



现代投资股份有限公司

2019 年年度报告

2020-015

2020 年 04 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

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

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
靳勇	董事	因公	无

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

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

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 1,517,828,334 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.6 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	5
第三节 公司业务概要	9
第四节 经营情况讨论与分析	11
第五节 重要事项.....	29
第六节 股份变动及股东情况	41
第七节 优先股相关情况	47
第八节 可转换公司债券相关情况.....	47
第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	48
第十节 公司治理.....	56
第十一节 公司债券相关情况	63
第十二节 财务报告	64
第十三节 备查文件目录	217

释义

义项	指	释义内容
公司、本公司	指	现代投资股份有限公司
省国资委	指	湖南省人民政府国有资产监督管理委员会
长沙分公司	指	现代投资股份有限公司长沙分公司
长永高速公路	指	长沙至永安高速公路
长潭高速公路	指	长沙至湘潭高速公路
潭耒分公司	指	现代投资股份有限公司潭耒分公司
潭耒高速公路	指	湘潭至耒阳高速公路
怀化分公司	指	现代投资股份有限公司怀化分公司
溆怀高速公路	指	溆浦至怀化高速公路
怀芷高速公路	指	怀化至芷江高速公路
大有期货	指	大有期货有限公司（公司全资子公司）
现代财富	指	现代财富资本管理有限公司（公司全资子公司）
现代环投	指	现代环境科技投资有限公司（公司全资子公司）
现代环科	指	湖南现代环境科技股份有限公司（公司全资二级子公司）
现代房产	指	湖南现代房地产有限公司（公司控股子公司）
现代资产	指	湖南现代投资资产经营管理有限公司（公司全资子公司）
现代担保	指	湖南省现代融资担保有限公司（公司全资子公司）
安迅小贷	指	长沙市天心区安迅小额贷款有限公司（公司全资子公司）
现代凯莱	指	长沙现代凯莱大酒店
怀芷公司	指	湖南省怀芷高速公路建设开发有限公司
岳阳巴陵农商行	指	湖南岳阳巴陵农村商业银行股份有限公司
长韶娄公司	指	湖南长韶娄高速公路有限公司
报告期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

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

二、联系人和联系方式

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

三、信息披露及备置地点

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

四、注册变更情况

组织机构代码	914300001837784984
公司上市以来主营业务的变化情况(如有)	无变更
历次控股股东的变更情况(如有)	无变更

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

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

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

☐ 适用 ☒ 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

☐ 适用 ☒ 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐ 是 ☒ 否

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业收入（元）	12,324,895,542.98	11,860,994,620.97	3.91%	10,592,858,420.25
归属于上市公司股东的净利润（元）	976,214,511.86	963,660,333.66	1.30%	864,932,316.92
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	906,686,076.64	912,562,139.59	-0.64%	742,278,443.75
经营活动产生的现金流量净额（元）	4,082,297,939.35	2,384,979,469.65	71.17%	641,517,399.49
基本每股收益（元/股）	0.64	0.63	1.59%	0.57
稀释每股收益（元/股）	0.64	0.63	1.59%	0.57
加权平均净资产收益率	10.07%	10.36%	-0.29%	10.56%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
总资产（元）	35,548,487,463.24	24,707,125,162.97	43.88%	22,998,026,516.40
归属于上市公司股东的净资产（元）	10,100,607,765.33	9,301,203,202.54	8.59%	8,533,393,750.65

七、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐ 适用 ☒ 不适用

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

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

☐ 适用 ☒ 不适用

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

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,947,666,024.45	4,686,650,901.20	3,151,552,560.10	2,539,026,057.23
归属于上市公司股东的净利润	286,472,947.18	315,309,894.23	220,244,949.53	154,186,720.92
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	275,896,509.28	305,858,366.50	208,633,429.76	116,297,771.10
经营活动产生的现金流量净额	-364,101,139.20	695,417,356.72	696,136,986.08	3,054,844,735.75

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

☐ 是 ☒ 否

九、非经常性损益项目及金额

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

项目	2019 年金额	2018 年金额	2017 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-581,309.02	2,434,308.48	6,463,486.49	
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）	2,276,400.00	18,828,808.35	7,018,996.82	
计入当期损益的对非金融企业收取	1,743,282.44	6,345,149.62	17,126,194.62	

的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			82,223,048.10	
委托他人投资或管理资产的损益	287,631.03	202,005.83	5,130,058.95	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	91,414,787.30		17,686,422.29	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,914,437.05	39,945,149.03	-4,966,622.59	
减：所得税影响额	24,500,666.34	16,629,491.35	8,024,580.50	
少数股东权益影响额（税后）	-3,802,746.86	27,735.89	3,131.01	
合计	69,528,435.22	51,098,194.07	122,653,873.17	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

√ 适用 □ 不适用

项目	涉及金额（元）	原因
持有债券投资和其他债券投资取得的投资收益	132,975,405.29	子公司日常业务
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生？	-39,213,424.30	子公司日常业务
委托他人投资或管理资产的损益	13,420,298.08	子公司日常业务
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	95,359.26	子公司日常业务

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

公司形成了“一体两翼”的发展格局。“一体”指高速公路为主的基础设施投资、建设、运营。公司下辖长沙、潭耒、怀化分公司和控股子公司湖南省怀芷高速公路建设开发有限公司，经营管理长沙至永安、长沙至湘潭、湘潭至耒阳、溆浦至怀化、怀化至芷江高速公路，运营里程371.13公里。“两翼”指金融业和实业投资板块。“两翼”板块包含大有期货、现代环投、现代财富、现代资产、现代担保、安迅小贷、现代房产和长沙现代凯莱大酒店，控股岳阳巴陵农商银行，参股怀化、中方、长沙、湘潭天易、安乡、澧县、祁东农商银行。

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	无重大变化
固定资产	无重大变化
无形资产	增长 37.36%的主要原因是怀芷高速公路在年末正式通车后转入无形资产。
在建工程	减少 90.41%的主要原因是怀芷高速公路在年末正式通车后转入无形资产。
货币资金	增长 47.69%，主要是新增子公司岳阳巴陵农商行所致
交易性金融资产	与“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”科目合并计算增长 1407.23%，主要原因：贸易子公司购买结构性存款并质押给银行开立银行承兑汇票，用于支付大宗商品贸易款，导致交易性金融资产、应付票据同时增加。
买入返售金融资产	本期新增子公司岳阳巴陵农商行所致
其他流动资产	增长 109.94%，主要原因：贸易子公司购买结构性存款并质押给银行开立银行承兑汇票，用于支付大宗商品贸易款，导致其他流动资产、应付票据同时增加。
发放贷款和垫款	本期新增子公司岳阳巴陵农商行所致
债权投资	本期新增子公司岳阳巴陵农商行所致
其他债权投资	本期新增子公司岳阳巴陵农商行所致
商誉	增长 4626.96%，主要是本期合并岳阳巴陵农商行所致
其他非流动资产	下降 88.22%，主要系本期新增子公司岳阳巴陵农商行所致

2、主要境外资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

三、核心竞争力分析

(一)区位优势。公司拥有长永、长潭、潭耒、溆怀、怀芷高速公路收费经营权，经营的路段贯通南北、东西，特别是核心路产长潭、潭耒位于国家主干线，区位优势明显，盈利能力较强，为公司持续健康发展提供了保障。

(二)投融资优势。公司在高速公路、金融等领域具有较多的投资经验，现金流较为充沛，保持着良好的信用评级，融资渠道通畅，融资结构合理。

(三)运营管理优势。公司自成立以来投资、建设并运营多条高速公路，在道路保畅等方面拥有较为完善的管理机制，在长期的道路营运工作中积累了丰富的经验。公司管理的道路质量和通行保畅能力均达到湖南省同行业领先的水平。

(四)创新能力进一步增强。公司一直注重改革创新，在高速公路建设、金融、环保业务领域，研究应用新技术、新产品、新工艺、新材料，攻克技术难点并取得了行业内多项科研成果。同时，结合发展现状深化机制体制改革，激发内生动力。公司顺应信息技术快速发展的趋势，积极推动智能交通的研究及运用。通过积极发挥在各领域的创新能力，不断提升公司核心竞争力。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2019年，营业总收入125.58亿元，同比增长5.87%。利润总额12.59亿元，同比增长1.98%。净利润9.68亿元，同比增长1.2%。资产总额355.48亿元，同比增长43.88%，净资产收益率10.07%。

（一）主营业务收入稳定增长

报告期，公司克服中美贸易战带来的不确定性因素增加、经济下行压力加大、收费公路体制改革等影响，主营业务收入稳定增长。一是以卓越绩效管理和全面预算管理为抓手，重点考核应征未征车辆、实征率等关键指标。通过开展文明优质服务交流点评，收费交叉稽查，统一信息化，实现文明促收、保畅保收、堵漏增收、路网增收、科技督收。通行费收入稳步增长，实征率稳居全省高速公路前列。二是压紧压实安全生产主体责任。深入开展“安全生产主体责任年”活动，规范安全生产责任体系，建立健全安全风险分级管控与隐患排查治理双重预防机制，常态化开展安全生产检查，实现安全生产责任事故“双零”目标。三是通过及时安装相关设施，系统组织员工培训，保证取消省界收费站后收费工作有序进行。四是继续做强做优做大主业。报告期内，怀芷高速公路全线建成通车。针对公司主要路产收费期限即将到期的发展瓶颈，积极推动主业重组。

（二）“两翼”不断提升核心竞争力

大有期货做精做细“期货+保险”业务；积极推进做市商业业务，获得郑商所甲醇做市商资格；积极推进大商所商品期货互换业务。现代财富打造贸易金融核心竞争力，不断加大投研力度，在严控风险前提下，围绕市场热点积极推进套利策略，拓展进口、转口和国际贸易业务；开展服务实体经济的商业保理和融资租赁，促进产融结合。岳阳巴陵农商银行明确“立足辖区、服务三农、服务小微”的市场定位，创新业务产品，加大不良贷款清收力度，筑牢风控防线。现代环投在推进项目落实落地的同时，立足“3+1”的业务模式，着力提升垃圾焚烧发电业务的盈利能力，积极探索“秸秆收储运一体化”和定额成本管理模式，大安生物质发电项目、湘乡生活垃圾焚烧发电项目建成投产，实现新的利润增长点。现代资产大力开发路衍产业，优化整合资产、广告资源。现代凯莱酒店的产品、服务质量、顾客满意度稳步提高，评分及推荐率继续排名湖南省内星级酒店前列。

（三）降本增效提质

一是加强全面预算管理，发挥审计功能，强化过程管控。在合理编制年度财务预算的基础上，加强对预算运行的动态监控和分析，严格审核各项支出，严禁无预算开支，全年预算执行情况良好。二是强化财务监督，堵塞管理漏洞。三是深化银企合作，降低融资成本。加强与银行的沟通，降低贷款利率；发行超短期融资券，优化融资结构。

（四）经营规范稳健

通过“制度建设年”整章建制，废除与发展不相符的陈规旧约。完善“三重一大”决策机制及大额资金检测信息化体系，防范决策风险，提升公司治理水平。健全内部控制体系，强化法律风险管控，全年无重大经营风险。

（五）改革激发潜能

完善市场化激励约束机制，修订子公司考核办法。全资子公司开展职业经理人、混合所有制改革。公司申报的《上市公司推进“卓越绩效管理”的探索与实践》被评为中国企业改革发展优秀成果一等奖。

（六）党建领航护航

坚持两个“一以贯之”，推进党建与经营管理深度融合。严明党的纪律和规矩，压实“两个责任”，紧紧抓牢“关键少数”，突出重大投资、选人用人等重点领域和关键环节责任落实，推进党风廉政建设和反腐败工作。深入开展“不忘初心、牢记使命”主题教育，打好意识形态主动仗，推进基层党组织的“五化”建设，提高基层党组织战斗堡垒作用。

二、主营业务分析

1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2019 年		2018 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	12,324,895,542.98	100%	11,860,994,620.97	100%	3.91%
分行业					
交通运输辅助业	2,535,145,410.03	20.57%	2,509,358,208.90	21.16%	1.03%
商品贸易	9,016,340,516.35	73.16%	8,725,295,391.10	73.56%	3.34%
其他	773,409,616.60	6.28%	626,341,020.97	5.28%	23.48%
分产品					
长永、长潭高速公路	765,793,141.07	6.21%	742,119,960.19	6.26%	3.19%
潭耒高速公路通行费	1,517,553,871.64	12.31%	1,506,834,777.40	12.70%	0.71%
溆怀高速公路通行费	247,880,315.78	2.01%	260,403,471.31	2.20%	-4.81%
怀芷高速公路通行费	3,918,081.54	0.03%	0.00	0.00%	
大宗商品现货贸易	9,016,340,516.35	73.16%	8,725,295,391.10	73.56%	3.34%
其他	773,409,616.60	6.28%	626,341,020.97	5.28%	23.48%
分地区					
湖南省	3,648,767,211.30	29.60%	3,285,327,484.98	27.70%	11.06%
上海市	8,676,128,331.68	70.40%	8,575,667,135.99	72.30%	1.17%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
道路运输业	2,535,145,410.03	1,077,395,662.23	57.50%	1.03%	-1.37%	1.03%
商品贸易	9,016,340,516.35	8,818,715,720.14	2.19%	3.34%	1.94%	1.34%
分产品						
潭耒高速公路通行费	1,517,553,871.64	612,751,650.32	59.62%	0.71%	-2.47%	1.32%
大宗商品现货贸易	9,016,340,516.35	8,818,715,720.14	2.19%	3.34%	1.94%	1.34%
分地区						
湖南省	3,648,767,211.30	1,942,440,320.24	46.76%	11.06%	57.26%	-15.64%
上海市	8,676,128,331.68	8,498,303,023.76	2.05%	1.17%	-0.12%	1.26%

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

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

☐ 是 ☒ 否

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(5) 营业成本构成

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2019 年		2018 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
道路运输业	折旧与摊销	650,293,742.03	6.23%	664,902,169.23	7.13%	-2.20%
道路运输业	运营养护成本	411,197,573.40	3.94%	427,510,130.26	4.53%	-3.82%

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

☒ 是 ☐ 否

与上年度财务报告相比，合并范围发生了变更，详见第十二节财务报告十、合并范围的变更。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

□ 适用 √ 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	1,761,835,330.20
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	14.29%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户一	703,654,055.51	5.71%
2	客户二	368,302,144.76	2.99%
3	客户三	257,430,754.78	2.09%
4	客户四	242,589,430.30	1.97%
5	客户五	189,858,944.85	1.54%
合计	--	1,761,835,330.20	14.29%

主要客户其他情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	2,420,624,752.79
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	23.18%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商一	846,677,914.88	8.11%
2	供应商二	583,179,022.66	5.59%
3	供应商三	381,339,439.10	3.65%
4	供应商四	306,022,186.86	2.93%
5	供应商五	303,406,189.29	2.91%
合计	--	2,420,624,752.79	23.18%

主要供应商其他情况说明

□ 适用 √ 不适用

3、费用

单位：元

	2019 年	2018 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	99,362,345.93	108,904,862.14	-8.76%	
管理费用	393,473,117.03	255,786,026.97	53.83%	主要是新增子公司岳阳巴陵农商行所致
财务费用	539,027,128.10	477,420,793.15	12.90%	主要是怀芷高速公路通车，利息支出费用化增加
研发费用	4,290,856.62	5,947,673.78	-27.86%	

4、研发投入

√ 适用 □ 不适用

现代环科以三中心——“国家环境保护乡镇生活垃圾处理处置工程技术中心”、“湖南省城乡生活垃圾处理处置工程技术研究中心”和“长沙市企业技术中心”及一重点实验室——“有色金属绿色采选冶及污染防治技术湖南省工程实验室”为依托，与武汉大学、湖南大学、湖南农大等重点大学达成校企合作，与中国环境科学研究院、国家环境科学学会、湖南省环境科学研究院等达成院企合作。结合主营业务，重点针对土壤治理技术、生活垃圾智能收转运及处理技术、生活垃圾渗滤液技术、生物质热电联产技术、渗滤液处理新工艺、含砷危险废渣稳定化处理技术、生物质制气与成型燃料技术等方向进行研发。报告期，现代环科拥有专利技术共24项，其中发明专利5项，实用新型19项，2019年新增实用新型4项，新增发表核心论文4篇（其中1篇SCI）。在自主研发的基础上，结合引进→消化→吸收→创新→改良→应用的模式，实现产学研用的突破和转化。

公司研发投入情况

	2019 年	2018 年	变动比例
研发人员数量（人）	13	17	-23.53%
研发人员数量占比	0.37%	0.52%	-0.15%
研发投入金额（元）	4,290,856.62	5,947,673.78	-27.86%
研发投入占营业收入比例	0.03%	0.05%	-0.02%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

□ 适用 √ 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

□ 适用 √ 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2019 年	2018 年	同比增减
经营活动现金流入小计	22,036,530,733.49	14,584,660,090.40	51.09%
经营活动现金流出小计	17,954,232,794.14	12,199,680,620.75	47.17%
经营活动产生的现金流量净额	4,082,297,939.35	2,384,979,469.65	71.17%
投资活动现金流入小计	15,454,549,356.00	1,045,845,468.35	1,377.71%
投资活动现金流出小计	17,392,983,233.93	3,269,949,805.63	431.90%
投资活动产生的现金流量净额	-1,938,433,877.93	-2,224,104,337.28	-12.84%
筹资活动现金流入小计	3,776,606,656.31	5,510,201,937.52	-31.46%
筹资活动现金流出小计	4,534,194,518.40	5,389,296,577.78	-15.87%
筹资活动产生的现金流量净额	-757,587,862.09	120,905,359.74	-726.60%
现金及现金等价物净增加额	1,388,561,826.00	281,010,820.40	394.13%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

☐ 适用 ☒ 不适用

三、非主营业务分析

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	368,405,488.80	29.27%	权益法核算的长期股权投资收益、持有或处置交易性金融资产取得的投资收益，信托、资管、委托理财收益以及资金拆借收益等。	是
公允价值变动损益	51,594,062.45	4.10%	期货公允价值的变动。	是
资产减值	24,959,321.99	1.98%	主要是本期转回上期计提的存货减值准备。	是
营业外收入	14,722,605.09	1.17%	主要包括路政理赔收入、与生产经营无关的政府补助等。	否
营业外支出	17,699,812.57	1.41%	未决诉讼预计负债、公益性捐赠支出、滞纳金、违约金等。	否
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-151,853,449.83	-12.06%	坏账准备、贷款损失准备等。	否

四、资产及负债状况

1、资产构成重大变动情况

公司 2019 年起首次执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则且调整执行当年年初财务报表相关项目

☐ 适用 ☒ 不适用

单位：元

	2019 年末		2018 年末		比重增 减	重大变动说明
	金额	占总资产 比例	金额	占总资产 比例		
货币资金	4,930,137,392.43	13.87%	3,338,191,076.28	13.51%	0.36%	本期新增子公司岳阳巴陵农商行。
应收账款	369,265,328.33	1.04%	456,717,090.19	1.85%	-0.81%	
存货	883,800,532.09	2.49%	892,341,724.29	3.61%	-1.12%	
投资性房地产	187,033,172.78	0.53%	82,450,539.12	0.33%	0.20%	部分在建工程转固定资产后对外出租。
长期股权投资	2,318,007,223.67	6.52%	2,215,449,886.08	8.97%	-2.45%	
固定资产	2,189,362,151.85	6.16%	2,141,180,706.81	8.67%	-2.51%	
在建工程	285,207,076.12	0.80%	2,973,058,164.50	12.03%	-11.23%	系怀芷高速公路在年末正式通车后转入无形资产。
短期借款	1,856,628,600.00	5.22%	2,314,220,000.00	9.37%	-4.15%	
长期借款	9,242,445,353.52	26.00%	8,615,766,903.19	34.87%	-8.87%	
交易性金融资产	1,816,404,312.97	5.11%		0.00%	5.11%	贸易子公司购买结构性存款并质押给银行开立银行承兑汇票，用于支付大宗商品贸易款，导致交易性金融资产、应付票据同时增加。
买入返售金融资产	492,000,000.00	1.38%		0.00%	1.38%	主要是新增子公司岳阳巴陵农商行所致。
其他流动资产	2,347,083,603.57	6.60%	1,117,970,950.37	4.52%	2.08%	贸易子公司购买结构性存款并质押给银行开立银行承兑汇票，用于支付大宗商品贸易款，导致其他流动资产、应付票据同时增

						加。
发放贷款和垫款	2,958,013,604.21	8.32%		0.00%	8.32%	主要是新增子公司岳阳巴陵农商行所致。
债权投资	1,707,709,957.62	4.80%		0.00%	4.80%	主要是新增子公司岳阳巴陵农商行所致。
其他债权投资	556,078,660.00	1.56%		0.00%	1.56%	主要是新增子公司岳阳巴陵农商行所致
无形资产	12,964,975,780.62	36.47%	9,438,445,091.74	38.20%	-1.73%	怀芷高速公路在年末正式通车后转入无形资产。
商誉	346,781,051.59	0.98%	7,336,245.04	0.03%	0.95%	主要是本期合并岳阳巴陵农商行所致
应付票据	2,987,624,915.00	8.40%	423,000,000.00	1.71%	6.69%	贸易子公司购买结构性存款并质押给银行开立银行承兑汇票，用于支付大宗商品贸易款，导致应付票据增加。
吸收存款及同业存放	6,249,907,394.08	17.58%		0.00%	17.58%	主要是新增子公司岳阳巴陵农商行所致。

2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：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	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	92,032,680.00	7,582,843.38			1,759,431,964.55	136,743,369.36		1,761,092,707.45
2.衍生金融资产	28,479,992.26	-7,480,347.12			5,693,862,984.72	5,699,097,714.91		55,311,605.52
金融资产小计	120,512,672.26	102,496.26	0.00	0.00	5,755,867,594.72	5,835,841,084.27		1,816,404,312.97
其他	222,645,685.59	26,119,919.98			4,143,554,497.28	3,713,793,193.89		678,526,908.96
上述合计	343,158,357.85	26,222,416.24	0.00	0.00	9,899,422,092.00	9,549,634,278.16		2,494,931,221.93
金融负债	31,835,848.	25,371,646.			16,000,800.	15,971,000.		5,307,072.

	85	21			00	00		64
--	----	----	--	--	----	----	--	----

其他变动的内容

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	年末账面价值	受限原因
货币资金	1,039,762,624.32	定期存款、期货履约保证金等
应收帐款	40,850,243.56	长期借款质押
无形资产	12,020,373,000.50	长期借款质押、抵押
其他流动资产	2,000,000.00	担保业务存出保证金

五、投资状况

1、总体情况

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
762,281,501.00	52,996,539.00	1338.36%

仅包括本期新增子公司、参股公司，或向参股公司增资等原因形成的股权投资。

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☒ 适用 ☐ 不适用

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）
湖南岳阳巴陵农村商业银行股份有限公司	吸收存款、发放贷款、买卖债券等	其他	668,358,147.59	51.00%	自有资金	无	不适用	不适用	已完成	不适用	48,329,175.65	否	2017年08月23日	2017年08月23日巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

														公告 编号： 2017- 029
合计	--	--	668,358,147.59	--	--	--	--	--	--	不适用	48,329,175.65	--	--	--

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
境内外股票	601901	方正证券	179,925,346.21	公允价值计量	53,168,090.13		33,643,085.28				86,811,175.41	其他权益工具投资	自有资金
基金	无	永富10号	49,500,000.00	公允价值计量	45,391,500.00	5,194,100.00			20,000,000.00	14,862,029.98	30,585,600.00	交易性金融资产	自有资金
其他	无	中信证券	5,000,000.00	公允价值计量		934,429.76		5,000,000.00	4,332,052.10	934,429.76	667,947.90	交易性金融资产	自有资金
其他	无	鑫融邦一号	3,000,000.00	公允价值计量	2,505,000.00	495,000.00			3,000,000.00	-49,709.10		交易性金融资产	自有资金
其他	无	精选旗	1,000,000.00	公允	16,140,000.00	-1,340,000.00			14,800,000.00	-142,900.00		交易	自有资

		舰一号	000.00	价值 计量	,880.0 0	880.00			,000.0 0	07.57		性金 融资 产	金
境内 外股 票	60088 6	国投电 力	15,045 ,157.8 7	公允 价值 计量	16,100 ,000.0 0	-655,0 22.73			15,444 ,977.2 7	605,03 2.80		交易 性金 融资 产	自有资 金
境内 外股 票	60100 9	南京银 行	4,692, 376.00	公允 价值 计量	9,690, 000.00	2,715, 511.04			12,405 ,511.04	458,01 1.04		交易 性金 融资 产	自有资 金
债券	601138	工业富 联	11,590. 00	公允 价值 计量	11,590. 00	2,612. 72			14,202 .72	432.72		交易 性金 融资 产	自有资 金
境内 外股 票	601186	中国铁 建	27,587 ,105.9 0	公允 价值 计量	2,174, 000.00	534,35 0.89			2,708, 350.89	-18,44 9.11		交易 性金 融资 产	自有资 金
境内 外股 票	60131 9	中国人 保	5,380. 00	公允 价值 计量	5,380. 00	-1,910. 63			3,469. 37	129.37		交易 性金 融资 产	自有资 金
期末持有的其他证券投资			17,976 .56	--	14,330 .00	6,234. 71	0.00	4,610. 00	25,174 .71	10,714 .71	0.00	--	--
合计			285,78 4,932. 54	--	145,20 0,770. 13	7,884, 425.76	33,643 ,085.2 8	5,004, 610.00	72,733 ,738.1 0	16,659 ,714.6 0	118,06 4,723. 31	--	--

(2) 衍生品投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

衍生品 投资操 作方名 称	关联关 系	是否关 联交易	衍生品 投资类 型	衍生品 投资初 始投资 金额	起始日 期	终止日 期	期初投 资金额	报告期 内购入 金额	报告期 内售出 金额	计提减 值准备 金额（如 有）	期末投 资金额	期末投 资金额 占公司 报告期 末净资 产比例	报告 期实 际损 益金 额
大有期 货有限	关联方	否	期货	200	2019 年 05	2019 年 12	0	5,998.9 2	5,181.4 6		391.14	0.04%	-426. 32

公司					月 01 日	月 31 日							
中信期货有限公司	否	否	期货	372	2019 年 04 月 01 日	2019 年 12 月 31 日	0	5,604.61	5,153.72		174.03	0.02%	-276.86
方正中期期货有限公司	否	否	期货	800	2019 年 12 月 01 日	2019 年 12 月 31 日	0	2,815.23	2,796.85		20	0.00%	1.62
海通期货有限公司	否	否	期货	200	2019 年 05 月 01 日	2019 年 12 月 31 日	0	8,747.43	7,924.95		580.3	0.05%	-242.18
银河期货有限公司	否	否	期货	600	2019 年 11 月 01 日	2019 年 12 月 31 日	0	1,600.08	1,597.1		0.08	0.00%	-2.9
江海汇鑫期货有限公司	否	否	期货	200	2019 年 03 月 01 日	2019 年 12 月 31 日	0	252.15	383.11		0.03	0.00%	130.99
国投安信期货有限公司	否	否	期货	1,050	2019 年 04 月 01 日	2019 年 12 月 31 日	0	2,200.98	2,322.79		0	0.00%	121.81
永安期货有限公司	否	否	期货	300	2019 年 07 月 01 日	2019 年 12 月 31 日	0	2,119.56	1,740.47		0	0.00%	-379.09
Straits Financial	否	否	期货	330.17	2017 年 11 月 01 日	2019 年 12 月 31 日	4.34	6,467.18	4,419.17		941.74	0.09%	-1,110.61
INTL FCST ORE LTD L30830	否	否	期货	70.73	2019 年 08 月 01 日	2019 年 12 月 31 日	0	4,764.62	6,474.07		247.45	0.02%	1,956.9
Marex	否	否	期货	0.71	2019	2019	0	1.4	0		1.4	0.00%	0

Financial Limited					年 08 月 01 日	年 12 月 31 日							
INTL FCST ORE LTD L3083 0C	否	否	期货	460.71	2019 年 08 月 01 日	2019 年 12 月 31 日	0	1,060.94	14.51		1,046.43	0.10%	0
INTL FCST ORE LTD L3083 0F	否	否	期货	35.44	2019 年 08 月 01 日	2019 年 12 月 31 日	0	1,201.01	1,739.2		621.19	0.06%	1,159.38
大有期货有限公司	否	否	期货	99.98	2014 年 07 月 01 日	2019 年 12 月 31 日	13.76	18,265.17	12,731.49		3,052.07	0.28%	-2,495.37
中粮期货有限公司	否	否	期货	900	2015 年 06 月 01 日	2019 年 12 月 31 日	510.7	7,850	8,075.48			0.00%	-285.22
国信期货责任有限公司	否	否	期货	400	2015 年 08 月 01 日	2019 年 06 月 30 日			0			0.00%	0
中钢期货有限公司	否	否	期货	500	2015 年 01 月 01 日	2019 年 07 月 31 日			0.89			0.00%	0.89
经易金业有限公司	否	否	期货	1,000	2016 年 06 月 01 日	2019 年 11 月 30 日		26,200	26,656.8			0.00%	456.8
铜冠金源期货有限公司	否	否	期货	600	2016 年 07 月 01 日	2017 年 08 月 31 日						0.00%	0
新潮期货有限	否	否	期货	300	2016 年 01	2019 年 12	8.84	2,000	1,480.8			0.00%	-528.

公司					月 01 日	月 31 日							04
中信期 货有限 公司	否	否	期货	10	2016 年 03 月 01 日	2019 年 12 月 31 日	1,414.4 9	8,669.3 1	9,642.3 2			0.00%	-441. 47
AMT 外盘期 货	否	否	期货	489.38	2015 年 07 月 01 日	2019 年 01 月 30 日		2,815.9 8	2,070.7 2			0.00%	-745. 26
时瑞外 盘期货	否	否	期货	330.17	2017 年 11 月 01 日	2019 年 01 月 30 日	480.12	4,441.9 9	3,755.6 5			0.00%	-1,16 6.45
GF FUTU RES	否	否	期货	665.11	2016 年 07 月 01 日	2019 年 01 月 30 日			2.56			0.00%	2.56
中国银 行股份 有限公 司 OTC	否	否	期货	200	2016 年 12 月 01 日	2019 年 12 月 31 日	1,478.2 8	13,614	13,508. 16		2,114.1	0.19%	529. 98
广发期 货有限 公司	否	否	期货	200	2018 年 08 月 01 日	2019 年 12 月 31 日		2,100	1,076.7 1		189.57	0.02%	-833. 73
建信期 货有限 责任公 司	否	否	期货	200	2017 年 07 月 01 日	2019 年 12 月 31 日		10	10.59			0.00%	0.59
方正中 期期货 有限公 司	否	否	期货	300	2017 年 06 月 01 日	2019 年 12 月 31 日	2,243.1 1	82,746. 22	82,629. 5		1,301.5 7	0.12%	-1,05 8.26
国泰君 安期货 有限公 司	否	否	期货	250	2017 年 07 月 01 日	2019 年 12 月 31 日	1,317.8 7	4,132.9 4	5,533.4 6		19.71	0.00%	102. 36
江海汇 鑫期货	否	否	期货	500	2017 年 09	2019 年 12		3,509.5 8	5,006.6 3			0.00%	1,49 7.05

有限公司					月 01 日	月 31 日							
工商银行 OTC	否	否	期货	356.85	2017 年 08 月 01 日	2019 年 12 月 31 日	2,581.7 2	58,407. 12	67,144. 76		1,938.7 5	0.18%	8,09 4.67
银河期 货有限 公司	否	否	期货	200	2017 年 09 月 01 日	2019 年 12 月 31 日	1,000.1 8	52,988. 56	51,930. 65		2,095.0 8	0.19%	37
无锡市 不锈钢 电子交 易中心 有限公 司	否	否	期货	700	2018 年 05 月 01 日	2019 年 12 月 31 日		5,000	5,182.4 7			0.00%	182. 47
鲁证期 货股份 有限公 司	否	否	期货	200	2018 年 05 月 01 日	2019 年 12 月 31 日	2,356.5 1	37,471. 48	35,083. 46		3,077.4 8	0.28%	-1,66 7.05
国投安 信期货 有限公 司	否	否	期货	2	2018 年 05 月 01 日	2019 年 12 月 31 日		6,850	8,093.9 8		210.63	0.02%	1,45 4.61
五矿经 易期货 有限公 司	否	否	期货	200	2018 年 09 月 01 日	2019 年 12 月 31 日		15,553. 68	9,004.3 3		3,016.3 7	0.28%	-3,53 2.98
海通期 货股份 有限公 司	否	否	期货	400	2018 年 11 月 01 日	2019 年 12 月 31 日	6,347.1 2	109,17 2.53	111,96 4.92		1,976.2 6	0.18%	-1,57 8.47
上海期 货交易 所	否	否	期货	450	2018 年 09 月 01 日	2019 年 04 月 30 日		11,845	11,845. 66			0.00%	0.66
INTC FCST ONE LTD	否	否	期货	672.35	2018 年 03 月 01 日	2019 年 01 月 30 日		10,798. 23	5,169.9 4			0.00%	-5,62 8.28
渤海期	否	否	期货	1,500	2019	2019		43,310.	53,731.		534.33	0.05%	10,9

货股份 有限公司					年 06 月 01 日	年 12 月 31 日		5	27				55.1
山东招 金集团 有限公司	否	否	期货	300	2019 年 03 月 01 日	2019 年 12 月 31 日		400	426.28			0.00%	26.2 8
大有期 货	关联方	否	期货	3,777.4 2	2019 年 01 月 01 日	2019 年 12 月 31 日	3,777.4 2	149,83 2.7	146,87 5.66		10,909. 7	1.01%	4,17 5.24
合计				20,323. 02	--	--	23,534. 46	720,81 9.1	718,38 2.54	0	34,459. 41	3.18%	8,48 8.42
衍生品投资资金来源				自有资金									
涉诉情况（如适用）				不适用									
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）				衍生品投资主要为子公司日常经营。衍生品的交易均以期现套利、对冲交易为原则。选择流动性好、成交活跃的品种。在头寸的监控上实行逐日报告制度，严控单边头寸风险及操作风险，所有保证金、期货仓单交割货款全部通过大型期货公司交易，有效控制资金风险、法律风险。									
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定				交易的品种均为市场活跃品种，交易日按交易所价格交易并结算									
报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明				2017 年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（简称“新金融工具准则”），根据新金融工具准则的实施时间要求，公司自 2019 年 1 月 1 日起开始执行新金融工具准则。									
独立董事对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见				无									

5、募集资金使用情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐ 适用 ☒ 不适用

七、主要控股参股公司分析

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期内无应当披露的重要控股参股公司信息。

八、公司控制的结构化主体情况

☐ 适用 ☒ 不适用

九、公司未来发展的展望

（一）行业格局和发展趋势

1.高速公路板块

《收费公路管理条例》的修订，将促进收费公路保持长期、稳定的发展趋势。2020年，继续深化收费公路制度改革，基本取消高速公路省界收费站，对通行费收入的增长产生一定影响。

2020年，是全面建成小康社会和“十三五”规划收官之年，也是湖南省交通强国建设试点开局之年。湖南省将大力发挥交通建设稳增长作用，加快构建综合交通枢纽体系，推动高质量发展。主要建设目标为：完成交通投资 500 亿元；实现县县通高速、村村通硬化路；实质性开工 9 条约 690公里以上高速公路。

2.非高速公路板块

目前，深化供给侧结构性改革仍为国家改革的重点领域，国家政策大力支持和鼓励金融业健康发展，高质量、高效率的服务实体经济。环保已纳入国家顶层战略之中。作为政策强驱动的环保行业，一方面大力推行垃圾分类业务，同时重点建设水垃圾处理、水电气热、生态环保等项目，环保业的市场容量及发展空间将持续扩大，市场潜力较大，融资环境较好，环保业将迎来新一轮发展机遇。

（二）公司发展战略

2020年，公司将以服务湖南省经济社会发展和建设富饶美丽幸福新湖南为动力，以“一体两翼”为发展核心，进一步聚焦主业，推动转型升级，提高盈利能力和盈利水平，实现高质量发展。

高速公路板块：继续按照“聚焦主业谋发展，围绕交通做文章”的思路，持续做强做优做大高速公路主业。同时，注重提升服务质量，做好全国联网收费的运营管理，不断改善和提高路产运营质量和水平。

“两翼板块”：围绕高速公路主业协同发展，在新型产业中找机会、抢先机。做精做专金融板块。大有期货走产融结合、期现结合、投研一体的发展路径。现代财富将进一步优化业务结构，做优做精贸易金融。农商行采取分区施策、深耕区域、差异化竞争等措施，立足服务三农、服务中小微企业，积极探索“保险+期货+订单农业+农商行”的新产品。进一步提升实业板块核心竞争力。现代环将在医废、危废板块产业链延伸，稳健发展垃圾焚烧发电、土壤修复业务，打造垃圾处理综合服务品牌。现代资产拓展路衍产业，深入挖掘高速公路经营附加值。

（三）公司面临的风险和应对措施

1.高速公路板块发展风险及应对措施

（1）宏观经济与政策风险

2020年，我国经济发展面临新的风险挑战，特别是新冠肺炎疫情的爆发，对各行业造成了较大冲击。疫情期间，全国收费公路免征车辆通行费政策的实施，对公司经营业绩将产生较大影响。公司将密切关注相关政策的变化，加强政策研究，积极争取政策补偿。同时，适度培育多元化利润增长点。

（2）收费经营权到期风险

公司所辖路段收费经营期即将到期，公司将面临可持续发展的挑战。公司将积极争取社会各界支持，争取注入成长性较好的优质路产，实现高速公路主业可持续发展。

（3）财务风险

为满足发展需要，公司融资需求加大。目前，资产负债率较高，疫情期间免收通行费，进一步增加资金压力。公司将拓宽融资渠道，优化债务结构，提高资金使用效率，保障生产经营所需资金。

2.非高速公路板块发展风险及应对措施

国际贸易形势的复杂、深化供给侧结构性改革、疫情影响等对公司下属金融板块和实业板块经营影响较大：大有期货新客户开发放缓；农商行盈利空间收窄；环保在建项目工程进度延迟。公司将采取积极应对举措：金融类子公司通过创新业务模式，丰富产品种类，利用线上、线下双平台，拓宽业务渠道；环保类子公司将加强与地方政府的沟通，确保材料供应，倒排工期、抢抓进度，全力推进在建项目工程进度。

（四）2020年董事会重点工作

- 1.聚焦主业，提升精细化管理水平。
- 2.推进转型升级，创新机制体制，激发内生动力。
- 3.提升金融板块、实业板块盈利能力。
- 4.有效防控风险，确保总体形势稳定。
- 5.坚持党的领导，加强政治生态建设。
- 6.防控和打击内幕交易。

十、接待调研、沟通、采访等活动情况

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

√ 适用 □ 不适用

为完善和健全科学、持续、稳定的分红决策和监督机制，积极回报投资者，公司于2020年3月9日召开2020年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司2019年度—2021年度分红规划的议案》，明确了2019-2021年度现金分配的股利应满足“每年度以现金方式分配的利润不低于当年度实现的合并报表归属母公司所有者净利润的百分之二十”的条件。

报告期，公司严格按照《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》、《企业会计准则》以及《公司章程》等有关规定的要求，制定并实施了利润分配方案。2018年年度利润分配方案获2019年4月19日召开的公司2018年年度股东大会审议通过，并于2019年6月12日实施完毕。

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

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

（一）公司2017年度利润分配方案为：

以2017年年末的股本总额1,517,828,334股为基数，向全体股东按每10股派发现金红利1.00元（含税）。

（二）公司2018年度利润分配预案为：

以2018年年末的股本总额1,517,828,334股为基数，向全体股东按每10股派发现金红利1.50元（含税）。

（三）公司2019年度利润分配预案为：

以2019年年末的股本总额1,517,828,334股为基数，向全体股东按每10股派发现金红利1.60元（含税）。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

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

			净利润的比 率		通股股东的 净利润的比 例		司普通股股 东的净利润 的比率
2019 年	242,852,533.44	976,214,511.86	24.88%	0.00	0.00%	242,852,533.44	24.88%
2018 年	227,674,250.10	963,660,333.66	23.63%	0.00	0.00%	227,674,250.10	23.63%
2017 年	151,782,833.40	864,932,316.92	17.55%	0.00	0.00%	151,782,833.40	17.55%

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

☐ 适用 ☒ 不适用

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☒ 适用 ☐ 不适用

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	1.60
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	1,517,828,334
现金分红金额（元）（含税）	242,852,533.44
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	242,852,533.44
可分配利润（元）	888,212,224.58
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	27.34%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
以 2019 年年末的股本总额 1,517,828,334 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金红利 1.6 元（含税），共计派发现金 242,852,533.44 元（含税）。	

三、承诺事项履行情况

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

☐ 适用 ☒ 不适用

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

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

☐ 适用 ☒ 不适用

四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

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

☐ 适用 ☒ 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

详见年报全文第十二节第七项“重要会计政策和会计估计变更”。

七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

与上年度财务报告相比，合并范围发生了变更，详见年报全文第十二节财务报告十、合并范围的变更。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	70
境内会计师事务所审计服务的连续年限	2
境内会计师事务所注册会计师姓名	蒋西军 齐钢强
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	2

当期是否改聘会计师事务所

☐ 是 ☒ 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

☒ 适用 ☐ 不适用

公司聘请了信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2019年年度内部控制审计机构，内部控制审计费用为15万元

十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

☐ 适用 ☒ 不适用

十一、破产重整相关事项

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

十二、重大诉讼、仲裁事项

☒ 适用 ☐ 不适用

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	19,801	是	部分尚待开庭、部分正在审理、部分已审结	无	已审结部分按判决结果执行		不适用

十三、处罚及整改情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐ 适用 ☒ 不适用

十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十六、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期末未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十七、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在托管情况。

（2）承包情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在承包情况。

（3）租赁情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

☒ 适用 ☐ 不适用

(1) 担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日 期	实际担保 金额	担保类型	担保期	是否履 行完毕	是否为 关联方 担保
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日 期	实际担保 金额	担保类型	担保期	是否履 行完毕	是否为 关联方 担保
湖南现代环境科技股份有限公司	2018 年 08 月 16 日	12,700	2018 年 09 月 20 日	4,000	连带责任 保证	2019 年 8 月 14 日	否	否
湖南现代环境科技股份有限公司	2018 年 08 月 16 日	8,000	2019 年 12 月 27 日	8,000	连带责任 保证	2020 年 12 月 27 日	否	否
湖南现代环境科技股份有限公司	2018 年 08 月 16 日	5,000	2019 年 06 月 06 日	5,000	连带责任 保证	2022 年 6 月 6 日	否	否
湖南现代环境科技股份有限公司	2018 年 08 月 16 日	1,000	2019 年 07 月 02 日	1,000	连带责任 保证	2020 年 7 月 1 日	否	否
湖南现代环境科技股份有限公司	2018 年 08 月 16 日	30,000	2019 年 11 月 14 日	24,300	连带责任 保证	2020 年 11 月 13 日	否	否
桃江现代环境城市防洪有限责任公司	2018 年 08 月 16 日	27,200	2019 年 06 月 24 日	5,000	连带责任 保证	2035 年 6 月 24 日	否	否
大安市现代星旗生物质发电有限公司	2018 年 08 月 16 日	20,000	2019 年 01 月 22 日	20,000	连带责任 保证	2032 年 1 月 17 日	否	否
现代资源有限公司	2018 年 08 月 16 日	10,000	2019 年 01 月 24 日	3,000	连带责任 保证	2020 年 1 月 24 日	否	否
现代资源有限公司	2018 年 08 月 16 日	8,000	2019 年 03 月 21 日	8,000	连带责任 保证	2020 年 3 月 20 日	否	否
现代资源有限公司	2018 年 08 月 16 日	1,000	2019 年 05 月 16 日	1,000	连带责任 保证	2020 年 3 月 28 日	否	否

	日							
现代资源有限公司	2018 年 08 月 16 日	5,000	2019 年 05 月 24 日	5,000	连带责任保证	2020 年 4 月 10 日	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		127,900		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		84,300		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		127,900		报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）		84,300		
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保 金额	担保类型	担保期	是否履 行完毕	是否为 关联方 担保
公司担保总额（即前三大项的合计）								
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）		127,900		报告期内担保实际发 生额合计（A2+B2+C2）		84,300		
报告期末已审批的担保额度 合计（A3+B3+C3）		127,900		报告期末实际担保余 额合计（A4+B4+C4）		84,300		
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				8.35%				
其中：								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）				0				
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额（E）				0				
担保总额超过净资产 50% 部分的金额（F）				0				
上述三项担保金额合计（D+E+F）				0				
对未到期担保，报告期内已发生担保责任或可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）				无				
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）				无				

(2) 违规对外担保情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在委托理财。

（2）委托贷款情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十八、社会责任情况

1、履行社会责任情况

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

2、履行精准扶贫社会责任情况

（1）精准扶贫规划

公司以创新机制扎实推进农村扶贫开发工作的实施意见为指导，在认真做好与湖南省邵阳市洞口县各项规划衔接的基础上，确定洞口县客溪村为公司精准扶贫对象。落实脱贫攻坚一把手负责制，选派政治素质好、工作作风实、综合能力强的扶贫工作队驻村，解决客溪村难点问题，推进客溪村基础设施、公共服务、产业发展等项目，确保2019年客溪村脱贫摘帽。

（2）年度精准扶贫概要

报告期，公司推进了湖南省邵阳市洞口县客溪村基础设施、公共服务、产业发展等项目的启动；完成了村通组道路硬化、客溪小学提质改造；新建了油茶基地工棚、风雨桥，安装了桥梁护栏；修复了损坏路灯、水毁公路；维修了危房。建成通讯信号基站，彻底解决常年困扰朗田片区七个村民小组400多人的通讯网络不畅的难题。解决了老坎田等4个组的旱季缺水问题。劝导3名未入学的儿童上学。为贫困户、特困户赠送生活物质。2019年，脱贫38户129人，综合贫困发生率1%以下，客溪村如期实现脱贫。

报告期，大有期货组织实施了3个保险+期货专项扶贫项目，项目投入227万元。

报告期，现代环投为邵阳洞口客溪村贫困地区儿童捐款捐书构建爱心图书室，公司党支部、团委组织的“帮扶贫困村·爱心捐赠”捐书捐款活动将收到图书167本、爱心款3370元全数捐予。为定点扶贫对象送去4000元慰问资金。

报告期，现代环科子公司现代德远（红河州现代德远环境保护有限公司）积极参与个旧市政府“万企帮万村”精准扶贫行动，捐款30000元。

(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	832.83
2.物资折款	万元	8
3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	779
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	——	农林产业扶贫
1.2 产业发展脱贫项目个数	个	1
1.3 产业发展脱贫项目投入金额	万元	4.53
2.转移就业脱贫	——	——
2.2 职业技能培训人数	人次	15
3.易地搬迁脱贫	——	——
其中： 3.1 帮助搬迁户就业人数	人	12
4.教育扶贫	——	——
其中： 4.1 资助贫困学生投入金额	万元	5
4.2 资助贫困学生人数	人	75
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	万元	77.13
5.健康扶贫	——	——
其中： 5.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	万元	0.46
6.生态保护扶贫	——	——
其中： 6.1 项目类型	——	开展生态保护与建设
6.2 投入金额	万元	3.48
7.兜底保障	——	——
其中： 7.1“三留守”人员投入金额	万元	2.4
7.2 帮助“三留守”人员数	人	95
7.3 贫困残疾人投入金额	万元	0.6
7.4 帮助贫困残疾人数	人	10
8.社会扶贫	——	——
8.2 定点扶贫工作投入金额	万元	1

8.3 扶贫公益基金投入金额	万元	82
9.其他项目	——	——
其中：9.1.项目个数	个	15
9.2.投入金额	万元	746.23
9.3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	779
三、所获奖项（内容、级别）	——	——

（4）后续精准扶贫计划

公司驻湖南省邵阳市洞口县客溪村扶贫工作队将继续加强客溪村的基础设施建设，完成村马路市场改造，解决安全、脏、乱、堵等问题，改变村容村貌。完成公路水毁塌方等自然灾害工程修复。巩固产业基础，发展特色产业，多渠道增加贫困户收入。巩固脱贫成果，确保贫困人口“不落一户、不漏一人”全部稳定脱贫、不返贫。

3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位是

公司或子公司名称	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放浓度	执行的污染物排放标准	排放总量	核定的排放总量	超标排放情况
云溪分公司	COD 氨氮 总氮	达标后排入城市污水处理厂	1	分布于水处理车间排放口	COD: 4~21mg/L 氨氮: 0.044~4.60mg/L 总氮: 5.12~7.28mg/L	COD: 100mg/L 氨氮: 25mg/L 总氮: 40mg/L	COD: 0.181-0.952吨/年 氨氮: 0.002-0.21吨/年 总氮: 0.233-0.33吨/年	COD: 7.30吨/年 氨氮: 1.825吨/年 总氮: 2.92吨/年	无
炎陵分公司	COD 氨氮 总氮	水质处理达标后直接排放	1	分布于水处理车间排放口	COD: 11.45~29mg/L 氨氮: 0.017~2.02mg/L 总氮: 2.45~31.4mg/L	COD: 100mg/L 氨氮: 25mg/L 总氮: 40mg/L	COD: 0.31~0.786吨/年 氨氮: 0.0005~0.055吨/年 总氮: 0.066~0.85吨/年	COD: 3.65吨/年 氨氮: 0.9125吨/年 总氮: 1.46吨/年	无
屈原分公司	COD 氨	水质处理达	1	分布于水处	COD: 4~29	COD: 100	COD:	COD: 3.65	无

	氮 总氮	标后直接排放		理车间排放口	mg/L 氨氮: 0.134~0.34 6 mg/L 总氮: 5.18~16.8 mg/L	mg/L 氨氮: 25 mg/L 总氮: 40 mg/L	0.109~0.79 4 吨/年 氨氮: 0.003~0.00 9 吨/年 总氮: 0.142~0.45 6 吨/年	吨/年 氨氮: 0.9125 吨/年 总氮: 1.46 吨/年	
新宁分公司	COD 氨氮 总氮	水质处理达标后直接排放	1	分布于水处理车间排放口	COD: 8 ~65mg/L 氨氮: 0.042 ~2.17mg/L 总氮: 2.64~21.2mg/L	COD: 100mg/L 氨氮: 25mg/L 总氮: 40mg/L	COD: 0.317 ~2.572 吨/年 氨氮: 0.002 ~0.086 吨/年 总氮: 0.104 ~0.839 吨/年	COD: 7.30 吨/年 氨氮: 1.825 吨/年 总氮: 2.92 吨/年	无

防治污染设施的建设和运行情况

目前各防治污染设施运行正常,达标排放。

建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

1. 屈原垃圾填埋场: 于 2018年2月完成环境影响评价验收。
2. 炎陵垃圾填埋场: 于2016年10月完成环境影响评价验收备案。
3. 云溪垃圾填埋场: 于2017年6月完成环境影响评价验收。
4. 新宁垃圾填埋场: 于2016年12月完成环境影响评价验收。

突发环境事件应急预案

1. 屈原填埋场: 有
2. 炎陵填埋场: 有
3. 云溪填埋场: 有
4. 新宁填埋场: 有

环境自行监测方案

有

其他应当公开的环境信息

无

其他环保相关信息

无

十九、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
关于董事辞职的公告	2019年02月12日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)

		公告编号：2019-002
关于向中国证监会申请中止发行股份及支付现金购买资产审查的公告	2019年03月15日	巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn ） 公告编号：2019-005
关于会计政策变更的公告	2019年04月26日	巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn ） 公告编号：2019-019
2018年年度权益分派实施公告	2019年06月05日	巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn ） 公告编号：2019-021
关于股东股份过户完成的公告	2019年06月06日	巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn ） 公告编号：2019-022
2019年第一次临时股东大会决议公告	2019年7月11日	巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn ） 公告编号：2019-028
关于监事辞职的公告	2019年08月16日	巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn ） 公告编号：2019-032
关于终止发行股份及支付现金购买资产事项并申请撤回申请文件的公告	2019年12月28日	巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn ） 公告编号：2019-056

二十、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

（一）报告期，现代资产与现代担保签订股权转让协议，现代资产收购湖南迅财航商贸有限公司100%股权，已完成工商登记变更。

（二）报告期，大有期货撤销了岳阳营业部和湘潭营业部，新设长沙营业部。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
关于投资设立二级子公司的公告	2019年07月13日	巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn ） 公告编号：2019-030
关于全资二级子公司申请在全国中小企业股份转让系统终止挂牌的公告	2019年08月30日	巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn ） 公告编号：2019-037

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	709,974	0.05%					-8,475	701,499	0.05%
3、其他内资持股	709,974	0.05%					-8,475	701,499	0.05%
境内自然人持股	709,974	0.05%					-8,475	701,499	0.05%
二、无限售条件股份	1,517,118,360	99.95%					8,475	1,517,126,835	99.95%
1、人民币普通股	1,517,118,360	99.95%					8,475	1,517,126,835	99.95%
三、股份总数	1,517,828,334	100.00%					0	1,517,828,334	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

报告期，因公司董事、监事变更，按相关规定，其持有的锁定股份也随之变动。

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

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
刘玉新	84,769	28,256		113,025	离任	2020.11.11
袁宇	1,181	394		1,575	离任	2020.2.11
张建军	56,250		56,250	0	离任	2019.8.11
刘忠	56,250	18,750		75,000	离任	2020.2.15
田英明	1,125	375		1,500	离任	2020.2.11
合计	199,575	47,775	56,250	191,100	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

☐ 适用 ☒ 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

3、现存的内部职工股情况

☐ 适用 ☒ 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	63,259	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	63,004	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况							

股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
湖南省高速公路建设开发总公司	国有法人	27.19%	412,666,971			412,666,971		
招商局公路网络科技控股股份有限公司	国有法人	7.04%	106,867,207			106,867,207		
通辽市蒙古王工贸有限公司	境内非国有法人	3.29%	50,000,000	17,718,800		50,000,000		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	3.17%	48,180,150			48,180,150		
嘉实基金－农业银行－嘉实中证金融资产管理计划	其他	0.94%	14,300,694			14,300,694		
香港中央结算有限公司	境外法人	0.90%	13,619,892	-6,981,122		13,619,892		
白国义	境内自然人	0.90%	13,600,000	-5,926,800		13,600,000		
广发基金－农业银行－广发中证金融资产管理计划	其他	0.89%	13,466,034			13,466,034		
银华基金－农业银行－银华中证金融资产管理计划	其他	0.89%	13,446,750			13,446,750		
南方基金－农业银行－南方中证金融资产管理计划	其他	0.87%	13,206,900			13,206,900		
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，通辽市蒙古王工贸有限公司和白国义为一致行动人。公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称		报告期末持有无限售条件股份数量				股份种类		

		股份种类	数量
湖南省高速公路建设开发总公司	412,666,971	人民币普通股	412,666,971
招商局公路网络科技控股股份有限公司	106,867,207	人民币普通股	106,867,207
通辽市蒙古王工贸有限公司	50,000,000	人民币普通股	50,000,000
中央汇金资产管理有限责任公司	48,180,150	人民币普通股	48,180,150
香港中央结算有限公司	14,300,694	人民币普通股	14,300,694
白国义	13,619,892	人民币普通股	13,619,892
嘉实基金—农业银行—嘉实中证金融资产管理计划	13,600,000	人民币普通股	13,600,000
广发基金—农业银行—广发中证金融资产管理计划	13,466,034	人民币普通股	13,466,034
银华基金—农业银行—银华中证金融资产管理计划	13,446,750	人民币普通股	13,446,750
南方基金—农业银行—南方中证金融资产管理计划	13,206,900	人民币普通股	13,206,900
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	上述股东中，通辽市蒙古王工贸有限公司和白国义为一致行动人。公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	通辽市蒙古王工贸有限公司通过投资者信用证券账户持有本公司股票 50,000,000 股。白国义通过投资者信用证券账户持有本公司股票 13,600,000 股。		

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

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

2、公司控股股东情况

控股股东性质：地方国有控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
湖南省高速公路建设开发总公司	谢立新	1993 年 04 月 09 日	183776361	从事高速公路的投融资、建设、收费、养护和经营开发以及沿线资源开发；建筑材料、

				装饰材料、机械设备、通信器材的销售；广播、新媒体的开发与经营；设备租赁；其他经批准的业务。
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无			

控股股东报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：地方国资管理机构

实际控制人类型：法人

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

实际控制人报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

☐ 适用 ☒ 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

☐ 适用 ☒ 不适用

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

☐ 适用 ☒ 不适用

第七节 优先股相关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 可转换公司债券相关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增 持股份 数量 (股)	本期减 持股份 数量 (股)	其他增 减变动 (股)	期末持 股数 (股)
周志中	董事长	现任	男	56	2017 年 03 月 31 日						
刘玉新	董事、总 经理	离任	男	52	2017 年 03 月 31 日	2019 年 07 月 11 日	113,025				113,025
唐前松	董事、总 经理	现任	男	45	2019 年 07 月 11 日						
袁 宇	董事	离任	男	52	2015 年 02 月 13 日	2019 年 07 月 11 日	1,575				1,575
孟 杰	董事	现任	男	42	2019 年 07 月 11 日						
靳 勇	董事	现任	男	51	2015 年 02 月 13 日		75,000				75,000
张建军	董事	离任	男	56	2015 年 02 月 13 日	2019 年 02 月 11 日	75,000				未知
刘桂良	独立董 事	现任	女	57	2015 年 02 月 13 日		1,500				1,500
包 群	独立董 事	现任	男	41	2015 年 02 月 13 日		1,500				1,500
栗书茵	独立董 事	现任	女	54	2015 年 02 月 13 日		1,500				1,500

雷楷铭	监事会主席	现任	男	52	2017 年 03 月 15 日		90,000				90,000
田英明	监事	离任	男	54	2015 年 02 月 13 日	2019 年 06 月 19 日	1,500				1,500
刘经纬	监事	现任	男	28	2019 年 07 月 11 日						
刘 忠	监事	离任	男	53	2015 年 02 月 13 日	2019 年 08 月 15 日	75,000				75,000
陈 敏	监事	现任	男	54	2015 年 02 月 13 日		162,456				162,456
颜如意	副总经理	现任	男	56	2015 年 02 月 13 日		88,869				88,869
杜明辉	副总经理	现任	男	56	2015 年 02 月 13 日		146,400				146,400
马玉国	董事会秘书	现任	男	57	2015 年 02 月 13 日		113,307				113,307
施惊雷	总经济师	现任	男	53	2019 年 10 月 29 日						
合计	--	--	--	--	--	--	946,632	0	0		871,632

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
刘玉新	董事	离任	2019 年 07 月 11 日	工作变动
刘玉新	总经理	解聘	2019 年 06 月 19 日	工作变动
唐前松	董事	任免	2019 年 07 月 11 日	
唐前松	总经理	任免	2019 年 06 月 19 日	
张建军	董事	离任	2019 年 02 月 11 日	工作变动
袁 宇	董事	离任	2019 年 07 月 11 日	工作变动

孟 杰	董事	任免	2019 年 07 月 11 日	
田英明	监事	离任	2019 年 06 月 19 日	工作变动
刘经纬	监事	任免	2019 年 07 月 11 日	
刘 忠	监事	离任	2019 年 08 月 15 日	工作变动
施惊雷	总经济师	任免	2019 年 10 月 29 日	

三、任职情况

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

周志中 男 56岁 中共党员，研究生学历，工学博士，教授级高级工程师，1987年7月参加工作。历任湖南省航运局船舶设计研究所所长，湖南省航务管理局副局长，湖南省地方海事局党委委员、副局长、湖南湘江航运建设开发有限公司董事长兼总经理，湖南水运建设投资集团有限公司党委书记、董事长。2017年3月至今任公司党委书记、董事长。

唐前松 男 45岁，中共党员，工程硕士，研究员级高级工程师。历任湖南省益娄高速公路建设开发有限公司经理，湖南省凤大高速公路建设开发有限公司经理，湖南省高速公路益阳路政支队政委，湖南省高速公路集团有限公司益阳管理处党委书记、处长，2019年7月至今任公司董事、总经理。

孟 杰 男 42 岁，中共党员，工学硕士、工商管理硕士、高级工程师、注册咨询工程师（投资）。历任招商局华建公路投资有限公司股权管理一部总经理，华北高速公路股份有限公司、广西五洲交通股份有限公司、安徽皖通高速公路股份有限公司董事。现任招商局公路网络科技控股股份有限公司首席分析师、资本运营部（董事会办公室）总经理，兼任山东高速股份有限公司、河南中原高速公路股份有限公司、江苏宁靖盐高速公路有限公司、黑龙江交通发展股份有限公司董事，四川成渝高速公路股份有限公司监事。2019年7月至今任公司董事。

靳 勇 男 51岁 中共党员，研究生，高级政工师。曾任长沙分公司经理。

独立董事

刘桂良 女 57岁 中共党员，大学学历，硕士生导师，注册会计师、注册资产评估师，现任湖南大学教授。兼任中联重科股份有限公司、松德智慧装备股份有限公司和湖南天雁机械股份有限公司独立董事。

包 群 男 41岁 中共党员，博士研究生学历，博士生导师，教育部青年长江学者，美国芝加哥大学、英国牛津大学访问学者，现任南开大学经济学院教授。

栗书茵 女 54岁 经济学博士，教授，现任北京工商大学金融系主任，兼任中国金融学会理事、北京市金融学会理事、北京国际金融学会理事。

（二）监事

雷楷铭 男 52岁 中共党员，公共管理硕士，高级政工师，曾任湖南师范大学医学院校团委副书记，湖南师范大学医学院印刷厂副厂长，省委组织部干部一处、干部信息管理处副处长，湖南省委组织部办公室副主任，省交通运输厅人事处处长，现代投资股份有限公司党委书记。2017年3月至今任公司监事会主席，兼任现代环投监事会主席。

刘经纬 男 28 岁，中共党员，硕士。历任北京东方雨虹防水 技术股份有限公司证券事务经理、修正药业集团股份有限公司证券事务代表，现任招商局公路网络科技控股股份有限公司资本运营部（董事会办公室）经理，2019年7月至今任公司监事。

陈 敏 男 54岁 中共党员，研究生，高级经济师。现任公司工会主席，兼任安迅小

贷监事会主席。

(三) 其他高管人员

颜如意 男 56岁 中共党员，大学学历，高级会计师。现任公司副总经理，兼任现代财富董事、怀化农商行董事、长沙农商行董事。

杜明辉 男 56岁 中共党员，大学学历。现任公司副总经理，兼任现代环投董事长及现代环科董事长，安迅小贷董事。

马玉国 男 57岁 中共党员，大学学历，高级经济师。现任公司董事会秘书，兼任现代环投董事、澧县农商行董事。

施惊雷，男，53 岁，中共党员，大学学历，工程师。历任北京化二股份有限公司证券事务代表、华北高速股份有限公司董事会秘书办公室主任兼证券事务代表，现任招商局公路网络科技控股股份有限公司董事会办公室副总经理。兼任江苏丰县晖泽光伏能源有限公司董事。

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
孟杰	招商局公路网络科技控股股份有限公司	首席分析师、资本运营部（董事会办公室）总经理	2015 年 02 月 01 日		是
刘经纬	招商局公路网络科技控股股份有限公司	资本运营部（董事会办公室）经理	2018 年 03 月 01 日		是
施惊雷	招商局公路网络科技控股股份有限公司	董事会办公室副总经理	2018 年 07 月 09 日		是

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
孟杰	山东高速股份有限公司	董事	2016 年 05 月 20 日		是
孟杰	河南中原高速公路股份有限公司	董事	2009 年 11 月 27 日		是
孟杰	江苏宁靖盐高速公路有限公司	董事	2016 年 04 月 27 日		否
孟杰	黑龙江交通发展股份有限公司	董事	2020 年 02 月 14 日		是
孟杰	四川成渝高速公路股份有限公司	监事	2016 年 07 月 26 日		否
刘桂良	中联重科股份有限公司	独立董事	2015 年 06 月 01 日		是
刘桂良	松德智慧装备股份有限公司	独立董事	2013 年 09 月		是

			04 日		
刘桂良	湖南天雁机械股份有限公司	独立董事	2018 年 04 月 05 日		是
雷楷铭	现代环境科技投资有限公司	监事会主席	2017 年 06 月 29 日		否
陈 敏	长沙市天心区安迅小额贷款有限公司	监事会主席	2017 年 06 月 15 日		否
颜如意	大有期货有限公司	董事长	2014 年 06 月 18 日	2019 年 06 月 05 日	否
颜如意	现代财富资本管理有限公司	董事	2017 年 08 月 23 日		否
颜如意	湖南怀化农村商业银行股份有限公司	董事	2017 年 06 月 23 日		否
颜如意	长沙农村商业银行股份有限公司	董事	2018 年 06 月 11 日		否
杜明辉	长沙市天心区安迅小额贷款有限公司	董事	2016 年 07 月 28 日		否
马玉国	现代环境科技投资有限公司	董事	2017 年 06 月 29 日		否
马玉国	澧县农村商业银行股份有限公司	董事	2018 年 05 月 31 日		否
施惊雷	江苏丰县晖泽光伏能源有限公司	董事	2015 年 12 月 20 日		否

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

公司外部董事、独立董事、外部监事薪酬由股东大会决定，独立董事会务费据实报销。

按照《湖南省国资委监管企业负责人薪酬管理办法》有关规定，2019年度预发了内部董事、内部 监事、高级管理人员的部分报酬，待湖南省国资委对公司2019年度经营业绩考核结束后，根据省国资委核定的2019年度企业负责人的薪酬多退少补。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
周志中	董事长	男	56	现任	41.93	否
刘玉新	董事、总经理	男	52	离任	20.94	否

唐前松	董事、总经理	男	45	现任	24.46	否
袁宇	董事	男	52	离任	4.64	是
孟杰	董事	男	42	现任	4.64	是
靳勇	董事	男	51	现任	46.07	否
张建军	董事	男	56	离任	3.77	否
刘桂良	独立董事	女	57	现任	9.29	否
栗书茵	独立董事	女	54	现任	9.29	否
包群	独立董事	男	41	现任	9.29	否
雷楷铭	监事会主席	男	52	现任	41.93	否
田英明	监事	男	54	离任	3.71	是
刘经纬	监事	男	28	现任	3.71	是
刘忠	监事	男	53	离任	22.73	否
陈敏	监事	男	54	现任	38.07	否
杜明辉	副总经理	男	56	现任	38.07	否
颜如意	副总经理	男	56	现任	38.07	否
马玉国	董事会秘书	男	57	现任	38.07	否
施惊雷	总经济师	男	53	现任	0	是
合计	--	--	--	--	398.68	--

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐ 适用 ☒ 不适用

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	2,005
主要子公司在职员工的数量（人）	1,493
在职员工的数量合计（人）	3,498
当期领取薪酬员工总人数（人）	3,498
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	320
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	1,740
销售人员	515
技术人员	382

财务人员	186
行政人员	675
合计	3,498
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生及以上	117
本科	1,155
大、中专	1,491
高中及以下	735
合计	3,498

2、薪酬政策

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

3、培训计划

根据发展规划，结合年度目标任务，制定并实施了2019年员工培训培养计划。

4、劳务外包情况

√ 适用 □ 不适用

劳务外包的工时总数（小时）	677,520
劳务外包支付的报酬总额（元）	18,577,061.00

第十节 公司治理

一、公司治理的基本状况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《股票上市规则》等法律法规的要求，不断完善法人治理结构，提高规范运作水平。报告期，公司修订了内部控制制度，各项制度得到较好的执行。

报告期内，股东大会严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定，有效发挥职能。董事会向股东大会负责，承担日常经营和管理的责任，按照法定程序召开会议，行使职权。监事会本着对全体股东负责的态度，与董事会、管理层保持密切的联系与沟通，有效履行各项监督职责和义务。

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

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

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全独立。

（一）公司业务独立

公司具有独立完整的业务及自主经营能力，第一大股东未与公司进行同业竞争。

（二）公司人员独立

公司建立了独立完整的劳动、人事、工资管理体系，拥有独立的员工队伍。公司董事长、监事会主席、总经理、副总经理、董事会秘书及财务负责人均属专职，未在股东单位兼职，且均在公司领取薪酬。

（三）公司资产独立

公司资产完整、独立、产权关系明晰。不存在资产被第一大股东占用的情况，公司资产完全独立于第一大股东。

（四）公司机构独立

公司建立了完全独立于第一大股东的生产经营和管理部门，拥有独立的运营机构和生产经营场所，不存在混合经营、合署办公的情况。

（五）公司财务独立

公司设立了独立的财会部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立在银行开户，独立纳税。公司独立作出财务决策，不存在第一大股东干预公司资金使用的情况。

三、同业竞争情况

☐ 适用 ☒ 不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2018 年度股东大会	年度股东大会	38.72%	2019 年 04 月 19 日	2019 年 04 月 20 日	公告编号：2019-014
2019 年第一次临时股东大会	临时股东大会	34.90%	2019 年 07 月 11 日	2019 年 07 月 12 日	公告编号：2019-028

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

☐ 适用 ☒ 不适用

五、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
刘桂良	10	2	8	0	0	否	1
栗书茵	10	2	8	0	0	否	1
包群	10	2	8	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会的说明

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

☐ 是 ☒ 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

☒ 是 ☐ 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司独立董事严格按照有关法律、法规及《公司章程》等有关规定和要求，本着对公司及中小股东负责的态度，关注公司运作的规范性，独立公正地履行职责，深入公司

现场调查，了解生产经营状况和内部控制建设及董事会决议的执行情况。独立董事利用自己的专业知识和经验对公司的战略发展、内部控制、重大经营决策等提供了专业性建议和意见，就公司经营有关事项发表独立意见，且均被采纳，为董事会形成科学、客观的决策，公司的良性发展均起到了积极作用。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

（一）战略委员会履行职责情况

报告期内，战略委员会对公司设立二级子公司、现代环科申请在新三板停牌，调整发行股份及支付现金购买资产方案、终止发行股份及支付现金购买资产事项并申请撤回申请文件等议案进行了深入研究，对议案的合理性、合规性及可行性，是否有利于提高公司的资产质量和持续盈利能力，是否有利于增强公司的持续经营能力和核心竞争力等方面进行了探讨，并提出建议和意见。

（二）提名委员会履行职责情况

报告期，提名委员会对董事候选人孟杰先生、唐前松先生，总经理人选唐前松先生，总经济师人选施惊雷先生的个人简历和任职资格进行了认真审查，确认其能够胜任所聘岗位的职责要求，并提交公司董事会进行审议。

（二）审计委员会履行职责情况

报告期内，审计委员会认真审阅了公司财务报表和内部控制情况，与年审的信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）确定公司年度财务报告审计工作的时间安排；就审计过程中发现的问题进行充分的沟通和交流，并督促其在约定时间内提交审计报告；审阅了年审注册会计师完成并出具的年度财务审计报告，同意将其提交公司董事会审议。同时，对于公司根据财政部修订及发布的最新会计准则要求进行的会计政策变更，审慎研究其合理性，认为该变更对公司财务状况、经营成果和现金流量无重大影响，不存在损害公司及股东利益的情形，同意该会计政策变更。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

☐ 是 ☒ 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

八、高级管理人员的考评及激励情况

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

九、内部控制情况

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

☐ 是 ☒ 否

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2020 年 04 月 29 日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	95.05%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	99.13%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>（1）一般缺陷</p> <p>对财务基础数据的真实性与可靠性造成中等程度的负面影响，并导致财务报告无法反映部分主营业务或金额较大的非主营业务的实际情况；提交到上级单位、税务等政府部门的财务报告部分不满足要求，并遭到一般处罚；</p> <p>（2）重要缺陷</p> <p>对财务基础数据的真实性与可靠性造成较大的负面影响，并导致财务报告无法反映大部分业务的实际情况；提交到上级单位、税务等政府部门的财务报告不满足要求，并遭到较为严厉的处罚；</p> <p>（3）重大缺陷</p> <p>对财务基础数据的真实性与可靠性造成极其严重的负面影响，并导致财务报告完全无法反映业务的实际情况；提交到上级单位、税务等政府部门的财务报告完全达不到要求，并遭到严厉的处罚。</p>	<p>（1）一般缺陷</p> <p>战略方面：对公司战略目标的实现和业务规模的有序扩张造成阻碍，但从中长期来看，这种阻碍的不良影响可以逐渐消除；</p> <p>内部监督：对管控措施的有效推行造成一定阻碍，监督与控制机制受到一定程度的损害，业务环节、过程等得到监督，全面性仍有待提高；</p> <p>运营方面：公司整体资产运营效率受到较大影响，整体资产配置的效率受到较大影响，日常业务运营效率有所降低；</p> <p>信息与沟通：各部门间的合作受到一定的阻碍，协同效应的发挥受到影响，信息传递与沟通效率有所降低；</p> <p>法律因素：违反法律法规、规章、政府政策、其他规范性文件等，导致地方政府或监管机构的调查，并处以罚款或罚金；</p> <p>社会责任：与政府的政策目标存在一定程度的差距，对社会的稳定造成一定不良影响。</p> <p>（2）重要缺陷</p> <p>战略方面：对公司业务规模的有序扩张和公司盈利水平的稳步提高造成较为严重的负面影响，公司在较长时间内难以消除此等影响；对公司的战略目标的</p>

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

		法规、规章、政府政策、其他规范性文件等，导致中央政府或监管机构的调查，并处以罚款或罚金或被限令行业退出、吊销营业执照、强制关闭等； 社会责任：社会责任与政府的政策目标形成对立局面，对社会的稳定造成灾难性的难以挽回的恶劣影响。
定量标准	<p>(1) 一般缺陷 内部控制缺陷可能造成的利润总额错漏小于利润总额的 3%；或内部控制缺陷可能造成的资产总额错漏小于资产总额的 0.5%；</p> <p>(2) 重要缺陷 内部控制缺陷可能造成的利润总额错漏大于或等于利润总额的 3%且小于利润总额的 5%；内部控制缺陷可能造成的资产总额错漏大于或等于资产总额的 0.5%且小于资产总额的 1%；</p> <p>(3) 重大缺陷 内部控制缺陷可能造成的利润总额错漏大于或等于利润总额的 5%；内部控制缺陷可能造成的资产总额错漏大于或等于资产总额的 1%。</p>	<p>(1) 一般缺陷 内部控制缺陷所造成直接财产损失金额在 3000 万元以下；或受到省级（含省级）以下政府部门处罚但未对公司定期报告或披露造成负面影响；</p> <p>(2) 重要缺陷 内部控制缺陷所造成直接财产损失金额在 3000 万元-5000 万元之间；或受到国家政府部门处罚但未对公司定期报告披露造成负面影响；</p> <p>(3) 重大缺陷 内部控制缺陷所造成直接财产损失金额在 5000 万元以上；或已经对外正式披露，并对公司定期报告披露造成负面影响</p>
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

十、内部控制审计报告

√ 适用 □ 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，现代投资于 2019 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2020 年 04 月 29 日

内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

☐ 是 ☒ 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

☒ 是 ☐ 否

第十一节 公司债券相关情况

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

否

第十二节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2020 年 04 月 27 日
审计机构名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	XYZH/2020CSA10616
注册会计师姓名	蒋西军 齐钢强

审计报告正文



XYZH/2020CSA10616

现代投资股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了现代投资股份有限公司（以下简称现代投资公司）财务报表，包括2019年12月31日的合并及母公司资产负债表，2019年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了现代投资公司2019年12月31日的合并及母公司财务状况以及2019年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于现代投资公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

1. 高速公路特许经营权的折旧及摊销事项	
关键审计事项	审计中的应对
<p>于 2019 年 12 月 31 日，高速公路特许经营权固定资产账面金额 890,424,715.98 元、无形资产账面金额 12,360,486,552.50 元，合计 13,250,911,268.48 元，占现代投资总资产的 37.28%。于 2019 年度，高速公路特许经营权固定资产折旧、无形资产摊销的金额分别为 305,797,080.80 元、328,922,558.03 元，合计 634,719,638.83 元。</p> <p>我们关注高速公路特许经营权的折旧、摊销，由于高速公路特许经营权是现代投资的核心资产，其折旧、摊销成本对本年度车辆通行成本支出构成重大影响，该特许经营权按车流量法折旧与摊销，计算时车流量换算成通行费收入（含税），以当月实际通行费收入占当月实际通行费收入和预计未来剩余年限通行费收入之和的比例乘以账面价值计算当月折旧与摊销，该折旧与摊销方法涉及现代投资对预计总通行费收入的估计，且该等估计存在不确定性。</p> <p>参见财务报表附注四、14 和附注四、17 以及附注七、18 和附注七、20 的相关披露。</p>	<p>为应对该关键审计事项，我们执行的主要审计程序包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、了解、评价管理层对高速公路特许经营权的折旧、摊销相关内部控制的设计，并测试了关键控制执行的有效性。 2、选取同行业可比上市公司高速公路特许经营权折旧、摊销的会计政策进行对比分析，并结合近 3 年累计实际通行费收入与预测通行费收入之差异分析，评估了预测数据的可靠性，进而评估适用该会计估计的合理性。 3、根据对现代投资高速公路业务的了解，并对现代投资聘请的独立专业机构于 2012 年出具的《长永高速、长潭高速和潭耒高速车流量预测报告》、2015 年出具的《湖南省怀化至芷江高速公路经济分析报告》、2020 年出具的《湖南省新化至怀化公路溆浦至怀化段车流量及通行费收入预测报告》进行复核，关注车流量报告中关键假设的合理性，并评估了外部独立专业机构的专业胜任能力及独立性。 4、根据外部独立专业机构预测的未来通行费收入对本年度折旧、摊销额进行重新测算。
1. 商誉减值事项	
关键审计事项	审计中的应对
<p>于 2019 年 12 月 31 日，现代投资商誉期末余额为 3.47 亿元，占资产总额比例为 0.97%，主要系 2019 年度收购湖南岳阳巴陵农村商业银行股份有限公司形成。现代投资公司商誉减值测试参考了其聘请的独立外部资产评估机构评估结果，但由于商誉减值测试很大程度上依赖于管理层所做的估计和采用的假设，特别是预测相关资产组可回收金额相关收入增长率、存贷款利率和折现率。由于期末商誉金额较为重大，且涉及管理层的重大判断，故我们将商誉减值测试作为关键审计事项。</p> <p>参见财务报表附注七、21。</p>	<p>为应对该关键审计事项，我们执行的主要审计程序包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、了解与商誉减值测试相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，并测试关键控制执行的有效性。 2、了解并评价管理层聘用的外部资产评估机构专业胜任能力、职业道德和独立性，以及了解并评价相关减值测试报告中所采用的价值类型、方法和模型的恰当性。 3、复核管理层进行商誉减值测试所依据的基础数据，关注所选取的关键参数是否恰当，并与历史经营数据以及所属行业的发展趋势等进行比较。 4、复核管理层对预计未来现金流量计算是否准确。 5、评估管理层于 2019 年 12 月 31 日对商

誉及其减值测试结果是否在财务报告中 进行恰当的列报和披露。

四、其他信息

现代投资公司管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括现代投资公司2019年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估现代投资公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算现代投资公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督现代投资公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

1. 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
2. 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

3. 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
4. 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对现代投资公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致现代投资公司不能持续经营。
5. 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
6. 就现代投资公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：（项目合伙人）

中国注册会计师：

中国 北京

二〇二〇年四月二十七日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：现代投资股份有限公司

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	4,930,137,392.43	3,338,191,076.28
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	1,816,404,312.97	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		120,512,672.26
衍生金融资产		
应收票据	22,793,591.39	6,516,250.00
应收账款	369,265,328.33	456,717,090.19
应收款项融资		
预付款项	180,070,260.82	70,444,452.46
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	346,549,804.31	357,154,554.16
其中：应收利息	116,661,271.09	21,194,172.97
应收股利		
买入返售金融资产	492,000,000.00	
存货	883,800,532.09	892,341,724.29
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	65,566,625.25	66,788,649.41
其他流动资产	2,347,083,603.57	1,117,970,950.37
流动资产合计	11,453,671,451.16	6,426,637,419.42
非流动资产：		
发放贷款和垫款	2,958,013,604.21	

债权投资	1,707,709,957.62	
可供出售金融资产		64,971,968.44
其他债权投资	556,078,660.00	
持有至到期投资		
长期应收款	153,057,997.88	159,529,335.32
长期股权投资	2,318,007,223.67	2,215,449,886.08
其他权益工具投资	86,911,175.41	
其他非流动金融资产		
投资性房地产	187,033,172.78	82,450,539.12
固定资产	2,189,362,151.85	2,141,180,706.81
在建工程	285,207,076.12	2,973,058,164.50
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	12,964,975,780.62	9,438,445,091.74
开发支出		
商誉	346,781,051.59	7,336,245.04
长期待摊费用	133,340,251.00	122,843,857.03
递延所得税资产	85,422,180.19	31,356,270.83
其他非流动资产	122,915,729.14	1,043,865,678.64
非流动资产合计	24,094,816,012.08	18,280,487,743.55
资产总计	35,548,487,463.24	24,707,125,162.97
流动负债：		
短期借款	1,856,628,600.00	2,314,220,000.00
向中央银行借款	400,000,000.00	
拆入资金		
交易性金融负债	5,307,072.64	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		31,835,848.85
衍生金融负债		
应付票据	2,987,624,915.00	423,000,000.00
应付账款	659,268,439.21	370,290,033.81
预收款项	61,449,806.66	37,812,775.22
合同负债		

卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放	6,249,907,394.08	
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	122,522,792.97	90,567,226.13
应交税费	112,502,611.67	102,268,899.17
其他应付款	840,663,779.61	972,456,286.43
其中：应付利息	119,263,640.35	32,471,035.27
应付股利		41,266,697.10
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	156,320,000.00	427,212,720.00
其他流动负债	1,797,758,145.17	1,476,920,006.21
流动负债合计	15,249,953,557.01	6,246,583,795.82
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	9,242,445,353.52	8,615,766,903.19
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	3,079,564.10	1,532,150.28
长期应付职工薪酬		
预计负债	15,987,107.10	6,000,366.10
递延收益	137,816,555.81	142,055,019.20
递延所得税负债	48,023,128.53	13,860,315.34
其他非流动负债		
非流动负债合计	9,447,351,709.06	8,779,214,754.11
负债合计	24,697,305,266.07	15,025,798,549.93
所有者权益：		
股本	1,517,828,334.00	1,517,828,334.00
其他权益工具		
其中：优先股		

永续债		
资本公积	447,906,783.34	447,906,783.34
减：库存股		
其他综合收益	93,529,879.31	42,665,578.28
专项储备		
盈余公积	1,114,007,789.15	1,015,317,541.97
一般风险准备	73,519,286.77	21,316,500.67
未分配利润	6,853,815,692.76	6,256,168,464.28
归属于母公司所有者权益合计	10,100,607,765.33	9,301,203,202.54
少数股东权益	750,574,431.84	380,123,410.50
所有者权益合计	10,851,182,197.17	9,681,326,613.04
负债和所有者权益总计	35,548,487,463.24	24,707,125,162.97

法定代表人：周志中

主管会计工作负责人：颜如意

会计机构负责人：杨世益

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	868,245,998.91	349,946,749.33
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	105,181,054.80	216,798,694.16
应收款项融资		
预付款项	77,426,692.50	2,992,310.38
其他应收款	1,626,610,480.27	2,162,801,112.03
其中：应收利息		
应收股利		
存货	1,961,255.18	1,830,385.96
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		

其他流动资产	50,945,751.11	16,159.00
流动资产合计	2,730,371,232.77	2,734,385,410.86
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		53,168,090.13
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	6,486,455,231.71	5,523,930,317.62
其他权益工具投资	86,811,175.41	
其他非流动金融资产		
投资性房地产	209,797,043.20	157,380,152.25
固定资产	1,545,087,591.27	1,870,757,092.43
在建工程	568,460.00	67,262,281.84
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	9,130,308,116.62	9,263,221,456.96
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	73,162,651.13	82,065,369.89
递延所得税资产	1,565,096.42	1,284,539.14
其他非流动资产		719,100,000.00
非流动资产合计	17,533,755,365.76	17,738,169,300.26
资产总计	20,264,126,598.53	20,472,554,711.12
流动负债：		
短期借款	1,200,000,000.00	2,000,000,000.00
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		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	101,954,125.78	111,417,332.56
预收款项	14,828,154.43	20,944,930.97

合同负债		
应付职工薪酬	73,879,956.04	59,217,331.20
应交税费	61,787,635.17	53,224,662.12
其他应付款	1,607,802,127.41	1,631,364,145.00
其中：应付利息	12,223,732.48	28,761,313.40
应付股利		41,266,697.10
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	150,000,000.00	396,800,000.00
其他流动负债	700,000,000.00	500,000,000.00
流动负债合计	3,910,251,998.83	4,772,968,401.85
非流动负债：		
长期借款	6,436,500,000.00	6,586,500,000.00
应付债券		
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		
递延收益	100,000.00	100,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,436,600,000.00	6,586,600,000.00
负债合计	10,346,851,998.83	11,359,568,401.85
所有者权益：		
股本	1,517,828,334.00	1,517,828,334.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	449,039,444.70	449,039,444.70
减：库存股		
其他综合收益	90,472,947.43	45,412,878.66
专项储备		
盈余公积	1,114,007,789.15	1,015,317,541.97

未分配利润	6,745,926,084.42	6,085,388,109.94
所有者权益合计	9,917,274,599.70	9,112,986,309.27
负债和所有者权益总计	20,264,126,598.53	20,472,554,711.12

3、合并利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	12,557,826,732.90	11,860,994,620.97
其中：营业收入	12,324,895,542.98	11,860,994,620.97
利息收入	230,656,653.73	
已赚保费		
手续费及佣金收入	2,274,536.19	
二、营业总成本	11,608,318,620.54	11,014,102,437.81
其中：营业成本	10,440,743,344.00	10,134,236,667.95
利息支出	98,618,565.11	
手续费及佣金支出	2,512,701.68	
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	30,290,562.07	31,806,413.82
销售费用	99,362,345.93	108,904,862.14
管理费用	393,473,117.03	255,786,026.97
研发费用	4,290,856.62	5,947,673.78
财务费用	539,027,128.10	477,420,793.15
其中：利息费用	569,776,444.70	496,570,338.22
利息收入	30,178,232.17	22,165,461.67
加：其他收益	19,764,270.83	6,606,524.12
投资收益（损失以“－”号填列）	368,405,488.80	459,670,825.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	183,143,124.26	185,745,414.61
以摊余成本计量的金融		

资产终止确认收益		
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）	51,594,062.45	-57,033,238.25
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-151,853,449.83	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	24,959,321.99	-83,099,981.35
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-660,080.37	2,434,308.48
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,261,717,726.23	1,175,470,621.94
加：营业外收入	14,722,605.09	63,363,996.19
减：营业外支出	17,699,812.57	4,590,038.81
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,258,740,518.75	1,234,244,579.32
减：所得税费用	291,198,815.84	278,134,471.47
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	967,541,702.91	956,110,107.85
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	967,541,702.91	956,110,107.85
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	976,214,511.86	963,660,333.66
2.少数股东损益	-8,672,808.95	-7,550,225.81
六、其他综合收益的税后净额	50,864,301.03	-18,672,526.15
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	50,864,301.03	-18,672,526.15
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	33,643,085.28	
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	33,643,085.28	

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	17,221,215.75	-18,672,526.15
1.权益法下可转损益的其他综合收益	11,416,983.49	
2.其他债权投资公允价值变动	5,168,351.69	
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		-20,854,262.46
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	635,880.57	2,181,736.31
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	1,018,406,003.94	937,437,581.70
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,027,078,812.89	944,987,807.51
归属于少数股东的综合收益总额	-8,672,808.95	-7,550,225.81
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.64	0.63
(二) 稀释每股收益	0.64	0.63

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

法定代表人：周志中

主管会计工作负责人：颜如意

会计机构负责人：杨世益

4、母公司利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	2,639,326,141.48	2,599,008,343.57

减：营业成本	1,172,311,544.71	1,181,145,359.97
税金及附加	22,440,784.24	23,064,243.02
销售费用		
管理费用	59,604,380.36	63,412,725.19
研发费用		
财务费用	330,790,376.43	379,486,025.33
其中：利息费用	337,887,274.91	384,118,898.47
利息收入	7,480,497.96	5,547,791.99
加：其他收益	10,473,778.40	550,566.31
投资收益（损失以“－”号填列）	185,291,838.99	190,824,514.38
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	183,187,780.13	185,745,407.52
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）	-1,120,403.95	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-1,746,667.87
资产处置收益（损失以“-”号填列）	269,435.04	2,449,166.59
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,249,093,704.22	1,143,977,569.47
加：营业外收入	10,471,247.83	56,636,733.32
减：营业外支出	4,990,093.34	2,074,974.34
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,254,574,858.71	1,198,539,328.45
减：所得税费用	267,672,386.95	253,376,814.51
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	986,902,471.76	945,162,513.94
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	986,902,471.76	945,162,513.94
（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	45,060,068.77	-15,820,260.34
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	33,643,085.28	
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	33,643,085.28	
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	11,416,983.49	-15,820,260.34
1.权益法下可转损益的其他综合收益	11,416,983.49	
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		-15,820,260.34
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	1,031,962,540.53	929,342,253.60
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 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	20,986,454,643.40	13,877,668,507.56
客户存款和同业存放款项净增加额	739,651,932.15	37,326,046.62
向中央银行借款净增加额	400,000,000.00	
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	180,934,442.59	
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额	-492,000,000.00	
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	668,213.92	1,273,521.80
收到其他与经营活动有关的现金	220,821,501.43	668,392,014.42
经营活动现金流入小计	22,036,530,733.49	14,584,660,090.40
购买商品、接受劳务支付的现金	15,581,769,645.30	10,440,026,531.26
客户贷款及垫款净增加额	880,872,332.47	
存放中央银行和同业款项净增加额	-23,592,264.02	
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金	122,531,181.36	
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	571,469,414.80	556,340,712.37
支付的各项税费	439,743,480.82	430,517,003.24
支付其他与经营活动有关的现金	381,439,003.41	772,796,373.88
经营活动现金流出小计	17,954,232,794.14	12,199,680,620.75
经营活动产生的现金流量净额	4,082,297,939.35	2,384,979,469.65
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	11,963,486,650.28	583,549,283.70
取得投资收益收到的现金	417,306,817.05	448,160,015.27
处置固定资产、无形资产和其他	3,135,207.46	4,021,981.96

长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	24,970,431.12	
收到其他与投资活动有关的现金	3,045,650,250.09	10,114,187.42
投资活动现金流入小计	15,454,549,356.00	1,045,845,468.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	998,832,385.39	1,430,164,989.73
投资支付的现金	16,384,150,848.54	1,302,880,019.69
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		1,704,796.21
支付其他与投资活动有关的现金	10,000,000.00	535,200,000.00
投资活动现金流出小计	17,392,983,233.93	3,269,949,805.63
投资活动产生的现金流量净额	-1,938,433,877.93	-2,224,104,337.28
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	92,646,455.25	53,723,450.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	92,646,455.25	53,723,450.00
取得借款收到的现金	2,982,993,510.33	4,621,884,583.19
收到其他与筹资活动有关的现金	700,966,690.73	834,593,904.33
筹资活动现金流入小计	3,776,606,656.31	5,510,201,937.52
偿还债务支付的现金	3,087,794,280.00	2,939,753,020.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	795,572,922.21	661,176,165.45
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	650,827,316.19	1,788,367,392.33
筹资活动现金流出小计	4,534,194,518.40	5,389,296,577.78
筹资活动产生的现金流量净额	-757,587,862.09	120,905,359.74
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,285,626.67	-769,671.71
五、现金及现金等价物净增加额	1,388,561,826.00	281,010,820.40
加：期初现金及现金等价物余额	2,501,812,942.11	2,220,802,121.71
六、期末现金及现金等价物余额	3,890,374,768.11	2,501,812,942.11

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 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	2,838,162,792.24	2,719,678,061.45
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	28,154,678.30	63,878,866.83
经营活动现金流入小计	2,866,317,470.54	2,783,556,928.28
购买商品、接受劳务支付的现金	228,406,430.77	199,365,457.86
支付给职工以及为职工支付的现金	318,516,415.42	388,153,184.69
支付的各项税费	360,413,768.65	351,498,648.87
支付其他与经营活动有关的现金	27,842,666.62	21,333,223.51
经营活动现金流出小计	935,179,281.46	960,350,514.93
经营活动产生的现金流量净额	1,931,138,189.08	1,823,206,413.35
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	11,409,271.16	16,667,000.00
取得投资收益收到的现金	108,279,058.86	98,913,266.99
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	807,784.70	3,645,685.36
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	24,970,431.12	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	145,466,545.84	119,225,952.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	206,350,777.44	82,213,574.52
投资支付的现金	242,646,274.04	850,653,550.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	448,997,051.48	932,867,124.52
投资活动产生的现金流量净额	-303,530,505.64	-813,641,172.17
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	1,400,000,000.00	3,026,500,000.00

收到其他与筹资活动有关的现金	1,343,722,454.79	809,292,360.57
筹资活动现金流入小计	2,743,722,454.79	3,835,792,360.57
偿还债务支付的现金	2,596,800,000.00	2,304,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	623,365,803.03	523,164,072.86
支付其他与筹资活动有关的现金	632,867,085.62	2,292,263,990.35
筹资活动现金流出小计	3,853,032,888.65	5,119,428,063.21
筹资活动产生的现金流量净额	-1,109,310,433.86	-1,283,635,702.64
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	518,297,249.58	-274,070,461.46
加：期初现金及现金等价物余额	349,946,749.33	624,017,210.79
六、期末现金及现金等价物余额	868,243,998.91	349,946,749.33

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 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	1,517 ,828, 334.0 0				447,90 6,783. 34		42,665 ,578.2 8		1,015, 317,54 1.97	21,316 ,500.6 7	6,256, 168,46 4.28		9,301, 203,20 2.54	380,12 3,410. 50	9,681, 326,61 3.04
加：会计政 策变更															
前期 差错更正															
同一 控制下企业合 并															
其他															
二、本年期初余 额	1,517 ,828, 334.0				447,90 6,783. 34		42,665 ,578.2 8		1,015, 317,54 1.97	21,316 ,500.6 7	6,256, 168,46 4.28		9,301, 203,20 2.54	380,12 3,410. 50	9,681, 326,61 3.04

	0														
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)						50,864,301.03		98,690,247.18	52,202,786.10	597,647,228.48		799,404,562.79	370,451,021.34	1,169,855.58	4.13
(一)综合收益总额						50,864,301.03				976,214,511.86		1,027,078,812.89	-8,672,808.95	1,018,406.00	3.94
(二)所有者投入和减少资本													379,123,830.29	379,123,830.29	
1. 所有者投入的普通股													357,146,455.25	357,146,455.25	
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													21,977,375.04	21,977,375.04	
(三)利润分配								98,690,247.18	52,202,786.10	-378,567,283.38		-227,674,250.10		-227,674,250.10	
1. 提取盈余公积								98,690,247.18		-98,690,247.18					
2. 提取一般风险准备									52,202,786.10	-52,202,786.10					
3. 对所有者(或股东)的分配										-227,674,250.10		-227,674,250.10		-227,674,250.10	
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															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	1,517,828,334.00				447,906,783.34		93,529,879.31		1,114,007,789.15	73,519,286.77	6,853,815,692.76		10,100,607,765.33	750,574,431.84	10,851,182,197.17

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度														
	归属于母公司所有者权益														少数股东权益
	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		所有者权益合计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	1,517,828,334.00				473,302,305.56		61,338,104.43		920,801,290.58	20,173,770.90	5,539,949.94		8,533,393,750.65	321,433,212.01	8,854,826,962.66
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															

其他															
二、本年期初余额	1,517,828,334.00				473,302,305.56		61,338,104.43		920,801,290.58	20,173,770.90	5,539,949.18		8,533,393.75	321,433,212.01	8,854,826,962.66
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-25,395,522.22		-18,672,526.15		94,516,251.39	1,142,729.77	716,218,519.10		767,809,451.89	58,690,198.49	826,499,650.38
（一）综合收益总额							-18,672,526.15				963,660,333.66		944,987,807.51	-7,550,225.81	937,437,581.70
（二）所有者投入和减少资本														64,503,450.00	64,503,450.00
1．所有者投入的普通股														64,503,450.00	64,503,450.00
2．其他权益工具持有者投入资本															
3．股份支付计入所有者权益的金额															
4．其他															
（三）利润分配									94,516,251.39	1,142,729.77	-247,441,814.56		-151,782,833.40		-151,782,833.40
1．提取盈余公积									94,516,251.39		-94,516,251.39				
2．提取一般风险准备										1,142,729.77	-1,142,729.77				
3．对所有者（或股东）的分配											-151,782,833.40		-151,782,833.40		-151,782,833.40
4．其他															
（四）所有者权益内部结转															
1．资本公积转增资本（或股															

本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他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					-25,395,522.22							-25,395,522.22	1,736,974.30	-23,658,547.92	
四、本期期末余额	1,517,828,334.00				447,906,783.34	42,665,578.28		1,015,317,541.97	21,316,500.67	6,256,168,464.28		9,301,203,202.54	380,123,410.50	9,681,326,613.04	

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 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	1,517,828,334.00				449,039,444.70		45,412,878.66		1,015,317,541.97	6,085,388,109.94		9,112,986,309.27
加：会计政策变更												
前期差错更正												

其他												
二、本年期初余额	1,517,828,334.00				449,039,444.70		45,412,878.66		1,015,317,541.97	6,085,388,109.94		9,112,986,309.27
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）							45,060,068.77		98,690,247.18	660,537,974.48		804,288,290.43
（一）综合收益总额							45,060,068.77			986,902,471.76		1,031,962,540.53
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配									98,690,247.18	-326,364,497.28		-227,674,250.10
1. 提取盈余公积									98,690,247.18	-98,690,247.18		
2. 对所有者（或股东）的分配										-227,674,250.10		-227,674,250.10
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	1,517,828,334.00				449,039,444.70		90,472,947.43		1,114,007,789.15	6,745,926,084.42		9,917,274,599.70

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度											
	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	1,517,828,334.00				474,434,966.92		61,233,139.00		920,801,290.58	5,386,524,680.79		8,360,822,411.29
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,517,828,334.00				474,434,966.92		61,233,139.00		920,801,290.58	5,386,524,680.79		8,360,822,411.29
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)					-25,395,522.22		-15,820,260.34		94,516,251.39	698,863,429.15		752,163,897.98
(一)综合收益总额							-15,820,260.34			945,162,513.94		929,342,253.60
(二)所有者投												

入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三)利润分配								94,516,251.39	-246,299,084.79			-151,782,833.40
1. 提取盈余公积								94,516,251.39	-94,516,251.39			
2. 对所有者(或股东)的分配									-151,782,833.40			-151,782,833.40
3. 其他												
(四)所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他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					-25,395,522.22							-25,395,522.22

四、本期期末余额	1,517,828,334.00			449,039,444.70		45,412,878.66		1,015,317,541.97	6,085,388,109.94		9,112,986,309.27
----------	------------------	--	--	----------------	--	---------------	--	------------------	------------------	--	------------------

三、公司基本情况

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

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

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

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

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

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

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

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

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

公司法定代表人：周志中。最新营业执照统一社会信用代码：914300001837784984。截至2019年12月31日，公司股本总额1,517,828,334.00元。

注册地及总部地址：长沙市天心区芙蓉南路二段128号现代广场。

本公司所处行业为道路运输业，主营业务为高速公路收费业务。

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

湖南省人民政府国有资产监督管理委员会为本公司最终控制方。

本公司财务报表于2020年4月27日经公司董事会批准报出。

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。本期的合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“十、合并范围的变更”及本附注“十一、在其他主体中的权益”相关内容。

四、合并财务报表范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。本期的合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“十、合并范围的变更”及本附注“十一、在其他主体中的权益”相关内容。

五、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于本附注“六、重要会计政策及会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

2、持续经营

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

六、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

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

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2019年12月31日的合并及母公司财务状况以及2019年度的合并及母公司经营成果和现金流量等有关信息。

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

2、会计期间

本公司的会计期间为公历1月1日至12月31日。

3、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，境外(分)子公司按经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并的会计处理方法：

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

非同一控制下企业合并的会计处理方法：

本公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，按以下顺序处理：

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

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

通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形

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

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- 1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

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

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

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

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

处置对子公司的投资丧失控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

5、合并财务报表的编制方法

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

(1) 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

(2) 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现内部损益在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，冲减少数股东权益。

6、现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、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。

7、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易

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

（2）外币财务报表的折算

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

8、金融工具

本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

（1）金融资产

1) 金融资产分类、确认依据和计量方法

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流特征，将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件的金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产：①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。②该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。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；以摊余成本进行后续计量。除被指定为被套期项目的，按照实际利率法摊销初始金额与到期金额之间的差额，其摊销、减值、汇兑损益以及终止确认时产生的利得或损失，计入当期损益。

本公司将同时符合下列条件的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：①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。②该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。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。除被指定为被套期项目的，此类金融资产，除信用减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的该金融资产利息之外，所产生的其他利得或损失，均计入其他综合收益；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应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

本公司按照实际利率法确认利息收入。利息收入根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定，但下列情况除外：①对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，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。②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，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。

本公司将非交易性权益工具投资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。该指定一经作出，不得撤销。本公司指定的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投资，按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；除了获得股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关的利得和损失（包括汇兑损益）均计入其他综合收益，且后续不得转入当期损益。当其终止确认时，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。

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和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之外的金融资产。本公司将其分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用直接计入当期损益。此类金融资产的利得或损失，计入当期损益。

本公司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。

在初始确认时，为能够消除或显著减少会计错配，本公司可以将金融资产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。

当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司将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金融资产发生转移，本公司转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬；③金融资产发生转移，本公司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，且未保留对该金融资产控制的。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值，与因转移而收到的对价及原直接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（涉及转移的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）之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的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（涉及转移的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）之和，与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

3) 金融资产减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具

投资和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。信用损失，是指本公司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。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。

（A）预期信用损失一般模型

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司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；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司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。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

通常逾期超过30日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具体来说，本公司将购买或源生时未发生信用减值的金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具的减值有不同的会计处理方法：

第一阶段：信用风险自初始确认后未显著增加

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照未来12个月的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入（若该工具为金融资产，下同）。

第二阶段：信用风险自初始确认后显著增加但尚未发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额和实际利率计算利息收入。

第三阶段：初始确认后发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，但对利息收入的计算不同于处于前两阶段的金融资产。对于已发生信用减值的金融资产，企业应当按其摊余成本（账面余额减已计提减值准备，也即账面价值）和实际利率计算利息收入。

对于购买或源生时已发生信用减值的金融资产，企业应当仅将初始确认后整个存续期内预期信用损失的变动确认为损失准备，并按其摊余成本和经信用调整的实际利率计算利息收入。

（B）本公司对在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，选择不与其初始确认时的信用风险进行比较，而直接做出该工具的信用风险自初始确认后未显著增加的假定。如果企业确定金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，也不一定会降低借款人履行其支付合同现金流量义务的能力，那么该金融工具可被视为具有较低的信用风险。

（C）应收款项

本公司应收款项包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、债权投资、其他债权投资和长期应收款，对于应收账款、应收票据是否存在重大融资成分，始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对应收款项预期信

用损失进行估计。具体计提方法如下：

a.期末对有客观证据表明其已发生减值的应收款项单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；

a) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准 期末金额500万元以上（含500万元）的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

b) 单项金额虽不重大但单项计提减值准备的应收款项

如果某项单项金额不重大应收款项的可收回性与账龄组合存在明显的差别，导致该项应收款项按照预期信用损失方法计提坏账准备，将无法真实反映其可收回金额的，该应收款项采取个别认定法计提坏账准备。

本公司对合并范围内关联方应收款项不计提坏账准备。

b. 当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收款项划分账龄组合，在账龄组合基础上计算预期信用损失。对于划分为账龄组合的应收款项，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

（2）金融负债

1) 金融负债分类、确认依据和计量方法

本公司的金融负债于初始确认时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和其他金融负债。

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和初始确认时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。按照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金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。除下列各项外，本公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，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。②不符合终止确认条件的金融资产转移或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。③不属于以上①或②情形的财务担保合同，以及不属于以上①情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

本公司将在非同一控制下的企业合并中作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

2) 金融负债分类、确认依据和计量方法

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。本公司与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。本公司对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

（3）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

本公司以主要市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，并且采用当时适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。公允价值计量所使用的输入值分为三个层次，即第一层次输入值是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；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。本公司优先使用第一层次输入值，最后再使用第三层次输入值，公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重大意义的输入值所属的最低层次决定。

本公司对权益工具的投资以公允价值计量。但在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

（4）金融资产和金融负债的抵销

本公司的金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件时，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；（2）本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

（5）金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本公司按照以下原则区分金融负债与权益工具：①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外的变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

本公司在合并报表中对金融工具（或其组成部分）进行分类时，考虑了公司成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果公司作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务，则该工具应当分类为金融负债。

金融工具或其组成部分属于金融负债的，相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，本公司计入当期损益。

金融工具或其组成部分属于权益工具的，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理，不确认权益工具的公允价值变动。

9、应收票据

本公司的应收票据主要是具有较高信用的商业承兑汇票以及银行承兑汇票，历史上未出现过坏账、违约率为零，具有较低的信用风险。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的应收票据，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，不计提坏账准备。

如果有客观证据表明某项应收票据已经发生信用减值，则本公司对该应收票据按单项计提坏账准备，于资产负债表日单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

10、存货

（1）存货的分类。

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

（2）发出存货的计价方法

- 1) 原材料、委托加工物资及库存商品发出按加权平均法核算；
- 2) 周转材料于领用时一次性计入成本费用；
- 3) 按开发项目实际开发支出结转开发产品成本。

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

（4）存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品的摊销方法

按照一次转销法进行摊销。

11、长期股权投资

（1）投资成本的确定：

1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积(资本溢价或股本溢价)；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

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

3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

（2）后续计量及损益确认方法：

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

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

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位其他综合收益的变动，按照应享有或应分担的其他综合收益份额，确认其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。

（3）确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据：

控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额；重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

（4）长期股权投资的处置：

1) 部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权的情形

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

2) 部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

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

（5）减值测试方法及减值准备计提方法：

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账

面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

12、投资性房地产

投资性房地产计量模式：成本法计量

折旧或摊销方法：

本公司投资性房地产包括用于出租的房屋建筑物。

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

13、固定资产

（1）确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

（2）折旧方法

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

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

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

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

14、在建工程

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

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

15、借款费用

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

（1）借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，当期资本化金额以借入专门借款当期发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额及其他辅助费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款，当期资本化金额根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率确定。

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

（2）借款费用资本化期间

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

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

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

16、无形资产

（1）计价方法、使用寿命、减值测试

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

（2）无形资产摊销方法：

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

①高速公路特许经营权无形资产摊销

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

②其他无形资产摊销

采用直线法摊销，其摊销年限分别为：合同规定了受益年限的，按不超过受益年限摊销；合同没有规定受益年限而法律规定了有效年限的，按不超过法律规定的有效年限平均摊销；经营期短于有效

年限的，按不超过经营期限平均摊销；合同没有规定受益年限，且法律也没有规定有效年限的，按有效使用年限平均摊销；确认为无形资产的其他特许经营权项目，据合同约定，在特许经营期限内按照直线法平均摊销或采用工作量法摊销，其余无形资产采用分期平均摊销法摊销。

3) 无形资产使用寿命按下列标准进行估计

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

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

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

4) 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

(2) 内部研究开发支出会计政策

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。划分研究开发项目研究阶段支出和开发阶段的支出的具体标准：

1) 首先，将内部研究开发项目区分为研究阶段和开发阶段

研究阶段是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查阶段。

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

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

A. 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

B. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C. 无形资产产生经济利益的方式；

D. 有足够的技术、服务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

E. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

17、长期资产减值

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

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

18、长期待摊费用

本公司长期待摊费用包括高速公路联络线管养费、固定资产装修费等。

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

19、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

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

（2）离职后福利的会计处理方法

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

（3）辞退福利的会计处理方法

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

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

20、预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：该义务是本公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导

致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

21、收入

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

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

（1）车辆通行费收入在取得了收款凭据时确认收入。

（2）商品销售收入

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

1) 不承担安装义务

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

2) 承担安装义务

在产品安装验收合格后确认销售收入。

（3）提供劳务收入

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

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

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

（4）期货业务手续费收入在为客户办理买卖期货合约款项清算时确认收入。

（5）担保费收入，在下列条件均能满足时予以确认

1) 担保合同成立并承担相应担保责任；

2) 与担保合同相关的经济利益能够流入公司；

3) 与担保合同相关的收入能够可靠地计量。

（6）广告收入按广告制作已经完成，并取得了收款凭据时确认收入。

（7）建造合同收入

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

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

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

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

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

（8）提供特许经营权服务的相关收入确认

1) 建设期间（仅BOT特许经营权项目）的建造合同收入的确认

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

公司未提供实际建造服务，将基础设施建造发包给其他方的，不确认建造服务收入。

2) 运营期间的收入确认

A、金融资产核算模式收入确认

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

B、无形资产核算模式收入确认

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

22、政府补助

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

（1）与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法

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

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

（2）政府补助的确认和计量

当有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按应收金额确认为政府补助；除此之外，政府补助均于实际收到时确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。

政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

（3）本公司政府补助的核算方法为总额法

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

2) 与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

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

B、用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

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

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

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

2) 财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

23、递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

（3）确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

（4）资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

24、租赁

（1）经营租赁的会计处理方法

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

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

（2）融资租赁的会计处理方法

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

25、持有待售

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

26、套期保值

套期，是指企业为管理外汇风险、利率风险、价格风险、信用风险等特定风险引起的风险敞口，指定金融工具为套期工具，以使套期工具的公允价值或现金流量变动，预期抵销被套期项目全部或部分公允价值或现金流量变动的风险管理活动。

（1）本公司套期为公允价值套期。

（2）公允价值套期同时满足下列条件的，才能运用本准则规定的套期会计方法进行处理：

1）套期关系仅由符合条件的套期工具和被套期项目组成；

2）在套期开始时，公司正式指定了套期工具和被套期项目，并准备了关于套期关系和企业从事套期的风险管理策略和风险管理目标的书面文件。该文件至少载明了套期工具、被套期项目、被套期风险的性质以及套期有效性评估方法（包括套期无效部分产生的原因分析以及套期比率确定方法）等内容；

3）套期关系符合套期有效性要求。套期同时满足下列条件的，企业应当认定套期关系符合套期有效性要求：

①被套期项目和套期工具之间存在经济关系。该经济关系使得套期工具和被套期项目的价值因面临相同的被套期风险而发生方向相反的变动。

②被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位。

③套期关系的套期比率，应当等于企业实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比，但不应当反映被套期项目和套期工具相对权重的失衡，这种失衡会导致套期无效，并可能产生与套期会计目标不一致的会计结果。企业应当在套期开始日及以后期间持续地对套期关系是否符合套期有效性要求进行评估，尤其应当分析在套期剩余期限内预期将影响套期关系的套期无效部分产生的原因。企业至少应当在资产负债表日及相关情形发生重大变化将影响套期有效性要求时对套期关系进行评估。套期关系由于套期比率的原因而不再符合套期有效性要求，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，企业应当进行套期关系再平衡。

（3）套期的会计处理。

公允价值套期满足运用套期会计方法条件的，应当按照下列规定处理：

1) 套期工具产生的利得或损失应当计入当期损益。如果套期工具是对选择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投资（或其组成部分）进行套期的，套期工具产生的利得或损失应当计入其他综合收益。

2) 被套期项目因被套期风险敞口形成的利得或损失应当计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。

27、 终止经营

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

(1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

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

(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

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

七、 重要会计政策和会计估计变更

1.重要会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
公司根据《财政部关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6号）的相关规定，公司属于执行企业会计准则的非金融企业，在2019年度报表及以后期间按财会〔2019〕6号文件要求的财务报表格式列报。		详见下“1)”
2017年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期会计》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》（简称“新金融工具准则”），根据新金融工具准则的实施时间要求，公司自2019年1月1日起开始执行新金融工具准则。	第七届董事会第三十一次会议审议通过。	详见下“2)”

1) 2018年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据及应收账款	463,233,340.19	应收票据	6,516,250.00

		应收账款	456,717,090.19
应付票据及应付账款	793,290,033.81	应付票据	423,000,000.00
		应付账款	370,290,033.81

2) 2019年起执行新金融工具准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况说明:

合并资产负债表:

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
交易性金融资产		256,801,452.15	256,801,452.15
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	120,512,672.26		-120,512,672.26
其他流动资产	1,117,970,950.37	981,682,170.48	-136,288,779.89
可供出售金融资产	64,971,968.44		-64,971,968.44
其他债权投资		10,403,878.31	10,403,878.31
其他权益工具投资		53,168,090.13	53,168,090.13
其他非流动资产	1,043,865,678.64	1,045,265,678.64	1,400,000.00
交易性金融负债		31,835,848.85	31,835,848.85
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	31,835,848.85		-31,835,848.85

母公司资产负债表:

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
可供出售金融资产	53,168,090.13		-53,168,090.13
其他权益工具投资		53,168,090.13	53,168,090.13

除上述说明外, 本年本公司无其他重要会计政策变更事项。

2.重要会计估计变更

本公司本期无会计估计变更事项。

八、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率(%)
增值税	应税收入增值额	16、13、10、9、6、3
城市维护建设税	应缴流转税额	7、5、1
企业所得税	应纳税所得额	25、15、16.5、10
教育费附加	应缴流转税额	3
地方教育附加	应缴流转税额	2
其他税项	按国家和地方税务部门规定计缴	

存在不同企业所得税税率纳税主体的, 披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
湖南现代环境科技股份有限公司	15%
现代资本管理（香港）有限公司等注册地在香港的子公司	16.5%
长沙现代雅境物业管理有限公司等小微企业	10%
本公司及其他子公司	25%

2、税收优惠

（1）子公司湖南现代环境科技股份有限公司于2012年8月13日取得高新技术企业资格，享受15%的企业所得税率优惠，2018年12月3日继续取得复审后的高新技术企业证书，有效期三年。

（2）子公司湖南现代环境科技股份有限公司下属新宁分公司、炎陵分公司、屈原分公司、云溪分公司、湘阴分公司以及下属耒阳污水处理、垃圾处理项目，根据财税[2015]78号文，自2015年7月1日起享受垃圾处理劳务收入增值税即征即退的税收优惠政策，退税比例为已缴税款的70%，2019年该税收优惠政策延续。

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

（4）湘乡现代环保能源有限公司根据财税[2012]10号，从事符合《环境保护、节能节水项目企业所得税优惠目录》享受三免三减半的企业所得税优惠政策，优惠期限为2019-2024年，2019年度享受免征。

（5）大安市现代星旗生物质发电有限公司根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第九十九条“企业所得税法第三十三条所称减计收入，是指企业以《资源综合利用企业所得税优惠目录》规定的资源作为主要原材料，生产国家非限制和禁止并符合国家和行业相关标准的产品取得的收入，减按90%计入收入总额。”

（6）湖南岳阳巴陵农村商业银行股份有限公司根据《财政部国家税务总局关于进一步明确全面推行营改增试点金融业有关政策的通知》（财税[2016]46号），农村信用社、村镇银行、农村资金互助社、由银行业机构全资发起设立的贷款公司、法人机构在县（县级市、区、旗）及县以下地区的农村合作银行和农村商业银行提供金融服务收入，可以选择适用简易计税方法按照3%的征收率计算缴纳增值税。根据《财政部 国家税务总局关于延续支持农村金融发展有关税收政策》（财税[2017]44号），自2017年1月1日至2019年12月31日，在计算应纳税所得额时，对金融机构农户小额贷款利息收入按90%计入应纳税所得额。

3、其他

本公司通行费收入适用3%增值税税率；子公司大宗商品贸易收入中农产品4月1日前适用10%增值税税率，4月1日后适用9%增值税税率；其他大宗商品贸易收入4月1日前适用16%增值税税率，4月1日后适用13%增值税税率；垃圾处理服务收入、设备及材料销售收入在2019年4月1日前适用16%增值税税率，2019年4月1日后适用13%增值税率；环保工程收入在2019年4月1日前适用10%的增值税率，2019年4月1日后用9%增值税率；技术服务费收入，资金占用费收入适用6%增值税率；本公司按收费高速

公路所处路段分别适用1%、5%、7%的城市维护建设税率，子公司按所在地分别适用1%、5%、7%的城市维护建设税率。

九、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	49,817,839.88	49,513.23
银行存款	3,380,189,259.31	2,361,722,344.21
其他货币资金	1,500,130,293.24	976,419,218.84
合计	4,930,137,392.43	3,338,191,076.28
其中：存放在境外的款项总额	51,232,981.98	64,911,187.60
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	1,039,762,624.32	836,378,134.17

其他说明

期末货币资金余额中除存放央行法定存款准备金472,140,075.25元、定期存款321,500,000.00元、期货履约保证金220,056,287.91元、土地复垦保证金24,737,752.34元、铺底保证金1,039,380.25元、ETC冻结款287,836.06元、涉诉冻结款1,292.51元外，不存在其他抵押、质押、冻结等使用受限款项。

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,816,404,312.97	256,801,452.15
其中：		
债务工具投资	1,697,427,354.55	136,288,779.89
权益工具投资		27,995,300.00
衍生金融资产	55,311,605.52	28,479,992.26
基金投资	63,665,352.90	45,391,500.00
资产管理计划投资		18,645,880.00
其中：		
合计	1,816,404,312.97	256,801,452.15

其他说明：

3、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

4、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	17,996,635.37	6,516,250.00
商业承兑票据	4,796,956.02	
合计	22,793,591.39	6,516,250.00

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：										
银行承兑汇票组合	17,996,635.37	78.95%			17,996,635.37	6,516,250.00	100.00%			6,516,250.00
商业承兑汇票组合	4,796,956.02	21.05%			4,796,956.02					
按组合计提坏账准备的应收票据	22,793,591.39	100.00%			22,793,591.39	6,516,250.00	100.00%			6,516,250.00
其中：										
合计	22,793,591.39				22,793,591.39	6,516,250.00				6,516,250.00

按单项计提坏账准备：0

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
银行承兑汇票组合	17,996,635.37	0.00	0.00%	预计可收回
商业承兑汇票组合	4,796,956.02	0.00	0.00%	预计可收回
合计	22,793,591.39		--	--

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) 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	其他	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐ 适用 ☒ 不适用**(3) 期末公司已质押的应收票据**

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

(4) 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
商业承兑票据		2,700,000.00
合计		2,700,000.00

(5) 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

(6) 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：

5、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	47,012,183.00	11.30%	14,653,678.79	31.17%	32,358,504.21	21,894,989.07	4.50%	10,030,809.65	45.81%	11,864,179.42
其中：										
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	12,699,358.70	3.05%			12,699,358.70	7,000,000.00	1.44%			7,000,000.00
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	34,312,824.30	8.25%	14,653,678.79	42.71%	19,659,145.51	14,894,989.07	3.06%	10,030,809.65	67.34%	4,864,179.42
按组合计提坏账准备的应收账款	368,914,689.55	88.70%	32,007,865.43	8.68%	336,906,824.12	465,461,650.23	95.50%	20,608,739.46	4.43%	444,852,910.77
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	368,914,689.55	88.70%	32,007,865.43	8.68%	336,906,824.12	465,461,650.23	95.50%	20,608,739.46	4.43%	444,852,910.77
合计	415,926,872.55		46,661,544.22		369,265,328.33	487,356,639.30		30,639,549.11		456,717,090.19

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
中信寰球商贸（上海）有限公司	7,072,067.10			未来现金流量现值与其账面价值差异很小
湖南麓谷建设工程有限公司	5,627,291.60			未来现金流量现值与其账面价值差异很小
国网吉林省电力有限公司白城供电公司	4,861,493.00			未来现金流量现值与其账面价值差异很小
湘阴县城市建设投资有限公司	4,235,400.00			未来现金流量现值与其账面价值差异很小
国网湖南省电力有限公司	3,165,136.75			未来现金流量现值与其账面价值差异很小
环投-湖南麓南脱硫脱硝科技有限公司	2,673,066.80	2,673,066.80	100.00%	预计无法收回
岳阳市云溪区环卫绿化管理所	2,629,400.00			未来现金流量现值与其账面价值差异很小
中铁四局集团第四工程有限公司	2,554,873.93	2,554,873.93	100.00%	预计无法收回
北京新投建环科技发展有限公司	2,241,617.60	2,241,617.60	100.00%	预计无法收回
湘乡市城市管理和行政执法局	1,718,298.85			未来现金流量现值与其账面价值差异很小
阜南绿色东方环保能源有限公司	1,466,259.10	1,466,259.10	100.00%	预计无法收回
寿县绿色东方新能源有限责任公司	1,163,722.51	1,163,722.51	100.00%	预计无法收回
宣城中科环保电力有限公司	919,400.00	919,400.00	100.00%	预计无法收回
廉江市绿色东方新能源有限公司	906,947.22	906,947.22	100.00%	预计无法收回
新宁县城市管理行政执法局	902,600.00			未来现金流量现值与其账面价值差异很小
中铁十四局集团有限公司沪通铁路工程站前 1 标项目部	859,772.80	429,886.40	50.00%	未来现金流量现值与其账面价值的差额
张家港保税区沙钢资源贸易有限公司	740,570.71			未来现金流量现值与其账面价值差异很小
中国铁建大桥工程局集团有限公司福平铁路 FPZQ-4 标项目经理部	631,182.53	315,591.26	50.00%	未来现金流量现值与其账面价值的差额

中铁四局集团有限公司 南京分公司	507,583.49	507,583.49	100.00%	预计无法收回
其他	2,135,499.01	1,474,730.48	69.06%	未来现金流量现值与其 账面价值的差额
合计	47,012,183.00	14,653,678.79	--	--

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
1 年以内 (含 1 年)	182,754,524.14	2,065,126.12	1.13%
1-2 年	87,363,092.54	7,836,469.40	8.97%
2-3 年	54,044,052.23	8,447,085.37	15.63%
3-4 年	31,019,983.79	5,937,224.90	19.14%
4-5 年	9,246,388.57	3,235,311.36	34.99%
5 年以上	4,486,648.28	4,486,648.28	100.00%
合计	368,914,689.55	32,007,865.43	--

确定该组合依据的说明:

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

按账龄披露

单位: 元

账龄	账面余额
1 年以内 (含 1 年)	209,903,716.08
1 至 2 年	87,783,258.31
2 至 3 年	61,826,027.33
3 年以上	56,413,870.83
3 至 4 年	40,307,627.66

4 至 5 年	11,619,594.89
5 年以上	4,486,648.28
合计	415,926,872.55

(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	其他	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	20,608,739.46	11,399,125.97				32,007,865.43
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	10,030,809.65	9,719,368.04	5,096,498.90			14,653,678.79
合计	30,639,549.11	21,118,494.01	5,096,498.90			46,661,544.22

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
中国铁建大桥工程局集团有限公司福平铁路 FPZQ-4 标项目经理部	2,054,111.90	现金
中铁十九局集团第六工程有限公司	728,623.42	现金
中铁二十四局集团福建铁路建设有限公司	636,331.42	现金
合计	3,419,066.74	--

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

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

应收账款核销说明：

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
湖南省高速公路建设开发总公司	101,622,665.15	24.43%	1,148,336.12
常宁市工业固体废物处置项目建设指挥部	55,156,846.70	13.26%	9,194,644.12
耒阳市大市循环经济产业园开发建设有限公司	30,000,000.00	7.21%	2,691,000.00
湘阴县城市建设投资有限公司	19,946,907.75	4.80%	2,231,408.28
常宁市环境保护投资有限公司	16,623,750.50	4.00%	187,848.38
合计	223,350,170.10	53.70%	15,453,236.90

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

6、应收款项融资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

☐ 适用 ☒ 不适用

如是按照预期信用损失一般模型计提应收款项融资减值准备，请参照其他应收款的披露方式披露减值准备的相关信息：

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

7、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	177,465,470.30	98.55%	67,429,278.30	95.72%
1 至 2 年	580,013.03	0.32%	1,314,410.97	1.87%
2 至 3 年	948,074.92	0.53%	527,474.15	0.75%
3 年以上	1,076,702.57	0.60%	1,173,289.04	1.66%
合计	180,070,260.82	--	70,444,452.46	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

期末无账龄超过1年的重要预付款项。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本年按预付对象归集的年末余额前五名预付款项汇总金额107,246,062.44元，占预付款项年末余额合计数的比例59.56%。

其他说明：

8、其他应收款

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	116,661,271.09	21,194,172.97
其他应收款	229,888,533.22	335,960,381.19
合计	346,549,804.31	357,154,554.16

(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	2,091,555.55	
委托贷款	11,133,414.05	1,366,500.50
债券投资	53,064,844.10	
定存基金收益		2,934,246.57
资金拆借		7,217,997.80
结构性存款	50,275,375.30	9,423,631.74
其他	96,082.09	251,796.36
合计	116,661,271.09	21,194,172.97

2) 重要逾期利息

单位：元

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

其他说明：

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

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	143,959,241.64	182,329,885.81
质押金	84,108,773.58	
押金及保证金	27,799,245.26	51,666,279.99
资金拆借款	7,835,000.00	77,563,445.40
代建支出	40,821,162.49	40,821,162.49
应收赔偿款		18,133,100.00

到期委托贷款	10,000,000.00	10,000,000.00
备用金	3,692,523.26	3,016,765.98
其他	4,715,296.22	16,201,484.12
合计	322,931,242.45	399,732,123.79

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		17,546,115.03	46,225,627.57	63,771,742.60
2019 年 1 月 1 日余额在 本期	——	——	——	——
本期计提	104,210.25	-5,661,002.62	34,827,759.00	29,270,966.63
2019 年 12 月 31 日余额	104,210.25	11,885,112.41	81,053,386.57	93,042,709.23

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	账面余额
1 年以内（含 1 年）	103,900,654.71
1 至 2 年	48,978,868.62
2 至 3 年	11,086,747.44
3 年以上	158,964,971.68
3 至 4 年	45,044,697.66
4 至 5 年	71,788,245.18
5 年以上	42,132,028.84
合计	322,931,242.45

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	核销	其他	
按组合计提坏账						

准备						
其中：						
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	6,712,130.37	1,189,962.77				7,902,093.14
按单项计提坏账准备						
其中：						
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	44,765,830.93	27,343,237.41				72,109,068.34
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	12,293,781.30	737,766.45				13,031,547.75
合计	63,771,742.60	29,270,966.63				93,042,709.23

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

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
江苏轩宇宸国际贸易有限公司	质押金	53,301,590.61	1 年以内	16.51%	
怀化市城市建设投资有限公司	代建支出	40,821,162.49	4-5 年、5 年以上	12.64%	4,334,895.86

河南同舟棉业有限公司	质押金	30,807,182.97	1 年以内	9.54%	
常熟日新机械有限公司	往来款	25,287,488.06	2-3 年、3-4 年	7.83%	25,287,488.06
湖南旺顺食品科技有限公司	代偿款	14,964,893.44	4-5 年	4.63%	13,964,893.44
合计	--	165,182,317.57	--	51.15%	43,587,277.36

6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

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

7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

9、 买入返售金融资产

项目	年末余额	年初余额
15进出14	150,000,000.00	
16付息国债10	98,000,000.00	
16国开13	144,000,000.00	
17国开10	40,000,000.00	
16国开06	60,000,000.00	
小计	492,000,000.00	
减：减值准备		
合计	492,000,000.00	

10、 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	10,052,375.04		10,052,375.04	7,213,250.81		7,213,250.81
在产品	22,072,296.97		22,072,296.97	8,274,991.31		8,274,991.31
库存商品	840,214,209.31		840,214,209.31	890,356,656.39	33,508,512.44	856,848,143.95
周转材料	769,912.96		769,912.96	669,321.30		669,321.30
开发产品	49,838,700.70	39,146,962.89	10,691,737.81	49,933,789.36	30,597,772.44	19,336,016.92
合计	922,947,494.98	39,146,962.89	883,800,532.09	956,448,009.17	64,106,284.88	892,341,724.29

(2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	33,508,512.44			33,508,512.44		
开发产品	30,597,772.44	8,549,190.45				39,146,962.89
合计	64,106,284.88	8,549,190.45		33,508,512.44		39,146,962.89

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

单位：元

项目	金额
----	----

其他说明：

11、合同资产

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

合同资产的账面价值在本期内发生的重大变动金额和原因：

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

如是按照预期信用损失一般模型计提合同资产坏账准备，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

本期合同资产计提减值准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期转回	本期转销/核销	原因
----	------	------	---------	----

其他说明：

12、持有待售资产

单位：元

项目	期末账面余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
----	--------	------	--------	------	--------	--------

其他说明：

13、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
BT 业务形成的长期应收款	32,738,961.76	36,942,351.34
TOT 业务形成的长期应收款	999,600.00	999,600.00
BOT 业务形成的长期应收款	17,388,493.15	14,416,438.37
PPP 业务形成的长期应收款	14,439,570.34	14,430,259.70
合计	65,566,625.25	66,788,649.41

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：

14、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
应收货币保证金	618,477,925.36	340,626,035.23
应收质押保证金	49,934,240.00	22,630,224.00
信托产品		35,000,000.00
结构性存款	986,200,000.00	
委托贷款	60,000,000.00	70,329,948.12
发放小额贷款	144,300,058.26	190,583,721.88
存出保证金	2,000,000.00	6,900,000.00

应收结算担保金	10,000,000.00	10,000,000.00
待抵扣增值税进项税额	188,590,884.44	81,561,475.46
预交企业所得税	3,070,643.94	321,577.54
短期融资租赁款		11,736,000.00
保理本金	185,897,335.80	205,268,115.52
收购的不良资产	50,741,852.41	
待摊银行承兑汇票贴现费用	46,780,106.39	2,126,462.87
其他	1,090,556.97	4,598,609.86
合计	2,347,083,603.57	981,682,170.48

其他说明：

15、发放贷款和垫款

1) 按个人和公司的分布情况

项目	年末余额	年初余额
公司贷款和垫款	277,325,319.50	
其中：普通贷款	277,325,319.50	
个人贷款和垫款	2,884,688,858.88	
贷款和垫款总额	3,162,014,178.38	
减：贷款损失准备	204,000,574.17	
贷款和垫款净额	2,958,013,604.21	

2) 贷款和垫款的行业分布情况

行业名称	年末余额	年初余额
采矿业	38,221,009.74	
电力、热力、燃气及水生产和供应业	39,762,405.83	
房地产业	30,943,996.44	
公共管理、社会保障和社会组织	117,475,520.15	
国际组织	392,982.86	
建筑业	454,950,442.70	
交通运输、仓储和邮政业	117,959,011.30	
教育	115,657,732.63	
金融业	117,401,714.45	
居民服务、修理和其他服务业	113,567,641.70	
科学研究和技术服务业	8,362,272.61	
农、林、牧、渔业	614,098,079.09	
批发和零售业	593,867,587.08	
水利、环境和公共设施管理业	22,701,946.99	
卫生和社会工作	53,108,737.01	

文化、体育和娱乐业	33,822,353.74	
信息传输、软件和信息技术服务业	79,446,558.35	
制造业	323,839,511.35	
住宿和餐饮业	196,852,227.90	
租赁和商务服务业	89,582,446.46	
其它		
贷款和垫款总额	3,162,014,178.38	
减：贷款损失准备	204,000,574.17	
贷款和垫款净额	2,958,013,604.21	

3) 贷款和垫款的地区分布情况

项目	年末余额	年初余额
湖南地区	3,162,014,178.38	
贷款和垫款总额	3,162,014,178.38	
减：贷款损失准备	204,000,574.17	
贷款和垫款净额	2,958,013,604.21	

4) 贷款和垫款的担保方式分布情况

项目	年末余额	年初余额
信用贷款	565,045,918.06	
保证贷款	717,817,537.33	
抵押贷款	1,758,019,431.20	
质押贷款	121,131,291.79	
贷款和垫款总额	3,162,014,178.38	
减：贷款损失准备	204,000,574.17	
贷款和垫款净额	2,958,013,604.21	

5) 逾期贷款的担保方式和逾期期限分布情况

项目	年末余额				
	逾期1天至90天（含）	逾期90天至360天（含）	逾期360天至3年（含）	逾期3年以上	合计
信用贷款	1,920,172.09	2,530,400.07	1,189,835.39	20,000.00	5,660,407.55
保证贷款	6,292,915.36	8,728,904.64	2,240,120.00	199,364.49	17,461,304.49
抵押贷款	4,266,818.33	13,727,597.98	10,529,399.31	1,811,576.26	30,335,391.88
质押贷款	1,000,000.00		1,060,144.06	100,000.00	2,160,144.06
合计	13,479,905.78	24,986,902.69	15,019,498.76	2,130,940.75	55,617,247.98

本金或利息逾期1天，整笔贷款应划为逾期贷款。

6) 贷款损失准备

项目	本年	上年
----	----	----

年初余额	163,125,803.03	
本年计提/转回	84,209,829.31	
本年转出		
本年核销	43,335,058.17	
收回已核销贷款和垫款		
折现回拨		
年末余额	204,000,574.17	

注1：本年核销是指经批准贷款予以核销而核销的贷款损失准备。

16、债权投资

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
政策性银行债券	1,707,709,957.62		1,707,709,957.62			
合计	1,707,709,957.62		1,707,709,957.62			

重要的债权投资

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
政策性银行债券	40,000,000.00	4.04%	3.64%	2028年07月06日				
政策性银行债券	40,000,000.00	4.04%	3.64%	2028年07月06日				
政策性银行债券	20,000,000.00	4.04%	3.64%	2028年07月06日				
政策性银行债券	30,000,000.00	4.04%	3.67%	2028年07月06日				
政策性银行债券	50,000,000.00	4.04%	3.66%	2028年07月06日				
政策性银行债券	50,000,000.00	4.04%	3.66%	2028年07月06日				
政策性银行债券	50,000,000.00	4.04%	3.66%	2028年07月06日				

政策性银行债券	10,000,000.00	4.88%	3.88%	2028 年 02 月 09 日				
政策性银行债券	20,000,000.00	4.88%	3.88%	2028 年 02 月 09 日				
政策性银行债券	30,000,000.00	4.88%	3.88%	2028 年 02 月 09 日				
政策性银行债券	10,000,000.00	4.88%	3.88%	2028 年 02 月 09 日				
政策性银行债券	50,000,000.00	4.88%	3.86%	2028 年 02 月 09 日				
政策性银行债券	20,000,000.00	4.88%	3.86%	2028 年 02 月 09 日				
政策性银行债券	100,000,000.00	4.04%	3.66%	2028 年 07 月 06 日				
政策性银行债券	50,000,000.00	4.04%	3.66%	2028 年 07 月 06 日				
政策性银行债券	50,000,000.00	4.04%	3.59%	2028 年 07 月 06 日				
政策性银行债券	50,000,000.00	4.04%	3.61%	2028 年 07 月 06 日				
政策性银行债券	20,000,000.00	4.04%	3.58%	2028 年 07 月 06 日				
政策性银行债券	20,000,000.00	4.04%	3.58%	2028 年 07 月 06 日				
政策性银行债券	10,000,000.00	4.04%	3.58%	2028 年 07 月 06 日				
政策性银行债券	20,000,000.00	4.04%	3.58%	2028 年 07 月 06 日				
政策性银行债券	50,000,000.00	4.04%	3.58%	2028 年 07 月 06 日				
政策性银行债券	30,000,000.00	4.04%	3.58%	2028 年 07 月 06 日				
政策性银行债券	20,000,000.00	4.04%	3.58%	2028 年 07 月 06 日				
政策性银行债券	20,000,000.00	4.04%	3.58%	2028 年 07 月 06 日				
政策性银行债券	30,000,000.00	4.04%	3.58%	2028 年 07 月 06 日				

政策性银行债券	30,000,000.00	4.04%	3.58%	2028 年 07 月 06 日				
政策性银行债券	50,000,000.00	4.04%	3.57%	2028 年 07 月 06 日				
政策性银行债券	40,000,000.00	4.04%	3.57%	2028 年 07 月 06 日				
政策性银行债券	10,000,000.00	4.04%	3.57%	2028 年 07 月 06 日				
政策性银行债券	40,000,000.00	4.04%	3.57%	2028 年 07 月 06 日				
政策性银行债券	50,000,000.00	4.04%	3.57%	2028 年 07 月 06 日				
政策性银行债券	100,000,000.00	4.04%	3.56%	2028 年 07 月 06 日				
政策性银行债券	50,000,000.00	4.04%	3.56%	2028 年 07 月 06 日				
政策性银行债券	50,000,000.00	4.04%	3.56%	2028 年 07 月 06 日				
政策性银行债券	50,000,000.00	4.04%	3.57%	2028 年 07 月 06 日				
政策性银行债券	20,000,000.00	4.04%	3.55%	2028 年 07 月 06 日				
政策性银行债券	50,000,000.00	4.04%	3.59%	2028 年 07 月 06 日				
政策性银行债券	10,000,000.00	4.04%	3.58%	2028 年 07 月 06 日				
政策性银行债券	30,000,000.00	4.04%	3.58%	2028 年 07 月 06 日				
政策性银行债券	50,000,000.00	4.04%	3.58%	2028 年 07 月 06 日				
政策性银行债券	50,000,000.00	4.04%	3.59%	2028 年 07 月 06 日				
政策性银行债券	50,000,000.00	4.04%	3.61%	2028 年 07 月 06 日				
政策性银行债券	30,000,000.00	4.04%	3.61%	2028 年 07 月 06 日				
合计	1,650,000,000.00	——	——	——		——	——	——

减值准备计提情况

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

其他说明：

17、其他债权投资

单位：元

项目	期初余额	应计利息	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的损失准备	备注
大步二号	10,403,878.31		-10,403,878.31					
政策性金融债券				556,078,660.00	555,944,310.43	134,349.57		
合计	10,403,878.31		-10,403,878.31	556,078,660.00	555,944,310.43	134,349.57		—

重要的其他债权投资

单位：元

其他债权项目	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
山西证券股份有限公司	50,000,000.00	4.24%	3.86%	2027 年 08 月 24 日				
洛阳银行股份有限公司	50,000,000.00	3.18%	3.93%	2026 年 04 月 05 日				
洛阳银行股份有限公司	20,000,000.00	4.88%	3.86%	2028 年 02 月 09 日				
洛阳银行股份有限公司	50,000,000.00	3.18%	3.92%	2026 年 04 月 05 日				
东方证券股份有限公司	50,000,000.00	3.48%	3.52%	2029 年 01 月 08 日				
瑞穗银行(中国)有限公司	100,000,000.00	3.48%	3.52%	2029 年 01 月 08 日				

万联证券股份有限公司	50,000,000.00	3.48%	3.55%	2029 年 01 月 08 日				
徽商银行股份有限公司	40,000,000.00	3.48%	3.55%	2029 年 01 月 08 日				
青岛银行股份有限公司	50,000,000.00	3.48%	3.55%	2029 年 01 月 08 日				
中国民生银行股份有限公司	50,000,000.00	3.48%	3.67%	2029 年 01 月 08 日				
青岛银行股份有限公司	50,000,000.00	3.48%	3.66%	2029 年 01 月 08 日				
合计	560,000,000.00	——	——	——		——	——	——

减值准备计提情况

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

其他说明：

18、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	
融资租赁款	14,208,896.70		14,208,896.70				
BT 业务形成的长期应收款	103,032,188.09		103,032,188.09	108,323,971.54		108,323,971.54	10.00-13.50
TOT 业务形成的长期应收款	16,137,464.78		16,137,464.78	16,531,019.56		16,531,019.56	9.11-11.73
PPP 业务形成的长期应收款	14,400,000.00		14,400,000.00	28,800,000.00		28,800,000.00	5.9
长期权益	5,861,282.73	581,834.42	5,279,448.31	5,874,344.22		5,874,344.22	

合计	153,639,832.30	581,834.42	153,057,997.88	159,529,335.32		159,529,335.32	--
----	----------------	------------	----------------	----------------	--	----------------	----

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	—	—	—	—
本期计提		581,834.42		581,834.42
2019 年 12 月 31 日余额		581,834.42		581,834.42

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) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明

19、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											
二、联营企业											
怀化农村商业银行股份有限公司	104,977,202.27									104,977,202.27	
湖南中方农村商业银行股份有限公司	71,480,237.96			6,043,651.77	1,220,762.63		3,300,000.00		-489,271.16	74,955,381.20	
长沙农村商业银行股份有限公司	938,735,818.96			98,181,920.61	7,253,795.16		49,000,000.00			995,171,534.73	

公司											
湖南湘潭天易农村商业银行股份有限公司	346,959,992.12			21,099,176.29			16,000,000.00		-5,600,000.00	346,459,168.41	
湖南澧县农村商业银行股份有限公司	219,211,174.74			22,838,789.37	2,112,349.13		16,800,000.00		-1,120,000.00	226,242,313.24	
湖南安乡农村商业银行股份有限公司	123,846,187.14			3,993,462.19	830,076.57		6,075,000.00			122,594,725.90	
湖南祁东农村商业银行股份有限公司	358,967,628.23			31,030,779.90			15,000,000.00		-4,200,000.00	370,798,408.13	
慈利县芒果高路影城有限公司	570,105.66			-44,655.87						525,449.79	
光大现代环保能源（汨罗）有限公司	29,907,070.00	7,068,170.00								36,975,240.00	
光大现代环保能源（湘阴）有限公司	20,794,469.00	18,513,331.00								39,307,800.00	
小计	2,215,449,886.08	25,581,501.00		183,143,124.26	11,416,983.49		106,175,000.00		-11,409,271.16	2,318,007,223.67	
合计	2,215,449,886.08	25,581,501.00		183,143,124.26	11,416,983.49		106,175,000.00		-11,409,271.16	2,318,007,223.67	

其他说明

20、其他权益工具投资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
方正证券股票	86,811,175.41	53,168,090.13

其他	100,000.00	
合计	86,911,175.41	53,168,090.13

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

其他说明：

21、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

22、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	99,878,752.78			99,878,752.78
2.本期增加金额	113,119,432.98			113,119,432.98
（1）外购				
（2）存货\固定资产\在建工程转入	113,119,432.98			113,119,432.98
（3）企业合并增加				
3.本期减少金额				
（1）处置				
（2）其他转出				
4.期末余额	212,998,185.76			212,998,185.76
二、累计折旧和累计摊销				

1.期初余额	17,428,213.66			17,428,213.66
2.本期增加金额	8,536,799.32			8,536,799.32
（1）计提或摊销	8,536,799.32			8,536,799.32
3.本期减少金额				
（1）处置				
（2）其他转出				
4.期末余额	25,965,012.98			25,965,012.98
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	187,033,172.78			187,033,172.78
2.期初账面价值	82,450,539.12			82,450,539.12

（2）采用公允价值计量模式的投资性房地产

☐ 适用 ☒ 不适用

（3）未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
商联抵债资产	22,835,930.22	权证办理过程中
现代雅境园 5 号栋及综合楼	102,195,094.25	权证办理过程中

其他说明

23、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	2,189,362,151.85	2,141,180,706.81
合计	2,189,362,151.85	2,141,180,706.81

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	公路及构筑物	房屋建筑物	运输工具	专用设施	其他	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	3,220,396,533.32	898,412,794.66	66,228,151.58	185,682,937.47	80,508,557.63	4,451,228,974.66
2.本期增加金额		273,647,941.04	16,322,580.32	163,624,387.69	33,613,463.49	487,208,372.54
（1）购置			15,972,591.95	14,193,608.23	9,420,706.47	39,586,906.65
（2）在建工程转入		156,444,136.29		149,430,779.46	4,576,403.60	310,451,319.35
（3）企业合并增加		117,203,804.75	349,988.37		19,616,353.42	137,170,146.54
（4）其他增加						
3.本期减少金额		14,339,728.71	11,779,418.31	539,907.45	8,503,478.09	35,162,532.56
（1）处置或报废			8,943,608.78		4,916,535.11	13,860,143.89
（2）转入投资性房地产		14,339,728.71				14,339,728.71
（3）其他减少			2,835,809.53	539,907.45	3,586,942.98	6,962,659.96
4.期末余额	3,220,396,533.32	1,157,721,006.99	70,771,313.59	348,767,417.71	105,618,543.03	4,903,274,814.64
二、累计折旧						
1.期初余额	2,024,174,736.54	123,290,369.84	38,720,148.32	68,972,137.17	53,890,875.98	2,309,048,267.85
2.本期增加金额	305,797,080.80	67,604,720.26	13,780,920.64	19,390,285.97	14,645,168.16	421,218,175.83
（1）计提	305,797,080.80	32,527,583.52	13,633,304.83	19,390,285.97	2,597,622.08	373,945,877.20
（2）企业合并增加		35,077,136.74	147,615.81		12,047,546.08	47,272,298.63
3.本期减少金额		4,506,218.64	8,233,061.73		4,614,500.52	17,353,780.89

(1) 处置或 报废			8,233,061.73		3,818,292.49	12,051,354.22
(2) 转入投资性 房地产		4,506,218.64				4,506,218.64
(3) 其他减少					796,208.03	796,208.03
4.期末余额	2,329,971,817.34	186,388,871.46	44,268,007.23	88,362,423.14	63,921,543.62	2,712,912,662.79
三、减值准备						
1.期初余额		1,000,000.00				1,000,000.00
2.本期增加金 额						
(1) 计提						
3.本期减少金 额						
(1) 处置或 报废						
4.期末余额		1,000,000.00				1,000,000.00
四、账面价值						
1.期末账面价 值	890,424,715.98	970,332,135.53	26,503,306.36	260,404,994.57	41,696,999.41	2,189,362,151.85
2.期初账面价 值	1,196,221,796.78	774,122,424.82	27,508,003.26	116,710,800.30	26,617,681.65	2,141,180,706.81

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

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

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元

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

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
----	--------

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
综合楼	522,240,709.01	权证办理过程中

其他说明

(6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

24、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	285,207,076.12	2,973,058,164.50
合计	285,207,076.12	2,973,058,164.50

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
综合楼				47,387,500.00		47,387,500.00
通榆县生活垃圾焚烧发电厂特许经营项目	6,019,984.95		6,019,984.95	6,109,940.81		6,109,940.81
耒阳市生活垃圾焚烧发电厂特许经营项目	23,714,520.76		23,714,520.76	7,475,061.24		7,475,061.24
怀芷高速公路建设项目				2,316,528,906.70		2,316,528,906.70
红河危险废物和医疗废物处置场项目	39,567,869.25		39,567,869.25	23,220,150.20		23,220,150.20
大安市安厂镇生				217,037,602.82		217,037,602.82

物质热电联产项目						
湘乡市生活垃圾焚烧发电				181,320,544.36		181,320,544.36
桃江县城市防洪工程	160,039,124.62		160,039,124.62	142,110,666.03		142,110,666.03
高速公路广告牌工程	574,751.64		574,751.64	112,385.09		112,385.09
河池固体废物（危险废物）处置中心项目一体化特许经营项目	31,786,201.58		31,786,201.58	8,637,715.01		8,637,715.01
入口治超和出口计重设备				18,258,963.00		18,258,963.00
路径识别龙门架改造				618,400.00		618,400.00
科尔沁生物质热电联产项目	13,898,085.04		13,898,085.04	3,114,503.19		3,114,503.19
三荷社水果市场门面	8,806,000.00		8,806,000.00			
其他零星项目	800,538.28		800,538.28	1,125,826.05		1,125,826.05
合计	285,207,076.12		285,207,076.12	2,973,058,164.50		2,973,058,164.50

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
综合楼	693,846,800.00	47,387,500.00			47,387,500.00							其他
怀芷高速公路建设项目	3,175,591,900.00	2,316,528,906.70	954,303,477.39		3,270,832,384.09		103.06%	100%	142,892,282.38	43,939,542.68	4.64%	其他
通榆县生活垃圾焚烧发电厂	260,000,000.00	6,109,940.81			89,955.86	6,019,984.95	2.23%	2.23%				其他

特许经营 经营特 许经营 项目												
耒阳市 生活垃 圾焚烧 发电厂 特许经 营特 许经营 项目	659,800, 000.00	7,475.06 1.24	16,239.4 59.52			23,714.5 20.76	3.59%	3.59%				其他
湘乡市 生活垃 圾焚烧 发电	329,000, 000.00	181,320, 544.36	109,606, 967.24		290,927, 511.60							其他
大安市 安广镇 生物质 热电联 产项目	318,120, 000.00	217,037, 602.82	52,484.3 82.72	269,521, 985.54								其他
科尔沁 生物质 热电联 产项目	341,430, 000.00	3,114.50 3.19	10,783.5 81.85			13,898.0 85.04	4.07%	4.07%				其他
红河危 险废物 和医疗 废物处 置场项 目	192,315, 100.00	23,220.1 50.20	16,482.0 49.33	134,330. 28		39,567.8 69.25	20.57%	20.57%				其他
河池固 体废物 (危险 废物)处 置中心 项目一 体化特 许经营 项目	196,465, 300.00	8,637.71 5.01	23,148.4 86.57			31,786.2 01.58	16.18%	16.18%	973,391. 20	954,533. 61	4.66%	其他
桃江县 城市防	389,151, 110.00	142,110, 666.03	17,928.4 58.59			160,039, 124.62	41.13%	41.13%	563,568. 05	563,568. 05	4.46%	其他

洪工程												
合计	6,555,720,210.00	2,952,942,590.36	1,200,976,863.21	269,656,315.82	3,609,237,351.55	275,025,786.20	--	--	144,429,241.63	45,457,644.34		--

(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：

25、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

☐ 适用 ☒ 不适用

26、油气资产

☐ 适用 ☒ 不适用

27、使用权资产

单位：元

项目	合计
----	----

其他说明：

28、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	特许经营权	其他	合计
一、账面原值						
1.期初余额	157,384,838.18	60,000.00	8,160,000.00	13,482,087,590.36	17,746,118.96	13,665,438,547.50
2.本期增加金额	80,980,714.37			3,801,164,396.17	6,310,401.15	3,888,455,511.69
（1）购置				197,198,250.88	1,806,466.80	199,004,717.68
（2）内部研发						
（3）企业合并增加	80,980,714.37				971,455.10	81,952,169.47
(4)在建工程转入				3,603,966,145.29	3,532,479.25	3,607,498,624.54
3.本期减少金额	5,951,342.46				12,820.51	5,964,162.97
（1）处置					12,820.51	12,820.51
(2)其他	5,951,342.46					5,951,342.46
4.期末余额	232,414,210.09	60,000.00	8,160,000.00	17,283,251,986.53	24,043,699.60	17,547,929,896.22
二、累计摊销						
1.期初余额	19,099,083.33	60,000.00	5,030,722.87	4,193,675,547.63	9,128,101.93	4,226,993,455.76
2.本期增加金额	7,157,443.71		817,277.66	344,979,783.58	3,006,154.89	355,960,659.84
（1）计提	5,784,139.33		817,277.66	344,979,783.58	2,873,345.59	354,454,546.16
(2)企业合并增加	1,373,304.38				132,809.30	1,506,113.68
3.本期减少金额						
（1）处置						
4.期末余额	26,256,527.04	60,000.00	5,848,000.53	4,538,655,331.21	12,134,256.82	4,582,954,115.60
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
（1）计提						

3.本期减少金额						
(1) 处置						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	206,157,683.05		2,311,999.47	12,744,596,655.32	11,909,442.78	12,964,975,780.62
2.期初账面价值	138,285,754.85		3,129,277.13	9,288,412,042.73	8,618,017.03	9,438,445,091.74

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
土地使用权	8,728,085.66	权证办理过程中

其他说明：

注1：特许经营权中高速公路特许经营权期末账面价值为12,360,486,552.50元，本期高速公路特许经营权计提摊销金额328,922,558.03 元。

29、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		
合计								

其他说明

30、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		

红河州现代德远环境保护有限公司	6,852,325.22					6,852,325.22
上海沃谷金属材料有限公司	483,919.82					483,919.82
湘潭市现代石化实业有限公司	836,102.75					836,102.75
湖南现代梓华科技发展有限公司	285,093.73					285,093.73
湖南岳阳巴陵农村商业银行股份有限公司		339,444,806.55				339,444,806.55
合计	8,457,441.52	339,444,806.55				347,902,248.07

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
湘潭市现代石化实业有限公司	836,102.75					836,102.75
湖南现代梓华科技发展有限公司	285,093.73					285,093.73
合计	1,121,196.48					1,121,196.48

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

1) 红河州现代德远环境保护有限公司

商誉账面价值	资产组或资产组组合			
	主要构成	账面价值	确定方法	本期是否发生变动
6,852,325.22	红河州现代德远环境保护有限公司整体资产	35,523,977.76	商誉初始计量时按整体资产进行分摊	否

2) 湖南岳阳巴陵农村商业银行股份有限公司

将湖南岳阳巴陵农村商业银行股份有限公司剔除非经营性资产负债后的净资产作为一个资产组，并以该资产组为基础进行相关商誉的减值测试。

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

1) 红河州现代德远环境保护有限公司

商誉账面价值	可收回金额的确定方法	重要假设及其合理理由	关键参数及其理由
6,852,325.22	未来现金流量折现法	国家现行的有关法律法规及政策、国家宏观经济形势、行业及所处地区政治、经济和社会环境无重大变化；公司持续经营且资产实际使用状况无重大变化等	根据《红河危险废物和医疗废物处置场工程可行性研究报告》中设计固定资产使用年限确认预测期加稳定期共计20年。据资产负债表日已签订待处置和已协商待签订的医废、危废处置合同，结合市场预测、固定资产设计产能以及本期实际成本、费用发生情况，预测未来5年净现金流量，第7至20年稳定期数据不考虑增长，以未来第5年数据确定；选取10家环保行业上市公司最近期净资产收益率，取其中由高到低五家平均值确定为税后折现率后计算息税前折现率为11.60%，以此计算未来现金流量现值。

本公司对非同一控制下企业合并产生的商誉进行了减值测试，公司采用收益法预测现金流量现值，通过比较商誉相关资产组组合可收回金额与该资产组及商誉的账面价值对商誉进行减值测试。减值测试中采用的其他关键假设包括：各业务类型增长率、毛利率及其他相关成本、费用，管理层根据历史经验以及对市场发展的预测确定相关关键假设。

红河州现代德远环境保护有限公司整体净资产的可收回金额采用收益法预测现金流量现值；采用未来现金流量折现方法的主要假设：红河州现代德远环境保护有限公司近5年收入呈上升趋势，之后市场份额基本稳定，公司经营业绩进入稳定状态；息税前利率基本维持在11.60%左右；相关成本、费用支出按照本期实际成本、费用发生情况确定；经预测显示红河州现代德远环境保护有限公司整体净资产的可收回金额为14,075.47万元，大于红河州现代德远环境保护有限公司整体净资产及将归属于少数股东的商誉包括在内的商誉价值之和4,895.99万元，本期红河州现代德远环境保护有限公司商誉不予计提资产减值准备。

2) 湖南岳阳巴陵农村商业银行股份有限公司

商誉减值测试工作由本公司聘请的中瑞世联资产评估集团有限公司协助进行，相关成果报告号为中瑞评报字[2020]第000339号。本公司以预计未来现金流量的现值作为其可收回金额，资产组的预计未来现金流量现值基于管理层批准的商誉及资产组未来经营规划，采用的折现率为10.81%。对资产组进行现金流量预测时采用的其他关键假设如收入增长率、存贷款利率、赋税基准及税率等基于目前的国家政策、行业水平、以往年度的经营业绩以及管理层对市场发展的预期。根据资产减值测试结果，截至2019年12月31日，本公司因购买湖南岳阳巴陵农村商业银行股份有限公司形成的商誉未发生减值。

3) 上海沃谷金属材料有限公司

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

商誉减值测试的影响

其他说明

31、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
星沙站土地出让金	31,747.92		3,968.76		27,779.16
京港澳高速长潭段湘潭联络线管养费	7,262,068.26		744,827.64		6,517,240.62
京港澳高速潭未段耒阳联络线管养费	7,492,996.92		1,498,599.48		5,994,397.44
装修费	35,116,924.10	7,115,579.21	11,637,249.57	28,874.34	30,566,379.40
溆怀高速联络线管养费	37,795,157.94		1,529,427.96		36,265,729.98
潭末路新市连接线管养费	4,110,083.26		795,499.92		3,314,583.34
昭山服务区提质改造工程	30,395,133.65	24,589,975.47	5,900,000.04		49,085,109.08
其他	639,744.98	1,973,111.94	1,043,824.94		1,569,031.98
合计	122,843,857.03	33,678,666.62	23,153,398.31	28,874.34	133,340,251.00

其他说明

32、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
可抵扣亏损	49,439,986.62	11,838,811.53	2,489,285.74	526,278.78
贷款减值准备	166,484,016.03	41,621,004.01		
坏账准备	80,194,943.25	16,581,504.82	54,470,374.90	11,516,568.16
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	54,745,439.30	13,686,359.83	37,967,183.13	9,491,795.78
担保赔偿准备	5,778,000.00	1,444,500.00	5,778,000.00	1,444,500.00
存货跌价准备			33,508,512.44	8,377,128.11
其他	1,000,000.00	250,000.00		

合计	357,642,385.20	85,422,180.19	134,213,356.21	31,356,270.83
----	----------------	---------------	----------------	---------------

(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	184,504,710.87	46,126,177.69	50,076,388.05	12,519,096.99
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	6,019,719.96	1,504,929.99	3,796,790.00	949,197.50
特许经营权及 BT 项目应收利息	1,568,083.40	392,020.85	2,613,472.33	392,020.85
合计	192,092,514.23	48,023,128.53	56,486,650.38	13,860,315.34

(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		85,422,180.19		31,356,270.83
递延所得税负债		48,023,128.53		13,860,315.34

(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	184,693,433.63	202,226,687.19
可抵扣亏损	206,024,765.57	174,673,217.64
合计	390,718,199.20	376,899,904.83

(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 年		405,442.95	
2020 年	3,406,185.66	3,580,021.97	
2021 年	209,083.19	5,010,586.84	

2022 年	49,291,118.75	89,035,538.72	
2023 年	17,597,540.86	25,036,564.25	
2024 年及以后	135,520,837.11	51,605,062.91	
合计	206,024,765.57	174,673,217.64	--

其他说明：

33、其他非流动资产

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
抵债资产	73,100,185.00	24,102,807.37
待抵扣增值税进项税额	32,504,256.70	49,607,066.59
预付土地款	1,145,502.15	2,945,502.15
预付工程款	14,765,785.29	247,909,826.66
预付股权款		719,100,000.00
期货会员投资资格	1,400,000.00	1,400,000.00
其他		200,475.87
合计	122,915,729.14	1,045,265,678.64

其他说明：

34、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	132,700,000.00	
保证借款	443,928,600.00	314,220,000.00
信用借款	1,280,000,000.00	2,000,000,000.00
合计	1,856,628,600.00	2,314,220,000.00

短期借款分类的说明：

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

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

单位：元

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

其他说明：

35、向中央银行借款

项目	年末余额	年初余额
中央银行借款	400,000,000.00	
合计	400,000,000.00	

36、交易性金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
交易性金融负债	5,307,072.64	31,835,848.85
其中：		
衍生金融负债	5,307,072.64	31,835,848.85
其中：		
合计	5,307,072.64	31,835,848.85

其他说明：

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

37、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

38、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	2,987,624,915.00	423,000,000.00
合计	2,987,624,915.00	423,000,000.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

39、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付工程款	457,632,638.14	197,540,824.90
应付材料款	182,898,602.36	172,749,208.91
应付货款	13,977,753.59	
应付设备款	4,759,445.12	
合计	659,268,439.21	370,290,033.81

(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
成都华川公路建设（集团）有限公司淑怀高速公 2 合同段项目经理部	27,015,753.43	对方未开票
中铁二十三局集团第一工程有限公司淑怀高速公路 5 合同段项目经理部	13,949,343.86	对方未开票
湖南省湘筑工程有限公司淑怀高速公路 12 合同段项目经理部	6,001,643.42	对方未开票
湖南尚上公路桥梁建设有限公司淑怀高速公路 25 合同段项目经理部	5,552,165.44	对方未开票
中铁十五局集团第五工程有限公司淑怀高速 6 合同段项目经理部	4,850,707.58	对方未开票
湖南恒利建筑工程有限公司	4,835,627.20	尚未完成竣工结算
合计	62,205,240.93	--

其他说明：

40、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
----	------	------

预收货款	56,517,274.10	34,845,216.12
广告制作款		834,427.96
其他	4,932,532.56	2,133,131.14
合计	61,449,806.66	37,812,775.22

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元

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

(3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

单位：元

项目	金额
----	----

其他说明：

41、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

42、吸收存款及同业存放

项目	年末余额	年初余额
活期存款	2,655,492,285.10	
其中：公司客户	1,173,311,972.09	
客户	1,482,180,313.01	
定期存款（含通知存款）	3,263,628,068.22	
其中：公司客户	75,000,000.00	
个人客户	3,188,628,068.22	
保证金存款	32,106,772.47	
财政性活期存款	297,421,089.56	
同业存放存款	495,438.76	
其他存款	763,739.97	
合计	6,249,907,394.08	

43、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	85,861,010.29	556,855,771.50	523,895,315.17	118,821,466.62
二、离职后福利-设定提存计划	4,695,565.84	65,698,599.46	66,692,838.95	3,701,326.35
三、辞退福利	10,650.00	1,011,751.81	1,022,401.81	
合计	90,567,226.13	623,566,122.77	591,610,555.93	122,522,792.97

(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	74,234,353.99	444,087,663.32	411,590,903.42	106,731,113.89
2、职工福利费	44,720.40	23,178,166.66	22,983,787.06	239,100.00
3、社会保险费	757.84	34,553,817.02	34,253,041.15	301,533.71
其中：医疗保险费	-4,315.53	29,504,931.77	29,195,523.21	305,093.03
工伤保险费	1,787.45	2,697,143.94	2,707,642.54	-8,711.15
生育保险费	3,285.92	1,738,912.51	1,737,046.60	5,151.83
补充医疗保险		612,828.80	612,828.80	
4、住房公积金	94,429.58	39,399,362.42	39,456,667.30	37,124.70
5、工会经费和职工教育经费	11,485,648.48	14,603,870.11	14,773,814.27	11,315,704.32
8、其他短期薪酬	1,100.00	1,032,891.97	837,101.97	196,890.00
合计	85,861,010.29	556,855,771.50	523,895,315.17	118,821,466.62

(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	3,830,763.93	52,589,176.59	52,798,024.71	3,621,915.81
2、失业保险费	8,727.88	1,962,891.38	1,970,999.11	620.15
3、企业年金缴费	856,074.03	11,146,531.49	11,923,815.13	78,790.39

合计	4,695,565.84	65,698,599.46	66,692,838.95	3,701,326.35
----	--------------	---------------	---------------	--------------

其他说明：

44、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	10,586,865.90	17,725,639.11
企业所得税	96,645,791.46	77,949,429.28
个人所得税	2,064,215.96	1,855,552.01
城市维护建设税	386,814.53	1,098,529.12
营业税	356,628.66	356,628.66
土地增值税		1,212,854.87
土地使用税	402,063.88	113,103.00
房产税	173,612.99	423,143.19
教育费附加及地方教育附加	544,431.70	946,358.64
其他	1,342,186.59	587,661.29
合计	112,502,611.67	102,268,899.17

其他说明：

45、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	119,263,640.35	32,471,035.27
应付股利		41,266,697.10
其他应付款	721,400,139.26	898,718,554.06
合计	840,663,779.61	972,456,286.43

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	13,498,229.90	13,528,922.22
短期借款应付利息	2,499,365.26	3,038,003.46
短期融资券利息	831,638.89	15,904,109.59
吸收存款应付利息	102,434,321.82	

同业存放应付利息	84.48	
合计	119,263,640.35	32,471,035.27

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位： 元

借款单位	逾期金额	逾期原因
------	------	------

其他说明：

（2）应付股利

单位： 元

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

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

（3）其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
押金及保证金	167,596,889.80	189,620,486.41
往来款	162,518,447.65	260,029,344.18
待上交的通行费收入	28,900,490.01	45,736,855.31
未付特许经营权款项	8,800,000.00	8,800,000.00
仓单融资款	242,796,773.80	328,783,997.13
应付拆账服务费	13,744,108.53	1,984,569.74
咨询服务费	13,598,130.00	15,325,492.27
公路占用土地出让金	9,947,398.24	9,473,398.24
应付股东置换款	12,875,171.86	
暂扣工程进度款	12,138,018.55	
其他	48,484,710.82	38,964,410.78
合计	721,400,139.26	898,718,554.06

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

成都华川公路建设集团有限公司湖南省怀芷高速公路第二项目经理部	39,897,305.37	款项未结清
成都华川公路建设集团有限公司湖南省怀芷高速公路第一项目经理部	23,303,117.46	款项未结清
成都华川公路建设集团有限公司怀芷高速公路路面工程项目经理部	17,645,086.01	款项未结清
湖南省交通规划勘察设计院	11,802,430.00	款项未结清
湖南省国土资源厅	9,473,398.24	公路占用土地出让金
岳阳市公路桥梁基建总公司溆怀高速养护中修工程	6,867,241.34	按照审计进度进行结算
成都华川公路建设集团有限公司湖南省怀芷高速公路房建工程项目经理部	6,186,009.62	款项未结清
河南高速发展路桥工程有限公司溆怀高速公路 18B 合同段项目经理部	5,824,703.12	对方未开票
青岛港明实业有限公司	5,000,000.00	相关工程尚未结算
合计	125,999,291.16	--

其他说明

46、持有待售负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

47、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	156,320,000.00	427,212,720.00
合计	156,320,000.00	427,212,720.00

其他说明：

48、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
应付货币保证金	1,006,141,719.89	909,676,090.16

应付质押保证金	49,934,240.00	22,630,224.00
期货风险准备金	32,969,889.19	31,005,532.76
应付期货投资者保障基金	145,616.84	156,574.40
短期责任准备金	188,679.25	773,584.89
担保赔偿准备金	5,778,000.00	5,778,000.00
客户存入保证金	2,600,000.00	6,900,000.00
短期融资券	700,000,000.00	500,000,000.00
合计	1,797,758,145.17	1,476,920,006.21

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：

49、长期借款

(1) 长期借款分类

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	8,744,045,353.52	8,209,766,903.19
抵押借款	48,400,000.00	
保证借款	50,000,000.00	6,000,000.00
信用借款	400,000,000.00	400,000,000.00
合计	9,242,445,353.52	8,615,766,903.19

长期借款分类的说明：

- 1) 期末无已到期未偿还的长期借款。
- 2) 质押借款情况详见本附注88“所有权或使用权受到限制的资产”；保证借款余额系由本公司为子公司湖南现代环境科技股份有限公司担保取得5,000.00万元借款。

其他说明，包括利率区间：

- 1) 质押借款利率区间：4.655%-4.90%
- 2) 抵押借款利率区间：4.9%
- 3) 保证借款利率区间：4.459%
- 4) 信用借款利率区间：1.20%

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

50、应付债券**(1) 应付债券**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

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

单位：元

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
合计	--	--	--								

(3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明**(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明**

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

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

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明

51、租赁负债

单位：

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

52、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	1,415,148.40	

专项应付款	1,664,415.70	1,532,150.28
合计	3,079,564.10	1,532,150.28

(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
房屋集资款和安保基金	1,415,148.40	

其他说明：

(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
污染耕地土壤综合治理研究项目	162,772.74		33,115.04	129,657.70	中国环境科技研究院委托研究
稳岗补贴	34,619.54		34,619.54		
大园岭项目财政专项资金	1,334,758.00	200,000.00		1,534,758.00	大园岭项目财政专项资金
合计	1,532,150.28	200,000.00	67,734.58	1,664,415.70	--

其他说明：

53、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

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

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

54、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
未决诉讼	15,987,107.10	6,000,366.10	预计赔偿损失
合计	15,987,107.10	6,000,366.10	--

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

55、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
高速公路管养研究课题费	100,000.00			100,000.00	
个旧市财政局危险废物处置设施建设扶持资金	2,313,800.01		85,384.49	2,228,415.52	扶持资金
国家发展和改革委员会危险废物和医疗废物处置设施建设项目资金	139,641,219.19		5,153,078.90	134,488,140.29	中央预算内投资补助
南京市建邺区金融专业服务机构支持资金		1,000,000.00		1,000,000.00	
合计	142,055,019.20	1,000,000.00	5,238,463.39	137,816,555.81	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
高速公路管养研究课题	100,000.00						100,000.00	与收益相关

费								
个旧市财政局危险物质处置设施建设项目扶持资金	2,313,800.01				85,384.49		2,228,415.52	与资产相关
国家发展和改革委员会危险废物和医疗废物处置设施建设项目	139,641,219.19				5,153,078.90		134,488,140.29	与资产相关
南京市建邺区金融专业服务机构支持资金		1,000,000.00					1,000,000.00	与资产相关

其他说明：

56、其他非流动负债

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

其他说明：

57、股本

单位：元

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

其他说明：

58、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

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

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

其他说明：

59、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	446,242,639.55			446,242,639.55
其他资本公积	1,664,143.79			1,664,143.79
合计	447,906,783.34			447,906,783.34

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

60、库存股

单位：元

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

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

61、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		33,643,085.28				33,643,085.28		33,643,085.28
其他权益工具投资公允价值变动		33,643,085.28				33,643,085.28		33,643,085.28
二、将重分类进损益的其他综合收益	42,665,578.28	17,221,215.75				17,221,215.75		59,886,794.03
其中：权益法下可转损益的其他综合收益		11,416,983.49				11,416,983.49		11,416,983.49
其他债权投资公允价值变动	-5,034,002.12	5,168,351.69				5,168,351.69		134,349.57

金融资产重分类计入其他综合收益的金额	45,412,878.66							45,412,878.66
外币财务报表折算差额	2,286,701.74	635,880.57				635,880.57		
其他综合收益合计	42,665,578.28	50,864,301.03				50,864,301.03		93,529,879.31

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：

62、专项储备

单位：元

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

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

63、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	956,264,031.15	98,690,247.18		1,054,954,278.33
任意盈余公积	59,053,510.82			59,053,510.82
合计	1,015,317,541.97	98,690,247.18		1,114,007,789.15

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

64、一般风险准备

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一般风险准备	21,316,500.67	52,202,786.10		73,519,286.77
合计	21,316,500.67	52,202,786.10		73,519,286.77

65、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	6,256,168,464.28	5,539,949,945.18
调整后期初未分配利润	6,256,168,464.28	5,539,949,945.18
加：本期归属于母公司所有者的净利润	976,214,511.86	963,660,333.66
减：提取法定盈余公积	98,690,247.18	94,516,251.39
提取一般风险准备	52,202,786.10	1,142,729.77

应付普通股股利	227,674,250.10	151,782,833.40
期末未分配利润	6,853,815,692.76	6,256,168,464.28

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 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 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 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

66、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,535,145,410.03	1,077,395,662.23	2,509,358,208.90	1,092,412,299.49
其他业务	9,789,750,132.95	9,363,347,681.77	9,351,636,412.07	9,041,824,368.46
合计	12,324,895,542.98	10,440,743,344.00	11,860,994,620.97	10,134,236,667.95

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

其他说明

67、利息收入

项目	本年金额	上年金额
利息收入	230,656,653.73	
其中：存放中央银行款项	8,455,061.97	
存放同业款项	3,130,935.18	
发放贷款及垫款	212,289,809.22	
买入返售金融资产	6,780,847.36	
其他		
利息支出	98,618,565.11	
其中：向中央银行借款	3,231,388.88	
同业存放	3,246.35	
吸收存款	93,509,768.28	
卖出回购金融资产款	1,874,161.60	
其他		
利息净收入	132,038,088.62	

68、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	5,519,496.74	5,857,489.97
教育费附加	5,198,541.80	5,727,210.51
房产税	10,035,914.81	9,875,754.27
土地使用税	4,884,653.86	4,329,721.38
印花税	3,568,279.84	3,381,359.84
水利建设基金	822,878.57	657,713.50
其他	260,796.45	1,977,164.35
合计	30,290,562.07	31,806,413.82

其他说明：

69、手续费及佣金净收入

项目	本年金额	上年金额
手续费及佣金收入	2,274,536.19	
—结算与清算手续费	80,178.59	
—代理业务手续费	24,747.72	
—银行卡手续费	1,847,758.04	
—其他	321,851.84	
手续费及佣金支出	2,512,701.68	
—手续费支出	2,512,701.68	
手续费及佣金净收入	-238,165.49	

70、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
仓储保管费	30,510,035.01	35,381,564.55
期货交易及解质押手续费	30,660,605.94	28,388,446.79
运输费	13,337,598.39	17,756,750.67
广告费	13,442,839.96	13,630,239.30
职工薪酬	8,171,897.57	8,209,422.61
差旅费	367,714.30	480,337.76
其他	2,871,654.76	5,058,100.46

合计	99,362,345.93	108,904,862.14
----	---------------	----------------

其他说明：

71、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	240,617,953.70	142,975,400.90
折旧、摊销	33,052,352.11	20,976,236.60
房租费	16,520,359.50	19,856,813.43
劳务费	8,573,494.84	15,392,610.15
信息咨询服务费	16,282,218.70	15,189,680.89
差旅费	4,287,885.90	4,638,486.10
办公及会议费	4,656,121.82	4,637,842.44
广告宣传及业务招待费	5,133,873.17	4,571,223.38
提取期货风险准备金及期货投资者保障基金	2,096,928.91	2,725,079.61
车辆使用费	1,811,919.07	1,371,193.34
业务费用	28,782,360.30	
其他	31,657,649.01	23,451,460.13
合计	393,473,117.03	255,786,026.97

其他说明：

72、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	2,460,965.42	3,141,257.91
折旧及摊销费	1,326,514.15	1,369,410.99
租赁费	110,756.01	326,143.83
差旅费	227,995.92	98,340.28
办公及会议费	25,808.62	90,199.43
其他	138,816.50	922,321.34
合计	4,290,856.62	5,947,673.78

其他说明：

73、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	569,776,444.70	496,570,338.22
减：利息收入	30,178,232.17	22,165,461.67
加：汇兑损失	-2,285,626.67	66,396.48
其他支出	1,714,542.24	2,949,520.12
合计	539,027,128.10	477,420,793.15

其他说明：

74、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
株洲市财政补助	9,930,000.00	
与资产相关的递延收益摊销	5,238,463.39	4,572,535.42
财政专项扶持资金	3,299,000.00	
增值税退税	916,862.76	1,273,521.80
稳岗补贴	314,783.05	317,779.20
个税返还	64,753.93	442,687.70
其他	407.70	
合计	19,764,270.83	6,606,524.12

75、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	183,143,124.26	185,745,414.61
交易性金融资产在持有期间的投资收益	72,450,309.09	1,920,195.41
处置交易性金融资产取得的投资收益	-49,641,078.41	241,684,644.75
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	360,776.42	
债权投资在持有期间取得的利息收入	114,501,108.68	
其他债权投资在持有期间取得的利息收入	18,462,646.12	
处置其他债权投资取得的投资收益	-404,212.40	
信托、资管、理财收益	287,631.03	4,742,103.99

委托贷款收益	11,510,864.10	10,508,693.92
资金拆借收益	3,798,078.55	13,539,113.32
其他	13,936,241.36	1,530,659.78
合计	368,405,488.80	459,670,825.78

其他说明：

76、净敞口套期收益

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

其他说明：

77、公允价值变动收益

单位： 元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	102,496.26	
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-7,480,347.12	
交易性金融负债	25,371,646.21	
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产		-14,042,460.38
按公允价值计量的被套期项目	26,119,919.98	-17,312,261.51
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-25,678,516.36
合计	51,594,062.45	-57,033,238.25

其他说明：

78、信用减值损失

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
坏账准备	-41,471,386.44	
小额贷款损失准备	-26,172,234.08	
贷款损失准备	-84,209,829.31	
合计	-151,853,449.83	

其他说明：

79、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		-19,016,631.99
二、存货跌价损失	24,959,321.99	-29,695,331.36
十四、其他		-34,388,018.00
合计	24,959,321.99	-83,099,981.35

其他说明：

80、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
未划分为持有待售的非流动资产处置收益	-521,236.37	2,490,530.48
其中:固定资产处置收益	-521,236.37	2,490,530.48
其他	-138,844.00	-56,222.00
合计	-660,080.37	2,434,308.48

81、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	2,276,400.00	18,828,808.35	2,276,400.00
路政理赔净收入	8,621,566.14	11,101,816.00	8,621,566.14
通行费补偿		17,604,951.46	
非流动资产毁损报废利得	2,100.00		2,100.00
其他	3,822,538.95	15,828,420.38	3,822,538.95
合计	14,722,605.09	63,363,996.19	14,722,605.09

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影响当年盈亏	是否特殊补贴	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/ 与收益相关
株洲县财政	株洲县财政	奖励	因符合地方	是	否		13,246,400.0	与收益相关

奖励	局		政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助				0	
长沙市发改委奖励	长沙市发改委	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	是	否		150,000.00	与收益相关
天心区促进区域经济发展奖励金-税收增长奖	长沙市天心区发展和改革委员会	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	是	否		1,089,000.00	与收益相关
郑东新区加快金融业发展扶持办法	郑州市郑东新区管理委员会金融服务局	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	是	否		200,000.00	与收益相关
济南市加快区域性金融中心建设促进金融业发展若干扶持政策	济南市市中区财政局	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	是	否	1,500,000.00	500,000.00	与收益相关
2017 年平安创建先进单位奖	长沙市财政局	奖励		是	否		2,000.00	与收益相关
黄标车辆淘汰补贴费	长沙市财政局	补助		是	否		15,000.00	与收益相关
长沙市高新区瞪羚企业支持资金	长沙市高新技术产业开发区管理委员会	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	是	否		50,000.00	与收益相关
长沙市高新区产业发展规模跨 1 亿元政策落地兑现资金	长沙市高新技术产业开发区管理委员会	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	是	否		32,700.00	与收益相关
新三板挂牌融资企业补	省政府金融	补助	奖励上市而给予的政府	是	否		500,000.00	与收益相关

助	办、省财政厅		补助					
技术改造节能创新专项资金第二批资助	省经信委、省财政厅	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否		300,000.00	与收益相关
长沙市创新平台建设市级专项补助资金	长沙天心区发展和改革局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否		394,708.35	与收益相关
工业转型升级专项资金	省经信委、省财政厅	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	是		350,000.00	与收益相关
长沙市知识产权局 2017 年第三批专利补助金	长沙市高新技术产业开发区管理委员会	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否		2,000.00	与收益相关
长沙市财政局高新区分局上市挂牌补助	长沙市高新技术产业开发区管理委员会	补助	奖励上市而给予的政府补助	是	否		500,000.00	与收益相关
财政扶持资金	上海市浦东新区财政局	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	是	否		1,497,000.00	与收益相关
长沙市财政局高新区分局专项资金	长沙市财政局	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	是	否	200,000.00		
2018 年新认定高企研发经费补贴	长沙市科学技术局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	200,000.00		
长沙市财政局高新区分局研发补助资金	长沙市财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	144,600.00		
长沙市财政局高新区分局	长沙市财政局	奖励	因研究开发、技术更新及	是	否	137,900.00		

局湖南省 2018 年企业 研发后补助 财政奖补奖 金			改造等获得 的补助					
长沙市财政 局高新区分 局 2018 年高 新技术企业 补助	长沙市财政 局	补助	因研究开发、 技术更新及 改造等获得 的补助	是	否	54,900.00		
开福区统计 局申报"四上 企业"奖励	开福区统计 局	奖励	因符合地方 政府招商引 资等地方性 扶持政策而 获得的补助	是	否	30,000.00		
长沙市知识 产权局职务 发明专利授 权补助	长沙市知识 产权局	补助	因研究开发、 技术更新及 改造等获得 的补助	是	否	6,000.00		
长沙知识产 权局发明专 利补助款项	长沙市知识 产权局	补助	因研究开发、 技术更新及 改造等获得 的补助	是	否	2,000.00		
计生优秀单 位	长沙市黎托 三街道办	奖励	因符合地方 政府招商引 资等地方性 扶持政策而 获得的补助	是	否	1,000.00		

其他说明：

82、营业外支出

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
对外捐赠	4,137,804.00	170,538.40	4,137,804.00
预计未决诉讼损失	7,727,029.00		7,727,029.00
滞纳金、违约金等	3,700,599.06	466,378.70	3,700,599.06
非常损失		1,431,085.00	
非流动资产毁损报废损失	62,172.65	859,178.29	62,172.65

其他	2,072,207.86	1,662,858.42	2,072,207.86
合计	17,699,812.57	4,590,038.81	17,699,812.57

其他说明：

83、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	303,991,100.69	296,207,304.56
递延所得税费用	-12,792,284.85	-18,072,833.09
合计	291,198,815.84	278,134,471.47

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	1,258,740,518.75
按法定/适用税率计算的所得税费用	314,685,129.69
子公司适用不同税率的影响	942,624.75
调整以前期间所得税的影响	372,010.69
非应税收入的影响	-48,537,960.64
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,411,937.84
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-20,250,882.78
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	41,575,956.29
所得税费用	291,198,815.84

其他说明

84、其他综合收益

详见附注九、61“其他综合收益”。

85、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
期货货币保证金、担保保证金等	75,657,490.90	566,968,469.88
保理业务、融资租赁业务等本金	21,420,609.26	24,115,045.43
其他收入	4,269,455.21	14,752,531.76
利息收入	11,057,632.57	22,165,461.67
收服务区等代建款、往来款等	80,873,117.02	5,614,067.20
收到政府补助	16,793,979.25	19,146,587.55
租金收入		4,085,347.23
路政理赔款	10,444,193.31	11,101,816.00
交易所红利个税等	305,023.91	442,687.70
合计	220,821,501.43	668,392,014.42

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

（2）支付的其他与经营活动有关的现金

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
期货货币保证金及信誉、担保保证金等	177,396,282.46	421,206,450.40
保理业务、融资租赁业务等本金	2,375,943.07	50,163,402.22
付现管理费用	95,962,154.25	91,834,389.90
往来款	69,165,561.02	91,056,135.06
付现销售费用	14,952,019.77	100,695,439.53
其他支出	15,253,521.75	14,891,036.65
银行手续费	3,023,521.09	2,949,520.12
对外捐赠支出	3,310,000.00	
合计	381,439,003.41	772,796,373.88

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

（3）收到的其他与投资活动有关的现金

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
取得子公司支付的现金净额负数	2,931,873,124.08	
定期存单到期一次性回款	89,000,000.00	
收到河池小股东归还借款及利息	22,244,572.51	
河池工程补助款	2,500,000.00	

定期存款利息		2,244,069.42
大安暂收土地取得费结算款		7,870,118.00
其他	32,553.50	
合计	3,045,650,250.09	10,114,187.42

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
预付科尔沁生物质发电工程款	10,000,000.00	
拟投资科尔沁左翼中旗现代星旗生物质发电有限公司款		20,000,000.00
持有到期定期存款		515,200,000.00
合计	10,000,000.00	535,200,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
发行短期融资券	700,000,000.00	500,000,000.00
取得仓单融资款		334,593,904.33
质押保证金	966,690.73	
合计	700,966,690.73	834,593,904.33

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
短期融资券及发行费用	500,178,332.19	1,550,750,000.00
偿还仓单融资款	150,648,984.00	237,617,392.33
合计	650,827,316.19	1,788,367,392.33

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

86、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	967,541,702.91	956,110,107.85
加：资产减值准备	126,894,127.84	83,099,981.35
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	382,482,676.52	362,034,100.33
无形资产摊销	354,454,546.16	347,611,993.19
长期待摊费用摊销	23,153,398.31	14,094,652.93
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）	660,080.37	-2,434,308.48
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	60,072.65	859,178.29
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	-51,594,062.45	57,033,238.25
财务费用（收益以“—”号填列）	569,776,444.70	496,570,338.22
投资损失（收益以“—”号填列）	-368,405,488.80	-459,670,825.78
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-12,852,097.31	-12,094,938.42
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	59,812.46	-5,977,894.67
存货的减少（增加以“—”号填列）	33,500,514.19	70,904,602.86
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-564,490,544.48	7,168,516.27
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	2,621,056,756.28	469,670,727.46
经营活动产生的现金流量净额	4,082,297,939.35	2,384,979,469.65
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	3,890,374,768.11	2,501,812,942.11
减：现金的期初余额	2,501,812,942.11	2,220,802,121.71
现金及现金等价物净增加额	1,388,561,826.00	281,010,820.40

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	--
湖南岳阳巴陵农村商业银行股份有限公司	
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	2,931,873,124.08
其中：	--
湖南岳阳巴陵农村商业银行股份有限公司	2,931,873,124.08
其中：	--
取得子公司支付的现金净额	-2,931,873,124.08

其他说明：

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	--
其中：	--
其中：	--

其他说明：

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	3,890,374,768.11	2,501,812,942.11
其中：库存现金	49,817,839.88	49,513.23
可随时用于支付的银行存款	3,354,122,998.15	2,361,722,344.21
可随时用于支付的其他货币资金	486,433,930.08	140,041,084.67
三、期末现金及现金等价物余额	3,890,374,768.11	2,501,812,942.11

其他说明：

87、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

88、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	1,039,762,624.32	定期存款、期货履约保证金等
无形资产	12,020,373,000.50	长期借款质押、抵押
其他流动资产	2,000,000.00	存出保证金
应收账款	40,850,243.56	长期借款质押
合计	13,102,985,868.38	--

其他说明：

89、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	--	--	57,645,962.99
其中：美元	4,483,834.89	6.9762	31,280,128.96
欧元			
港币	29,433,381.02	0.89578	26,365,834.03
应收账款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
其他应收款			297,576.32
其中：港币	332,198.00	0.89578	297,576.32
短期借款			20,928,600.00
其中：美元	3,000,000.00	6.9762	20,928,600.00
应付利息			27,149.07
其中：美元	3,891.67	6.9762	27,149.07
其他应付款			6,594,566.98
其中：美元	945,295.00	6.9762	6,594,566.98
长期借款	--	--	
其中：美元			

欧元			
港币			

其他说明：

(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

90、套期

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的定性和定量信息：

(1) 套期项目及相关套期工具、被套期风险的相关定性信息

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

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

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

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

(2) 按被套期项目披露公允价值套期对当期损益影响的定量信息。

被套期项目名称	套期工具品种	本期套期工具 利得或损失①	本期被套期项 目公允价值变 动②	本期套期无效部 分（计入当期损 益）	套期工具累计利 得或损失④	被套期项目累 计公允价值变 动⑤	累计套期无效部 分（计入当期损 益）
---------	--------	------------------	------------------------	--------------------------	------------------	------------------------	--------------------------

				③=①+②				⑥=④+⑤
存货	期货合约	-28,959,554.91	26,119,919.97	-2,839,634.94	7,841,963.09	-10,744,611.88		-2,902,648.79
合计		-28,959,554.91	26,119,919.97	-2,839,634.94	7,841,963.09	-10,744,611.88		-2,902,648.79

91、政府补助

(1) 政府补助基本情况

单位：元

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

(2) 政府补助退回情况

□ 适用 √ 不适用

其他说明：

92、其他

十、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
湖南岳阳巴陵农村商业银行股份有限公司	2019年01月02日	668,358,147.59	51.00%	支付现金	2019年01月02日	中国银保监会湖南监管局关于湖南岳阳巴陵农村商业银行股份有限公司开业的批复《湘银保监复[2019]1号》	233,241,387.84	48,329,175.65

其他说明：

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	湖南岳阳巴陵农村商业银行股份有限公司
--现金	668,358,147.59
合并成本合计	668,358,147.59
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	328,913,341.04
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	339,444,806.55

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

以中瑞世联资产评估集团有限公司出具的合并对价分摊评估报告为基础分摊合并对价并确认商誉。

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
固定资产	89,897,847.90	20,720,489.31
无形资产	80,446,055.80	20,377,772.32
现金及存放中央银行	3,338,112,844.78	3,338,112,844.78
存放同业款项	90,057,257.37	90,057,257.37
应收利息	9,139,953.88	9,139,953.88
发放贷款及垫款	2,118,016,042.88	2,118,016,042.88
可供出售金融资产	443,427,880.00	448,060,796.21
递延所得税资产	41,213,812.05	41,213,812.05
其他资产	91,716,212.51	80,064,880.99
同业及其他金融机构存放款项	134,272.20	134,272.20
吸收存款	5,510,482,356.29	5,510,482,356.29
应付职工薪酬	1,336,725.42	1,336,725.42
应交税费	8,449,151.08	8,449,151.08
应付利息	81,034,491.73	81,034,491.73
其他负债	21,596,776.43	21,596,776.43
净资产	678,994,134.02	542,730,076.64
取得的净资产	678,994,134.02	542,730,076.64

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

进行合并对价分摊评估

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

单位：元

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
华捷保险代理有限公司	25,500,000.00	51.00%	转让	2019 年 01 月 21 日	湖南省联合产权交易所出具的关于华捷保险代理有限公司 51% 股权转让产权交易鉴证复核通知书	-38,930.26	0.00%	25,538,930.26	25,538,930.26		不适用	

其他说明：

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：

（1）本期新设子公司导致合并范围变动

企业名称	注册地	注册资本（万元）	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	

吉林吉湘农业发展有限公司	吉林大安	1,000.00	科技推广		51	设立
湖南现代收易环保技术有限公司	湖南长沙	2,500.00	应用服务业		50	设立

(2) 本期注销子公司导致合并范围变动

企业名称	注册地	注册资本 (万元)	业务性质	持股比例(%)		注销原因
				直接	间接	
湖南天隆投资管理咨询有限公司	湖南长沙	200.00	投资管理与咨询		100	业务及机构重整

6、其他

十一、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
现代环境科技投资有限公司	湖南长沙	北京市	环保新科技	100.00%		设立
湖南现代投资资产经营管理有限公司	湖南长沙	湖南长沙	资产管理	100.00%		设立
湖南省现代融资担保有限公司	湖南长沙	湖南长沙	担保业	90.00%	10.00%	设立
现代财富资本管理有限公司	湖南长沙	湖南长沙	证券投资、房地产开发	100.00%		设立
长沙市天心区安迅小额贷款有限公司	湖南长沙	湖南长沙	小额贷款	70.00%	30.00%	设立
湖南现代房地产有限公司	湖南长沙	湖南长沙	房地产开发	70.00%		收购
大有期货有限公司	湖南长沙	湖南长沙	期货经纪	100.00%		收购
湖南省溆怀高速公路建设开发有限公司	湖南怀化	湖南长沙	高速公路开发	100.00%		收购
湖南省怀芷高速公路建设开发有限公司	湖南怀化	湖南怀化	高速公路开发	65.00%		设立

湖南现代环境科技股份有限公司	湖南长沙	湖南长沙	环保项目投资与运营		100.00%	设立
常宁现代固废处置有限公司	湖南常宁	湖南常宁	环境污染治理设施运营		51.00%	设立
通榆现代环境垃圾焚烧发电有限公司	吉林通榆县	吉林通榆县	环保项目投资与运营		100.00%	设立
耒阳市现代金利亚环保科技有限公司	湖南耒阳	湖南耒阳	生活垃圾焚烧发电等		51.00%	设立
现代日新（常熟）环保装备制造有限公司	江苏常熟	江苏常熟	垃圾焚烧等设备的生产、安装与销售等		51.00%	设立
红河州现代德远环境保护有限公司	云南红河州	云南红河州	环保项目投资与运营		51.00%	收购
赫章现代环境科技投资经营有限公司	贵州毕节	贵州毕节	环保项目投资与运营		80.00%	设立
吉林现代星旗环境科技有限公司	吉林长春	吉林长春	环保项目投资与运营		51.00%	设立
河池市现代环境科技投资有限公司	广西河池	广西河池	环保项目投资与运营		80.00%	设立
现代光大环保能源（湘乡）有限公司	湖南湘乡	湖南湘乡	生活垃圾焚烧发电等环保项目投资与运营		70.00%	设立
大安市现代星旗生物质发电有限公司	吉林大安	吉林大安	生物质能发电等		51.00%	设立
桃江现代环境城市防洪有限责任公司	湖南桃江	湖南桃江	环保项目投资与运营		90.00%	设立
云南现代工业危废处理技术有限公司	云南昆明	云南昆明	工业固废综合利用技术、咨询、转让等		51.00%	设立
吉林吉湘农业发展有限公司	吉林大安	吉林大安	科技推广		51.00%	设立
湖南现代收易环保技术有限公司	湖南长沙	湖南长沙	应用服务业		50.00%	设立

湖南迅财航商贸有限公司	湖南长沙	湖南长沙	商品贸易、进出口等		100.00%	设立
上海夯石商贸有限公司	上海自贸区	上海自贸区	资产管理, 投资管理, 投资咨询, 实业投资等		100.00%	设立
大有期货香港有限公司	香港	香港	商品贸易、进出口等		100.00%	设立
湖南现代投资文化传播有限公司	湖南长沙	湖南长沙	广告业		100.00%	设立
长沙现代雅境物业管理有限公司	湖南长沙	湖南长沙	物业管理		100.00%	设立
湘潭市现代石化实业有限公司	湖南湘潭	湖南湘潭	汽柴油零售		51.00%	收购
湖南现代梓华科技发展有限公司	湖南长沙	湖南长沙	商品贸易等		51.00%	收购
现代资源有限公司	上海自贸区	上海自贸区	进出口贸易, 商品流通		100.00%	设立
湖南万得投资私募基金管理有限公司	湖南长沙	湖南长沙	委托管理及投资		100.00%	设立
上海沃谷金属材料有限公司	上海市	上海市	进出口贸易, 商品流通		100.00%	收购
菲力克产业有限公司	香港	香港	商品贸易等		100.00%	设立
现代资本管理（香港）有限公司	香港	香港	资本管理等		100.00%	设立
湖南盈胜元商贸有限公司	湖南长沙	湖南长沙	商品贸易、进出口等		100.00%	设立
现代财富融资租赁有限公司	上海市	上海市	融资租赁业务等		100.00%	设立
现代商业保理有限公司	深圳市	深圳市	贸易融资等		100.00%	设立
湖南岳阳巴陵农村商业银行股份有限公司	湖南岳阳	湖南岳阳	银行业	51.00%		收购

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明:

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体, 控制的依据:

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

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

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

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

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	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

其他说明：

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

其他说明：

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

--	--

其他说明

3、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
怀化农村商业银行股份有限公司	湖南怀化	湖南怀化	吸收存款、发放贷款、同业拆借、办理结算、代理发行、代理兑付、承销等	11.67%		权益法
中方县农村商业银行股份有限公司	湖南中方县	湖南中方县	吸收存款、发放贷款、同业拆借、办理结算、代理发行、代理兑付、承销等	20.00%		权益法
长沙农村商业银行股份有限公司	湖南长沙	湖南长沙	吸收存款、发放贷款、同业拆借、办理结算、代理发行、代理兑付、承销等	7.00%		权益法
湖南湘潭天易农村商业银行股份有限公司	湖南湘潭县	湖南湘潭县	吸收存款、发放贷款、同业拆借、办理结算、代理发行、代理兑付、承销等	20.00%		权益法
湖南安乡农村商业银行股份有限公司	湖南安乡县	湖南安乡县	吸收存款、发放贷款、同业拆借、办理结算、代理发行、代理兑付、承销等	27.00%		权益法
湖南澧县农村商业银行股份有限公司	湖南澧县	湖南澧县	吸收存款、发放贷款、同业拆借、办理结算、代理发行、代理兑付、承销等	28.00%		权益法
湖南祁东农村商业银行股份有限公司	湖南祁东县	湖南祁东县	吸收存款、发放贷款、同业拆借、办理结算、代理发行、代理兑付、承销等	25.00%		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

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

（2）重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额

其他说明

（3）重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额							期初余额/上期发生额						
	长沙农商行	怀化农商行	中方农商行	湘潭农商行	澧县农商行	安乡农商行	祁东农商行	长沙农商行	怀化农商行	中方农商行	湘潭农商行	澧县农商行	安乡农商行	祁东农商行
流动资产	15,531,445.75 8.90	1,708,034,882.47	1,524,015,884.32	2,780,550,385.57	2,235,966,595.20	1,129,255,861.55	2,665,202,562.08	13,496,925,121.28	2,201,977,993.10	1,524,621,410.33	4,395,931,872.41	3,187,519,862.79	1,500,584,448.10	3,299,348,160.73
非流动资产	117,399,304.78 5.36	5,855,816,004.23	2,799,769,739.26	17,734,643,023.46	9,327,783,987.60	4,973,354,844.88	10,035,601,892.17	105,785,580,107.54	4,706,971,891.46	2,358,142,977.07	14,470,023,522.74	7,227,232,255.62	3,966,831,335.18	8,183,465,525.43
资产合计	132,930,750.5 44.26	7,563,850,886.70	4,323,785,623.58	20,515,193,409.03	11,563,750,582.80	6,102,610,706.43	12,700,804,454.25	119,282,505,228.82	6,908,949,884.56	3,882,764,387.40	18,865,955,395.15	10,414,752,118.41	5,467,415,783.28	11,482,813,686.16
流动负债	118,232,422.41 8.10	6,664,046,295.84	4,015,262,267.56	19,319,034,566.03	10,925,440,923.01	5,790,194,296.77	11,788,102,996.58	105,390,401,613.70	6,009,145,293.70	3,583,038,365.37	17,695,292,433.61	9,805,553,667.56	5,150,364,332.02	10,634,235,348.07
负债合计	118,232,422.41 8.10	6,664,046,295.84	4,015,262,267.56	19,319,034,566.03	10,925,440,923.01	5,790,194,296.77	11,788,102,996.58	105,390,401,613.70	6,009,145,293.70	3,583,038,365.37	17,695,292,433.61	9,805,553,667.56	5,150,364,332.02	10,634,235,348.07
归属于母公司股东权益	14,698,328.12 6.16	899,804,590.86	308,523,356.02	1,196,158,843.00	638,309,659.79	312,416,409.66	912,701,457.67	13,892,103,615.12	899,804,590.86	299,726,022.03	1,170,662,961.54	609,198,450.85	317,051,451.26	848,578,338.09
按持股比例计算的净	1,028,882,968.83	105,007,195.75	61,704,671.20	239,231,768.60	178,726,704.74	84,352,430.61	228,175,364.42	972,447,253.06	105,007,195.75	59,945,204.41	234,132,592.31	170,575,566.24	85,603,891.84	212,144,584.52

资产份 额														
调整事 项	-33,711 ,434.10	-29,993 .48	13,250, 710.00	107,22 7,399.8 1	47,515, 608.50	38,242, 295.29	142,62 3,043.7 1	-33,711 ,434.10	-29,993 .48	11,535, 033.55	112,827 ,399.81	48,635, 608.50	38,242, 295.30	146,82 3,043.7 1
对联营 企业权 益投资 的账面 价值	995,17 1,534.7 3	104,97 7,202.2 7	74,955, 381.20	346,45 9,168.4 1	226,24 2,313.2 4	122,59 4,725.9 0	370,79 8,408.1 3	938,73 5,818.9 6	104,97 7,202.2 7	71,480, 237.96	346,95 9,992.1 2	219,211 ,174.74	123,84 6,187.1 4	358,96 7,628.2 3
营业收 入	3,520,7 88,272. 62	306,21 6,260.2 8	172,76 6,891.3 6	515,81 6,643.5 8	331,22 3,777.2 5	178,25 3,760.2 4	388,41 4,063.8 9	3,583,2 18,235. 48	270,58 6,526.8 3	187,18 5,263.4 9	506,09 1,527.6 8	332,50 8,286.9 7	196,46 8,764.1 0	343,78 3,771.7 9
净利润	1,402,5 98,865. 87		30,218, 258.87	105,49 5,881.4 6	81,567, 104.90	14,790, 600.72	124,12 3,119.5 8	1,457,5 65,860. 85		23,175, 845.63	104,14 7,019.0 0	68,489, 677.61	27,594, 124.40	126,49 4,804.0 2
其他综 合收益	103,62 5,645.1 7		6,103,8 13.14		7,544,1 04.04	3,074,3 57.68		478,96 1,551.7 1						
综合收 益总额	1,506,2 24,511. 04		36,322, 072.01	105,49 5,881.4 6	89,111, 208.94	17,864, 958.40	124,12 3,119.5 8	1,936,5 27,412. 56		23,175, 845.63	104,14 7,019.0 0	68,489, 677.61	27,594, 124.40	126,49 4,804.0 2
本年度 收到的 来自联 营企业 的股利	49,000, 000.00		3,300,0 00.00	16,000, 000.00	16,800, 000.00	6,075,0 00.00	15,000, 000.00	52,500, 000.00	4,900,0 00.00		12,800, 000.00	16,800, 000.00	6,750,0 00.00	

其他说明

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

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位： 元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
联营企业：	--	--
投资账面价值合计	525,449.79	570,105.68
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--

--净利润	31,547.02	44,156.81
--综合收益总额	31,547.02	44,156.81

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的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
-------------	--------------	---------------------	-------------

其他说明

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

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

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

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

(1) 公司在子公司大有期货有限公司发起设立的资产管理计划中无权益份额。

(2) 公司在第三方机构发起设立的资产管理计划和投资基金中享有的权益

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

结构化主体类型	期末余额
---------	------

	其他流动资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	合计	最大损失敞口
基金		30,585,600.00	30,585,600.00	5,900,000.00

接上表：

结构化主体类型	期初余额			
	其他流动资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	合计	最大损失敞口
基金	15,403,878.31	45,391,500.00	60,795,378.31	13,230,775.66
资产管理计划		2,505,000.00	2,505,000.00	660,000.00

6、其他

十二、与金融工具相关的风险

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

1. 各类风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其它权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

(1)市场风险

1)利率风险

本公司的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。本公司因利率变动引起金融工具公允价值变动的风险主要与固定利率银行借款有关。对于固定利率借款，本公司的目标是保持其浮动利率。

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

(2)信用风险

于2019年12月31日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失以及本公司承担的财务担保，具体包括：

合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

为降低信用风险，本公司成立专门部门确定信用额度、进行信用审批，并执行其它监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，

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

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

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

应收账款前五名金额合计：223,350,170.10元。

(3)流动风险

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

金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

2019年12月31日金额：

项目	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
金融资产					
货币资金	4,930,137,392.43				4,930,137,392.43
交易性金融资产	1,816,404,312.97				1,816,404,312.97
应收票据	22,793,591.39				22,793,591.39
应收账款	369,265,328.33				369,265,328.33
其他流动资产	2,347,083,603.57				2,347,083,603.57
其它应收款	229,888,533.22				229,888,533.22
长期应收款	147,778,549.57		5,279,448.31		153,057,997.88
金融负债					
短期借款	1,856,628,600.00				1,856,628,600.00
交易性金融负债	5,307,072.64				5,307,072.64
应付票据	2,987,624,915.00				2,987,624,915.00
应付账款	659,268,439.21				659,268,439.21
其他流动负债	1,797,758,145.17				1,797,758,145.17
其它应付款	721,400,139.26				721,400,139.26
应付利息	119,263,640.35				119,263,640.35
一年内到期的非流动负债	156,320,000.00				156,320,000.00
长期借款		280,640,000.00	1,833,220,000.00	7,128,585,353.52	9,242,445,353.52

2.敏感性分析

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

(1)外汇风险敏感性分析外汇风险敏感性分析假设：所有境外经营净投资套期及现金流量套期均高

度有效。

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

项目	汇率变动	2019年度		2018年度	
		对净利润的影响	对股东权益的影响	对净利润的影响	对股东权益的影响
所有外币	对人民币升值5%	146,075.36	146,075.36	112,406.64	112,406.64
所有外币	对人民币贬值5%	146,075.36	146,075.36	112,406.64	112,406.64

(2)利率风险敏感性分析

利率风险敏感性分析基于下述假设：

市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用；

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

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

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

项目	利率变动	2019年度		2018年度	
		对净利润的影响	对股东权益的影响	对净利润的影响	对股东权益的影响
浮动利率借款	增加1%	110,963,739.54	102,991,859.54	109,154,830.66	102,662,330.66
浮动利率借款	减少1%	110,963,739.54	102,991,859.54	109,154,830.66	102,662,330.66

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产	1,816,404,312.97			1,816,404,312.97

1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,816,404,312.97			1,816,404,312.97
(1) 债务工具投资	1,697,427,354.55			1,697,427,354.55
(3) 衍生金融资产	55,311,605.52			55,311,605.52
(二) 其他债权投资	556,078,660.00			556,078,660.00
交易性金融资产-基金投资	63,665,352.90			63,665,352.90
(六) 存货		678,526,908.96		678,526,908.96
持续以公允价值计量的资产总额	2,372,482,972.97	678,526,908.96		3,051,009,881.93
(六) 交易性金融负债	5,307,072.64			5,307,072.64
衍生金融负债	5,307,072.64			5,307,072.64
持续以公允价值计量的负债总额	5,307,072.64			5,307,072.64
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

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

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

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

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

9、其他

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

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

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是湖南省人民政府国有资产监督管理委员会。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注“十一、1.（1）企业集团的构成”相关内容。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注“十一、3.（1）重要的合营企业或联营企业”相关内容。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
长沙芒果现代影业有限公司	子公司联营企业
湖南慈利芒果现代影城有限公司	子公司联营企业

其他说明

4、其他关联方情况

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

其他说明

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
湖南省高速公路建设开发总公司	拆账服务费	14,352,701.22			19,048,853.98

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

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

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

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

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

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

关联管理/出包情况说明

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

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

本公司作为承租方：

单位：元

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

关联租赁情况说明

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

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

本公司作为被担保方

单位：元

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

关联担保情况说明

(5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

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

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

(8) 其他关联交易**6、关联方应收应付款项****(1) 应收项目**

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	湖南省高速公路建设开发总公司	101,622,665.15	1,148,336.12	212,055,370.39	
其他应收款	湖南省高速公路建设开发总公司	129,996.30	1,468.96	11,015,500.00	
其他应收款	湖南省高速公路投资集团有限公司				
预付款项	湖南省高速公路建	73,975,464.42			

	设开发总公司				
--	--------	--	--	--	--

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	湖南省高速公路建设开发总公司	1,440,404.33	2,506,847.54
其他应付款	湖南省高速公路投资集团有限公司		25.69

7、关联方承诺

8、其他

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

☐ 适用 ☒ 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

5、其他

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至2019年12月31日止，本公司无需要披露的重大承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截至2019年12月31日止，本公司无需要披露的重大或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位： 元

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

2、利润分配情况

单位： 元

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

1. 本公司分别于2020年2月20日和2020年3月9日召开第七届董事会第三十九次会议和2020年第一次临时股东大会，审议通过了《关于参与竞购湖南长韶娄高速公路有限公司100%股权的议案》，同意公司以独立方式参与竞购湖南长韶娄高速公路有限公司100%股权。2020年3月13日，本公司收到湖南联交所发来的《受让申请受理通知书》和《组织签约通知书》（编号：2001010006），确定公司为湖南长韶娄高速公路有限公司100%股权转让项目受让方。该股权竞购成交价格为转让底价382,509.08万元。2020年3月26日，本公司与产权出让方湖南轨道交通控股集团有限公司（简称“湖南轨道”）签署了《产权交易合同》。交易标的为湖南轨道合法持有的长韶娄公司100%股权，交易价格382,509.08万元。本公司于2020年3月31日前已将首付款人民币191,254.54万元汇入湖南联交所结算专户；2020年4月2日将剩余款项人民币191,254.54万元汇入湖南联交所结算专户。并已于2020年4月3日办理完成工商变更登记。

2. 根据本公司2020年4月27日召开的第七届董事会第四十次会议，公司拟以2019年年末的股本总额1,517,828,334股为基数，向全体股东按每10股派发现金红利1.6元（含税）。

3、新型冠状病毒感染的肺炎疫情在全国爆发以来，对肺炎疫情的防控工作正在全国范围内持续进行。2020年2月15日交通运输部发布《关于新冠肺炎疫情防控期间免收收费公路车辆通行费的通知》，

免收通行费的时间范围从2020年2月17日零时起，至疫情防控工作结束。本公司2020年的高速公路收入预计将受到免收通行费政策的不利影响。同时，交通运输部表示将另行研究出台相关配套保障政策，统筹维护收费公路使用者、债权人、投资者和经营者的合法权益，本公司因免收通行费而面对的负面影响会公平地获得部分补偿。截至本报表报出日，相关配套保障政策尚未出台。由于无法确定疫情结束时间以及相关配套保障政策，暂无法估计该事项对本公司的影响金额。

本公司除以上事项外，无其他重大资产负债表日后事项。

十八、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

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	收费公路经营业务	金融业务	贸易业务	其它业务	分部间抵销	合计
一、对外交易收入	253,514.54	34,214.55	904,342.35	63,711.23		1,255,782.67
二、分部间交易收入		0.47		3,494.21	-3,494.68	
三、对联营和合营企业的投资收益	18,318.78			-4.47		18,314.31
四、信用/资产减值损失	-535.52	-10,574.01	-3,317.35	1,737.47		-12,689.41
五、折旧费和摊销费	64,061.49	1,457.02	77.70	8,097.51		73,693.72
六、利润总额(亏损总额)	119,696.08	4,983.14	7,766.16	-6,571.33		125,874.05
七、所得税费用	25,796.16	1,994.08	207.13	1,122.51		29,119.88
八、净利润(净亏损)	93,899.91	2,989.03	7,559.04	-7,693.81		96,754.17
九、资产总额	2,458,601.33	1,020,735.64	576,668.00	201,822.55	-702,978.77	3,554,848.75
十、负债总额	1,250,063.97	826,319.13	516,361.57	186,260.20	-309,274.34	2,469,730.53
十一、其他重要非现金项目						
折旧费和摊销费以外的其他非现金费用						
对联营企业和合营企业的长期股权投资	224,119.87			7,680.85		231,800.72
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	-43,576.62	538,557.80	787.68	75,408.23		571,177.09

(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

十九、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	
按单项计提坏账准备的应收账款	400,855.88	0.38%	303,725.18	75.77%	97,130.70	323,472.36	0.15%	306,870.37	94.87%	16,601.99
其中：										
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	400,855.88	0.38%	303,725.18	75.77%	97,130.70	323,472.36	0.15%	306,870.37	94.87%	16,601.99
按组合计提坏账准备的应收账款	106,313,571.04	99.62%	1,229,646.94	1.16%	105,083,924.10	216,799,171.63	99.85%	17,079.46	0.01%	216,782,092.17
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	106,313,571.04	99.62%	1,229,646.94	1.16%	105,083,924.10	216,799,171.63	99.85%	17,079.46	0.01%	216,782,092.17
合计	106,714,426.92		1,533,372.12		105,181,054.80	217,122,643.99		323,949.83		216,798,694.16

按单项计提坏账准备：单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款

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
欧亚墙纸	136,342.00	136,342.00	100.00%	预计无法收回
湖南霍尔机电设备有限公司	83,384.00	83,384.00	100.00%	预计无法收回

现代环境科技投资有限公司	39,373.96			关联方不计提
中建五局（项目工程）	22,328.00	22,328.00	100.00%	预计无法收回
深圳广宁	17,196.97	17,196.97	100.00%	预计无法收回
总部工会	27,009.00			工会不计提
现代财富资本管理有限公司	16,054.98			关联方不计提
湖南现代收易环保技术有限公司	5,641.00			关联方不计提
湖南省怀芷高速公路建设开发有限公司	4,412.98			关联方不计提
湖南现代梓华科技发展有限公司	2,043.99			关联方不计提
大有期货有限公司	1,035.00			关联方不计提
其他	46,034.00	44,474.21	96.61%	根据未来现金流量现值与其账面价值差异计提坏账
合计	400,855.88	303,725.18	--	--

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：按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

单位： 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含）	106,140,025.35	1,199,382.29	1.13%
1—2 年（含）	24,475.01	2,195.41	8.97%
2—3 年（含）	78,017.00	12,194.06	15.63%
3—4 年（含）	65,117.68	12,463.52	19.14%
4—5 年（含）	3,883.00	1,358.66	34.99%
5 年以上	2,053.00	2,053.00	100.00%
合计	106,313,571.04	1,229,646.94	--

确定该组合依据的说明：

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

按账龄披露

单位： 元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	106,540,881.23
1 至 2 年	24,475.01
2 至 3 年	78,017.00
3 年以上	71,053.68
3 至 4 年	65,117.68
4 至 5 年	3,883.00
5 年以上	2,053.00
合计	106,714,426.92

（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	其他	
按组合计提坏账准备						
其中：						
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	17,079.46	1,212,567.48				1,229,646.94
按单项计提坏账准备						
其中：						
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	306,870.37		3,145.19			303,725.18
合计	323,949.83	1,212,567.48	3,145.19			1,533,372.12

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

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

应收账款核销说明：

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
湖南省高速公路建设开发总公司	101,622,665.15	95.23%	1,148,336.12
宾客对冲账户	1,050,645.13	0.98%	
刘健	583,252.06	0.55%	
段小格	453,206.32	0.42%	
唐幸愉	430,775.87	0.40%	
合计	104,140,544.53	97.58%	

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	1,626,610,480.27	2,162,801,112.03
合计	1,626,610,480.27	2,162,801,112.03

(1) 应收利息**1) 应收利息分类**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

2) 重要逾期利息

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：

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

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
关联方往来款	1,584,856,200.00	2,105,466,559.66

其他往来款	4,816,942.74	49,556,248.36
员工备用金	1,805,918.50	1,429,845.93
押金及保证金	2,221,140.00	3,143,252.52
其他	37,817,343.57	8,201,288.45
合计	1,631,517,544.81	2,167,797,194.92

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		1,457,845.85	3,538,237.04	4,996,082.89
2019 年 1 月 1 日余额在 本期	——	——	——	——
本期计提	29,365.98	-214,126.25	95,741.92	-89,018.35
2019 年 12 月 31 日余额	29,365.98	1,243,719.60	3,633,978.96	4,907,064.54

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	账面余额
1 年以内（含 1 年）	78,894,599.66
1 至 2 年	404,255,598.54
2 至 3 年	560,712,459.30
3 年以上	587,654,887.31
3 至 4 年	519,223,033.49
4 至 5 年	64,134,482.17
5 年以上	4,297,371.65
合计	1,631,517,544.81

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	核销	其他	

按组合计提坏账准备	2,537,784.68		123,917.53			2,413,867.15
按单项计提坏账准备	2,458,298.21	34,899.18				2,493,197.39
合计	4,996,082.89	34,899.18	123,917.53			4,907,064.54

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

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
上海夯石商贸有限公司	往来款	800,000,000.00	1-2 年、2-3 年、3-4 年	49.03%	
现代财富资本管理有限公司	往来款	370,019,073.90	4 年以内	22.68%	
现代资源有限公司	往来款	100,000,000.00	1-2 年	6.13%	
现代商业保理有限公司	往来款	100,000,000.00	1-2 年	6.13%	
湖南现代房地产有限公司	往来款	63,892,540.00	4-5 年	3.92%	
合计	--	1,433,911,613.90	--	87.89%	

6) 涉及政府补助的应收款项

单位： 元

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

				及依据
--	--	--	--	-----

7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	4,245,256,497.82		4,245,256,497.82	3,359,752,076.19		3,359,752,076.19
对联营、合营企业投资	2,241,198,733.89		2,241,198,733.89	2,164,178,241.43		2,164,178,241.43
合计	6,486,455,231.71		6,486,455,231.71	5,523,930,317.62		5,523,930,317.62

(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		
大有期货有限公司	512,000,000.00					512,000,000.00	
湖南省现代融资担保有限公司	270,000,000.00					270,000,000.00	
长沙市天心区安迅小额贷款有限公司	140,000,000.00					140,000,000.00	
现代财富资本管理有限公司	383,148,012.09					383,148,012.09	
现代环境科技投资有限公司	350,000,000.00	150,000,000.00				500,000,000.00	
湖南现代投资资产经营管理有限公司	20,000,000.00					20,000,000.00	
湖南现代房地产有限公司	5,600,000.00					5,600,000.00	

湖南省怀芷高速公路建设开发有限公司	432,228,550.00	92,646,274.04				524,874,824.04	
湖南省溆怀高速公路建设开发有限公司	1,221,275,514.10					1,221,275,514.10	
湖南岳阳巴陵农商行		668,358,147.59				668,358,147.59	
华捷保险代理有限责任公司	25,500,000.00		25,500,000.00				
合计	3,359,752,076.19	911,004,421.63	25,500,000.00			4,245,256,497.82	

(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											
怀化农村商业银行股份有限公司	104,977,202.27									104,977,202.27	
湖南中方农村商业银行股份有限公司	71,480,237.97			6,043,651.77	1,220,762.63		3,300,000.00		-489,271.16	74,955,381.21	
长沙农村商业银行股份有限公司	938,735,818.96			98,181,920.61	7,253,795.16		49,000,000.00			995,171,534.73	
湖南湘潭天易农村商业银行股份有限公司	346,959,992.12			21,099,176.29			16,000,000.00		-5,600,000.00	346,459,168.41	
湖南澧县	219,211,1			22,838,78	2,112,349		16,800,00		-1,120,00	226,242,3	

农村商业 银行股份 有限公司	74.74			9.37	.13		0.00		0.00	13.24	
湖南安乡 农村商业 银行股份 有限公司	123,846,1 87.14			3,993,462 .19	830,076.5 7		6,075,000 .00			122,594,7 25.90	
湖南祁东 农村商业 银行股份 有限公司	358,967,6 28.23			31,030,77 9.90			15,000,00 0.00		-4,200,00 0.00	370,798,4 08.13	
小计	2,164,178 ,241.43			183,187,7 80.13	11,416,98 3.49		106,175,0 00.00		-11,416,9 83.49	2,241,198 ,733.89	
合计	2,164,178 ,241.43			183,187,7 80.13	11,416,98 3.49		106,175,0 00.00		-11,416,9 83.49	2,241,198 ,733.89	

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,531,227,328.49	1,066,683,097.32	2,509,358,208.90	1,092,412,299.49
其他业务	108,098,812.99	105,628,447.39	89,650,134.67	88,733,060.48
合计	2,639,326,141.48	1,172,311,544.71	2,599,008,343.57	1,181,145,359.97

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

其他说明：

5、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	183,187,780.13	185,745,407.52
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	360,776.42	
资金拆借	1,743,282.44	5,079,106.86
合计	185,291,838.99	190,824,514.38

6、其他

二十、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	-581,309.02	
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）	2,276,400.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	1,743,282.44	
委托他人投资或管理资产的损益	287,631.03	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	91,414,787.30	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,914,437.05	
减：所得税影响额	24,500,666.34	
少数股东权益影响额	-3,802,746.86	
合计	69,528,435.22	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

√ 适用 □ 不适用

项目	涉及金额（元）	原因
持有债券投资和其他债券投资取得的投资收益	132,975,405.29	子公司日常业务
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生？	-39,213,424.30	子公司日常业务
委托他人投资或管理资产的损益	13,420,298.08	子公司日常业务
计入当期损益的对非金融企业收取的资金	95,359.26	子公司日常业务

占用费		
-----	--	--

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	10.07%	0.64	0.64
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.36%	0.60	0.60

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

第十三节 备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。