



招商局公路网络科技控股股份有限公司

2019 年半年度报告

2019 年 08 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、高级管理人员保证半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。

公司负责人王秀峰、主管会计工作负责人刘先福及会计机构负责人(会计主管人员)胡煜声明：保证本半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。

本报告所涉宏观及行业分析、公司未来发展战略、经营计划等前瞻性陈述，不构成公司对任何投资者及相关人士的实质承诺，敬请广大投资者注意投资风险。

在本报告第四节的“经营情况讨论与分析”中，对公司未来经营和发展面对的风险进行了详细分析和描述，敬请投资者查阅和关注。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	6
第三节 公司业务概要	9
第四节 经营情况讨论与分析	15
第五节 重要事项	28
第六节 股份变动及股东情况	47
第七节 优先股相关情况	51
第八节 董事、监事、高级管理人员情况	52
第九节 公司债相关情况	53
第十节 财务报告	58
第十一节 备查文件目录	211

释义

释义项	指	释义内容
国务院	指	中华人民共和国国务院
国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
交通运输部	指	中华人民共和国交通运输部
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
招商局集团	指	招商局集团有限公司
招商证券	指	招商证券股份有限公司
招商公路、公司	指	招商局公路网络科技控股股份有限公司
招商交科院	指	招商局重庆交通科研设计院有限公司
京津塘高速	指	京津塘高速公路，起自北京市四环路十八里店，终于天津市塘沽区河北路
浙江甬台温	指	浙江温州甬台温高速公路有限公司
甬台温高速	指	甬台温高速公路温州段，起自乐清湖雾街，终于浙闽交界分水关，包括乐清湖雾街至白鹭屿段，温州瓯海南白象至苍南分水关段
宁波北仑港	指	宁波北仑港高速公路有限公司
北仑港高速	指	同三国道主干线宁波境大矸至西坞段高速公路，起自北仑大矸，终于奉化西坞，分为北仑通途路至大朱家段及潘火至西坞段
江西九瑞	指	诚坤国际（江西）九瑞高速公路发展有限公司
九瑞高速	指	江西省九江至瑞昌高速公路，起自九江县曹家坳，终于瑞昌黄金乡与湖北阳新交界
广西桂兴	指	广西桂兴高速公路投资建设有限公司
桂兴高速	指	广西桂兴高速公路，起自兴安县严关镇梅村洞，终于灵川县定江镇田心村
广西桂阳	指	广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司
桂阳高速	指	广西桂阳高速公路，起于临桂县临桂镇池头村，终于阳朔县高田镇高田村
广西华通	指	广西华通高速公路有限责任公司
阳平高速	指	广西阳平高速公路，起自广西阳朔县高田镇，终于广西平乐县二塘镇

桂林港建	指	桂林港建高速公路有限公司
灵三高速	指	桂林绕城高速公路东主线，起于灵川互通立交，终于桂梧高速公路马面立交
鄂东大桥	指	湖北鄂东长江公路大桥有限公司
毫阜高速	指	毫阜高速公路，起于黄庄，接商毫高速公路，终点连接界阜蚌高速
沪渝公司	指	重庆沪渝高速公路有限公司
沪渝高速	指	重庆沪渝高速公路主城至涪陵段，含主线、长寿连接线
渝黔高速	指	渝黔高速公路与绕城高速公路交接点（K43+027.25）至重庆崇溪河
招交信	指	招商局交通信息技术有限公司
招商新智	指	招商新智科技有限公司
招商华软	指	招商华软件信息有限公司
行云数聚	指	行云数聚（北京）科技有限公司
创新研究院	指	招商公路科技创新发展研究院
央广交通	指	央广交通传媒有限公司
智翔公司	指	重庆市智翔铺道技术工程有限公司
万桥公司	指	重庆万桥交通科技发展有限公司
中宇公司	指	重庆中宇工程咨询监理有限责任公司
全通公司	指	重庆全通工程建设管理有限公司
招商检测	指	招商局重庆公路工程检测中心有限公司
华驰公司	指	重庆华驰交通科技有限公司
招商路信	指	招商局公路信息技术（重庆）有限公司
招商生态	指	招商局生态环保科技有限公司
山东高速	指	山东高速股份有限公司
宁沪高速	指	江苏宁沪高速公路股份有限公司
皖通高速	指	安徽皖通高速公路股份有限公司
上三高速	指	浙江上三高速公路有限公司
ETC	指	Electronic Toll Collection 不停车电子收费系统
MTC	指	Manual Toll Collection system，人工半自动收费车道
PMO	指	Project Management Office，质效提升办公室

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	招商公路	股票代码	001965
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	招商局公路网络科技控股股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	招商公路		
公司的外文名称（如有）	China Merchants Expressway Network & Technology Holdings Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	CMET		
公司的法定代表人	王秀峰		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	吴新华
联系地址	北京市朝阳区建国路 118 号招商局大厦 31 层
电话	(010) 56529000
传真	(010) 56529111
电子信箱	cmexpressway@cmhk.com

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期是否变化

√ 适用 □ 不适用

公司注册地址	天津自贸试验区（东疆保税港区）鄂尔多斯路 599 号东疆商务中心 A3 楼 910
公司注册地址的邮政编码	300463
公司办公地址	北京市朝阳区建国路 118 号招商局大厦 31 层
公司办公地址的邮政编码	100022
公司网址	www.cmexpressway.com
公司电子信箱	cmexpressway@cmhk.com
临时公告披露的指定网站查询日期（如有）	2019 年 03 月 05 日
临时公告披露的指定网站查询索引（如有）	巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐ 适用 ☒ 不适用

公司选定的信息披露报纸的名称，登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址，公司半年度报告备置地
报告期无变化，具体可参见 2018 年年报。

四、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

	本报告期	上年同期	本报告期比上年 同期增减
营业收入（元）	3,687,931,591.29	2,728,166,405.67	35.18%
归属于上市公司股东的净利润（元）	2,301,220,809.01	2,011,911,266.54	14.38%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	2,257,630,502.67	1,980,921,231.58	13.97%
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,443,504,150.90	1,151,925,023.63	25.31%
基本每股收益（元/股）	0.3725	0.3256	14.40%
稀释每股收益（元/股）	0.3420	0.3256	5.04%
加权平均净资产收益率	4.96%	4.59%	0.37%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比 上年度末增减
总资产（元）	87,798,422,435.23	84,084,253,695.73	4.42%
归属于上市公司股东的净资产（元）	47,262,390,760.62	45,462,649,574.95	3.96%

五、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。

六、非经常性损益项目及金额

√ 适用 □ 不适用

单位：人民币元

项目	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）	45,776.18	处置非流动资产
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）	20,030,384.17	政府补助
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	37,051,993.86	高速公路补偿款、设施赔偿款等
减：所得税影响额	4,364,814.82	
少数股东权益影响额（税后）	9,173,033.05	
合计	43,590,306.34	--

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

公司报告期不存在将根据《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、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

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

招商公路多年来专注公路运营、深耕公路投资，在行业内积累了丰富的经验，业务经营范围包括投资运营、交通科技、智慧交通及招商生态等四大板块，四大板块相互支撑，覆盖公路全产业链重要环节。

（一）投资运营

招商公路系中国投资经营里程最长、覆盖区域最广、产业链最完整的综合性公路投资运营服务商。截至2019年6月30日，招商公路投资经营的公路总里程达8,824公里，在经营性高速公路行业中稳居第一。其中，114条高速公路（含桥）长达8,686公里（11座特大型桥梁里程327公里），6条普通公路（含桥）138公里，权益里程为2,163公里；所投资的路网覆盖全国19个省、自治区和直辖市，管控项目分布在10个省、自治区和直辖市，多数路产项目属于国家路网主干线，占据重要地理位置，区位优势明显，盈利水平良好。此外，招商公路在江苏、内蒙古、新疆、宁夏等地投资运营293.8兆瓦并网型光伏电站，盈利能力稳定。

（二）交通科技

招商交科院是国内领先的交通行业科技产业集团，拥有各级各类从业资质近60项，包括“工程勘察综合类甲级”、“公路行业设计甲级”、“市政行业（道、桥、隧）专业设计甲级”等；培育形成了勘察设计、试验检测、咨询监理、工程施工、产品制造、信息服务、设计施工总承包、PPP等主营业务类型；投资组建了从事特殊路面材料研制及铺装业务的智翔公司，从事索缆产品研发及安装业务的万桥公司，从事工程监理业务的中宇公司，从事PPP等大型建设工程管理业务的全通公司等一批饮誉行业的标杆企业。

（三）智慧交通

智慧交通业务板块是招商公路发展的重要增长极，其功能定位是支撑主业、服务产业。目前招商公路已布局智慧交通四大平台建设：创新研发平台依托创新研究院，通过自主创新、集成创新、协同创新等方式，引领前沿技术走势；资本平台主要依托招交信，深度整合招商公路与招商交科院的智慧交通资源，通过资本方式助力业务拓展；产业化平台依托招商新智、华驰公司等公司，以智能设施、装备、运营、服务等业务的产业化为主要方向，负责创新技

术成果的产品化推广和商业化运作；增值服务平台主要依托行云数聚和央广交通。行云数聚以收费公路通行费增值税发票服务为主要业务，同时为客户提供增值服务，提高服务水平。央广交通不断扩大频率覆盖，提升节目运营，强化高速公路出行信息服务能力。

（四）招商生态

招商生态板块依托招商交科院雄厚的研发能力，创新发展生态环保、新产品制造、智能检测、景观路面等新兴业态。其中招商生态从事生态环保、景观建筑技术开发及建设运营业务，招商检测从事机动车辆质检、试验及咨询业务，招商路信从事道路监测、路产管理及交通物联网数据服务业务等。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	期末账面价值 2,894,221.81 万元，较年初增加 76,121.51 万元，主要是：本期经营积累的增加。
固定资产	期末账面价值 269,917 万元，较年初减少 8,135 万元，主要是：处置固定资产 1,910 万元，本期计提折旧 10,592 万元。
无形资产	期末账面价值 3,890,981 万元，较年初减少 50,929 万元，主要是：本年计提摊销所致。
在建工程	期末账面价值 129,801 万元，较年初增加 24,325 万元，主要是：曾家岩大桥本期增加 23,830 万元。

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

本公司经营范围包括投资运营、交通科技、智慧交通、招商生态四大业务板块，覆盖公路全产业链各个重要环节。一方面，公司拥有雄厚的公路行业相关科技创新研究实力，在全产业链的业务开展中具有独特的竞争优势；另一方面，公司所管控和参股路产多数位于国家主干线，区位优势明显，盈利能力较强，在长期的投资经营与管理中积累了丰富的经验。

（一）全产业链优势明显，抗风险能力较强

公司现已成为中国投资经营里程最长、覆盖区域最广、产业链最完整的综合性公路投资运营服务商。路产项目目前已覆盖19个省、自治区、直辖市，并与多个地方政府、交通主管部门、省交通投资运营企业保持了良好的沟通、合作，网络型扩张、规模化拓展、全国跨区域战略布局的整体优势明显，应对区域风险能力较强。

公司专注于公路全产业链生态圈，拥有雄厚的公路行业相关科技创新研究实力，形成了涵盖勘察、设计、特色施工、投资、运营、养护、服务等公路全产业链业务形态，既涵盖资本、技术积累、科研实力等要素，又兼具规模效益和协同效应。公司产业链完整，上下游一体，拥有业务结构战略协同的优势，应对产业布局风险能力较强。

（二）背靠集团的行业资源协调能力

招商局集团作为招商公路的控股股东和实际控制人，拥有强大的综合实力、悠久的历史、先进的经营理念和专业的管理体系，为公司的投资发展提供了良好的土壤环境。优秀的市场化基因和改革创新基因是公司勇于开拓、积极奋进的源动力，全球化的业务布局和高瞻远瞩的战略眼光成为公司拓展业务、创新转型的有利保障。招商局集团具有综合的行业沟通协调能力和资源整合能力，借助招商局集团在海外港口、工业园等已有产业布局和品牌影响力，为招商公路在海外市场拓展提供良好平台；借助招商局集团在国内行业影响力和高端协调能力，为招商公路在国内资源整合和规模扩张提供有力支撑；借助招商局集团内资源协同效应，促进了招商公路对内的资源互补，对外构建独特的竞争优势，助力招商公路始终保持行业领先地位。

（三）优质核心资产，具有稳定成长性

1、截止2019年6月30日，招商公路管控的收费公路项目共计14条，分布于东部、中部和西部的10个省、自治区和直辖市，总里程超过900公里。上述路产均处于国家主干线，区位优势明显，盈利能力优异，成长稳定。

2、公司参股多家优质收费公路公司，其中A股公路上市公司共12家，覆盖沪深A股近三分之二的业内公司。近年来，参股公司贡献的投资收益保持持续增长趋势，不仅为公司效益增长提供了坚实的保障，亦赋予了公司独特的行业地位和发展空间。

（四）专业的管理团队、雄厚的科研实力、开拓的创新业务

1、拥有专业的投资运营管理团队。

丰富的投资和管理经验。公司自2015年以来，先后收购阳平高速、桂阳高速、桂兴高速、灵三高速、鄂东大桥、沪渝高速、渝黔高速和安徽亳阜高速等共8条高速公路，在公路的投资

和运营管理等方面积累了丰富的经验，建立了完善的投资决策体系和运营管理体系。

公司管理团队拥有多年公路投资领域的综合管理经验，并取得较好的成果及经营效益，得到了政府和社会各界的广泛认可。这既是对本公司所积累的丰富投资和管理经验的肯定，也显示出公司在公路投资和运营管理经验方面的竞争优势。另一方面，公司借助旗下招商交科院的设计、建设施工等技术优势，为旗下公路项目运营提供强大的技术保障。

同时，公司于本年度实施了股权激励计划。实施本次计划，旨在建立长效激励机制，将股东利益与公司董事、高级管理人员及核心人才的利益紧密联系起来，帮助管理团队平衡短期目标与长期目标，促进公司战略目标的实现以及长期的可持续发展，提升股东价值，促进国有资产的保值增值。

2、突出的科研能力

招商交科院是国内领先的交通行业科技产业集团，致力于发展交通科技，以科技推动企业快速发展，建有国家级、省部级等各类研究开发平台20个，博士后科研工作站1个，与高等院校联合共建博士点1个和硕士点5个，形成了道路、桥梁、隧道、交通工程、生态环保、景观建筑、汽车等十多个专业技术门类，构成了集约高效的科技创新体系。培养了一批在行业内有一定知名度和影响力的高层次人才团队，现有享受国务院特殊津贴专家16人，全国交通青年科技英才4人，全国公路优秀科技工作者3人，中国公路百名优秀工程师8人，交通部“十百千人才工程”第一层次人选2人。

招商交科院科技实力雄厚，积极推动行业科技创新，累计获得各级各类科学技术奖励近400项。包括国家级科技奖22项，省部级科技奖309项，地市级科技奖60余项。其中，获国家科技进步一等奖4项，国家科技进步二等奖7项。招商交科院还通过专家咨询、技术咨询、科研开发、工程施工、工程监理等方式主持或参与了众多国内具有影响力的重大工程项目：承接的重庆东水门长江大桥、千厮门嘉陵江大桥工程荣获第十六届中国土木工程詹天佑大奖；以多种形式共主持或参加了“世纪工程”港珠澳大桥建设的14个项目；承接的重庆轨道交通红旗河沟换乘站最大开挖断面面积达760平方米，是目前亚洲最大的暗挖地铁车站，荣获国际隧道界“奥斯卡”奖——年度杰出工程奖；承接的莫桑比克马普托大桥主桥钢桥面铺装和索缆产品，沿用中国技术标准设计和施工，实现中国标准的输出；承接的贵州省跨度最大的飞雁式钢管拱桥毕节德溪大桥获2016-2017年度国家优质工程奖。

3、开拓创新的智慧交通

为推动传统产业的创新与可持续发展，公司以“互联网不停车收费”、“交通大数据”、

“高速营改增”等创新项目为抓手，通过争取政府部门的支持、与国内多家科研院校合作、收购并深度参与产品研发等多种方式，着力打造数字化高速公路和智慧交通生态圈。

公司以创新研究院以及招商新智、招商华软、招交信、华驰公司、行云数聚等企业为依托，充分发挥交通广播、电子发票平台等全国性资源，以“内生+外延”方式加快创新项目的落地，形成集技术研发、产业化推广、服务为一体的创新业务产业链。其中，招商新智、招商华软、华驰公司组建的联合体以“一硬三软”和称重产品为技术核心抢占智慧交通市场，取得良好效果。

创新业务各项目公司均拥有研发、技术、运营等核心管理团队，拥有核心的专业技术和产品。其中：招商新智已累计获取软件著作权49项，取得ISO9001质量、ISO20000信息技术服务、ISO27001信息安全管理等共5项国际互认的管理体系认证；招商华软拥有专利48项、软件著作权127项、高新技术产品10项。同时，招商华软获得国家高新技术企业称号，通过国际CMMI5标准、ISO27001信息安全管理体系、ISO 20000信息技术服务管理体系、ISO9001质量管理和知识产权管理体系认证，拥有信息系统集成及服务贰级、涉密信息系统集成甲级、公路交通工程（机电工程分项）专业承包贰级、建筑智能化系统设计专项乙级、广东省安全技术防范壹级等重要行业资质证书；华驰公司荣获重庆市高新技术企业称号，通过ISO9001质量、环境、职业健康安全管理体系认证，拥有公路交通工程（机电工程分项）专业承包壹级、交通运输企业安全生产标准化建设壹级、电子与智能化工程专业承包贰级、重庆市安防工程从业贰级、建筑机电安装工程专业承包叁级、城市及道路照明工程专业承包叁级、信息系统集成及服务叁级等重要行业资质证书，拥有高新技术产品2项、专利39项，其中9项发明专利，软件著作权21项。

4、拥有核心团队与技术的招商生态

公司环保业务板块创始于1994年8月，于2016年8月正式成立招商生态，现专门从事水生态修复、土壤修复、生态景观、市政大型综合性景观、旅游公路、环境咨询、绿色建筑等业务，以咨询、设计、施工、建设、投资、后期管理运营的创新服务模式，打造一体化综合服务商，已经成为交通环保、景观、绿色建筑业务领域的领先者。

招商生态资质多元化，拥有环境修复治理、环保咨询、风景园林设计、建筑设计等多项甲级及乙级资质。这使得公司业务布局广泛，能够开展环境修复、景观工程、建筑工程和环境咨询四大主营业务，形成了流域综合治理、土壤修复、城市景观、绿色公路、绿色建筑和环境咨询六大产品，彻底构建了自身环境修复+景观营造的核心竞争优势。

招商生态高度重视人才培养，以内部培养和外部引进的方式打造了一批高技术人才团队。其中，现有专家团队包括国务院津贴专家、环境保护部环境评估专家、水利部水土保持方案评审专家等。而且作为以科技为核心的技术型企业，主研设计人员、工程师、高工占员工总人数70%。

招商生态研发实力雄厚，累计获得省部级科技进步奖11项，并主持或参与了多项行业标准编写，进一步提升了行业影响力。目前已获得高新技术企业认证，拥有重庆市土壤污染控制与修复工程技术研究中心（省部级研发平台），推动成立了重庆土壤修复产业技术创新战略联盟，参与了重庆市“无废城市”实施方案的编制，形成了分散式污水处理设备、底泥污染处理产品、土壤淋洗技术等先进技术产品和旅游公路等先进设计理念。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2019年上半年，面对行业政策的变化以及充满挑战的市场环境，公司在董事会的统筹部署下，牢牢把握高质量发展根本要求和稳中求进工作总基调，围绕建设“中国领先、世界一流”公路企业战略目标，以科技创新为引领，以质效提升为抓手，以协同发展为保障，探索新模式、打造新动能，持续推动企业转型升级，经营业绩稳健增长。

截止2019年6月30日，公司总资产8,779,842.24万元，比上年末增长4.42%，归属于上市公司股东的净资产4,726,239.08万元，比上年末增长3.96%。2019年上半年，公司实现营业收入368,793.16万元，同比增长35.18%；归属于上市公司股东的净利润230,122.08万元，同比增长14.38%；每股收益0.3725元，同比增长14.40%；经营活动产生的现金流净额144,350.42万元，同比增长25.31%，加权平均净资产收益率4.96%，同比增加0.37个百分点。

（一）投资运营

1、运营完成情况

单位：万元、辆

公路名称	项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度
甬台温高速	通行费收入	69,072	139,932	146,767
	同比增减	1.93%	-4.66%	3.07%
	日均交通车流量	37,150	35,510	35,761
	同比增减	5.97%	-0.70%	4.81%
北仑港高速	通行费收入	19,963	39,735	36,641
	同比增减	3.14%	8.44%	9.73%
	日均交通车流量	35,631	34,857	31,449
	同比增减	4.20%	10.84%	9.25%
九瑞高速	通行费收入	6,075	11,148	8,385
	同比增减	1.58%	32.95%	36.57%
	日均交通车流量	9,004	7,112	5,137
	同比增减	12.82%	41.24%	29.11%
桂兴高速	通行费收入	13,993	25,629	22,615
	同比增减	9.46%	13.34%	26.8%
	日均交通车流量	16,236	14,215	10,356
	同比增减	12.43%	37.27%	18.0%

桂阳高速	通行费收入	11,814	19,964	13,417
	同比增减	15.81%	48.80%	-10.64%
	日均交通车流量	15,526	12,792	7,515
	同比增减	14.48%	70.23%	-17.88%
阳平高速	通行费收入	7,060	11,757	7,027
	同比增减	13.43%	67.31%	9.63%
	日均交通车流量	12,551	10,054	5,030
	同比增减	13.95%	99.87%	4.78%
灵三高速	通行费收入	3,751	6,842	6,775
	同比增减	13.49%	1.01%	-10.36%
	日均交通车流量	7,300	6,489	5,789
	同比增减	5.60%	12.08%	-16.54%
京津塘高速	通行费收入	32,059	66,171	65,646
	同比增减	-0.09%	0.80%	-7.12%
	日均交通车流量	19,218	19,773	20,047
	同比增减	0.40%	-1.37%	-11.55%
鄂东大桥	通行费收入	15,699	31,082	29,451
	同比增减	-2.11%	5.54%	10.25%
	日均交通车流量	24,004	22,563	20,585
	同比增减	-1.28%	9.61%	7.96%
渝黔高速	通行费收入	22,620	46,006	54,365
	同比增减	2.28%	-15.38%	0.00%
	日均交通车流量	17,471	18,583	21,139
	同比增减	-3.48%	-12.09%	8.63%
沪渝高速	通行费收入	22,274	46,190	34,918
	同比增减	3.96%	32.28%	5.11%
	日均交通车流量	16,616	16,657	13,416
	同比增减	4.06%	24.22%	13.91%
贵黄公路合营公司	通行费收入	10,927	22,808	24,266
	同比增减	-6.04%	-6.01%	27.25%
	日均交通车流量	25,819	26,156	25,470
	同比增减	1.10%	2.45%	23.47%
亳阜高速	通行费收入	17,192	34,223	33,769
	同比增减	2.89%	1.34%	14.37%
	日均交通车流量	11,317	10,128	9,725
	同比增减	9.65%	5.14%	18.12%

注：为保证数据可比性，一是上表中招商公路控股公路各年通行费收入系包含增值税口径。二是车流量为各项目折算全程混合车流量的口径。

光伏业务随着限电情况逐步改善，通过积极开展电力市场化交易，2019年上半年，各光伏电站实现上网电量22,501万千瓦时，发电收入19,144万元，分别同比增长3.1%，2.0%。

2、运营管理情况

招商公路今年启动质效提升工程，质效提升工程是一项全面性、变革性、长期性的工作，是立足长远之举，是公司迈向高质量发展的重要抓手。上半年，公司PMO通过建立会议、汇报、激励、宣传四大机制来保障质效提升工作的有效推进，已完成组织机构的建立、抓手梳理与举措规划、黄金案例以及重大举措的整理，现已进入举措实施阶段。公司PMO持续跟进各项举措进度以及效益落地情况，确保工作落到实处。上半年总共梳理形成222条举措，收入类68条、成本类85条、赋能类69条，举措三年目标效益总额达到9亿元。

3、全面推进撤销省界收费站专项工作

根据国务院颁布的《深化收费公路制度改革取消高速公路省界收费站实施方案》和交通运输部的部署要求，公司及下属各项目公司全面推进此项工作，各项目公司取消高速公路省界收费站建设工程已陆续展开，各条高速公路将改造新建ETC车道、建成ETC自由流虚拟站门架、安装入口超限检测系统等，预计上述工作将在本年度内基本完成。

（二）交通科技

2019年上半年，招商交科院继续围绕交通科技主业，一方面融入新技术、拓展新业务、增强新动能，另一方面，推进大专业事业部体制机制创新，并做好重点项目管理。得益于交通科技板块所在行业市场回暖，公司交通科技产业板块营业收入实现同比大幅增长，科技产业公司上半年发展稳中有升。

1、科技创新工作

（1）科技体制改革：招商交科院发布《自主创新放权管理通知》，对各单位授予一定额度的自主创新项目立项权，进一步向工程院分权赋能；发布《科技创新投入及收入统计口径通知》；牵头完成《青年创新团队认定及建设管理办法》编制等工作。

（2）重大科研业务项目申报：上半年，招商交科院牵头与西北工业大学等单位策划了国家重点研发计划“智能机器人”重点专项“大跨度桥梁检测作业机器人”项目，项目指南已于6月中旬发布，现已进入申报阶段；积极参与国家重点研发计划“综合交通运输与智能交通”重点专项“港珠澳大桥智能化运维技术集成应用”项目申报，并向港珠澳大桥管理局作了专题汇报；组织申报2020年交通运输部行业标准项目3项；组织申报重庆市科技局技术计划项目，其中12项重点项目通过初审进入答辩环节。

(3) 自主创新项目立项：策划部署了交通基础设施智能监管统一平台、悬浮隧道前沿技术研发、道路现场热再生技术与应用示范以及基于路侧的车路协同装备研发等4项自上而下、成体量、有影响的公司战略性自主创新项目；立项“基于机器视觉的交通事件精准验测技术研究”等项目；为公司量身打造并推荐7项科技创新项目；启动《无人值守特长隧道研发项目》、《自动驾驶专用公路测试与应用研究》2个项目研发工作。

(4) 创新平台建设：国家工程技术中心方面，发布了《关于自主创新项目外委研发与国家山区公路工程技术研发中心开放课题对接的通知》，加强了自主创新的对外开放协同；重点实验室方面，召开隧道实验室验收筹备协调会，与重庆市发改委对接落实隧道实验室验收审计事宜等；双创平台方面，组织申报了“数字交通”国家级专业化众创空间。

(5) 成果转移转化：积极推进科技成果转化，实地深入项目，研讨、策划了面波仪、云眼、RoadStation交通数字化仿真系统3项自主创新项目的成果转化方案，以及进一步扩大产业化规模的措施；通过汇桔网平台推荐“太阳光直接照明”和“灰飞掩埋铺筑”两项能够在其它领域使用的技术，主动搜寻成果转化合作；针对“基于实时渲染技术的交互式道路VR演示平台”自研成果组织开展成果发布暨技术交流会等；组织参加第八届中国创新创业大赛、第四届全国质量创新大赛等，城市路网智能建管养一体化解决方案荣获2018中央企业熠星创新创业大赛优秀奖。

2、海外市场拓展工作

2019年上半年，在2018年梳理海外业务发展路径的基础上，并加大对海外项目的跟踪，年内共跟踪5个项目、签署2项，保持海外业务的持续发展。

经过去年及今年上半年的跟踪，韩国汉娜大桥和大田产业园项目已完成合同签署，并在此基础上继续推进韩国市场的全面代理。

构建市场联盟：加强构建市场联盟，积极推动设计、咨询和装备产品“走出去”，以产品合作为基础拓宽合作范围，带动其他业务的海外市场发展。同时，加强与中国国际承包商的合作，丰富海外市场合作伙伴。

3、产业发展工作

桥梁防撞业务材料升级研究工作取得阶段性成果。“桥联网”完成了多个自研项目的资料收集与技术路线选择、自研数据采集箱功能完善及问题修复、动态称重系统信号调理器改版升级等工作。隧道灯具清洗机器人完成原理样机开发，并从技术标准、系统组成、评价方法和商业模式等方面形成了第一代产品的开发阶段成果。预防性养护技术和热拌环氧及粘结

剂推广工作取得重要进展，在多个项目上进行了实地应用。缆索生产放丝盘改造、标准丝制作精度提升、索股缠带机研发项目启动立项工作，推动公司索缆技术改进和创新。公路交通基础设施建管养一体化平台中桥梁定检系统完成2期开发，隧道、机电检测系统以及隧道监控量测系统在项目上完成测试，初步完成大数据分析。

（三）智慧交通

2019年上半年，招商公路以“一路一科技”项目为战略抓手，以降本增效、形成核心竞争力为目标，在新的技术体系下，推动高速公路核心要素向更加安全、智能、绿色发展，同时积极开拓市场，助推创新业务发展。

上半年，招商公路积极推动科技与业务的深度结合，开展“一路一科技”，以解决高速公路公司运营养护中存在问题为导向，在智慧收费、智慧管养等重点领域启动了一批业务针对性强、市场前景好的研发项目，并初步取得良好成果；坚持开放、合作的创新业务发展路径，深入发掘行业需求与战略机遇，与长安大学签订战略合作协议。通过科技研发、投资孵化和产业协同的发展路径，打造公司核心科技能力、推动数字化转型。

招商新智并表招商华软，聚焦智慧收费、智慧管养相关业务。紧抓此次取消省界收费站契机，与招商华软、华驰公司的联合体打造“一硬三软”和称重核心产品，积极布局市场，其中“一硬”为自由流一体化智能柜，集成多模块功能，置于龙门架上，实现数据处理、传输等功能，“三软”（三朵云）包括运维管理云（以技术协同、管理协同确保更高的综合交易成功率）、稽查分析云（以闭环管理实现双重稽查、多样化追缴渠道）、运营分析云（通过实时监测，构建监测、分析、告警、处理闭环管理体系，提升ETC门架系统综合保障能力）。目前已在天津、新疆、四川等直辖市、省份中标。

为保障发票平台稳定运营，行云数聚建立运营规章制度，完善服务质量体系，不断优化产品功能，提升运营服务水平，发挥重要社会效用。上半年，行云数聚新增用户量194万个，开票量1.77亿张，累计可抵扣税额22亿元，随着取消省界收费站全面展开，ETC用户及发票平台用户覆盖均将显著增长。

央广交通坚持国家级媒体定位，在以省会城市为主的推广过程中，兼顾考虑规划全省覆盖，提升行业影响力。目前广播已实现10个省市覆盖。

（四）招商生态

2019年上半年，招商生态积极推进生态环保业务发展，加强科技研发，强化市场开拓，并重点做好兼并收购工作。

科研开发：组织推进公司自主研发项目征集、立项评审、创委会审批工作。目前已完成1个项目创委会审批；申报3项重庆科技局民生项目、1项基础前沿与探索项目，推进环保实验室建设工作。

市场经营：加强与同行业企业的交流合作，举办行业论坛，提升行业影响力。与招商公路开展多项业务合作，加强新兴业务开拓，中标重庆市北碚区梁滩河内源整治及清淤工程EPC重大项目；夯实重庆、贵州等传统市场，拓展了广西、山西、海南等新兴市场，以兴隆湖综合治理项目为契机，开拓“成都天府新区”市场。

二、主营业务分析

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：人民币元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	3,687,931,591.29	2,728,166,405.67	35.18%	主要系：1) 投资运营板块的新并购项目渝黔高速、沪渝高速及毫阜高速收入增加46,168万元；2) 交通科技板块及智慧交通板块业务规模较上年同期增加42,623万元。
营业成本	2,026,982,204.25	1,422,449,374.80	42.50%	主要系投资运营板块新并购渝黔高速、沪渝高速及毫阜高速成本增加20,909万元；交通科技板块及智慧交通板块业务规模较上年同期增加38,152万元。
销售费用	20,182,373.78	22,209,050.68	-9.13%	
管理费用	202,105,568.47	161,827,604.44	24.89%	
财务费用	477,981,054.18	265,909,910.45	79.75%	主要系：1) 自2018年7月起招商公路本部陆续发行公司债30亿元，且因项目并购取得长期借款致利息支出同比增加11,424万元；2) 新并购项目带入借款增加利息支出14,979万元。
所得税费用	207,596,425.15	252,047,211.26	-17.64%	
研发投入	58,123,200.00	64,250,000.00	-9.54%	

经营活动产生的现金流量净额	1,443,504,150.90	1,151,925,023.63	25.31%	
投资活动产生的现金流量净额	810,089,436.86	-5,164,006,178.23		
筹资活动产生的现金流量净额	352,860,760.23	1,935,235,890.67	-81.77%	主要系：1)上半年本部发行50亿元可转债；2)支付去年同期因鄂东大桥、中信资产包对价款而取得的银行借款49亿元；3)偿还银行借款同比增加15亿元
现金及现金等价物净增加额	2,604,371,906.34	-2,050,787,420.79		

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

主营业务构成情况

单位：人民币元

	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						
投资运营板块	2,662,240,984.33	1,092,532,931.63	58.96%	25.78%	27.97%	-0.70%
交通科技板块	731,698,730.19	665,133,139.81	9.10%	52.79%	50.37%	1.46%
智慧交通板块	244,198,033.93	227,936,032.39	6.66%	245.06%	229.38%	4.44%
招商生态板块	49,793,842.84	41,380,100.42	16.90%	-19.57%	-27.64%	9.27%
分产品						
投资运营板块	2,662,240,984.33	1,092,532,931.63	58.96%	25.78%	27.97%	-0.70%
交通科技板块	731,698,730.19	665,133,139.81	9.10%	52.79%	50.37%	1.46%
智慧交通板块	244,198,033.93	227,936,032.39	6.66%	245.06%	229.38%	4.44%
招商生态板块	49,793,842.84	41,380,100.42	16.90%	-19.57%	-27.64%	9.27%
分地区						
华东地区	1,161,896,621.94	463,509,215.43	60.11%	20.29%	17.29%	1.02%
西南地区	1,451,797,872.04	1,100,956,187.68	24.17%	96.91%	82.72%	5.89%
华北地区	391,394,075.90	188,575,363.96	51.82%	3.44%	9.33%	-2.60%
华南地区	354,639,672.40	139,764,137.68	60.59%	12.30%	16.74%	-1.50%
西北地区	114,493,764.60	46,149,513.91	59.69%	-0.50%	-5.99%	2.36%
华中地区	213,709,584.41	88,027,785.59	58.81%	-0.94%	5.48%	-2.51%

三、非主营业务分析

√ 适用 □ 不适用

单位：人民币元

	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	1,807,021,652.95	65.53%	权益法投资收益	是
营业外收入	53,461,626.67	1.94%	政府补贴等	否
营业外支出	4,593,504.01	0.17%	赔偿金等	否

四、资产及负债状况

1、资产构成重大变动情况

单位：人民币元

	本报告期末		上年同期末		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	9,658,424,011.80	11.00%	4,963,621,352.02	6.33%	4.67%	
应收账款	1,859,365,162.78	2.12%	1,427,178,442.20	1.82%	0.30%	
存货	1,667,138,416.92	1.90%	1,340,171,646.45	1.71%	0.19%	
投资性房地产	162,422,016.56	0.18%	162,632,046.81	0.21%	-0.03%	
长期股权投资	28,942,218,107.78	32.96%	28,096,189,563.55	35.83%	-2.87%	
固定资产	2,699,212,199.31	3.07%	2,831,814,420.04	3.61%	-0.54%	
在建工程	1,298,011,867.57	1.48%	773,420,947.16	0.99%	0.49%	
短期借款	636,300,000.00	0.72%	1,553,000,000.00	1.98%	-1.26%	
长期借款	13,635,828,645.55	15.53%	14,828,627,660.87	18.91%	-3.38%	

2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：人民币元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
4. 其他权益工具投资	479,334,206.79		346,849,176.95				589,834,740.98
金融资产小计	479,334,206.79		346,849,176.95				589,834,740.98

上述合计	479,334,206.79		346,849,176.95				589,834,740.98
金融负债	54,610,000.00						54,610,000.00

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐ 是 ☒ 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	9,221,473.79	信用证、保函等保证金
应收票据		
存货		
固定资产		
无形资产	13,083,223,634.24	详见本附注七、15
应收账款	48,372,068.64	详见本附注七、3
合计	13,140,817,176.67	---

五、投资状况分析

1、总体情况

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
94,450,000.00	4,532,296,962.66	-97.92%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
招商华软信息有限公司	软件开发;计算机网络系统工程服务等	增资	68,850,000.00	51.00%	自筹/借款	广州华南理工大学资产经营有限公司	长期	交通信息化软硬件产品	已于2019年1月31日并表		-14,265,300.00	否		

湖南全路通网络科技有限公司	软件和信息技术服务业	新设	5,600,000.00	28.00%	自筹	湖南省通信产业服务有限公司；湖南高速捷通信息科技有限公司	30 年	交通信息化软硬件产品	已于 2019 年 2 月 18 日注册成立			否		
合计	—	—	74,450,000.00	—	—	—	—	—	—	0.00	-14,265,300.00	—	—	—

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

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	000900	现代投资	220,003,282.26	公允价值计量	479,334,206.79	0.00	346,849,176.95	0.00	0.00	16,030,081.05	589,834,740.98	其他权益工具投资	募集资金及自有资金
合计			220,003,282.26	—	479,334,206.79	0.00	346,849,176.95	0.00	0.00	16,030,081.05	589,834,740.98	—	—
证券投资审批董事会公告披露日期													
证券投资审批股东大会公告披露日期（如有）													

(2) 衍生品投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

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

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：人民币元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
宁沪高速	参股公司	江苏省境内收费路桥的投资、建设、经营及管理，并发展该等公路沿线的服务区配套经营	5,037,747,500	52,020,165,800.00	26,629,045,060.00	4,835,457,869.00	2,995,182,354.00	2,281,609,028.00

报告期内取得和处置子公司的情况

☒ 适用 ☐ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
招商华软信息有限公司	增资	符合招商公路发展战略，有助于提升招商公路在智慧交通板块的业务开展和扩大行业影响力。
招商局雄安投资发展有限公司	投资设立	符合招商公路发展战略，有助于提升招商公路在雄安地区的业务发展和扩大行业影响力。

主要控股参股公司情况说明

八、公司控制的结构化主体情况

☐ 适用 ☒ 不适用

九、公司面临的风险和应对措施

2019年上半年，全球贸易增长放缓，需求端走弱逐步向供给端传导，中美经贸摩擦也引发产业转移、加速供应链重构。上述因素对港口、物流、航运、公路等产业链相关环节形成需求冲击。

（一）投资运营：为深化收费公路制度改革，提高综合交通运输网络效率，降低物流成本，2019年5月16日，国务院办公厅正式印发《深化收费公路制度改革取消高速公路省界收费站实施方案的通知》（国办发〔2019〕23号），明确提出要力争于2019年底基本取消高速公路省界收费站，实现不停车快捷收费。其后，交通运输部相继发布《关于大力推动高速公路ETC发展应用工作的通知》和《收费公路车辆通行费车型分类》，明确落实对ETC用户不少于5%的车辆通行费基本优惠政策、到2019年底通行高速公路的车辆ETC使用率达到90%以及货车按车（轴）型收费等多项政策，积极推动ETC安装使用，完善收费公路车型分类体系，为撤销高速公路省界收费站创造条件。

取消高速公路省界收费站，基础设施大规模改造、通行费收入下降、收费人员转岗、设备维护成本增加等不利因素将对公司短期内投资运营业务造成一定的不确定影响，但同时该政策将大幅提升车辆的通行效率，降低车辆通行的时间成本和费用支出，产生诱增交通量。同时，巨大的建设市场空间、技术提升空间和运营发展空间将为公司的创新业务带来发展机遇。

（二）交通科技：传统交通基建行业竞争激烈，市场规模增长空间有限，伴随着新技术的不断出现，交通领域的新业务、新业态会不断涌现，特别是综合、智慧、绿色、安全交通，预计将成为新的投资增长点，科技创新将成为企业发展的关键因素。公司一方面会加快数字化转型，积极推进公司传统交通基础设施优势专业技术与互联网、信息技术充分融合，实现传统技术的智能转型和跨界融合发展，打造新兴业绩增长点；另一方面公司加大科技研发投入，研究最新科技前沿、商业动向、商业模式等，及时掌握行业技术发展资讯和动态，实现科技研发成果的有效转化，巩固传统市场，开拓新兴市场，提升公司在行业的知名度。

（三）智慧交通：由于智慧交通技术迭代频繁、市场需求变化快，导致新业务技术落后、布局业务出现失误，新业务投资受损。公司将一方面完善专业人才引进与培养机制，提升新兴业务前期调研能力；另一方面优化新兴业务投资前期可行性研究标准，尽可能充分、全面分析新兴业务的可行性，在判断过程中增强前瞻性。此外，创新业务研发人力资源匮乏，公司将通过并购及改进薪酬体系等方式吸引优秀的技术团队及领军人才。创新业务技术进步日

新月异，迭代频繁，公司将积极跟踪行业发展动态，把握行业发展趋势，在新技术开发、引进过程中，加强前期研判，降低风险发生概率。

（四）招商生态：目前我国的环境治理已经进入大区域、大项目、综合化时代，以环渤海综合治理、长江大保护、“无废城市”建设为代表的生态环境治理行动，项目投资额较大，使整体行业呈现重资产的发展趋势。招商生态在单独承接重特大项目上存在一定困难，可能导致业务发展不及预期。一方面，公司通过加强与科研院校的交流合作，同时充分利用自身研发资源，发展企业核心技术，为拓展市场提供有力支撑；另一方面通过投资、并购、参股等多种方式积极推进公司的战略部署，涉足EPC等重特大项目进行行业上下游的拓展，实现规模效益。

第五节 重要事项

一、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
2019 年第一次临时股东大会	临时股东大会	91.14%	2019 年 01 月 31 日	2019 年 02 月 01 日	招商公路 2019 年第一次临时股东大会决议公告
2019 年第二次临时股东大会	临时股东大会	22.80%	2019 年 04 月 04 日	2019 年 04 月 05 日	招商公路 2019 年第二次临时股东大会决议公告
2018 年度股东大会	年度股东大会	88.92%	2019 年 05 月 17 日	2019 年 05 月 18 日	招商公路 2018 年度股东大会决议公告

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

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

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、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超期未履行完毕的承诺事项

☒ 适用 ☐ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺						
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺	招商局集团有限公司	承诺函	1、招商公路下属的江西九瑞将就其所经营的九江至瑞昌高速公路开展竣工验收工作并应在本承诺出具之日起 18 个月内完成该项目的竣工验收，因其所	2017 年 09 月 30 日	2019 年 3 月 31 日之前完成	报告期内承诺履行完毕，各项竣工验收工作

			经营的九江至瑞昌高速公路延迟完成竣工验收而被相关行政机关予以行政处罚或遭受其他实际损失的，由本集团通过给予招商公路或江西九瑞及时、足额补偿的方式进行承担。2、招商公路下属的广西桂兴高速公路投资建设有限公司将就其所经营的兴安至桂林高速公路开展竣工验收工作并应在本承诺出具之日起 18 个月内完成该项目的竣工验收，因其所经营的兴安至桂林高速公路延迟完成竣工验收而被相关行政机关予以行政处罚或遭受其他实际损失的，由本集团通过给予招商公路或广西桂兴高速公路投资建设有限公司及时、足额补偿的方式进行承担。3、招商公路下属的广西桂阳将就其所经营的桂林至阳朔高速公路开展竣工验收工作并应在本承诺出具之日起 18 个月内完成该项目的竣工验收，因其所经营的桂林至阳朔高速公路延迟完成竣工验收而被相关行政机关予以行政处罚或遭受其他实际损失的，由本集团通过给予招商公路或广西桂阳及时、足额补偿的方式进行承担。			已按期完成。
首次公开发行或再融资时所作承诺						
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺						
承诺是否及时履行	是					

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐ 是 ☒ 否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、监事会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、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

七、破产重整相关事项

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

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。

其他诉讼事项

☒ 适用 ☐ 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
未达到重大的诉讼、仲裁标准事项汇总	32,369.45	否	部分尚待开庭、部分正在审理、部分已审结	-	-		不适用

九、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、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐ 适用 ☒ 不适用

十一、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

(一) 2019年3月4日, 公司召开第一届董事会第三十次会议及第一届监事会第十五次会议, 审议通过了《招商局公路网络科技控股股份有限公司股票期权激励计划(草案)》及其摘要的议案、《招商局公路网络科技控股股份有限公司股票期权激励计划绩效管理办法》的议案、关于提请股东大会授权董事会办理股权激励相关事宜等的议案。公司监事会对本次股票期权激励计划激励对象名单发表了核查意见, 独立董事对此发表了同意的独立意见。

（二）2019年3月19日，公司召开第一届董事会第三十一次会议及第一届监事会第十六次会议，审议通过了《招商局公路网络科技控股股份有限公司股票期权激励计划（草案修订稿）》及其摘要的议案。公司监事会对调整后的股票期权激励计划激励对象名单发表了核查意见，独立董事对此发表了同意的独立意见。

（三）2019年3月27日，公司收到控股股东招商局集团有限公司转发的国务院国资委《关于招商局公路网络科技控股股份有限公司实施股权激励计划的批复》（国资考分[2019]134号），国务院国资委原则同意招商公路实施股票期权激励计划，原则同意招商公路股票期权激励计划的业绩考核目标。

（四）公司对股票期权授予计划激励对象的姓名和职务在公司内部OA系统进行了公示，公示期自2019年3月20日至2019年3月29日止。公示期满，公司监事会、监察部未收到与本次拟授予期权激励对象有关的任何异议。公司监事会对本次激励计划激励对象名单进行了核查，并于2019年3月30日披露了《监事会关于股票期权激励计划激励对象名单审核及公示情况说明》。

（五）2019年4月4日，公司召开2019年第二次临时股东大会，审议通过了《招商局公路网络科技控股股份有限公司股票期权激励计划（草案修订稿）及其摘要》的议案、《招商局公路网络科技控股股份有限公司股票期权激励计划绩效管理办法》的议案、关于提请股东大会授权董事会办理股权激励相关事宜的议案。公司实施股票期权激励计划获得批准，董事会被授权确定授予日、在激励对象符合条件时向激励对象授予股票期权，并办理授予所必需的全部事宜。

（六）2019年4月4日，公司召开第一届董事会第三十三次会议、第一届监事会第十八次会议，审议通过了关于调整股票期权激励计划首批授予对象名单及授予数量的议案、关于向激励对象授予股票期权（首批授予部分）的议案。鉴于公司股票期权激励计划中拟首批授予权益的8名激励对象因离职等原因，已不符合授予条件，董事会根据公司2019年第二次临时股东大会的授权，对股票期权激励计划首批授予对象名单及授予数量进行了相应调整，首批授予的激励对象人数由243人调整为235人，首批授予期权的总数量由4,257.20万份调整为4,154.84万份。此外，根据《上市公司股权激励管理办法》、公司《股票期权激励计划》的相关规定和公司2019年第二次临时股东大会的授权，董事会认为公司股票期权激励计划规定的首批授予部分的授予条件已经成就，并同意授予235名激励对象4,154.84万份股票期权。公司监事会对授予日股票期权激励计划激励对象名单发表了核查意见，独立董事对此发表了同

意的独立意见。

(七) 2019年5月31日, 公司完成了股票期权激励计划首批授予部分股票期权的授予登记工作。(期权简称: 招路JLC1; 期权代码: 037075), 本批实际获授的激励对象共233人, 实际授予股票期权4, 125. 96万份。

十二、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额(万元)	占同类交易金额的比例	获批的交易额度(万元)	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
招商银行股份有限公司	控股股东之联营企业	存款	利息收入	按市场价格执行	市场价格	2,942.81	36.05%	900,000	否	现金结算	无	2019年01月15日	
招商银行股份有限公司	控股股东之联营企业	借款	利息支出	按市场价格执行	市场价格	1,144.55	1.99%	500,000	否	现金结算	无	2019年01月15日	
招商局集团财务有限公司	受同一控股股东控制的其他企业	存款	利息收入	按市场价格执行	市场价格	3,424.29	41.95%	500,000	否	现金结算	无	2019年01月16日	
招商局集团财务有限公司	受同一控股股东控制的其他企业	借款	利息支出	按市场价格执行	市场价格	5,693.77	9.92%	500,000	否	现金结算	无	2019年01月16日	
合计				--	--	13,205.42	--	2,400,000	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的, 在报告期内的实际履行情况(如有)				公司于2019年1月15日以通讯表决方式召开了第一届董事会第二十八次会议, 审议通过了《公司及下属公司与招商局集团财务有限公司签署<金融服务协议>的关联交易议案》、《公司在招商局集团财务有限公司办理存贷款业务的风险评估报告的议案》。本报告期内, 公司实际发生情况与预计情况未发生重大差异。									

交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）	不适用
-------------------------	-----

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

共同投资方	关联关系	被投资企业的名称	被投资企业的主营业务	被投资企业的注册资本	被投资企业的总资产（万元）	被投资企业的净资产（万元）	被投资企业的净利润（万元）
招商局蛇口工业区控股股份有限公司，	受同一控股股东控制的其他企业	招商局雄安投资发展有限公司	以公司自有资金进行对外投资	500,000 万元	5,000	4,999	-1
被投资企业的重大在建项目的进展情况（如有）		无					

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。

十三、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。

十四、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（协议签署 日）	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（协议签署 日）	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
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（协议签署 日）	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
重庆市智翔铺 道技术工程有 限公司		12,300	2018 年 08 月 21 日	4,950	连带责任 保证	2018 年 8 月 21 日 -2019 年 8 月 20 日	否	否

重庆中字工程 咨询监理有限 责任公司		2,900	2018 年 11 月 01 日	480	连带责任 保证	2018 年 11 月 1 日 -2019 年 5 月 31 日	否	否
重庆市华驰交 通科技有限公 司		10,000	2017 年 07 月 01 日		连带责任 保证	2017 年 7 月 1 日 -2019 年 7 月 1 日	否	否
重庆市华驰交 通科技有限公 司		5,000	2019 年 03 月 27 日		连带责任 保证	2019 年 3 月 27 日 -2019 年 11 月 13 日	否	否
重庆中字工程 咨询监理有限 责任公司		3,000	2019 年 04 月 28 日		连带责任 保证	2019 年 4 月 28 日 -2019 年 8 月 21 日	否	否
重庆曾家岩大 桥建设管理有 限公司		50,000	2019 年 03 月 04 日	4,900	连带责任 保证	2019 年 3 月 4 日 -2022 年 3 月 3 日	否	否
重庆曾家岩大 桥建设管理有 限公司		100,000	2018 年 11 月 29 日	40,000	连带责任 保证	2018 年 11 月 29 日 -2030 年 11 月 28 日	否	否
重庆万桥交通 科技发展有限 公司		652.07	2016 年 12 月 16 日	652.07	连带责任 保证	2016 年 12 月 16 日 -2019 年 6 月 30 日	否	否
重庆万桥交通 科技发展有限 公司		264.12	2017 年 01 月 12 日	264.12	连带责任 保证	2017 年 1 月 12 日 -2019 年 12 月 31 日	否	否
重庆万桥交通 科技发展有限 公司		2,158.32	2017 年 10 月 30 日	2,158.32	连带责任 保证	2017 年 10 月 30 日 -2019 年 12 月 31 日	否	否
重庆中字工程 咨询监理有限 责任公司		529.52	2016 年 12 月 20 日	529.52	连带责任 保证	2016 年 12 月 20 日 -2019 年 6 月 30 日	否	否
重庆中字工程		139.29	2016 年 12 月	139.29	连带责任	2016 年 12	否	否

咨询监理有限责任公司			14 日		保证	月 14 日 -2021 年 12 月 31 日		
重庆中字工程 咨询监理有限 责任公司		121.1	2016 年 11 月 10 日	121.1	连带责任 保证	2016 年 11 月 10 日 -2022 年 1 月 1 日	否	否
重庆中字工程 咨询监理有限 责任公司		65.19	2016 年 11 月 04 日	65.19	连带责任 保证	2016 年 11 月 4 日 -2019 年 12 月 31 日	否	否
重庆中字工程 咨询监理有限 责任公司		39.75	2016 年 08 月 10 日	39.75	连带责任 保证	2016 年 8 月 10 日 -2021 年 8 月 31 日	否	否
重庆中字工程 咨询监理有限 责任公司		398.98	2017 年 04 月 20 日	398.98	连带责任 保证	2017 年 4 月 20 日 -2020 年 12 月 31 日	否	否
重庆中字工程 咨询监理有限 责任公司		20.87	2017 年 05 月 31 日	20.87	连带责任 保证	2017 年 5 月 31 日 -2021 年 6 月 30 日	否	否
重庆中字工程 咨询监理有限 责任公司		342.05	2017 年 08 月 14 日	342.05	连带责任 保证	2017 年 8 月 14 日 -2023 年 1 月 30 日	否	否
重庆中字工程 咨询监理有限 责任公司		79.41	2017 年 08 月 28 日	79.41	连带责任 保证	2017 年 8 月 28 日 -2023 年 3 月 31 日	否	否
重庆中字工程 咨询监理有限 责任公司		134.53	2017 年 10 月 19 日	134.53	连带责任 保证	2017 年 10 月 19 日 -2020 年 3 月 31 日	否	否
重庆中字工程 咨询监理有限 责任公司		102.94	2017 年 10 月 20 日	102.94	连带责任 保证	2017 年 10 月 20 日 -2023 年 8 月 31 日	否	否
重庆中字工程 咨询监理有限		3.91	2017 年 10 月 26 日	3.91	连带责任 保证	2017 年 10 月 26 日	否	否

责任公司						-2019 年 10 月 31 日		
重庆中字工程 咨询监理有限 责任公司		134.53	2017 年 11 月 14 日	134.53	连带责任 保证	2017 年 11 月 14 日 -2020 年 4 月 30 日	否	否
重庆市华驰交 通科技有限公 司		685.5	2017 年 02 月 23 日	685.5	连带责任 保证	2017 年 2 月 23 日 -2019 年 10 月 31 日	否	否
重庆万桥交通 科技发展有限 公司		1,408.12	2018 年 01 月 24 日	1,408.12	连带责任 保证	2018 年 1 月 24 日 -2019 年 12 月 31 日	否	否
重庆中字工程 咨询监理有限 责任公司		4.68	2018 年 01 月 16 日	4.68	连带责任 保证	2018 年 1 月 16 日 -2019 年 8 月 31 日	否	否
重庆中字工程 咨询监理有限 责任公司		55.56	2018 年 01 月 31 日	55.56	连带责任 保证	2018 年 1 月 31 日 -2021 年 4 月 30 日	否	否
重庆市华驰交 通科技有限公 司		794.49	2018 年 05 月 09 日	794.49	连带责任 保证	2018 年 5 月 9 日 -2019 年 9 月 30 日	否	否
重庆万桥交通 科技发展有限 公司		2,916.61	2018 年 05 月 10 日	2,916.61	连带责任 保证	2018 年 5 月 10 日 -2019 年 12 月 31 日	否	否
重庆万桥交通 科技发展有限 公司		972.2	2018 年 05 月 10 日	972.2	连带责任 保证	2018 年 5 月 10 日 -2019 年 12 月 31 日	否	否
重庆万桥交通 科技发展有限 公司		139.13	2018 年 06 月 01 日	139.13	连带责任 保证	2018 年 6 月 1 日 -2019 年 12 月 31 日	否	否
重庆中字工程 咨询监理有限 责任公司		8.7	2018 年 05 月 28 日	8.7	连带责任 保证	2018 年 5 月 28 日 -2021 年 3	否	否

						月 31 日		
重庆市智翔铺道技术工程有限公司		1,557.06	2018 年 06 月 21 日	1,557.06	连带责任保证	2018 年 6 月 21 日-2019 年 6 月 30 日	否	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司		200.35	2018 年 07 月 04 日	200.35	连带责任保证	2018 年 7 月 4 日-2019 年 6 月 30 日	否	否
重庆市华驰交通科技有限公司		159.54	2018 年 07 月 06 日	159.54	连带责任保证	2018 年 7 月 6 日-2019 年 11 月 30 日	否	否
重庆市华驰交通科技有限公司		1,183.27	2018 年 07 月 19 日	1,183.27	连带责任保证	2018 年 7 月 19 日-2019 年 8 月 31 日	否	否
重庆市华驰交通科技有限公司		1,479.09	2018 年 07 月 27 日	1,479.09	连带责任保证	2018 年 7 月 27 日-2019 年 8 月 31 日	否	否
重庆市华驰交通科技有限公司		1,000	2018 年 07 月 26 日	1,000	连带责任保证	2018 年 7 月 26 日-2019 年 7 月 19 日	否	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司		108.54	2018 年 11 月 20 日	108.54	连带责任保证	2018 年 11 月 20 日-2019 年 7 月 31 日	否	否
重庆万桥交通科技发展有限公司		142.88	2018 年 11 月 22 日	142.88	连带责任保证	2018 年 11 月 22 日-2019 年 6 月 30 日	否	否
重庆万桥交通科技发展有限公司		2,571.78	2018 年 11 月 13 日	2,571.78	连带责任保证	2018 年 11 月 13 日-2019 年 12 月 31 日	否	否
重庆市华驰交通科技有限公司		149.77	2019 年 01 月 03 日	149.77	连带责任保证	2019 年 1 月 3 日-2019 年 6 月 30 日	否	否

重庆万桥交通科技发展有限公司		100	2018 年 12 月 26 日	100	连带责任保证	2018 年 12 月 26 日-2019 年 12 月 31 日	否	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司		400.71	2018 年 12 月 21 日	400.71	连带责任保证	2018 年 12 月 21 日-2019 年 7 月 31 日	否	否
重庆万桥交通科技发展有限公司		115.78	2019 年 01 月 03 日	115.78	连带责任保证	2019 年 1 月 3 日-2019 年 12 月 31 日	否	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司		662.24	2019 年 02 月 11 日	662.24	连带责任保证	2019 年 2 月 11 日-2019 年 10 月 31 日	否	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司		59.04	2019 年 02 月 21 日	59.04	连带责任保证	2019 年 2 月 21 日-2019 年 7 月 31 日	否	否
重庆市华驰交通科技有限公司		59.13	2019 年 01 月 22 日	59.13	连带责任保证	2019 年 1 月 22 日-2019 年 11 月 30 日	否	否
重庆市华驰交通科技有限公司		942.18	2019 年 02 月 18 日	942.18	连带责任保证	2019 年 2 月 18 日-2020 年 6 月 30 日	否	否
重庆万桥交通科技发展有限公司		1,500	2019 年 01 月 28 日	1,500	连带责任保证	2019 年 1 月 28 日-2019 年 7 月 16 日	否	否
重庆市华驰交通科技有限公司		758.93	2019 年 01 月 31 日	758.93	连带责任保证	2019 年 1 月 31 日-2019 年 7 月 18 日	否	否
重庆万桥交通科技发展有限公司		347.34	2019 年 01 月 04 日	347.34	连带责任保证	2019 年 1 月 4 日-2019 年 12 月 31 日	否	否
重庆万桥交通		66.53	2019 年 03 月	66.53	连带责任	2019 年 3	否	否

科技发展有限公司			04 日		保证	月 4 日 -2020 年 12 月 31 日		
重庆万桥交通科技发展有限公司		500	2019 年 02 月 22 日	500	连带责任保证	2019 年 2 月 22 日 -2019 年 7 月 18 日	否	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司		369.49	2019 年 02 月 21 日	369.49	连带责任保证	2019 年 2 月 21 日 -2019 年 9 月 30 日	否	否
重庆万桥交通科技发展有限公司		600	2019 年 03 月 06 日	600	连带责任保证	2019 年 3 月 6 日 -2019 年 7 月 18 日	否	否
重庆市华驰交通科技有限公司		121.86	2019 年 03 月 18 日	121.86	连带责任保证	2019 年 3 月 18 日 -2020 年 9 月 28 日	否	否
重庆市华驰交通科技有限公司		56.9	2019 年 03 月 05 日	56.9	连带责任保证	2019 年 3 月 5 日 -2019 年 7 月 18 日	否	否
重庆市华驰交通科技有限公司		31.16	2019 年 03 月 05 日	31.16	连带责任保证	2019 年 3 月 5 日 -2019 年 7 月 18 日	否	否
重庆市华驰交通科技有限公司		33.6	2019 年 05 月 27 日	33.6	连带责任保证	2019 年 5 月 27 日 -2019 年 7 月 18 日	否	否
重庆市华驰交通科技有限公司		230.8	2019 年 04 月 29 日	230.8	连带责任保证	2019 年 4 月 29 日 -2019 年 7 月 18 日	否	否
重庆市华驰交通科技有限公司		97.52	2019 年 05 月 10 日	97.52	连带责任保证	2019 年 5 月 10 日 -2020 年 9 月 30 日	否	否
重庆市华驰交通科技有限公		58.82	2019 年 05 月 10 日	58.82	连带责任保证	2019 年 5 月 10 日	否	否

司						-2020 年 9 月 30 日		
招商局生态环保科技有限公司		20	2019 年 06 月 03 日	20	连带责任保证	2019 年 6 月 3 日 -2019 年 7 月 18 日	否	否
重庆万桥交通科技发展有限公司		172.35	2019 年 06 月 26 日	172.35	连带责任保证	2019 年 6 月 26 日 -2020 年 9 月 30 日	否	否
重庆万桥交通科技发展有限公司		40	2019 年 06 月 26 日	40	连带责任保证	2019 年 6 月 26 日 -2020 年 12 月 31 日	否	否
重庆万桥交通科技发展有限公司		600	2019 年 03 月 27 日	600	连带责任保证	2019 年 3 月 27 日 -2019 年 7 月 18 日	否	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司		246.06	2019 年 04 月 04 日	246.06	连带责任保证	2019 年 4 月 4 日 -2022 年 3 月 20 日	否	否
广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司		60,750	2015 年 09 月 13 日	10,550	连带责任保证	2015-9-13 至 2032-9-13	否	否
广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司		55,000	2015 年 09 月 13 日	4,800	连带责任保证	2015-9-13 至 2032-9-13	否	否
广西桂兴高速公路投资建设有限公司		79,100	2015 年 09 月 13 日	78,250	连带责任保证	2015-9-13 至 2032-9-12	否	否
广西桂兴高速公路投资建设有限公司		80,000	2015 年 09 月 13 日	79,250	连带责任保证	2015-9-13 至 2032-9-12	否	否
广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司	2017 年 12 月 27 日	45,000	2018 年 01 月 30 日	16,670	连带责任保证	2018-1-30 至 2030-1-29	否	否
广西桂兴高速	2017 年	50,000	2018 年 05 月	11,270	连带责任	2018-5-28	否	否

公路投资建设 有限公司	12 月 27 日		28 日		保证	至 2030-5-27		
桂林港建高速 公路有限公司		44,200	2016 年 06 月 20 日	21,130	连带责任 保证	2016-6-20 至 2033-6-19	否	否
桂林港建高速 公路有限公司		32,000	2016 年 06 月 20 日	9,507	连带责任 保证	2016-6-20 至 2033-6-19	否	否
报告期内审批对子公司担 保额度合计（C1）		0		报告期内对子公司担保 实际发生额合计（C2）		7,698.73		
报告期末已审批的对子公 司担保额度合计（C3）		671,050		报告期末对子公司实际 担保余额合计（C4）		310,671.29		
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）		0		报告期内担保实际发生 额合计（A2+B2+C2）		7,698.73		
报告期末已审批的担保额 度合计（A3+B3+C3）		671,050		报告期末实际担保余额 合计（A4+B4+C4）		310,671.29		
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比 例				6.57%				
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）				15,267.23				
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）				15,267.23				

采用复合方式担保的具体情况说明

(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、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。

十五、社会责任情况

1、重大环保问题情况

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

否

无

2、履行精准扶贫社会责任情况

（1）精准扶贫规划

2019年是全面打赢脱贫攻坚极为关键之年，招商局集团帮扶的四个定点帮扶县（贵州威宁县、湖北蕲春县、新疆莎车县和叶城县）都已进入攻坚战总攻阶段。其中，湖北蕲春将于2019年底脱贫，贵州威宁、新疆叶城及莎车也将于2020年第三季度实施脱贫验收。

围绕中央提出的精准脱贫“两不愁三保障”总目标，招商公路积极助力集团打好精准脱贫攻坚战。通过招商局慈善基金会统一公益平台，积极参与贵州威宁、湖北蕲春、新疆叶城和莎车等地开展的相关扶贫项目，在项目落实、脱贫成效上全面发力，确保措施到位、成效精准。

（2）半年度精准扶贫概要

2019年，招商局集团计划投入精准扶贫资金21279万元（其中，在贵州威宁县、湖北蕲春县、新疆莎车县和叶城县计划投入帮扶资金10729万元，在云南镇雄县及楚雄州投入帮扶资金10550万元）。截至6月30日，已在贵州威宁县、湖北蕲春县、新疆莎车县和叶城县投入资金1360万元，共计启动项目11项，余下项目及资金将按计划有序推进。主要扶贫项目进展如下：

威宁县：2019年立项建设幸福乡村卫生室168间，目前已完成主体工程建设78间，其中标准化村卫生室62间，中心村卫生室16间。为进一步提升威宁乡村医疗卫生服务能力，我们支持威宁县开展了村医培训（目前已培训1313名村医），帮助他们不断加强公共卫生、常见病等诊疗技能。

蕲春县：蕲艾产业扶贫项目已完成招投标，基建工程已全面开工，将助力蕲春艾扶贫再上新台阶；贫困乡村社区综合发展项目将推动当地发展特色产业，帮助贫困乡村实现可持续增收；乡村幼儿班项目将为16个幼儿班约350名学龄前儿童提供学前教育，阻断贫困代际传递。

莎车县：为促进贫困群众在家门口创业就业，目前已投入1200万元，支持莎车县建设2

个交易市场和“十小商铺”工程，预计受益贫困户590户。

叶城县：支持叶城县扶贫车间建设项目，预计投入资金1500万元，可吸纳周边贫困乡镇的2500余贫困人口到扶贫车间就业，按每人每月1500元计算，年人均收入可达18000元，有效帮助贫困人口实现稳定脱贫。目前，项目已经启动拨款程序。

其他项目：招商局27°农公益助农电商平台项目结合重要节日不断推出新产品，已完成小程序商城优化升级，实现与招商到家汇等平台对接，大力拓宽了产品销售渠道；第22期招商局帮扶地区干部培训班于5月正式开班，已培训蕲春县干部41名，拓宽干部扶贫思路，提升综合素质；云南省楚雄州武定县和永仁县开展的教育和社区综合扶贫项目也已启动，关爱照顾贫困乡村儿童，建立健全基层社会组织，推动贫困乡村可持续发展。

（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	1,360
二、分项投入	——	——
1.产业发展脱贫	——	——
其中：1.1 产业发展脱贫项目类型	——	其他
1.2 产业发展脱贫项目个数	个	3
1.3 产业发展脱贫项目投入金额	万元	1,200
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	1,122
2.转移就业脱贫	——	——
其中：2.1 职业技能培训投入金额	万元	0
2.2 职业技能培训人数	人次	1,334
2.3 帮助建档立卡贫困户实现就业人数	人	1,334
3.易地搬迁脱贫	——	——
4.教育扶贫	——	——
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	——	——
其中：9.1.项目个数	个	7

9.2.投入金额	万元	160
9.3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	0
三、所获奖项（内容、级别）	——	——

（4）后续精准扶贫计划

为继续做好扶贫工作，下半年，我们将继续按照“精准扶贫，精准脱贫”的要求，以招商局慈善基金会为统一专业公益平台，做好以下工作：

一是聚焦重点持续发力实施帮扶项目。坚持问题导向，聚焦贫困县，突出民生短板。下半年，我们计划独立向贵州省威宁县捐赠专项扶贫资金2000万元，重点用于实施威宁县幸福乡村卫生室及移民搬迁点小学建设，有效补足威宁民生短板；继续加强在蕲春的招商引资力度，助力蕲春产业转型升级；在新疆叶城和莎车继续以就业扶贫为重点，7月底将启动叶城县扶贫车间项目，并拨付叶城项目款项，两县剩余项目款将根据项目进度按需拨付，保证新疆项目正常推进。

此外，为帮助云南镇雄县革命老区精准脱贫，我们将加大对云南镇雄县脱贫攻坚工作的支持力度，计划向云南镇雄县捐赠专项扶贫资金2000万元，重点支持当地特色农产品冷冻仓库建设、农村危房实施改造、贫困村道路建设、乌峰初级中学扩建、乡镇卫生院改扩建等项目。

二是持续引进帮扶资源扩大帮扶范围。因地制宜、因地施策，结合2019年的年度扶贫计划和自身综合业务优势，我们计划将帮扶资源向深度贫困地区倾斜，继续为定点扶贫县引进企业资源和企业帮扶资金，整合调动更多企业力量参与扶贫，不断扩大帮扶范围和效果。同时，结合扶贫考核要求，进一步做好贫困地区消费扶贫工作，以招商局公益助农电商平台——27° 农公益助农电商平台为抓手，动员广大员工等积极参与购买，以市场化手段助力贫困县实现可持续脱贫。

十六、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

（一）2019年3月14日，公司收到中国证监会《关于核准招商局公路网络科技控股股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可〔2019〕25号），核准公司发行总规模50亿元的可转换公司债券，详情请见公司2018年3月15日披露于巨潮资讯网的《关于公开发行可转换公司债券申请获得中国证监会核准批复的公告》。

（二）2019年3月28日，公司完成50亿元可转换公司债券的发行工作，详情请见公司于2019年3月28日披露于巨潮资讯网的《公开发行可转换公司债券发行结果公告》。

（三）2019年4月30日，公司可转换公司债券于深交所上市交易，债券简称：招路转债，债券代码：127012。

十七、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

收购广州华工信息软件有限公司

2019年2月26日，完成原广州华工信息软件有限公司（简称“广州华软”）交割，招商新智取得广州华软51%的股权。上述股权受让对价已支付完毕，同时完成工商登记变更。2019年5月31日，广州华软更名为招商华软信息有限公司，并完成工商登记。

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	5,623,378,633	91.02%						5,623,378,633	91.02%
2、国有法人持股	4,639,126,667	75.09%						4,639,126,667	75.09%
3、其他内资持股	984,251,966	15.93%						984,251,966	15.93%
其中：境内法人持股	984,251,966	15.93%						984,251,966	15.93%
二、无限售条件股份	554,832,864	8.98%						554,832,864	8.98%
1、人民币普通股	554,832,864	8.98%						554,832,864	8.98%
三、股份总数	6,178,211,497	100.00%						6,178,211,497	100.00%

股份变动的原因

☐ 适用 ☒ 不适用

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

√ 适用 □ 不适用

股票及其衍生 证券名称	发行日期	发行价格 (或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交 易数量	交易终 止日期	披露索引	披露日期
股票类								
可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债类								
招路转债	2019 年 03 月 22 日	100	50,000,000	2019 年 04 月 30 日	50,000,000		巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)	2019 年 03 月 20 日
其他衍生证券类								

报告期内证券发行情况的说明

(一) 2019 年 3 月 14 日, 公司收到中国证监会《关于核准招商局公路网络科技控股股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》(证监许可〔2019〕25 号), 核准公司发行总规模 50 亿元的可转换公司债券, 详情请见公司 2018 年 3 月 15 日披露于巨潮资讯网的《关于公开发行可转换公司债券申请获得中国证监会核准批复的公告》。

(二) 2019 年 3 月 28 日, 公司完成 50 亿元可转换公司债券的发行工作, 详情请见公司于 2019 年 3 月 28 日披露于巨潮资讯网的《公开发行可转换公司债券发行结果公告》。

(三) 2019 年 4 月 30 日, 公司可转换公司债券于深交所上市交易, 债券简称: 招路转债, 债券代码: 127012。

三、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			51,011		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）		0	
持股 5%以上的普通股股东或前 10 名普通股股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持有的普通股数量	报告期内 增减 变动 情况	持有有限售条件的普通股数量	持有无限售条件的普通股数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
招商局集团有限公司	国有法人	68.65%	4,241,425,880		4,241,425,880	0		
四川交投产融控股有限公司	国有法人	6.37%	393,700,787		393,700,787	0		

中新互联互通投资基金管理有限公司—重庆中新壹号股权投资中心（有限合伙）	其他	6.37%	393,700,787		393,700,787	0		
泰康人寿保险有限责任公司一分红—个人分红—019L-FH002 深	其他	3.73%	230,314,961		230,314,961	0		
天津市京津塘高速公路公司	国有法人	2.90%	179,184,167		0	179,184,167		
民信（天津）投资有限公司	境内非国有法人	2.12%	131,233,595		131,233,595			
泰康人寿保险有限责任公司—传统—普通保险产品—019L-CT001 深	其他	1.59%	98,425,197		98,425,197	0		
北京首发投资控股有限公司	国有法人	1.49%	92,046,661		0	92,046,661		
芜湖信石天路投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1.06%	65,616,797		65,616,797	0		
泰康人寿保险有限责任公司一分红—团体分红—019L-FH001 深	其他	0.64%	39,370,079		39,370,079	0		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名普通股股东的情况（如有）（参见注 3）		无						
上述股东关联关系或一致行动的说明		除泰康人寿保险有限责任公司一分红—个人分红—019L-FH002 深、泰康人寿保险有限责任公司—传统—普通保险产品—019L-CT001 深、泰康人寿保险有限责任公司一分红—团体分红—019L-FH001 深构成一致行动人外，前 10 名中的其他股东未发现存在关联关系或构成一致行动人。						
前 10 名无限售条件普通股股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件普通股股份数量					股份种类		
						股份种类	数量	
天津市京津塘高速公路公司	179,184,167					人民币普通股	179,184,167	
北京首发投资控股有限公司	92,046,661					人民币普通股	92,046,661	
河北省公路开发有限公司	21,430,351					人民币普通股	21,430,351	

基本养老保险基金八零二组合	17,572,646	人民币普通股	17,572,646
香港中央结算有限公司	8,860,013	人民币普通股	8,860,013
中国工商银行股份有限公司—富国新兴产业股票型证券投资基金	7,188,015	人民币普通股	7,188,015
东方证券股份有限公司	5,926,452	人民币普通股	5,926,452
基本养老保险基金一零零二组合	2,716,116	人民币普通股	2,716,116
中国银行股份有限公司—华泰柏瑞量化阿尔法灵活配置混合型证券投资基金	1,299,200	人民币普通股	1,299,200
郑宇	1,234,338	人民币普通股	1,234,338
前 10 名无限售条件普通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售条件普通股股东和前 10 名普通股股东之间关联关系或一致行动的说明	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之间未有发现存在关联关系或构成一致行动人。除泰康人寿保险有限责任公司—分红—个人分红—019L-FH002 深、泰康人寿保险有限责任公司—传统—普通保险产品—019L-CT001 深、泰康人寿保险有限责任公司—分红—团体分红—019L-FH001 深构成一致行动人外，前 10 名中的其他股东未发现存在关联关系或构成一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	无		

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。

四、控股股东或实际控制人变更情况

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。

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。

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、高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

☐ 适用 ☒ 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2018 年年报。

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
刘昌松	总经理	聘任	2019 年 01 月 30 日	董事会聘任
杨国林	副总经理	解聘	2019 年 01 月 30 日	工作原因
倪士林	职工监事	被选举	2019 年 03 月 08 日	职工代表大会选举
胡煜	职工监事	离任	2019 年 03 月 08 日	工作原因

第九节 公司债相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在半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
是

一、公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (万元)	利率	还本付息方式
招商局公路网络科技控股股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券 (第一期)(品种一)	17 招路 01	112562	2017 年 08 月 07 日	2022 年 08 月 07 日	200,000	4.78%	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
招商局公路网络科技控股股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券 (第一期)(品种二)	17 招路 02	112563	2017 年 08 月 07 日	2027 年 08 月 07 日	100,000	4.98%	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
招商局公路网络科技控股股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券 (第一期)	18 招路 01	112734	2018 年 07 月 18 日	2021 年 07 月 18 日	300,000	4.50%	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
公司债券上市或转让的交易场所		深圳证券交易所					
投资者适当性安排		"17 招路 01"、"17 招路 02"、"18 招路 01"仅面向合格投资者公开发行，根据中国证监会和深圳证券交易所的有关规定进行投资者适当性管理，上市后仅限合格投资者参与交易，公众投资者认购或买入的交易行为无效。					
报告期内公司债券的付息兑付情况		报告期无付息兑付情况（未到付息期）					
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的，报告期内相关条款的执行情况（如适用）		不适用					

二、债券受托管理人和资信评级机构信息

债券受托管理人：							
名称	光大证券股份有限公司	办公地址	上海市静安区新闸路1508号	联系人	黄亮、孔维	联系人电话	021-22169864
报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：							
名称	中诚信证券评估有限公司			办公地址	上海市青浦区新业路599号1幢968室		
报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的，变更的原因、履行的程序、对投资者利益的影响等（如适用）			不适用				

三、公司债券募集资金使用情况

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	根据《招商局公路网络科技控股股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》，本期债券募集资金扣除发行费用后，拟将不超过 15 亿元（含 15 亿元）用于补充营运资金，剩余金额用于与发行人主营业务相关的股权投资或资产收购。截至 2019 年 6 月 30 日，本期债券资金已按照募集说明用于相应用途。根据《招商局公路网络科技控股股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》，本期债券募集资金扣除发行费用后，拟将不超过 20 亿元（含 20 亿元）用于补充营运资金，剩余金额用于与发行人主营业务相关的股权投资或资产收购。截至 2019 年 6 月 30 日，本期债券资金中 20 亿元已按照募集说明用于相应用途。 截至 2019 年 6 月 30 日，债券募集资金使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。如公司后续综合考虑公司运营及其他渠道融资安排需对公司债的募集资金使用计划进行必要调整的，公司将严格按照有关规定履行相应审议程序并进行信息披露。
期末余额（万元）	100,000
募集资金专项账户运作情况	公司募集资金专项账户运作正常
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是

四、公司债券信息评级情况

中诚信证券评估有限公司于2019年6月6日出具了信用等级通知书（信评委函字[2019]跟踪386号），公司于2019年6月6日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）进行了披露。经中诚信证券评估有限公司评定公司的主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，维持“17招路01”、

“17招路02”、“18招路01”债券信用等级为AAA。

五、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

（一）增信机制

招商公路公司债券无增信机制。

（二）偿债计划

1、利息的支付

招商公路公司债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。招商公路公司债券“17招路01”的付息日期为2018年至2022年每年的8月7日；“17招路02”的付息日期为2018年至2027年每年的8月7日；“18招路01”的付息日期为2019年至2021年每年的7月18日。利息登记日为付息日之前的第1个工作日。在利息登记当日收市后登记在册的债券持有人，均有权就所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间付息款项不另计利息。根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税费由投资者自行承担。

2、本金的偿付

招商公路公司债券到期一次还本。“17招路01”的兑付日期为2022年8月7日；“17招路02”的兑付日期为2027年8月7日；“18招路01”的兑付日期为2021年7月18日。本金兑付的具体事项将按国家有关规定，由发行人在中国证监会指定媒体上发布的兑付公告中加以说明。

3、其他偿债保障措施

为了有效地维护债券持有人的利益，保证本期债券本息按约定偿付，发行人建立了一系列工作机制，包括设立偿付工作小组、建立发行人与债券受托管理人的长效沟通机制、健全风险监管和预警机制及加强信息披露等，形成一套完整的确保本期债券本息按约定偿付的保障体系。

六、报告期内债券持有人会议的召开情况

本报告期末召开债券持有人会议。

七、报告期内债券受托管理人履行职责的情况

报告期内，光大证券股份有限公司作为“17招路01”、“17招路02”、“18招路01”的债券受托管理人，依据相关规定，持续关注公司经营情况、财务状况及资信状况，积极履行

受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

八、截至报告期末和上年末（或报告期和上年相同期间）公司的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	1.87%	1.70%	0.17%
资产负债率	40.88%	40.77%	0.11%
速动比率	1.65%	1.48%	0.17%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
EBITDA 利息保障倍数	7.21	10.73	-32.81%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	
利息偿付率	100.00%	100.00%	

上述会计数据和财务指标同比变动超过 30%的主要原因

☒ 适用 ☐ 不适用

利息保障倍数较上年同期降幅32.81%，主要系本期财务费用较上年同期大幅增加。

九、公司逾期未偿还债项

☐ 适用 ☒ 不适用

公司不存在逾期未偿还债项。

十、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

无

十一、报告期内获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况

截止2019年6月30日，公司银行综合授信额度为2,738,312万元，已使用授信额度为1,826,461万元，尚可使用银行授信额度为729,551万元。公司均按时归还银行借款及偿付利息。

十二、报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

公司承诺，本次发行的公司债券募集资金仅用于符合国家法律法规及政策要求的企业生产经营活动，将严格按照募集说明书约定的用途使用募集资金，不转借他人使用，并将建立切实有效的募集资金监督机制和隔离措施。报告期内公司均能严格执行公司债券募集说明书

相关约定及承诺的情况。

十三、报告期内发生的重大事项

无

十四、公司债券是否存在保证人

☐ 是 ☒ 否

第十节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐ 是 ☒ 否

公司半年度财务报告未经审计。

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：招商局公路网络科技控股股份有限公司

单位：元

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	9,658,424,011.80	7,054,896,209.07
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
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	49,281,363.11	50,441,315.18
应收账款	1,859,365,162.78	1,569,964,707.71
应收款项融资		
预付款项	108,504,768.62	72,397,060.67
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,152,021,110.27	1,244,031,773.23
其中：应收利息	58,826,228.07	24,911,371.40
应收股利	700,136,556.66	
买入返售金融资产		

存货	1,667,138,416.92	1,392,987,613.25
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	44,388,042.53	69,019,316.25
其他流动资产	275,086,586.31	202,433,177.49
流动资产合计	14,814,209,462.34	11,656,171,172.85
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		438,695,715.24
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	106,435,958.08	112,502,379.82
长期股权投资	28,942,218,107.78	28,181,002,972.72
其他权益工具投资	589,834,740.98	
其他非流动金融资产		
投资性房地产	162,422,016.56	158,970,863.84
固定资产	2,699,212,199.31	2,780,810,139.97
在建工程	1,298,011,867.57	1,054,757,929.27
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	38,909,811,185.54	39,419,098,424.94
开发支出	21,105,308.29	17,630,616.61
商誉		
长期待摊费用	113,338,212.36	109,445,847.02
递延所得税资产	141,823,376.42	155,167,633.45
其他非流动资产		
非流动资产合计	72,984,212,972.89	72,428,082,522.88
资产总计	87,798,422,435.23	84,084,253,695.73
流动负债：		
短期借款	636,300,000.00	617,300,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		

交易性金融负债	54,610,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		54,610,000.00
衍生金融负债		
应付票据	52,409,339.57	83,269,527.91
应付账款	1,341,329,755.46	1,162,186,660.76
预收款项	670,264,443.28	714,734,840.59
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	214,061,094.80	277,461,810.01
应交税费	562,389,558.26	707,752,873.51
其他应付款	3,738,051,266.74	2,242,989,141.15
其中：应付利息	315,796,839.27	165,069,994.43
应付股利	2,145,870,957.59	803,968,474.53
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	614,828,274.20	989,970,130.72
其他流动负债	18,668,744.80	18,736,426.41
流动负债合计	7,902,912,477.11	6,869,011,411.06
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	13,635,828,645.55	17,272,534,174.74
应付债券	10,258,704,889.87	6,099,584,461.52
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	523,500,000.00	527,500,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债	5,455,899.57	4,687,309.85
递延收益	144,233,325.14	152,101,302.75

递延所得税负债	3,417,651,997.67	3,359,674,398.56
其他非流动负债		
非流动负债合计	27,985,374,757.80	27,416,081,647.42
负债合计	35,888,287,234.91	34,285,093,058.48
所有者权益：		
股本	6,178,211,497.00	6,178,211,497.00
其他权益工具	858,986,205.13	
其中：优先股		
永续债		
资本公积	28,775,065,729.74	28,783,072,942.77
减：库存股		
其他综合收益	-341,912,934.84	-277,740,584.86
专项储备	22,731,084.41	16,298,814.37
盈余公积	865,058,035.64	865,058,035.64
一般风险准备		
未分配利润	10,904,251,143.54	9,897,748,870.03
归属于母公司所有者权益合计	47,262,390,760.62	45,462,649,574.95
少数股东权益	4,647,744,439.70	4,336,511,062.30
所有者权益合计	51,910,135,200.32	49,799,160,637.25
负债和所有者权益总计	87,798,422,435.23	84,084,253,695.73

法定代表人：王秀峰

主管会计工作负责人：刘先福

会计机构负责人：胡煜

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	5,504,471,109.99	2,781,798,876.66
交易性金融资产		
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		
应收账款	25,021,159.90	20,339,100.35
应收款项融资		

预付款项	2,810,472.49	2,785,158.18
其他应收款	8,999,601,445.34	8,707,969,342.84
其中：应收利息	81,128,357.41	29,284,948.37
应收股利	684,340,564.11	
存货	1,240,271.74	2,164,719.45
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		24,775,321.68
其他流动资产		
流动资产合计	14,533,144,459.46	11,539,832,519.16
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		425,713,435.24
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	2,152,796,378.32	2,294,173,830.78
长期股权投资	40,131,238,893.86	39,441,149,876.77
其他权益工具投资	520,912,775.05	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	133,215,597.31	140,466,872.30
在建工程	50,383,017.05	46,506,501.75
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	918,977,846.02	961,068,548.86
开发支出	2,078,000.00	2,078,000.00
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	14,557,883.96	14,557,883.96
其他非流动资产		
非流动资产合计	43,924,160,391.57	43,325,714,949.66
资产总计	58,457,304,851.03	54,865,547,468.82
流动负债：		

短期借款		
交易性金融负债	54,610,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		54,610,000.00
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	44,158,940.14	31,895,739.04
预收款项		467,200.00
合同负债		
应付职工薪酬	56,988,940.15	68,254,281.70
应交税费	4,934,105.01	3,218,322.23
其他应付款	3,969,733,104.32	1,916,394,424.12
其中：应付利息	266,752,361.09	127,743,345.43
应付股利	1,569,265,720.24	
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		267,200,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	4,130,425,089.62	2,342,039,967.09
非流动负债：		
长期借款	1,500,000,000.00	4,996,030,000.00
应付债券	10,258,704,889.87	6,099,584,461.52
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	588,318.98	600,441.78
递延收益	12,202,822.73	12,230,595.11
递延所得税负债	777,493,180.13	753,693,345.17
其他非流动负债		
非流动负债合计	12,548,989,211.71	11,862,138,843.58
负债合计	16,679,414,301.33	14,204,178,810.67
所有者权益：		
股本	6,178,211,497.00	6,178,211,497.00

其他权益工具	858,986,205.13	
其中：优先股		
永续债		
资本公积	30,029,888,119.92	30,037,895,378.43
减：库存股		
其他综合收益	364,792,424.47	472,615,250.10
专项储备	691,777.94	
盈余公积	661,905,193.65	661,905,193.65
未分配利润	3,683,415,331.59	3,310,741,338.97
所有者权益合计	41,777,890,549.70	40,661,368,658.15
负债和所有者权益总计	58,457,304,851.03	54,865,547,468.82

3、合并利润表

单位：元

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
一、营业总收入	3,687,931,591.29	2,728,166,405.67
其中：营业收入	3,687,931,591.29	2,728,166,405.67
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,794,122,597.25	1,915,189,322.17
其中：营业成本	2,026,982,204.25	1,422,449,374.80
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	22,197,680.60	15,556,224.13
销售费用	20,182,373.78	22,209,050.68
管理费用	202,105,568.47	161,827,604.44
研发费用	44,673,715.97	27,237,157.67
财务费用	477,981,054.18	265,909,910.45

其中：利息费用	563,604,720.77	317,504,911.79
利息收入	81,623,951.29	60,475,006.80
加：其他收益	8,253,996.95	8,726,265.33
投资收益（损失以“—”号填列）	1,807,021,652.95	1,667,300,936.95
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,790,942,256.83	1,656,610,936.95
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-636,023.97	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-25,041,992.87
资产处置收益（损失以“-”号填列）	45,776.18	275,666.00
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	2,708,494,396.15	2,464,237,958.91
加：营业外收入	53,461,626.67	36,614,277.06
减：营业外支出	4,593,504.01	4,297,431.95
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	2,757,362,518.81	2,496,554,804.02
减：所得税费用	207,596,425.15	252,047,211.26
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	2,549,766,093.66	2,244,507,592.76
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	2,549,766,093.66	2,244,507,592.76
2.终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	2,301,220,809.01	2,011,911,266.54
2.少数股东损益	248,545,284.65	232,596,326.22
六、其他综合收益的税后净额	183,493,334.82	464,973,464.99
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	183,493,334.82	464,973,464.99

（一）不能重分类进损益的其他综合收益	82,832,889.66	
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		
3.其他权益工具投资公允价值变动	82,832,889.66	
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	100,660,445.16	464,973,464.99
1.权益法下可转损益的其他综合收益	99,159,297.30	656,010,932.79
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		-167,514,346.97
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额	1,501,147.86	-23,523,120.83
9.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	2,733,259,428.48	2,709,481,057.75
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,484,714,143.83	2,476,884,731.53
归属于少数股东的综合收益总额	248,545,284.65	232,596,326.22
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.3725	0.3256
（二）稀释每股收益	0.3420	0.3256

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：王秀峰

主管会计工作负责人：刘先福

会计机构负责人：胡煜

4、母公司利润表

单位：元

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
一、营业收入	311,683,623.23	111,776,856.59
减：营业成本	141,590,703.27	45,423,291.44
税金及附加	2,936,928.01	1,400,780.59
销售费用		
管理费用	59,579,993.46	49,114,270.65
研发费用	516,531.64	383,492.51
财务费用	162,444,120.87	125,595,348.93
其中：利息费用	270,619,298.98	156,377,629.44
利息收入	108,198,151.59	30,792,082.25
加：其他收益	27,772.38	
投资收益（损失以“—”号填列）	1,712,348,979.26	1,430,586,798.42
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,628,645,278.21	1,419,708,487.42
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	299,820.00	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-21,750,000.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	231,342.82	
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	1,657,523,260.44	1,298,696,470.89
加：营业外收入	6,537,177.54	503,373.10
减：营业外支出	502,352.90	133,850.80
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	1,663,558,085.08	1,299,065,993.19

减：所得税费用		-463,475.10
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,663,558,085.08	1,299,529,468.29
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	1,663,558,085.08	1,299,529,468.29
（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	162,950,807.62	488,496,585.82
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	63,791,510.32	
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		
3.其他权益工具投资公允价值变动	63,791,510.32	
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	99,159,297.30	488,496,585.82
1.权益法下可转损益的其他综合收益	99,159,297.30	656,010,932.79
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		-167,514,346.97
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	1,826,508,892.70	1,788,026,054.11
七、每股收益：		

（一）基本每股收益	0.2693	0.2103
（二）稀释每股收益	0.2472	0.2103

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
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	3,352,554,101.04	2,657,229,039.24
客户存款和同业存放款项净增加额		
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		
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		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	10,989,289.53	16,965,912.58
收到其他与经营活动有关的现金	750,802,637.51	946,139,155.29
经营活动现金流入小计	4,114,346,028.08	3,620,334,107.11
购买商品、接受劳务支付的现金	982,544,839.87	815,135,787.54
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		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		
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	578,736,773.78	534,530,443.37

支付的各项税费	504,515,245.74	466,496,219.08
支付其他与经营活动有关的现金	605,045,017.79	652,246,633.49
经营活动现金流出小计	2,670,841,877.18	2,468,409,083.48
经营活动产生的现金流量净额	1,443,504,150.90	1,151,925,023.63
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	880,823,679.11	
取得投资收益收到的现金	333,167,743.80	387,347,919.23
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,029,975.00	334,993.26
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	3,695,955.13	208,000,000.00
投资活动现金流入小计	1,218,717,353.04	595,682,912.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	274,946,827.70	257,431,811.69
投资支付的现金	133,681,088.48	1,481,771,458.66
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		4,017,559,098.67
支付其他与投资活动有关的现金		2,926,721.70
投资活动现金流出小计	408,627,916.18	5,759,689,090.72
投资活动产生的现金流量净额	810,089,436.86	-5,164,006,178.23
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		26,220,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		26,220,000.00
取得借款收到的现金	426,000,000.00	5,750,830,000.00
发行债券收到的现金	4,975,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	5,401,000,000.00	5,777,050,000.00
偿还债务支付的现金	4,456,605,000.00	2,958,140,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	585,348,928.14	688,447,788.18
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	231,351,482.84	422,441,483.73
支付其他与筹资活动有关的现金	6,185,311.63	195,226,321.15

筹资活动现金流出小计	5,048,139,239.77	3,841,814,109.33
筹资活动产生的现金流量净额	352,860,760.23	1,935,235,890.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,082,441.65	26,057,843.14
五、现金及现金等价物净增加额	2,604,371,906.34	-2,050,787,420.79
加：期初现金及现金等价物余额	7,044,830,631.67	6,996,771,064.37
六、期末现金及现金等价物余额	9,649,202,538.01	4,945,983,643.58

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
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	315,910,408.36	20,892,948.75
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,505,164,397.63	1,172,953,815.85
经营活动现金流入小计	1,821,074,805.99	1,193,846,764.60
购买商品、接受劳务支付的现金	26,611,059.48	5,912,162.32
支付给职工以及为职工支付的现金	111,161,266.51	49,292,471.36
支付的各项税费	13,094,640.48	5,425,859.34
支付其他与经营活动有关的现金	64,348,655.23	57,894,884.13
经营活动现金流出小计	215,215,621.70	118,525,377.15
经营活动产生的现金流量净额	1,605,859,184.29	1,075,321,387.45
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		11,963,311.00
取得投资收益收到的现金	315,395,896.73	315,096,360.18
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	236,170.00	
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	368,697,505.26	280,000,000.00
投资活动现金流入小计	684,329,571.99	607,059,671.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,027,386.48	253,025.87
投资支付的现金	25,600,000.00	5,699,600,126.66

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	680,072,300.00	235,980,000.00
投资活动现金流出小计	709,699,686.48	5,935,833,152.53
投资活动产生的现金流量净额	-25,370,114.49	-5,328,773,481.35
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		4,948,830,000.00
发行债券收到的现金	4,975,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	4,975,000,000.00	4,948,830,000.00
偿还债务支付的现金	3,763,230,000.00	2,500,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	67,401,524.84	41,879,869.05
支付其他与筹资活动有关的现金	2,185,311.63	1,068,321.15
筹资活动现金流出小计	3,832,816,836.47	2,542,948,190.20
筹资活动产生的现金流量净额	1,142,183,163.53	2,405,881,809.80
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	2,722,672,233.33	-1,847,570,284.10
加：期初现金及现金等价物余额	2,781,798,876.66	3,674,791,934.66
六、期末现金及现金等价物余额	5,504,471,109.99	1,827,221,650.56

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小计
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年期末余额	6,178,211,497.00				28,783,072.94		-277,740,584.86	16,298,814.37	865,058,035.64		9,897,748,870.03		45,462,649.57	4,336,511,062.30	49,799,160,637.25
加：会计政							-247,6				274,54		26,881	-152,6	26,728

策变更							65,684				7,184.		,499.9	26.89	,873.0
							.80				74		4		5
前期 差错更正															
同一 控制下企业合 并															
其他															
二、本年期初余 额	6,178				28,783		-525,4	16,298	865,05		10,172		45,489	4,336,	49,825
	,211,				,072,9		06,269	,814.3	8,035.		,296,0		,531,0	358,43	,889,5
	497.0				42.77		.66	7	64		54.77		74.89	5.41	10.30
	0														
三、本期增减变 动金额(减少以 “—”号填列)				858,9	-8,007,		183,49	6,432,			731,95		1,772,	311,38	2,084,
				86,20	213.03		3,334.	270.04			5,088.		859,68	6,004.	245,69
				5.13			82				77		5.73	29	0.02
(一)综合收益 总额							183,49				2,301,		2,484,	248,54	2,733,
							3,334.				220,80		714,14	5,284.	259,42
							82				9.01		3.83	65	8.48
(二)所有者投 入和减少资本				858,9	-8,007,								850,97	66,146	917,12
				86,20	213.03								8,992.	,099.6	5,091.
				5.13									10	4	74
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					8,370,								8,370,		8,370,
					345.48								345.48		345.48
4. 其他				858,9	-16,37								842,60	66,146	908,75
				86,20	7,558.								8,646.	,099.6	4,746.
				5.13	51								62	4	26
(三)利润分配											-1,569,		-1,569,	-3,305,	-1,572,
											265,72		265,72	380.00	571,10
											0.24		0.24		0.24
1. 提取盈余公 积															
2. 提取一般风 险准备															
3. 对所有者(或											-1,569,		-1,569,	-3,305,	-1,572,

股东) 的分配											265,72 0.24		265,72 0.24	380.00	571,10 0.24
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. 其他综合收 益结转留存收 益															
6. 其他															
(五)专项储备							6,432, 270.04						6,432, 270.04		6,432, 270.04
1. 本期提取							15,575 ,734.8 4						15,575 ,734.8 4		15,575 ,734.8 4
2. 本期使用							-9,143, 464.80						-9,143, 464.80		-9,143, 464.80
(六)其他															
四、本期期末余 额	6,178 ,211, 497.0 0			858,9 86,20 5.13	28,775 ,065,7 29.74		-341,9 12,934 .84	22,731 ,084.4 1	865,05 8,035. 64		10,904 ,251,1 43.54		47,262 ,390,7 60.62	4,647, 744,43 9.70	51,910 ,135,2 00.32

上期金额

单位：元

项目	2018 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股 东权益	所有者 权益合 计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小计
		优先 股	永续 债	其他											

一、上年期末余额	6,178,211,497.00				29,208,179.653.44		-342,350,312.82	12,080,298.52	643,774,303.91		7,562,003,942.28		43,261,899.382.33	3,099,222,976.26	46,361,122,358.59
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	6,178,211,497.00				29,208,179.653.44		-342,350,312.82	12,080,298.52	643,774,303.91		7,562,003,942.28		43,261,899.382.33	3,099,222,976.26	46,361,122,358.59
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					20,239,633.78		464,973,464.99	562,095.21			658,882,948.70		1,144,658,142.68	1,414,715,238.28	2,559,373,380.96
（一）综合收益总额							464,973,464.99				2,011,911,266.54		2,476,884,731.53	232,596,326.22	2,709,481,057.75
（二）所有者投入和减少资本					20,239,633.78								20,239,633.78	1,194,157,960.00	1,214,397,593.78
1．所有者投入的普通股														26,220,000.00	26,220,000.00
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					20,239,633.78								20,239,633.78	1,167,937,960.00	1,188,177,593.78
（三）利润分配											-1,353,028,317.84		-1,353,028,317.84	-12,039,047.94	-1,365,067,365.78

1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配										-1,353,028,317.84		-1,353,028,317.84	-12,039,047.94	-1,365,067,365.78	
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. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备							562,095.21					562,095.21		562,095.21	
1. 本期提取							2,359,872.86					2,359,872.86		2,359,872.86	
2. 本期使用							-1,797,777.65					-1,797,777.65		-1,797,777.65	
（六）其他															
四、本期期末余额	6,178,211,497.00				29,228,419,287.22		122,623,152.17	12,642,393.73	643,774,303.91		8,220,886,890.98		44,406,557,525.01	4,513,938,214.54	48,920,495,739.55

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年半年度											
	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	其他	所有者权 益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	6,178,211,497.00				30,037,895,378.43		472,615,250.10		661,905,193.65	3,310,741,338.97		40,661,368,658.15
加：会计政策变更							-270,773,633.25			278,381,627.78		7,607,994.53
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	6,178,211,497.00				30,037,895,378.43		201,841,616.85		661,905,193.65	3,589,122,966.75		40,668,976,652.68
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）				858,986,205.13	-8,007,258.51		162,950,807.62	691,777.94		94,292,364.84		1,108,913,897.02
（一）综合收益总额							162,950,807.62			1,663,558,085.08		1,826,508,892.70
（二）所有者投入和减少资本				858,986,205.13	-8,007,258.51							850,978,946.62
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					8,370,300.00							8,370,300.00
4．其他				858,986,205.13	-16,377,558.51							842,608,646.62
（三）利润分配										-1,569,265,720.24		-1,569,265,720.24

1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-1,569,265.72 0.24		-1,569,265,720.24
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. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备							691,777.94					691,777.94
1. 本期提取							819,375.59					819,375.59
2. 本期使用							-127,597.65					-127,597.65
（六）其他												
四、本期期末余额	6,178,211,497.00			858,986,205.13	30,029,888,119.92		364,792,424.47	691,777.94	661,905,193.65	3,683,415,331.59		41,777,890,549.70

上期金额

单位：元

项目	2018 年半年度											
	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	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								

一、上年期末余额	6,178,211.49 7.00				32,192,394,849.58		47,910,626.67		440,621,461.92	2,672,216,071.20		41,531,354,506.37
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	6,178,211.49 7.00				32,192,394,849.58		47,910,626.67		440,621,461.92	2,672,216,071.20		41,531,354,506.37
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)					-1,691,170,839.81		832,490,063.26			-53,498,849.55		-912,179,626.10
(一)综合收益总额							488,496,585.82			1,299,529,468.29		1,788,026,054.11
(二)所有者投入和减少资本					-1,691,170,839.81		343,993,477.44					-1,347,177,362.37
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					-1,691,170,839.81		343,993,477.44					-1,347,177,362.37
(三)利润分配										-1,353,028,317.84		-1,353,028,317.84
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配										-1,353,028,317.84		-1,353,028,317.84
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. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	6,178,211,497.00				30,501,224,009.77		880,400,689.93		440,621,461.92	2,618,717,221.65		40,619,174,880.27

三、公司基本情况

招商局公路网络科技控股股份有限公司（以下简称“本公司”，包含子公司时简称“本集团”）系由招商局华建公路投资有限公司整体变更设立的股份有限公司。

招商局华建公路投资有限公司系于1993年12月18日由交通部投资设立的国有企业，领取了中华人民共和国国家工商行政管理总局颁发的注册号为10001551的《企业法人营业执照》，注册资本为人民币1亿元。1998年4月30日，交通部将拨入的资金用于转增资本，将注册资本变更为人民币5亿元。

1999年3月，经国家经济贸易委员会以“国经贸企改〔1999〕190号”《关于华建交通经济开发中心划归招商局集团有限公司有关问题的函》和财政部以“财管字〔1999〕63号”《关于同意华建交通经济开发中心资产划归招商局集团有限公司并办理产权变更登记的批复》批准，华建交通经济开发中心自1999年3月31日起，与交通部解除行政隶属关系，整体资产划归招商局集团有限公司，成为其全资子公司。2011年6月8日，华建交通经济开发中心整体改制为招商局华建公路投资有限公司，注册资本增至人民币15亿元。

2012年9月，经财政部以“财行〔2012〕298号”《财政部关于中原高速和楚天高速两公司国家股权划转事宜的函》批准，将河南中原高速公路股份有限公司（以下简称“中原高速”）428,152,901股国有股和湖北楚天智能交通股份有限公司（原湖北楚天高速公路股份有限公司，2017年9月更名为湖北楚天智能交通股份有限公司，以下简称“楚天高速”）214,500,637股国有股，由交通运输部划转至招商局华建公路投资有限公司，划转基准日为2011年12月31日。2012年11月经招商局集团有限公司以“财务字〔2012〕140号”《关于中原高速和楚天高速国家股权划转账务处理的批复》批准，招商局华建公路投资有限公司分别以中原高速和楚天高速两家公司2011年度经审计后的归属于母公司净资产扣除2011年度已宣告尚未发放的现金股利后的余额

为基础，按招商局华建公路投资有限公司应占该余额的份额作为招商局华建公路投资有限公司的长期股权投资初始价格，同时增加本公司资本公积1,985,952,827.10元。

2016年7月26日，招商局华建公路投资有限公司召开2016年第一次临时股东会，会议审议通过招商局华建公路投资有限公司整体变更为招商局公路网络科技控股股份有限公司。设立时股本总额为人民币40亿元，股东为招商局集团有限公司和深圳市招商蛇口资产管理有限公司，分别持有99.9%和0.01%的股权。2016年8月27日，招商局公路网络科技控股股份有限公司在深圳市蛇口召开创立大会，并于2016年8月29日完成工商登记手续，领取了国家工商总局颁发的统一社会信用代码为91110000101717000C的《企业法人营业执照》。

本公司法定代表人：王秀峰；企业住所：天津自贸试验区（东疆保税港区）鄂尔多斯路 599 号东疆商务中心 A3 楼 910。2016年9月13日，本公司召开2016年第二次临时股东会，根据决议和修改后的章程规定，公司发行新股1,623,378,633.00（普通股），每股面值1元，由四川交投产融控股有限公司、重庆中新壹号股权投资中心（有限合伙）、泰康保险集团股份有限公司、民信（天津）投资有限公司、芜湖信石天路投资管理合伙企业（有限合伙）分别以货币资金认购、招商局集团有限公司以持有的招商局重庆交通科研设计院有限公司（以下简称“招商交科院”）100%股权认购，变更后的注册资本为人民币5,623,378,633.00元，并于2016年9月26日完成工商变更。其中四川交投产融控股有限公司出资为人民币393,700,787.00元，占变更后注册资本的7.00%；重庆中新壹号股权投资中心（有限合伙）出资为人民币393,700,787.00元，占变更后注册资本的7.00%；泰康保险集团股份有限公司出资为人民币393,700,787.00元，占变更后注册资本的7.00%；民信（天津）投资有限公司出资为人民币131,233,595.00元，占变更后注册资本的2.33%；芜湖信石天路投资管理合伙企业（有限合伙）出资为人民币65,616,797.00元，占变更后注册资本的1.17%；招商局集团有限公司以持有的招商交科院100%股权作价出资245,425,880.00元后招商局集团公司累计出资为人民币4,241,425,880.00元，占变更后注册资本的75.43%；深圳市招商蛇口资产管理有限公司出资为人民币4,000,000.00元，占变更后注册资本的0.07%。

2017年2月，本公司股东泰康保险集团股份有限公司与其全资子公司泰康人寿保险股份有限公司签署《股份转让协议》，约定泰康保险集团股份有限公司将其所持有的本公司7.00%股份全部转让给泰康人寿保险股份有限公司，2017年3月14日本公司召开2017年第一次临时股东大会，会议决议同意根据本次股份转让协议修改《公司章程》和《股东名册》。

2017年11月23日，中国证券监督管理委员会出具《关于核准招商局公路网络科技控股股份有限公司吸收合并华北高速公路股份有限公司的批复》（证监许可[2017]2126号），核准本公司发行554,832,865股股份用于吸收合并华北高速公路股份有限公司（以下简称“华北高速”）。

2017年12月21日，本公司实际已发行人民币普通股（A股）554,832,864股，华北高速社会公众普通股投资者均未行使现金选择权，以其所持有的华北高速797,632,065股A股股票按1:0.6956的换股比例换取本公司公开发行的554,832,864股A股股票（本次换股吸收合并发行股份数与中国证监会出具的《关于核准招商局公路网络科技控股股份有限公司换股吸收合并华北高速公路股份有限公司的批复》（证监许可[2017]2126号）中载明的换股吸收合并发行股份数之间1股的差异系由于中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司按照《中国证券登记结算有限责任公司证券登记规则》进行证券转换后总股本数仅保留整数位造成的。据此，本次换股吸收合并发行股份数调整为554,832,864股，本次换股吸收合并完成后总股本亦调整为6,178,211,497股）。

2017年12月25日，本公司A股股票（股票代码：SZ001965）上市交易同时华北高速的股票退市并注销。

2018年11月12日，华北高速完成工商注销登记。

2018年12月18日，招商局公路网络科技控股股份有限公司召开2018年第三次临时股东大会，审议通过了关于变更公司住所及修订《公司章程》的议案，同意公司住所由“北京市朝阳区建国路118号招商局大厦五层”变更为“天津自贸试验区（东疆保税港区）鄂尔多斯路599号东疆商务中心A3楼910”。并于2019年3月1日完成工商变更手续。

本公司经营范围：公路投资、经营管理；交通基础设施新技术、新产品、新材料的开发、研制和产品的销售；建筑材料、机电设备；技术咨询、技术服务。

本公司的母公司及最终控制人均均为招商局集团有限公司。

本公司设有董事会，对公司重大决策和日常工作实施管理和控制。

本集团本期合并报表范围及变化情况详见本“八、合并范围的变化”及本“九、在其他主体中的权益”。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

招商局公路网络科技控股股份有限公司（以下简称“本公司”，包含子公司时简称“本集团”）系由招商局华建公路投资有限公司整体变更设立的股份有限公司。

本集团财务报表以持续经营为基础，按照财政部颁布的企业会计准则及相关规定（以下简称“企业会计准则”）并基于本附注四“公司重要会计政策及会计估计”所述会计政策和估计编制。

2、持续经营

本集团有近期12个月获利经营的历史且有财务资源支持，因此以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本集团根据实际生产经营特点的具体会计政策和会计估计包括应收款项、无形资产、固定资产、收入。

1、遵循企业会计准则的声明

本集团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于2019年6月30日的公司及合并财务状况以及2019年1-6月的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

2、会计期间

本集团的会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

本报告期为2019年1月1日至2018年6月30日。

3、营业周期

本年营业周期为12个月。

4、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定其记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

(1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

在企业合并中取得的资产和负债，按合并日其在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价

的账面价值的差额，调整资本公积中的资本溢价，资本溢价不足冲减的则调整留存收益。

为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2)非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日当期投资收益。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。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，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。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的，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，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，计入当期损益。

6、合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司或本集团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其回报金额。

上述相关活动，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动。某项安排的相关活动应当根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

本公司将全部子公司纳入合并财务报表的合并范围。本集团合并范围内某一主体是投资性主体的，则仅将为其投资活动提供相关服务的子公司（如有）纳入该主体合并范围并编制合并财务报表；该主体的其他子公司不应当予以合并，该主体对其他子公司的投资应当按照公允价值计量且其变动计入当期损益。该投资性主体的母公司本身不是投资性主体，则应当将其控制的全部主体，包括那些通过投资性主体所间接控制的主体，纳入合并财务报表范围。

对于本集团处置的子公司，处置日（丧失控制权的日期）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。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日（取得控制权的日期）起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，不调整合并财务报表的期初数和对比数。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，无论该项企业合并发生在报告期的任一时点，视同该子公司同受最终控制方控制之日起纳入本集团的合并范围，其自报告期最早期间期初起的经营成果和现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。本公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账目及交易于合并时抵销。子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。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。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”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所有者权益中所享有的份额，其余冲减少数股东权益。

本集团对子公司持有母公司的长期股权投资，视为本集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。子公司相互之间持有的长期股权投资，比照母公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价

的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本集团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等的，与其相关的其他综合收益等应当转为购买日所属当期收益。因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，本集团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或合并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，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果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，本集团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，在合并财务报表中应当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。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本集团合营安排具有下列特征：（1）各参与方均受到该安排的约束；（2）两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制。任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

8、现金及现金等价物的确定标准

现金是指企业库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9、外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为人民币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：①符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；②为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；③可供出售货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外。均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，列入所有者权益“外币报表折算差额”项目；处置境外经营时，计入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

(2) 外币财务报表折算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资

产负债表日的即期汇率折算；除“未分配利润”项目外的所有者权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按交易发生日的即期汇率折算；年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额，作为其他综合收益在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

10、金融工具

在本集团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。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。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，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。当本集团按照《企业会计准则第14号——收入》（“收入准则”）确认的未包含重大融资成分应收账款或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的，初始确认的应收账款则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

10.1金融资产的分类与计量

初始确认后，本集团对不同类别的金融资产，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

（1）分类为以摊余成本计量的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本集团将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。

该金融资产采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，发生减值时或终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

1）实际利率法与摊余成本

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款（如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等）的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备（仅

适用于金融资产)。

本集团对分类为以摊余成本计量的金融资产与分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产按照实际利率法确认利息收入。除下列情况外，本集团根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

- 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。
- 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本集团在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，本集团转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

(2) 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标的，则该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

与该金融资产相关的减值损失或利得、采用实际利率法计算的利息收入及汇兑损益计入当期损益，除此以外该金融资产的公允价值变动均计入其他综合收益。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的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。

- 不符合分类为以摊余成本计量的金融资产或分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件的金融资产均分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益。
- 在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本集团可将金融资产不可撤销地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。

除属于套期关系的一部分的金融资产外，以公允价值对该等金融资产进行后续计量，并将公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

(4) 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

初始确认时，本集团可以单项金融资产为基础不可撤销地将非交易性权益工具指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本集团在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，不指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

进行指定后，该金融资产的公允价值变动在其他综合收益中进行确认，该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本集团持有该权益工具投资期间，在本集团收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本集团，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计

入当期损益。

10.2金融工具减值

本集团对分类为以摊余成本计量的金融工具、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融工具、租赁应收款、合同资产和应收账款以及贷款承诺以预期信用损失为基础确认损失准备。

本集团对由收入准则规范的交易形成的未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的合同资产与应收账款、由收入准则规范的交易形成的包含重大融资成分的合同资产与应收账款、租赁应收款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于其他金融工具，除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本集团按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，作为减值损失或利得计入当期损益。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本集团在其他综合收益中确认其信用损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本集团在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本集团在当期资产负债表日按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

(1) 信用风险显著增加

本集团利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于贷款承诺，本集团在应用金融工具减值规定时，将本集团成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本集团在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- 1) 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；
- 2) 若现有金融工具在资产负债表日作为新金融工具源生或发行，该金融工具的利率或其他条款是否发生显著变化（如更严格的合同条款、增加抵押品或担保物或者更高的收益率等）；
- 3) 同一金融工具或具有相同预计存续期的类似金融工具的信用风险的外部市场指标是否发生显著变化。这些指标包括：信用利差、针对借款人的信用违约互换价格、金融资产的公允价值小于其摊余成本的时间长短和程度、与借款人相关的其他市场信息（如借款人的债务工具或权益工具的价格变动）；
- 4) 金融工具外部信用评级实际或预期是否发生显著变化；
- 5) 对债务人实际或预期的内部信用评级是否下调；
- 6) 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；
- 7) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- 8) 同一债务人发行的其他金融工具的信用风险是否显著增加；
- 9) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

- 10) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- 11) 预期将降低借款人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；
- 12) 借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；
- 13) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- 14) 本集团对金融工具信用管理方法是否发生变化；
- 15) 合同付款是否发生逾期。

于资产负债表日，若本集团判断金融工具只具有较低的信用风险，则本集团假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

(2) 已发生信用减值的金融资产

当本集团预期对金融资产未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失
- 6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

(3) 预期信用损失的确定

本集团对应收账款、债权投资在组合基础上采用减值矩阵确定相关金融工具的信用损失。本集团以共同风险特征为依据，将金融工具分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、担保物类型、初始确认日期、剩余合同期限、债务人所处行业、债务人所处地理位置、担保品相对于金融资产的价值等。

本集团按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- 对于金融资产，信用损失应为本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- 对于租赁应收款项，信用损失应为本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- 对于未提用的贷款承诺，信用损失应为在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下，本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。本集团对贷款承诺预期信用损失的估计，与其对该贷款承诺提用情况的预期保持一致。
- 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

(4) 减记金融资产

当本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

10.3 金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：（1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；（2）该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；（3）该金融资产已转移，虽然本集团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，但是未保留对该金融资产的控制。

若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认该被转移金融资产，并相应确认相关负债。本集团按照下列方式对相关负债进行计量：

- 被转移金融资产以摊余成本计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利（如果本集团因金融资产转移保留了相关权利）的摊余成本并加上本集团承担的义务（如果本集团因金融资产转移承担了相关义务）的摊余成本，相关负债不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。
- 被转移金融资产以公允价值计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利（如果本集团因金融资产转移保留了相关权利）的公允价值并加上本集团承担的义务（如果本集团因金融资产转移承担了相关义务）的公允价值，该权利和义务的公允价值应为按独立基础计量时的公允价值。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，针对分类为以摊余成本计量的金融资产与分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。针对被本集团指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值在终止确认部分和继续确认部分之间按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分收到的对价和原计入其他综合收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与终止确认部分在终止确认日的账面价值之差额计入当期损益或留存收益。

金融资产整体转移未满足终止确认条件的，本集团继续确认所转移的金融资产整体，因资产转移而收到的对价在收到时确认为负债。

10.4 金融负债的分类及计量

本集团根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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（含属于金融负债的衍生工具）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。

在初始确认时,符合下列条件之一的金融负债可不可撤销地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: 1) 该指定可以消除或明显减少由于该金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况; 2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略,以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价,并在本集团内部以此为基础向关键管理人员报告; 3) 符合条件的包含嵌入衍生工具的混合工具。

交易性金融负债采用公允价值进行后续计量,公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。

被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,该负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动应当计入其他综合收益,且终止确认该负债时,计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的,本集团将该金融负债的全部利得或损失(包括企业自身信用风险变动的影响金额)计入当期损益。

非同一控制下企业合并本集团作为购买方确认的或有对价形成金融负债的,本集团按照以公允价值计量且其变动计入当期损益对该金融负债进行会计处理。

(2) 其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债,按摊余成本进行后续计量,终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。摊余成本参见附注9.1.1.1。

本集团与交易对手方修改或重新议定合同,未导致按摊余成本进行后续计量的金融负债终止确认,但导致合同现金流量发生变化的,本集团重新计算该金融负债的账面价值,并将相关利得或损失计入当期损益。重新计算的该金融负债的账面价值,本集团根据将重新议定或修改的合同现金流量按金融负债的原实际利率折现的现值确定。对于修改或重新议定合同所产生的所有成本或费用,本集团调整修改后的金融负债的账面价值,并在修改后金融负债的剩余期限内进行摊销。

10.5 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的,终止确认该金融负债或其一部分。本集团(借入方)与借出方之间签订协议,以承担新金融负债方式替换原金融负债,且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的,本集团终止确认原金融负债,并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的,将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额,计入当期损益。

10.6 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本集团不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用

从权益中扣减。

本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

10.7 衍生工具与嵌入衍生工具

衍生金融工具，包括远期外汇合约、货币汇率互换合同、利率互换合同及外汇期权合同等。衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对于嵌入衍生工具与主合同构成的混合合同，若主合同属于金融资产的，本集团不从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而将该混合合同作为一个整体适用关于金融资产分类的会计准则规定。

若混合合同包含的主合同不属于金融资产，且同时符合下列条件的，本集团将嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。

- （1） 嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不紧密相关；
- （2） 与该嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义；
- （3） 该混合合同不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

嵌入衍生工具从混合合同中分拆的，本集团按照适用的会计准则规定对混合合同的主合同进行会计处理。本集团无法根据嵌入衍生工具的条款和条件对嵌入衍生工具的公允价值进行可靠计量的，该嵌入衍生工具的公允价值根据混合合同公允价值和主合同公允价值之间的差额确定。使用了上述方法后，该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值仍然无法单独计量的，本集团将该混合合同整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。

10.8 可转换债券

本集团发行的同时包含负债和转换选择权的可转换债券，初始确认时进行分拆，分别予以确认。其中，以固定金额的现金或其他金融资产换取固定数量的自身权益工具结算的转换选择权，作为权益进行核算。

初始确认时，负债部分的公允价值按类似不具有转换选择权债券的现行市场价格确定。可转换债券的整体发行价格扣除负债部分的公允价值的差额，作为债券持有人将债券转换为权益工具的转换选择权的价值，计入其他权益工具。

后续计量时，可转换债券负债部分采用实际利率法按摊余成本计量；划分为权益的转换选择权的价值继续保留在权益。可转换债券到期或转换时不产生损失或收益。

发行可转换债券发生的交易费用，在负债成份和权益成份之间按照各自的相对公允价值进行分摊。与权益成份相关的交易费用直接计入权益；与负债成份相关的交易费用计入负债的账面价值，并采用实际利率法于可转换债券的期限内进行摊销。

10.9 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

11、应收账款

应收票据及应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法。

本集团以预期信用损失为基础，对于《企业会计准则第 14 号-收入准则》规范的交易形成且不含重大融资成分的应收款项，始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

预期信用损失计量。预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

以组合为基础的评估。本集团对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。除了单项评估信用风险的金融资产外，本集团基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险，按照共同风险特征，对应收票据及应收账款进行分组并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。

（1）应收票据

基于应收票据的承兑人信用风险作为共同风险特征，将其划分为不同组合，并确定预期信用损失会计估计政策：

组合分类	预期信用损失会计估计政策
1、银行承兑汇票组合	管理层评价该类款项具有较低的信用风险，一般不计提减值准备
2、商业承兑汇票组合	按照预期损失率计提减值准备

（2）应收账款

本集团基于应收账款交易对象关系作为共同风险特征，将其划分为不同组合，并确定预期信用损失会计估计政策：

组合分类	预期信用损失会计估计政策
1、低风险组合	主要包括应收本集团关联方、政府部门及合作方等类别的款项，管理层评价该类款项具有较低的信用风险，一般不计提减值准备
2、账龄组合	按照预期损失率计提减值准备

12、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法。

本集团对于其他应收款始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本集团对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

本集团基于其他应收款交易对象关系、款项性质等共同风险特征将其他应收款划分为不同的组合，并确定预期信用损失会计估计政策：

组合分类	预期信用损失会计估计政策
1、关联方组合	管理层评价该类款项具有较低的信用风险
2、保证金、押金、职工借款组合	管理层评价该类款项具有较低的信用风险
3、账龄组合	按照预期损失率计提减值准备

其他应收款的预期信用损失的会计处理方法参照上述 11、应收票据及应收账款的相关内容。

13、存货

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

本集团的存货主要包括低值易耗品、建造合同形成的已完工未结算资产、原材料及库存商品等。存货按成本进行初始计量。存货的成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

存货发出时采用加权平均法确定其实际成本。

周转材料采用一次转销法进行摊销。

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备；其他存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

本集团存货盘存制度为永续盘存制。

14、持有待售资产

本集团将同时符合下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售：（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）出售极可能发生，即已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的需要获得相关批准。本集团将非流动资产或处置组首次划分为持有待售类别前，按照相关会计准则规定计量非流动资产或处置组中各项资产和负债的账面价值。初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

本集团专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件，且短期（通常为3个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。在初始计量时，比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。本集团因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后本集团是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

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

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

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

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

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

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

15、长期股权投资

长期股权投资，是指本公司或本集团对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。

(1)对子公司的投资

在公司财务报表中对子公司的长期股权投资按成本法核算。

采用成本法核算时，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者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

对于同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。对于多次交易实现非同一控制下的企业合并，长期股权投资成本为购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。

(2)对合营企业和联营企业的投资

联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位。重大影响是指对一个企业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。本集团对联营企业的投资和对合营企业的投资采用权益法核算。

采用权益法核算时，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，不调整长期股权投资的初始投资成本；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。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。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，并按照本集团的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位除净损益以外的其他所有者权益变动，相应调整长期股权投资的账面价值并确认为其他综合收益。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和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。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

(3)长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入其他综合收益的部分按相应的比例转入当期损益。

16、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

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

投资性房地产是指本集团为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

17、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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

（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	10 - 50 年	0.00% - 10.00%	1.80% - 10.00%
机器设备其他设备	年限平均法	3 - 20 年	0.00% - 10.00%	4.50% - 33.33%
光伏电站	年限平均法	20 年	5.00%	3.80% - 20.00%
汽车及船舶	年限平均法	3 - 25 年	0.00% - 10.00%	3.60% - 33.33%

（3）融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

无。

18、在建工程

在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以

及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

19、借款费用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去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予以资本化；一般借款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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

20、无形资产

（1）计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产包括土地使用权、收费公路特许经营权、软件、会籍费、非专利技术及商标权等。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。收费公路特许经营权除本公司下属华北高速根据实际情况采用直线法进行摊销外，其他收费公路特许经营权按交通流量法在特许经营期内摊销，即特定年度实际交通流量与经营期间的预估总交通流量的比例计算年度摊销总额。当实际交通流量与预估总交通流量产生重大差异时，将重新预估总交通流量并计提摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

（2）内部研究开发支出会计政策

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- 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，能够证明其有用性；
- 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。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

21、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

22、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬，是指本集团在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本或费用。

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利，是指本集团为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利包括养老保险、年金、失业保险、内退福利以及其他离职后福利。

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。离职后福利计划，是指本集团与职工就离职后福利达成的协议，或者本集团为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，本集团不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。在职工为本集团提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本集团向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指向未达到国家规定的退休年龄、经批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。对于内退福利，在符合内退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间本集团拟支付的内退福利，按照现值确认为负债，计入当期损益。

（3）辞退福利的会计处理方法

辞退福利，是指本集团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给予职工的补偿。本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的负债，并计入当期损益：①本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；②本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬。

23、预计负债

当与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地

计量，则确认为预计负债。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

24、股份支付

本集团的股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具的交易。本集团的股份支付为以权益结算的股份支付。

对于用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，本集团以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用；在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

25、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

(1)收费公路通行费收入

本集团收取车辆通行费方式主要有两种：一种采取现金方式，另一种采取应收方式（ETC通行收入），两种方式按以下标准确认收入：

采取应收方式收取车辆通行费的在提供劳务时确认。

采取现金方式收取车辆通行费的于收取现金提供劳务时确认

(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企业，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。

1)本集团的光伏发电企业于会计期末按照上网电量和电费单价确认电费收入金额（电费单价包括上网标杆电价、电费财政补贴）。

2)房地产销售收入

房地产开发产品在满足以下条件时确认收入：

- ①买卖双方签订销售合同并在国土部门备案；
- ②房地产开发产品已竣工并验收合格；
- ③公司收到客户的全部购房款或取得收取全部购房款权利（如银行同意发放按揭款的书面承诺函）；
- ④办理了交房手续，或者可以根据购房合同约定的条件视为客户接收时。

(3)提供劳务收入

在提供劳务收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，交易的完工程度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量时，确认提供劳务收入的实现。本集团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经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

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。

依据所签订的合同条款，如果本集团负有向委托方提供服务或者履行合同的首要责任，并实际承担与劳务提供相关的重大风险和报酬，则本集团按照总额法核算相关劳务收入和劳务成本；如果本集团并未承担与劳务提供相关的重大风险和报酬，则按照净额法核算相关项目。

(4)让渡资产使用权收入

本集团让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。让渡资产使用权收入同时满足相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量的条件下才能予以确认，利息收入金额，是按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

26、政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。

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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，应当在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，应当区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，应当整体归类为与收益相关的政府补助。

与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

27、递延所得税资产/递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本集团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，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

本集团确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本集团才确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用

税率计量。

除与直接计入其他综合收益或所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或所有者权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

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，减记的金额予以转回。

28、租赁

（1）经营租赁的会计处理方法

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

（1）本集团作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（2）本集团作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（2）融资租赁的会计处理方法

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别作为长期负债和一年内到期的长期负债列示。

29、其他重要的会计政策和会计估计

（1）除商誉以外的非金融资产减值

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资、投资性房地产、固定资产、在建工程及使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。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。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（2）应付债券

本集团应付债券初始确认时按公允价值计量，相关交易费用计入初始确认金额。后续按摊余成本计量。

债券支付价格与债券面值总额的差额作为债券溢价或折价，在债券存续期间内按实际利率法于计提利息时摊销，并按借款费用的处理原则处理。

（3）建造合同

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。

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时，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。

在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利（亏损）与已结算的价款在资产负债表中以抵销后的净额列示。在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利（亏损）之和超过已结算价款的部分作为存货列示；在建合同已结算的价款超过累计已发生的成本与累计已确认的毛利（亏损）之和的部分作为预收款项列示。

（4）终止经营

终止经营，是指本集团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。

30、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
2017 年 3 月 31 日，财政部发布了“关于印发修订《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的通知”（财会[2017]7 号），对《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行了修订。在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业，自 2018 年 1 月 1 日起施行；其他境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起施行；执行企业会计准则的非上市企业自 2021 年 1 月 1 日起施行。同时，鼓励企业提前执行。执行本准则的企业，不再执行财政部于 2006 年 2 月 15 日印发的《财政部关于印发〈企业会计准则第 1 号——存货〉等 38 项具体准则的通知》（财会[2016]3 号）中的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》。执行本准则的企业，应当同时执行	第一届董事会第二十七次会议审议通过	

财政部 2017 年修订印发的《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》（财会[2017]8 号）和《企业会计准则第 24 号——套期会计》（财会[2017]9 号）。本集团根据财政部通知要求，自 2019 年 1 月 1 日起施行新准则。		
本集团从编制 2019 年半年度财务报表起执行财政部于 2019 年 4 月 30 日颁布的《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号，以下简称“财会 6 号文件”）。财会 6 号文件对资产负债表和利润表的列报项目进行了修订，资产负债表将原“应收票据及应收账款”和“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应收票据”、“应收账款”、“应付票据”和“应付账款”四个项目进行列报，利润表将原“减：资产减值损失”调整为“加：资产减值损失（损失以“-”号填列）”进行列报。对于上述列报项目的变更，本集团采用追溯调整法进行会计处理，并对上年比较数据进行了追溯调整。	第二届董事会第二次会议审批通过	本次会计政策变更只涉及财务报表项目的列报和调整，对公司资产总额、净资产、营业收入、净利润均不产生影响。

于 2019 年 1 月 1 日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本集团按照新金融工具准则的要求进行衔接调整。涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，本集团不进行调整。金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额，计入 2019 年 1 月 1 日的留存收益或其他综合收益。于 2019 年 1 月 1 日本集团采用新金融工具准则的影响如下：

1) 于 2019 年 1 月 1 日，人民币 438,695,715.24 元的可供出售金融资产被重分类至其他权益工具投资，该部分投资属于非交易性权益工具并且本集团预计不会在可预见的未来出售。其中，人民币 22,982,280.00 元可供出售金融资产为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，于以前期间根据原金融工具准则按照成本计量。于 2019 年 1 月 1 日对该部分股权投资采用公允价值计量导致其他权益工具投资账面价值增加人民币 40,638,491.55 元，并相应增加其他综合收益（其他权益工具投资公允价值变动）及递延所得税负债 9,922,548.57 元。此外，以前期间确认的减值损失人民币 278,381,627.78 元于 2019 年 1 月 1 日从留存收益转入其他综合收益（其他权益工具投资公允价值变动）。

2) 于 2019 年 1 月 1 日，本集团不再将账面价值为人民币 54,610,000.00 元的有条件支付对价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，因为上述金融负债根据新金融工具准则的规定需分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。此类投资被重分类至交易性金融负债。

（2）重要会计估计变更

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

√ 适用 □ 不适用

合并资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	7,054,896,209.07	7,054,896,209.07	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
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	50,441,315.18	50,441,315.18	
应收账款	1,569,964,707.71	1,565,510,303.69	-4,454,404.02
应收款项融资			
预付款项	72,397,060.67	72,397,060.67	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	1,244,031,773.23	1,244,031,773.23	
其中：应收利息	24,911,371.40	24,911,371.40	
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	1,392,987,613.25	1,392,987,613.25	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	69,019,316.25	69,019,316.25	
其他流动资产	202,433,177.49	202,433,177.49	
流动资产合计	11,656,171,172.85	11,651,716,768.83	
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			

可供出售金融资产	438,695,715.24		-438,695,715.24
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款	112,502,379.82	112,502,379.82	
长期股权投资	28,181,002,972.72	28,181,002,972.72	
其他权益工具投资		479,334,206.79	479,334,206.79
其他非流动金融资产			
投资性房地产	158,970,863.84	158,970,863.84	
固定资产	2,780,810,139.97	2,780,810,139.97	
在建工程	1,054,757,929.27	1,054,757,929.27	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	39,419,098,424.94	39,419,098,424.94	
开发支出	17,630,616.61	17,630,616.61	
商誉			
长期待摊费用	109,445,847.02	109,445,847.02	
递延所得税资产	155,167,633.45	155,167,633.45	
其他非流动资产			
非流动资产合计	72,428,082,522.88	72,468,721,014.43	40,638,491.55
资产总计	84,084,253,695.73	84,120,437,783.26	36,184,087.53
流动负债：			
短期借款	617,300,000.00	617,300,000.00	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债		54,610,000.00	54,610,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	54,610,000.00		-54,610,000.00
衍生金融负债			
应付票据	83,269,527.91	83,269,527.91	
应付账款	1,162,186,660.76	1,162,186,660.76	
预收款项	714,734,840.59	714,734,840.59	
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			

代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	277,461,810.01	277,461,810.01	
应交税费	707,752,873.51	707,285,539.42	-467,334.09
其他应付款	2,242,989,141.15	2,242,989,141.15	
其中：应付利息	165,069,994.43	165,069,994.43	
应付股利	803,968,474.53	803,968,474.53	
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
合同负债			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	989,970,130.72	989,970,130.72	
其他流动负债	18,736,426.41	18,736,426.41	
流动负债合计	6,869,011,411.06	6,868,544,076.97	-467,334.09
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	17,272,534,174.74	17,272,534,174.74	
应付债券	6,099,584,461.52	6,099,584,461.52	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	527,500,000.00	527,500,000.00	
长期应付职工薪酬			
预计负债	4,687,309.85	4,687,309.85	
递延收益	152,101,302.75	152,101,302.75	
递延所得税负债	3,359,674,398.56	3,369,596,947.13	9,922,548.57
其他非流动负债			
非流动负债合计	27,416,081,647.42	27,426,004,195.99	9,922,548.57
负债合计	34,285,093,058.48	34,294,548,272.96	9,455,214.48
所有者权益：			
股本	6,178,211,497.00	6,178,211,497.00	
其他权益工具			
其中：优先股			

永续债			
资本公积	28,783,072,942.77	28,783,072,942.77	
减：库存股			
其他综合收益	-277,740,584.86	-525,406,269.66	-247,665,684.80
专项储备	16,298,814.37	16,298,814.37	
盈余公积	865,058,035.64	865,058,035.64	
一般风险准备			
未分配利润	9,897,748,870.03	10,172,296,054.77	274,547,184.74
归属于母公司所有者权益合计	45,462,649,574.95	45,489,531,074.89	
少数股东权益	4,336,511,062.30	4,336,358,435.41	-152,626.89
所有者权益合计	49,799,160,637.25	49,825,889,510.30	
负债和所有者权益总计	84,084,253,695.73	84,120,437,783.26	36,184,087.53

调整情况说明

无

母公司资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	2,781,798,876.66		
交易性金融资产			
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			
应收账款	20,339,100.35	20,339,100.35	
应收款项融资			
预付款项	2,785,158.18		
其他应收款	8,707,969,342.84	8,707,969,342.84	
其中：应收利息	29,284,948.37	29,284,948.37	
应收股利			
存货	2,164,719.45		
合同资产			
持有待售资产			

一年内到期的非流动资产	24,775,321.68		
其他流动资产			
流动资产合计	11,539,832,519.16		
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产	425,713,435.24		
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款	2,294,173,830.78		
长期股权投资	39,441,149,876.77	39,441,149,876.77	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	140,466,872.30		
在建工程	46,506,501.75		
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	961,068,548.86		
开发支出	2,078,000.00		
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	14,557,883.96		
其他非流动资产			
非流动资产合计	43,325,714,949.66		
资产总计	54,865,547,468.82		
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	54,610,000.00		
衍生金融负债			
应付票据			

应付账款	31,895,739.04		
预收款项	467,200.00		
合同负债			
应付职工薪酬	68,254,281.70		
应交税费	3,218,322.23		
其他应付款	1,916,394,424.12		
其中：应付利息	127,743,345.43		
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动 负债	267,200,000.00		
其他流动负债			
流动负债合计	2,342,039,967.09		
非流动负债：			
长期借款	4,996,030,000.00		
应付债券	6,099,584,461.52		
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	600,441.78		
递延收益	12,230,595.11		
递延所得税负债	753,693,345.17		
其他非流动负债			
非流动负债合计	11,862,138,843.58		
负债合计	14,204,178,810.67		
所有者权益：			
股本	6,178,211,497.00		
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	30,037,895,378.43		
减：库存股			

其他综合收益	472,615,250.10		
专项储备			
盈余公积	661,905,193.65		
未分配利润	3,310,741,338.97		
所有者权益合计	40,661,368,658.15		
负债和所有者权益总计	54,865,547,468.82		

调整情况说明

无

31、其他

本集团在运用附注（五）所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

（1）会计估计所采用的关键假设和不确定因素

资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性主要有：

1)应收账款减值

本集团根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

2)收费公路特许经营权的交通流量法摊销

本集团对于按交通流量法摊销的收费公路特许经营权，将根据实际交通流量占管理当局预测的收费公路交通总流量的比例，自相关收费公路开始运营时进行相应的摊销计算。

于资产负债表日，本集团管理层参考第三方公路车流量评估专业机构出具的车流量预测报告，对于实际交通流量与预测交通总流量的比例作出判断。预测交通总流量基于某些有关于未来的假设，当实际交通流量与预测量连续三年出现较大差异时，本集团管理层将根据实际交通流量对预测剩余收费期限的准确性的准确性作出判断，如果预测交通总流量有重大变化，将调整以后年度标准交通流量应计提的摊销额。

3)收费公路特许经营权的减值

本集团在资产负债表日首先判断收费公路特许经营权是否存在可能发生减值的迹象，资产存在减值迹象的，本集团将对其可回收金额做出估计。

在对收费公路特许经营权进行减值迹象的判断时，本集团管理层将综合考虑以下因素：国家及各省市相关公路收费政策是否发生重大变化；收费公路所属区域经济环境是否发生重大不利变化；市场利率的变化；国内收费公司的近期交易价格；特许经营权的剩余年限；整体道路的状态及养护情况；车流量数据变动与通行费收入是否逐年稳步增长，对于暂时未达到管理层预期的车流量及通行费收入进行分析，评估其未来车流量和收入的增长潜质和动力；了解周边收费公路的车流量情况等。经综合考虑和全面的检视后，本集团管理层认为截至本报告日收费公路特许经营权无减值迹象。本集团将持续检视相关情况，一旦有迹象表明资产存在减值的，管理层将估计其可回收金额。与资产账面价值进行比较后确定是否存在减值，并将相关减

值金额计入发生减值的当期损益。

4)跨境经营递延所得税负债的确认

本集团在多个国家、地区经营，按当地税法及相关法规计提在各地应缴纳的所得税。本集团将根据国家相关机构的要求、集团发展战略和子公司、联营企业及合营企业的留存利润分配计划以及相关税法规定计算并计提递延所得税负债。若未来利润的实际分配额超过预期时，相应的递延所得税负债将在分配计划变更和利润分配宣告两者中相对发生较早的期间确认并计入损益。

5)长期股权投资减值

2019年6月30日，本集团对联营企业投资的账面价值计人民币28,622,800,996.06元（2019年1月1日：人民币27,882,883,938.05元）；2019年6月30日本集团对合营企业投资的账面价值计人民币319,417,111.72元（2019年1月1日：人民币298,119,034.67元）。对于存在减值迹象的长期股权投资，本集团通过估计长期股权投资的可收回金额，并与其账面价值进行比较以确定长期股权投资是否存在减值。如果长期股权投资的账面价值大于预计的可收回金额，则相应计提减值准备。

（2）公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本集团将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。

第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。活跃市场，是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。

第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。

不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值应当根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息确定。

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	商品销售收入、通行费收入、物业出租收入、咨询收入	3%、5%、6%、13%-17%
城市维护建设税	应交流转税	1%、5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	12.5%-25%
教育费附加	应交流转税	3%
地方教育费附加	应交流转税	1.5%、2%
土地增值税	房地产销售收入-扣除项目金额	按超率累进税率 30%-60%
印花税	合同凭证	0.05%、0.005%、0.03%、0.1%
契税	土地使用权及房屋的受让金额	3%-5%

房产税	应纳税房产原值扣减 30%后余额，应纳税房产租赁收入	1.2%，12%
-----	----------------------------	----------

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
本公司广西地区、重庆地区及部分光伏公板块子公司	12.5%-25%
本公司及其他境内子公司	15%-25%
新加坡子公司	17%
香港子公司	16.5%

2、税收优惠

本集团之子公司诚坤国际（江西）九瑞高速公路发展有限公司依据2011年3月23日与瑞昌市人民政府签订的《关于诚坤国际（江西）九瑞高速公路发展有限公司总部搬迁瑞昌的合同书》免交房产税及土地使用税。

本集团之子公司桂兴高速、桂梧高速、广西华通高速公路有限责任公司（以下简称“华通高速”）根据广西壮族自治区财政厅印发《关于减征地方水利建设基金的通知》（桂财税[2017]32号）规定：“自2017年7月1日起，减半征收广西区地方水利建设基金。减半征收地方水利建设基金政策执行至2020年12月31日止”。2018年，根据广西壮族自治区人民政府办公厅关于印发《进一步减轻企业税费负担若干措施的通知》（桂政办发[2018]50号），自2018年7月1日起，将广西国家重大水利工程建设基金征收标准在《广西壮族自治区财政厅关于降低广西国家重大水利工程建设基金征收标准的通知》（桂财税[2017]34号）降低25%的基础上，再降低25%。自2018年7月1日至2020年12月31日，暂停征收地方水利建设基金。本集团之子公司桂兴高速、桂梧高速2018年度企业落实了《广西壮族自治区人民政府关于进一步降低实体经济企业成本的意见》（桂政发[2017]23号）提出的“从低调整城镇土地使用税土地等级范围和分等税额标准，努力降低企业城镇土地使用税税收负担”的要求，根据本地区的区划调整、市政建设状况和经济繁荣程度等，研究提出本地区城镇土地使用税适用税额调整方案，根据广西壮族自治区人民政府办公厅（桂政办发[2018]50号），（五）降低企业城镇土地使用税负担。上述2家公司于2018年7月1日前按规定程序报上一级人民政府批准，已报批的市、县按上一级人民政府的批复执行。纳税人缴纳城镇土地使用税确有困难的，经税务部门核准后，予以减免。

本集团之子公司桂兴高速依据2014年12月22日灵川县地税局出具的灵地税函[2014]5号《关于减征广西桂兴高速公路投资建设有限公司所得税的批复》，2014至2020年减按15%的税率缴纳企业所得税。

本集团之子公司桂梧高速依据在阳朔县国际税务局批复的企业所得税优惠事项备案表（2018年度），2018年度减按15%的优惠税率缴纳企业所得税。

根据财政部、海关总署、国家税务总局于2011年7月27日发布的[财税[2011]58号]《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》，自2011年1月1日至2020年12月31日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。本集团之子公司渝黔高速、桂林港建、招商交科院、中宇公司、万桥公司、华驰公司、智翔公司等七家公司的主营业务符合《西部地区鼓励类产业目录》中相关条款之规定，经各部门及主管税务机关确认，2018年度享受上述西部大开发企业所得税优惠政策。桂林港建已完成桂林市高新技术产业开发区国家税务局2011年至2020年税收优惠备案。2018年度渝黔高速按应纳税所得额的15%缴纳企业所得税。招商交科院及中宇公司、万桥公司、华驰公司、智翔公司等五家公司享受西部大开发税收优惠政策的备案及批文尚未取得。公司管理层认为，上述六家公司以及生态公司符合西部大开发税收优惠条件，依照往年审批情况，2018年度暂按15%的税率计缴企业所得税。

根据财政部、国家税务总局2016年7月25日下发的财税[2016]81号《关于继续执行光伏发电增值税政策的通知》，自2016年1月1日至2018年12月31日，对企业销售自产的利用太阳能生产的电力产品，实行增值税即征即退50%的政策。2018年度本公司之子公司国电科左实行增值税即征即退50%的政策。

根据《企业所得税法》第二十七条第二款、《企业所得税法实施条例》第八十七条及财政部、国家税务总局、国家发展和改革委员会以财税[2008]116号文发布的《公共基础设施项目企业所得税优惠目录（2008年版）》中“由政府投资主管部门核准

的太阳能发电新建项目”，自项目取得第一笔生产经营收入所属年度起，第一至第三年免征所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。

本集团享受三免三减半征收税收优惠之子公司情况如下：

子公司名称	三免起止时间	三减半起止时间
国电科左后旗光伏发电有限公司（一期）	2014.1.1至2016.12.31	2017.1.1至2019.12.31
国电科左后旗光伏发电有限公司（二期）	2015.1.1至2017.12.31	2018.1.1至2020.12.31
吐鲁番昱泽光伏发电有限公司	2015.1.1至2017.12.31	2018.1.1至2020.12.31
哈密常晖光伏发电有限公司	2015.1.1至2017.12.31	2018.1.1至2020.12.31
宁夏中利腾晖新能源有限公司	2015.1.1至2017.12.31	2018.1.1至2020.12.31
吐鲁番市中晖光伏发电有限公司	2014.1.1至2016.12.31	2017.1.1至2019.12.31
吐鲁番协合太阳能发电有限责任公司	2015.1.1至2017.12.31	2018.1.1至2020.12.31

根据财政部、国家税务总局发布的《关于新疆喀什霍尔果斯两个特殊经济开发区企业所得税优惠政策的通知》“财税[2011]112号”文中“2010年1月1日至2020年12月31日，对在新疆喀什、霍尔果斯两个特殊经济开发区内新办的属于《新疆困难地区重点鼓励发展产业企业所得税优惠目录》（以下简称《目录》），本集团之子公司伊犁矽美仕新能源有限公司自取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，五年内免征企业所得税。”及《关于公布新疆困难地区重点鼓励发展产业企业所得税优惠目录的通知》“财税〔2011〕60号”文中第五项新能源第二条的规定享受税收优惠政策，

本公司之子公司国电科左后旗光伏发电有限公司的一期电站2014年至2016年免征所得税，2017年至2019年减半征收企业所得税；二期电站2015年至2017年免征所得税，2018年至2020年减半征收企业所得税；设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税，已在税务局备案，享受优惠期间为2018年1月1日至2018年12月31日。一期和二期电站按收入占比分摊计算当期缴纳所得税金额。

本集团之子公司丰县中晖生态农业有限公司从事农业生产部分免征企业所得税。根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条规定，对企业从事农、林、牧、渔业项目(国家限制和禁止发展的项目除外)的所得，可以免征或减征企业所得税，

根据《中华人民共和国城镇土地使用税暂行条例》第六条的规定，直接用于农、林、牧、渔业的生产用地免缴土地使用税，本集团之子公司丰县中晖生态农业有限公司从事农业生产部分免征土地使用税。

根据《企业所得税法》及其《实施条例》，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15%的税率征收企业所得税，本公司之子公司招商华软信息有限公司属于高新技术企业，且已办理税收优惠备案。

根据财税【2011】100号、国发【2011】4号，对增值税一般纳税人销售期自行开发生产的软件产品，按17%的法定税率征收增值税后，对增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策，本公司之子公司招商华软信息有限公司得软件产品销售收入适用先征后返政策，且已办理税收优惠备案。

3、其他

注1：本公司及下属子公司的企业所得税是根据当地的现行税率计算。本集团之子公司重庆渝黔高速公路有限公司（以下简称“渝黔高速”）、桂林港建高速公路有限公司（以下简称“桂林港建”）、招商局重庆交通科研设计院有限公司（以下简称“招商交科院”）、重庆中宇工程咨询监理有限责任公司（以下简称“中宇公司”）、重庆万桥交通科技发展有限公司（以下简称“万桥公司”）、重庆华驰交通科技有限公司（以下简称“华驰公司”）、重庆市智翔铺道技术工程有限公司（以下简称“智翔公司”）、招商局生态环保科技有限公司（以下简称“生态公司”）、子公司国电科左后旗光伏发电有限公司（以下简称“国电科左”）、集团之子公司广西桂兴高速公路投资建设有限公司（以下简称“桂兴高速”）、广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司（以下简称“桂梧高速”）等十一家公司企业所得税税率为15%，详见七、2税收优惠及批文；新加坡子公司的企业所得税税率为17%；香港子公司所得税税率为16.5%。其余公司所得税税率为25%。

注2：增值税额为销项税额扣除可抵扣进项税后的余额，销项税额根据相关税法规定的销售收入额和相应税率计算。《财政部税务总局关于调整增值税税率的通知》（财税〔2018〕32号）正式下发，自2018年5月1日起执行，纳税人发生增值税应税

销售行为或者进口货物，原适用17%税率的，税率分别调整为16%。

注3：本公司之子公司湖北鄂东长江公路大桥有限公司（以下简称“鄂东大桥”）根据“湖北省人民政府办公厅关于降低企业成本激发市场活力的意见”（鄂政办发[2016]27号）。从2016年5月1日起，将企业地方教育附加征收率由2%下调至1.5%，降低征收率的期限暂按两年执行。

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	4,282.32	29,850.61
银行存款	9,538,696,982.77	6,859,255,669.00
其他货币资金	119,722,746.71	195,610,689.46
合计	9,658,424,011.80	7,054,896,209.07
其中：存放在境外的款项总额	42,178,337.97	42,103,180.68

其他说明

截至2019年6月30日使用受限的货币资金余额为9,221,473.79元，为本公司之子公司招商交科院安全保证金及保函保证金。

2、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	47,408,013.11	50,441,315.18
商业承兑票据	1,873,350.00	
合计	49,281,363.11	50,441,315.18

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	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	49,281,363.11	100.00%			49,281,363.11	50,441,315.18	100.00%			50,441,315.18
其中：										
组合一	47,408,013.11	96.20%			47,408,013.11	50,441,315.18	100.00%			50,441,315.18

组合二	1,873,350.00	3.80%			1,873,350.00					
合计	49,281,363.11	100.00%			49,281,363.11	50,441,315.18	100.00%			50,441,315.18

按单项计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明:

无

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明:

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备, 请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息:

√ 适用 □ 不适用

(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

本期无因出票人未履约而将其转应收账款的票据

(5) 本期实际核销的应收票据情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收票据核销情况：

单位：元

单位名称	应收票据性质	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
------	--------	------	------	---------	-------------

应收票据核销说明：

本期无实际核销的应收票据

3、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	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	1,999,209,462.54	100.00%	139,844,299.76	6.99%	1,859,365,162.78	1,693,874,054.17	100.00%	128,363,750.48	7.58%	1,565,510,303.69
其中：										
组合 1	161,907,050.19	8.10%			161,907,050.19	99,666,508.29	5.88%			99,666,508.29
组合 2	1,837,302,412.35	91.90%	139,844,299.76	7.61%	1,697,458,112.59	1,594,207,545.88	94.12%	128,363,750.48	8.05%	1,465,843,795.40
合计	1,999,209,462.54	100.00%	139,844,299.76	6.99%	1,859,365,162.78	1,693,874,054.17	100.00%	128,363,750.48	7.58%	1,565,510,303.69

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

√ 适用 □ 不适用

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019年1月1日余额		127,233,246.48	1,130,504.00	128,363,750.48
2019年1月1日余额在本期	—	—	—	—
-转入第二阶段				-
-转入第三阶段				-
-转回第二阶段				-
-转回第一阶段				-
本期计提		7,071,424.20		7,071,424.20
本期转回		-5,983,604.23	-151,976.00	-6,135,580.23
本期转销				-
本期核销				-
其他变动		10,544,705.31		10,544,705.31
2019年06月30日余额	-	138,865,771.76	978,528.00	139,844,299.76

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1年以内（含1年）	1,373,515,653.92
其中：6个月以内	1,140,748,261.19
6个月到1年	232,767,392.73
1至2年	327,165,541.26
2至3年	66,890,184.86
3年以上	231,638,082.50
3至4年	9,760,644.49
4至5年	50,724,949.12
5年以上	171,152,488.89
合计	1,999,209,462.54

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	核销	
组合 2	128,363,750.48	7,071,424.20	-6,135,580.23		129,299,594.45
合计	128,363,750.48	7,071,424.20	-6,135,580.23		129,299,594.45

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
七冶贵龙建设有限公司	1,516,910.51	收回款项
中铁大桥局合福铁路铜陵长江大桥项目	1,120,203.72	收回款项
中铁八局集团第一工程公司	404,866.72	收回款项
石家庄泛安科技开发有限公司	370,050.00	收回款项
云南第二公路桥梁工程有限公司	344,490.30	收回款项
中建八局第三建设有限公司	248,416.82	收回款项
中交第二航务工程局有限公司武汉沌口长江公路大桥项目经理分部	243,213.74	收回款项
中铁二十四局集团南昌铁路工程有限公司大足西互通项目经理部	221,850.00	收回款项
四川省交通厅广巴高速公路工程建设指挥部	221,515.00	收回款项
合计	4,691,516.81	--

(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：

无

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	年末数	账龄	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备
国网宁夏电力有限公司	211,499,072.48	1年以内及1-3年	10.58	2,684,224.94
重庆市沙坪坝市政园林管理局	161,578,067.14	1年以内及3年以上	8.08	36,154,784.75
国网内蒙古东部电力有限公司	146,261,955.00	1年以内及1-3年	7.32	1,761,494.91
国网新疆电力有限公司吐鲁番供电公司	133,378,073.00	1年以内及1-3年	6.67	1,625,370.56
中铁大桥局集团第二工程有限公司	94,408,509.77	1年以内	4.72	
合计	747,125,677.39	—	37.37	42,225,875.16

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

无

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

其他说明：

无

4、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	93,448,441.18	86.12%	60,814,171.67	84.00%
1 至 2 年	5,017,231.60	4.62%	4,309,195.90	5.95%
2 至 3 年	2,921,675.62	2.69%	2,293,194.10	3.17%
3 年以上	7,117,420.22	6.56%	4,980,499.00	6.88%
合计	108,504,768.62	--	72,397,060.67	--

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：

单位名称	年末数	账龄	未结算原因
汕头市汇信投资有限公司	2,504,026.31	3年以上	未达结算条件
重庆市中基进出口有限公司	1,457,075.46	1-2年	未达结算条件
中国电力科学研究院南京分院	689,200.00	1-2年	未达结算条件
昆明翰涛科技有限公司	380,000.00	2-3年	未达结算条件
陕西亿佳豪森实业发展有限责任公司安康分公司	327,000.00	3年以上	未达结算条件
深圳市首欣通达科技有限公司	200,000.00	2-3年	未达结算条件
青岛同远智能科技有限公司	103,015.57	1-3年	未达结算条件
宁波交通工程建设集团有限公司	100,000.00	3年以上	未达结算条件
合计	5,760,317.34	——	——

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付款项总额的比例 (%)	未结算原因
中交二航局第二工程有限公司	供应商	8,892,000.00	1年以内	8.20	未达结算条件
重庆长航东风船舶工业有限公司	供应商	6,158,291.22	1年以内	5.68	未达结算条件
重庆市中基进出口有限公司	供应商	4,616,441.38	1年以内及1-2年	4.25	未达结算条件
汕头市汇信投资有限公司	供应商	2,504,026.31	3年以上	2.31	未达结算条件
天津市公路工程总公司	供应商	2,180,000.00	3年以上	2.01	未达结算条件
合计	—	24,350,758.91	—	22.44	—

其他说明：

2019年6月30日预付账款中不含持有本公司5%（含5%）以上表决权股份股东单位的欠款。

5、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	58,826,228.07	24,911,371.40
应收股利	700,136,556.66	
其他应收款	393,058,325.54	1,219,120,401.83
合计	1,152,021,110.27	1,244,031,773.23

(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	58,054,776.97	23,795,906.83
通知存款	771,451.10	1,115,464.57
合计	58,826,228.07	24,911,371.40

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
北京和信恒丰投资中心（有限合伙）	2,750,000.00	2014年06月08日	基金投资企业破产，预计无法收回	已发生减值，判断依据详见附注七、8
北京和信恒越投资中心（有限合伙）	3,600,000.00	2013年06月14日	基金投资企业无力偿还，预计无法收回	已发生减值，判断依据详见附注七、8
合计	6,350,000.00	--	--	--

其他说明：

无

3) 坏账准备计提情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额			6,350,000.00	6,350,000.00
2019 年 1 月 1 日余额在 本期	—	—	—	—
2019 年 06 月 30 日余额			6,350,000.00	6,350,000.00

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
四川成渝高速公路股份有限公司	7,998,738.90	
安徽皖通高速公路股份有限公司	124,930,393.33	
山东高速股份有限公司	170,334,307.53	
江苏宁沪高速公路股份有限公司	270,967,175.42	
河南中原高速公路股份有限公司	37,790,832.79	
浙江上三高速公路有限公司	72,765,000.00	
深圳高速公路股份有限公司	349,757.57	
黑龙江交通发展股份有限公司	15,000,351.12	
合计	700,136,556.66	

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) 坏账准备计提情况

□ 适用 √ 不适用

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 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
借款（黑龙江信通房地产开发有限公司）	135,100,000.00	135,100,000.00
股权款		792,707,862.00
往来款及代垫款	168,192,696.90	158,063,206.49
押金、保证金及周转金	154,329,076.50	179,478,936.21
分红款	88,635,052.00	88,636,222.00
退投资款		38,115,818.54
应收赔偿款	304,609.60	5,171,953.37
其他	31,239,294.73	6,440,285.61
合计	577,800,729.73	1,403,714,284.22

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额		7,030,516.67	177,563,365.72	184,593,882.39
2019 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
本期转回		-299,820.00		-299,820.00
其他变动		448,341.80		448,341.80
2019 年 6 月 30 日余额		7,179,038.47	177,563,365.72	184,742,404.19

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	362,209,900.30
其中：6 个月以内	222,389,897.48
6 个月-1 年	139,820,002.82
1 至 2 年	19,883,493.58
2 至 3 年	1,818,348.40
3 年以上	193,888,987.45

3 至 4 年	2,020,981.30
4 至 5 年	3,135,930.17
5 年以上	188,732,075.98
合计	577,800,729.73

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额		期末余额
		计提	收回或转回	
组合 2	184,593,882.39		-299,820.00	184,294,062.39
合计	184,593,882.39		-299,820.00	184,294,062.39

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
国网天津武清供电有限公司	68,000.00	转回
国网天津电力	10,000.00	转回
天津市武清区河东自来水服务站	20,000.00	转回
北京开拓热力中心	201,820.00	转回
合计	299,820.00	--

4) 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：

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
黑龙江信通房地产开发有限公司	借款	135,100,000.00	3 年以上	23.46%	
山东省交通运输厅	分红款	88,635,052.00	3 年以上	15.39%	88,635,052.00
浙江汇达高等级公路养护有限公司	往来款	34,000,000.00	3 年以上	5.90%	34,000,000.00

上海路盛高速公路管理有限公司	往来款	23,000,000.00	3 年以上	3.99%	23,000,000.00
宁波市港盛公路养护有限公司	往来款	23,000,000.00	3 年以上	3.99%	23,000,000.00
合计	--	303,735,052.00	--	52.75%	168,635,052.00

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
------	----------	------	------	---------------

无

7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无

8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

其他说明：

无

6、存货

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 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	101,213,577.44	1,694,259.67	99,519,317.77	60,006,116.69	1,694,259.67	58,311,857.02
在产品	41,290,550.65		41,290,550.65	53,051,346.68		53,051,346.68
库存商品	136,913,902.98	9,689,290.24	127,224,612.74	17,467,625.22	3,632,700.86	13,834,924.36
周转材料	1,482,546.68		1,482,546.68	2,694,580.15		2,694,580.15
建造合同形成的已完工未结算资产	1,401,485,618.97	10,575,039.06	1,390,910,579.91	1,268,959,134.93	10,575,039.06	1,258,384,095.87
房地产开发产品	6,710,809.17		6,710,809.17	6,710,809.17		6,710,809.17
合计	1,689,097,005.89	21,958,588.97	1,667,138,416.92	1,408,889,612.84	15,901,999.59	1,392,987,613.25

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

(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	
原材料	1,694,259.67					1,694,259.67
库存商品	3,632,700.86		6,056,589.38			9,689,290.24
建造合同形成的已完工未结算资产	10,575,039.06					10,575,039.06
房地产开发产品						
合计	15,901,999.59		6,056,589.38			21,958,588.97

截至2019年6月30日库存商品跌价准备增加主要是非同一控制下合并招商华软带入。

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

存货期末余额不含有借款费用资本化金额。

(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
累计已发生成本	6,759,046,220.72
累计已确认毛利	1,188,689,218.71
减：预计损失	10,575,039.06
已办理结算的金额	6,546,249,820.46
建造合同形成的已完工未结算资产	1,390,910,579.91

其他说明：

无

7、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应收款	44,388,042.53	69,019,316.25
合计	44,388,042.53	69,019,316.25

重要的债权投资/其他债权投资

单位：元

债权项目	期末余额				期初余额			
	面值	票面利率	实际利率	到期日	面值	票面利率	实际利率	到期日

其他说明：

无

8、其他流动资产

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	104,687,069.01	81,729,598.40
预缴税金	127,322,194.06	120,703,579.09
有限合伙企业投资（注1）	230,000,000.00	230,000,000.00
待摊费用及理财资金	43,077,323.24	
减：有限合伙企业投资减值准备	-230,000,000.00	-230,000,000.00
合计	275,086,586.31	202,433,177.49

其他说明：

注1：有限合伙企业投资款明细

项目	期末余额	期初余额	性质
北京和信恒丰投资中心（有限合伙）	50,000,000.00	50,000,000.00	——
北京和信恒越投资中心（有限合伙）	60,000,000.00	60,000,000.00	——
石家庄乐久投资管理中心（有限合伙）	70,000,000.00	70,000,000.00	——
济宁东海股权投资中心（有限合伙）	50,000,000.00	50,000,000.00	——
合计	230,000,000.00	230,000,000.00	——

①本集团之子公司华祺公司投资北京和信恒丰投资中心（有限合伙）5,000万元，于2014年6月8日到期，目前该基金项目主要抵押物因工程施工方胜诉判决而被执行拍卖，司法拍卖所得归还工程施工款后，可归还抵押权人的金额预计会远低于基金公司应收回的投资金额，且具有较大的不确定性，同时盾建公司已进入破产清算阶段。根据盾建公司目前的破产清算与抵押物现状，投资回收存在重大不确定性，对该项投资全额计提减值准备5,000万元，应收利息全额计提减值准备275万元。

②本集团之子公司华祺投资有限责任公司（以下简称“华祺公司”）于2013年6月14日投资北京和信恒越投资中心（有限合伙）6,000万元，期限一年，于2014年6月14日到期。该基金以委托贷款形式发放给用款人使用，贷款到期后用款人未按时归还，合伙企业及投资人先后对用款人提起诉讼。目前虽法院已查封了用款人的土地使用权及部分房产，但投资回收仍存在较大不确定性，对该项投资全额计提减值准备6,000万元，应收利息全额计提减值准备360万元。

③本集团之子公司华祺公司于2014年4月16日投资石家庄乐久投资管理中心（有限合伙）7,000万元，期限一年，于2015年4月17日到期。鉴于融资方及担保公司债务众多，目前资产不足以完全覆盖债务，投资回收仍存在较大不确定性，对该项投资全额计提减值准备7,000万元。

④本集团之子公司华祺公司于2014年4月16日投资济宁东海股权投资中心（有限合伙）5,000万元，期限一年，于2015年4月17日到期。目前该合伙企业及合伙企业普通合伙人已失去运营能力，基金融资方及担保方无偿付能力，所投资项目的实际控制人被羁押、所投项目尚未竣工资产价值有限且已被工程施工方先行诉讼保全，投资回收存在重大不确定性，对该项投资全额计提减值准备5,000万元。

9、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 项目应收款项	150,824,000.61		150,824,000.61	148,086,427.19		148,086,427.19	
吉林省高速公路集团有限公司				41,000,000.00		41,000,000.00	
未实现融资收益				-7,564,731.12		-7,564,731.12	
减：1 年内到期的长期应收款	-44,388,042.53		-44,388,042.53	-69,019,316.25		-69,019,316.25	
合计	106,435,958.08		106,435,958.08	112,502,379.82		112,502,379.82	--

坏账准备减值情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐ 适用 ☒ 不适用

10、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	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											
贵黄公路 合营公司	298,119,0 34.67			22,064,50 0.82					-766,423. 77	319,417,1 11.72	
小计	298,119,0 34.67			22,064,50 0.82					-766,423. 77	319,417,1 11.72	
二、联营企业											
山东高速 股份有限 公司	4,459,981 ,587.94			253,116,0 00.00			-170,334, 307.53			4,542,763 ,280.41	
安徽皖通 高速公路 股份有限 公司	3,080,679 ,422.70			162,773,8 99.80			-124,930, 393.33			3,118,522 ,929.17	
四川成渝 高速公路 股份有限 公司	3,323,565 ,438.29	17,894,30 7.67		201,698,3 00.00			-74,447,4 76.50			3,468,710 ,569.46	
江苏扬子 大桥股份 有限公司	1,182,842 ,106.84			102,125,6 52.00	101,388,1 60.80		0.00			1,386,355 ,919.64	
江苏宁沪 高速公路 股份有限 公司	3,901,272 ,021.13			268,870,0 00.00			-270,967, 175.42			3,899,174 ,845.71	
浙江上三 高速公路 有限公司	2,027,490 ,463.40			124,582,5 00.00			-72,765,0 00.00			2,079,307 ,963.40	
其他 19 家公司	10,120,84 4,707.47	25,600,00 0.00		655,711,4 04.21	-2,228,86 3.50	-23,942,2 89.63	-434,227, 660.56			10,341,75 7,297.99	213,791,8 09.72
小计	28,096,67 5,747.77	43,494,30 7.67		1,768,877 ,756.01	99,159,29 7.30	-23,942,2 89.63	-1,147,67 2,013.34			28,836,59 2,805.78	213,791,8 09.72
合计	28,394,79 4,782.44	43,494,30 7.67		1,790,942 ,256.83	99,159,29 7.30	-23,942,2 89.63	-1,147,67 2,013.34		-766,423. 77	29,156,00 9,917.50	213,791,8 09.72

其他说明

长期股权投资减值准备变动如下：

项目	年初数	合并范围变更 之影响	本年增加	本年减少		外币报表 折算影响数	年末数
				减少数	减少原因		
河南中原高速公路股份有限公司	128,791,809.72						128,791,809.72
江苏宁靖盐高速公路有限公司	85,000,000.00						85,000,000.00
合计	213,791,809.72						213,791,809.72

11、其他权益工具投资

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
其他权益工具投资-非上市公司权益工具投资	91,833,557.35	63,620,771.55
其他权益工具投资-上市公司权益工具投资	498,001,183.63	415,713,435.24
合计	589,834,740.98	479,334,206.79

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位： 元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
北京速通科技有限公司		12,911,591.42			非交易性权益工具、可预见的未来不会出售	
现代投资股份有限公司	16,030,081.05	277,997,901.37			非交易性权益工具、可预见的未来不会出售	
中交公路长大桥建设国家工程研究中心有限公司		1,945,647.19			非交易性权益工具、可预见的未来不会出售	
招商湘江产业基金		53,994,036.97			非交易性权益工具、可预见的未来不会出售	
合计	16,030,081.05	346,849,176.95			———	———

其他说明：

无

12、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	190,056,209.04			190,056,209.04
2.本期增加金额	9,293,079.54			9,293,079.54
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加	4,972,784.22			4,972,784.22
(4) 其他增加	4,320,295.32			4,320,295.32
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	199,349,288.58			199,349,288.58
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	31,085,345.20			31,085,345.20
2.本期增加金额	5,841,926.82			5,841,926.82
(1) 计提或摊销	3,661,183.00			3,661,183.00
(2) 企业合并增加	2,021,422.88			2,021,422.88
(3) 其他增加	159,320.94			159,320.94
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	36,927,272.02			36,927,272.02
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	162,422,016.56			162,422,016.56
2.期初账面价值	158,970,863.84			158,970,863.84

(2) 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
----	------	-----------

其他说明

无

13、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	2,699,168,491.87	2,780,521,198.74
固定资产清理	43,707.44	288,941.23
合计	2,699,212,199.31	2,780,810,139.97

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备及其他设备	汽车及船舶	光伏电站	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	628,382,706.57	653,806,227.36	150,833,762.11	2,645,096,616.73	4,078,119,312.77
2.本期增加金额	9,692,783.16	16,001,653.39	3,655,803.35	394,833.66	29,745,073.56
（1）购置	-1,398.61	12,040,651.03	2,694,713.26	394,833.66	15,128,799.34
（2）在建工程转入		2,290,461.35			2,290,461.35
（3）企业合并增加	5,500,349.18	1,670,541.01	961,090.09		8,131,980.28

(4)其他 增加	4,193,832.59				4,193,832.59
3.本期减少金额		2,587,035.16	2,593,150.30		5,180,185.46
(1) 处置或报 废		2,587,035.16	2,593,150.30		5,180,185.46
4.期末余额	638,075,489.73	667,220,845.59	151,896,415.16	2,645,491,450.39	4,102,684,200.87
二、累计折旧					
1.期初余额	197,435,484.41	465,246,765.57	96,794,344.99	538,121,519.06	1,297,598,114.03
2.本期增加金额	14,099,211.90	27,293,762.09	8,324,958.65	61,110,699.35	110,828,631.99
(1) 计提	11,773,549.54	25,990,990.69	7,634,148.03	61,110,699.35	106,509,387.61
(2) 企业合并 增加	2,168,734.32	1,302,771.40	690,810.62		4,162,316.34
(3)其他 增加	156,928.04				156,928.04
3.本期减少金额		2,372,559.49	2,538,477.53		4,911,037.02
(1) 处置或报 废		2,372,559.49	2,538,477.53		4,911,037.02
4.期末余额	211,534,696.31	490,167,968.17	102,580,826.11	599,232,218.41	1,403,515,709.00
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) 处置或报 废					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	426,540,793.42	177,052,877.42	49,315,589.05	2,046,259,231.98	2,699,168,491.87
2.期初账面价值	430,947,222.16	188,559,461.79	54,039,417.12	2,106,975,097.67	2,780,521,198.74

(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
----	------	------------

其他说明

(6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
机器设备、家具、器具及其他设备	43,707.44	288,941.23
合计	43,707.44	288,941.23

其他说明

14、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	1,298,011,867.57	1,054,757,929.27
合计	1,298,011,867.57	1,054,757,929.27

(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
基础设施	1,194,470,262.58		1,194,470,262.58	955,346,117.30		955,346,117.30

其他	103,541,604.99		103,541,604.99	99,411,811.97		99,411,811.97
合计	1,298,011,867.57		1,298,011,867.57	1,054,757,929.27		1,054,757,929.27

(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
重庆曾家岩嘉陵江大桥 PPP 项目	3,141,000,000.00	934,073,744.56	238,295,238.68			1,172,368,983.24	38.17%	62.00%	11,730,666.88	10,369,555.78	4.83%	募股资金
文明服务区创建项目	40,000,000.00		528,906.60			528,906.60	1.32%	1.32%				其他
鄂州、散花桥下空间圈围	1,511,674.75		300,000.00			300,000.00	19.85%	100%				其他
2018 机电设备更新与改造项目	4,550,000.00	1,350,017.70	3,150,041.30			4,500,059.00	98.90%	98.90%				其他
天津路网管理与应急处置	480,000.00		456,000.00			456,000.00	95.00%	95.00%				其他
170003 检测中心实验室建设		2,395,862.44	425,957.41	-326,900.80		2,494,919.05	31.30%	95.00%				其他
山区道路工程与防灾减灾实验室		2,317,131.49	864,961.97			3,182,093.46	16.88%	75.00%				其他
院信息	26,840,000.00	924,756.00	243,396.00			1,168,150.00	4.35%	90.00%				其他

化建设 项目	00.00	84	23			3.07						
2019 年 专项工 程检测 设计			960,750. 00			960,750. 00		33.13%				其他
服务区 绿化提 升		1,896,46 9.70	177,553. 75			2,074,02 3.45		69.13%				其他
												其他
合计	3,214,38 1,674.75	942,957, 982.73	245,402, 805.94	-326,900 .80		1,188,03 3,887.87	--	--	11,730,6 66.88	10,369,5 55.78		--

(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：

15、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	公路经营权	软件及其他	合计
一、账面原值						
1.期初余额	803,236,179.72		9,170,000.00	48,594,028,047.6 4	30,159,480.69	49,436,593,708.0 5
2.本期增加 金额		278,732.36		65,000.00	146,242,296.03	146,586,028.39
(1) 购置				65,000.00	248,765.95	313,765.95
(2) 内部 研发					2,178,796.00	2,178,796.00

(3) 企业合并增加		278,732.36			143,814,734.08	144,093,466.44
3.本期减少金额					113,300.00	113,300.00
(1) 处置						
(2) 其他减少					113,300.00	113,300.00
4.期末余额	803,236,179.72	278,732.36	9,170,000.00	48,594,093,047.64	176,288,476.72	49,583,066,436.44
二、累计摊销						
1.期初余额	164,764,097.28		8,995,833.23	9,832,610,393.00	10,668,083.89	10,017,038,407.40
2.本期增加金额	20,641,562.96	166,767.65	27,500.04	625,586,141.22	9,451,295.92	655,873,267.79
(1) 计提	20,641,562.96	1,494.07	27,500.04	625,586,141.22	3,083,000.01	649,339,698.30
(2) 企业合并增加		165,273.58			6,368,295.91	6,533,569.49
3.本期减少金额					113,300.00	113,300.00
(1) 处置						
(2) 其他减少					113,300.00	113,300.00
4.期末余额	185,405,660.24	166,767.65	9,023,333.27	10,458,196,534.22	20,006,079.81	10,672,798,375.19
三、减值准备						
1.期初余额					456,875.71	456,875.71
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					456,875.71	456,875.71
四、账面价值						

1.期末账面价值	617,830,519.48	111,964.71	146,666.73	38,135,896,513.42	155,825,521.20	38,909,811,185.54
2.期初账面价值	638,472,082.44		174,166.77	38,761,417,654.64	19,034,521.09	39,419,098,424.94

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 0.01%。

(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
----	------	------------

其他说明：

无

16、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
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益	其他	
178888 创新研究院研发顶层设计		3,674,007.49				3,674,007.49		
178999 信息中心项目全生命周期系统构建研究		2,804,840.42				2,804,840.42		
信息产业-公路养护管理	4,251,616.61	2,661,367.51						6,912,984.12
互联网不停车收费研究		2,325,265.31			890,000.00	1,111,975.31	323,290.00	
180678 基于实时渲染技术的交互式道路 VR 演示平台		1,571,817.25				1,571,817.25		
基于聚合物合金的钢桥面轻质高强铺装材料与装备开发		1,518,124.38				1,518,124.38		

招商华软科研项目		1,289,324.17						1,289,324.17
基于连锁模式的特色功能性路面铺装产业化及关键技术研究项目（自研）		1,000,000.00				1,000,000.00		
收费系统智能化升级改造		894,288.27			473,800.00	420,488.27		
数据可视化系统开发	476,000.00	618,631.76			542,000.00	552,631.76		
MTC 收费系统升级改造		122,996.00			122,996.00			
桥梁管理系统开发项目		100,000.00			150,000.00	-50,000.00		
监控综合业务平台	1,380,000.00							1,380,000.00
综合管理系统	698,000.00							698,000.00
新型桥梁检测技术研究	1,200,000.00							1,200,000.00
预防性养护创新实践	9,625,000.00							9,625,000.00
其他 90 项小计		16,699,437.99				16,699,437.99		
合计	17,630,616.61	35,280,100.55			2,178,796.00	29,303,322.87	323,290.00	21,105,308.29

其他说明

17、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
201412 胶州市社会治安视频监控与市区道路交通电子监控系统二期		40,951,585.18	19,606,336.20		21,345,248.98

2014-SD-001					
招商局大厦公共装修工程	15,127,623.95		1,243,366.44		13,884,257.51
路面大修工程	34,003,870.38		20,402,322.24		13,601,548.14
科左公司土地补偿款及相关税费	13,155,279.41		430,580.58		12,724,698.83
华商国际会议交流中心装修工程	16,667,490.18		5,263,417.98		11,404,072.20
招商局大厦自用装修工程	11,514,202.08		951,498.48		10,562,703.60
201504 胶州市社会治安视频监控和市区道路交通电子监控系统二期补充招标 2015-SD-001		11,772,768.66	2,465,944.78		9,306,823.88
土地租赁费	6,824,918.75		165,787.50		6,659,131.25
其他	12,152,462.27	8,655,955.92	6,954,850.22	3,840.00	13,849,727.97
合计	109,445,847.02	61,380,309.76	57,484,104.42	3,840.00	113,338,212.36

其他说明

长期待摊费用本期增加主要是本集团之子公司招商新智并购招商华软信息有限公司带入6,005.76万元。

18、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	275,747,270.65	45,850,116.32	142,990,179.01	25,936,552.57
可抵扣亏损	263,716,052.08	50,518,078.98	469,674,097.66	84,706,617.15
固定资产折旧差异	2,102,527.84	525,631.96	2,102,527.84	525,631.96
其他：长期待摊费用	70,180,100.01	10,527,015.00	70,180,100.01	10,527,015.00
已计提尚未支付的房产税	37,257,972.99	9,314,493.00	37,257,973.00	9,314,493.25
未发放的工资	34,751,709.05	8,426,176.08	25,199,259.88	6,299,814.97
辞退福利、预计负债	12,325,287.18	3,081,321.80	16,345,768.62	3,684,394.02
其他	88,294,362.61	13,580,543.28	91,166,032.78	14,173,114.53
合计	784,375,282.41	141,823,376.42	854,915,938.80	155,167,633.45

(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	7,267,613,309.24	1,816,903,327.26	7,398,943,282.55	1,812,703,937.94
其他权益工具投资公允价值变动	346,849,177.30	86,517,729.57	195,710,152.96	48,927,538.24
固定资产折旧差异	20,283,739.92	5,070,934.98	1,820,488.32	455,122.08
其他：无形资产摊销	2,162,877,826.99	802,022,300.40	3,575,789,451.28	784,613,033.86
改制资产评估增值	2,800,599,976.12	700,149,994.03	2,823,948,220.00	705,987,055.00
智翔公司 BT 项目应纳税暂时性差异	25,555,943.87	3,833,391.58	25,555,943.87	3,833,391.58
子公司或合营公司尚未分配利润	63,086,397.00	3,154,319.85	63,086,397.04	3,154,319.86
合计	12,686,866,370.44	3,417,651,997.67	14,084,853,936.02	3,359,674,398.56

(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		141,823,376.42		155,167,633.45
递延所得税负债		3,417,651,997.67		3,369,596,947.13

(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	857,339,586.94	680,159,607.70
可抵扣亏损	1,196,550,292.38	463,495,299.73
合计	2,053,889,879.32	1,143,654,907.43

(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	132,772,993.79	126,195,586.54	
2020	252,874,143.63	79,721,012.62	
2021	176,322,498.52	60,470,755.66	
2022	266,296,145.17	59,822,263.66	
2023	368,284,511.27	137,285,681.25	
无到期期限之可抵扣亏损			
合计	1,196,550,292.38	463,495,299.73	--

其他说明：

无

19、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	64,300,000.00	202,300,000.00
信用借款	572,000,000.00	415,000,000.00
合计	636,300,000.00	617,300,000.00

短期借款分类的说明：

担保方名称	被担保方名称	担保金额	起止日	担保是否已经履行完毕
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆市华驰交通科技有限公司	10,000,000.00	2018.07.26-2019.07.26	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆市智翔铺道技术工程有限公司	49,500,000.00	2018.08.21-2019.08.21	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆中字工程咨询监理有限责任公司	4,800,000.00	2018.11.12-2019.11.12	否
合计	——	64,300,000.00	——	——

(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：

20、交易性金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其中：		
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	54,610,000.00	54,610,000.00
其中：		
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	54,610,000.00	54,610,000.00
合计	54,610,000.00	54,610,000.00

其他说明：

根据本公司与湖北华银实业集团有限公司《关于湖北鄂东长江公路大桥有限公司54.61%股权之股权转让协议》的约定，本次股权交易对价金额为人民币1,221,468,068.00元，其中1,166,858,068.00元已按股权转让协议中约定在2017年12月28日本公司取得对湖北鄂东长江公路大桥有限公司的控制权后，于2018年1月支付；有条件支付的人民币54,610,000.00元，根据“企业会计准则第20号—企业合并”及“《企业会计准则第37号——金融工具列报》、《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》相关准则的规定，上述或有对价符合金融负债定义的，本公司将此或有对价的义务确认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

21、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	52,409,339.57	83,269,527.91
合计	52,409,339.57	83,269,527.91

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

22、应付账款

（1）应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
工程款	726,624,683.15	940,858,262.90
材料款	536,961,553.56	187,445,948.93
运营维护费	13,533,205.86	9,352,035.88
服务费	10,910,757.44	13,695,742.82
其他	53,299,555.45	10,834,670.23
合计	1,341,329,755.46	1,162,186,660.76

(2) 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
湖南路桥建设集团公司	152,489,097.83	尚未满足支付条件
国电光伏有限公司	33,927,183.58	尚未满足支付条件
中交二航局第二工程有限公司	26,981,261.35	尚未满足支付条件
指挥部工程款	24,668,802.35	项目尚未结算
重庆一建建设集团有限公司	16,107,329.68	尚未满足支付条件
合计	254,173,674.79	--

其他说明：

无

23、预收款项

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
已结算未完工款项	346,317,012.18	486,310,201.41
预收租金	99,354,023.32	143,009,620.14
工程款	194,373,059.50	65,446,694.78
广告费	521,949.67	18,506,163.31
其他	29,698,398.61	1,462,160.95
合计	670,264,443.28	714,734,840.59

(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
黑龙江省运通电子收费运营管理有限公司	3,000,000.00	项目未验收
湖南省交通运输厅规划办公室	2,928,326.17	已结算未完工工程款
邻水县公路养护管理一段	2,848,646.46	已结算未完工工程款
重庆全通工程建设管理有限公司	2,609,199.85	已结算未完工工程款

重庆市交通委员会	2,447,193.73	已结算未完工工程款
合计	13,833,366.21	--

(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
累计已发生成本	2,687,053,188.90
累计已确认毛利	492,664,389.28
已办理结算的金额	3,526,034,590.36
建造合同形成的已结算未完工项目	-346,317,012.18

其他说明：

无

24、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	256,268,566.84	462,665,775.24	522,625,177.19	196,309,164.89
二、离职后福利-设定提存计划	8,864,775.99	53,328,041.21	56,481,645.03	5,711,172.17
三、辞退福利	12,325,287.18	905,792.42	2,594,796.27	10,636,283.33
五、其他	3,180.00	2,365,136.06	963,841.65	1,404,474.41
合计	277,461,810.01	519,264,744.93	582,665,460.14	214,061,094.80

(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	197,354,305.76	376,933,973.62	446,285,969.24	128,002,310.14
2、职工福利费		17,275,693.44	17,275,693.44	
3、社会保险费	13,565,254.54	28,008,442.78	26,467,825.87	15,105,871.45
其中：医疗保险费	305,301.61	22,183,264.36	22,561,493.88	-72,927.91
工伤保险费	288,845.64	1,942,595.34	2,186,151.16	45,289.82
生育保险费	13,299.18	855,692.73	886,591.82	-17,599.91

补充医疗保险费	12,957,808.11	3,026,890.35	833,589.01	15,151,109.45
4、住房公积金	574,418.46	30,132,888.16	28,832,076.30	1,875,230.32
5、工会经费和职工教育经费	44,774,588.08	9,720,457.42	3,169,292.52	51,325,752.98
8、其他短期薪酬		594,319.82	594,319.82	
合计	256,268,566.84	462,665,775.24	522,625,177.19	196,309,164.89

(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	2,824,815.04	40,885,903.43	44,064,657.41	-353,938.94
2、失业保险费	323,932.81	1,196,889.98	1,220,659.83	300,162.96
3、企业年金缴费	5,716,028.14	11,245,247.80	11,196,327.79	5,764,948.15
合计	8,864,775.99	53,328,041.21	56,481,645.03	5,711,172.17

其他说明：

25、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	47,727,280.99	40,517,640.03
企业所得税	466,576,596.84	611,526,761.10
个人所得税	1,764,525.07	5,377,167.70
城市维护建设税	2,439,886.42	3,778,095.04
房产税	38,968,699.52	39,883,063.78
其他	4,912,569.42	6,202,811.77
合计	562,389,558.26	707,285,539.42

其他说明：

无

26、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	315,796,839.27	165,069,994.43
应付股利	2,145,870,957.59	803,968,474.53

其他应付款	1,276,383,469.88	1,273,950,672.19
合计	3,738,051,266.74	2,242,989,141.15

(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	165,270,925.48	41,434,658.03
企业债券利息	142,989,999.97	122,897,185.62
短期借款应付利息	7,535,913.82	738,150.78
合计	315,796,839.27	165,069,994.43

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：

无

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	2,145,870,957.59	803,968,474.53
合计	2,145,870,957.59	803,968,474.53

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：

无

(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
往来款	599,056,048.88	658,762,876.66
押金、备用金、质保金及保证金	439,107,969.05	443,281,035.17
工程款	110,163,640.27	41,314,893.11
代收代付款	21,766,848.65	61,237,844.50
代扣代缴款项	11,781,473.93	13,741,878.38
其他	94,507,489.10	55,612,144.37

合计	1,276,383,469.88	1,273,950,672.19
----	------------------	------------------

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
广西桂政高速公路投资建设有限公司	200,000,000.00	原股东往来款
湖南路桥建设集团公司（总包）	121,468,071.51	建设期工程款及保证金尚未进行结算
湖南路桥建设集团公司	106,227,047.09	原股东遗留事项，尚未满足支付条件（保证金）
贵州金关公路有限公司	90,889,503.44	尚未达到付款条件
桂林市交通投资控股集团有限公司	50,000,000.00	建设期工程款尚未进行结算
合计	568,584,622.04	--

其他说明

无

27、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	614,828,274.20	989,970,130.72
合计	614,828,274.20	989,970,130.72

其他说明：

无

28、其他流动负债

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	14,656,424.55	14,724,106.16
职工社会保险	4,012,320.25	4,012,320.25
合计	18,668,744.80	18,736,426.41

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	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
------	----	------	------	------	------	------	---------	-------	------	------

其他说明：

无

29、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	9,126,142,500.00	9,596,717,500.00
保证借款	2,733,770,000.00	2,410,570,000.00
信用借款	1,775,916,145.55	5,265,246,674.74
合计	13,635,828,645.55	17,272,534,174.74

长期借款分类的说明：

(1) 质押借款			
借款主体	借款余额	其中：一年内到期长期借款金额	质押物
安徽新中侨基建投资有限公司	1,233,480,000.00	81,150,000.00	毫阜高速收费权和应收账款
湖北鄂东长江公路大桥有限公司	1,669,000,000.00	262,000,000.00	鄂东长江公路大桥收费权和应收账款
重庆沪渝高速公路有限公司	5,888,812,500.00	30,000,000.00	沪渝高速收费权及其产生的收益
重庆渝黔高速公路有限公司	760,000,000.00	52,000,000.00	渝黔高速收费权质押
小计	9,551,292,500.00	425,150,000.00	
(2) 保证借款			
借款主体	借款余额	其中：一年内到期长期借款金额	担保人
桂林港建高速公路有限公司	211,300,000.00	300,000.00	佳选控股有限公司
桂林港建高速公路有限公司	95,070,000.00	400,000.00	佳选控股有限公司
广西桂梧高速公路桂阳段投资建	48,000,000.00	-	招商局亚太有限公司
广西桂梧高速公路桂阳段投资建	105,500,000.00	-	招商局亚太有限公司
广西桂梧高速公路桂阳段投资建	166,700,000.00	18,600,000.00	招商局亚太有限公司
广西桂兴高速公路投资建设有限	782,500,000.00	2,000,000.00	招商局亚太有限公司
广西桂兴高速公路投资建设有限	792,500,000.00	1,000,000.00	招商局亚太有限公司
广西桂兴高速公路投资建设有限	44,000,000.00	2,400,000.00	招商局亚太有限公司
广西桂兴高速公路投资建设有限	44,000,000.00	2,400,000.00	招商局亚太有限公司
广西桂兴高速公路投资建设有限	7,200,000.00	400,000.00	招商局亚太有限公司
广西桂兴高速公路投资建设有限	17,500,000.00	1,000,000.00	招商局亚太有限公司
重庆曾家岩大桥建设管理有限公	400,000,000.00	-	招商局重庆交通科研设计院有限公司
重庆曾家岩大桥建设管理有限公	49,000,000.00	1,000,000.00	招商局重庆交通科研设计院有限公司
合计	2,763,270,000.00	29,500,000.00	

其他说明，包括利率区间：

质押借款期末利率区间（%）4.41-5.39

信用借款期末利率区间（%）2.25-6.48

保证借款期末利率区间（%）4.41-4.90

30、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
中期票据	99,688,721.30	99,584,461.52
公司债券 17 招路 01	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
公司债券 17 招路 02	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
公司债券 18 招路 01	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
招路转债	4,159,016,168.57	
合计	10,258,704,889.87	6,099,584,461.52

(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

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	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额
中期票据 (注 1)	100,000,000.00	2015 年 12 月 11 日	5 年	100,000,000.00	99,584,461.52			104,259.78			99,688,721.30
公司债券 17 招路 01 (注 2)	2,000,000,000.00	2017 年 8 月 7 日	5 年	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00						2,000,000,000.00
公司债券 17 招路 02 (注 2)	1,000,000,000.00	2017 年 8 月 7 日	10 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00						1,000,000,000.00
公司债券 18 招路 01 (注 3)	3,000,000,000.00	2018 年 7 月 18 日	3 年	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00						3,000,000,000.00
招路转债	5,000,000,000.00	2019 年 3 月 22 日	6 年	5,000,000,000.00		4,136,280,786.32		22,735,382.25			4,159,016,168.57
合计	--	--	--	11,100,000,000.00	6,099,584,461.52	4,136,280,786.32		22,839,642.03			10,258,704,889.87

(3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

2019年3月22日，本公司按面值发行为期6年的可转换公司债50亿元，浮动票面利率为第一年 0.1%、第二年 0.3%、第三年 0.6%、第四年 0.8%、

第五年 1.5%、第六年 2.0%，每年付息一次，到期一次还本，发行费用共计人民币2,740万元。

本公司可转债持有者可以在2019年9月30日至转债到期日2025年3月21日依照自己的意愿行使转换权，初始转换价格9.34元/股。2019年7月5日，本公司根据可转换公司债券转股价格调整的相关条款，本公司可转债的转股价格将作相应调整，调整前转股价格为9.34元/股，调整后转股价格为9.09元/股，调整后的转股价格自2019年7月12日（除权除息日）起生效。

（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

注1：2015年12月9日，本公司之子公司华北高速发行“华北高速公路股份有限公司2015年度第一期中期票据”，当年实际发行总额1亿元人民币，发行费用共计人民币1,000,000.00元，起息日期2015年12月11日，兑付日期2020年12月11日，发行利率4%。

注2：2017年8月7日，本公司发行公司债券（第一期），证券简称“17招路01”，发行总额20亿人民币，票面利率4.78%，期限5年，起息日2017年8月7日；发行债券（第二期），证券简称“17招路02”，发行总额10亿人民币，票面利率4.98%，期限10年，起息日2017年8月7日。

注3：2018年7月18日，本公司发行公司债券，证券简称“18招路01”，发行总额30亿人民币，票面利率4.50%，期限3年，起息日2018年7月18日。

31、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	523,500,000.00	527,500,000.00
合计	523,500,000.00	527,500,000.00

（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
应付借款	433,000,000.00	433,000,000.00
应付少数股东减资款	90,500,000.00	94,500,000.00
合计	523,500,000.00	527,500,000.00

其他说明：

无

（2）专项应付款

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
----	------	------	------	------	------

其他说明：

32、预计负债

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
产品质量保证	4,867,580.59	4,086,868.07	
其他	588,318.98	600,441.78	
合计	5,455,899.57	4,687,309.85	--

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

33、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
政府补助	78,933,937.30		597,419.72	78,336,517.58	政府补助
贵黄公路合营公司 移站置换补偿	73,167,365.45		7,270,557.89	65,896,807.56	置换补偿
合计	152,101,302.75		7,867,977.61	144,233,325.14	--

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
北京市大兴 区环境保护 局燃煤锅炉 清洁能源改 造款	119,083.93			5,954.22			113,129.71	与资产相关
北京市通州 区马桥镇人 民政府燃煤 锅炉拆改补 助金	436,363.68			21,818.16			414,545.52	与资产相关
天津高速公 路管理处"两	10,999,891.0 0						10,999,891.0 0	与资产相关

类设施"建设项目财政补助								
路网管理	450,000.00						450,000.00	与资产相关
稳岗补贴	225,256.50						225,256.50	与收益相关
桥梁结构重点实验室	20,800,000.00			218,400.00			20,581,600.00	与收益相关
公路隧道建设技术国家工程实验室	30,000,000.00						30,000,000.00	与收益相关
五大功能区创新团队款	300,000.00						300,000.00	与收益相关
"双超"重金属镉、砷污染农田土壤快速原位修复关键技术研究与应用示范	437,500.00						437,500.00	与收益相关
场地污染土壤成套淋洗装备研发及应用示范	283,259.29						283,259.29	与收益相关
基于干法改性的浇注式沥青混合料性能及生产工艺研究	94,019.71						94,019.71	与收益相关
基于驾驶员视觉特性的长效蓄能荧光道路交通标线研究项目	65,145.73			65,145.73				与收益相关
聚合物合金桥科研项目	93,781.76			93,781.76				与收益相关
基于微表处路用性能提升的橡胶树脂复合改性乳化沥青的	83,326.81						83,326.81	与收益相关

研究及应用								
基于协同增韧作用的环氧沥青结构表征及路用性能研究与工程示范	29,224.65			-2,977.93			32,202.58	与收益相关
沥青路面振密式宽域级配热再生技术研究	100,000.00						100,000.00	与收益相关
沥青路面重熔浇筑型热再生技术研究项目	150,308.69			17,165.78			133,142.91	与收益相关
三百领军人才支持计划	150,000.00			15,656.98			134,343.02	与收益相关
科委水性环氧项目	91,521.34			495.00			91,026.34	与收益相关
科委创新人才计划项目	238,587.57			1,980.00			236,607.57	与收益相关
重庆市建委项目奖励金	8,000,000.00						8,000,000.00	与收益相关
电站引导资金	5,786,666.64			160,000.02			5,626,666.62	与资产相关
合计	78,933,937.30			597,419.72			78,336,517.58	

其他说明：

无

34、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	6,178,211,497.00						6,178,211,497.00

其他说明：

无

35、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

2019年3月22日，本公司按面值发行为期6年的可转换公司债50亿元，浮动票面利率为第一年 0.1%、第二年 0.3%、第三年 0.6%、第四年 0.8%、第五年 1.5%、第六年

2.0%，每年付息一次，到期本公司将按债券面值的 105%（含最后一期利息）的价格赎回未转股的可转债，发行费用共计人民币2,740万元。

本公司可转债持有人可以在2019 年9月30日至转债到期日2025 年3月21日依照自己的意愿行使转换权，初始转换价格9.34元/股。2019年7月5日，本公司根据可转换公司债券转股价格调整的相关条款，本公司可转债的转股价格将作相应调整，调整前“招路转债”转股价格为9.34元/股，调整后转股价格为9.09元/股，调整后的转股价格自2019年7月12日（除权除息日）起生效。

(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
招路转债			50,000,000	858,986,205.13			50,000,000	858,986,205.13
合计			50,000,000	858,986,205.13			50,000,000	858,986,205.13

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：

根据《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》相关规定，本公司在初始确认时点以实际利率对负债和权益工具进行了分拆，确认其他权益工具公允价值858,986,205.13元，同时根据拆分的负债及权益工具的公允价值，对2,740万元发行费进行了分摊，冲减其他权益工具4,733,008.55元。

其他说明：

无

36、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）	29,586,187,463.42			29,586,187,463.42
其他资本公积	-803,114,520.65		8,007,213.03	-811,121,733.68
合计	28,783,072,942.77		8,007,213.03	28,775,065,729.74

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注1：2009年12月30日，本公司与吉林省高速公路集团有限公司（以下简称“吉高集团”）签订《关于华建债权问题的处理协议》约定：“吉高集团确认原所拥有东北高速4.45亿元债权中含有本公司所有1.31亿元。”故2016年4月18日，吉高集团与本公司就解决债权一事双方签定《关于解决招商公路债权问题的协议》，协议约定：吉高集团承诺以其应得的自2016年度开始的吉林高速公路股份有限公司每年分红款用于偿还本公司债权1.31亿元，共分五年偿还完毕，前四年每年偿还3,000万元，最

后一年偿还1,100万元，本公司依照实际利率对此款项折现，并按照现值入账。截至2019年6月30日，吉高集团已将剩余4,100万元偿还完毕，公司将此款项对应的未确认融资收益7,564,731.12元结转至其他资本公积。

注2：2019年4月4日，招商公路召开第一届董事会第三十三次会议，会议审议通过了关于调整股票期权激励计划首批授予对象名单及授予数量的议案以及关于向激励对象授予股票期权（首批授予部分）的议案。董事会确定 2019 年 4 月 4 日为授予日，同意向 235 名激励对象授予4,154.84 万份股票期权，行权价格为 9.07 元/股。根据《企业会计准则第 11 号—股份支付》和《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》相关规定，截至2019年6月30日，本公司确认未行权的股份支付8,370,345.48元。

37、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：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-346,722.18 4.61	110,500.5 32.42			27,667.64 2.76	82,832.88 9.66		-263,889 ,294.95
其他权益工具投资公允价值变动	-346,722.18 4.61	110,500.5 32.42			27,667.64 2.76	82,832.88 9.66		-263,889 ,294.95
二、将重分类进损益的其他综合收益	-178,684.08 5.05	100,660.4 45.16				100,660.4 45.16		-78,023, 639.89
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	316,236.497 .04	99,159.29 7.30				99,159.29 7.30		415,395, 794.34
外币财务报表折算差额	-494,920.58 2.09	1,501,147. 86				1,501,147. 86		-493,419 ,434.23
其他综合收益合计	-525,406.26 9.66	211,160.9 77.58			27,667.64 2.76	183,493.3 34.82		-341,912 ,934.84

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：

无

38、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
安全生产费	16,298,814.37	15,575,734.84	9,143,464.80	22,731,084.41
合计	16,298,814.37	15,575,734.84	9,143,464.80	22,731,084.41

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

39、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	865,058,035.64			865,058,035.64
合计	865,058,035.64			865,058,035.64

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

40、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	9,897,748,870.03	7,562,003,942.28
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	274,547,184.74	
调整后期初未分配利润	10,172,296,054.77	7,562,003,942.28
加：本期归属于母公司所有者的净利润	2,301,220,809.01	3,910,056,977.32
减：提取法定盈余公积		221,283,731.73
应付普通股股利	1,569,265,720.24	1,353,028,317.84
期末未分配利润	10,904,251,143.54	9,897,748,870.03

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 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 274,547,184.74 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 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 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

41、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	3,466,257,224.18	1,924,411,833.20	2,518,726,201.23	1,324,508,130.42
其他业务	221,674,367.11	102,570,371.05	209,440,204.44	97,941,244.38
合计	3,687,931,591.29	2,026,982,204.25	2,728,166,405.67	1,422,449,374.80

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

其他说明

无

42、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	12,331,338.80	13,384,841.32
差旅交通费	1,745,453.33	1,739,680.49
业务招待费	1,176,723.36	1,745,925.88
办公及行政费用	1,199,626.08	1,837,416.04
租金及物业	613,724.40	1,370,212.89
折旧摊销费用	173,933.95	472,218.71
广告及展览费用	421,788.40	296,800.69
其他	2,519,785.46	1,361,954.66
合计	20,182,373.78	22,209,050.68

其他说明：

无

43、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	143,707,371.20	114,858,593.20
折旧摊销	18,675,936.54	10,824,705.28
物业租金	10,314,391.85	10,947,577.78
中介费用	9,428,497.08	7,674,113.42
行政办公	5,954,606.70	4,352,114.66
差旅交通	3,977,903.77	3,488,523.94
汽车费用	3,016,791.52	3,098,556.53
业务招待	1,822,978.59	1,986,630.29
上市公司费用	985,336.00	1,928,419.07
广告宣传费	326,312.35	557,849.34
其他	3,895,442.87	2,110,520.93
合计	202,105,568.47	161,827,604.44

其他说明：

无

44、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
研究与开发费用	44,673,715.97	27,237,157.67
合计	44,673,715.97	27,237,157.67

其他说明：

无

45、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	563,604,720.77	317,504,911.79
利息收入	-81,623,951.29	-60,475,006.80
汇兑损失（减：收益）	-5,303,103.02	7,084,279.44
手续费	1,297,852.52	1,547,444.68
其他	5,535.20	248,281.34
合计	477,981,054.18	265,909,910.45

其他说明：

无

46、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
稳岗补贴款		72,537.00
进项税额加计抵扣	11,244.77	
科学技术部资源配置与管理司事业费等	5,255,600.00	5,185,800.00
重庆市南岸区税务局三代手续费返还	387,213.08	
创新创业示范团队	300,000.00	
人才工作经费	200,000.00	244,000.00
增值税加计抵减	18,927.07	
增值税进项税额加计抵减	15,823.03	
进一步扶持自主就业退役士兵创业就业优惠政策	81,000.00	
生产、生活性服务业纳税人按照当期可	58,173.76	

抵扣进项税额加计 10%抵减应纳税额的税收优惠政策		
丰县电站增值税即征即退	100.00	1,821,138.36
研发后补助	1,115,800.00	
知识产权补贴	52,100.00	
重庆市巴南区财政局财税奖励款		72,578.74
重庆市税务局个税手续费返还		16,912.08
递延收益转入政府补助	597,419.72	1,313,299.15
其他	160,595.52	
小计	8,253,996.95	8,726,265.33

47、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	1,790,942,256.83	1,656,610,936.95
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	16,030,081.05	
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		10,690,000.00
其他	49,315.07	
合计	1,807,021,652.95	1,667,300,936.95

其他说明：

无

48、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	299,820.00	
应收账款坏账损失	-935,843.97	
合计	-636,023.97	

其他说明：

无

49、资产减值损失

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		-25,041,992.87
合计		-25,041,992.87

其他说明：

无

50、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
固定资产处置利得	577,426.98	275,666.00
其他	-531,650.80	

51、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	11,936,982.74	24,804,066.20	11,936,982.74
违约赔偿收入	3,048,234.35	179,473.00	3,048,234.35
其他利得	38,476,409.58	11,613,966.54	38,476,409.58
合计	53,461,626.67	36,614,277.06	38,476,409.58

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
科学技术部 资源配置与 管理司事业 费等	中华人民共 和国科学技 术部	补助	因承担国家 为保障某种 公用事业或 社会必要产 品供应或价 格控制职能 而获得的补 助	否	否		5,185,800.00	与收益相关
隧道建设与 养护技术交 通行业重点 实验室	中华人民共 和国交通运 输部	补助	因承担国家 为保障某种 公用事业或 社会必要产	否	否		900,000.00	与收益相关

			品供应或价格控制职能而获得的补助					
南岸区委组织部人才工作经费	南岸区委组织部	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	否	否		244,000.00	与收益相关
稳岗补贴	重庆市南岸区财政局	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	否	否		28,793.00	与收益相关
稳岗补贴	重庆市南岸区财政局	补助	奖励上市而给予的政府补助	否	否		23,154.00	与收益相关
稳岗补贴款	重庆市人力资源和社会保障局	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	否	否		20,590.00	与收益相关
黄标车补助	重庆市南岸区支付中心	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	否	否		1,100.00	与收益相关
2017 年企业所得税财政补助	北仑区地税	补助	为避免上市公司亏损而给予的政府补助	否	否	10,520,000.00	15,630,000.00	与收益相关
客车优惠通行补偿	北仑区交通局	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	否	否	700,000.00	700,000.00	与收益相关
政府引导资金	丰县人民政府	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	否	否		160,000.02	与收益相关

增值税即征即退	丰县国税局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		1,821,138.36	与收益相关
财税奖励款	巴南区财政局	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	否	否		72,578.74	与收益相关
个税手续费返还	直属重点税务局	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	否	否		16,912.08	与收益相关
重庆市财政局货车 ETC 补助	重庆市科学技术委员会	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	否	否	250,000.00		与收益相关
2018 年度首次认定为高新技术企业补助	重庆市科学技术局	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	否	否	200,000.00		与收益相关
地方扶持奖励	瑞昌市人民政府	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	否	否	247,323.33		与收益相关
哈密市社保补贴款	哈密市伊州区劳动和社会保障局	补助	为避免上市公司亏损而给予的政府补助	否	否	8,060.76		与收益相关
吐鲁番市社保补贴款	吐鲁番市高昌区人力资源和社会保障局	补助	奖励上市而给予的政府补助	否	否	11,598.65		与收益相关
小计						11,936,982.74	24,804,066.20	与收益相关

其他说明：

无

52、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
赔偿金、违约金及罚款支出	949,608.21	266,293.72	949,608.21
其他支出	3,643,895.80	4,031,138.23	3,643,895.80
合计	4,593,504.01	4,297,431.95	4,593,504.01

其他说明：

无

53、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	140,573,923.51	215,141,456.84
递延所得税费用	67,022,501.64	36,905,754.42
合计	207,596,425.15	252,047,211.26

(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	2,757,362,518.81
按法定/适用税率计算的所得税费用	689,340,629.70
子公司适用不同税率的影响	-3,975,150.32
调整以前期间所得税的影响	2,051,111.96
非应税收入的影响	-380,384,265.22
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	431,738.80
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-20,351,516.66
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	-70,373,303.98
未确认应纳税暂时性差异的纳税影响	-1,553,535.98
子公司税收减免的影响	-422,412.26
其他	-7,166,870.89
所得税费用	207,596,425.15

其他说明

无

54、其他综合收益

详见附注七、37。

55、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
往来款	364,562,187.13	670,698,377.20
代高管局收通行费	191,006,316.38	36,974,795.00
利息收入	54,804,154.75	64,643,760.42
补贴、保证金及押金	87,073,933.20	106,023,415.61
赔偿、政府补助及暂借款	32,196,655.03	1,799,315.79
其他	21,159,391.02	65,999,491.27
合计	750,802,637.51	946,139,155.29

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(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
往来款	200,572,647.91	265,472,955.53
支付代收通行费	191,427,466.38	183,680,023.68
保证金、押金及备用金	105,984,271.28	140,196,515.28
股东交易款	45,000,000.00	
日常经营费用	30,444,952.96	41,174,789.40
其他	31,615,679.26	21,722,349.60
合计	605,045,017.79	652,246,633.49

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(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
收购子公司带入资金	3,695,955.13	
收回投标保证金		200,000,000.00
其他		8,000,000.00
合计	3,695,955.13	208,000,000.00

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

(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
支付工程质保金		2,827,974.60
缺陷修复工程支出		98,747.10
合计		2,926,721.70

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

(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
----	-------	-------

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

(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
支付股东减资款	4,000,000.00	
发可转债律师费以及中票评级费等	2,185,311.63	
原股东往来款		194,000,000.00
上市公司登记费用		1,068,321.15
筹资费用		158,000.00
合计	6,185,311.63	195,226,321.15

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

56、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	2,549,766,093.66	2,244,507,592.76
加：资产减值准备	636,023.97	25,041,992.87
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	110,170,570.61	107,528,374.61
无形资产摊销	649,339,698.30	437,017,046.21
长期待摊费用摊销	57,484,104.42	14,442,204.47
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“—”号填列）	-45,776.18	-3,891,231.97
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	84,990.42	
财务费用（收益以“—”号填列）	563,604,720.77	317,504,911.79
投资损失（收益以“—”号填列）	-1,807,021,652.95	-1,667,300,936.95
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	13,344,257.03	12,663,285.59
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	11,485,408.32	-24,990,266.88
存货的减少（增加以“—”号填列）	-274,150,803.67	-107,647,690.37
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	312,244,604.65	1,683,124,427.37
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-743,438,088.45	-1,886,074,685.87
经营活动产生的现金流量净额	1,443,504,150.90	1,151,925,023.63
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	9,649,202,538.01	4,945,983,643.58
减：现金的期初余额	7,044,830,631.67	6,996,771,064.37
现金及现金等价物净增加额	2,604,371,906.34	-2,050,787,420.79

(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	48,986,400.52
其中：	--
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	52,682,355.65
其中：	--
其中：	--
取得子公司支付的现金净额	-3,695,955.13

其他说明：

无

(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	9,649,202,538.01	7,044,830,631.67
其中：库存现金	4,282.32	29,850.61
可随时用于支付的银行存款	9,529,475,508.98	6,859,255,669.00
可随时用于支付的其他货币资金	119,722,746.71	185,545,112.06
三、期末现金及现金等价物余额	9,649,202,538.01	7,044,830,631.67
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	9,221,473.79	10,065,577.40

其他说明：

57、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	9,221,473.79	信用证、保函等保证金
无形资产	13,083,223,634.24	详见本附注七、29
应收账款	48,372,068.64	详见本附注七、29
合计	13,140,817,176.67	--

其他说明：

无

58、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	--	--	
其中：美元	5,320,725.81	6.8747	36,578,393.73
欧元			
港币	382,978,660.89	0.8797	336,906,327.98
其他			2,061,976.89
应收账款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
长期借款	--	--	
其中：美元	46,612,635.91	6.8747	319,669,457.07
欧元			
港币			

其他说明：

无

(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

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
招商华软信息有限公司	2019年01月31日	68,845,940.82	51.00%	现金	2019年01月31日	取得控制权	22,991,816.93	-14,265,264.06

其他说明：

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	
--现金	68,845,940.82
合并成本合计	68,845,940.82
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	68,845,940.82

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

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

	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	283,187,034.65	206,321,046.78
货币资金	52,525,465.79	52,525,465.79
应收款项	53,988,144.17	53,988,144.17
存货	31,590,540.49	29,162,098.26
固定资产	8,173,849.00	3,980,016.41
无形资产	80,184,931.12	14,261,513.39
投资性房地产	7,369,280.00	3,048,984.68
负债：	148,194,994.19	148,195,658.09
借款	38,000,000.00	38,000,000.00

应付款项	62,407,280.85	62,407,280.85
净资产	134,992,040.46	58,125,388.69

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	
Cornerstone Holdings Limited	香港	香港	投资控股	100.00%		投资设立
香港建设桂林高速公路有限公司	香港	香港	投资控股		100.00%	非同一控制下的企业合并
桂林港建高速公路有限公司	桂林	桂林	高速公路经营		100.00%	非同一控制下的企业合并
Easton Overseas Limited	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资控股		100.00%	同一控制下的企业合并
招商局亚太有限公司	新加坡	新加坡	投资控股		100.00%	同一控制下的企业合并
国高网路宇信息技术有限公司	北京	北京	技术服务开发等	52.00%		投资设立
招商局交通信息技术有限公司	北京	北京	交通信息服务等	55.00%	45.00%	投资设立
招商新智科技有	北京	北京	技术开发、咨询、	77.74%		投资设立

限公司			技术服务			
湖北鄂东长江公路大桥有限公司	湖北	湖北	高速公路经营	54.61%		非同一控制下的企业合并
招商局公路科技（深圳）有限公司	深圳	深圳	投资控股		100.00%	投资设立
浙江温州甬台温高速公路有限公司	温州	温州	高速公路经营		51.00%	同一控制下的企业合并
招商局公路科技（北京）有限公司	北京	北京	企业管理		100.00%	投资设立
Successful Road Corporation (S) Pte.Ltd.	新加坡	新加坡	投资控股		100.00%	投资设立
北仑（香港）投资有限公司	香港	香港	投资控股		100.00%	非同一控制下的企业合并
宁波北仑港高速公路有限公司	宁波	宁波	高速公路经营		100.00%	非同一控制下的企业合并
香港诚坤国际投资有限公司	香港	香港	投资控股		100.00%	非同一控制下的企业合并
诚坤国际（江西）九瑞高速公路发展有限公司	瑞昌	瑞昌	高速公路经营		100.00%	非同一控制下的企业合并
西南桂兴高速公路有限公司	新加坡	新加坡	投资控股		100.00%	投资设立
广西桂兴高速公路投资建设有限公司	桂林市	桂林市	高速公路经营		100.00%	投资设立
西南桂阳高速公路有限公司	新加坡	新加坡	投资控股		100.00%	投资设立
广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司	桂林市	桂林市	高速公路经营		100.00%	非同一控制下的企业合并
西南阳平高速公路有限公司	新加坡	新加坡	投资控股		100.00%	非同一控制下的企业合并
广西华通高速公路有限责任公司	桂林市	桂林市	高速公路经营		100.00%	非同一控制下的企业合并
西南高速公路有	新加坡	新加坡	投资控股		100.00%	投资设立

限公司						
贵云高速公路有限公司	新加坡	新加坡	投资控股		100.00%	投资设立
贵金高速公路有限公司	新加坡	新加坡	投资控股		100.00%	投资设立
华祺投资有限责任公司	天津	北京	投资		100.00%	投资设立
天津华正高速公路开发有限公司	天津	天津	高速公路服务		100.00%	投资设立
丰县晖泽光伏能源有限公司	江苏	江苏	光伏发电		50.00%	非同一控制下的企业合并
国电科左后旗光伏发电有限公司	内蒙古	内蒙古	光伏发电		96.68%	非同一控制下的企业合并
丰县中晖光伏能源有限公司	江苏	江苏	光伏发电		50.00%	非同一控制下的企业合并
吐鲁番昱泽光伏发电有限公司	新疆	新疆	光伏发电		100.00%	非同一控制下的企业合并
伊犁矽美仕新能源有限公司	新疆	新疆	光伏发电		100.00%	非同一控制下的企业合并
哈密常晖光伏发电有限公司	新疆	新疆	光伏发电		100.00%	非同一控制下的企业合并
宁夏中利腾晖新能源有限公司	宁夏	宁夏	光伏发电		100.00%	非同一控制下的企业合并
吐鲁番市中晖光伏发电有限公司	新疆	新疆	光伏发电		100.00%	非同一控制下的企业合并
吐鲁番协合太阳能发电有限责任公司	新疆	新疆	光伏发电		100.00%	非同一控制下的企业合并
丰县中晖生态农业有限公司	江苏	江苏	农业种植		50.00%	非同一控制下的企业合并
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆	重庆	公路工程、科研设计	100.00%		同一控制下的企业合并
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	重庆	重庆	工程监理		100.00%	投资设立
重庆万桥交通科技发展有限公司	重庆	重庆	斜拉索生产、销售		100.00%	投资设立
重庆全通工程建	重庆	重庆	工程咨询管理		100.00%	投资设立

设管理有限公司						
重庆市华驰交通科技有限公司	重庆	重庆	施工设施开发		100.00%	投资设立
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	重庆	重庆	工程施工、施工机具生产与销售		100.00%	投资设立
重庆华商酒店有限公司	重庆	重庆	旅馆行业		100.00%	投资设立
重庆曾家岩大桥建设管理有限公司	重庆	重庆	工程建设管理及管廊租赁		90.00%	投资设立
招商局生态环保科技有限公司	重庆	重庆	生态、环保、科技相关		90.00%	投资设立
招商局公路信息技术（重庆）有限公司	重庆	重庆	智能交通		45.00%	投资设立
安徽新中侨基建投资有限公司	安徽	安徽	高速公路经营	100.00%		非同一控制下的企业合并
重庆渝黔高速公路有限公司	重庆	重庆	高速公路经营	60.00%		非同一控制下的企业合并
重庆沪渝高速公路有限公司	重庆	重庆	高速公路经营	60.00%		非同一控制下的企业合并
招商局重庆公路工程检测中心有限公司	重庆	重庆	科学研究和技术服务业		100.00%	投资设立
招商华软信息技术有限公司	广州	广州	技术开发、咨询、技术服务		51.00%	非同一控制下的企业合并

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

注1：本公司直接持有丰县公司50%股权。由于本公司在该等公司董事会中占多数表决权，从而能够对其财务和经营决策实施控制，本公司将其纳入合并范围。

注2：本集团之子公司招商交科院在招商局公路信息技术（重庆）有限公司（简称“路信公司”）持股比例为45%，深圳市招商局创新投资基金中心（有限合伙）（简称“招商创投基金”）持股比例40%，Street Scan Inc持股比例15%。鉴于本公司与招商创投基金同属招商局集团有限公司，为保障路信公司持续、稳定发展，提高经营、决策的效率，招商创投基金同意在路信公司董事会及股东大会中行使表决权时采取与本公司一致的行动。因此，本公司表决权超过半数，可以实际控制路信公司，并从该控制中获得可变的回报，故将其纳入本公司财务报表合并范围。

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
浙江温州甬台温高速公路有限公司	49.00%	193,093,582.75		1,995,092,315.67

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
浙江温州甬台温高速公路有限公司	1,400,345,470.67	3,859,431,740.84	5,259,777,211.51	993,845,964.38	191,843,520.56	1,185,689,484.94	1,668,010,176.16	4,002,219,062.57	5,670,229,238.73	1,793,803,259.01	198,877,545.17	1,992,680,804.18

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	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
浙江温州甬台温高速公路有限公司	760,502,089.38	394,068,536.23		316,600,487.79	742,645,757.86	369,741,781.41		318,153,200.18

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	

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：

(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

其他说明

(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：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--

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

(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：

6、其他

十、与金融工具相关的风险

本集团的主要金融工具包括交易性金融资产、应收款项、债券投资、其他债权投资、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、借款、交易性金融负债、应付款项、卖出回购金融资产款等，各项金融工具的详细情况说明见上述各项目附注。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1. 风险管理目标和政策

本集团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，将风险对本集团经营业绩

的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，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) 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团承受外汇风险主要与美元和港币有关，除本集团设立在香港特别行政区和境外的公司以注册当地货币进行采购和销售外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。于2019年6月30日，下表所述美元和港币余额的资产和负债因汇率变动产生的公允价值或未来现金流量变动可能对本集团的经营业绩产生影响。

项目	资产		负债	
	年末数	年初数	年末数	年初数
港币	382,978,640.89	403,808,147.88	-	-
美元	5,320,725.81	5,305,880.80	46,612,635.91	46,612,635.91
其他	405,651.75	485,350.72	-	-

2) 利率变动风险

本集团的利率风险产生于银行借款等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团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。于2019年6月30日，本集团的带息债务主要为人民币计价的浮动利率借款合同，金额合计为1,456,728.75万元（2018年12月31日：1,855,989.25万元）；本集团的美元计价的浮动利率借款合同，金额合计为31,966.95万元（2018年12月31日：31,991.18万元）

3) 其他价格风险

本集团持有的分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本集团承担着证券市场价格变动的风险。本公司采取持有多种权益证券组合的方式降低权益证券投资的价格风险。

（2）信用风险

2019年6月30日，可能引起本集团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集团金融资产产生的损失，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，本集团建立应收账款管理规定和办法等内控制度，加强项目收款、保证资

金清收台账管理，业务部分的绩效考核、薪酬与其负责项目的回款情况全部挂钩，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日根据组合或者单项应收款审核其回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本集团管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本集团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。

本集团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。本集团无其他重大信用集中风险。

应收账款前五名余额为：747,125,677.39元。

(3) 流动风险

项目	账面价值	1年以内	1-5年	5年以上	合计
1.非衍生金融资产及负债					
货币资金	9,658,424,011.80	9,658,424,011.80	-	-	9,658,424,011.80
交易性金融资产	-	-	-	-	-
应收票据	49,281,363.11	49,281,363.11	-	-	49,281,363.11
应收账款	1,859,365,162.78	1,859,365,162.78	-	-	1,859,365,162.78
其他应收款	1,152,021,110.27	1,152,021,110.27	-	-	1,152,021,110.27
其他流动资产	275,086,586.31	275,086,586.31	-	-	275,086,586.31
债权投资	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	-	-	-	-
其他权益工具投资	589,834,740.98	589,834,740.98	-	-	589,834,740.98
其他非流动金融资产	-	-	-	-	-
长期应收款	106,435,958.08	-	-	106,435,958.08	106,435,958.08
短期借款	636,300,000.00	636,300,000.00	-	-	636,300,000.00
长期借款	13,635,828,645.55	-	4,363,518,645.55	9,272,310,000.00	13,635,828,645.55
交易性金融负债	54,610,000.00	-	-	-	54,610,000.00
应付票据	52,409,339.57	52,409,339.57	-	-	52,409,339.57
应付账款	1,341,329,755.46	1,341,329,755.46	-	-	1,341,329,755.46
其他应付款	3,738,051,266.74	3,738,051,266.74	-	-	3,738,051,266.74
一年内到期的非流动负债	614,828,274.20	614,828,274.20	-	-	614,828,274.20
其他流动负债	-	-	-	-	-
应付债券	10,258,704,889.87	-	99,688,721.00	10,159,016,168.87	10,258,704,889.87
长期应付款	523,500,000.00	-	-	523,500,000.00	523,500,000.00

流动风险为本集团在到期日无法履行其财务义务的风险。本集团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。本集团定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。本集团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。

本集团将银行借款作为主要资金来源。于2019年6月30日，本集团尚未使用的银行借款额度为729,550.76万元，（2018年12月31日：1,191,610.24万元），其中本集团尚未使用的短期银行借款额度为人民币60,430万元，（2018年12月31日：256,432.99万元）。

本集团持有的金融资产和金融负债按未折现的合同现金流的到期期限分析如下：

2. 公允价值

金融资产和金融负债的公允价值按照下述方法确定：

具有标准条款及条件并存在活跃市场的金融资产及金融负债的公允价值分别参照相应的活跃市场现行出价及现行要价确定；

其他金融资产及金融负债（不包括衍生工具）的公允价值按照未来现金流量折现法为基础的通用定价模型确定或采用可观察的现行市场交易价格确认；

衍生工具的公允价值采用活跃市场的公开报价确定。

本集团管理层认为，财务报表中按摊余成本计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

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	--	--	--	--
（三）其他权益工具投资	498,001,183.63		91,833,557.35	589,834,740.98
（六）交易性金融负债			54,610,000.00	54,610,000.00
其他			54,610,000.00	54,610,000.00
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

其他权益工具投资是基于深圳证券交易所2019年6月30日收盘价进行计量。

- 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
- 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
招商局集团有限公司	北京	交通行业、金融行业、房地产等业务投资及管理	167.00 亿元	68.72%	68.72%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是招商局集团有限公司。

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.在子公司中的权益。

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、3.在合营安排或联营企业中的权益。

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
江苏宁沪高速公路股份有限公司	联营公司
安徽皖通高速公路股份有限公司	联营公司
四川成渝高速公路股份有限公司	联营公司
浙江上三高速公路有限公司	联营公司

河南中原高速公路股份有限公司	联营公司
黑龙江交通发展股份有限公司	联营公司
山东高速股份有限公司	联营公司
深圳高速公路股份有限公司	联营公司
重庆成渝高速公路有限公司	联营公司
黑龙江信通房地产开发有限公司	联营公司

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
重庆长航汽车服务有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
重庆长航东风船舶工业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
中国交通进出口有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商证券股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商圣约酒业（深圳）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商局漳州开发区有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商局漳州开发区供电有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商局物业管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商局物流集团重庆有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商局物流集团福建有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商局物流集团北京有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商局集团财务有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
长航货运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
漳州开发区招商置业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
漳州开发区招商石化有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
武汉长航船员有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
深圳招商物业管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
深圳招商美伦酒店管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
深圳市招商蛇口资产管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
明华（蛇口）海员服务公司明华国际会议中心	受同一控股股东及最终控制方控制
航华物业管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
海通（上海）贸易有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
武汉长江轮船有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
武汉长航船员有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制

重庆车辆检测研究院有限公司	其他关联关系方
行云数聚（北京）科技有限公司	其他关联关系方
央广交通传媒有限责任公司	其他关联关系方
贵黄公路合营公司	其他关联关系方
招商银行股份有限公司	其他关联关系方
联合光伏（深圳）有限公司	其他关联关系方
联合光伏（常州）投资集团有限公司	其他关联关系方
国电奈曼风电有限公司	其他关联关系方
重庆高速公路集团有限公司	其他关联关系方
苏州腾晖光伏技术有限公司	其他关联关系方

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
重庆长航汽车服务有限公司	接受劳务	57,898.31		否	47,016.17
重庆长航东风船舶工业有限公司	购买商品	67,717.32		否	199,681.99
招商圣约酒业（深圳）有限公司	购买商品	45,144.00		否	
招商局漳州开发区供电有限公司	购买商品	226,652.15		否	224,129.40
招商局物业管理有限公司	物业管理、承租不动产、采购商品	1,855,062.18		否	2,868,693.17
招商局物流集团重庆有限公司	接受劳务	672,727.27		否	
招商局物流集团福建有限公司	接受劳务	433,946.58		否	39,639.64
招商局集团财务有限公司	金融手续费			否	8,000.00
漳州开发区招商石化有限公司	采购商品	5,538.83		否	10,254.67
深圳招商物业管理	物业管理、采购商	1,875,060.67		否	

有限公司	品				
深圳招商美伦酒店管理有限公司	接受劳务	169,811.34		否	169,811.32
国电奈曼风电有限公司	运维费	2,735,094.33		否	2,735,849.04
行云数聚（北京）科技有限公司	一般交易	80,472.50		否	78,575.10
招商银行股份有限公司	手续费/保函手续费/担保手续费	1,310,741.81		否	2,131,288.45

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
重庆车辆检测研究院有限公司	提供劳务	13,299.00	10,447.00
招商银行股份有限公司	提供技术服务	784,140.88	35,238.10

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
招商银行	土地、部分办公用房及设备	1,223,842.26	1,099,854.00
招商证券	土地、部分办公用房及设备	84,225.70	99,115.14
招商局物业管理有限公司重庆分公司	土地、部分办公用房及设备	71,428.56	355,530.08

长航货运有限公司重庆分公司	土地、部分办公用房及设备	268,125.45	383,625.44
武汉长江轮船有限公司	土地、部分办公用房及设备	98,071.45	
武汉长航船员有限公司	土地、部分办公用房及设备	25,714.26	
招商银行股份有限公司	土地、部分办公用房及设备	35,238.10	35,238.10

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
明华（蛇口）海员服务公司明华国际会议中心	房屋	49,885.00	78,431.76

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
重庆万桥交通科技发展有限公司	2,641,217.60	2017 年 01 月 12 日	2019 年 12 月 31 日	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	21,583,206.10	2017 年 10 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	5,295,184.00	2016 年 12 月 20 日	2019 年 06 月 30 日	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	1,392,931.00	2016 年 12 月 14 日	2021 年 12 月 31 日	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	1,211,032.40	2016 年 11 月 10 日	2022 年 01 月 01 日	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	651,892.00	2016 年 11 月 04 日	2019 年 12 月 31 日	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	397,486.00	2016 年 08 月 10 日	2021 年 08 月 31 日	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	3,989,816.25	2017 年 04 月 20 日	2020 年 12 月 31 日	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	208,729.65	2017 年 05 月 31 日	2021 年 06 月 30 日	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	3,420,506.00	2017 年 08 月 14 日	2023 年 01 月 30 日	否
重庆中字工程咨询监理	794,072.50	2017 年 08 月 28 日	2023 年 03 月 31 日	否

有限责任公司				
重庆中字工程咨询监理 有限责任公司	1,345,254.20	2017 年 10 月 19 日	2020 年 03 月 31 日	否
重庆中字工程咨询监理 有限责任公司	1,029,445.00	2017 年 10 月 20 日	2023 年 08 月 31 日	否
重庆中字工程咨询监理 有限责任公司	39,100.00	2017 年 10 月 26 日	2019 年 10 月 31 日	否
重庆中字工程咨询监理 有限责任公司	1,345,255.00	2017 年 11 月 14 日	2020 年 04 月 30 日	否
重庆市华驰交通科技有 限公司	6,854,988.00	2017 年 02 月 23 日	2019 年 10 月 31 日	否
重庆万桥交通科技发展 有限公司	14,081,182.07	2018 年 01 月 24 日	2019 年 12 月 31 日	否
重庆中字工程咨询监理 有限责任公司	46,806.00	2018 年 01 月 16 日	2019 年 08 月 31 日	否
重庆中字工程咨询监理 有限责任公司	555,600.00	2018 年 01 月 31 日	2021 年 04 月 30 日	否
重庆市华驰交通科技有 限公司	7,944,912.00	2018 年 05 月 09 日	2019 年 09 月 30 日	否
重庆市智翔铺道技术工 程有限公司	49,500,000.00	2016 年 09 月 19 日	2018 年 09 月 18 日	否
重庆万桥交通科技发展 有限公司	29,166,131.88	2018 年 05 月 10 日	2019 年 12 月 31 日	否
重庆万桥交通科技发展 有限公司	9,722,044.00	2018 年 05 月 10 日	2019 年 12 月 31 日	否
重庆万桥交通科技发展 有限公司	1,391,278.10	2018 年 06 月 01 日	2019 年 12 月 31 日	否
重庆中字工程咨询监理 有限责任公司	86,953.70	2018 年 05 月 28 日	2021 年 03 月 31 日	否
重庆市智翔铺道技术工 程有限公司	15,570,597.28	2018 年 06 月 21 日	2019 年 06 月 30 日	否
重庆市智翔铺道技术工 程有限公司	2,003,530.79	2018 年 07 月 04 日	2019 年 06 月 30 日	否
重庆市华驰交通科技有 限公司	1,595,366.25	2018 年 07 月 06 日	2019 年 11 月 30 日	否
重庆市华驰交通科技有 限公司	11,832,690.00	2018 年 07 月 19 日	2019 年 08 月 31 日	否
重庆市华驰交通科技有 限公司	14,790,862.50	2018 年 07 月 27 日	2019 年 08 月 31 日	否

重庆市华驰交通科技有限公司	10,000,000.00	2018 年 07 月 26 日	2019 年 07 月 19 日	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	4,800,000.00	2018 年 11 月 01 日	2019 年 05 月 31 日	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	1,085,350.00	2018 年 11 月 20 日	2019 年 07 月 31 日	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	1,428,840.00	2018 年 11 月 22 日	2019 年 06 月 30 日	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	25,717,766.40	2018 年 11 月 13 日	2019 年 12 月 31 日	否
重庆市华驰交通科技有限公司	1,497,679.92	2019 年 01 月 03 日	2019 年 06 月 30 日	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	1,000,000.00	2018 年 12 月 26 日	2019 年 12 月 31 日	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	4,007,061.58	2018 年 12 月 21 日	2019 年 07 月 31 日	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	1,157,803.85	2019 年 01 月 03 日	2019 年 12 月 31 日	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	6,622,416.80	2019 年 02 月 11 日	2019 年 10 月 31 日	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	590,400.00	2019 年 02 月 21 日	2019 年 07 月 31 日	否
重庆市华驰交通科技有限公司	591,347.55	2019 年 01 月 22 日	2019 年 11 月 30 日	否
重庆市华驰交通科技有限公司	9,421,838.80	2019 年 02 月 18 日	2020 年 06 月 30 日	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	15,000,000.00	2019 年 01 月 28 日	2019 年 07 月 16 日	否
重庆市华驰交通科技有限公司	7,589,337.00	2019 年 01 月 31 日	2019 年 07 月 18 日	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	3,473,411.56	2019 年 01 月 04 日	2019 年 12 月 31 日	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	665,282.56	2019 年 03 月 04 日	2020 年 12 月 31 日	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	5,000,000.00	2019 年 02 月 22 日	2019 年 07 月 18 日	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	3,694,921.46	2019 年 02 月 21 日	2019 年 09 月 30 日	否

重庆万桥交通科技发展有限公司	6,000,000.00	2019 年 03 月 06 日	2019 年 07 月 18 日	否
重庆市华驰交通科技有限公司	1,218,638.00	2019 年 03 月 18 日	2020 年 09 月 28 日	否
重庆市华驰交通科技有限公司	569,032.20	2019 年 03 月 05 日	2019 年 07 月 18 日	否
重庆市华驰交通科技有限公司	311,580.00	2019 年 03 月 05 日	2019 年 07 月 18 日	否
重庆市华驰交通科技有限公司	335,966.40	2019 年 05 月 27 日	2019 年 07 月 18 日	否
重庆市华驰交通科技有限公司	2,308,000.00	2019 年 04 月 29 日	2019 年 07 月 18 日	否
重庆市华驰交通科技有限公司	975,151.17	2019 年 05 月 10 日	2020 年 09 月 30 日	否
重庆市华驰交通科技有限公司	588,231.39	2019 年 05 月 10 日	2020 年 09 月 30 日	否
招商局生态环保科技有限公司	200,000.00	2019 年 06 月 03 日	2019 年 07 月 18 日	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	1,723,522.00	2019 年 06 月 26 日	2020 年 09 月 30 日	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	400,000.00	2019 年 06 月 26 日	2020 年 12 月 31 日	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	6,000,000.00	2019 年 03 月 27 日	2019 年 07 月 18 日	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	2,460,586.60	2019 年 04 月 04 日	2022 年 03 月 20 日	否
重庆曾家岩大桥建设管理有限公司	49,000,000.00	2019 年 03 月 04 日	2022 年 03 月 03 日	否
重庆曾家岩大桥建设管理有限公司	400,000,000.00	2018 年 11 月 29 日	2030 年 11 月 28 日	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	6,520,700.60	2016 年 12 月 16 日	2019 年 06 月 30 日	否
广西桂兴高速公路投资建设有限公司	782,500,000.00	2015 年 09 月 13 日	2032 年 09 月 15 日	否
广西桂兴高速公路投资建设有限公司	792,500,000.00	2015 年 09 月 16 日	2032 年 09 月 15 日	否
广西桂兴高速公路投资建设有限公司	112,700,000.00	2018 年 05 月 28 日	2030 年 05 月 27 日	否

广西桂梧高速公路桂阳段投资有限公司	48,000,000.00	2015 年 10 月 30 日	2032 年 09 月 20 日	否
广西桂梧高速公路桂阳段投资有限公司	105,500,000.00	2015 年 10 月 31 日	2032 年 10 月 30 日	否
广西桂梧高速公路桂阳段投资有限公司	166,700,000.00	2018 年 01 月 30 日	2030 年 01 月 29 日	否
桂林港建高速公路有限公司	95,070,000.00	2016 年 06 月 20 日	2031 年 06 月 19 日	否
桂林港建高速公路有限公司	211,300,000.00	2016 年 06 月 20 日	2031 年 06 月 19 日	否

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				
招商局集团财务有限公司	6,900,000.00	2019 年 02 月 25 日	2024 年 02 月 24 日	
招商局集团财务有限公司	30,000,000.00	2019 年 06 月 04 日	2020 年 06 月 03 日	
招商局集团财务有限公司	622,000,000.00	2018 年 12 月 20 日	2030 年 12 月 19 日	
招商局集团财务有限公司	60,000,000.00	2018 年 08 月 27 日	2019 年 08 月 26 日	
招商局集团财务有限公司	30,000,000.00	2018 年 09 月 17 日	2019 年 09 月 16 日	
招商局集团财务有限公司	50,000,000.00	2018 年 10 月 17 日	2019 年 10 月 16 日	
招商局集团财务有限公司	100,000,000.00	2019 年 02 月 25 日	2019 年 12 月 26 日	
招商局集团财务有限公司	120,000,000.00	2018 年 12 月 27 日	2019 年 12 月 26 日	
招商局集团财务有限公司	10,000,000.00	2019 年 04 月 17 日	2020 年 04 月 16 日	

招商局集团财务有限公司	10,000,000.00	2019 年 03 月 22 日	2020 年 03 月 21 日	
招商局集团财务有限公司	17,000,000.00	2019 年 03 月 22 日	2020 年 03 月 21 日	
招商局集团财务有限公司	1,500,000,000.00	2018 年 06 月 22 日	2021 年 06 月 21 日	
招商银行股份有限公司	10,000,000.00	2018 年 07 月 27 日	2019 年 07 月 26 日	
招商银行股份有限公司	400,000,000.00	2018 年 12 月 17 日	2030 年 11 月 28 日	
拆出				
黑龙江信通房地产开发 有限公司	135,100,000.00	2012 年 08 月 20 日	2015 年 09 月 20 日	

(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
薪酬合计	4,768,180.00	5,044,400.00

(8) 其他关联交易

(1) 关联方利息收入

关联方	交易内容	2019年1-6月	2018年1-6月
招商银行	银行存款利息	29,428,085.89	20,654,400.12
招商证券	存款利息	27,081.64	4,917.34
招商局集团财务有限公司	存款利息	34,242,856.20	254,608.07
合计		63,698,023.73	20,913,925.53

(2) 关联方利息支出

关联方	交易内容	2019年1-6月	2018年1-6月
招商银行	借款利息	11,445,514.30	7,587,189.59
招商局集团财务有限公司	借款利息	56,937,735.03	1,096,200.00
合计		68,383,249.33	8,683,389.59

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
银行存款	招商银行股份有限公司	2,207,323,823.33		2,806,748,864.04	
银行存款	招商局集团财务有限公司	3,418,226,392.00		1,108,031,690.86	
其他货币资金	招商证券股份有限公司	30,127,811.23		14,070,648.54	
应收账款	央广交通传媒有限责任公司	172,500.00		172,500.00	
应收账款	招商银行股份有限公司	863,956.56			
应收账款	重庆高速公路集团有限公司	25,535,191.66		16,285,110.15	
应收股利	江苏宁沪高速公路股份有限公司	270,967,175.42			
应收股利	安徽皖通高速公路股份有限公司	124,930,393.33			
应收股利	四川成渝高速公路股份有限公司	7,998,738.90			
应收股利	浙江上三高速公路有限公司	72,765,000.00			
应收股利	河南中原高速公路股份有限公司	37,790,832.79			
应收股利	黑龙江交通发展股份有限公司	15,000,351.12			
应收股利	山东高速股份有限公司	170,334,307.53			
应收股利	深圳高速公路股份有限公司	349,757.57			
应收利息	招商局集团财务有限公司	48,519,875.00		23,688,680.34	
其他应收款	黑龙江信通房地产开发有限公司	135,100,000.00		135,100,000.00	

其他应收款	漳州开发区招商置业有限公司	568,970.20		599,880.20	
其他应收款	招商证券股份有限公司	0.00		1,654.00	
其他应收款	明华（蛇口）海员服务公司明华国际会议中心	0.00		13,750.00	
其他应收款	航华物业管理有限公司	0.00		300.00	
其他应收款	中国交通进出口有限公司	0.00		200,000.00	
其他应收款	重庆成渝高速公路有限公司	19,279,980.55		11,332,871.55	
预付账款	重庆长航东风船舶工业有限公司	6,158,291.22		2,213,848.42	
预付账款	深圳招商物业管理有限公司			18,747.14	
预付账款	行云数聚（北京）科技有限公司	93,506.90		81,747.75	

（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
短期借款	招商局集团财务有限公司	427,000,000.00	350,000,000.00
短期借款	招商银行股份有限公司	10,000,000.00	140,000,000.00
应付股利	国电奈曼风电有限公司	227,647.00	
应付股利	温州市高速公路投资有限公司	0.00	282,247,512.94
应付股利	浙江省交通投资集团有限公司	0.00	124,520,961.59
应付股利	联合光伏（常州）投资集团有限公司	337,331.00	
应付股利	重庆高速公路集团有限公司	397,200,000.00	397,200,000.00
应付股利	招商局集团有限公司	1,077,322,173.52	
应付股利	深圳市招商蛇口资产管理有限公司	1,016,000.00	
应付利息	招商银行股份有限公司	544,444.44	780,320.13

应付利息	招商局集团财务有限公司	3,100,019.98	3,166,518.62
应付账款	海通（上海）贸易有限公司	140,930.00	140,930.00
应付账款	招商局物流集团北京有限公司	5,410,832.20	5,410,832.20
应付账款	国电奈曼风电有限公司	547,169.78	1,094,339.60
应付账款	深圳招商物业管理有限公司	17,827.81	
其他应付款	招商局物流集团福建有限公司	139,200.00	139,200.00
其他应付款	深圳市招商蛇口资产管理有限公司	141,619.63	141,619.63
其他应付款	招商局物业管理有限公司	24,500.85	25,270.00
其他应付款	招商证券股份有限公司	61,146.01	60,261.58
其他应付款	重庆长航东风船舶工业有限公司	1,621,145.28	2,050,750.00
其他应付款	长航货运有限公司	66,384.45	66,384.45
其他应付款	苏州腾晖光伏技术有限公司	0.00	198,855.29
其他应付款	招商银行股份有限公司	1,650.00	50,000.04
其他应付款	贵黄公路合营公司	90,889,503.44	90,889,503.44
其他应付款	深圳招商美伦酒店管理有限公司	93,998.89	
预收账款	招商银行股份有限公司	1,347,013.27	
长期应付款	联合光伏（常州）投资有限公司	80,456,400.00	84,011,600.00
长期应付款	重庆高速公路集团有限公司	433,000,000.00	433,000,000.00
长期应付款	联合光伏（深圳）有限公司	10,043,600.00	10,488,400.00
一年内到期的非流动负债	招商局集团财务有限公司	10,000,000.00	6,000,000.00
长期借款	招商银行股份有限公司	400,000,000.00	400,000,000.00
长期借款	招商局集团财务有限公司	618,900,000.00	1,987,000,000.00

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

单位：元

公司本期授予的各项权益工具总额	132,954,880.00
公司本期行权的各项权益工具总额	0.00
公司本期失效的各项权益工具总额	0.00

其他说明

2、以权益结算的股份支付情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	布莱克-舒尔斯模型（Black-Scholes 模型）期权定价模型
可行权权益工具数量的确定依据	2019 年 4 月 4 日，招商公路召开第一届董事会第三十三次会议及第一届监事会第十八次会议，会议审议通过了《招商局公路网络科技控股股份有限公司股票期权激励计划》，确定股权授予日为 2019 年 4 月 4 日，公司向 235 名激励对象授予 4,154.84 万份股票期权，行权价格为 9.07 元/股。
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	8,370,345.48
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	8,197,300.00

其他说明

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

无。

5、其他

无。

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

至资产负债表日止，本集团对外签定的不可撤销的经营租赁合同情况如下：

剩余租赁期	本年末最低租赁付款额	本年初最低租赁付款额
-------	------------	------------

资产负债表日后第1年	21,982,482.35	33,581,145.50
资产负债表日后第2年	34,489,580.55	31,334,458.04
资产负债表日后第3年	36,747,829.72	33,728,400.00
以后年度	282,256,401.85	282,256,401.85
合计	375,476,294.47	380,900,405.39

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

1) 分段批复北仑高速收费期限或要求分段停止收费可能的情况

本集团之子公司招商局亚太收购北仑（香港）投资有限公司（以下简称北仑（香港））100%股份，北仑（香港）100%控股的北仑港高速分两段开通，其中大碶至大朱家段（简称“大朱家段高速”）于1998年12月16日经批准开始收取通行费；宁波潘火至奉化西坞段（简称“奉化段高速”）于2000年5月6日经批准开始收取通行费，因此存在浙江省人民政府就北仑港高速作出分段批复收费期限或要求分段停止收费的可能。

根据招商局亚太与平安控股签署的《关于北仑（香港）投资有限公司之股份转让协议》，招商局亚太收购北仑香港的对价分两期支付，其中第一期8.5亿元，于收购项目交割时已支付，第二期不超过4亿元将根据北仑港高速最终由浙江省人民政府批复的收费期限的情况进行支付。若收费期限于2023年12月31日或之前终止，招商局亚太无需再支付第二期费用；若收费期限于2027年12月31日或之后终止，招商局亚太方全额支付第二期费用；若收费期限早于2023年12月31日的，则平安控股向招商局亚太相应向招商局亚太返还部分第一期的费用。由于浙江省人民政府审批结果尚不确定，该事项对本集团的影响无法可靠估计。

2) 本集团的大额诉讼、仲裁形成情况

I、广西桂兴仲裁事项

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

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

(3)2015年7月31日，中铁七局集团有限公司以广西桂兴与湖南路桥建设集团有限责任公司为被申请人向南宁仲裁委员会提出仲裁申请，要求二被申请人支付工程款24,732,388.00元，并返还工程质保金4,067,999.00元、资料费50,000.00元、材料保证金1,000,000.00元、农民工工资保证金1,627,199.80元、投标保证金900,000.00元。此外，中铁七局集团有限公司还要求广西桂兴向其颁发广西兴安至桂林高速公路土建工程NO.7合同段的项目交工证书。目前，该案已经受理，并由南宁仲裁委员会作出了《受

理通知书》（南仲受字〔2015〕第376号）。

上述共3项仲裁事项，为广西桂兴原股东（以下简称“转让方”）持有广西桂兴股权期间发生的桂兴公路工程建设事项的合同纠纷。本公司已与转让方在《股权购买协议》及交割承诺书中作出相关安排，若有任何第三方要求广西桂兴就桂兴公路工程建设事项支付任何款项或承担任何费用的，应由转让方全额承担该等义务或费用，并立即协助广西桂兴解决该等情况，确保广西桂兴不会因此遭受任何损失；如广西桂兴因此遭受任何损失，转让方应对广西桂兴遭受的任何损失承担全部赔偿责任。因此，即使在广西桂兴败诉的情况下，上述仲裁事项也不会对广西桂兴造成实质性损失。

II、智翔公司诉讼事项

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

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

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

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

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

2017年2月15日，案件进行了开庭审理。

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

2019年7月1日，重庆谛威工程造价咨询有限公司正式出具了《工程造价鉴定意见书》（以下简称“意见书”），重庆市第一中级人民法院于当月22日向智翔公司予以送达，该意见书分别按2012年3月、6月、7月重庆建设工程造价管理总站发布的《重庆工程造价信息》编制基础列示了一标段的建安工程费分别为139,294,902.06元、142,682,300.67元、142,973,896.40元；二标段的建安工程费分别为143,799,211.98元、147,761,744.82元、147,965,708.30元；外立面整治建安工程费分别为18,370,353.46元、18,266,865.05元、19,278,081.62元。项目整体（含一、二标段及外立面整治）建安工程费分别为301,464,467.50元、308,710,910.54元、309,217,686.32元。意见书还对工程的路面拉杆和传力杆植筋、路基碾压、水费和电费计算、高温补贴、花岗石路缘石、外墙抗裂砂浆等争议单项进行了鉴定说明，涉及金额1,000万元左右，未列入鉴定结论，供法院参考。

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

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

III、沪渝公司诉讼事项

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

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

截至2019年6月30日，案件仍在审理中，尚未判决。

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

2019年1月9日，进行第一次庭审；2019年4月30日，进行第二次庭审。

截至2019年6月30日，案件仍在审理中，尚未判决。

(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

无。

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) 2019年7月1日，本公司以通讯表决的方式召开了第一届董事会第三十六次会议，审议通过了《关于放弃控股子公司股权转让优先购买权的关联交易议案》，联合常州拟将其持有丰县晖泽的17%股权以4,335万元对价转让给张家港市招商产业资本投资管理有限公司管理的张家港市招港股权投资合伙企业（有限合伙）。本公司放弃对上述标的股权享有的优先购买权。

(2) 2019年7月5日，本公司根据可转换公司债券转股价格调整的相关条款，“招路转债”的转股价格将作相应调整，调整前“招路转债”转股价格为9.34元/股，调整后转股价格为9.09元/股，调整后的转股价格自2019年7月12日（除权除息日）起生效。“招路转债”转股期为2019年9月30日至2025年3月21日。

(3) 2019年7月15日，本公司召开的第一届董事会第三十七次会议，审议通过了《关于公司压减层级并在公司并表范围内转让（注销）部分子公司的议案》，本次股权结构调整过程中，SRC（S）将其直接持有的贵金高速、贵云高速100%股权转让予佳选控股；香港诚坤将其直接持有的江西九瑞100%股权、西南阳平将其直接持有的广西华通 100%股权、西南桂兴将其直接持有的广西桂兴100%股权、西南桂阳将其直接持有的广西桂阳 100%股权、香港建设将其直接持有的桂林港建 100%股权、公路科技（深圳）将其直接持有的浙江甬台温51%股权转让予招商公路；北仑香港将其直接持有的宁波北仑港100%股权转让予公路科技（北京）。前述股权转让以各交易标的截至2018年末经审计的所有者权益账面价值为定价依据，并由交易双方签署相关《股权转让协议》。鉴于上述股权转让行为实施完毕后，SRC（S）、香港诚坤、西南阳平、西南桂兴、西南桂阳、西南高速、香港建设及北仑香港将无实质性经营活动开展；为提升管理效率，降低运营成本，招商公路拟清算、注销前述境外全资子公司。注销完成后，公司合并财务报表范围将会发生变动，但不会对公司经营结果产生实质性影响。

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

根据本集团的内部结构、管理要求及内部报告制度，本集团的经营业务划分为四个报告分部。这些报告分部是以提供的主要产品及劳务为基础确定的。本集团的管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。本集团各个报告分部提供的主要产品及劳务分别为投资运营板块、交通科技板块、智慧交通板块、招商生态板块。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量基础披露，这些会计政策及计量基础与编制财务报表时采用的会计政策与计量基础保持一致。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	投资运营板块	交通科技板块	智慧交通板块	招商生态板块	分部间抵销	合计
营业收入						
对外交易收入	2,662,240,984.33	731,698,730.19	244,198,033.93	49,793,842.84	0.00	3,687,931,591.29
分部间交易收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
分部营业收入合计	2,662,240,984.33	731,698,730.19	244,198,033.93	49,793,842.84	0.00	3,687,931,591.29
营业费用	1,712,215,395.29	762,059,203.91	272,079,441.03	47,768,557.02	0.00	2,794,122,597.25
资产减值损失	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
信用减值损失	3,039,360.34	-1,217,738.61	-941,467.76	-244,130.00	0.00	636,023.97
公允价值变动损益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
投资收益	1,789,320,931.98	86,550,340.97	-1,176,000.00	0.00	-67,673,620.00	1,807,021,652.95
其中：对联营和合营企业的投资收益	1,705,617,230.93	87,605,346.90	-1,176,000.00	0.00	-1,104,321.00	1,790,942,256.83
汇兑损益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
资产处置收益	180,843.11	-137,928.66	2,861.73	0.00	0.00	45,776.18
其他收益	487,266.02	6,598,455.27	1,168,275.66	0.00	0.00	8,253,996.95
营业利润	2,736,975,269.81	63,868,132.47	-26,944,801.95	2,269,415.82	-67,673,620.00	2,708,494,396.15
营业外收入	50,301,503.39	2,693,976.24	265,917.04	200,230.00	0.00	53,461,626.67
营业外支出	657,970.60	3,916,632.89	18,780.52	120.00	0.00	4,593,504.01
利润总额	2,786,618,802.60	62,645,475.82	-26,697,665.43	2,469,525.82	-67,673,620.00	2,757,362,518.81
所得税	201,735,777.67	4,843,901.43	-406,162.52	1,422,908.57	0.00	207,596,425.15
净利润	2,584,883,024.93	57,801,574.39	-26,291,502.91	1,046,617.25	-67,673,620.00	2,549,766,093.66
资产总额	91,178,807,788.05	6,043,208,594.99	1,002,607,515.00	201,306,234.41	-10,627,507,697.22	87,798,422,435.23
负债总额	42,743,603,422.97	3,027,338,490.23	616,173,901.67	128,679,117.27	-10,627,507,697.23	35,888,287,234.91
对联营企业和合营企业的长期股权投资权益法核算增加额	745,317,021.57	17,074,113.49	-1,176,000.00	0.00	0.00	761,215,135.06
补充信息：						

折旧和摊销费用	711,185,859.38	77,263,997.16	28,115,207.89	429,308.90	0.00	816,994,373.33
资本性支出	77,714,123.59	247,355,783.11	0.00	0.00	0.00	325,069,906.70
折旧和摊销以外的非现金费用		0.00	0.00	0.00	0.00	

(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	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	68,521,159.90	100.00%	43,500,000.00	63.48%	25,021,159.90	63,839,100.35	100.00%	43,500,000.00	68.14%	20,339,100.35
其中：										
组合一	25,021,159.90	36.52%			25,021,159.90	20,339,100.35	31.86%			20,339,100.35
组合二	43,500,000.00	63.48%	43,500,000.00	100.00%		43,500,000.00	68.14%	43,500,000.00	100.00%	
合计	68,521,159.90	100.00%	43,500,000.00	63.48%	25,021,159.90	63,839,100.35	100.00%	43,500,000.00	68.14%	20,339,100.35

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

√ 适用 □ 不适用

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019年1月1日余额			43,500,000.00	43,500,000.00
2019年1月1日余额在本期	—	—	—	—
--转入第二阶段				-
--转入第三阶段				-
--转回第二阶段				-
--转回第一阶段				-
本期计提				-
本期转回				-
本期转销				-
本期核销				-
其他变动				-
2019年06月30日余额	-	-	43,500,000.00	43,500,000.00

按账龄披露

单位： 元

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	25,021,159.90
其中：6 个月以内	25,021,159.90
3 年以上	43,500,000.00
4 至 5 年	43,500,000.00
合计	68,521,159.90

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位： 元

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	核销	

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：

无

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

无

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

无

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

其他说明：

无

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	81,128,357.41	29,284,948.37
应收股利	684,340,564.11	
其他应收款	8,234,132,523.82	8,678,684,394.47
合计	8,999,601,445.34	8,707,969,342.84

(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	51,175,791.45	23,688,680.34

委托贷款	29,952,565.96	5,596,268.03
合计	81,128,357.41	29,284,948.37

2) 重要逾期利息

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：

无

3) 坏账准备计提情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
安徽皖通高速公路股份有限公司	101,047,875.25	
山东高速股份有限公司	170,334,307.53	
江苏宁沪高速公路股份有限公司	270,967,175.42	
河南中原高速公路股份有限公司	37,790,832.79	
浙江上三高速公路有限公司	72,765,000.00	
黑龙江交通发展股份有限公司	15,000,351.12	
国电科左后旗光伏发电有限公司	16,435,022.00	
合计	684,340,564.11	

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) 坏账准备计提情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 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	8,088,568,383.03	7,748,489,642.80
股权款		792,707,862.00

借款（黑龙江信通房地产开发有限公司）	135,100,000.00	135,100,000.00
分红款	88,635,052.00	88,636,222.00
押金、保证金及备用金	768,838.67	1,380,253.09
其他	9,699,202.92	1,309,187.38
合计	8,322,771,476.62	8,767,623,167.27

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额		303,720.80	88,635,052.00	88,938,772.80
2019 年 1 月 1 日余额在本期	——	——	——	——
本期转回		-299,820.00		
2019 年 6 月 30 日余额		3,900.80	88,635,052.00	88,638,952.80

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐ 适用 ☒ 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	1,868,990,137.69
6 个月以内	347,856,171.35
6 个月到 1 年	1,521,133,966.34
1 至 2 年	35,140,100.00
2 至 3 年	6,029,232,573.40
3 年以上	389,408,665.53
4 至 5 年	300,773,613.53
5 年以上	88,635,052.00
合计	8,322,771,476.62

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额		期末余额
		计提	收回或转回	
组合 2	88,938,772.80		299,820.00	88,638,952.80

合计	88,938,772.80		299,820.00	88,638,952.80
----	---------------	--	------------	---------------

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
国网天津武清供电有限公司	68,000.00	转回
国网天津电力	10,000.00	转回
天津市武清区河东自来水服务站	20,000.00	转回
北京开拓热力中心	201,820.00	转回
合计	299,820.00	--

4) 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：

无

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
EASTON OVERSEAS LIMITED	往来款	2,329,195,000.00	2-3 年	27.99%	
诚坤国际（江西）九瑞高速公路发展有限公司	往来款	1,678,500,000.00	2-3 年	20.17%	
广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司	往来款	829,000,000.00	2-3 年	9.96%	
广西华通高速公路有限责任公司	往来款	778,000,000.00	1-3 年	9.35%	
招商局重庆交通科研设计院有限公司	往来款	680,072,300.00	6 个月-1 年	8.17%	
合计	--	6,294,767,300.00	--	75.63%	

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
------	----------	------	------	---------------

无

7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无

8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

其他说明：

无

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	12,940,223,990.06		12,940,223,990.06	12,933,117,390.06		12,933,117,390.06
对联营、合营企业投资	27,404,806,713.52	213,791,809.72	27,191,014,903.80	26,721,824,296.43	213,791,809.72	26,508,032,486.71
合计	40,345,030,703.58	213,791,809.72	40,131,238,893.86	39,654,941,686.49	213,791,809.72	39,441,149,876.77

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
安徽新中侨基建投资有限公司	1,580,000,000.00	65,000.00				1,580,065,000.00	
丰县晖泽光伏能源有限公司	25,000,000.00					25,000,000.00	
国电科左后旗光伏发电有限公司	365,127,102.59					365,127,102.59	
湖北鄂东长江公路大桥有限公司	1,221,468,068.00	131,400.00				1,221,599,468.00	
华祺投资有限责任公司	300,000,000.00	161,400.00				300,161,400.00	

天津华正高速公路开发有限公司	4,801,300.00					4,801,300.00	
招商局公路科技(北京)有限公司	31,169,052.57	1,141,700.00				32,310,752.57	
招商局公路科技(深圳)有限公司		254,900.00				254,900.00	
招商局信息技术有限公司	43,175,000.00					43,175,000.00	
招商局亚太有限公司	4,934,470,636.30					4,934,470,636.30	
招商局重庆交通科研设计院有限公司	2,542,235,630.60	5,062,000.00				2,547,297,630.60	
招商新智科技有限公司	140,000,000.00	129,300.00				140,129,300.00	
浙江温州甬台温高速公路有限公司		96,500.00				96,500.00	
重庆沪渝高速公路有限公司	550,743,720.00	32,200.00				550,775,920.00	
重庆渝黔高速公路有限公司	1,194,926,880.00	32,200.00				1,194,959,080.00	
合计	12,933,117,390.06	7,106,600.00				12,940,223,990.06	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	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											
山东高速 股份有限	4,459,981 ,587.95			253,116,0 00.00			-170,334, 307.53			4,542,763 ,280.42	

公司											
安徽皖通高速公路股份有限公司	2,547,838,461.50			132,491,647.90			-101,047,875.25			2,579,282,234.15	
四川成渝高速公路股份有限公司	3,166,318,594.36			177,371,000.00			-66,448,737.60			3,277,240,856.76	
江苏扬子大桥股份有限公司	1,182,842,106.84			102,125,652.00	101,388,160.80		0.00			1,386,355,919.64	
江苏宁沪高速公路股份有限公司	3,901,272,021.13			268,870,000.00			-270,967,175.42			3,899,174,845.71	
浙江上三高速公路有限公司	2,027,490,463.39			124,616,400.00			-72,765,000.00			2,079,341,863.39	
其他 19 家公司	9,222,289,251.54	25,600,000.00		570,054,578.31	-2,228,863.50	-23,942,289.63	-364,916,772.99			9,426,855,903.73	213,791,809.72
小计	26,508,032,486.71	25,600,000.00		1,628,645,278.21	99,159,297.30	-23,942,289.63	-1,046,479,868.79			27,191,014,903.80	213,791,809.72
合计	26,508,032,486.71	25,600,000.00		1,628,645,278.21	99,159,297.30	-23,942,289.63	-1,046,479,868.79			27,191,014,903.80	213,791,809.72

(3) 其他说明

无

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	311,683,623.23	141,590,703.27	111,776,856.59	45,423,291.44
合计	311,683,623.23	141,590,703.27	111,776,856.59	45,423,291.44

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

其他说明：

无

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	67,673,620.00	
权益法核算的长期股权投资收益	1,628,645,278.21	1,419,708,487.42
处置长期股权投资产生的投资收益		188,311.00
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	16,030,081.05	
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		10,690,000.00
合计	1,712,348,979.26	1,430,586,798.42

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	45,776.18	处置非流动资产
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）	20,030,384.17	政府补助
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	37,051,993.86	高速公路补偿款、设施赔偿款等
减：所得税影响额	4,364,814.82	
少数股东权益影响额	9,173,033.05	
合计	43,590,306.34	--

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

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	4.96%	0.3725	0.3420

扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.87%	0.3654	0.3355
-------------------------	-------	--------	--------

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

第十一节 备查文件目录

一、载有公司负责人、财务总监、会计主管人员签名并盖章的会计报表。

二、报告期内在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

三、文件存放地点：本公司董事会办公室。

法定代表人：王秀峰

招商局公路网络科技控股股份有限公司

二〇一九年八月二十七日