



现代投资股份有限公司

2018 年年度报告

2019-009

2019 年 03 月

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人周志中、主管会计工作负责人刘玉新及会计机构负责人(会计主管人员)杨世益声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本年度报告涉及公司经营计划等前瞻性陈述，不构成对公司投资者的实质性承诺，请投资者注意投资风险。

公司在本报告中描述的存在的风险，敬请查阅第四节经营情况讨论与分析中公司未来发展的展望之公司业务风险分析。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 1517828334 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.50 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

目 录

第一节 重要提示、目录和释义	5
第二节 公司简介和主要财务指标	9
第三节 公司业务概要	9
第四节 经营情况讨论与分析	10
第五节 重要事项	24
第六节 股份变动及股东情况	41
第七节 优先股相关情况	41
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	42
第九节 公司治理	48
第十节 公司债券相关情况	54
第十一节 财务报告	55
第十二节 备查文件目录	186

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司	指	现代投资股份有限公司
省国资委	指	湖南省人民政府国有资产监督管理委员会
长沙分公司	指	现代投资股份有限公司长沙分公司
长永高速公路	指	长沙至永安高速公路
长潭高速公路	指	长沙至湘潭高速公路
潭耒分公司	指	现代投资股份有限公司潭耒分公司
潭耒高速公路	指	湘潭至耒阳高速公路
怀化分公司	指	现代投资股份有限公司怀化分公司
溆怀高速公路	指	溆浦至怀化高速公路
怀芷高速公路	指	怀化至芷江高速公路
大有期货	指	大有期货有限公司（公司全资子公司）
现代财富	指	现代财富资本管理有限公司（公司全资子公司）
现代环投	指	现代环境科技投资有限公司（公司全资子公司）
现代环科	指	湖南现代环境科技股份有限公司（公司全资二级子公司）
现代房产	指	湖南现代房地产有限公司（公司控股子公司）
现代资产	指	湖南现代投资资产经营管理有限公司（公司全资子公司）
现代担保	指	湖南省现代融资担保有限公司（公司全资子公司）
安迅小贷	指	长沙市天心区安迅小额贷款有限公司（公司全资子公司）
现代凯莱	指	长沙现代凯莱大酒店
报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	现代投资	股票代码	000900
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	现代投资股份有限公司		
公司的中文简称	现代投资		
公司的外文名称（如有）	XIANDAI INVESTMENT CO.,LTD		
公司的法定代表人	周志中		
注册地址	长沙市天心区芙蓉南路二段 128 号现代广场		
注册地址的邮政编码	410004		
办公地址	长沙市天心区芙蓉南路二段 128 号现代广场写字楼 7、8、9 楼		
办公地址的邮政编码	410004		
公司网址	www.xdtz.net		
电子信箱	dongban@xdtz.net		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	马玉国	罗茜萍
联系地址	长沙市天心区芙蓉南路二段 128 号现代广场写字楼 9 楼	长沙市天心区芙蓉南路二段 128 号现代广场写字楼 8 楼
电话	0731-88749889	0731-88749889
传真	0731-88749811	0731-88749811
电子信箱	dongban@xdtz.net	dongban@xdtz.net

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	中国证券报 证券时报 上海证券报 证券日报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

四、注册变更情况

组织机构代码	914300001837784984
--------	--------------------

公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无
历次控股股东的变更情况（如有）	无

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层
签字会计师姓名	蒋西军 齐钢强

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

☐ 适用 ☒ 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

☐ 适用 ☒ 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐ 是 ☒ 否

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入（元）	11,860,994,620.97	10,592,858,420.25	11.97%	9,523,690,191.91
归属于上市公司股东的净利润（元）	963,660,333.66	864,932,316.92	11.41%	821,683,144.42
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	912,562,139.59	742,278,443.75	22.94%	707,878,192.93
经营活动产生的现金流量净额（元）	2,384,979,469.65	641,517,399.49	271.77%	1,492,041,718.43
基本每股收益（元/股）	0.63	0.57	10.53%	0.54
稀释每股收益（元/股）	0.63	0.57	10.53%	0.54
加权平均净资产收益率	10.81%	10.56%	0.25%	11.20%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
总资产（元）	24,707,125,162.97	22,998,026,516.40	7.43%	22,016,578,622.07
归属于上市公司股东的净资产（元）	9,301,203,202.54	8,533,393,750.65	9.00%	7,726,457,840.62

七、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	2,079,104,204.37	2,374,226,098.95	4,538,841,021.80	2,868,823,295.85
归属于上市公司股东的净利润	252,306,539.34	242,972,756.30	304,994,094.74	163,386,943.28
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	237,994,797.32	238,106,794.00	300,126,159.22	128,784,163.24
经营活动产生的现金流量净额	432,299,821.77	11,558,024.57	369,927,835.49	1,571,193,787.82

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

☐ 是 ☒ 否

九、非经常性损益项目及金额

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

项目	2018 年金额	2017 年金额	2016 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	2,434,308.48	6,463,486.49	30,727,507.91	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	18,828,808.35	7,018,996.82	1,969,819.00	
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	17,126,194.62	26,116,029.48	
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		82,223,048.10	46,959,616.76	

享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
委托他人投资或管理资产的损益	202,005.83	5,130,058.95	10,478,460.88	
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		17,686,422.29	2,383,339.90	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	39,945,149.03	-4,966,622.59	29,505,953.41	
减：所得税影响额	16,629,491.35	8,024,580.50	34,315,529.60	
少数股东权益影响额（税后）	27,735.89	3,131.01	20,246.25	
合计	51,098,194.07	122,653,873.17	113,804,951.49	--

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

√ 适用 □ 不适用

项目	涉及金额（元）	原因
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	7,193,963.70	子公司经常性业务
委托他人投资或管理资产的损益		子公司经常性业务
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	213,188,607.74	子公司经常性业务
对外委托贷款取得的损益	10,508,693.92	子公司经常性业务

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

公司形成了“一体两翼”的发展格局。“一体”指高速公路的建设、经营和管理。公司下辖长沙、潭耒、怀化3家分公司，经营管理长沙至永安、长沙至湘潭、湘潭至耒阳、溆浦至怀化高速公路，运营里程338公里。2016年开工建设的怀芷高速公路，起点至罗旧互通段已于2018年12月31日通车，力争2019年上半年实现全路段通车运营。“两翼”指金融业和实业投资板块。“两翼”板块包含大有期货、现代环投、现代财富、现代资产、现代担保、安迅小贷、现代房产7家子公司和长沙现代凯莱大酒店，持有怀化、中方、长沙、湘潭天易、安乡、澧县、祁东7家农商银行股份。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

2、主要境外资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

(一)核心资产优良。公司核心公路路产处于京港澳国道，路网效益明显，区域优势突出，通行费收入保持稳定增幅。

(二)创新能力增强。公司一直注重改革创新，在高速公路建设、金融、环保领域，研究应用新技术、新工艺、新材料，取得了行业内多项科研成果。公司顺应信息技术快速发展的趋势，积极推动智能交通的研究及运用。公司通过积极发挥在各领域的创新能力，不断提升核心竞争力。

(三)融资能力较强。公司现金流充裕，一直维持高等级信用评级，长期以来与银行保持着良好的合作关系，融资渠道通畅，融资结构合理，能有效控制融资成本。

(四)内部控制体系健全，运营管理能力较强。公司持续完善内部控制体系建设，强化风险管理、成本管理和信息化管理，整体运营管理水平提升较快。

(五)管理团队求真务实、开拓进取。公司领导班子团结，管理经验丰富，注重干事创业、勇于开拓进取。员工队伍稳定，拥有一大批业务能力精湛的专业人才。公司强大的凝聚力、向心力和战斗力为赢得市场竞争提供了重要保障。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2018年,公司全体员工严格履行“构建现代基础设施,创领现代城镇生活”的使命,按照“做大交通的引领者、城市综合投资的探索者、产融互动的示范者”的发展战略,进一步解放思想、深化改革,齐心协力推进公司实现高质量发展。

(一) 经营目标全面完成

2018年,营业收入118.61亿元,同比增长11.97%。利润总额12.34亿元,同比增长13.53%。净利润9.56亿元,同比增长12.98%。资产总额247.07亿元,同比增长7.43%,净资产收益率10.81%。

(二) 公路主业稳中向好

一是经营路段安全畅通。继续推行预防性、精细化、标准化养护,合理编制预算,保证所属路段养护水平符合行业标准。不断提高路产保护规范化、协作化水平和车辆救援监管信息化水平,强化事前、事中、事后监管,车辆救援及时、规范,保证经营路段的安全畅通。二是收费管理文明高效。坚持保畅保收、堵漏增收、文明促收、监控督收、路网争收,同时创新收费集中监控模式,实施出口整车式计重设备改造、高清数字升级改造,开展假冒绿色通道车辆专项整治,克服平行道路分流、货车区段限行等不利影响,通行费收入再创新高,实征率稳居全省前列。

(三) 现代金融脱虚向实

大有期货重点开展期货+保险等服务实体经济,新疆棉花基差贸易排名全国同行业第三,推荐湖南茶油、生猪、辣椒期货品种上市,与省属国企开展风险管理业务,服务地方经济发展。现代财富运用金融衍生工具进行期现、跨期、跨市套期保值,保持了较为稳定的盈利水平。同时,稳健开展融资租赁和商业保理业务,促进产融结合,提高服务实体经济的能力。公司参股的7家农商银行加大业务拓展,投资收益较好。

(四) 实业投资转型升级

现代环投积极响应国家政策,立足打好污染防治攻坚战,依托国省两级技术中心和两个省级平台,加大科研投入,逐步向垃圾焚烧发电、生物质热电联产、固危废处理转型升级。生活垃圾分类实现突破,开发推广互联网+生活垃圾智能分类回收系统。现代资产抓好路衍产业运营管理,盘活所属路段管网、广告等资产,挖掘高速公路经营附加值。现代凯莱持续加大品质管理力度,优化客源结构,在长沙高端酒店中消费者网络评分最高。

(五) 管理改革激发活力

一是全面推行卓越绩效管理。突出目标导向,加强过程管理,强化绩效考核,层层兑现目标。二是完成总部三项制度改革。部门正职岗位交流,部门副职竞争上岗,部门和员工实行双向选择。实行岗位工资制,优化分配结构。三是落实激励机制,开展职业经理人试点。四是大兴实干之风。深入开展学习新思想、树立新形象、创建新现代主题活动,营造干事创业氛围,激发全员把握发展机遇、主动应对挑战的精气神。

(六) 瘦身健体稳健经营

一是压缩非主业投资。二是严控风险。完善风险防控制度,按照“单位覆盖全面,流程覆盖完整”的目标完善内控体系建设。加强合规管理,被评为省级“守合同重信用企业单位”。三是实施审计全覆盖。完善审计流程,前移审计关口。严格执行招投标制度。积极开展专项审计,重点突出工程结算审计、专项费用审计和大型项目跟踪审计。四是实施全面预算管理,

实现了降本增效。五是安全生产抓严抓实。强化安全生产基础性工作，建设安全风险分级管控与隐患排查治理双重预防机制，实现检查监督常态化。

（七）强化创先争优意识

坚持两个“一以贯之”，将党建与经营管理深度融合。组织开展学习党的十九大精神知识竞赛和“不忘初心、牢记使命”主题教育，“一学一树一创”主题活动。通过文明创建、建家创号、劳动竞赛、岗位练兵、技能比武、素质教育、文体活动等方式，不断增强全员的效率意识、开拓意识和团结意识。

二、主营业务分析

1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

（1）营业收入构成

单位：元

	2018 年		2017 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	11,860,994,620.97	100%	10,592,858,420.25	100%	11.97%
分行业					
交通运输辅助业	2,509,358,208.90	21.16%	2,346,129,251.39	22.15%	6.96%
商品贸易	8,725,295,391.10	73.56%	7,797,441,161.49	73.61%	11.90%
其他	626,341,020.97	5.28%	449,288,007.37	4.24%	39.41%
分产品					
长永、长潭高速公路通行费	742,119,960.19	6.26%	699,262,308.27	6.60%	6.13%
潭耒高速公路通行费	1,506,834,777.40	12.70%	1,448,387,996.35	13.67%	4.04%
溆怀高速公路通行费	260,403,471.31	2.20%	198,478,946.77	1.87%	31.20%
大宗商品现货贸易	8,725,295,391.10	73.56%	7,797,441,161.49	73.61%	11.90%
其他	626,341,020.97	5.28%	449,288,007.37	4.24%	39.41%
分地区					
湖南省	3,285,327,484.98	27.70%	2,857,911,909.49	26.98%	14.96%
上海市	8,575,667,135.99	72.30%	7,734,946,510.76	73.02%	10.87%

（2）占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求
否

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
道路运输业	2,509,358,208.90	1,092,412,299.49	56.47%	6.96%	3.88%	2.33%
商品贸易	8,725,295,391.10	8,651,124,624.21	0.85%	11.90%	11.49%	77.10%
分产品						
潭耒高速公路通行费	1,506,834,777.40	628,296,985.36	58.30%	4.04%	6.03%	-1.33%
大宗商品现货贸易	8,725,295,391.10	8,651,124,624.21	0.85%	11.90%	11.49%	77.10%
分地区						
湖南省	3,285,327,484.98	1,235,216,593.87	62.40%	14.96%	-6.54%	16.08%
上海市	8,575,667,135.99	8,508,320,329.83	0.79%	10.87%	10.51%	67.09%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

☐ 是 ☒ 否

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(5) 营业成本构成

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2018 年		2017 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
道路运输业	折旧与摊销	664,902,169.23	7.13%	642,855,565.31	7.13%	3.43%
道路运输业	运营养护成本	427,510,130.26	4.53%	408,776,878.77	4.53%	4.58%

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

☒ 是 ☐ 否

与上年度财务报告相比，合并范围发生了变更，详见第十一节财务报告八、合并范围的变更。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	1,610,374,905.09
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	13.58%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户一	433,138,982.70	3.65%
2	客户二	383,226,296.04	3.23%
3	客户三	284,517,960.43	2.40%
4	客户四	259,551,656.80	2.19%
5	客户五	249,940,009.12	2.11%
合计	--	1,610,374,905.09	13.58%

主要客户其他情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	3,028,319,734.90
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	29.88%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商一	884,453,590.88	8.73%
2	供应商二	847,809,344.02	8.37%
3	供应商三	475,460,800.00	4.69%
4	供应商四	446,519,800.00	4.41%
5	供应商五	374,076,200.00	3.69%
合计	--	3,028,319,734.90	29.88%

主要供应商其他情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

3、费用

单位：元

	2018 年	2017 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	108,904,862.14	40,890,469.30	166.33%	现货交易量增加导致仓储、运输费增加
管理费用	255,786,026.97	240,320,804.30	6.44%	
财务费用	477,420,793.15	464,925,638.85	2.69%	
研发费用	5,947,673.35	5,364,578.71	10.87%	

4、研发投入

☒ 适用 ☐ 不适用

公司全资子公司现代环投研发实力不断增强，以双中心——“湖南省城乡生活垃圾处理处置工程技术研究中心”和“国家环境保护乡镇生活垃圾处理处置工程技术中心”及重点实验室——“有色金属绿色采选冶及污染防治技术湖南省工程实验室”为依托，不断提升技术实力。明确“十三五”期间技术研发重点方向为黑臭水体治理技术、农村污水治理技术、土壤治理技术、生活垃圾智能收转运及处理技术、废渣资源化技术。在自主研发的基础上，结合引进→消化→吸收→创新→改良的模式，实现产学研用的突破和转化，提升和扩充各项资质，实现了技术研发与市场开拓的全面对接。目前拥有专利十余项，参与国家级或省级科研项目十余项，获得了良好效果。

公司研发投入情况

	2018 年	2017 年	变动比例
研发人员数量（人）	17	16	6.25%
研发人员数量占比	0.52%	0.54%	-0.02%
研发投入金额（元）	5,947,673.78	5,484,275.32	8.45%
研发投入占营业收入比例	0.05%	0.05%	0.00%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

☐ 适用 ☒ 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

☐ 适用 ☒ 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2018 年	2017 年	同比增减
经营活动现金流入小计	14,584,660,090.40	11,914,171,765.13	22.41%
经营活动现金流出小计	12,199,680,620.75	11,272,654,365.64	8.22%
经营活动产生的现金流量净额	2,384,979,469.65	641,517,399.49	271.77%
投资活动现金流入小计	1,045,845,468.35	3,147,989,773.12	-66.78%
投资活动现金流出小计	3,269,949,805.63	3,989,361,188.96	-18.03%
投资活动产生的现金流量净额	-2,224,104,337.28	-841,371,415.84	164.34%
筹资活动现金流入小计	5,510,201,937.52	5,833,058,210.00	-5.53%
筹资活动现金流出小计	5,389,296,577.78	5,898,506,409.03	-8.63%
筹资活动产生的现金流量净额	120,905,359.74	-65,448,199.03	-284.73%
现金及现金等价物净增加额	281,010,820.40	-268,474,847.50	-204.67%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

☐ 适用 ☒ 不适用

三、非主营业务分析

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	459,670,825.78	37.24%	主要为权益法核算的长期股权投资收益和持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的投资收益、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、信托、资管、委托理财收益以及资金拆借收益等	
公允价值变动损益	-57,033,238.25	-4.62%	期货公允价值变动	
资产减值	83,099,981.35	6.73%	坏账准备、贷款损失准备、存货跌价损失、商誉	
营业外收入	63,363,996.19	5.13%	政府补助等	
营业外支出	4,590,038.81	0.37%	预计赔偿款、滞纳金、违约金、盘亏损失、捐赠支出等	

四、资产及负债状况

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2018 年末		2017 年末		比重增 减	重大变动说明
	金额	占总资产 比例	金额	占总资产 比例		
货币资金	3,338,191,076.28	13.51%	2,566,293,338.96	11.16%	2.35%	
应收账款	456,717,090.19	1.85%	434,761,780.21	1.89%	-0.04%	
存货	892,341,724.29	3.61%	992,941,658.51	4.32%	-0.71%	
投资性房地产	82,450,539.12	0.33%	63,630,730.24	0.28%	0.05%	
长期股权投资	2,215,449,886.08	8.97%	2,119,978,721.68	9.22%	-0.25%	
固定资产	2,141,180,706.81	8.67%	2,303,946,553.07	10.02%	-1.35%	
在建工程	2,973,058,164.50	12.03%	1,863,917,228.67	8.10%	3.93%	
短期借款	2,314,220,000.00	9.37%	2,348,739,400.00	10.21%	-0.84%	
长期借款	8,615,766,903.19	34.87%	6,639,828,660.00	28.87%	6.00%	

2、以公允价值计量的资产和负债

□ 适用 √ 不适用

3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金	836,378,134.17	为长期借款、短期借款设定了质押及信用证保证金等
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
无形资产	9,221,378,475.55	长期借款质押
在建工程	2,318,436,638.58	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

五、投资状况

1、总体情况

□ 适用 √ 不适用

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

□ 适用 √ 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

□ 适用 √ 不适用

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
境内外股票	601901	方正证券	179,925,346.21	公允价值计量	68,988,350.47		53,168,090.13				53,168,090.13	可供出售金融资产	自有资金
基金	无	永富 10 号	49,500,000.00	公允价值计量	49,995,000.00	-4,603,500.00	0.00			-4,603,500.00	45,391,500.00	交易性金融资产	自有资金
信托产品	无	华鑫信托*复兴 38 号信托计划	30,000,000.00	成本法计量	0.00		0.00	30,000,000.00		2,791,418.96	30,000,000.00	其他资产	自有资金
其他	无	精选旗舰一号	1,000,000.00	公允价值计量	999,900.00	1,340,980.00	0.00	14,000,000.00	209,760.00	1,350,740.00	16,140,880.00	交易性金融资产	自有资金
境内外股票	600886	国投电力	15,045,157.87	公允价值计量	14,680,000.00	1,420,000.00	0.00			1,420,000.00	16,100,000.00	其他资产	自有资金
其他	无	中泰证券	10,000,000.00	公允价值计量	0.00	-32,652.65	0.00	10,000,000.00			9,967,347.35	交易性金融资产	自有资金
境内外股票	601009	南京银行	4,692,376.00	公允价值计量	11,610,000.00	-1,920,000.00	0.00			-1,920,000.00	9,690,000.00	交易性金融资产	自有资金
基金	无	亿库进取 6 号	5,000,000.00	成本法计量	0.00		0.00	5,000,000.00		566,037.72	5,000,000.00	其他资产	自有资金

其他	无	鑫融邦一号	3,000,000.00	公允价值计量	2,943,000.00	-438,000.00	0.00			-438,000.00	2,505,000.00	交易性金融资产	自有资金
境内外股票	601186	中国铁建	27,587,105.90	公允价值计量	2,228,000.00	-54,000.00	0.00			-54,000.00	2,174,000.00	交易性金融资产	自有资金
期末持有的其他证券投资			209,541,350.00	--	26,124,211.74	-35,033,052.12		201,030,350.00	187,865,499.89	-27,969,449.58	1,071,678.31	--	--
合计			535,291,335.98	--	177,568,462.21	-39,320,224.77	53,168,090.13	260,030,350.00	188,075,259.89	-28,856,752.90	191,208,495.79	--	--

(2) 衍生品投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

衍生品投资操作方名称	关联关系	是否关联交易	衍生品投资类型	衍生品投资初始投资金额	起始日期	终止日期	期初投资金额	报告期内购入金额	报告期内售出金额	计提减值准备金额(如有)	期末投资金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例	报告期实际损益金额
大有期货有限公司	关联方	否	期货		2018年01月01日	2018年12月31日	5,685.45	219,852.96	237,304.93		3,777.42	0.39%	15,543.94
国联期货	非关联方	否	期货		2018年01月01日	2018年12月31日	0	52,965.8	52,948.28		0	0.00%	-17.52
国富期货	非关联方	否	期货		2018年01月01日	2018年12月31日	0	2,473.4	2,473.4		0	0.00%	-6.08
兴证期货	非关联方	否	期货		2018年01月01日	2018年12月31日	0	57,178.7	57,198.7		0	0.00%	20
大有期货有限公司	否	否	期货	99.98	2014年07月01日	2018年12月31日		860	769.72		13.76	0.00%	-76.52
中粮期货有限公司	否	否	期货	900	2015年06月01日	2018年12月31日	1,676.28	28,787.26	32,986.87		510.7	0.05%	3,034.03
国信期货责任	否	否	期货	400	2015年08月01日	2018年12月31日		2,134.81	1,983.72			0.00%	-151.09

有限公司					日	日							
中钢期货有限公司	否	否	期货	500	2015 年 01 月 01 日	2018 年 12 月 31 日			0.93			0.00%	0.93
经易金业有限公司	否	否	期货	1,000	2016 年 06 月 01 日	2018 年 12 月 31 日	988.01		944.13			0.00%	-43.88
铜冠金源期货有限公司	否	否	期货	600	2016 年 07 月 01 日	2018 年 12 月 31 日						0.00%	0
新湖期货有限公司	否	否	期货	300	2016 年 01 月 01 日	2018 年 12 月 31 日		346.1	277.54		8.84	0.00%	-59.72
中信期货有限公司	否	否	期货	10	2016 年 03 月 01 日	2018 年 12 月 31 日	46.68	25,605.48	27,506.5		1,414.49	0.15%	3,268.82
AMT 外盘期货	否	否	期货	489.38	2015 年 07 月 01 日	2018 年 12 月 31 日		4,051.27	1,749.6			0.00%	-2,301.67
时瑞外盘期货	否	否	期货	330.17	2017 年 12 月 01 日	2018 年 12 月 31 日	326.7	14,510.01	7,943.82		484.46	0.05%	-6,408.43
GF FUTURES	否	否	期货	665.11	2016 年 07 月 01 日	2018 年 12 月 31 日		2,608.78	2,011.45			0.00%	-597.33
中国银行股份有限公司 OTC	否	否	期货	200	2016 年 12 月 01 日	2018 年 12 月 31 日	800	16,440	14,908.97		1,478.28	0.15%	-852.75
广发期货有限公司	否	否	期货	200	2018 年 06 月 01 日	2018 年 12 月 31 日		200	228.78			0.00%	28.78
建信期货有限责任公司	否	否	期货	200	2017 年 07 月 01 日	2018 年 12 月 31 日	4,298.01	11,568	19,881.81			0.00%	4,015.8
方正中期期货	否	否	期货	300	2017 年 06 月 01	2018 年 12 月 31	4,185.61	26,956	31,972.27		2,243.11	0.23%	3,073.77

有限公司					日	日							
国泰君安期货有限公司	否	否	期货	250	2017 年 07 月 01 日	2018 年 12 月 31 日	1,938.34	2,200	6,850.43		1,317.87	0.14%	4,029.96
江海汇鑫期货有限公司	否	否	期货	500	2017 年 09 月 01 日	2018 年 12 月 31 日	2,626.56	66,534.81	75,693.16			0.00%	6,531.79
工商银行 OTC	否	否	期货	356.85	2017 年 08 月 01 日	2018 年 12 月 31 日		21,867.55	18,565.99		2,581.72	0.27%	-719.84
银河期货有限公司	否	否	期货	200	2017 年 09 月 01 日	2018 年 12 月 31 日	3,490.31	37,620.75	43,475.83		1,000.18	0.10%	3,364.94
无锡市不锈钢电子交易中心有限公司	否	否	期货	700	2018 年 05 月 01 日	2018 年 12 月 31 日		3,300	3,991.7			0.00%	691.7
鲁证期货股份有限公司	否	否	期货	200	2018 年 05 月 01 日	2018 年 12 月 31 日		18,310.99	19,233.61		2,356.51	0.24%	3,279.13
国投安信期货有限公司	否	否	期货	2	2018 年 05 月 01 日	2018 年 06 月 01 日		1	1			0.00%	0
五矿经易期货有限公司	否	否	期货	200	2018 年 09 月 01 日	2018 年 12 月 31 日		2,531.8	2,476.09			0.00%	-55.71
海通期货股份有限公司	否	否	期货	400	2018 年 11 月 01 日	2018 年 12 月 31 日		27,500	22,361.47		6,347.12	0.66%	1,208.59
中泰证券股份有限公司	否	否	基金		2018 年 05 月 01 日	2018 年 06 月 01 日		300	295.32			0.00%	-4.68

司													
合计				9,003.49	--	--	26,061.95	646,705.47	686,036.02		23,534.46	2.43%	36,796.96
衍生品投资资金来源	自有资金												
涉诉情况（如适用）	不适用												
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	衍生品投资主要为子公司日常经营。衍生品的交易均以期现套利、对冲交易为原则。选择流动性好、成交活跃的品种。在头寸的监控上实行逐日报告制度，严控单边头寸风险及操作风险，所有保证金、期货仓单交割货款全部通过大型期货公司交易，有效控制资金风险、法律风险。												
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	交易的品种均为市场活跃品种，交易日按交易所价格交易并结算												
报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比未发生重大变化												
独立董事对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见	无												

5、募集资金使用情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐ 适用 ☒ 不适用

七、主要控股参股公司分析

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期内无应当披露的重要控股参股公司信息。

八、公司控制的结构化主体情况

□ 适用 √ 不适用

九、公司未来发展的展望

（一）行业格局和发展趋势

1.公路板块

交通运输部2018年12月份向社会发布《收费公路管理条例（修订草案）》征求意见稿，该政策引导高速公路收费期限趋向长期化。

2019年，湖南省交通运输发展坚持新发展理念，坚持推动高质量发展，坚持以供给侧结构性改革为主线，践行“四好”理念，加快构建综合交通枢纽体系，努力建设人民满意交通为目标，为服务全面建成小康社会收官打下决定性基础，加快建设富饶美丽幸福新湖南当好先行。2019年，湖南计划完成交通固定资产投资500亿元左右，建成通车高速公路80公里。

2.非公路板块

当前，深化供给侧结构性改革仍为国家改革的重点领域，国家政策大力支持和鼓励金融业健康发展，高质量、高效率的服务实体经济。环保板块坚定不移打好污染防治攻坚战，“十三五”期间，环保产业的市场容量及发展空间将持续扩大，市场潜力较大，环保企业将迎来新一轮的重要发展机遇。

（二）公司发展战略

根据发展愿景，公司将战略定位为“交通与城市基础设施建设运营综合服务商，作大交通的引领者、城市综合投资的探索者、产融互动的示范者”，同时，将重点打造“一体两翼”发展格局（即以高速公路为主的基础设施投资建设运营为“一体”、现代金融业和实业投资为“两翼”的发展格局）。未来，公司将以省属国有资本布局结构调整和企业整合重组为契机，深入实施“创新引领、开放崛起”战略，坚持稳中求进、创新发展总基调，加强“一体两翼”产业板块间战略协同，进一步深化全面预算管理和卓越绩效管理，加强风险管控。

公路板块发展上，将积极主动适应湖南省区域经济发展及交通发展趋势，不断提升资产证券化水平，提升公路板块持续经营能力。同时，创新收费管理模式，不断提高路产管理水平，做强做优做大公路板块。

非公路板块发展上，将持续推进“两翼”板块建设。现代金融业在坚持稳健的基础上做专做精，严格管控风险，把握金融市场改革机遇，注重金融业的整合提质，提升金融业服务实体经济能力。实业投资板块明确主业，聚焦主业。环保产业紧跟政策红利导向，加大技术创新和研发投入，突破技术瓶颈，增强核心竞争力；充分发挥“双工程一中心、一重点实验室”依托单位的优势，整合行业优质资源，在湖南省生态文明建设中发挥更大作用。资产经营板块大力发展路衍产业，强化资产管理。

（三）公司面临的风险和应对措施

1.公路板块发展风险及应对措施

（1）国内宏观经济增速放缓的风险

当前，国际经济形势仍较复杂，国内经济发展存在不确定性。宏观经济增速放缓或将影响通行费收入的增长，对公司经营业绩产生一定影响。公司将通过大力推行卓越绩效管理和实施全面预算管理，进一步提升管理效率。

（2）收费政策调整的风险

收费政策、收费价格由政府部门制定，公司难以根据自身经营成本或市场供求变化对收费标准进行调整。收费政策的变化及价格调整将直接影响公司通行费收入的增长。公司将通

过保畅增收，实施精细化管理，不断提高运营管理水平 and 通行服务能力，确保公司通行费收入稳步增长。

（3）收费经营权到期风险

公司所属路段收费经营权期限到期后，将面临可持续发展的挑战。公司将加大对省属优质路产的资源整合，积极探索受托管理等经营方式，实现公司公路板块可持续发展。

2. 非公路板块发展风险及应对措施

（1）国家相关行业政策调整的风险

在国内供给侧改革大背景下，巩固“三去一降一补”成果，推动产能过剩行业加速出清，僵尸企业加快退出。国内金融领域中，受中美贸易战、金融市场波动、实体经济增速放缓等因素影响，给公司金融类子公司经营业绩造成较大影响。同时，政府对环保建设投资力度、国家财政政策特别是对地方融资平台的政策限制，对环保类子公司产生较大影响。公司将密切关注行业产业政策变化，加强行业发展动态的前瞻性研究。同时，将根据市场变化情况，对子公司发展战略适时进行调整。

（2）市场竞争的风险

随着经济下行压力，市场竞争加剧。金融行业的发展趋势在不断变化，行业新业态不断涌现，影响金融子公司经营。同时，由于金融、环保行业的发展速度快，行业内标杆企业不断收购兼并，扩大规模，争夺市场份额，导致市场竞争更趋激烈。公司将综合考虑公司所处行业特殊性和自身优劣势，努力构建以战略为导向的人力资源规划，全力打造专业管理团队，全面提升子公司竞争力和抗风险能力。

（3）“两翼”板块发展风险

公司正积极打造“两翼”板块发展平台。公司的市场把握能力、管理模式及人力资源储备等若无法适应新业务类型，将影响新业务的拓展及公司的整体经营。公司高度重视全面风险管理工作，通过持续强化对外投资管理等内控措施，努力做到谨慎投资、防范风险。同时，认真开展组织保障及人力资源储备等各方面的工作，从体制机制上为“两翼”板块发展提供支持。

（四）2019年董事会工作重点

2019年，公司将进一步聚焦主业、深化改革、防范风险，以“制度建设年”为抓手，调整结构布局，强化战略协同，增强内在活力与市场竞争力，推进二次创业，实现高质量发展。

1. 进一步完善公司治理，进一步健全激励机制
2. 聚焦主业，着力推进高速公路主业持续发展
3. 现代金融做精做专，实业投资重在升级
4. 深入开展“制度建设年”活动
5. 全面防范风险
6. 防控和打击内幕交易，维护好公司与投资者之间的良性互动。
7. 全面从严治党落到实处

十、接待调研、沟通、采访等活动情况

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

√ 适用 □ 不适用

公司严格按照《公司法》、《企业会计准则》、中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》的要求及《公司章程》的规定，制定并披露利润分配预案，审议、决策程序合规、透明。

报告期内，公司按照《公司章程》的相关规定执行2017年年度权益分派。公司独立董事对2017年年度利润分配预案发表了独立意见。该议案经公司第七届董事会第二十二次会议审议通过，并提交公司2017年年度股东大会审议通过，分红标准和比例明确、清晰。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

公司近3年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

（一）公司2016年度利润分配方案为：

以2016年年末的股本总额1,011,885,556股为基数，向全体股东按每10股派发现金红利0.5元（含税），同时以资本公积金每10股转增5股。

（二）公司2017年度利润分配方案为：

以2017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1.00元（含税）。

（三）公司2018年度利润分配预案为：

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1.50元（含税）。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例	以其他方式（如回购股份）现金分红的金额	以其他方式现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例	现金分红总额（含其他方式）	现金分红总额（含其他方式）占合并报表中归属于上市公司普通股股
------	------------	---------------------------	---------------------------------	---------------------	--------------------------------------	---------------	--------------------------------

			率				东的净利润 的比率
2018 年	227,674,250.10	963,660,333.66	23.63%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
2017 年	151,782,833.40	864,932,316.92	17.55%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
2016 年	50,594,277.80	821,683,144.42	6.16%	0.00	0.00%	0.00	0.00%

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

☐ 适用 ☒ 不适用

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☒ 适用 ☐ 不适用

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	1.50
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	1,517,828,334
现金分红金额（元）（含税）	227,674,250.10
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	227,674,250.10
可分配利润（元）	850,646,262.55
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	26.77%
本次现金分红情况	
其他	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
经信永中和会计师事务所有限公司（特殊普通合伙）审计，公司（母公司）2018 年度实现净利润 945,162,513.94 元，提取法定盈余公积金 94,516,251.39 元，可供股东分配利润为 850,646,262.55 元。 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 1.50 元（含税），共计派发现金 227,674,250.10 元。	

三、承诺事项履行情况

1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在由公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项。

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

☐ 适用 ☒ 不适用

四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

与上年度财务报告相比，会计政策发生了变更，详见第十一节财务报告五、重要会计政策及会计估计变更 33

七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

与上年度财务报告相比，合并范围发生了变更，详见第十一节财务报告八、合并范围的变更。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	80
境内会计师事务所审计服务的连续年限	0
境内会计师事务所注册会计师姓名	蒋西军 齐钢强
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	0

当期是否改聘会计师事务所

☒ 是 ☐ 否

是否在审计期间改聘会计师事务所

☐ 是 ☒ 否

更换会计师事务所是否履行审批程序

☒ 是 ☐ 否

对改聘、变更会计师事务所情况的详细说明

鉴于公司原审计机构天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）已连续17年为公司提供年度财务审计及内部控制审计服务，已超过湖南省国资委对审计事务所连续审计年限的时限为10年的规定。经公开招投标及公司董事会审计委员会评议，公司第七届董事会第二十二次董事会、2017年年度股东大会审议通过，改聘信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司2018年度财务审计及内部控制审计机构，聘期一年，2018年度财务审计及内部控制审计费用共80万元。公司独立董事对改聘事项发表了同意的独立意见。

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

☒ 适用 ☐ 不适用

公司聘请了信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2018年年度内部控制审计机构，内部控制审计费用为20万元。

十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

☐ 适用 ☒ 不适用

十一、破产重整相关事项

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

十二、重大诉讼、仲裁事项

☐ 适用 ☒ 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

十三、处罚及整改情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐ 适用 ☒ 不适用

十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十六、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期末未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期末未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十七、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在托管情况。

（2）承包情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在承包情况。

（3）租赁情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

√ 适用 □ 不适用

(1) 担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
湖南现代环境科技股 份有限公司	2015 年 01 月 29 日	16,000	2017 年 02 月 09 日	15,000	连带责任保 证	2019 年 12 月 31 日	否	否
湖南现代环境科技股 份有限公司	2018 年 08 月 16 日	12,700	2018 年 09 月 20 日	6,200	连带责任保 证	2019 年 8 月 14 日	否	否
湖南现代环境科技股 份有限公司	2015 年 01 月 29 日	5,000	2016 年 07 月 22 日	5,000	连带责任保 证	2018 年 12 月 31 日	是	否
湖南现代环境科技股 份有限公司	2018 年 08 月 16 日	3,000	2018 年 11 月 30 日	500	连带责任保 证	2019 年 11 月 30 日	否	否
湖南现代环境科技股 份有限公司	2018 年 08 月 16 日	8,000	2018 年 12 月 26 日	8,000	连带责任保 证	2019 年 12 月 25 日	否	否
湖南现代环境科技股 份有限公司	2016 年 10 月 29 日	15,000	2017 年 01 月 05 日	15,000	连带责任保 证	2018 年 1 月 4 日	是	否
湖南现代环境科技股 份有限公司	2016 年 10 月 29 日	12,000	2016 年 01 月 07 日	12,000	连带责任保 证	2018 年 12 月 31 日	是	否
湖南现代环境科技股 份有限公司	2016 年 10 月 29 日	3,000	2017 年 03 月 20 日	3,000	连带责任保 证	2018 年 3 月 20 日	是	否
湖南现代环境科技股 份有限公司	2016 年 10 月 29 日	11,000	2017 年 08 月 17 日	11,000	连带责任保 证	2018 年 1 月 24 日	是	否
湖南现代环境科技股 份有限公司	2016 年 10 月 29 日	8,000	2017 年 12 月 16 日	8,000	连带责任保 证	2018 年 12 月 25 日	是	否
湖南现代环境科技股 份有限公司	2016 年 10 月 29 日	10,000	2017 年 11 月 06 日	10,000	连带责任保 证	2018 年 11 月 5 日	是	否
现代资源有限公司	2015 年 01	7,000	2016 年 07 月 26	7,000	连带责任保	2018 年 12 月	是	否

	月 29 日		日		证	31 日		
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		110,700		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		100,700		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		110,700		报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）		29,700		
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
公司担保总额（即前三大项的合计）								
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）		110,700		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）		100,700		
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）		110,700		报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）		29,700		
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				3.19%				
其中：								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）				0				
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额（E）				0				
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）				0				
上述三项担保金额合计（D+E+F）				0				

(2) 违规对外担保情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 委托贷款情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十八、社会责任情况

1、履行社会责任情况

报告期，公司继续严格执行重大节假日七座以下小客车免收通行费政策和“绿色通道”等优惠政策，完善应急救援制度，保证了所属路段的安全畅通。

2、履行精准扶贫社会责任情况

（1）精准扶贫规划

报告期，公司全资子公司大有期货在“保险+期货”专项扶贫、捐资助学、产业扶贫、推动本土农产品上市等多种方式开展扶贫工作。

公司全资子公司现代环投在炎陵县开展了资助困难家庭的精准扶贫。

（2）年度精准扶贫概要

一是组织实施了8个保险+期货专项扶贫项目，已结项7个，赔付金额328万元，还有1个项目正在实施当中；二是组织实施了1个教育扶贫项目，向茶陵县尧水中学捐助资金及教学设备20万元；三是向辰溪县潭湾镇捐助3万元扶贫资金；四是积极开展了湖南本地特色农产品如生猪、辣椒品种的上市前期调研工作。

（3）精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	——	——
其中： 1.资金	万元	351.5
二、分项投入	——	——
1.产业发展脱贫	——	——
1.3 产业发展脱贫项目投入金额	万元	328
2.转移就业脱贫	——	——
其中： 2.1 职业技能培训投入金额	万元	3
3.易地搬迁脱贫	——	——
4.教育扶贫	——	——
其中： 4.1 资助贫困学生投入金额	万元	20.5
4.2 资助贫困学生人数	人	116

5.健康扶贫	——	——
6.生态保护扶贫	——	——
7.兜底保障	——	——
8.社会扶贫	——	——
9.其他项目	——	——
三、所获奖项（内容、级别）	——	——

（4）后续精准扶贫计划

一是在交易所的支持下，联合保险公司，优先选择贫困地区继续深入实施保险+期货业务项目；二是积极参加湖南证监局组织开展的扶贫活动；三是在交易所的统一协调下，继续就湖南生猪、辣椒等特色农产品深入开展调研工作。

3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位是

公司或子公司名称	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放浓度	执行的污染物排放标准	排放总量	核定的排放总量	超标排放情况
云溪分公司	COD 氨氮 总氮	达标后排入城市污水处理厂	1	分布于水处理车间排放口	COD: 16mg/l 氨氮: .80mg/L 总氮: 18.5mg/l	COD: 100mg/L 氨氮: 25mg/L 总氮: 40 mg/L	COD: 0.584 吨/年 氨氮: 0.3577 吨/年 总氮: 0.67525 吨/年	COD: 3.65 吨/年 氨氮: 0.9125 吨/年 总氮: 1.46 吨/年	无
炎陵分公司	COD 氨氮 总氮	水质处理达标后直接排放	1	分布于水处理车间排放口	COD: 19 mg/L 氨氮: 2.2 mg/L 总氮: 27mg/L	COD: 100mg/L 氨氮: 25mg/L 总氮: 40 mg/L	COD: 0.6935 吨/年 氨氮: 0.0803 吨/年 总氮: 0.9855 吨/年	COD: 3.65 吨/年 氨氮: 0.9125 吨/年 总氮: 1.46 吨/年	无
屈原分公司	COD 氨氮 总氮	水质处理达标后直接排放	1	分布于水处理车间排放口	COD: 17mg/L 氨氮: 0.164mg/L 总氮: 28.9 mg/L	COD: 100mg/L 氨氮: 25mg/L 总氮: 40 g/L	COD: 0.62 吨/年 氨氮: 0.006 吨/年 总氮: 1.05 吨/年	COD: 3.65 吨/年 氨氮: 0.9125 吨/年 总氮: 1.46 吨/年	无
新宁分公司	COD 氨氮	水质处理达标后直接排	1	分布于水处理车间排放	COD: 24.75mg/L	COD: 100mg/L	COD: 1.80675 吨/	COD: 7.3 吨/年 氨氮:	无

		放		口	氨氮： 3.58mg/L 总氮：17.60 mg/L	氨氮： 25mg/L 总氮：40 mg/L	年氨氮： 0.26134 吨/ 年总氮： 1.2848 吨/ 年	1.825 吨/年 总氮：2.92 吨/年	
湘阴分公司	二氧化硫	处理达标后 排放	1	厂内烟囱口	日均值 35mg/m3	日均值 80 mg/m3	1.40 吨/年	10.6 吨/年	无
湘阴分公司	氮氧化物	处理达标后 排放	1	厂内烟囱口	日均值 155 mg/m3	日均值 250mg/m3	6.80 吨/年	34.1 吨/年	无

防治污染设施的建设和运行情况

目前各防治污染设施运行正常,达标排放。

建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

1、屈原垃圾填埋场：于 2018 年 2 月完成环境影响评价验收。

2、炎陵垃圾填埋场：于 2016 年 10 月完成环境影响评价验收备案。

3、云溪垃圾填埋场：于 2017 年 6 月完成环境影响评价验收。

4、新宁垃圾填埋场：于 2016 年 12 月完成环境影响评价验收。

5、湘阴生活垃圾综合处理厂：于 2011 年 8 月 3 日取得环境影响评价批复， 2017 年 12 月完成环境影响评价验收备案，2018 年 4 月 3 日获得排污许可证。

突发环境事件应急预案

1、屈原填埋场：有

2、炎陵填埋场：有

3、云溪填埋场：有

4、新宁填埋场：有

5、湘阴生活垃圾综合处理厂：有

环境自行监测方案

有

其他应当公开的环境信息

无

其他环保相关信息

无

十九、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

公司于2017年10月启动重大资产重组，报告期，公司与湘轨控股签订了《发行股份及支付现金购买资产协议》，并向中国证监会提交了申请材料。2018 年 12 月 21 日收到中国证券监督管理委员会（以下 简称“中国证监会”）出具的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》（181917 号）（以下简称“《反馈意见通知书》”）。2019年3月，公司中止了本次重大资产重组。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
--------	------	--------------

关于向工商银行申请30亿元贷款授信额度的议案	2018年01月11日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 公告编号: 2018-002
解聘张宁副总经理职务	2018年02月07日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 公告编号: 2018-013
发行股份及支付现金购买资产预案	2018年04月27日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 公告编号: 2018-035,2018-036
关于对深圳证券交易所重组问询函回复的公告 关于发行股份及支付现金购买资产预案修订说明的公告	2018年05月25日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 公告编号: 2018-045,046
关于《深圳证券交易所关于对现代投资股份有限公司的重组问询函》之回复公告 关于发行股份及支付现金购买资产预案修订说明的公告 公司股票于2018年5月30日复牌	2018年5月30日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 公告编号: 2018-048,049, 050
关于股票交易异常波动的公告	2018年06月04日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 公告编号: 2018-051
2017年年度权益分派实施公告	2018年06月06日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 公告编号: 2018-052
关于对全资子公司及其下属公司银行综合授信提供担保的议案	2018年08月18日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 公告编号: 2018-056, 2018-059
关于公司转让华捷保险代理有限责任公司 51%股权的议案	2018年08月18日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 公告编号: 2018-056
发行股份及支付现金购买资产草案	2018年10月26日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 公告编号: 2018-066,2018-067
关于申请9亿元银行贷款授额度的议案	2018年10月30日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 公告编号: 2018-070
滕伦菊监事辞职	2018年11月02日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 公告编号: 2018-073
申请发行超短期融资券	2018年12月7日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 公告编号: 2018-077, 2018-080
对公司全资子公司现代环投增资	2018年12月7日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 公告编号: 2018-077,2018-079

二十、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

报告期，公司全资子公司大有期货有限公司将其持有的湖南迅财航商贸有限公司100%股权转让给公司控股子公司湖南省现代融资担保有限公司，并已完成工商变更登记手续。湖南迅财航商贸有限公司成为湖南省现代融资担保有限公司的全资子公司。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
湖南现代环境科技股份有限公司按 1:1 原价收购科尔沁左翼中旗现代星旗生物质发电有限公司 51%的股份	2018年01月10日	巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn ） 公告编号：2018-002
湖南现代环境科技股份有限公司参股建设汨罗市生活垃圾焚烧发电特许经营项目	2018年01月10日	巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn ） 公告编号：2018-002
大有期货有限公司购买证券投资基金	2018年04月20日	巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn ） 公告编号：2018-024
湖南现代环境科技股份有限公司参股投资湖南省湘阴县生活垃圾焚烧发电厂 PPP 项目	2018年06月30日	巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn ） 公告编号：2018-054

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	1,113,206	0.07%				-403,232	-403,232	709,974	0.05%
3、其他内资持股	1,113,206	0.07%				-403,232	-403,232	709,974	0.05%
其中：境内法人持股	1,113,206	0.07%				-403,232	-403,232	709,974	0.05%
二、无限售条件股份	1,516,715,128	99.93%				403,232	403,232	1,517,118,360	99.95%
1、人民币普通股	1,516,715,128	99.93%				403,232	403,232	1,517,118,360	99.95%
三、股份总数	1,517,828,334	100.00%				0	0	1,517,828,334	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

报告期，张宁先生不再担任本公司副总经理，按相关规定，其持有的全部股份解锁为无限售条件股份。

股份变动的批准情况

□ 适用 √ 不适用

股份变动的过户情况

□ 适用 √ 不适用

股份回购的实施进展情况

□ 适用 √ 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

□ 适用 √ 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

□ 适用 √ 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□ 适用 √ 不适用

2、限售股份变动情况

☐ 适用 ☒ 不适用

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

☐ 适用 ☒ 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

3、现存的内部职工股情况

☐ 适用 ☒ 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	63,993	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	63,610	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
湖南省高速公路建设开发总公司	国有法人	27.19%	412,666,971			412,666,971		
华北高速公路股份有限公司	国有法人	7.04%	106,867,207			106,867,207		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	3.17%	48,180,150			48,180,150		
通辽市蒙古王工贸有限公司	境内非国有法人	2.13%	32,281,200			32,281,200		
香港中央结算有限公司	境外法人	1.36%	20,601,014			20,601,014		

白国义	境内自然人	1.29%	19,526,800			19,526,800		
嘉实基金－农业银行－嘉实中证金融资产管理计划	其他	0.94%	14,300,694			14,300,694		
广发基金－农业银行－广发中证金融资产管理计划	其他	0.89%	13,466,034			13,466,034		
银华基金－农业银行－银华中证金融资产管理计划	其他	0.89%	13,446,750			13,446,750		
南方基金－农业银行－南方中证金融资产管理计划	其他	0.87%	13,206,900			13,206,900		
上述股东关联关系或一致行动的说明		上述股东中，通辽市蒙古王工贸有限公司和白国义为一致行动人。公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。						
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称			报告期末持有无限售条件股份数量		股份种类			
					股份种类		数量	
湖南省高速公路建设开发总公司			412,666,971		人民币普通股		412,666,971	
华北高速公路股份有限公司			106,867,207		人民币普通股		106,867,207	
中央汇金资产管理有限责任公司			48,180,150		人民币普通股		48,180,150	
通辽市蒙古王工贸有限公司			32,281,200		人民币普通股		32,281,200	
香港中央结算有限公司			20,601,014		人民币普通股		20,601,014	
白国义			19,526,800		人民币普通股		19,526,800	
嘉实基金－农业银行－嘉实中证金融资产管理计划			14,300,694		人民币普通股		14,300,694	
广发基金－农业银行－广发中证金融资产管理计划			13,466,034		人民币普通股		13,466,034	
银华基金－农业银行－银华中证金融资产管理计划			13,446,750		人民币普通股		13,446,750	
南方基金－农业银行－南方中证金融资产管理计划			13,206,900		人民币普通股		13,206,900	
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明			上述股东中，通辽市蒙古王工贸有限公司和白国义为一致行动人。公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。					
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）			通辽市蒙古王工贸有限公司通过投资者信用证券账户持有本公司股票 32,281,200 股。白国义通过投资者信用证券账户持有本公司股票 19,520,000 股。					

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

□ 是 √ 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、公司控股股东情况

控股股东性质：地方国有控股

控股股东类型：不存在

公司不存在控股股东情况的说明

公司的第一大股东湖南省高速公路建设开发总公司持有公司股份27.19%，为相对控股股东。

控股股东报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：地方国资管理机构

实际控制人类型：法人

实际控制人名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
湖南省人民政府国有资产监督管理委员会	从培模		地方国资管理机构	不适用
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	不适用			

实际控制人报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

☐ 适用 ☒ 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

☐ 适用 ☒ 不适用

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

☐ 适用 ☒ 不适用

第七节 优先股相关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）
周志中	董事长	现任	男	55	2017年03月31日		0				0
刘玉新	董事、总经理	现任	男	51	2017年03月31日		113,025				113,025
袁 宇	董事	现任	男	51	2015年02月13日		1,575				1,575
靳 勇	董事	现任	男	50	2015年02月13日		75,000				75,000
张建军	董事	离任	男	55	2015年02月13日	2019年02月11日	75,000				75,000
刘桂良	独立董事	现任	女	56	2015年02月13日		1,500				1,500
包群	独立董事	现任	男	40	2015年02月13日		1,500				1,500
栗书茵	独立董事	现任	女	53	2015年02月13日		1,500				1,500
雷楷铭	监事会主席	现任	男	51	2017年03月15日		90,000				90,000
滕伦菊	监事	离任	女	53	2018年01月25日	2018年10月31日	0				0

田英明	监事	现任	男	53	2015 年 02 月 13 日		1,500				1,500
刘 忠	监事	现任	男	52	2015 年 02 月 13 日		75,000				75,000
陈 敏	监事	现任	男	53	2015 年 02 月 13 日		162,456				162,456
张 宁	原副总 经理	离任	男	55	2015 年 02 月 13 日	2018 年 02 月 06 日	189,074				未知
颜如意	副总理	现任	男	55	2015 年 02 月 13 日		88,869				88,869
杜明辉	副总理	现任	男	55	2015 年 02 月 13 日		146,400				146,400
马玉国	董事会 秘书	现任	男	56	2015 年 02 月 13 日		113,307				113,307
合计	--	--	--	--	--	--	1,135,706	0	0	189,074	946,632

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
滕伦菊	监事	任免	2018 年 01 月 25 日	选举
张宁	副总经理	解聘	2018 年 02 月 06 日	因违纪被解聘。
滕伦菊	监事	离任	2018 年 10 月 31 日	因工作调整，辞去监事职务。
张建军	董事	离任	2019 年 02 月 11 日	因个人原因辞去董事职务。

三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

周志中 男 55 岁 中共党员，研究生学历，工学博士，教授级高级工程师，1987 年 7 月参加工作。历任湖南省航运局船舶设计研究所所长，湖南省航务管理局副局长，湖南省地方海事局党委委员、副局长、湖南湘江航运建设开发有限公司董事长兼总经理，湖南水运建设投资集团有限公司党委书记、董事长。2017 年 3 月至今任公司党委书记、董事长。

刘玉新 男 51 岁 中共党员，大学学历，注册会计师。2011 年 4 月至 2017 年 3 月任公司副

总经理兼总会计师，2017年3月至今任公司董事、总经理。兼任湘潭天易农村商业银行股份有限公司董事，湖南祁东农村商业银行股份有限公司董事。

袁宇 男 51岁 中共党员，研究生，教授级高级工程师。曾任华北高速公路股份有限公司常务副总经理。现任华祺投资有限责任公司董事长。

靳勇 男 50岁 中共党员，研究生，高级政工师。现任长沙分公司经理。

张建军 男 55岁 中共党员，大学学历，经济师。曾任潭耒分公司经理。2019年2月11日辞去公司董事职务。

独立董事

刘桂良 女 56岁 中共党员，大学学历，硕士生导师，注册会计师、注册资产评估师，现任湖南大学教授。兼任中联重科股份有限公司、松德机械股份有限公司和金天铝业股份有限公司独立董事。

包群 男 40岁 中共党员，博士研究生学历，博士生导师，教育部青年长江学者，美国芝加哥大学、英国牛津大学访问学者，现任南开大学经济学院教授。

栗书茵 女 53岁 经济学博士，教授，现任北京工商大学金融系主任，兼任中国金融学会理事、北京市金融学会理事、北京国际金融学会理事。

（二）监事

雷楷铭 男 51 岁 中共党员，公共管理硕士，高级政工师，曾任湖南师范大学医学院校团委副书记，湖南师范大学医学院印刷厂副厂长，省委组织部干部一处、干部信息管理处副处长，湖南省委组织部办公室副主任，省交通运输厅人事处处长，现代投资股份有限公司党委书记。2017年3月至今任公司监事会主席，兼任现代环投监事会主席。

滕伦菊 女 53 岁 中共党员 在职研究生学历，高级会计师，曾任省国资委监事会一办事处副处长，先后在湖南建筑工程集团、湘电集团、湖南新物产集团，湖南湘投控股集团、湖南煤业集团和湖南兴湘集团任专职监事。2018年1月25日任公司监事，2018年10月辞去公司监事职务。

田英明 男 53岁 中共党员，大学学历，会计师。2016年7月至2017年9月任华北高速计划财务部经理。现任华祺投资有限责任公司财务总监。

刘忠 男 52岁 中共党员，大学学历，高级工程师。现任怀化分公司经理，兼任湖南中方农村商业银行股份有限公司董事。

陈敏 男 53岁 中共党员，研究生，高级经济师。现任公司工会主席，兼任安迅小贷监事会主席。

（三）其他高管人员

颜如意 男 55岁 中共党员，大学学历，高级会计师。现任公司副总经理，兼任大有期货董事长、现代财富董事、怀化农商行董事、长沙农商行董事。

杜明辉 男 55岁 中共党员，大学学历。现任公司副总经理，兼任现代环投董事长及现代环科董事长，安迅小贷董事。

张宁 男 55岁 中共党员，大学学历，高级工程师。曾任公司副总经理，2018年2月其公司副总经理职务被解聘。

马玉国 男 56岁 中共党员，大学学历，高级经济师。曾任现代资产董事长，现任公司董事会秘书，兼任现代环投董事、澧县农商行董事。

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
袁 宇	华北高速公路股份有限公司	华祺投资有限责任公司董事长	2012 年 03 月 02 日		是
田英明	华北高速公路股份有限公司	华祺投资有限责任公司财务总监	2016 年 07 月 25 日		是

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
刘玉新	湘潭天易农村商业银行股份有限公司	董事	2016 年 07 月 06 日		否
刘玉新	湖南祁东农村商业银行股份有限公司	董事	2017 年 09 月 27 日		否
雷楷铭	现代环境科技投资有限公司	监事会主席	2017 年 06 月 29 日		否
刘忠	湖南中方农村商业银行股份有限公司	董事	2017 年 06 月 23 日		否
陈敏	长沙市天心区安迅小额贷款有限公司	监事会主席	2017 年 06 月 15 日		否
颜如意	大有期货有限公司	董事长	2014 年 06 月 18 日		否
颜如意	现代财富资本管理有限公司	董事	2017 年 08 月 23 日		否
颜如意	湖南怀化农村商业银行股份有限公司	董事	2017 年 06 月 23 日		否
颜如意	长沙农村商业银行股份有限公司	董事	2018 年 6 月 11 日		否
杜明辉	长沙市天心区安迅小额贷款有限公司	董事	2016 年 07 月 28 日		否
马玉国	湖南现代投资资产经营管理有限公司	董事长	2017 年 08 月 09 日	2018 年 8 月 10 日	否
马玉国	现代环境科技投资有限公司	董事	2017 年 06 月 29 日		否
马玉国	澧县农村商业银行股份有限公司	董事	2018 年 5 月 31 日		否

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

□ 适用 √ 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

按照《湖南省国资委监管企业负责人薪酬管理办法》有关规定，报告期高级管理人员的报酬为报告期预发数。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
周志中	董事长	男	55	现任	61.77	否
刘玉新	董事、总经理	男	51	现任	61.77	否
袁宇	董事	男	51	现任	9.29	否
靳勇	董事	男	50	现任	59.95	否
张建军	董事	男	55	离任	59.12	否
刘桂良	独立董事	女	56	现任	9.29	否
栗书茵	独立董事	女	40	现任	9.29	否
包群	独立董事	男	53	现任	9.29	否
雷楷铭	监事会主席	男	51	现任	61.77	否
滕伦菊	监事	女	53	离任	0	否
田英明	监事	男	53	现任	7.43	否
刘忠	监事	男	52	现任	57.21	否
陈敏	监事	男	53	现任	55.9	否
张宁	副总经理	男	55	离任	11.28	否
杜明辉	副总经理	男	55	现任	55.9	否
颜如意	副总经理	男	55	现任	55.9	否
马玉国	董事会秘书	男	56	现任	55.9	否
合计	--	--	--	--	641.06	--

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐ 适用 ☒ 不适用

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	1,973
主要子公司在职员工的数量（人）	1,101

在职员工的数量合计（人）	3,074
当期领取薪酬员工总人数（人）	3,074
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	127
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	1,632
销售人员	209
技术人员	499
财务人员	140
行政人员	594
合计	3,074
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生以上	131
本科	942
大、中专	1,289
高中及以下	712
合计	3,074

2、薪酬政策

公司按照《劳动法》、《劳动合同法》等法律法规的规定，修订完善并严格执行人力资源管理制度和流程，坚持员工薪酬与绩效挂钩，严格奖惩兑现的原则。

3、培训计划

根据公司发展规划，年初制定2018年员工培训计划，按照计划组织实施，重点开展党建知识培训、中层业务骨干管理培训、内控风险管理培训、业务技能培训、专业技术人员继续教育培训。

4、劳务外包情况

√ 适用 □ 不适用

劳务外包的工时总数（小时）	487,312
劳务外包支付的报酬总额（元）	15,580,480.00

第九节 公司治理

一、公司治理的基本状况

公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》及中国证监会有关法律法规的要求，不断完善公司的治理制度体系，规范公司运作，优化内部控制体系。

报告期，公司治理的实际状况符合中国证监会发布的有关上市公司治理规范性文件规定，未收到被中国有关监管部门采取行政监管措施的有关文件。

1、公司股东与股东大会

公司严格按照《公司章程》和《公司股东大会议事规则》的规定和要求，规范股东大会的召集、召开及议事程序，能够平等对待所有的股东，并尽可能为股东参加股东大会提供便利，确保股东特别是中小股东能充分行使自己的权利。

2、关于董事与董事会

公司董事会严格按照《公司章程》、《公司董事会议事规则》等规定和要求规范运作，各位董事均能以认真负责的态度出席会议，勤勉尽责，恪尽职守，关联董事在表决关联事项时实行回避，保证表决事项符合公开、公平、公正的原则。各专门委员会独立运行，充分发挥了专业优势，提升了公司的科学决策能力。

3、关于监事和监事会

公司监事能够严格按照《公司章程》、《公司监事会议事规则》等的要求，认真履行自己的职责，对公司运营情况、重大事项、关联交易的决策以及董事和高级管理人员的履行职责的合法合规性进行有效的监督，积极维护公司及股东的合法权益。

4、关于相关利益者

公司能够充分尊重和维护相关利益者的合法权益，积极与相关利益者沟通和交流，努力实现股东、员工、社会等各方利益的均衡，共同推进公司持续、稳健的发展。

5、关于信息披露与透明度

公司根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所主板规范运作指引》、《公司章程》等有关法规制度的规定，认真履行信息披露义务。公司指定董事会秘书专职负责信息披露工作，并负责接待投资者来访和咨询及投资者关系管理，设立董事会办公室并配备专职人员负责信息披露日常事务和投资者关系管理事务，《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）为公司信息披露媒体，及时、准确、公平、完整地披露有关公司信息，确保公司所有股东及时、公平地获得公司的相关信息。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

☐ 是 ☒ 否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司不存在控股股东，在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全独立。

三、同业竞争情况

☐ 适用 ☒ 不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2018 年第一次临时股东大会	临时股东大会	37.80%	2018 年 01 月 25 日	2018 年 01 月 26 日	公告编号：2018-010
2017 年年度股东大会	年度股东大会	40.65%	2018 年 05 月 18 日	2018 年 05 月 19 日	公告编号：2018-043
2018 年第二次临时股东大会	临时股东大会	38.93%	2018 年 11 月 23 日	2018 年 11 月 24 日	公告编号：2018-075
2018 年第三次临时股东大会	临时股东大会	35.21%	2018 年 12 月 21 日	2018 年 12 月 22 日	公告编号：2018-083

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

☐ 适用 ☒ 不适用

五、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
刘桂良	9	4	5	0	0	否	3
包群	9	1	8	0	0	否	1
栗书茵	9	4	5	0	0	否	2

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

☐ 是 ☒ 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

√ 是 □ 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期，独立董事对公司的经营状况、管理和内部控制等制度建设及执行情况等进行了现场了解，董事会决议执行情况进行现场检查。为进一步发挥董事会专门委员会的职能，督促公司完善审计委员会的相关工作。了解投资者对公司的关注点，重点检查“一体两翼”发展战略的实施情况，重组方案的合规、合理性，全面预算管理及对外投资的实效，提出着力提高“两翼”核心竞争力，进一步提升预算编制科学性，强化对外投资项目风险防控的建议。充分了解实现年度经营目标的难点，建议以目标为导向，压紧压实责任。独立董事的要求和意见得到了管理层的高度重视和采纳。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

（一）战略委员会履行职责情况

报告期内，战略委员会对公司重大资产重组、转让华捷保险代理有限责任公司等议案进行了深入研究，对重组方案是否合理、切实可行，从长远看、发展的角度看，是否有利于提高公司的资产质量和持续盈利能力，是否有利于增强公司的持续经营能力和核心竞争力等方面进行了探讨，并提出建议和意见。

（二）审计委员会履行职责情况

报告期内，审计委员会认真审阅了公司财务报表和内部控制情况，与年审的天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）确定公司2017年年度财务报告审计工作的时间安排；就审计过程中发现的问题进行充分的沟通和交流，并督促其在约定时间内提交审计报告；审阅了年审注册会计师完成并出具的年度财务审计报告，同意将其提交公司董事会审议。

审计委员会对改聘的信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）及签字会计师进行了充分的了解，审阅信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）的执业资质资料、调查信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）的诚信情况，对其执业质量进行了评价，同意将改聘会计师事务所提交公司董事会审议。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

□ 是 √ 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

八、高级管理人员的考评及激励情况

按照《湖南省国资委监管企业负责人经营业绩考核办法》对公司高级管理人员进行经营业绩考核，按照《湖南省国资委监管企业负责人薪酬管理办法》对公司高级管理人员实行薪酬激励。

九、内部控制情况

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

☐ 是 ☒ 否

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2019 年 03 月 28 日	
内部控制评价报告全文披露索引	2019-010	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	94.69%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	96.90%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	（1）一般缺陷 对财务基础数据的真实性与可靠性造成中等程度的负面影响,并导致财务报告无法反映部分主营业务或金额较大的非主营业务的实际情况;提交到上级单位、税务等政府部门的财务报告部分不满足要求,并遭到一般处罚;（2）重要缺陷 对财务基础数据的真实性与可靠性造成较大的负面影响,并导致财务报告无法反映大部分业务的实际情况;提交到上级单位、税务等政府部门的财务报告不满足要求,并遭到较为严厉的处罚;（3）重大缺陷 对财务基础数据的真实性与可靠性造成及其严重的负面影响,并导致财务报告完全无法反映业务的实际情况;提交到上级单位、税务等政府部门的财务报告完全达不到要求,并遭到严厉的处罚。	（1）一般缺陷战略方面：对公司战略目标的实现和业务规模的有序扩张造成阻碍，但从中长期来看，这种阻碍的不良影响可以逐渐消除；内部监督：对管控措施的有效推行造成一定阻碍，监督与控制机制受到一定程度的损害，业务环节、过程等得到监督，全面性仍有待提高；运营方面：公司整体资产运营效率受到较大影响，整体资产配置的效率受到较大影响，日常业务运营效率有所降低；信息与沟通：各部门间的合作受到一定的阻碍，协同效应的发挥受到影响，信息传递与沟通效率有所降低；法律因素：违反法律法规、规章、政府政策、其他规范性文件等，导致地方政府或监管机构的调查，并处以罚款或罚金；社会责任：与政府的政策目标存在一定程度的差距，对社会的稳定造成一定不良影响。（2）重要缺陷战略方面：对公司业务规模的有序扩张和公司盈利水平的稳步提高造成较为严重的负面影响，公司在较长时间

	内难以消除此等影响；对公司的战略目标最终实现造成较严重的阻碍；内部监督：对管控措施的有效推行造成严重阻碍，监督与控制机制受到严重损害，有限度的对业务环节、过程等得到监督，部分业务环节、过程处于监管真空；运营方面：公司整体资产运营效率受到严重影响，整体资产配置的效率受到严重影响，日常业务运营效率下降；信息与沟通：各部门间的合作受到较严重的阻碍，协同效应难以发挥，信息传递与沟通效率降低；法律因素：违反法律法规、规章、政府政策、其他规范性文件等，导致地方政府或监管机构的调查，并处以罚款或罚金或被责令停业整顿；社会责任：严重背离了政府的政策目标，对社会的稳定造成较严重影响。（3）重大缺陷战略方面：对公司业务规模的有序扩张和盈利水平的稳步提高造成严重的负面影响，且公司无法消除此种影响；战略规划中的指标几乎全部不能完成；内部监督：管控措施无法有效推行，监督与控制机制无法发挥作用，相关业务环节、过程等完全没有监控，业务活动处于原始自发状态；运营方面：公司整体资产运营效率大大降低，整体资产配置的效率大大降低，日常业务运营效率大幅下降；信息与沟通：各部门间的合作受到严重阻碍，无法产生协同效应，信息传递与沟通效率大幅度下降；法律因素：严重违反法律法规、规章、政府政策、其他规范性文件等，导致中央政府或监管机构的调查，并处以罚款或罚金或被限令行业退出、吊销营业执照、强制关闭等；社会责任：社会责任与政府的政策目标形成对立局面，对社会的稳定
--	---

		造成灾难性的难以挽回的恶劣影响。
定量标准	(1) 一般缺陷内部控制缺陷可能造成的利润总额错漏小于利润总额的 3%；或内部控制缺陷可能造成的资产总额错漏小于资产总额的 0.5%； (2) 重要缺陷内部控制缺陷可能造成的利润总额错漏大于或等于利润总额的 3%且小于利润总额的 5%；内部控制缺陷可能造成的资产总额错漏大于或等于资产总额的 0.5%且小于资产总额的 1%；3) 重大缺陷内部控制缺陷可能造成的利润总额错漏大于或等于利润总额的 5%；内部控制缺陷可能造成的资产总额错漏大于或等于资产总额的 1%。	(1) 一般缺陷内部控制缺陷所造成直接财产损失金额在 1000 万元以下；或受到省级（含省级）以下政府部门处罚但未对公司定期报告或披露造成负面影响；(2) 重要缺陷内部控制缺陷所造成直接财产损失金额在 1000 万元-5000 万元之间；或受到国家政府部门处罚但未对公司定期报告披露造成负面影响；(3) 重大缺陷内部控制缺陷所造成直接财产损失金额在 5000 万元以上；或已经对外正式披露，并对公司定期报告披露造成负面影响。
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

十、内部控制审计报告

√ 适用 □ 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，现代投资于 2018 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2019 年 03 月 28 日
内部控制审计报告全文披露索引	www.cninfo.com.cn
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	是

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

□ 是 √ 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

√ 是 □ 否

第十节 公司债券相关情况

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

否

第十一节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2019 年 03 月 26 日
审计机构名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	XYZH/2019CSA10464
注册会计师姓名	蒋西军、齐钢强

审计报告正文

1. 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。

1. 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。

1. 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。

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。	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

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。	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。
--	---

1. 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。

1. 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。

1. 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。
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。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：现代投资股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	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	120,512,672.26	230,348,520.01
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	463,233,340.19	435,761,780.21
其中：应收票据	6,516,250.00	1,000,000.00
应收账款	456,717,090.19	434,761,780.21
预付款项	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	357,154,554.16	400,747,613.62
其中：应收利息	21,194,172.97	7,986,174.77
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	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	66,788,649.41	176,183,216.68
其他流动资产	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：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	64,971,968.44	70,388,350.47
持有至到期投资		

长期应收款	159,529,335.32	239,548,202.94
长期股权投资	2,215,449,886.08	2,119,978,721.68
投资性房地产	82,450,539.12	63,630,730.24
固定资产	2,141,180,706.81	2,303,946,553.07
在建工程	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	9,438,445,091.74	9,661,732,669.35
开发支出		
商誉	7,336,245.04	7,336,245.04
长期待摊费用	122,843,857.03	81,686,883.26
递延所得税资产	31,356,270.83	19,261,332.41
其他非流动资产	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
流动负债：		
短期借款	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	31,835,848.85	5,033,698.39
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	793,290,033.81	251,911,991.74
预收款项	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	90,567,226.13	151,386,335.98
应交税费	102,268,899.17	92,905,470.31
其他应付款	972,456,286.43	825,894,563.99
其中：应付利息	32,471,035.27	59,736,258.05
应付股利	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	427,212,720.00	654,000,000.00
其他流动负债	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	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	1,532,150.28	1,278,662.91
长期应付职工薪酬		
预计负债	6,000,366.10	8,557,081.10
递延收益	142,055,019.20	146,627,554.62
递延所得税负债	13,860,315.34	19,838,210.01
其他非流动负债		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
所有者权益：		
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	447,906,783.34	473,302,305.56
减：库存股		
其他综合收益	42,665,578.28	61,338,104.43
专项储备		
盈余公积	1,015,317,541.97	920,801,290.58
一般风险准备	21,316,500.67	20,173,770.90
未分配利润	6,256,168,464.28	5,539,949,945.18
归属于母公司所有者权益合计	9,301,203,202.54	8,533,393,750.65
少数股东权益	380,123,410.50	321,433,212.01
所有者权益合计	9,681,326,613.04	8,854,826,962.66

负债和所有者权益总计	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

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
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	216,798,694.16	219,414,322.76
其中：应收票据		
应收账款	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	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	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
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		
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
所有者权益：		
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
所有者权益合计	9,112,986,309.27	8,360,822,411.29
负债和所有者权益总计	20,472,554,711.12	20,024,829,268.55

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	11,860,994,620.97	10,592,858,420.25
其中：营业收入	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	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	31,806,413.82	40,466,080.04

销售费用	108,904,862.14	40,890,469.30
管理费用	255,786,026.97	240,320,804.30
研发费用	5,947,673.78	5,364,578.71
财务费用	477,420,793.15	464,925,638.85
其中：利息费用	496,570,338.22	478,071,519.75
利息收入	22,165,461.67	17,035,968.08
资产减值损失	83,099,981.35	75,530,303.39
加：其他收益	6,606,524.12	1,228,586.56
投资收益（损失以“－”号填列）	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）	-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）	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	63,363,996.19	109,122,953.20
减：营业外支出	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	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）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	956,110,107.85	846,280,387.01
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
归属于母公司所有者的净利润	963,660,333.66	864,932,316.92
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
归属于母公司所有者的综合收益总额	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	0.63	0.57
(二) 稀释每股收益	0.63	0.57

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

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

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	2,599,008,343.57	2,432,306,677.65
减：营业成本	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）	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	-15,820,260.34	-7,109,104.33

价值变动损益		
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
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.620	0.580
（二）稀释每股收益	0.620	0.580

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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额		
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	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	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	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	1,704,796.21	
支付其他与投资活动有关的现金	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	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	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	281,010,820.40	-268,474,847.50
加：期初现金及现金等价物余额	2,220,802,121.71	2,489,276,969.21
六、期末现金及现金等价物余额	2,501,812,942.11	2,220,802,121.71

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期		
	归属于母公司所有者权益	少数股	所有者

	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	东权益	权益合 计
		优先 股	永续 债	其他									
一、上年期末余额	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、本年期初余额	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、本期增减变动金额（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）所有者投入和减少资本												64,503,450.00	64,503,450.00
1．所有者投入的普通股												64,503,450.00	64,503,450.00
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额													
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．对所有者（或											-151,782,833.40		-151,782,833.40

股东) 的分配											2,833.40		2,833.40
4. 其他													
(四)所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本 (或股本)													
2. 盈余公积转增资本 (或股本)													
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. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他					-25,395,522.22							1,736,974.30	-23,658,547.92
四、本期期末余额	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

上期金额

单位：元

项目	上期											
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益
	股本	优先股	永续债	其他	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	
一、上年期末余额	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
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、本年期初余额	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、本期增减变动金额（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）所有者投入和减少资本					370,310.85							145,006,575.16	145,376,886.01
1．所有者投入的普通股												150,175,984.14	150,175,984.14
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额													
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．对所有者（或股东）的分配											-50,594,277.80	-18,823,500.00	-69,417,777.80
4．其他													
（四）所有者权益内部结转	505,942,778.00				-505,942,778.00								
1．资本公积转增资本（或股本）	505,942,778.00				-505,942,778.00								
2．盈余公积转增资本（或股本）													

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. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他					7,565,999.39								7,565,999.39
四、本期期末余额	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

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期										
	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	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、本年期初余额	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、本期增减变动金额（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）所有者投入											

和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
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. 对所有者（或股东）的分配									-151,782,833.40	-151,782,833.40	
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
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. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他					-25,395,522.22					-25,395,522.22	
四、本期期末余额	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

上期金额

单位：元

项目	上期										
	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	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、本年期初余额	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、本期增减变动金额（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）所有者投入和减少资本											
1．所有者投入的普通股											
2．其他权益工具持有者投入资本											
3．股份支付计入所有者权益的金额											
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．对所有者（或股东）的分配										-50,594,277.80	-50,594,277.80
3．其他											

(四)所有者权益	505,942,				-505,942,						
内部结转	778.00				778.00						
1. 资本公积转增资本(或股本)	505,942,778.00				-505,942,778.00						
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
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. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他					7,565,999.39						7,565,999.39
四、本期期末余额	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

三、公司基本情况

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。

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。

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。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

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“四、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“四、重要会计政策及会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

五、重要会计政策及会计估计

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

具体会计政策和会计估计提示：

本公司根据经营业务制定了具体的会计政策及会计估计，主要体现在金融工具计量、存货计价方法、应收款项坏账准备的计提、长期股权投资计量、固定资产折旧、无形资产摊销及收入确认与计量等。

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、营业周期

无

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5、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。

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。

6、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。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

8、现金及现金等价物的确定标准

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。

9、外币业务和外币报表折算

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。

10、金融工具

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。

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。

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。

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。

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。

11、应收票据及应收账款

（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

组合名称	坏账准备计提方法
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

☒ 适用 ☐ 不适用

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
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%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

☐ 适用 ☒ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	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，需单项计提坏账准备。对公司合并范围内关联方应收款项不计提坏账准备。
坏账准备的计提方法	个别认定法

12、存货

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

(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；
- 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。

13、持有待售资产

14、长期股权投资

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）。

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。

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。

长期股权投资的处置：

（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。

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。

15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

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。

16、固定资产

(1) 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) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	30-40	3	2.43-3.23
运输工具	年限平均法	5-8	3	12.13-19.40
专用设施	年限平均法	5-10	3	9.70-19.40
其他	年限平均法	5-10	3	9.70-19.40

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。

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

17、在建工程

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

1、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。

2、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。

18、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

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。

19、生物资产

20、油气资产

21、无形资产

（1）计价方法、使用寿命、减值测试

（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

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。

(2) 内部研究开发支出会计政策

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。

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。

22、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。

23、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。

24、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

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）离职后福利的会计处理方法

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。

（3）辞退福利的会计处理方法

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。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

25、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。

26、股份支付

27、优先股、永续债等其他金融工具

28、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

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

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

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

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。

29、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：

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。

30、递延所得税资产/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。

31、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

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) 融资租赁的会计处理方法

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。

32、其他重要的会计政策和会计估计

1. 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

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。

2. 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。

33、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

√ 适用 □ 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
--------------	------	----

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
		利息收入	17,035,968.08

(2) 重要会计估计变更

☐ 适用 ☒ 不适用

34、其他

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
企业所得税	应纳税所得额	25、15、16.5、10
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

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
湖南现代环境科技股份有限公司	15%
现代资本管理（香港）有限公司等注册地在香港的子公司	16.5%
长沙现代雅境物业管理有限公司等小微企业	10%

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。

（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。

(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。

3、其他

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。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
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

其他说明

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

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

交易性金融资产	120,512,672.26	230,348,520.01
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
其他	64,037,380.00	163,507,352.49
合计	120,512,672.26	230,348,520.01

3、衍生金融资产

☐ 适用 ☒ 不适用

4、应收票据及应收账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
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

(1) 应收票据

1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	6,516,250.00	1,000,000.00
合计	6,516,250.00	1,000,000.00

2) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
----	----------	-----------

4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

单位：元

项目	期末转应收账款金额
----	-----------

其他说明

(2) 应收账款

1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独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	95.51%	20,608,739.46	4.43%	444,852,910.77	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独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	18,754,565.56	4.05%	12,226,676.88	65.19%	6,527,888.68
合计	487,356,639.30		30,639,549.11		456,717,090.19	462,893,530.17		28,131,749.96		434,761,780.21

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

应收账款（按单位）	期末余额			
	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		--	--

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	330,765,569.45		
1 至 2 年	60,929,256.83	3,046,462.84	5.00%
2 至 3 年	47,017,525.18	4,701,752.52	10.00%
3 至 4 年	19,421,850.49	5,826,555.15	30.00%

4 至 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	

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

☐ 适用 ☒ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 4,935,492.73 元；本期收回或转回坏账准备金额 2,326,193.59 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
------	---------	------

3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	101,500.00

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

4) 按欠款方归集的期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。

5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

本期无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

期末无因转移应收账款而继续涉入形成的资产、负债。

其他说明：

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	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 至 2 年	1,314,410.97	1.87%	10,198,547.57	21.85%
2 至 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	--	46,668,012.09	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

期末无账龄超过1年的重要预付款项。

(2) 按预付对象归集的期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%

6、其他应收款

单位：元

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

(1) 应收利息

1)应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
定期存款	9,423,631.74	324,277.78
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

2)重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

(2) 应收股利

1) 应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
------------	------	------

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

(3) 其他应收款

1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独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	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	69,591,717.94	17.41%	6,712,130.37	9.65%	62,879,587.57	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独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	18,772,090.63	4.26%	11,962,573.99	63.73%	6,809,516.64
合计	399,732,123.79		63,771,742.60		335,960,381.19	440,199,930.60	100.00%	47,438,491.75		392,761,438.85

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

其他应收款（按单位）	期末余额			
	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公司	18,133,100.00			发生坏账风险较小
合计	310,576,389.36	44,765,830.93	--	--

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

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

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

☐ 适用 ☒ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

☐ 适用 ☒ 不适用

2)本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 17,097,620.15 元；本期收回或转回坏账准备金额 690,287.30 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位： 元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
------	---------	------

3)本期实际核销的其他应收款情况

单位： 元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	74,082.00

其中重要的其他应收款核销情况：

单位： 元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

4)其他应收款按款项性质分类情况

单位： 元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
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)按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
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
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)涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
------	----------	------	------	---------------

7)因金融资产转移而终止确认的其他应收款

8)转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

7、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值

原材料	7,213,250.81		7,213,250.81	6,277,387.43		6,277,387.43
在产品	8,274,991.31		8,274,991.31	10,384,476.39		10,384,476.39
库存商品	890,356,656.39	33,508,512.44	856,848,143.95	960,425,399.30	3,813,181.08	956,612,218.22
周转材料	669,321.30		669,321.30	331,559.55		331,559.55
开发产品	49,933,789.36	30,597,772.44	19,336,016.92	49,933,789.36	30,597,772.44	19,336,016.92
合计	956,448,009.17	64,106,284.88	892,341,724.29	1,027,352,612.03	34,410,953.52	992,941,658.51

公司是否需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 4 号——上市公司从事种业、种植业务》的披露要求

否

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 11 号——上市公司从事珠宝相关业务》的披露要求

否

(2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	3,813,181.08	29,695,331.36				33,508,512.44
开发产品	30,597,772.44					30,597,772.44
合计	34,410,953.52	29,695,331.36				64,106,284.88

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

单位：元

项目	金额
----	----

其他说明：

8、持有待售资产

单位：元

项目	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
----	--------	------	--------	--------

其他说明：

9、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
BT 业务形成的长期应收款	36,942,351.34	131,732,041.33

PPP 业务形成的长期应收款	14,430,259.70	34,227,090.79
BOT 业务形成的长期应收款	14,416,438.37	6,474,520.56
TOT 业务形成的长期应收款	999,600.00	3,749,564.00
合计	66,788,649.41	176,183,216.68

其他说明：

10、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
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

其他说明：

11、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具：	106,971,968.44	42,000,000.00	64,971,968.44	112,388,350.47	42,000,000.00	70,388,350.47
按公允价值计量的	63,571,968.44		63,571,968.44	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	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	112,388,350.47	42,000,000.00	70,388,350.47

(2) 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

单位：元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具		合计
权益工具的成本/债务工具 的摊余成本	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

(3) 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股 比例	本期现金 红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
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	42,000,000 .00			42,000,000 .00		
合计	43,400,000 .00			43,400,000 .00	42,000,000 .00			42,000,000 .00	--	

(4) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

单位：元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具		合计
期初已计提减值余额	42,000,000.00			
期末已计提减值余额	42,000,000.00			

(5) 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明

单位：元

可供出售权益工具项目	投资成本	期末公允价值	公允价值相对于成本的下跌幅度	持续下跌时间（个月）	已计提减值金额	未计提减值原因
------------	------	--------	----------------	------------	---------	---------

其他说明

12、持有至到期投资

(1) 持有至到期投资情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

(2) 期末重要的持有至到期投资

单位：元

债券项目	面值	票面利率	实际利率	到期日
------	----	------	------	-----

(3) 本期重分类的持有至到期投资

13、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
BT 业务形成的长期应收款	108,323,971.54		108,323,971.54	40,824,303.02		40,824,303.02	10.00%-13.50%
PPP 业务形成的长期应收款	28,800,000.00		28,800,000.00	43,200,000.00		43,200,000.00	5.90%
TOT 业务形成的长期应收款	16,531,019.56		16,531,019.56	32,809,460.09		32,809,460.09	9.11%-11.73%
长期权益	5,874,344.22		5,874,344.22	5,938,394.40		5,938,394.40	
BOT 业务形成的长期应收款				80,000,000.00		80,000,000.00	8.00%
融资租赁长期应收款				36,776,045.43		36,776,045.43	7.00%

合计	159,529,335.32		159,529,335.32	239,548,202.94		239,548,202.94	--
----	----------------	--	----------------	----------------	--	----------------	----

(2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

本期无因金融资产转移而终止确认的长期应收款。

(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

期末无因转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债。

其他说明

14、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额
		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、合营企业											
二、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			4,635,169.12			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	218,626,065.01			19,177,109.73			16,800,000.00		-1,792,000.00	219,211,174.74	

有限公司											
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	
长沙芒果现代影业有限公司											
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	
小计	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	
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	

其他说明

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。

15、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	71,774,656.37			71,774,656.37
2.本期增加金额	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.本期减少金额	676,828.84			676,828.84
(1) 处置	676,828.84			676,828.84
(2) 其他转出				
4.期末余额	99,878,752.78			99,878,752.78
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	8,143,926.13			8,143,926.13
2.本期增加金额	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.本期减少金额	82,289.58			82,289.58
(1) 处置	82,289.58			82,289.58
(2) 其他转出				
4.期末余额	17,428,213.66			17,428,213.66
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				

3、本期减少金额				
（1）处置				
（2）其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	82,450,539.12			82,450,539.12
2.期初账面价值	63,630,730.24			63,630,730.24

（2）采用公允价值计量模式的投资性房地产

☐ 适用 ☒ 不适用

（3）未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

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

其他说明

16、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	2,141,180,706.81	2,303,946,553.07
合计	2,141,180,706.81	2,303,946,553.07

（1）固定资产情况

单位：元

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.期初余额	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.本期增加金额	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	28,907,634.37	97,527,892.73	6,987,400.00	66,490,696.68		199,913,623.78

程转入						
(3) 企业合并增加		-54,428.49	86,902.58	545,828.00	1,352,681.05	1,930,983.14
3.本期减少金额		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.期末余额	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.期初余额	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.本期增加金额	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.本期减少金额		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
4.期末余额	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.期初余额		1,000,000.00				1,000,000.00
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4.期末余额		1,000,000.00				1,000,000.00
四、账面价值						

1.期末账面价值	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.期初账面价值	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

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
----	------	------	------	------	----

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
----	------	------	------	------

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
----	--------

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

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

其他说明

(6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

17、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	2,973,058,164.50	1,863,917,228.67
合计	2,973,058,164.50	1,863,917,228.67

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	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
----	------------------	--	------------------	------------------	--	------------------

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	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：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
综合楼	693,846,800.00	47,387,500.00				47,387,500.00	109.37%	95.26%				其他
红河危险废物和医疗废物处置场项目	230,800,000.00	178,632,246.94	2,235,540.23	157,647,636.97		23,220,150.20	78.37%	78.00%	7,049,677.72			其他
怀芷高速公路建设项目	3,175,591,900.00	1,436,995,456.28	879,533,450.42			2,316,528,906.70	73.01%	73.01%	96,554,121.64	72,084,886.44	4.66%	其他
大安市安广镇生物质热电联产项目	318,060,000.00	96,411,698.55	120,625,904.27			217,037,602.82	68.24%	68.00%	5,547,384.86	5,453,357.46	8.00%	其他
湘乡市生活垃圾焚烧发电	401,000,000.00	21,409,250.84	159,911,293.52			181,320,544.36	45.22%	45.00%	1,430,282.97	1,430,282.97	5.90%	其他
湖南省高速公路信息化建设工程	14,000,000.00	13,358,352.48		13,358,352.44	0.04							其他
桃江县城市防洪工程	389,151,110.00	25,722,254.77	116,388,411.26			142,110,666.03	36.52%	37.00%				其他
潭耒提质改造项目			28,907,634.37	28,907,634.37								其他

昭山服务区提质改造工程	36,681,243.40	28,386,118.75	2,009,014.90		30,395,133.65		82.86%	82.86%	2,377,602.74	1,072,602.74	4.79%	其他
食堂改造装饰工程	3,520,000.00		2,913,946.96		2,913,946.96							其他
合计	5,262,651,053.40	1,848,302,878.61	1,312,525,195.93	199,913,623.78	33,309,080.65	2,927,605,370.11	--	--	112,959,069.93	80,041,129.61		--

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	本期计提金额	计提原因
----	--------	------

其他说明

(4) 工程物资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

其他说明：

18、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

☐ 适用 ☒ 不适用

19、油气资产

☐ 适用 ☒ 不适用

20、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	特许经营权	其他	合计
一、账面原值						
1.期初余额	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.本期增加金额	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）企业合并增加						
3.本期减少金额						
（1）处置						
4.期末余额	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.期初余额	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.本期增加金额	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.本期减少金额						
（1）处置						
4.期末余额	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.期初余额						
2.本期增加金额						
（1）计提						
3.本期减少						

金额						
(1) 处置						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	138,285,754.85		3,129,277.13	9,288,412,042.73	8,618,017.03	9,438,445,091.74
2.期初账面价值	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

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
土地使用权	16,957,770.66	正在办理中

其他说明：

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。

21、开发支出

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期减少金额	期末余额
----	------	--------	--------	------

其他说明

22、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
红河州现代德远环境保护有限公司	6,852,325.22			6,852,325.22
湘潭市现代石化	836,102.75			836,102.75

实业有限公司						
上海沃谷金属材料 有限公司	483,919.82					483,919.82
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

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
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

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

说明商誉减值测试过程、关键参数（如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等）及商誉减值损失的确认方法：

注1：本公司本期末对非同一控制下企业合并收购红河州现代德远环境保护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，具体过程如下：

商誉初始计量时是按整体资产进行分摊的，故本次商誉减值测试的对象为红河州现代德远环境保护有限公司整体资产；测试基准日为本资产负债表日；根据《红河危险废物和医疗废物处置场工程可行性研究报告》中设计固定资产使用年限确认预测期加稳定期共计20年。

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。

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。

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。

23、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
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
京港澳高速潭未段未阳联络线管养费	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
潭末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		18,966,843.90
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

其他说明

24、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	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
资产减值准备	87,978,887.34	19,893,696.27	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
合计	134,213,356.21	31,356,270.83	87,118,357.23	19,261,332.41

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	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) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产		31,356,270.83		19,261,332.41
递延所得税负债		13,860,315.34		19,838,210.01

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	202,226,687.19	146,375,514.47
可抵扣亏损	174,673,217.64	163,457,460.78
合计	376,899,904.83	309,832,975.25

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	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	--

其他说明：

25、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
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

其他说明：

26、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款		45,739,400.00
保证借款	314,220,000.00	203,000,000.00
信用借款	2,000,000,000.00	2,100,000,000.00
合计	2,314,220,000.00	2,348,739,400.00

短期借款分类的说明：

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
------	------	------	------	------

其他说明：

27、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
交易性金融负债	31,835,848.85	5,033,698.39

衍生金融负债	31,835,848.85	5,033,698.39
合计	31,835,848.85	5,033,698.39

其他说明：

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。

28、衍生金融负债

☐ 适用 ☒ 不适用

29、应付票据及应付账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
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

（1）应付票据分类列示

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	423,000,000.00	
合计	423,000,000.00	

本期末已到期未支付的应付票据总额为元。

（2）应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
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

（3）账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	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溱怀高速公路 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溱怀高速公路 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）有限公司溱怀高速公 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溱怀高速公路 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溱怀高速公路 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	--

其他说明：

30、预收款项

（1）预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
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

（2）账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

（3）期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

单位：元

项目	金额
----	----

其他说明：

31、应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	70,247,501.16	449,054,744.39	433,441,235.26	85,861,010.29
二、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
三、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) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、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
2、职工福利费		14,152,583.08	14,107,862.68	44,720.40
3、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	
4、住房公积金	207,258.92	29,238,423.35	29,351,252.69	94,429.58
5、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
其他短期薪酬		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) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	49,256,896.82	35,605,482.45	81,031,615.34	3,830,763.93
2、失业保险费	7,448.94	1,405,912.28	1,404,633.34	8,727.88
3、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

其他说明：

32、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	17,725,639.11	15,539,399.68
企业所得税	77,949,429.28	70,631,707.90
个人所得税	1,855,552.01	2,437,473.04
城市维护建设税	1,098,529.12	982,452.79
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
教育费附加及地方教育附加	946,358.64	825,064.98
其他	587,661.29	417,356.27
合计	102,268,899.17	92,905,470.31

其他说明：

33、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
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

(1) 应付利息

单位：元

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

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因
------	------	------

其他说明：

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	41,266,697.10	
合计	41,266,697.10	

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

(3) 其他应付款

1)按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
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
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：元

项目	期末余额	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	--

其他说明

34、持有待售负债

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

35、一年内到期的非流动负债

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
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

其他说明：

36、其他流动负债

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
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
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

短期应付债券的增减变动：

单位： 元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计	溢折价摊	本期偿还		期末余额
------	----	------	------	------	------	------	------	------	------	--	------

							提利息	销			
--	--	--	--	--	--	--	-----	---	--	--	--

其他说明：

37、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	8,209,766,903.19	5,171,828,660.00
保证借款	6,000,000.00	1,068,000,000.00
信用借款	400,000,000.00	400,000,000.00
合计	8,615,766,903.19	6,639,828,660.00

长期借款分类的说明：

1. 期末无已到期未偿还的长期借款。
2. 质押借款情况详见附注七、70“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。

其他说明，包括利率区间：

质押借款利率区间：2.55%-4.90%

信用借款利率区间：1.20%

保证借款利率区间：4.75%

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。

38、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

(3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的 金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明

39、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
专项应付款	1,532,150.28	1,278,662.91
合计	1,532,150.28	1,278,662.91

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

(2) 专项应付款

单位：人民币元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	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业化项目	350,000.00		350,000.00		湖南省经济和信息化委员会委托研究
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	--

其他说明：

40、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

41、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	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	--

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

42、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
高速公路管养研究课题费	100,000.00			100,000.00	
个旧市财政局危险废物处置设施建设	2,388,330.19		74,530.18	2,313,800.01	扶持资金

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	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	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
个旧市财政局危险废物处置设施建设项目扶持资金	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	

其他说明：

43、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
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

其他说明：

44、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、—）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,517,828,334.00						1,517,828,334.00

其他说明：

45、其他权益工具

（1）期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

（2）期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

其他说明：

46、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（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

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

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。

47、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

48、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得 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	
二、将重分类进损益的其他综合收益	61,338,104.43	-18,672,526.15			-18,672,526.15		42,665,578.28
其中：权益法下可转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			-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			2,181,736.31		2,286,701.74
其他综合收益合计	61,338,104.43	-18,672,526.15			-18,672,526.15		42,665,578.28

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

49、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

50、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
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

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

51、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	5,539,949,945.18	4,817,018,617.61

调整后期初未分配利润	5,539,949,945.18	4,817,018,617.61
加：本期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
提取一般风险准备	1,142,729.77	2,643,186.74
应付普通股股利	151,782,833.40	50,594,277.80
期末未分配利润	6,256,168,464.28	5,539,949,945.18

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润元。

52、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	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

53、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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
房产税	9,875,754.27	22,277,935.39
土地使用税	4,329,721.38	4,323,949.10
印花税	3,381,359.84	1,638,949.96
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

其他说明：

54、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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

其他说明：

55、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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

其他说明：

56、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

职工薪酬	3,141,257.91	3,341,044.05
折旧及摊销费	1,369,410.99	1,372,995.48
办公及会议费	90,199.43	49,801.61
差旅费	98,340.28	80,838.65
租赁费	326,143.83	301,291.29
其他	922,321.34	218,607.63
合计	5,947,673.78	5,364,578.71

其他说明：

57、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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

其他说明：

58、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	19,016,631.99	39,875,223.11
二、存货跌价损失	29,695,331.36	3,813,181.08
十三、商誉减值损失		1,121,196.48
十四、其他	34,388,018.00	30,720,702.72
合计	83,099,981.35	75,530,303.39

其他说明：

59、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
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

60、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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
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
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		15,988,382.82
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

其他说明：

61、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
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
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融负债	-25,678,516.36	6,282,961.61
按公允价值计量的被套期项目	-17,312,261.51	-29,220,314.86
合计	-57,033,238.25	8,388,834.61

其他说明：

62、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
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
其中:固定资产处置收益	2,490,530.48	-101,010.96
其他	-56,222.00	
合计	2,434,308.48	-101,010.96

63、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
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

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影 响当年盈亏	是否特殊补 贴	本期发生金 额	上期发生金 额	与资产相关/ 与收益相关
株洲县财政奖励	株洲县财政局	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	是	否	13,246,400.00	3,740,000.00	与收益相关
创业富民税收增长奖	天心区发展和改革委员会	奖励	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定	是	否		1,057,400.00	与收益相关

			依法取得)					
怀化市财政局支付的税收奖励	怀化市财政局	奖励	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	是	否		800,000.00	与收益相关
个税手续费	税务局	奖励	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	是	否		438,396.82	与收益相关
创业富民楼宇税收贡献奖	天心区发展和改革委员会	奖励	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	是	否		300,000.00	与收益相关
长沙市金融发展专项资金	长沙市财政局	奖励	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	是	否		200,000.00	与收益相关
2016 年市服务业考核奖励	长沙市发展和改革委员会	奖励	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	是	否		150,000.00	与收益相关
株洲县经济科技信息项目费	株洲县经济科技信息化局	奖励	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定	是	否		150,000.00	与收益相关

			依法取得)					
稳岗补贴	社保局	补助	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	是	否		84,100.00	与收益相关
湖南省环保厅科研资金	湖南省环保厅	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否		80,000.00	与收益相关
长沙市高新区款项	长沙市高新区	奖励	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	是	否		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	湖南省知识产权局	补助	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	是	否		3,000.00	与收益相关
长沙市发改委奖励	长沙市发改委	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	是	否	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	长沙市天心区发展和改革局	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	是	否	1,089,000.00		与收益相关
郑东新区加快金融业发展扶持办法	郑州市郑东新区管理委员会金融服务局	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	是	否	200,000.00		与收益相关
济南市加快	济南市市中	补助	因符合地方	是	否	500,000.00		与收益相关

区域性金融中心建设促进金融业发展若干扶持政策	区财政局		政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助					
2017 年平安创建先进单位奖	长沙市财政局	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	是	否	2,000.00		与收益相关
黄标车辆淘汰补贴费	长沙市财政局	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	是	否	15,000.00		与收益相关
长沙市高新区瞪羚企业支持资金	长沙市高新技术产业开发管理委员会	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	是	否	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	长沙市高新技术产业开发管理委员会	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	是	否	32,700.00		与收益相关
新三板挂牌融资企业补助	省政府金融办、省财政厅	补助	奖励上市而给予的政府补助		否	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	省经信委、省财政厅	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	300,000.00		与收益相关
长沙市创新平台建设市级专项补助资金	长沙天心区发展和改革局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	394,708.35		与收益相关
工业转型升级专项资金	省经信委、省财政厅	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	350,000.00		与收益相关
长沙市知识产权局 2017	长沙市高新技术产业开	补助	因研究开发、技术更新及	是	否	2,000.00		与收益相关

年第三批专利补助金	发区管理委员会		改造等获得的补助					
长沙市财政局高新区分局上市挂牌补助	长沙市高新技术产业开发区管理委员会	补助	奖励上市而给予的政府补助	是	否	500,000.00		与收益相关
财政扶持资金	上海市浦东新区财政局	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	是	否	1,497,000.00		与收益相关
合计						18,828,808.35	7,018,996.82	

其他说明：

64、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	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

其他说明：

65、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	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

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
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
本期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

其他说明

66、其他综合收益

详见附注。

67、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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
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

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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
科尔沁合并前借款	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
----	----------------	---------------

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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
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

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

68、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
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	-2,434,308.48	101,010.96

的损失（收益以“—”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	859,178.29	81,441.35
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	57,033,238.25	-24,226,879.47
财务费用（收益以“—”号填列）	496,570,338.22	480,771,862.05
投资损失（收益以“—”号填列）	-459,670,825.78	-288,281,471.54
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-12,094,938.42	-5,666,236.43
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	-5,977,894.67	-1,633,381.66
存货的减少（增加以“—”号填列）	70,904,602.86	-431,238,657.42
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	7,168,516.27	-432,996,584.30
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	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：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	2,501,812,942.11	2,220,802,121.71
减：现金的期初余额	2,220,802,121.71	2,489,276,969.21
现金及现金等价物净增加额	281,010,820.40	-268,474,847.50

（2）本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期发生的企业合并于本期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
其中：	--
取得子公司支付的现金净额	1,704,796.21

其他说明：

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	--
其中：	--
其中：	--

其他说明：

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、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
三、期末现金及现金等价物余额	2,501,812,942.11	2,220,802,121.71

其他说明：

69、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

70、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	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
无形资产	9,221,378,475.55	长期借款质押
在建工程	2,318,436,638.58	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
合计	12,527,205,676.60	--

其他说明：

71、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	72,446,773.04
其中：美元	6,611,508.94	6.8632	45,376,108.16
欧元			
港币	30,895,531.71	0.8762	27,070,664.88
应收账款	--	--	40,900,060.37
其中：美元	5,959,328.06	6.8632	40,900,060.37
欧元			
港币			
长期借款	--	--	48,042,400.00
其中：美元	7,000,000.00	6.8632	48,042,400.00
欧元			
港币			
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

其他说明：

本公司无重要的境外经营实体。

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

☐ 适用 ☒ 不适用

72、套期

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的定性和定量信息：

（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。

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	-36,864,531.85	-63,013.85
合计		8,822,488.00	-17,312,261.51	-8,489,773.51	36,801,518	-36,864,531.85	-63,013.85

注：上表中填列金额如为损失，以负数表示。

73、政府补助

（1）政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
----	----	------	-----------

（2）政府补助退回情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

74、其他

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

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	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期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	51.00%		2018年10月12日	完成工商变更		-384,595.52

其他说明：

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	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

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

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。

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。

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	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
货币资金	590,203.79	590,203.79
固定资产	2,989.04	2,989.04
无形资产	18,586,372.00	18,586,372.00
其他应收款	16,000.00	16,000.00
在建工程	1,354,746.48	1,389,789.93
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	

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

☐ 是 ☒ 否

(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

(6) 其他说明

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
--------	--------------	----------------	-----	----------	-------------------	--------------------	-------------	--------------

其他说明：

(2) 合并成本

单位：元

合并成本	
------	--

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	合并日	上期期末

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

☐ 是 ☒ 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐ 是 ☒ 否**5、其他原因的合并范围变动**

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

6、其他**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	湖南长沙	北京市	环保新科技	100.00%		设立

资有限公司						
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	100.00%		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	90.00%	10.00%	设立
现代财富资本管理有限公司	湖南长沙	湖南长沙	证券投资、房地产开发	100.00%		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	70.00%	30.00%	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	70.00%		收购
大有期货有限公司	湖南长沙	湖南长沙	期货经纪	100.00%		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	高速公路开发	100.00%		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	高速公路开发	65.00%		设立
华捷保险代理有限公司	湖南长沙	湖南长沙	保险代理	51.00%		设立
湖南现代环境科技股份有限公司	湖南长沙	湖南长沙	环保项目投资与运营		100.00%	设立
常宁现代固废处置有限公司	湖南常宁	湖南常宁	环境污染治理设施运营		51.00%	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	环保项目投资与运营		100.00%	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	生活垃圾焚烧发电等		51.00%	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	垃圾焚烧等设备的生产、安装与销售等		51.00%	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	环保项目投资与运营		51.00%	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	环保项目投资与运营		80.00%	设立
吉林现代星旗环境科技有限公司	吉林长春	吉林长春	环保项目投资与运营		51.00%	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	环保项目投资与运营		80.00%	设立
现代光大环保能源（湘乡）有限公司	湖南湘乡	湖南湘乡	生活垃圾焚烧发电等环保项目投资与运营		70.00%	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	生物质能发电等		51.00%	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	环保项目投资与运营		90.00%	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	工业固废综合利用技术、咨询、转让等		51.00%	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、进出口等		100.00%	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，投资管理，投资咨询，实业投资等		100.00%	设立
大有期货香港有限公司	香港	香港	商品贸易、进出口等		100.00%	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		100.00%	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		100.00%	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		51.00%	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		51.00%	收购
现代资源有限公司	上海自贸区	上海自贸区	进出口贸易,商品流通		100.00%	设立
湖南天隆投资管理咨询有限公司	湖南长沙	湖南长沙	投资管理与咨询		100.00%	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	委托管理及投资		100.00%	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,商品流通		100.00%	收购
菲力克产业有限公司	香港	香港	商品贸易等		100.00%	设立
现代资本管理(香港)有限公司	香港	香港	资本管理等		100.00%	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、进出口等		100.00%	设立
现代财富融资租赁有限公司	上海市	上海市	融资租赁业务等		100.00%	设立
现代商业保理有限公司	深圳市	深圳市	贸易融资等		100.00%	设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明:

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据:

对于纳入合并范围的重要的结构化主体,控制的依据:

确定公司是代理人还是委托人的依据:

其他说明:

(2) 重要的非全资子公司

单位: 元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
-------	----------	--------------	----------------	------------

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明:

其他说明:

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位: 元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计

单位: 元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总	经营活动现	营业收入	净利润	综合收益总	经营活动现

			额	金流量			额	金流量
--	--	--	---	-----	--	--	---	-----

其他说明：

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

其他说明：

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

--	--

其他说明

3、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	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	20.00%		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	7.00%		权益法
湖南湘潭天易农	湖南湘潭县	湖南湘潭县	吸收存款、发放	20.00%		权益法

村商业银行股份 有限公司			贷款、同业拆借、 办理结算、代理 发行、代理兑付、 承销等			
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	27.00%		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	28.00%		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	25.00%		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

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。

（2）重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额

其他说明

（3）重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额							期初余额/上期发生额						
	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	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, 925,12	2,201,9 77,993.	1,524,6 21,410.	4,395,9 31,872.	3,187,5 19,862.	1,500,5 84,448.	3,299,3 48,160.	79,092, 994,18	6,913,6 92,431.	2,898,8 43,721.	13,988, 061,69	7,746,9 62,450.	3,736,1 81,608.	8,374,7 33,610.

	1.28	10	33	41	79	10	73	7.23	60	46	6.45	23	80	16
非流动资产	105,78 5,580.1 07.54	4,706.9 71,891. 46	2,358.1 42,977. 07	14,470, 023,52 2.74	7,227.2 32,255. 62	3,966.8 31,335. 18	8,183.4 65,525. 43	33,924, 147,27 0.60	1,030.1 44,547. 36	734,32 5,987.6 6	3,723.4 22,978. 83	2,261.6 16,296. 97	1,346.8 66,520. 65	2,635.2 48,589. 02
资产合计	119,282 ,505,22 8.82	6,908.9 49,884. 56	3,882.7 64,387. 40	18,865, 955,39 5.15	10,414, 752,118 .41	5,467.4 15,783. 28	11,482, 813,68 6.16	113,017 ,141,45 7.83	7,943.8 36,978. 96	3,633.1 69,709. 12	17,711, 484,67 5.28	10,008, 578,74 7.20	5,083.0 48,129. 45	11,009, 982,19 9.18
流动负债	105,39 0,401.6 13.70	6,009.1 45,293. 70	3,583.0 38,365. 37	17,695, 292,43 3.61	9,805.5 53,667. 56	5,150.3 64,332. 02	10,634, 235,34 8.07	100,311 ,565,25 5.27	7,269.5 32,388. 10	3,340.2 03,349. 72	16,580, 968,73 2.74	9,407.8 69,973. 96	4,778.5 90,802. 59	10,332, 898,66 5.11
负债合计	105,39 0,401.6 13.70	6,009.1 45,293. 70	3,583.0 38,365. 37	17,695, 292,43 3.61	9,805.5 53,667. 56	5,150.3 64,332. 02	10,634, 235,34 8.07	100,311 ,565,25 5.27	7,269.5 32,388. 10	3,340.2 03,349. 72	16,580, 968,73 2.74	9,407.8 69,973. 96	4,778.5 90,802. 59	10,332, 898,66 5.11
归属于母公司股东权益	13,892, 103,61 5.12	899,80 4,590.8 6	299,72 6,022.0 3	1,170.6 62,961. 54	609,19 8,450.8 5	317,05 1,451.2 6	848,57 8,338.0 9	12,705, 576,20 2.56	674,30 4,590.8 6	292,96 6,359.4 0	1,130.5 15,942. 54	600,70 8,773.2 4	304,45 7,326.8 6	677,08 3,534.0 7
按持股比例计算的净资产份额	972,44 7,253.0 6	179,96 0,918.1 7	59,945, 204.41	234,13 2,592.3 1	170,57 5,566.2 4	85,603, 891.84	212,14 4,584.5 2	889,39 0,334.1 8	134,86 0,918.1 7	58,593, 271.88	226,10 3,188.5 1	168,19 8,456.5 1	82,203, 478.25	169,27 0,883.5 2
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	146,82 3,043.7 1	-184,12 5.48	13,761, 806.32	11,991, 313.95	122,26 7,399.8 1	48,587, 608.50	40,942, 295.30	153,42 1,793.7 0
对联营企业权益投资的账面价值		104,97 7,202.2 7	71,480, 237.96	346,95 9,992.1 2	219,211 ,174.74	123,84 6,187.1 4	358,96 7,628.2 3	889,20 6,208.7 0	148,62 2,724.4 9	70,584, 585.83	348,37 0,588.3 2	216,78 6,065.0 1	123,14 5,773.5 5	322,69 2,677.2 2
营业收入	3,583.2 18,235. 48	270,58 6,526.8 3	187,18 5,263.4 9	506,09 1,527.6 8	332,50 8,286.9 7	196,46 8,764.1 0	343,78 3,771.7 9	3,259.4 66,522. 98	298,22 4,257.7 9	173,43 0,540.1 9	535,111 ,668.37	350,54 1,960.8 5	167,38 3,435.1 7	166,57 7,309.1 9
净利润	1,457.5 65,860. 85		23,175, 845.63	104,14 7,019.0 0	68,489, 677.61	27,594, 124.40	126,49 4,804.0 2	1,489.2 71,724. 90	27,158, 961.13	27,250, 073.51	127,44 2,285.8 3	68,523, 120.04	17,992, 705.40	9,248.5 06.43
其他综合收益	478,96 1,551.7 1							-258,50 7,048.9 0						
综合收益总额	1,936,5 27,412.		23,175, 845.63	104,14 7,019.0	68,489, 677.61	27,594, 124.40	126,49 4,804.0	1,230,7 64,676.	27,158, 961.13	27,250, 073.51	127,44 2,285.8	68,523, 120.04	17,992, 705.40	9,248,5 06.43

	56			0			2	00			3			
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	

其他说明

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净资产公允价值份额的差异。

（4）不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
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	--	--
--净利润	14.48	-1,220,456.34
--综合收益总额	14.48	-1,220,456.34
联营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--

其他说明

（5）合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

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

（6）合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计认的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
-------------	---------------	---------------------	-------------

其他说明

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

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			
	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

6、其他

十、与金融工具相关的风险

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					
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

1. 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：

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、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	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资产	120,512,672.30			120,512,672.30
（2）权益工具投资	27,995,300.00			27,995,300.00
（3）衍生金融资产	18,512,644.91			18,512,644.91
（2）权益工具投资	63,571,968.44			63,571,968.44
交易性金融资产-基金投资	45,391,500.00			45,391,500.00
交易性金融资产-资产管理计划投资	28,613,227.35			28,613,227.35
存货		222,645,685.59		222,645,685.59
持续以公允价值计量的资产总额	184,084,640.74	222,645,685.59		406,730,326.33
（五）交易性金融负债	31,835,848.85			31,835,848.85
衍生金融负债	31,835,848.85			31,835,848.85
持续以公允价值计量的负债总额	31,835,848.85			31,835,848.85
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

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。

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。

- 4、持续和非持续第三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
- 5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析
- 6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策
- 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因
- 8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况
- 9、其他

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
-------	-----	------	------	--------------	---------------

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是湖南省人民政府国有资产监督管理委员会。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注“九、1.（1）企业集团的构成”相关内容。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注“九、2.（1）重要的合营企业或联营企业”相关内容。

本期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合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
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

其他说明

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
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

其他说明

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
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

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
-----------	-----------	-----------	----------	----------	---------------	----------------

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
-----------	-----------	-----------	----------	----------	-------------	--------------

关联管理/出包情况说明

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
-------	--------	-----------	-----------

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
-------	--------	----------	----------

关联租赁情况说明

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
------	------	-------	-------	------------

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
-----	------	-------	-------	------------

关联担保情况说明

(5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

(8) 其他关联交易

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		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

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
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

7、关联方承诺

8、其他

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

□ 适用 √ 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

□ 适用 √ 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

□ 适用 √ 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

5、其他

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至资产负债表日，本公司无需要披露的重要承诺。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
----	----	----------------	------------

2、利润分配情况

单位：元

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

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、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、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表 项目名称	累积影响数
-----------	------	----------------------	-------

(2) 未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因
-----------	------	------------

2、债务重组

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

(2) 其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营 利润
----	----	----	------	-------	-----	----------------------

其他说明

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

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。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	收费公路经营业务	期货经纪业务	其它业务	分部间抵销	合计
----	----------	--------	------	-------	----

一、对外交易收入	250,935.82	8,669.00	926,494.64		1,186,099.46
二、分部间交易收入		269.32	6,459.36	-6,728.58	
三、对联营和合营企业的投资收益			18,574.54		18,574.54
四、资产减值损失	156.48	-20.41	8,173.93		8,310.00
五、折旧费和摊销费	64,105.28	14.55	9,148.26		8,952.18
六、利润总额(亏损总额)	120,641.13	727.32	2,056.01		123,424.46
七、所得税费用	24,294.24	198.67	3,320.54		27,813.45
八、净利润(净亏损)	94,521.19	528.65	549.95		
九、资产总额	2,047,898.34	170,141.02	953,651.66	-700,978.50	2,470,712.52
十、负债总额	1,134,055.22	106,781.80	613,362.61	-351,619.78	1,502,579.85
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		2.19	3,247.10	-1,122.64	2,126.65
对联营企业和合营企业的长期股权投资	218,957.38		5,127.16		221,544.99
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额		36,837.72	83,554.51		120,392.23

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

(4) 其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

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

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收账款	216,798,694.16	219,414,322.76

合计	216,798,694.16	219,414,322.76
----	----------------	----------------

(1) 应收票据

1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

2) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
----	----------	-----------

4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

单位：元

项目	期末转应收账款金额
----	-----------

其他说明

(2) 应收账款

1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
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	219,265,959.00	99.85%	4,347.93	0.00%	219,261,611.07
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	323,472.36	0.15%	306,870.37	94.87%	16,601.99	329,255.70	0.15%	176,544.01	53.62%	152,711.69
合计	217,122,643.99	100.00%	323,949.83		216,798,694.16	219,595,214.70	100.00%	180,891.94		219,414,322.76

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

□ 适用 √ 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	216,562,349.16		
1 至 2 年	164,011.79	8,200.59	5.00%
2 至 3 年	66,874.68	6,687.47	10.00%
3 至 4 年	3,883.00	1,164.90	30.00%
4 至 5 年	2,053.00	1,026.50	50.00%
合计	216,799,171.63	17,079.46	

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

□ 适用 √ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 143,057.89 元；本期收回或转回坏账准备金额元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
------	---------	------

3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

4) 按欠款方归集的期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。

5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
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

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

(2) 应收股利

1) 应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
------------	------	------

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的	2,140,424,877.49	98.74%			2,140,424,877.49	1,725,087,825.93	98.80%			1,725,087,825.93

其他应收款						93				
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	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独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	3,017,088.21	0.17%	1,621,690.90	53.75%	1,395,397.31
合计	2,167,797,194.92	100.00%	4,996,082.89		2,162,801,112.03	1,746,014,178.64	100.00%	3,392,472.91		1,742,621,705.73

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位： 元

其他应收款（按单位）	期末余额			
	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
现代资源有限公司	100,000,000.00			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
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公司	18,133,100.00			发生坏账风险较小
合计	2,140,424,877.49		--	--

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位： 元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	16,629,195.02		
1 至 2 年	335,636.00	16,781.80	5.00%
2 至 3 年	777,836.13	77,783.62	10.00%
3 至 4 年	262,125.89	78,637.77	30.00%
4 至 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	

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

☐ 适用 ☒ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

☐ 适用 ☒ 不适用

2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 1,603,609.98 元；本期收回或转回坏账准备金额元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
------	---------	------

3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
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
----	------------------	------------------

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
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%	

6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
------	----------	------	------	---------------

7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	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

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
-------	------	------	------	------	----------	----------

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		

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额
		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、合营企业											
二、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	
小计	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	
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	

(3) 其他说明

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

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	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

其他说明：

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	185,745,407.52	101,601,591.06
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

6、其他

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	2,434,308.48	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	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	
委托他人投资或管理资产的损益	202,005.83	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	39,945,149.03	
减：所得税影响额	16,629,491.35	
少数股东权益影响额	27,735.89	

合计	51,098,194.07	--
----	---------------	----

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

√ 适用 □ 不适用

项目	涉及金额（元）	原因
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	7,193,963.70	子公司经常性业务
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	213,188,607.74	子公司经常性业务
对外委托贷款取得的损益	10,508,693.92	子公司经常性业务

2、净资产收益率及每股收益

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（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	10.81%	0.63	0.63
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.22%	0.6012	0.6012

3、境内外会计准则下会计数据差异

（1）同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

□ 适用 √ 不适用

（2）同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

□ 适用 √ 不适用

（3）境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

4、其他

第十二节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。