



现代投资股份有限公司

2017 年年度报告

2018-027

2018 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刘玉新及会计机构负责人(会计主管人员)李虹声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

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

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

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 1,517,828,334 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 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.....	10
第五节 重要事项.....	26
第六节 股份变动及股东情况.....	37
第七节 优先股相关情况.....	42
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	43
第九节 公司治理.....	49
第十节 公司债券相关情况.....	54
第十一节 财务报告.....	55
第十二节 备查文件目录.....	188

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司	指	现代投资股份有限公司
省国资委	指	湖南省人民政府国有资产监督管理委员会
长沙分公司	指	现代投资股份有限公司长沙分公司
长永高速公路	指	长沙至永安高速公路
长潭高速公路	指	长沙至湘潭高速公路
潭耒分公司	指	现代投资股份有限公司潭耒分公司
潭耒高速公路	指	湘潭至耒阳高速公路
怀化分公司	指	现代投资股份有限公司怀化分公司
溆怀高速公路	指	溆浦至怀化高速公路
怀芷高速公路	指	怀化至芷江高速公路
大有期货	指	大有期货有限公司（公司全资子公司）
现代财富	指	现代财富资本管理有限公司（公司全资子公司）
现代环投	指	现代环境科技投资有限公司（公司全资子公司）
现代环科	指	湖南现代环境科技股份有限公司（公司全资二级子公司）
现代房产	指	湖南现代房地产有限公司（公司控股子公司）
现代资产	指	湖南现代投资资产经营管理有限公司（公司全资子公司）
现代担保	指	湖南省现代融资担保有限公司（公司全资子公司）
安迅小贷	指	长沙市天心区安迅小额贷款有限公司（公司全资子公司）
报告期	指	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

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

二、联系人和联系方式

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

三、信息披露及备置地点

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

四、注册变更情况

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

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

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域
签字会计师姓名	刘宇科 曹彩龙

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

	2017 年	2016 年	本年比上年 增减	2015 年
营业收入（元）	10,592,858,420.25	9,523,690,191.91	11.23%	6,516,140,808.42
归属于上市公司股东的净利润（元）	864,932,316.92	821,683,144.42	5.26%	566,854,624.46
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	742,278,443.75	707,878,192.93	4.86%	448,809,715.04
经营活动产生的现金流量净额（元）	641,517,399.49	1,492,041,718.43	-57.00%	1,434,520,365.44
基本每股收益（元/股）	0.57	0.54	5.56%	0.37
稀释每股收益（元/股）	0.57	0.54	5.56%	0.37
加权平均净资产收益率	10.56%	11.20%	-0.64%	8.43%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上 年末增减	2015 年末
总资产（元）	22,998,026,516.40	22,016,578,622.07	4.46%	18,697,015,420.51
归属于上市公司股东的净资产（元）	8,533,393,750.65	7,726,457,840.62	10.44%	6,965,797,865.09

七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	2,396,243,165.66	2,186,363,890.29	3,060,969,032.29	2,949,282,332.01
归属于上市公司股东的净利润	175,899,942.91	230,974,526.71	248,593,616.73	209,464,230.57
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	171,363,848.61	222,748,983.97	234,183,878.07	113,981,733.10
经营活动产生的现金流量净额	507,781,472.45	-18,147,450.33	225,702,363.17	-73,818,985.80

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	2017 年金额	2016 年金额	2015 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)	6,463,486.49	30,727,507.91	76,476,999.28	
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)	7,018,996.82	1,969,819.00	2,551,100.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金	17,126,194.62	26,116,029.48	2,295,081.70	

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	46,959,616.76		
委托他人投资或管理资产的损益	5,130,058.95	10,478,460.88	9,678,489.70	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	17,686,422.29	2,383,339.90	25,602,253.06	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,966,622.59	29,505,953.41	45,188,081.95	
减：所得税影响额	8,024,580.50	34,315,529.60	43,633,075.05	
少数股东权益影响额（税后）	3,131.01	20,246.25	114,021.22	
合计	122,653,873.17	113,804,951.49	118,044,909.42	--

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

√ 适用 □ 不适用

项目	涉及金额（元）	原因
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	18,500,447.80	子公司经常性业务
委托他人投资或管理资产的损益	20,134,788.80	子公司经常性业务
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	91,569,931.10	子公司经常性业务
对外委托贷款取得的损益	18,459,830.42	子公司经常性业务

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

公司是湖南省经营高等级公路的重要企业，拥有长沙至永安、长沙至湘潭、湘潭至耒阳、溆浦至怀化高速公路的收费经营权，并投资开发建设、经营管理怀化至芷江高速公路。报告期，公路板块的公路建设运营持续稳定增长，金融业和实业投资板块积极拓展业务，取得一定成效。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

适用 不适用

2、主要境外资产情况

适用 不适用

三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

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

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

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

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

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

在董事会的正确领导下，全体员工齐心协力，圆满完成了年度各项目标任务。实现总收入105.93亿元，比上年同期增长11.23%；归属于上市公司股东净利润8.65亿元，比上年同期增长5.26%；净资产收益率10.56%，比上年同期降低0.64个百分点；每股收益0.57元，比上年同期增长5.56%。

（一）主业再创新高

通行费收入稳步增长，再创新高。各分公司坚持保畅保收、堵漏增收、文明促收、监控督收、路网增收，克服平行道路分流、重载汽车限行等不利影响，实征率、通行费收入居省内同行业前列，通行费实征率均达到97%以上，通行费收入较上年增长5.05%。各分公司大力推行预防性养护和精细化养护，实施隆声带建设，养护水平排名行业前列，各经营路段未出现大面积拥堵，为社会公众提供了安全畅通舒适的通行环境。怀芷高速公路项目建设进度推进稳、质量管控精、安全管理严、路地协调和、项目设计优、投资控制省，进度超同期开工项目。

（二）金融持续发力

大有期货紧抓市场，发展资产管理、风险管理、境外经纪等创新业务，增强风险管理职能，实施精准扶贫计划，提升服务实体经济能力。现代财富把握市场供需动态，在风险相对可控的前提下继续开展贸易金融，积极开展融资租赁、商业保理业务的市场培育和拓展，努力提升盈利能力。公司继续加大对农商银行的股权投资，并获得了较好的投资收益。

（三）实业拓宽空间

环保业务明确城市垃圾处理、城市黑臭水体治理、海绵城市等与城市基础设施建设配套的主攻方向。现代环科的桃江县城市防洪工程项目实现了黑臭水体治理领域的突破，攸县重金属污染耕地修复项目实现了农田土壤修复领域的跨越，宁乡县农村分散式污水治理试点项目拓展了省内农村环境综合整治业务。资产管理公司进一步盘活资产，实现了现代休闲园的对外招商，并争取了衡枣、潭邵高速公路的天桥广告权。现代凯莱大酒店在“产品品质提升、个性化服务提升、精细化管理提升”等效果显著，逐步树立市场品牌和口碑。

（四）健全完善管理制度

一是突出新规。制定加强党的建设、落实中央八项规定精神、“三重一大”事项决策、财务管理、工程建设管理等36个制度，健全治根本、管长远的制度体系。开启卓越绩效考核管理模式。二是压减管理层级。压减4级管理层级法人单位12家，管理层级控制在3级以内，减少法人户数2家。通过精简业务链条，优化了管理流程，提高了管理效率。三是推行全面预算管理。坚持无预算不开支，超预算不批复，将业务与财务收支项目纳入预算管理范畴。四是严控对外投资风险。架设三条“高压线”，建立重大风险清单和风险预警机制，完善内控流程，强化风险责任追究，实施审计全覆盖。

（五）切实履行社会责任

严格执行“绿色通道”和节假日免费政策，完善应急救援制度，实施动态掌控，无违规事件发生。积极创建窗口形象，获得省级以上荣誉21项。文明收费优质服务水平不断提升，长沙分公司处于全省同行业领先水平与标杆地位。社会管理综合治理工作深入持续开展，被湖南省国资委评为“2017年度综治信访维稳工作先进单位”。

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

	2017 年		2016 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	10,592,858,420.25	100%	9,523,690,191.91	100%	11.23%
分行业					
交通运输辅助业	2,346,129,251.39	22.15%	2,233,302,636.62	23.45%	5.05%
商品贸易	7,797,441,161.49	73.61%	6,661,133,382.94	69.94%	17.06%
其他	449,288,007.37	4.24%	629,254,172.35	6.61%	-28.60%
分产品					
长永、长潭高速公路通行费	699,262,308.27	6.60%	648,292,670.70	6.81%	7.86%
潭耒高速公路通行费	1,448,387,996.35	13.68%	1,409,030,667.46	14.79%	2.79%
溆怀高速公路通行费	198,478,946.77	1.87%	175,979,298.46	1.85%	12.79%
大宗商品现货贸易	7,797,441,161.49	73.61%	6,661,133,382.94	69.94%	17.06%
其他	449,288,007.37	4.24%	629,254,172.35	6.61%	-28.60%
分地区					
湖南省	2,857,911,909.49	26.98%	2,870,294,383.97	30.14%	-0.43%
上海市	7,734,946,510.76	73.02%	6,653,395,807.94	69.86%	16.26%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						

道路运输业	2,346,129,251.39	1,051,632,444.08	55.18%	5.05%	6.85%	-0.75%
商品贸易	7,797,441,161.49	7,759,754,126.24	0.48%	17.06%	20.08%	-2.50%
分产品						
潭耒高速公路通行费	1,448,387,996.35	592,582,219.80	59.09%	2.79%	0.67%	0.87%
大宗商品现货贸易	7,797,441,161.49	7,759,754,126.24	0.48%	17.06%	20.08%	-2.50%
分地区						
湖南省	2,857,911,909.49	1,321,620,887.42	53.76%	-0.43%	-8.72%	4.20%
上海市	7,734,946,510.76	7,698,798,396.40	0.47%	16.26%	19.28%	-2.52%

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	2017 年		2016 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	642,855,565.31	7.13%	622,886,184.81	7.88%	3.21%
道路运输业	运营养护成本	408,776,878.77	4.53%	361,359,461.24	4.57%	13.12%

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

(一) 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 (%)	期末净资产 (元)	本期净利润	子公司 级次
桃江现代环境城市防洪有限责任公司	湖南省桃江县	3,000.00	河道治理、城市防洪工程以及与水利相关的水土资源综合利用	81	30,000,000.00		3

等工程项目的投资建设、经营管理；研究开发河道治理技术、提供相关技术咨询和技术服务。

云南现代工业危废处理技术有限公司	云南省昆明市	1,000.00	工业固废综合利用技术、咨询、转让；环保设备销售；矿产品加工与销售；重金属污染土壤治理等。	51	-187,303.79	2	96.21
华捷保险代理有限公司	湖南省长沙市	5,000.00	代理销售保险产品；代理收取保险费；代理相关保险业务的损失查勘和理赔。	51	49,896,267.79	1	-103,732.21

(二) 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 (%)	子公司 级次	注销原因
湖南至胜投资咨询管理有限公司	湖南长沙	200.00	咨询	100	3	业务及机构重整
湖南现代投资培训经营有限公司	湖南长沙	200.00	餐饮,零售	100	2	

(三) 除上述其他原因导致的合并范围变动外，无其他需披露的合并范围变动情况。

(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）	2,315,741,492.60
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	21.86%
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	809,768,623.24	7.64%
2	客户二	534,865,555.51	5.05%
3	客户三	461,408,369.75	4.36%
4	客户四	261,374,671.43	2.47%
5	客户五	248,324,272.67	2.34%
合计	--	2,315,741,492.60	21.86%

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）	2,372,982,474.96
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	26.31%
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	1,125,951,941.52	12.48%
2	供应商二	665,945,276.56	7.38%
3	供应商三	215,075,592.71	2.38%
4	供应商四	196,652,857.65	2.18%
5	供应商五	169,356,806.52	1.88%
合计	--	2,372,982,474.96	26.31%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2017 年	2016 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	40,890,469.30	35,598,803.75	14.86%	
管理费用	245,685,383.01	244,167,887.35	0.62%	
财务费用	464,925,638.85	461,592,238.23	0.72%	

4、研发投入

适用 不适用

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

公司研发投入情况

	2017 年	2016 年	变动比例
研发人员数量（人）	16	13	23.08%

研发人员数量占比	0.54%	0.44%	0.10%
研发投入金额（元）	5,484,275.32	5,095,773.39	7.62%
研发投入占营业收入比例	0.05%	0.05%	
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	2017 年	2016 年	同比增减
经营活动现金流入小计	11,914,171,765.13	11,236,041,273.15	6.04%
经营活动现金流出小计	11,272,654,365.64	9,743,999,554.72	15.69%
经营活动产生的现金流量净额	641,517,399.49	1,492,041,718.43	-57.00%
投资活动现金流入小计	3,147,989,773.12	3,487,530,291.15	-9.74%
投资活动现金流出小计	3,989,361,188.96	5,762,018,350.09	-30.76%
投资活动产生的现金流量净额	-841,371,415.84	-2,274,488,058.94	-61.36%
筹资活动现金流入小计	5,833,058,210.00	6,541,938,074.00	-10.84%
筹资活动现金流出小计	5,898,506,409.03	5,180,264,980.21	13.86%
筹资活动产生的现金流量净额	-65,448,199.03	1,361,673,093.79	-104.81%
现金及现金等价物净增加额	-268,474,847.50	585,382,102.44	-145.86%

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

投资活动现金流出2017年较2016年减少30.76%，主要系上期投资多家农商行。

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

原因详见第十一节、七、合并财务报表项目注释、76（1）现金流量表补充资料。

三、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

金额	占利润总	形成原因说明	是否具有可
----	------	--------	-------

		额比例		持续性
投资收益	288,281,471.54	26.52%	主要为权益法核算的长期股权投资收益和持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的投资收益、处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益、信托、资管、委托理财收益以及资金拆借收益等	是
公允价值变动损益	8,388,834.61	0.77%	期货公允价值变动	是
资产减值	75,530,303.39	6.95%	坏账准备、贷款损失准备、存货跌价损失、商誉减值损失	是
营业外收入	109,122,953.20	10.04%	公司取得联营公司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、政府补助等	否
营业外支出	24,847,530.87	2.29%	预计赔偿款、滞纳金、违约金、盘亏损失、捐赠支出等	否

四、资产及负债状况

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2017 年末		2016 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	2,566,293,338.96	11.16%	2,845,379,346.38	12.92%	-1.76%	
应收账款	434,761,780.21	1.89%	397,780,816.41	1.81%	0.08%	
存货	992,941,658.51	4.32%	672,848,663.16	3.06%	1.26%	
投资性房地产	63,630,730.24	0.28%	69,865,074.26	0.32%	-0.04%	
长期股权投资	2,119,978,721.68	9.22%	1,166,638,725.38	5.30%	3.92%	
固定资产	2,303,946,553.07	10.02%	2,524,062,862.02	11.46%	-1.44%	
在建工程	1,863,917,228.67	8.10%	843,892,456.25	3.83%	4.27%	
短期借款	2,348,739,400.00	10.21%	1,654,527,500.00	7.51%	2.70%	
长期借款	6,639,828,660.00	28.87%	6,328,142,500.00	28.74%	0.13%	

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	期末数
金融资产							
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）	267,559,635.39	-349,109.58			490,959,541.04	574,810,264.50	237,018,784.49
2.衍生金融资产	39,052,841.80	31,675,297.44			1,059,252,175.53	967,848,441.23	38,319,735.52
3.可供出售金融资产	76,097,454.80		-7,109,104.33				68,988,350.47
金融资产小计	382,709,931.99	31,326,187.86	-7,109,104.33		1,550,211,716.57	1,542,658,705.73	344,326,870.48
其他	239,476,133.73	-29,220,314.86			3,308,262,108.49	3,179,590,074.08	340,646,988.95
上述合计	622,186,065.72	2,105,873.00	-7,109,104.33		4,858,473,825.06	4,722,248,779.81	684,973,859.43
金融负债	11,316,660.00	6,282,961.61			1,843,733,511.09	1,973,915,437.18	5,033,698.39

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	345,491,217.25	
其中：定期存款	52,000,000.00	短期借款质押
定期存款	19,300,000.00	长期借款质押
定期存款	50,000.00	定期存款
定期存款	5,000,000.00	担保铺底保证金
期货履约保证金	223,478,671.64	保证金
怀芷高速复垦保证金	20,792,365.42	保证金
涉诉冻结资金	24,870,180.19	涉诉冻结
存货	301,162,550.00	为获取期货交易保证金设定的仓单质押
无形资产	9,047,716,428.87	
其中：京港澳高速潭耒段高速公路收费经营权	750,270,080.71	长期借款质押

溱浦至怀化高速公路收费经营权	8,297,446,348.16	长期借款质押
其他流动资产	3,900,000.00	担保业务存出保证金
合 计	9,698,270,196.12	

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
779,795,000.00	1,317,143,000.00	-40.80%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

□ 适用 √ 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

□ 适用 √ 不适用

4、金融资产投资

（1）证券投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
股票	601901	方正证券	179,925,346.21	公允价值计量	76,097,454.80	-7,109,104.33				-7,109,104.33	68,988,350.47	可供出售金融资产	自有资金
基金	无	翼牛沣泛稳健2号	100,000,000.00	公允价值计量	99,700,000.00	442,000.00		100,000,000.00	131,149,590.40	2,591,590.40	71,142,000.00	交易性金融资产	借款
基金	无	天琪沣泛稳健3号	100,000,000.00	公允价值计量	100,100,000.00	135,200.00			97,958,560.00	2,293,760.00	4,435,200.00	交易性金融资产	借款
其他	无	招银方	40,000,000.00	公允价				40,000,000.00		356,712.00	40,000,000.00	交易性	自有资

		旭量化一号	000.00	值计量				000.00		.33	000.00	金融资	金
股票	600886	国投电力	15,056,668.69	公允价值计量		-371,852.00		15,051,852.00	404,000.00	32,148.00	14,680,000.00	交易性金融资产	自有资金
基金	无	黎明1号	1,000,000.00	成本法计量	1,000,000.00			10,912,000.00	999,082.19	999,082.19	11,912,000.00	交易性金融资产	-
股票	601009	南京银行	4,693,501.44	公允价值计量		-1,110,844.00		12,720,844.00	260,000.00	-850,844.00	11,610,000.00	交易性金融资产	自有资金
其他	无	紫熙一号	10,000,000.00	公允价值计量	10,028,000.00	840,000.00				1,403,342.18	10,868,000.00	交易性金融资产	自有资金
其他	无	小熊猫一号	7,000,000.00	公允价值计量	7,195,000.00	-416,800.00			1,932,000.00	-484,800.00	4,778,200.00	交易性金融资产	自有资金
其他	无	云溪四号	5,000,000.00	公允价值计量		-275,000.00		5,000,000.00		-275,000.00	4,725,000.00	交易性金融资产	自有资金
其他	无	招银恒溢A	4,990,000.00	公允价值计量				4,990,000.00		44,499.86	4,990,000.00	交易性金融资产	-
基金	无	财通价值动量混合型证券投资基金	20,000,000.00	公允价值计量				20,000,000.00	19,943,143.98	-56,856.02	0.00	交易性金融资产	-
其他	无	国债	40,000,000.00	公允价值计量				40,000,000.00	40,492,527.99	492,527.99		交易性金融资产	自有资金
基金	无	永富10号	49,500,000.00	公允价值计量		495,000.00		49,500,000.00		495,000.00	49,995,000.00	交易性金融资产	自有资金
期末持有的其他证券投资			199,126,894.10	--	102,245,130.94	-86,813.58		294,676,845.04	378,273,910.45	1,396,059.98	19,865,935.74	--	--
合计			776,292,410.44	--	396,365,585.74	-7,458,213.91	0.00	592,851,541.04	671,412,815.01	1,328,118.58	317,989,686.21	--	--
证券投资审批董事会公告披露日期													

证券投资审批股东会公告披露日期（如有）	
---------------------	--

（2）衍生品投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

衍生品投资操作方名称	关联关系	是否关联交易	衍生品投资类型	衍生品投资初始投资金额	起始日期	终止日期	期初投资金额	报告期内购入金额	报告期内售出金额	计提减值准备金额（如有）	期末投资金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例	报告期实际损益金额
大有期货有限公司	否	否	期货	99.98	2014年07月01日	2017年07月01日	3,694.55	253,047.5	259,846.83		5,685.45	0.64%	8,790.23
金创黄金	否	否	期货	50	2017年01月01日	2017年12月31日		47.72	53				5.28
中电投先融期货	否	否	期货	2,300	2017年01月01日	2017年12月31日		2,345.59	2,367.83				22.24
中粮期货有限公司	否	否	期货	900	2015年06月01日	2017年12月31日	5,077.38	38,583.39	42,245.5		1,676.28	0.19%	261.01
国信期货责任有限公司	否	否	期货	400	2015年08月01日	2017年07月01日	1,469.62	2,760.68	4,146.08				-84.22
中钢期货有限公司	否	否	期货	500	2015年01月01日	2017年12月01日	679.96	3,454.67	4,205.77				71.14
经易金业有限责任公司	否	否	期货	1,000	2016年06月01日	2017年12月01日		3,300	2,342.65		988.01	0.11%	30.66
铜冠金源期货有限公司	否	否	期货	600	2016年07月01日	2017年06月01日	1,309.74	310	1,474.95				-144.79
新潮期	否	否	期货	300	2016年	2017年	1,445.55	27,892.9	29,582				243.4

货有限公司					01月01日	09月01日		7					8
中信期货有限公司	否	否	期货	10	2016年03月01日	2017年12月31日	600.59	4,525.13	5,333.79		46.68	0.01%	254.75
AMT 外盘期货	否	否	期货	489.38	2015年07月01日	2017年12月31日		8,694.91	4,338.53				-4,356.38
时瑞外盘期货	否	否	期货	330.17	2017年11月01日	2017年12月31日		330.17	307.18		14.13	0.00%	-8.86
中国银行股份有限公司 OTC	否	否	期货	200	2016年12月01日	2017年12月31日	226.86	17,832	23,705.57		512.47	0.06%	6,159.18
广发期货有限公司	否	否	期货	665.11	2017年01月31日	2017年12月31日	75.4	4,215.29	3,796.4				-494.29
建信期货有限责任公司	否	否	期货	200	2017年07月01日	2017年12月31日		3,550	119.58		4,298.01	0.49%	867.59
方正中期期货有限公司	否	否	期货	300	2017年06月01日	2017年12月31日		11,075.45	7,534.44		4,185.61	0.47%	644.6
国泰君安期货有限公司	否	否	期货	250	2017年07月01日	2017年12月31日		13,310.62	12,078.45		1,938.34	0.22%	706.17
江海汇鑫期货有限公司	否	否	期货	500	2017年09月01日	2017年12月31日		8,950	6,901.39		2,626.56	0.30%	577.95
工商银行 OTC	否	否	期货	356.85	2017年08月01日	2017年09月01日		1,231.13	1,042.77				-188.36
银河期货有限公司	否	否	期货	200	2017年09月01日	2017年12月31日		8,607.77	5,421.29		3,490.31	0.39%	303.83
宁波银	否	否	期货	729.73	2016年	2017年	1,036.88		1,247.53				210.6

行股份 有限公 司					05月01 日	05月01 日							5
合计	10,381.2 2	--	--	15,616.5 3	414,064. 99	418,091. 53				25,461.8 5	2.88%	13,87 1.86	
衍生品投资资金来源	自有资金												
涉诉情况（如适用）	不适用												
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）													
衍生品投资审批股东会公告披露日期（如有）													
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	衍生品投资主要为子公司日常经营。衍生品的交易均以期现套利、对冲交易为原则。选择流动性好、成交活跃的品种。在头寸的监控上实行逐日报告制度，严控单边头寸风险及操作风险，所有保证金、期货仓单交割货款全部通过大型期货公司交易，有效控制资金风险、法律风险。												
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	交易的品种均为市场活跃品种，交易日按交易所价格交易并结算												
报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比未发生重大变化												
独立董事对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见	无												

5、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

七、主要控股参股公司分析

适用 不适用

公司报告期内无应当披露的重要控股参股公司信息。

八、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

九、公司未来发展的展望

一、行业格局和发展趋势

（一）公路板块

2018年，湖南省交通运输发展坚持高质量发展要求，以构建综合交通枢纽体系为抓手，以建设人民满意交通为目标，为加快建设富饶美丽幸福新湖南当好先行，奋力谱写建设交通强国的湖南篇章，继续加快推进高速公路建设。

2018年，湖南将持续加大交通基础设施投资力度，全年计划投资750亿元，其中，高速公路投资206亿元，建成通车300公里以上。

（二）非公路板块

当前，金融改革为国家深化改革的重点领域，国家政策大力鼓励和支持金融业健康发展，实体经济对结构合理的现代金融体系需求更加迫切。在互联网技术变革推动下，传统金融机构正大力转型升级，非传统金融机构跨界竞争，中国普惠金融进入大力发展阶段。

“十三五”时期，环保产业的市场容量及发展空间将持续扩大。市场潜力巨大，环保企业将迎来新一轮的重要发展机遇。

二、公司发展战略

根据发展愿景，公司将战略定位细化为“大交通的引领者、城市综合投资的探索者、产融互动的示范者”，同时，将重点打造“一体两翼”发展格局（即以高速公路为主的基础设施投资建设运营为“一体”、现代金融业和实业投资为“两翼”的发展格局）。

未来，公司将以省属国有资本布局结构调整和企业整合重组为契机，深入实施“创新引领、开放崛起”战略，坚持稳中求进、创新发展总基调，加强“一体两翼”产业板块间战略协同，进一步深化全面预算管理和卓越绩效管理，加强风险管控；同时，充分发挥上市公司平台功能，大力实施资本运作，不断提升资产证券化水平。

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

非公路板块发展上，将持续推进“两翼”板块建设。做实做强现代金融业，把握金融市场改革机遇，注重金融业的整合提质，促进金融业服务实体经济，积极构建“大金融平台”。同时，实业投资板块明确定位，增强核心竞争力，环保产业紧跟政策红利导向，积极参与湖南省市场化环境基础设施项目的投资建设，充分发挥“双工程中心、一重点实验室”依托单位的优势，整合行业优质资源，在生态文明建设中发挥更大作用；资产经营板块大力发展路衍产业，强化资产管理，实现公司资产保值增值。

三、公司面临的风险和应对措施

（一）公路板块发展风险及应对措施

1. 国内宏观经济增速放缓的风险

当前，国际经济形势仍较复杂，国内经济发展存在一定不确定性。从长期来看，我国宏观经济从高速增长期走向高质量发展新阶段，宏观经济增速放缓或将影响通行费收入的增长，对公司经营业绩产生一定影响。

公司将通过大力推行卓越绩效管理和实施全面预算管理，进一步提升管理效率。

2. 收费政策调整的风险

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

3. 收费经营权到期风险

公司所属路段收费经营权期限到期后，将面临可持续发展的挑战。公司正在积极探索以路为基础，做大交通的引领者，城市综合投资的探索者，产融互动的示范者，成为基础设施领域综合型投资控股集团的发展之路。

(二) 非公路板块发展风险及应对措施

1. 国家相关行业政策调整的风险

在国内供给侧改革大背景下，产能过剩行业加速出清，僵尸企业加快退出，相关领域债务风险和信用违约风险将明显上升。国内金融领域中，银行不良贷款上升和债券违约常态化，将带动风险溢价上升，将给公司金融类子公司经营发展带来较大不确定性。同时，政府对环保建设投资力度、运营服务收费价格、国家财政政策特别是对地方融资平台的政策限制，对环保类子公司产生较大影响。

公司将密切关注行业产业政策变化，加强行业发展动态的前瞻性研究。同时，将根据市场变化情况，对子公司发展战略适时进行调整。

2. 市场竞争的风险

近年，互联网金融对传统金融行业冲击较大，金融领域竞争进一步加剧，行业洗牌加速，现代金融业面临混业经营的压力。行业发展趋势的不断变化及行业新业态的不断涌现，影响子公司经营。同时，由于金融、环保行业的发展速度快，行业内标杆企业不断收购兼并，扩大规模，争夺市场份额，导致市场竞争更趋激烈。

公司将综合考虑公司所处行业特殊性和自身优劣势，努力构建以战略为导向的人力资源规划，全力打造专业管理团队，全面提升子公司竞争力和抗风险能力。

3. “两翼”板块发展风险

公司正积极打造“两翼”板块发展平台，公司的市场把握能力、管理模式及人力资源储备等若无法适应新业务类型，将影响新业务的拓展及公司的整体经营。

公司高度重视全面风险管理工作，通过持续强化对外投资管理等内控措施，努力做到谨慎投资、防范风险。同时，认真开展组织保障及人力资源储备等各方面的工作，从体制机制上为“两翼”板块发展提供支持。

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

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2017年07月21日	实地调研	机构	详见 2017年7月25日披露在巨潮资讯网上的投资者关系管理档案

2017 年 08 月 30 日	实地调研	机构	详见 2017 年 8 月 31 日披露在巨潮资讯网上的投资者关系管理档案
接待次数			2
接待机构数量			5
接待个人数量			0
接待其他对象数量			0
是否披露、透露或泄露未公开重大信息			否

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

√ 适用 □ 不适用

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

报告期内，公司按照《公司章程》的相关规定执行2017年年度权益分派。公司独立董事对2016年年度利润分配预案发表了独立意见。该议案经公司第七届董事会第八次会议审议通过，并提交公司2016年年度股东大会审议通过，分红标准和比例明确、清晰。

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

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

（一）公司2015年度利润分配方案为：

以2015年年末的股本总额1,011,885,556股为基数，向全体股东按每10股派发现金红利0.4元（含税）。

（二）公司2016年度利润分配方案为：

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

（三）公司2017年度利润分配预案为：

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）。

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	占合并报表中归 属于上市公司普 通股股东的净利 润的比率	以其他方式现金 分红的金额	以其他方式现金 分红的比例
2017 年	151,782,833.40	864,932,316.92	17.55%	0	0
2016 年	50,594,277.80	821,683,144.42	6.16%	0	0
2015 年	40,475,422.24	566,854,624.46	7.14%	0	0

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预案

适用 不适用

每 10 股送红股数 (股)	0
每 10 股派息数 (元) (含税)	1.00
每 10 股转增数 (股)	0
分配预案的股本基数 (股)	1,517,828,334
现金分红总额 (元) (含税)	151,782,833.40
可分配利润 (元)	798,871,723.24
现金分红占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
其他	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
<p>经天职国际会计师事务所有限公司（特殊普通合伙）审计，公司（母公司）2017 年度实现净利润 887,635,248.05 元，提取法定盈余公积金 88,763,524.81 元，可供股东分配利润为 798,871,723.24 元。</p> <p>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），共计派发现金 151,782,833.40 元。</p>	

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

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
------	-----	------	------	------	------	------

股改承诺						
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺						
首次公开发行或再融资时所作承诺						
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺	董事、监事、高级管理人员		所持股份在任职期限内不减持	2015年08月27日	任职期限内	正在履行
承诺是否按时履行	是					

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

适用 不适用

四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

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

适用 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

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

七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

详见第十一节财务报告“八、合并范围的变更”

九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	80
境内会计师事务所审计服务的连续年限	17
境内会计师事务所注册会计师姓名	刘宇科 曹彩龙
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	刘宇科 2 年，曹彩龙 1 年

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

公司聘请了天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2017年年度内部控制审计机构，内部控制审计费用为22万元。

十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

十一、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

十二、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

十三、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十六、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十七、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

√ 适用 □ 不适用

(1) 担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
湖南现代环境科技股份有限公司	2015年01月29日	5,000	2016年07月22日	5,000	连带责任保证	2016-7-22至2017-5-18	是	否
湖南现代环境科技股份有限公司	2015年01月29日	8,000	2016年03月08日	8,000	连带责任保证	2016-3-8至2017-3-8	是	否
湖南现代环境科技股份有限公司	2015年01月29日	10,000	2016年04月27日	5,000	连带责任保证	2016-4-27至2017-4-27	是	否
湖南现代环境科技股份有限公司	2016年10月29日	11,000	2016年12月21日	6,000	连带责任保证	2016-12-21至2017-12-8	是	否
湖南现代环境科技股份有限公司	2015年01月29日	12,000	2016年01月26日	5,000	连带责任保证	2016-1-7至2018-12-31	否	否
湖南现代环境科技股份有限公司	2016年10月29日	15,000	2017年01月06日	14,300	连带责任保证	2017-1-5至2018-1-4	否	否
湖南现代环境科技股份有限公司	2016年10月29日	3,000	2017年03月20日	3,000	连带责任保证	2017-3-20至2018-3-20	否	否
湖南现代环境科技股份有限公司	2016年10月29日	11,000	2017年08月17日	8,800	连带责任保证	2017-8-17至2018-1-24	否	否
现代财富资本管理有限公司	2015年01月29日	5,000	2016年06月30日	5,000	连带责任保证	2016-6-30至2017-7-19	是	否
上海夯石商贸有限公司	2015年01月29日	3,000	2016年08月25日	3,000	连带责任保证	2016-8-25至2017-12-1	是	否
现代资源有限公司	2015年01月29日	5,000	2016年07月26日	5,000	连带责任保证	2016-7-26至2017-7-27	是	否
湖南省怀芷高速		188,700		101,000	连带责任	2017年起	否	否

公路建设开发有 限公司					保证			
现代资源有限公 司	2015 年 01 月 29 日	8,750	2017 年 04 月 18 日	8,750	连带责任 保证	2017-4-18 至 2017-10-17	是	否
现代资源有限公 司	2015 年 01 月 29 日	8,300	2016 年 11 月 02 日	8,000	连带责任 保证	2016-11-2 至 2017-5-1	是	否
报告期内审批对子公司担保额 度合计 (B1)			报告期内对子公司担 保实际发生额合计 (B2)			164,100		
报告期末已审批的对子公司担 保额度合计 (B3)			报告期末对子公司实 际担保余额合计 (B4)			132,100		
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相 关公告披露 日期	担保额度	实际发生日 期 (协议签署 日)	实际担保 金额	担保类型	担保期	是否履 行完毕	是否为 关联方 担保
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)			报告期内担保实际发 生额合计(A2+B2+C2)			164,100		
报告期末已审批的担保额度合 计 (A3+B3+C3)			报告期末实际担保余 额合计 (A4+B4+C4)			132,100		
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例				15.48%				
其中:								

(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

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。

公司参加了湖南省扶贫开发领导小组办公室发起的“我想有个家”安居工程公益募捐活动。

2、履行精准扶贫社会责任情况

(1) 精准扶贫规划

(2) 年度精准扶贫概要

公司全资子公司大有期货分别与芷江县人民政府、云南宁洱县人民政府、吉首大学等签订扶贫合作协议，开展贫困地区产业发展脱贫、改善贫困地区教育资源、资助贫困学生等系列扶贫工作，并取得了良好成效。

公司全资子公司现代环投在炎陵县开展了资助困难家庭的精准扶贫。

(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	278.45
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	2
1.3 产业发展脱贫项目投入金额	万元	168
2.转移就业脱贫	——	——
3.易地搬迁脱贫	——	——
4.教育扶贫	——	——
其中： 4.1 资助贫困学生投入金额	万元	0.45
4.2 资助贫困学生人数	人	1
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	万元	30

5.健康扶贫	——	——
6.生态保护扶贫	——	——
7.兜底保障	——	——
8.社会扶贫	——	——
8.3 扶贫公益基金投入金额	万元	50
9.其他项目	——	——
9.2.投入金额	万元	30
三、所获奖项（内容、级别）	——	——

（4）后续精准扶贫计划

2018年，公司全资子公司大有期货将积极响应打赢脱贫攻坚战的国家战略。一是将通过湖南省辰溪县定点扶贫项目，用以支持潭湾镇大酉橘海农业生态园区建设，帮助转移安排贫困山区人口；二是将在湖南省茶陵县尧水学校设立奖助学金进行教育扶贫；三是加大产业扶贫力度，继续向交易所申请在云南、广西、内蒙古等地区的国家级贫困县中开展橡胶、棉花或白糖、玉米或大豆等品种的“保险+期货”项目；四是继续协助交易所推进生猪期货等有利于贫困地区产业发展的新品种上市。

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
否

公司及子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位。

十九、其他重大事项的说明

适用 不适用

1.报告期内，公司全资二级子公司湖南现代环境科技股份有限公司对股东现代环境科技投资有限公司和湖南现代投资资产经营管理有限公司非公开发行1,000万股，现代环境科技投资有限公司以现金认购900万股，仍占其股本总额的90%，湖南现代投资资产经营管理有限公司以现金认购100万股，仍占其股本总额的10%。本次发行价格1.17元/股，募集资金总额1,170万元。

2.公司法人代表变更为周志中先生，4月7日已完成工商登记变更。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
提名周志中先生、刘玉新先生为公司第七届董事会非独立董事候选人。提名雷楷铭先生为公司第七届监事会非职工代表监事候选人。聘任刘玉新先生为公司总经理。	2017年03月16日	巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn ） 公告编号：2017-002，2017-003
选举周志中先生、刘玉新先生为公司第七届董事	2017年04月01日	巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn ）

会非独立董事，选举雷楷铭先生为公司第七届监事会非职工代表监事。		公告编号：2017-006
选举周志中先生为公司第七届董事会董事长，雷楷铭先生为公司第七届监事会主席。	2017年04月01日	巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn ） 公告编号：2017-006
公司投资参股湖南祁东商业银行股份有限公司	2017年04月08日	巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn ） 公告编号：2017-014
公司发行 2017年度第一期超短期融资券	2017年06月10日	巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn ） 公告编号：2017-022
公司2016年度第一期超短期融资券兑付完成	2017年06月21日	巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn ） 公告编号：2017-023
公司实施2016年度利润分配方案	2017年06月30日	巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn ） 公告编号：2017-024
公司投资控股湖南岳阳巴陵农村商业银行股份有限公司	2017年08月23日	巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn ） 公告编号：2017-029
公司重大事项停牌	2017年10月27日	巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn ） 公告编号：2017-035
公司重大资产重组停牌	2017年11月9日	巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn ） 公告编号：2017-037
公司增持长沙农村商业银行股份有限公司股份	2017年12月1日	巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn ） 公告编号：2017-043

二十、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

（一）报告期内，公司全资二级子公司湖南现代环境科技股份有限公司对股东现代环境科技投资有限公司和湖南现代投资资产经营管理有限公司非公开发行1,000万股。现代环境科技投资有限公司以现金认购900万股，占股本总额的90%；湖南现代投资资产经营管理有限公司以现金认购100万股，占股本总额的10%。本次发行价格1.17元/股，募集资金总额1,170万元。

（二）报告期内，公司与湖南湘江新区发展集团有限公司共同设立的华捷保险代理有限责任公司完成工商注册登记。法定代表人：李长春，注册资本5000万元。公司类型：有限责任公司，经营范围：代理销售保险产品；代理收取保险费；代理相关保险业务的损失查勘和理赔；中国保监会批准的其他业务。

（三）报告期，公司全资二级子公司湖南现代环境科技股份有限公司已将其持有的北京中科洁能环境工程技术有限公司41%的股权转让给立信染整机械（深圳）有限公司，转让价为人民币1,660.50万元。

（四）报告期，公司全资子公司大有期货有限公司法定代表人由沈众辉先生变更为颜如意先生，已完成工商营业执照的法定代表人变更手续和经营证券期货业务许可证的法定代表人变更手续。

（五）报告期，公司全资子公司湖南现代投资资产经营管理有限公司法定代表人由张宁

先生变更为马玉国先生，已完成工商变更登记手续。

（六）报告期，公司全资子公司大有期货有限公司收购了其全资子公司夯石资产管理（上海）有限公司所持有的湖南迅财航商贸有限公司100%股权，并已完成工商变更登记手续。湖南迅财航商贸有限公司成为大有期货有限公司的全资子公司。

（七）报告期，公司全资二级子公司夯石资产管理（上海）有限公司更名为上海夯石商贸有限公司，经营范围：从事货物及技术的进出口业务，转口贸易，区内企业间的贸易及贸易代理；区内商业性简单加工；珠宝首饰、金属材料及制品、建材、化工产品及其原料（监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品、危险化学品详见许可证）、天然橡胶、橡塑制品、纸制品、食用农产品、饲料、五金产品、日用百货、机械设备及配件、办公设备、燃料油（除危险品）、纺织品、玻璃制品、煤炭、沥青、汽车及汽车配件的销售，食品流通；电子商务（不得从事增值电信业务，金融业务）；从事计算机科技、网络科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；第三方物流服务，国内道路货物运输代理。

（八）报告期内，公司收购了现代财富员工持有的现代财富资本管理有限公司合计1.1%的股权，并已完成工商变更登记手续。现代财富资本管理有限公司成为现代投资股份有限公司的全资子公司。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	1,463,368	0.14%			731,684	-1,081,846	-350,162	1,113,206	0.07%
1、国家持股	0								
2、国有法人持股	0								
3、其他内资持股	1,463,368	0.17%			731,684	-1,081,846	-350,162	1,113,206	0.07%
境内自然人持股	1,463,368	0.14%			731,684	-1,081,846	-350,162	1,113,206	0.07%
二、无限售条件股份	1,010,422,188	99.86%			505,211,094	1,081,846	506,292,940	1,516,715,128	99.73%
1、人民币普通股	1,010,422,188	99.86%			505,211,094	1,081,846	506,292,940	1,516,715,128	99.73%
三、股份总数	1,011,885,556	100.00%			505,942,778	0	505,942,778	1,517,828,334	100.00%

股份变动的原因

适用 不适用

1.2017年7月6日，公司实施了2016年年度利润分配方案：以公司2016年末总股本1,011,885,556股为基数，向全体股东每10股派0.50元人民币（含税）现金，同时，以资本公积金向全体股东每10股转增5股。方案实施后，公司总股本变更为1,517,828,334股。

2.2017年3月31日，雷楷铭先生被选举为公司监事会主席，按相关规定，雷楷铭先生持有的股份中的75%锁定为有限售条件股份。

3.宋伟杰先生、刘初平先生于2017年3月分别辞去本公司董事、董事长及总经理职务，按相关规定，其持有的全部股份解锁为无限售条件股份。

股份变动的批准情况

适用 不适用

2017年5月11日，公司2016年年度股东大会审议通过了2016年年度利润分配方案，2017年7月6日，公司实施了2016年年度利润分配方案。

股份变动的过户情况

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

因股份变动，2016年度的基本每股收益和稀释每股收入由0.81元变为0.54元，归属于

公司普通股股东的每股净资产由 7.64 元变为了 5.09 元。

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	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
宋伟杰	303,511	607,023	0	0	离职	2017 年 9 月 14 日
刘初平	205,400	502,800	0	0	离职	2017 年 9 月 14 日
雷楷铭	0	0	67,500	67,500	2017 年 3 月 31 日当选为监事会主席	
合计	508,911	1,109,823	67,500	67,500	--	--

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

2017年7月6日，实施公司2016年年度利润分配方案，公司股本总额由1,011,885,556股变更为1,517,828,334股。

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	61,254	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	61,253	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	报告期末持	报告期内增	持有有限	持有无限售	质押或冻结情况

		例	股数量	减变动情况	售条件的 股份数量	条件的股份 数量	股份状态	数量
湖南省高速公路建设开发总公司	国有法人	27.19%	412,666,971			412,666,971		
华北高速公路股份有限公司	国有法人	7.04%	106,867,207			106,867,207		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	3.17%	48,180,150			48,180,150		
绿地金融投资控股集团有限公司	境内非国有法人	2.96%	45,000,000			45,000,000		
通辽市蒙古王工贸有限公司	境内非国有法人	2.03%	30,745,767			30,745,767		
白国义	境内自然人	1.29%	19,526,800			19,526,800		
内蒙古蒙古王销售管理有限公司	境内非国有法人	1.01%	15,338,684			15,338,684		
嘉实基金—农业银行—嘉实中证金融资产管理计划	其他	0.94%	14,300,694			14,300,694		
广发基金—农业银行—广发中证金融资产管理计划	其他	0.89%	13,466,034			13,466,034		
银华基金—农业银行—银华中证金融资产管理计划	其他	0.89%	13,446,750			13,446,750		
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、白国义和内蒙古蒙古王销售管理有限公司为一致行动人。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		股份种类					
	数量		股份种类	数量				
湖南省高速公路建设开发总公司	412,666,971		人民币普通股	412,666,971				
华北高速公路股份有限公司	106,867,207		人民币普通股	106,867,207				
中央汇金资产管理有限责任公司	48,180,150		人民币普通股	48,180,150				
绿地金融投资控股集团有限公司	45,000,000		人民币普通股	45,000,000				
通辽市蒙古王工贸有限公司	30,745,767		人民币普通股	30,745,767				
白国义	19,526,800		人民币普通股	19,526,800				
内蒙古蒙古王销售管理有限公司	15,338,684		人民币普通股	15,338,684				
嘉实基金—农业银行—嘉实中证金融资产管理计划	14,300,694		人民币普通股	14,300,694				

广发基金—农业银行—广发中证金融资产管理计划	13,466,034	人民币普通股	13,466,034
银华基金—农业银行—银华中证金融资产管理计划	13,446,750	人民币普通股	13,446,750
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、白国义和内蒙古蒙古王销售管理有限公司为一致行动人。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)	绿地金融投资控股集团有限公司通过投资者信用证券账户持有本公司股票 45,000,000 股。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 30,745,767 股。白国义通过投资者信用证券账户持有本公司股票 19,520,000 股。内蒙古蒙古王销售管理有限公司通过投资者信用证券账户持有本公司股票 15,338,684 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：无控股主体

控股股东类型：不存在

公司不存在控股股东情况的说明

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

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人情况

实际控制人性质：地方国资管理机构

实际控制人类型：法人

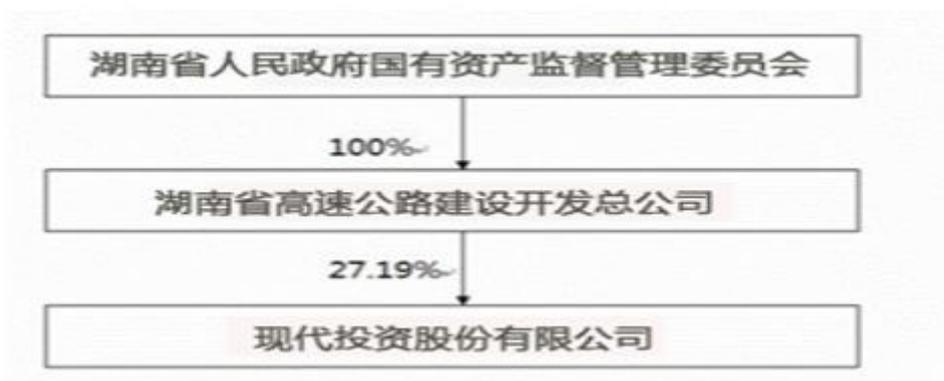
实际控制人名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
湖南省人民政府国有资产监督管理委员会	从培模	不适用	地方国资管理机构	不适用
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	不适用			

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 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	54	2017年03月31日						
宋伟杰	原董事长	离任	男	51	2015年02月13日	2017年03月14日					
刘玉新	董事	现任	男	50	2017年03月31日						
刘玉新	总经理	现任	男	50	2017年03月15日		75,350	37,675			113,025
刘初平	原董事、原总经理	离任	男	60	2015年02月13日	2017年03月14日					
袁宇	董事	现任	男	50	2015年02月13日		1,050	525			1,575
靳勇	董事	现任	男	49	2015年02月13日		50,000	25,000			75,000
张建军	董事	现任	男	54	2015年02月13日		50,000	25,000			75,000
刘桂良	独立董事	现任	女	55	2015年02月13日		1,000	500			1,500
包群	独立董事	现任	男	39	2015年02月13日		1,000	500			1,500
栗书茵	独立董事	现任	女	52	2015年02月13日		1,000	500			1,500
肖和生	原监事会主席	离任	男	61	2015年02月13日	2017年03月14日	26,349	13,175			39,524
雷楷铭	监事会主席	现任	男	50	2017年03月15日		60,000	30,000			90,000
滕伦菊	监事	现任	女	52	2018年1月25日						
田英明	监事	现任	男	52	2015年02月13日		1,000	500			1,500

刘忠	监事	现任	男	51	2015年02月13日		50,000	25,000		75,000
陈敏	监事	现任	男	52	2015年02月13日		108,304	54,152		162,456
张宁	原副总经理	离任	男	54	2015年02月13日	2018年2月6日	126,049	63,025		189,074
颜如意	副总经理	现任	男	54	2015年02月13日		59,246	29,623		88,869
杜明辉	副总经理	现任	男	54	2015年02月13日		97,600	48,800		146,400
马玉国	董事会秘书	现任	男	55	2015年02月13日		75,538	37,769		113,307
合计	--	--	--	--	--	--	783,486	391,744	0	1,175,230

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
宋伟杰	原董事长	离任	2017年03月31日	工作调整
刘初平	原董事、原总经理	离任	2017年03月31日	工作调整
肖和生	原监事会主席	离任	2017年03月31日	退休
周志中	董事长	选举	2017年03月31日	
刘玉新	董事、总经理	选举、任免	2017年03月31日	
雷楷铭	监事会主席	选举	2017年03月31日	
滕伦菊	监事	选举	2018年01月25日	
张宁	副总经理	解聘	2018年02月06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

（一）董事

周志中 男 54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31日至今任公司董事长。

刘玉新 男 50岁 中共党员，大学学历，注册会计师。2011年4月至2017年3月任公司副总经理兼总会计师，2017年3月至今任公司董事、总经理。兼任湘潭天易农村商业银行股份有限公司董事，湖南祁东农村商业银行股份有限公司董事。

袁宇 男 50岁 中共党员，研究生，教授级高级工程师。现任华北高速公路股份有限

公司常务副总经理。

靳勇 男 49岁 中共党员，研究生，高级政工师。现任长沙分公司经理。

张建军 男 54岁 中共党员，大学学历，经济师。现任潭耒分公司经理。

独立董事

刘桂良 女 55岁 中共党员，大学学历，硕士生导师，注册会计师、注册资产评估师，现任湖南大学教授。兼任中联重科股份有限公司、松德机械股份有限公司和金天铝业股份有限公司独立董事。

包群 男 39岁 中共党员，博士研究生学历，博士生导师，美国芝加哥大学访问学者，现任南开大学经济学院教授。

栗书茵 女 52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 50岁 中共党员，公共管理硕士，高级政工师，1990年7月参加工作。历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（期间挂任怀化辰溪县委常委、并任省委组织部驻马王塘村建整扶贫工作组长；湖南省第五批援疆工作队副领队、新疆吐鲁番地委组织部副部长），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31日至今任公司监事会主席，兼任现代环投监事会主席。

滕伦菊 女 52岁 中共党员 在职研究生学历，高级会计师，1988年8月至1991年7月在汉寿县水利水电局机关工作任科员；1991年8月-2004年5月在湖南有色金属研究院工作，历任助理工程师、会计师、高级会计师及审计科副科长、审计科科长；2004年6月-2015年8月先后任湖南省国有资产监督管理委员会业绩考核与分配处、办公室正科级干部；2015年9月至今任省国资委监事会一办事处副处长，并先后在湖南建筑工程集团、湘电集团、湖南新物产集团，湖南湘投控股集团、湖南煤业集团和湖南兴湘集团任专职监事。2018年1月25日任本公司监事。

田英明 男 52岁 中共党员，大学学历，会计师。2016年7月至2017年9月任华北高速计划财务部经理。现任华祺投资有限责任公司财务总监。

刘忠 男 51岁 中共党员，大学学历，高级工程师。现任怀化分公司经理，兼任湖南中方农村商业银行股份有限公司董事。

陈敏 男 52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 54岁 中共党员，大学学历，高级会计师。现任公司副总经理，兼任大有期货董事长、现代财富董事、湖南怀化农村商业银行股份有限公司董事。

杜明辉 男 54岁 中共党员，大学学历。现任公司副总经理，兼任现代环投董事长及现代环科董事长，安迅小贷董事。

张 宁 男 53岁 中共党员，大学学历，高级工程师。任公司副总经理，兼任现代资产董事长，2018年2月6日其公司副总经理兼现代资产董事长职务被解聘。

马玉国 男 55岁 中共党员，大学学历，高级经济师。现任公司董事会秘书，兼任现代资产董事长、现代环投董事。

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
袁 宇	华北高速公路股份有限公司	常务副总经理	2002年07月01日		是
田英明	华北高速公路股份有限公司	华祺投资有限责任公司财务总监	2016年07月25日		是

在其他单位任职情况

√适用□不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
刘玉新	湘潭天易农村商业银行股份有限公司	董事	2016.7.6		否
刘玉新	湖南祁东农村商业银行股份有限公司	董事	2017.9.27		否
雷楷铭	现代环境科技投资有限公司	监事会主席	2017.6.29		否
刘忠	湖南中方农村商业银行股份有限公司	董事	2017.6.23		否
陈敏	长沙市天心区安迅小额贷款有限公司	监事会主席	2017.6.15		否
颜如意	大有期货有限公司	董事长	2014.6.18		否
颜如意	现代财富资本管理有限公司	董事	2017.8.23		否
颜如意	湖南怀化农村商业银行股份有限公司	董事	2017.6.23		否
杜明辉	长沙市天心区安迅小额贷款有限公司	董事	2016.7.28		否
马玉国	湖南现代投资资产经营管理有限公司	董事长	2017.8.9		否
马玉国	现代环境科技投资有限公司	董事	2017.6.29		否

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

□ 适用 √ 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

按照《湖南省国资委监管企业负责人薪酬管理办法》有关规定，2017年度预发了董事、监事、高级管理人员的部分报酬，待湖南省国资委对公司2017年度业绩考核结束后，根据湖南省国资委核定的2017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	54	现任	40.34	否
宋伟杰	原董事长	男	51	离任	10.06	否
刘玉新	董事、总经理	男	50	现任	46.07	否
刘初平	原董事、原总经理	男	60	离任	35.45	否
袁宇	董事	男	50	现任	7.8	否
靳勇	董事	男	49	现任	43.25	否
张建军	董事	男	54	现任	43.11	否
刘桂良	独立董事	女	55	现任	7.8	否
包群	独立董事	男	39	现任	7.8	否
栗书茵	独立董事	女	52	现任	7.8	否
雷楷铭	监事会主席	男	50	现任	47.91	否
肖和生	原监事会主席	男	61	离任	14.89	否
田英明	监事	男	52	现任	6.24	否
刘忠	监事	男	51	现任	42.18	否
陈敏	监事	男	52	现任	42.72	否
张宁	原副总经理	男	54	离任	28.23	否
颜如意	副总经理	男	54	现任	42.72	否
杜明辉	副总经理	男	54	现任	42.72	否
马玉国	董事会秘书	男	55	现任	42.72	否
合计	--	--	--	--	559.81	--

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）	2,033
主要子公司在职员工的数量（人）	907
在职员工的数量合计（人）	2,940
当期领取薪酬员工总人数（人）	2,940
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	114
专业构成	

专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	2,059
销售人员	20
技术人员	186
财务人员	147
行政人员	528
合计	2,940
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生以上	127
本科	908
大、中专	1,236
高中及以下	669
合计	2,940

2、薪酬政策

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

3、培训计划

根据公司发展规划，年初制定2017年员工培训计划，按照计划组织实施，包含：党建知识培训，基础管理培训，业务技能培训，专业技术人员继续教育培训。

4、劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数（小时）	465,800
劳务外包支付的报酬总额（元）	12,760,000.00

第九节 公司治理

一、公司治理的基本状况

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

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

1、公司股东与股东大会

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

2、关于董事与董事会

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

3、关于监事和监事会

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

4、关于相关利益者

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

5、关于信息披露与透明度

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

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

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

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司不存在控股股东，在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全独立。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2016 年年度股东大会	年度股东大会	35.21%	2017 年 05 月 11 日	2017 年 05 月 12 日	公告编号： 2017-021
2017 年第一次临时股东大会	临时股东大会	34.92%	2017 年 03 月 31 日	2017 年 04 月 01 日	公告编号： 2017-006

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	8	5	3	0	0	否	1
包群	8	5	3	0	0	否	2
栗书茵	8	5	3	0	0	否	2

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期，独立董事在召开董事会前主动了解、获取做决策所需要的情况和资料，会上认真审议每个议案，积极参与讨论并提出合理化建议，依据有关法律、法规及相关制度发表了

独立意见。

在参加现场董事会和深入调研过程中，独立董事就公司要注重精细化管理；多元化发展要建立有效的风险防控体系，防止风险交叉传导；投资农商行的管理；聚焦主业做强做优做大；对外投资回报率等方面提出了意见和建议，并就有疑问的地方及时与董事及管理层进行询问，充分了解可能的风险。独立董事的要求和意见得到了公司管理层的高度重视和采纳，对公司加强对农商行的管理、防控风险起到了积极作用。

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，战略委员会对公司投资参股农商行、聚焦主业发展、重大资产重组等议案进行了深入研究并就风险防控、竞争力提升等方面提出了建议。

（二）提名委员会履行职责情况

报告期内，提名委员会的主要工作包括审议聘免高级管理人员及提名非独立董事候选人的议案。

（三）审计委员会履行职责情况

报告期内，审计委员会认真审阅了公司财务报表和内部控制情况，与年审的天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）确定公司2016年年度财务报告审计工作的时间安排；就审计过程中发现的问题进行充分的沟通和交流，并督促其在约定时间内提交审计报告；审阅了年审注册会计师完成并出具的年度财务审计报告，同意将其提交公司董事会审议，并提请董事会2017年继续聘任该会计师事务所为公司的财务及内部控制审计机构。

（四）薪酬与考核委员会履职情况

报告期，薪酬与考核委员会根据《公司总部年度目标考核及奖金分配办法》，结合公司年度经营管理、利润指标完成情况，对管理层2016年度经营业绩进行考核，并将考核结果提交董事会审议。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

八、高级管理人员的考评及激励情况

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

九、内部控制情况

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2018年04月20日
----------------	-------------

内部控制评价报告全文披露索引		2018-028
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		97.95%
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		90.99%
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 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 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 对财务基础数据的真实性与可靠性造成及其严重的负面影响,并导致财务报告完全无法反映业务的实际情况;提交到上级单位、税务等政府部门的财务报告完全达不到要求,并遭到严厉的处罚。</p>	<p>(1) 一般缺陷 战略方面: 对公司战略目标的实现和业务规模的有序扩张造成阻碍,但从中长期来看,这种阻碍的不良影响可以逐渐消除; 内部监督: 对管控措施的有效推行造成一定阻碍,监督与控制机制受到一定程度的损害,业务环节、过程等得到监督,全面性仍有待提高; 运营方面: 公司整体资产运营效率受到较大影响,整体资产配置的效率受到较大影响,日常业务运营效率有所降低; 信息与沟通: 各部门间的合作受到一定的阻碍,协同效应的发挥受到影响,信息传递与沟通效率有所降低; 法律因素: 违反法律法规、规章、政府政策、其他规范性文件等,导致地方政府或监管机构的调查,并处以罚款或罚金; 社会责任: 与政府的政策目标存在一定程度的差距,对社会的稳定造成一定不良影响。</p> <p>(2) 重要缺陷 战略方面: 对公司业务规模的有序扩张和公司盈利水平的稳步提高造成较为严重的负面影响,公司在较长时间内难以消除此等影响;对公司的战略目标的最终实现造成较严重的阻碍; 内部监督: 对管控措施的有效推行造成严重阻碍,监督与控制机制受到严重损害,有限度的对业务环节、过程等得到监督,部分业务环节、过程处于监管真空; 运营方面: 公司整体资产运营效率受到严重影响,整体资产配置的效率受到严重影响,日常业务运营效率下降; 信息与沟通: 各部门间的合作受到较严重的阻碍,协同效应难以发挥,信息传递与沟通效率降低; 法律因素: 违反法律法规、规章、政府政策、其他规范性文件等,导致地方政府或监管机构的调查,并处以罚款或罚金或被责令停业整顿; 社会责任: 严重背离了政府的政策目标,对社会的稳定造成较严重影响。</p> <p>(3) 重大缺陷 战略方面: 对公司业务规模的有序扩张和盈利水平的稳步提高造成严重的负面影响,且公司无法消除此种影响;战略规划中的指标几乎全部不能完成; 内部监督: 管控措施无法有效推行,监督与控制机制无法发挥作用,相关业务环节、过程等完全没有监控,业务活动处于原始自发状态; 运营方面: 公司整体资产运营效率大大降低,整体资产配置的效率大大降低,日常业务运营效率大幅下降; 信息与沟通: 各部门间的合作受到严重阻碍,无法产生协同效应,信息传递与沟通效率大幅度下降; 法律因素: 严重违反法律法规、规章、政府政策、其他规范性文件等,导致中央政府或监管机构的调查,并处以罚款或罚金或被限令行业退出、吊销营业执照、强制关闭等; 社会责任: 社会责任与政府的政策目标形成对立局</p>

		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 1000 万元以下；或受到省级（含省级）以下政府部门处罚但未对公司定期报告或披露造成负面影响；</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 1000 万元-5000 万元之间；或受到国家政府部门处罚但未对公司定期报告披露造成负面影响；</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2017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	2018年04月20日
内部控制审计报告全文披露索引	www.cninfo.com.cn
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	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

第十节 公司债券相关情况

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

否

第十一节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2018 年 04 月 18 日
审计机构名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	天职业字[2018]3385 号
注册会计师姓名	刘宇科、曹彩龙

审计报告正文

现代投资股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了现代投资股份有限公司（以下简称“现代投资”）财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2017 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，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 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2017 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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

三、关键审计事项

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

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
--------	---------------

高速公路特许经营权的折旧及摊销

于 2017 年 12 月 31 日，高速公路特许经营权固定资产账面金额 1,474,505,055.12 元、无形资产账面金额 9,509,211,698.20 元，合计 10,983,716,753.32 元，占现代投资总资产的 47.76%。于 2017 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 306,594,700.97 元、314,995,708.92 元，合计 621,590,409.89 元。

我们关注高速公路特许经营权的折旧、摊销，由于高速公路特许经营权是现代投资的核心资产，其折旧、摊销成本对本年度车辆通行成本支出构成重大影响，该特许经营权按车流量法折旧与摊销，计算时车流量换算成通行费收入（含税），以当月实际通行费收入占当月实际通行费收入和预计未来剩余年限通行费收入之和的比例乘以账面价值计算当月折旧与摊销，该折旧与摊销方法涉及现代投资对预计总通行费收入的估计，且该等估计存在不确定性。

参见财务报表附注三（十六）和（十八）及附注六（十五）和（十七）的相关披露

针对该关键审计事项，我们实施了下列审计程序：

- 1、了解、评价管理层对高速公路特许经营权的折旧、摊销相关内部控制的设计，并测试了关键控制执行的有效性。
- 2、选取同行业可比上市公司高速公路特许经营权折旧、摊销的会计政策进行对比分析，并结合近 3 年累计实际通行费收入与预测通行费收入之差异分析，评估了预测数据的可靠性，进而评估适用该会计估计的合理性。
- 3、根据对现代投资高速公路业务的了解，并对现代投资聘请的独立专业机构于 2012 年出具的《长永高速、长潭高速和潭耒高速车流量预测报告》、2016 年出具的《湖南省新化至怀化公路溆浦至怀化段交通量分析预测报告》进行复核，关注车流量报告中关键假设的合理性，并评估了外部独立专业机构的资格、专业胜任能力及独立性。
- 4、根据外部独立专业机构预测的未来通行费收入对本年度折旧、摊销额进行重新测算。

四、其他信息

现代投资管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括 2017 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，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督现代投资的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对现代投资持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致现代投资不能持续经营。

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

（6）就现代投资中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能

被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

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

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：现代投资股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	2,566,293,338.96	2,845,379,346.38
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	230,348,520.01	306,612,477.19
衍生金融资产		
应收票据	1,000,000.00	442,130.00
应收账款	434,761,780.21	397,780,816.41
预付款项	46,668,012.09	103,461,845.96
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	7,986,174.77	13,006,029.92
应收股利		
其他应收款	392,761,438.85	685,967,986.29
买入返售金融资产		
存货	992,941,658.51	672,848,663.16
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	176,183,216.68	39,186,354.46
其他流动资产	1,537,839,258.48	1,257,719,617.91
流动资产合计	6,386,783,398.56	6,322,405,267.68
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	70,388,350.47	450,700,454.80
持有至到期投资		
长期应收款	239,548,202.94	403,108,912.67

长期股权投资	2,119,978,721.68	1,247,527,588.06
投资性房地产	63,630,730.24	69,865,074.26
固定资产	2,303,946,553.07	2,524,062,862.02
在建工程	1,863,917,228.67	843,892,456.25
工程物资		2,259,944.88
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	9,661,732,669.35	9,970,287,367.63
开发支出		
商誉	7,336,245.04	8,457,441.52
长期待摊费用	81,686,883.26	91,420,428.01
递延所得税资产	19,261,332.41	13,595,095.98
其他非流动资产	179,816,200.71	68,995,728.31
非流动资产合计	16,611,243,117.84	15,694,173,354.39
资产总计	22,998,026,516.40	22,016,578,622.07
流动负债：		
短期借款	2,348,739,400.00	1,654,527,500.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	5,033,698.39	11,316,660.00
衍生金融负债		
应付票据		100,000,000.00
应付账款	251,911,991.74	264,907,551.09
预收款项	39,963,450.97	83,372,800.76
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	151,386,335.98	64,728,413.06
应交税费	92,905,470.31	111,299,390.26
应付利息	59,736,258.05	29,091,300.44
应付股利		
其他应付款	766,158,305.94	834,705,173.05

应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	654,000,000.00	242,000,000.00
其他流动负债	2,943,954,473.72	4,169,418,073.35
流动负债合计	7,313,789,385.10	7,565,366,862.01
非流动负债：		
长期借款	6,639,828,660.00	6,328,142,500.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款	1,278,662.91	508,787.34
预计负债	8,557,081.10	
递延收益	146,627,554.62	146,730,000.00
递延所得税负债	19,838,210.01	21,471,591.67
其他非流动负债	13,280,000.00	13,998,973.67
非流动负债合计	6,829,410,168.64	6,510,851,852.68
负债合计	14,143,199,553.74	14,076,218,714.69
所有者权益：		
股本	1,517,828,334.00	1,011,885,556.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	473,302,305.56	971,308,773.32
减：库存股		
其他综合收益	61,338,104.43	76,676,543.76
专项储备		
盈余公积	920,801,290.58	832,037,765.77
一般风险准备	20,173,770.90	17,530,584.16
未分配利润	5,539,949,945.18	4,817,018,617.61

归属于母公司所有者权益合计	8,533,393,750.65	7,726,457,840.62
少数股东权益	321,433,212.01	213,902,066.76
所有者权益合计	8,854,826,962.66	7,940,359,907.38
负债和所有者权益总计	22,998,026,516.40	22,016,578,622.07

法定代表人：周志中

主管会计工作负责人：刘玉新

会计机构负责人：李虹

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	624,017,210.79	690,728,816.24
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	219,414,322.76	213,922,463.42
预付款项	3,695,084.15	5,133,238.92
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,742,621,705.73	1,675,020,032.92
存货	1,965,545.29	1,642,419.86
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	7,234,191.21	
流动资产合计	2,598,948,059.93	2,586,446,971.36
非流动资产：		
可供出售金融资产	68,988,350.47	76,097,454.80
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	5,347,607,149.31	4,366,138,650.30
投资性房地产	140,513,474.77	146,359,727.33
固定资产	2,186,048,070.98	2,432,364,799.45
在建工程	61,743,271.32	85,880,430.30
工程物资		

固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	9,552,525,791.67	9,852,059,554.69
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	67,561,758.89	74,996,226.45
递延所得税资产	893,341.21	955,659.96
其他非流动资产		
非流动资产合计	17,425,881,208.62	17,034,852,503.28
资产总计	20,024,829,268.55	19,621,299,474.64
流动负债：		
短期借款	2,100,000,000.00	1,130,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	98,003,151.52	87,553,393.21
预收款项	7,144,765.94	7,676,271.03
应付职工薪酬	110,441,589.15	58,772,483.46
应交税费	55,792,419.97	69,221,723.06
应付利息	57,290,351.49	28,215,593.21
应付股利		
其他应付款	1,524,434,579.19	1,594,880,253.22
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	604,000,000.00	242,000,000.00
其他流动负债	1,550,000,000.00	2,700,000,000.00
流动负债合计	6,107,106,857.26	5,918,319,717.19
非流动负债：		
长期借款	5,556,800,000.00	6,160,800,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		

长期应付职工薪酬		
专项应付款		
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		11,000,000.00
非流动负债合计	5,556,900,000.00	6,171,900,000.00
负债合计	11,664,006,857.26	12,090,219,717.19
所有者权益：		
股本	1,517,828,334.00	1,011,885,556.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	474,434,966.92	972,811,745.53
减：库存股		
其他综合收益	61,233,139.00	76,097,454.80
专项储备		
盈余公积	920,801,290.58	832,037,765.77
未分配利润	5,386,524,680.79	4,638,247,235.35
所有者权益合计	8,360,822,411.29	7,531,079,757.45
负债和所有者权益总计	20,024,829,268.55	19,621,299,474.64

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	10,592,858,420.25	9,523,690,191.91
其中：营业收入	10,592,858,420.25	9,523,690,191.91
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	9,887,917,158.41	8,712,063,781.74
其中：营业成本	9,020,419,283.82	7,902,454,811.42
利息支出		
手续费及佣金支出		

退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金 净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	40,466,080.04	48,533,441.70
销售费用	40,890,469.30	35,598,803.75
管理费用	245,685,383.01	244,167,887.35
财务费用	464,925,638.85	461,592,238.23
资产减值损失	75,530,303.39	19,716,599.29
加：公允价值变动收益（损 失以“-”号填列）	8,388,834.61	12,654,447.58
投资收益（损失以“-” 号填列）	288,281,471.54	130,454,490.06
其中：对联营企业和合 营企业的投资收益	100,657,740.30	46,625,400.16
汇兑收益（损失以“-”号 填列）		
资产处置收益（损失以 “-”号填列）	-101,010.96	30,742,966.57
其他收益	1,228,586.56	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,002,739,143.59	985,478,314.38
加：营业外收入	109,122,953.20	81,169,691.28
减：营业外支出	24,847,530.87	1,722,267.01
四、利润总额（亏损总额以“-” 号填列）	1,087,014,565.92	1,064,925,738.65
减：所得税费用	240,734,178.91	232,939,121.89
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	846,280,387.01	831,986,616.76
（一）持续经营净利润（净 亏损以“-”号填列）	846,280,387.01	
（二）终止经营净利润（净 亏损以“-”号填列）		
归属于母公司所有者的净利 润	864,932,316.92	821,683,144.42
少数股东损益	-18,651,929.91	10,303,472.34

六、其他综合收益的税后净额	-15,338,439.33	-20,559,917.71
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-15,338,439.33	-20,547,746.67
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-15,338,439.33	-20,547,746.67
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-7,755,211.47	
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-7,109,104.33	-20,025,646.00
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额	-474,123.53	-522,100.67
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-12,171.04
七、综合收益总额	830,941,947.68	811,426,699.05
归属于母公司所有者的综合收益总额	849,593,877.59	801,135,397.75
归属于少数股东的综合收益总额	-18,651,929.91	10,291,301.30
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.57	0.54
（二）稀释每股收益	0.57	0.54

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：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：周志中
 机构负责人：李虹

主管会计工作负责人：刘玉新

会计机

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	2,432,306,677.65	2,305,395,927.12
减：营业成本	1,144,048,407.43	1,071,611,693.51
税金及附加	34,307,345.62	38,398,210.17
销售费用		
管理费用	31,802,381.00	75,256,481.50
财务费用	377,379,200.56	396,856,207.94
资产减值损失	-435,999.04	1,751,928.84
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	162,896,181.88	86,095,669.66
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	101,601,591.06	49,824,408.75
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-283,015.28	30,902,662.93
其他收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,007,818,508.68	838,519,737.75
加：营业外收入	102,365,984.98	74,059,078.59
减：营业外支出	4,501,912.25	1,406,379.61
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,105,682,581.41	911,172,436.73
减：所得税费用	218,047,333.36	198,648,353.80
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	887,635,248.05	712,524,082.93
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	887,635,248.05	
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-14,864,315.80	-20,025,646.00
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益		

计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-14,864,315.80	-20,025,646.00
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-7,755,211.47	
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-7,109,104.33	-20,025,646.00
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	872,770,932.25	692,498,436.93
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	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	11,649,146,721.91	10,549,238,168.15
客户存款和同业存放款项净增加额	53,060,000.00	
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		

保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	1,126,141.18	1,027,493.76
收到其他与经营活动有关的现金	210,838,902.04	685,775,611.24
经营活动现金流入小计	11,914,171,765.13	11,236,041,273.15
购买商品、接受劳务支付的现金	9,753,250,044.12	8,716,222,043.31
客户贷款及垫款净增加额		74,474,000.00
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	378,059,237.05	346,587,764.80
支付的各项税费	416,840,668.12	378,163,208.65
支付其他与经营活动有关的现金	724,504,416.35	228,552,537.96
经营活动现金流出小计	11,272,654,365.64	9,743,999,554.72
经营活动产生的现金流量净额	641,517,399.49	1,492,041,718.43
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,844,138,370.48	3,211,751,259.40
取得投资收益收到的现金	213,169,295.68	218,808,461.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	59,082,106.96	2,324,510.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		810,000.00

收到其他与投资活动有关的现金	31,600,000.00	53,836,059.90
投资活动现金流入小计	3,147,989,773.12	3,487,530,291.15
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,246,703,226.74	803,853,272.62
投资支付的现金	2,705,397,731.79	4,922,435,835.45
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		
支付其他与投资活动有关的现金	37,260,230.43	35,729,242.02
投资活动现金流出小计	3,989,361,188.96	5,762,018,350.09
投资活动产生的现金流量净额	-841,371,415.84	-2,274,488,058.94
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	122,795,000.00	152,810,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	122,795,000.00	152,810,000.00
取得借款收到的现金	3,740,098,100.00	3,250,190,800.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	1,970,165,110.00	3,138,937,274.00
筹资活动现金流入小计	5,833,058,210.00	6,541,938,074.00
偿还债务支付的现金	2,318,121,570.00	2,377,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	524,742,133.24	523,673,551.21
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		8,973,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	3,055,642,705.79	2,279,591,429.00
筹资活动现金流出小计	5,898,506,409.03	5,180,264,980.21
筹资活动产生的现金流量净额	-65,448,199.03	1,361,673,093.79
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,172,632.12	6,155,349.16
五、现金及现金等价物净增加额	-268,474,847.50	585,382,102.44
加：期初现金及现金等价物余额	2,489,276,969.21	1,903,894,866.77
六、期末现金及现金等价物余额	2,220,802,121.71	2,489,276,969.21

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,492,415,743.36	2,290,143,699.02
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	363,047,536.26	1,430,910,992.05
经营活动现金流入小计	2,855,463,279.62	3,721,054,691.07
购买商品、接受劳务支付的现金	175,310,960.37	248,875,375.31
支付给职工以及为职工支付的现金	248,849,374.36	233,857,149.59
支付的各项税费	344,285,803.36	312,246,238.82
支付其他与经营活动有关的现金	549,885,137.75	2,650,150,804.99
经营活动现金流出小计	1,318,331,275.84	3,445,129,568.71
经营活动产生的现金流量净额	1,537,132,003.78	275,925,122.36
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,840,000.00	895,116,183.34
取得投资收益收到的现金	114,394,573.55	32,606,249.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	52,523,428.15	2,754,970.85
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	168,758,001.70	930,477,403.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	167,277,413.87	155,992,195.27
投资支付的现金	777,148,012.09	1,385,600,000.00
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	944,425,425.96	1,541,592,195.27
投资活动产生的现金流量净额	-775,667,424.26	-611,114,791.68
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	2,430,000,000.00	2,530,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	1,550,000,000.00	2,700,000,000.00
筹资活动现金流入小计	3,980,000,000.00	5,230,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,702,000,000.00	2,297,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	403,789,831.27	451,674,654.20
支付其他与筹资活动有关的现金	2,702,386,353.70	2,004,407,025.00
筹资活动现金流出小计	4,808,176,184.97	4,753,081,679.20
筹资活动产生的现金流量净额	-828,176,184.97	476,918,320.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-66,711,605.45	141,728,651.48
加：期初现金及现金等价物余额	690,728,816.24	549,000,164.76
六、期末现金及现金等价物余额	624,017,210.79	690,728,816.24

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益													
	股本	其他权益工具			资本公	减：库	其他综	专项储	盈余公	一般风	未分配			
	优先股	永续债	其他	积	存股	合收益	备	积	险准备	利润				
一、上年期末余额	1,011,885,556.00				971,308,773.32		76,676,543.76		832,037,765.77	17,530,584.16	4,817,018,617.61	213,902,066.76	7,940,359,907.38	
加：会计政策变更														

前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	1,011,885,556.00			971,308,773.32		76,676,543.76		832,037,765.77	17,530,584.16	4,817,018,617.61	213,902,066.76	7,940,359,907.38	
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	505,942,778.00			-498,006,467.76		-15,338,439.33		88,763,524.81	2,643,186.74	722,931,327.57	107,531,145.25	914,467,055.28	
(一)综合收益总额						-15,338,439.33				864,932,316.92	-18,651,929.91	830,941,947.68	
(二)所有者投入和减少资本				370,310.85							145,006,575.16	145,376,886.01	
1. 股东投入的普通股											150,175,984.14	150,175,984.14	
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他				370,310.85							-5,169,408.98	-4,799,098.13	
(三)利润分配								88,763,524.81	2,643,186.74	-142,000,989.35	-18,823,500.00	-69,417,777.80	
1. 提取盈余公积								88,763,524.81		-88,763,524.81			
2. 提取一般风险准备									2,643,186.74	-2,643,186.74			
3. 对所有者(或股东)的分配										-50,594,277.80	-18,823,500.00	-69,417,777.80	
4. 其他													
(四)所有者权益内部结转	505,942,778.00			-505,942,778.00									
1. 资本公积转增资本(或股本)	505,942,778.00			-505,942,778.00									

	00				0								
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他					7,565,999.39								7,565,999.39
四、本期期末余额	1,517,828,334.00				473,302,305.56		61,338,104.43		920,801,290.58	20,173,770.90	5,539,949,945.18	321,433,212.01	8,854,826,962.66

上期金额

单位：元

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	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		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	1,011,885,556.00				971,308,773.32		97,224,290.43		760,785,357.48	10,461,877.38	4,114,132,010.48	98,095,104.99	7,063,892,970.08
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	1,011,885,556.00				971,308,773.32		97,224,290.43		760,785,357.48	10,461,877.38	4,114,132,010.48	98,095,104.99	7,063,892,970.08
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-20,547,746.67		71,252,408.29	7,068,706.78	702,886,607.13	115,806,961.77	876,466,937.30
（一）综合收益总							-20,547,746.67				821,683	10,291,	811,426

额						746.67				,144.42	301.30	,699.05
(二)所有者投入和减少资本											114,488,660.47	114,488,660.47
1. 股东投入的普通股											175,242,079.70	175,242,079.70
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											-60,753,419.23	-60,753,419.23
(三) 利润分配								71,252,408.29	7,068,706.78	-118,796,537.29	-8,973,000.00	-49,448,422.22
1. 提取盈余公积								71,252,408.29		-71,252,408.29		
2. 提取一般风险准备									7,068,706.78	-7,068,706.78		
3. 对所有者（或股东）的分配										-40,475,422.22	-8,973,000.00	-49,448,422.22
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. 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	1,011,885,556.00				971,308,773.32	76,676,543.76	832,037,765.77	17,530,584.16	4,817,018,617.61		213,902,066.76	7,940,359,907.38

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,011,885,556.00				972,811,745.53		76,097,454.80		832,037,765.77	4,638,247,235.35	7,531,079,757.45
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,011,885,556.00				972,811,745.53		76,097,454.80		832,037,765.77	4,638,247,235.35	7,531,079,757.45
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	505,942,778.00				-498,376,778.61		-14,864,315.80		88,763,524.81	748,277,445.44	829,742,653.84
（一）综合收益总额							-14,864,315.80			887,635,248.05	872,770,932.25
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									88,763,524.81	-139,357,802.61	-50,594,277.80
1. 提取盈余公积									88,763,524.81	-88,763,524.81	
2. 对所有者（或										-50,594,277.80	-50,594,277.80

股东)的分配										277.80	77.80
3. 其他											
(四)所有者权益内部结转	505,942,778.00				-505,942,778.00						
1. 资本公积转增资本(或股本)	505,942,778.00				-505,942,778.00						
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五)专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六)其他					7,565,999.39						7,565,999.39
四、本期期末余额	1,517,828,334.00				474,434,966.92	61,233,139.00		920,801,290.58	5,386,524,680.79	8,360,822,411.29	

上期金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,011,885,556.00				972,811,745.53		96,123,100.80		760,785,357.48	4,037,450,982.93	6,879,056,742.74
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,011,885,556.00				972,811,745.53		96,123,100.80		760,785,357.48	4,037,450,982.93	6,879,056,742.74
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)							-20,025,646.00		71,252,408.29	600,796,252.42	652,023,014.71

(一) 综合收益总额							-20,025,646.00			712,524,082.93	692,498,436.93
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配									71,252,408.29	-111,727,830.51	-40,475,422.22
1. 提取盈余公积									71,252,408.29	-71,252,408.29	
2. 对所有者（或股东）的分配										-40,475,422.22	-40,475,422.22
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. 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	1,011,885,556.00			972,811,745.53		76,097,454.80		832,037,765.77		4,638,247,235.35	7,531,079,757.45

三、公司基本情况

现代投资股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”），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2017年12月31日，公司股本总额1,517,828,334.00元。

（二）公司注册地、组织形式和总部地址

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。

（三）公司的业务性质和主要经营活动

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。

（四）母公司以及最终控制方的名称

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。

（五）本公司财务报表于2018年4月18日经公司董事会批准报出。

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

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照企业会计准则的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

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。

五、重要会计政策及会计估计

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

具体会计政策和会计估计提示：

本公司根据经营业务制定了具体的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

本公司基于下述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）的要求，真实完整地反映了合并及母公司2017年12月31日的财务状况以及2017年度的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

会计年度从公历1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

无

4、记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

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

2. 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。

6、合并财务报表的编制方法

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

1. 合并财务报表范围的确定原则

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

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

2. 合并财务报表编制的方法

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

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

辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

8、现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指公司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。

9、外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

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. 外币财务报表折算

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

10、金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

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

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

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

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

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。（2）可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

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

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

4. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

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

价值。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

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

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

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

6. 特许经营权

（1）特许经营权定义

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

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

（2）确认和计量

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

（3）利率的选择

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

11、应收款项

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

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

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

适用 不适用

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

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

适用 不适用

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

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

12、存货

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

1. 存货的分类

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

2. 发出存货的计价方法

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

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品的摊销方法

按照一次转销法进行摊销。

13、持有待售资产

公司将同时满足下列条件的企业组成部分（或非流动资产）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，已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺（确定的购买承诺，是指企业与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。），预计出售将在一年内完成。已经获得按照有关规定需得到相关权力机构或者监管部门的批准。

公司将持有待售的预计净残值调整为反映其公允价值减去出售费用后的净额（但不得超过该项持有待售的原账面价值），原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作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。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，再根据处置组中适用《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的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。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，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》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，以及适用《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的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适用《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的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。

公司因出售对子公司的投资等原因导致其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。

14、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。

15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

本公司投资性房地产包括用于出租的房屋建筑物。

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

16、固定资产

(1) 确认条件

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

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
----	------	------	-----	------

房屋建筑物	年限平均法	30-40 年	3%	2.43%-3.23%
运输工具	年限平均法	5-8 年	3%	12.13%-19.40%
专用设施	年限平均法	5-10 年	3%	9.70%-19.40%
其他	年限平均法	5-10 年	3%	9.70%-19.40%

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

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

17、在建工程

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

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

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

18、借款费用

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

1. 借款费用资本化金额

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

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

2. 借款费用资本化期间

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

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

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

19、生物资产

20、油气资产

21、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

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

2. 无形资产摊销方法

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

(1) 高速公路特许经营权无形资产摊销

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

(2) 其他无形资产摊销

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

3. 无形资产使用寿命按下列标准进行估计

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

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

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

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

存在减值迹象，每年均进行减值测试。

(2) 内部研究开发支出会计政策

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

（1）首先，将内部研究开发项目区分为研究阶段和开发阶段

研究阶段是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查阶段。

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

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

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；

4) 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；

5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

22、长期资产减值

（1）年末，本公司对长期股权投资、固定资产、在建工程等资产的账面价值进行检查，有迹象表明上述资产发生减值的，先估计其可收回金额。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为损失，计入当期损益。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。对因企业合并所形成的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，至少每年末都要进行减值测试。

（2）当有迹象表明一项资产发生减值的，本公司一般以单项资产为基础估计其可收回金额。难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。在认定资产组时，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，考虑公司管理生产经营活动的方式和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。但认定的资产组不得大于公司所确定的报告分部。

23、长期待摊费用

本公司长期待摊费用包括高速公路联络线管养费、固定资产装修费等。

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

24、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

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

(2) 离职后福利的会计处理方法

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

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

(3) 辞退福利的会计处理方法

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

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

25、预计负债

26、股份支付

27、优先股、永续债等其他金融工具

28、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

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

1) 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。

2) 无形资产核算模式收入确认

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

29、政府补助

（1）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指公司取得的、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判断依据及会计处理方法

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。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

1) 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。

2) 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。

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。

30、递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

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

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

31、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

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

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

(2) 融资租赁的会计处理方法

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

32、其他重要的会计政策和会计估计

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。

套期保值

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

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

3. 套期会计处理

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

4. 套期关系终止

发生下列情况之一时，套期关系终止：

- （1）因风险管理目标的变化，公司不能再指定既定的套期关系；
- （2）套期工具被平仓或到期交割；
- （3）被套期项目风险敞口消失；

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

转换的数量、金额、日期保持连续、完整的记录。

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

33、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

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

1) 本公司自2017年1月1日执行《企业会计准则第16号—政府补助》（财会〔2017〕15号）相关规定，采用未来适用法处理。该会计政策变更对财务报表的影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
将与日常经营活动相关的政府补助计入“其他收益”科目核算	增加合并利润表其他收益1,228,586.56元、营业利润1,228,586.56元，对母公司利润表其他收益和营业利润无影响。

2) 本公司自2017年5月28日起执行《企业会计准则第42号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（财会〔2017〕13号）相关规定，采用未来适用法处理。该会计政策变更对本公司财务报表无影响。

3) 公司自2017年1月1日执行财政部《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30号）的相关规定。该会计政策变更对财务报表的影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
合并及母公司利润表新增“资产处置收益”行项目，并追溯调整。	合并利润表：调减营业外收入上期金额30,883,066.09元、调减营业外支出上期金额140,099.52元，调增资产处置收益上期金额30,742,966.57元；调减营业外收入本期金额243,224.73元、调减营业外支出本期金额344,235.69元；调增资产处置收益本期金额-101,010.96元； 母公司利润表：调减营业外收入上期金额31,038,893.09元、调减营业外支出上期金额136,230.16元；调增资产处置收益上期金额30,902,662.93元，调减营业外收入本期金额12,000.00元、营业外支出本期金额295,015.28元；调增资产处置收益本期金额-283,015.28元。

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

34、其他

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入增值额	17%、13%、11%、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%

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，有效期至2015年8月12日；2015年10月28日通过复审，重新取得高新技术企业证书，有效期三年，2017年度继续享受15%的企业所得税优惠税率。

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

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

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

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

已缴税款的70%，2017年相关税收优惠政策延续。

6. 湖南现代环境科技股份有限公司湘阴分公司根据财税[2015]78号文，自2015年7月1日起垃圾处理劳务享受即征即退的税收优惠政策，退税比例为已缴税款的70%，2017年该税收优惠政策延续。

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

8. 常宁现代固废处置有限公司根据常宁市国家税务局盖章确认的的纳税人减免税申请审批表，享受企业所得税三免三减半的税收优惠，减免税起始时间为优惠期限为2014年-2019年，2017年度享受减半征收。

9. 湖南现代环境科技股份有限公司耒阳项目污水处理、垃圾处理劳务收入据财税[2015]78号文，自2015年7月1日起享受即征即退的税收优惠政策，退税比例为已缴税款的70%，2017年相关税收优惠政策延续。

3、其他

注1：本公司通行费收入适用3%增值税税率，子公司大宗商品贸易收入中农产品7月1日前适用13%、7月1日后适用11%增值税税率，其他大宗商品贸易收入适用17%增值税税率；本公司按收费高速公路所处路段分别适用1%、5%、7%的城市维护建设税率，子公司按所在地分别适用1%、5%、7%的城市维护建设税率。

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

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	115,917.65	234,747.39
银行存款	2,172,347,758.60	2,344,399,387.84
其他货币资金	393,829,662.71	500,745,211.15
合计	2,566,293,338.96	2,845,379,346.38
其中：存放在境外的款项总额	21,267,555.70	56,625,707.27

其他说明

(1) 期末货币资金余额中除定期存款76,350,000.00元、期货履约保证金223,478,671.64元、复垦保证金20,792,365.42元以及24,870,180.19元涉诉冻结款外，不存在其他抵押、质押、冻结等使用受限款项。

(2) 期末其他货币资金除使用受限的保证金以外，其他为子公司使用不受限的证券期货账户资金以及存放银行可随时变现的理财资金。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产	230,348,520.01	306,612,477.19
权益工具投资	28,521,432.00	9,441,173.72
衍生金融资产	38,319,735.52	39,052,841.80
其他	163,507,352.49	258,118,461.67
合计	230,348,520.01	306,612,477.19

其他说明：

期末衍生金融资产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，据此调整衍生金融资产的账面价值。

3、衍生金融资产

□ 适用 √ 不适用

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	1,000,000.00	442,130.00
合计	1,000,000.00	442,130.00

(2) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额

(4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

单位：元

项目	期末转应收账款金额
----	-----------

其他说明

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	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	444,138,964.61	95.95%	15,905,073.08	3.58%	428,233,891.53	409,501,718.56	99.96%	11,720,902.15	2.86%	397,780,816.41
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	18,754,565.56	4.05%	12,226,676.88	65.19%	6,527,888.68	168,997.00	0.04%	168,997.00	100.00%	0.00
合计	462,893,530.17	100.00%	28,131,749.96		434,761,780.21	409,670,715.56	100.00%	11,889,899.15		397,780,816.41

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

 适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

 适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	328,843,481.86		
1 至 2 年	69,541,651.34	3,477,082.55	5.00%
2 至 3 年	27,372,891.13	2,737,289.12	10.00%
3 至 4 年	8,115,258.67	2,434,577.60	30.00%
4 至 5 年	6,019,115.60	3,009,557.80	50.00%
5 年以上	4,246,566.01	4,246,566.01	100.00%
合计	444,138,964.61	15,905,073.08	

确定该组合依据的说明:

组合中, 采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款:

适用 不适用

组合中, 采用其他方法计提坏账准备的应收账款:

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 16,241,850.81 元; 本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

单位: 元

单位名称	收回或转回金额	收回方式

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位: 元

项目	核销金额

其中重要的应收账款核销情况:

单位: 元

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

应收账款核销说明:

本期无实际核销的应收账款

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	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
应收账款前五名合计	326,234,723.24	70.48	1,789,251.72

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

本期无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

期末无因转移应收账款而继续涉入形成的资产、负债。

其他说明:

6、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	34,011,459.49	72.88%	94,492,285.36	91.33%
1 至 2 年	10,198,547.57	21.85%	4,605,404.06	4.45%
2 至 3 年	1,928,270.49	4.13%	3,254,351.99	3.15%
3 年以上	529,734.54	1.14%	1,109,804.55	1.07%
合计	46,668,012.09	--	103,461,845.96	--

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

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)
预付款项前五名金额合计	15,663,374.98	33.56

其他说明：

7、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	324,277.78	772,264.30
委托贷款	623,448.63	1,082,022.50
定存基金收益	1,253,396.28	543,155.25
小额贷款	700,000.00	5,965,867.00
资金拆借	5,028,078.38	4,581,285.29
其他	56,973.70	61,435.58
合计	7,986,174.77	13,006,029.92

(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：

8、应收股利

(1) 应收股利

单位：元

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

(2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

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

其他说明：

9、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	284,308,991.49	64.59%	30,498,666.90	10.73%	253,810,324.59	212,362,466.60	29.63%	19,000,000.00	8.95%	193,362,466.60
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	137,118,848.48	31.15%	4,977,250.86	3.63%	132,141,597.62	494,671,344.48	69.03%	6,205,874.36	1.25%	488,465,470.12
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	18,772,090.63	4.26%	11,962,573.99	63.73%	6,809,516.64	9,593,740.47	1.34%	5,453,690.90	56.85%	4,140,049.57
合计	440,199,930.60	100.00%	47,438,491.75		392,761,438.85	716,627,551.55	100.00%	30,659,565.26		685,967,986.29

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
成都华川公路建设有限公司	70,455,773.71			资金拆借款，可收回金额现值与账面价值差异较小
怀化市城市建设投资有限公司	40,821,162.49			工程代建支出，可收回金额现值与账面价值差异较小
益阳康益机械有限公司	23,742,189.93			据抵质押资产评估价值分析无需计提
湖南省高速公路投资集团有限公司	19,914,374.31			工程代建支出，可收回金额现值与账面价值差异较小
常熟日新机械有限公司	19,089,906.50	3,341,555.18	17.50%	预计无法收回的加工预付款
湖南圣川控股有限公司	18,036,189.85	700,000.00	3.88%	据抵质押资产评估价值分析计提
湖南旺顺食品科技有限公司	17,946,193.44	9,382,946.72	52.28%	据抵质押资产评估价值分析计提
香港交易及结算有限公司	13,068,400.00			交易所透支保证金，可收回金额现值与账面价值差异较小
湖南福星林业股份有限公司	13,000,000.00			据抵质押资产评估价值分析无需计提
长沙市凯程纸业有限公司	10,000,000.00	5,000,000.00	50.00%	据抵质押资产评估价值分析计提
长沙璞源医疗科技有限公司	8,550,000.00			据抵质押资产评估价值分析无需计提
湖南天佑机电设备有限公司	8,103,300.00	3,994,300.00	49.29%	据抵质押资产评估价值分析计提
长沙家速贷信息技术有限公司	8,079,865.00	8,079,865.00	100.00%	预计无法收回，全额计提
长沙晓园生物科技有限公司	7,301,636.26			据抵质押资产评估价值分析无需计提
湖南博林高科股份有限公司	6,200,000.00			据抵质押资产评估价值分析无需计提
合计	284,308,991.49	30,498,666.90	--	--

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	99,210,940.27		
1 至 2 年	31,060,253.53	1,553,012.67	5.00%
2 至 3 年	362,630.08	36,263.01	10.00%
3 至 4 年	3,509,102.75	1,052,730.83	30.00%
4 至 5 年	1,281,355.01	640,677.51	50.00%
5 年以上	1,694,566.84	1,694,566.84	100.00%
合计	137,118,848.48	4,977,250.86	

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

 适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

 适用 不适用**(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备金额 16,778,926.49 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

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

其他应收款核销说明：

本期无实际核销的其他应收款。

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
代建支出	60,773,293.75	60,773,293.75
往来款	57,885,216.01	74,282,028.00
押金及保证金	69,746,512.13	41,035,423.17
到期委托贷款	15,000,000.00	15,000,000.00
员工备用金	4,036,172.76	6,872,521.83
资金拆借款	203,126,075.25	455,983,661.81
应收赔偿款	21,338,026.20	
土地补偿款		56,652,700.00
其他	8,294,634.50	6,027,922.99
合计	440,199,930.60	716,627,551.55

(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
成都华川公路建设有限公司	资金拆借款	70,455,773.71	1年以内, 1-2年	16.01%	
怀化市城市建设投资有限公司	代付服务区工程款	40,821,162.49	2-3年, 3-4年	9.27%	
益阳康益机械有限公司	服务性代偿款	23,742,189.93	2-3年, 3-4年	5.39%	
中远海运物流仓储配送有限公司	赔偿款	21,338,026.20	1年以内	4.85%	
湖南省高速公路投资集团有限公司	代付服务区工程款	19,914,374.31	3-4年	4.52%	
合计	--	176,271,526.64	--	40.04%	

(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

期末无应收政府补助款。

(7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

本期无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

期末无因转移其他应收款而继续涉入形成的资产、负债。

其他说明：

10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	6,277,387.43		6,277,387.43	6,134,990.15		6,134,990.15
在产品	10,384,476.39		10,384,476.39	17,320,191.60		17,320,191.60
库存商品	960,425,399.30	3,813,181.08	956,612,218.22	628,263,080.83		628,263,080.83
周转材料	331,559.55		331,559.55	1,794,383.66		1,794,383.66
开发产品	49,933,789.36	30,597,772.44	19,336,016.92	49,933,789.36	30,597,772.44	19,336,016.92
合计	1,027,352,612.03	34,410,953.52	992,941,658.51	703,446,435.60	30,597,772.44	672,848,663.16

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

否

(2) 存货跌价准备

单位：元

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

(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、持有待售的资产

单位：元

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

其他说明：

12、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	131,732,041.33	27,205,873.10
TOT 业务形成的长期应收款	3,749,564.00	6,444,043.00
BOT 业务形成的长期应收款	6,474,520.56	5,536,438.36
PPP 业务形成的长期应收款	34,227,090.79	
合计	176,183,216.68	39,186,354.46

其他说明：

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收货币保证金	814,480,803.93	353,868,337.67
应收质押保证金	13,818,400.00	207,367,054.00
委托贷款	73,179,948.12	207,676,378.06
基金、资产计划及理财产品	97,806,110.52	55,438,495.55
发放小额贷款	232,276,882.00	317,957,584.72
委托投资	9,000,000.00	9,380,853.67
存出保证金	3,900,000.00	14,000,000.00
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	119,254,019.49	63,363,993.14
预交企业所得税		1,149,435.86
短期融资租赁款	1,575,000.00	9,178,650.00
保理本金	155,104,713.30	8,000,000.00
其他	209,189.91	338,835.24
预交增值税及附加税	7,234,191.21	
农商行不良贷款		80,888,862.68
合计	1,537,839,258.48	1,338,608,480.59

其他说明：

本期农商行不良贷款减少系将原作为投资农商行附属条件购买的不良贷款进行重述，由其他流动资产重分类至长期股权投资项目列示。

14、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具：	112,388,350.47	42,000,000.00	70,388,350.47	492,700,454.80	42,000,000.00	450,700,454.80
按公允价值计量的	68,988,350.47		68,988,350.47	76,097,454.80		76,097,454.80
按成本计量的	43,400,000.00	42,000,000.00	1,400,000.00	416,603,000.00	42,000,000.00	374,603,000.00
合计	112,388,350.47	42,000,000.00	70,388,350.47	492,700,454.80	42,000,000.00	450,700,454.80

(2) 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

单位：元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具		合计
公允价值	68,988,350.47			68,988,350.47
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	68,988,350.47			68,988,350.47

(3) 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
湖南瑞琪格竹商业管理合伙企业（有限合伙）	220,878.00	24,455,000.00	245,333.00							
湖南奈斯鹏程商业管理合伙企业（有限公司）	83,325,000.00	4,000,000.00	87,325,000.00							

湖南万得富商业管理合伙企业（有限合伙）	50,200,000.00		50,200,000.00							
湖南比特富商业管理合伙企业（有限合伙）	18,800,000.00	2,350,000.00	21,150,000.00							
上海期货交易所	500,000.00			500,000.00						
大连商品交易所	500,000.00			500,000.00						
郑州商品交易所	400,000.00			400,000.00						
深圳市西风网络技术有限公司	42,000,000.00			42,000,000.00	42,000,000.00			42,000,000.00		
合计	416,603,000.00	30,805,000.00	404,008,000.00	43,400,000.00	42,000,000.00			42,000,000.00	--	

（4）报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

单位：元

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

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

单位：元

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

其他说明

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

（2）本期减少系经湖南瑞琪格竹商业管理合伙企业（有限合伙）等合伙企业合伙人会议决议同意子公司（有限合伙人）收回对合伙企业的投资款所致。

15、持有至到期投资

(1) 持有至到期投资情况

单位：元

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

(2) 期末重要的持有至到期投资

单位：元

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

(3) 本期重分类的持有至到期投资

其他说明

16、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
BT 业务形成的长期应收款	40,824,303.02		40,824,303.02	148,001,910.47		148,001,910.47	10.00%-13.50%
BOT 业务形成的长期应收款	80,000,000.00		80,000,000.00	80,000,000.00		80,000,000.00	8.00%
TOT 业务形成的长期应收款	32,809,460.09		32,809,460.09	57,362,956.86		57,362,956.86	9.11%-11.73%
PPP 业务形成的长期应收款	43,200,000.00		43,200,000.00	72,000,000.00		72,000,000.00	5.90%
融资租赁长期应收款	36,776,045.43		36,776,045.43	45,744,045.34		45,744,045.34	7.00%
长期权益	5,938,394.40		5,938,394.40				
合计	239,548,202.94		239,548,202.94	403,108,912.67		403,108,912.67	--

(2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

本期无因金融资产转移而终止确认的长期应收款。

(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

期末无因转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债。

其他说明

17、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投 资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
北京中科 洁能环境 工程技术 有限公司	10,453,50 2.14		10,040,50 2.54	-412,999. 60							
怀化农村 商业银行 股份有限 公司	133,242,9 59.81			5,431,792 .23					9,947,972 .45	148,622,7 24.49	
湖南中方 农村商业 银行股份 有限公司	55,718.97 1.14			5,450,014 .70			-972,000. 00		10,387,59 9.99	70,584,58 5.83	
长沙农村 商业银行 股份有限 公司	359,678,2 27.01	508,223,0 48.10		40,994,14 5.67	-7,755,21 1.47	7,565,999 .39	-19,500,0 00.00			889,206,2 08.70	
湖南湘潭 天易农村 商业银行 股份有限 公司	293,415,9 27.48			25,488,45 7.17			-13,195,3 56.17		40,821,55 9.84	346,530,5 88.32	
湖南澧县 农村商业 银行股份 有限公司	195,383,4 05.39			19,186,47 3.61			-9,363,93 3.99		13,420,12 0.00	218,626,0 65.01	
湖南安乡 农村商业	118,134,7 82.69			4,858,030 .46			-4,318,65 0.00		4,471,610 .40	123,145,7 73.55	

银行股份有限公司											
湖南祁东农村商业银行股份有限公司		322,500,000.00		192,677.22						322,692,677.22	
慈利县芒果高路影城有限公司	490,000.00	490,000.00		-409,901.44						570,098.56	
长沙芒果现代影业有限公司	120,949.72			-120,949.72							
小计	1,166,638,725.38	831,213,048.10	10,040,502.54	100,657,740.30	-7,755,211.47	7,565,999.39	-47,349,940.16		79,048,862.68	2,119,978,721.68	
合计	1,166,638,725.38	831,213,048.10	10,040,502.54	100,657,740.30	-7,755,211.47	7,565,999.39	-47,349,940.16		79,048,862.68	2,119,978,721.68	

其他说明

注1：2017年11月30日本公司董事会决议以自有资金4.26亿元增持长沙农商行股份2亿股，增值后持股比例为7%，2017年12月18日签订股权转让协议，以长沙农商行出具的新股权证书时间2017年12月26日为新增投资时点。

注2：祁东县农村信用合作联社承续设立湖南祁东农村商业银行股份有限公司（简称“祁东农商行”），本公司投资3.225亿元，用于购买其25%的股权以及部分不良贷款，以祁东农商行成立日2017年11月20日作为投资成立日；本公司对祁东农商行经营决策存在重大影响，对该投资作为联营企业进行投资核算和管理，以投资总额作为股权投资成本。

注3：本期增减变动-其他增加系将原作为投资农商行附属条件购买的不良贷款进行重述，由其他流动资产重分类至长期股权投资项目列示。

18、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	77,676,945.88			77,676,945.88

2.本期增加金额	11,778,920.53			11,778,920.53
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产 \在建工程转入	11,778,920.53			11,778,920.53
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额	17,681,210.04			17,681,210.04
(1) 处置	2,143,291.33			2,143,291.33
(2) 其他转出	15,537,918.71			15,537,918.71
4.期末余额	71,774,656.37			71,774,656.37
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	7,811,871.62			7,811,871.62
2.本期增加金额	2,374,166.27			2,374,166.27
(1) 计提或摊销	2,374,166.27			2,374,166.27
3.本期减少金额	2,042,111.76			2,042,111.76
(1) 处置	247,541.91			247,541.91
(2) 其他转出	1,794,569.85			1,794,569.85
4.期末余额	8,143,926.13			8,143,926.13
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	63,630,730.24			63,630,730.24
2.期初账面价值	69,865,074.26			69,865,074.26

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

□ 适用 √ 不适用

(3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
现代雅境园 5 号栋及综合楼 1 楼出租部分	58,176,286.06	整体未完工

其他说明

19、固定资产

(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	3,169,736,598.73	747,248,575.26	71,818,449.27	97,230,822.70	68,264,753.53	4,154,299,199.49
2.本期增加金额	21,752,300.22	82,471,680.41	4,367,053.95	16,535,327.43	11,653,501.27	136,779,863.28
(1) 购置			4,367,053.95	1,887,007.43	5,718,543.13	11,972,604.51
(2) 在建工程转入	21,752,300.22	66,933,761.70		14,648,320.00	5,934,958.14	109,269,340.06
(3) 企业合并增加						
(4) 其他转入		15,537,918.71				15,537,918.71
3.本期减少金额			2,215,701.00	1,259,004.22	2,828,385.46	6,303,090.68
(1) 处置或报废			2,215,701.00	1,259,004.22	2,828,385.46	6,303,090.68
4.期末余额	3,191,488,898.95	829,720,255.67	73,969,802.22	112,507,145.91	77,089,869.34	4,284,775,972.09
二、累计折旧						
1.期初余额	1,410,389,142.86	84,564,220.16	45,334,505.92	47,975,860.28	40,972,608.25	1,629,236,337.47
2.本期增加金额	306,594,700.97	22,958,017.17	7,153,220.74	10,416,574.25	9,162,515.67	356,285,028.80

(1) 计提	306,594,700.97	22,958,017.17	7,153,220.74	10,416,574.25	9,162,515.67	356,285,028.80
3.本期减少金额			2,103,895.46	1,009,075.71	2,578,976.08	5,691,947.25
(1) 处置或报废			2,103,895.46	1,009,075.71	2,578,976.08	5,691,947.25
4.期末余额	1,716,983,843.83	107,522,237.33	50,383,831.20	57,383,358.82	47,556,147.84	1,979,829,419.02
三、减值准备						
1.期初余额		1,000,000.00				1,000,000.00
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4.期末余额		1,000,000.00				1,000,000.00
四、账面价值						
1.期末账面价值	1,474,505,055.12	721,198,018.34	23,585,971.02	55,123,787.09	29,533,721.50	2,303,946,553.07
2.期初账面价值	1,759,347,455.87	661,684,355.10	26,483,943.35	49,254,962.42	27,292,145.28	2,524,062,862.02

(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	597,801,177.86	整体未完工

其他说明

1. 期末无暂时闲置固定资产。
2. 期末无融资租赁租入和经营租赁租出的固定资产。

20、在建工程

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
综合楼工程	47,387,500.00		47,387,500.00	55,080,003.48		55,080,003.48
湘乡市生活垃圾焚烧发电	21,409,250.84		21,409,250.84	1,049,141.69		1,049,141.69
通榆县生活垃圾焚烧发电厂特许经营项目	4,751,797.55		4,751,797.55	2,266,239.96		2,266,239.96
耒阳市生活垃圾焚烧发电厂特许经营项目	4,411,942.16		4,411,942.16	2,393,488.62		2,393,488.62
怀芷高速公路建设项目	1,436,995,456.28		1,436,995,456.28	558,681,920.09		558,681,920.09
红河危险废物和医疗废物处置场	178,632,246.94		178,632,246.94	188,199,552.54		188,199,552.54
UF2.0 设备项目	337,452.83		337,452.83	3,608,051.39		3,608,051.39
湖南省高速公路信息化建设一期工程	13,358,352.48		13,358,352.48	7,548,836.68		7,548,836.68

三一收费站改扩建工程				21,187,251.00		21,187,251.00
大安市安广镇生物质热电联产项目	96,411,698.55		96,411,698.55			
桃江县城市防洪工程	25,722,254.77		25,722,254.77			
昭山服务区改造	28,386,118.75		28,386,118.75			
河池固体废物（危险废物）处置中心项目一体化特许经营项目	5,115,738.68		5,115,738.68	1,892,125.70		1,892,125.70
其他零星项目	997,418.84		997,418.84	1,985,845.10		1,985,845.10
合计	1,863,917,228.67		1,863,917,228.67	843,892,456.25		843,892,456.25

(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	55,080,003.48	59,241,258.22	66,933,761.70		47,387,500.00	103.79%	95.26%				其他
红河危险废物和医疗废物处置场项目	230,800,000.00	188,199,552.54	6,831,681.84	16,398,987.44		178,632,246.94	98.90%	98.90%	3,062,408.24			其他
怀芷高速公路建设项目	3,175,591,900.00	558,681,920.09	878,313,536.19			1,436,995,456.28	45.25%	45.25%	26,867,853.26	25,766,623.30	4.13%	其他
大安市安广镇生物质热电联产项目	318,120,000.00		96,411,698.55			96,411,698.55	30.31%	30.31%				其他
合计	4,418,35	801,961,	1,040,79	83,332,7		1,759,42	--	--	29,930,2	25,766,6		--

	8,700.00	476.11	8,174.80	49.14		6,901.77			61.50	23.30		
--	----------	--------	----------	-------	--	----------	--	--	-------	-------	--	--

(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

21、工程物资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
怀芷高速工程物资		2,259,944.88
合计		2,259,944.88

其他说明：

22、固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

23、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**24、油气资产** 适用 不适用**25、无形资产****(1) 无形资产情况**

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	特许经营权	其他	合计
----	-------	-----	-------	-------	----	----

一、账面原值						
1.期初余额	85,747,628.63	60,000.00	8,160,000.00	13,414,889,417.89	13,265,445.98	13,522,122,492.50
2.本期增加金额	28,301.89			16,791,962.75	2,171,374.78	18,991,639.42
(1) 购置	28,301.89				2,171,374.78	2,199,676.67
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
(4) 存货、在建工程转入				16,791,962.75		16,791,962.75
3.本期减少金额						
(1) 处置						
4.期末余额	85,775,930.52	60,000.00	8,160,000.00	13,431,681,380.64	15,436,820.76	13,541,114,131.92
二、累计摊销						
1.期初余额	14,824,408.53	56,222.11	3,400,000.50	3,528,685,105.01	4,869,388.72	3,551,835,124.87
2.本期增加金额	1,209,879.62	2,500.14	816,000.12	323,469,222.23	2,048,735.59	327,546,337.70
(1) 计提	1,209,879.62	2,500.14	816,000.12	323,469,222.23	2,048,735.59	327,546,337.70
3.本期减少金额						
(1) 处置						
4.期末余额	16,034,288.15	58,722.25	4,216,000.62	3,852,154,327.24	6,918,124.31	3,879,381,462.57
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	69,741,642.37	1,277.75	3,943,999.38	9,579,527,053.40	8,518,696.45	9,661,732,669.35
2.期初账面价值	70,923,220.10	3,777.89	4,759,999.50	9,886,204,312.88	8,396,057.26	9,970,287,367.63

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

其他说明：

注1：期末无未办妥产权证书的土地使用权。

注2：特许经营权中高速公路特许经营权期末账面价值为9,509,211,698.20元、本期高速公路特许经营权计提摊销金额314,995,708.92元。

26、开发支出

单位：元

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

其他说明

27、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	减值	
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	
红河州现代德远环境保护有限公司	6,852,325.22					6,852,325.22
合计	8,457,441.52				1,121,196.48	7,336,245.04

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

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法：

其他说明

截至期末，上海沃谷金属材料有限公司、红河州现代德远环境保护有限公司处于正常经营状态，经测试，商誉无需计提减值。

28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
星沙站土地出让费	39,685.48		3,968.76		35,716.72
京港澳高速长潭段湘潭联络线管养费	8,751,723.49		744,827.64		8,006,895.85
京港澳高速潭未段未阳联络线管养费	10,490,195.84		1,498,599.48		8,991,596.36
装修费	45,505,292.65	3,755,657.34	9,601,258.32		39,659,691.67
溆怀高速联络线管养费	20,304,391.47		736,934.64		19,567,456.83
潭末路新市连接线管养费	5,701,083.30		795,500.04		4,905,583.26
其他	628,055.78	82,933.33	25,998.00	165,048.54	519,942.57
合计	91,420,428.01	3,838,590.67	13,407,086.88	165,048.54	81,686,883.26

其他说明

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	48,605,977.61	9,633,237.50	37,986,620.30	8,197,822.24
可抵扣亏损	18,348,867.28	4,587,216.82	12,414,355.32	3,103,588.83
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	14,385,512.34	3,596,378.09		
担保赔偿准备	5,778,000.00	1,444,500.00	4,428,000.00	1,107,000.00
贷款损失准备			4,746,739.64	1,186,684.91
合计	87,118,357.23	19,261,332.41	59,575,715.26	13,595,095.98

(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	51,689,423.65	12,922,355.91	52,829,645.32	13,207,411.33
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	24,212,438.32	6,053,109.58	28,273,404.43	7,068,351.11
特许经营权及 BT 项目应收利息	5,751,630.13	862,744.52	7,972,194.86	1,195,829.23
合计	81,653,492.10	19,838,210.01	89,075,244.61	21,471,591.67

(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		19,261,332.41		13,595,095.98
递延所得税负债		19,838,210.01		21,471,591.67

(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	146,375,514.47	89,020,616.55
可抵扣亏损	197,510,740.43	124,074,922.15
合计	343,886,254.90	213,095,538.70

(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
2017		35,697,682.02	
2019	1,469,021.69	1,469,021.69	
2020	1,517,885.25	1,517,885.25	
2021	11,510,175.64	11,510,175.64	
2022 年及以后	183,013,657.85	73,880,157.55	
合计	197,510,740.43	124,074,922.15	--

其他说明：

30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵债资产	24,299,029.37	
捐赠共管户资金	200,000.00	206,559.42
待抵扣增值税进项税额	10,456,490.66	
预付土地款	16,009,898.03	3,486,791.00
预付工程款	128,850,782.65	65,302,377.89
合计	179,816,200.71	68,995,728.31

其他说明：

注：待抵扣增值税进项税额系子公司大安市安广镇生物质热电联产等项目建设而形成。

31、短期借款**(1) 短期借款分类**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	45,739,400.00	74,527,500.00
保证借款	203,000,000.00	450,000,000.00
信用借款	2,100,000,000.00	1,130,000,000.00
合计	2,348,739,400.00	1,654,527,500.00

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：

期末无已到期未偿还的短期借款。

32、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
交易性金融负债	5,033,698.39	11,316,660.00
衍生金融负债	5,033,698.39	11,316,660.00
合计	5,033,698.39	11,316,660.00

其他说明：

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。

33、衍生金融负债

适用 不适用

34、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票		100,000,000.00
合计		100,000,000.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

35、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	212,213,806.47	180,307,752.75
应付材料款	39,698,185.27	84,599,798.34
合计	251,911,991.74	264,907,551.09

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
湖南省高速百通建设投资有限公司	6,488,046.10	尚未结算
株洲鸿泰建筑有限责任公司	2,880,000.00	尚未结算
合计	9,368,046.10	--

其他说明：

36、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	33,605,936.51	75,071,043.38
其他	5,767,553.41	7,687,441.03
广告制作款	589,961.05	614,316.35
合计	39,963,450.97	83,372,800.76

(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：

期末无账龄超过1年的重要预收款项。

37、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	16,372,281.50	428,445,986.07	374,570,766.41	70,247,501.16
二、离职后福利-设定提存计划	48,356,131.56	81,053,548.58	48,270,845.32	81,138,834.82
合计	64,728,413.06	509,499,534.65	422,841,611.73	151,386,335.98

(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	9,108,555.34	373,626,515.69	321,568,752.20	61,166,318.83
2、职工福利费		12,229,447.12	12,229,447.12	
3、社会保险费	22,591.27	16,504,282.99	16,596,371.56	-69,497.30
其中：医疗保险费	28,811.16	12,468,836.81	12,551,473.49	-53,825.52
工伤保险费	-5,465.01	1,835,250.65	1,840,413.54	-10,627.90
生育保险费	-1,149.22	1,051,406.45	1,052,829.22	-2,571.99
补充医疗保险	394.34	1,148,789.08	1,151,655.31	-2,471.89
4、住房公积金	164,935.99	17,113,161.76	17,070,838.83	207,258.92
5、工会经费和职工教育经费	7,076,198.90	8,773,345.94	6,906,124.13	8,943,420.71
8、其他短期薪酬		199,232.57	199,232.57	
合计	16,372,281.50	428,445,986.07	374,570,766.41	70,247,501.16

(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	48,356,131.56	47,990,899.83	47,090,134.57	49,256,896.82

2、失业保险费		968,998.42	961,549.48	7,448.94
3、企业年金缴费		32,093,650.33	219,161.27	31,874,489.06
合计	48,356,131.56	81,053,548.58	48,270,845.32	81,138,834.82

其他说明：

38、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	15,539,399.68	15,016,931.68
企业所得税	70,631,707.90	85,266,858.91
个人所得税	2,437,473.04	5,090,093.22
城市维护建设税	982,452.79	1,081,575.45
营业税	356,628.66	369,889.28
土地增值税	1,212,854.87	1,212,854.87
土地使用税	152,799.02	2,079,611.78
房产税	349,733.10	161,712.52
教育费附加及地方教育附加	825,064.98	854,398.06
其他	417,356.27	165,464.49
合计	92,905,470.31	111,299,390.26

其他说明：

39、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	10,369,957.35	9,391,727.97
短期借款应付利息	3,744,067.82	2,240,489.50
短期融资券利息	45,622,232.88	17,459,082.97
合计	59,736,258.05	29,091,300.44

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：

40、应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

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：

41、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	165,830,600.23	475,620,901.02
往来款	138,405,018.19	118,351,397.28
待上交的通行费收入	75,551,307.92	79,670,123.88
应付工程款	70,505,267.95	9,177,728.59
未付特许经营权款项	8,800,000.00	8,800,000.00
仓单融资款	240,930,040.00	78,350,432.00
应付拆账服务费	1,462,642.58	1,555,991.88
咨询服务费	16,641,230.00	17,171,997.00
公路占用土地出让金	9,473,398.24	9,473,398.24
其他	38,558,800.83	36,533,203.16
合计	766,158,305.94	834,705,173.05

(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
北京京城环保股份有限公司	45,130,920.66	尚未结算
湖南螺丝建筑有限公司溆怀高速公路 32 合同段项目经理部	13,668,697.49	保证金
湖南省交通规划勘察设计院	13,354,414.00	咨询服务费
湖南省国土资源厅	9,473,398.24	公路占用土地出让金
湖南尚上公路桥梁建设有限公司溆怀高速公路 25 合同段项目经理部	7,416,006.03	保证金
合计	89,043,436.42	--

其他说明

42、持有待售的负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

43、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	654,000,000.00	242,000,000.00
合计	654,000,000.00	242,000,000.00

其他说明：

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付货币保证金	1,329,028,813.22	1,215,644,961.93
应付质押保证金	13,818,400.00	207,367,054.00
期货风险准备金	28,426,789.20	25,284,906.04
应付期货投资者保障基金	107,805.64	232,774.03
短期责任准备金	410,377.36	1,610,377.35
担保赔偿准备金	5,778,000.00	5,778,000.00
客户存入保证金	6,900,000.00	13,500,000.00
短期融资券	1,550,000,000.00	2,700,000,000.00
被套期项目	9,484,288.30	
合计	2,943,954,473.72	4,169,418,073.35

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：

45、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	5,171,828,660.00	5,778,142,500.00
保证借款	1,068,000,000.00	150,000,000.00
信用借款	400,000,000.00	400,000,000.00
合计	6,639,828,660.00	6,328,142,500.00

长期借款分类的说明:

质押借款情况详见“（六十二）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5,800.00万元借款、本公司为子公司湖南省怀芷高速公路建设开发有限公司担保取得101,000.00万元借款。

其他说明，包括利率区间：

借款条件类别	利率区间
质押借款	2.55%-4.90%
信用借款	1.20%
保证借款	4.75%

表内利率为1.20%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。

期末无已到期未偿还的长期借款。

46、应付债券

（1）应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

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

单位：元

（3）可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

（4）划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

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

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明

47、长期应付款

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

48、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：

49、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	33,045.50		33,045.50		中国环境科技研究院委托研究
技术改造节能创新专项	300,000.00			300,000.00	湖南省财政厅委托研究
省第四批科技计划项目补助	134,887.27		86,651.11	48,236.16	湖南省科学技术厅委托研究

稳岗补助	40,854.57	33,868.75	40,854.57	33,868.75	
年产 5000 吨分子空间固定剂产品及产业化项目		350,000.00		350,000.00	湖南省经济和信息化委员会委托研究
大园岭项目财政专项资金		7,000,000.00	6,453,442.00	546,558.00	大园岭项目财政专项资金
合计	508,787.34	7,383,868.75	6,613,993.18	1,278,662.91	--

其他说明：

50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	3,987,400.00		预计赔偿损失
其他	4,569,681.10		预计赔偿损失
合计	8,557,081.10		--

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	146,730,000.00		102,445.38	146,627,554.62	
合计	146,730,000.00		102,445.38	146,627,554.62	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
高速公路管养研究课题费	100,000.00						100,000.00	与收益相关
个旧市财政局危险物质处置设施建设扶持资金	2,390,000.00					1,669.81	2,388,330.19	与资产相关
国家发展和改革委员会危险废物和	144,240,000.00					100,775.57	144,139,224.43	与资产相关

医疗废物处置设施建设 项目								
合计	146,730,000. 00					102,445.38	146,627,554. 62	--

其他说明：

52、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期责任准备金		498,973.67
桃江垃圾焚烧项目资本金	10,780,000.00	
融资租赁保证金	2,500,000.00	2,500,000.00
“三一”收费站改建工程合作建设款		11,000,000.00
合计	13,280,000.00	13,998,973.67

其他说明：

53、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	1,011,885,556. 00			505,942,778.00		505,942,778.00	1,517,828,334. 00

其他说明：

54、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：

55、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）	952,185,417.55		505,942,778.00	446,242,639.55
其他资本公积	19,123,355.77	7,936,310.24		27,059,666.01
合计	971,308,773.32	7,936,310.24	505,942,778.00	473,302,305.56

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注1：根据公司2017年5月11日召开的2016年年度股东大会决议，以2016年年末的股本总额1,011,885,556股为基数，每10股以资本公积转增5股。

注2：其他资本公积本期增加主要系投资的长沙农商行资本公积增加（收回表外不良贷款）相应按持股比例增加公司资本公积。

56、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：

57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	76,676,543.76	-15,338,439.33			-15,338,439.33		61,338,104.43
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-7,755,211.47			-7,755,211.47		-7,755,211.47
可供出售金融资产公允价值变动损益	76,097,454.80	-7,109,104.33			-7,109,104.33		68,988,350.47
外币财务报表折算差额	579,088.96	-474,123.53			-474,123.53		104,965.43
其他综合收益合计	76,676,543.76	-15,338,439.33			-15,338,439.33		61,338,104.43

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：

58、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：

59、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	772,984,254.95	88,763,524.81		861,747,779.76
任意盈余公积	59,053,510.82			59,053,510.82
合计	832,037,765.77	88,763,524.81		920,801,290.58

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

60、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	4,817,018,617.61	4,114,132,010.48
调整后期初未分配利润	4,817,018,617.61	4,114,132,010.48
加：本期归属于母公司所有者的净利润	864,932,316.92	821,683,144.42
减：提取法定盈余公积	88,763,524.81	71,252,408.29
提取一般风险准备	2,643,186.74	7,068,706.78
应付普通股股利	50,594,277.80	40,475,422.22
期末未分配利润	5,539,949,945.18	4,817,018,617.61

调整期初未分配利润明细：

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

61、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	2,346,129,251.39	1,051,632,444.08	2,233,302,636.62	984,245,646.05
其他业务	8,246,729,168.86	7,968,786,839.74	7,290,387,555.29	6,918,209,165.37
合计	10,592,858,420.25	9,020,419,283.82	9,523,690,191.91	7,902,454,811.42

62、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	5,649,627.98	6,182,298.70
教育费附加	5,140,131.83	5,295,823.52
房产税	22,277,935.39	3,426,790.43
土地使用税	4,323,949.10	3,739,849.75
印花税	1,638,949.96	1,060,562.28
营业税		27,100,393.00
水利建设基金	651,244.32	839,602.04
其他	784,241.46	888,121.98
合计	40,466,080.04	48,533,441.70

其他说明：

63、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	7,537,122.80	9,141,821.04
差旅费	670,994.72	1,003,059.41
运输费	3,583,832.70	1,707,693.58
仓储保管费	16,642,237.41	10,475,591.34
广告费	1,662,747.50	2,971,473.77
商标使用权费		4,442,971.70
期货交易及解质押手续费	7,576,149.23	2,100,140.08
其他	3,217,384.94	3,756,052.83
合计	40,890,469.30	35,598,803.75

其他说明：

64、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	152,236,378.39	145,304,992.62
劳务费	21,031,595.38	9,227,506.90
折旧、摊销	25,608,348.81	22,748,522.94
广告宣传及业务招待费	5,330,805.32	8,311,908.14
信息咨询服务费	12,567,022.04	12,001,992.00
房租费	7,602,641.73	6,388,731.72
差旅费	4,285,080.55	4,726,880.10
办公及会议费	5,353,046.35	9,520,090.05
提取期货风险准备金及期货投资者保障基金	3,232,442.49	3,977,471.87
提取担保赔偿准备金		1,350,000.00
车辆使用费	2,889,321.48	3,720,948.01
其他	5,548,700.47	16,888,843.00
合计	245,685,383.01	244,167,887.35

其他说明：

65、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	478,071,519.75	472,682,783.04
减：利息收入	17,035,968.08	10,990,055.52
手续费及其他	4,429,848.58	5,796,731.58
汇兑损益	-539,761.40	-5,897,220.87
合计	464,925,638.85	461,592,238.23

其他说明：

66、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	39,875,223.11	16,271,519.29
二、存货跌价损失	3,813,181.08	
十三、商誉减值损失	1,121,196.48	
十四、其他	30,720,702.72	3,445,080.00

合计	75,530,303.39	19,716,599.29
----	---------------	---------------

其他说明：

67、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	31,326,187.86	14,303,063.06
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	31,675,297.44	22,773,156.80
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融负债	6,282,961.61	-11,316,660.00
按公允价值计量的被套期项目	-29,220,314.86	9,668,044.52
合计	8,388,834.61	12,654,447.58

其他说明：

68、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	100,657,740.30	46,625,400.16
处置长期股权投资产生的投资收益	6,564,497.45	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	52,058,766.82	91,299,312.82
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	33,937,369.14	-142,905,093.30
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	15,988,382.82	901,459.00
信托、资管、委托理财收益	25,264,847.75	33,520,578.20
委托贷款收益	18,459,830.42	30,299,711.74
资金拆借收益	35,626,642.42	70,713,121.44
其他	-276,605.58	
合计	288,281,471.54	130,454,490.06

其他说明：

69、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利得小计	243,224.73	30,883,066.09
其中：固定资产处置利得	243,224.73	6,766.09
无形资产处置利得		30,876,300.00
未划分为持有待售的非流动资产处置损失小计	-344,235.69	-140,099.52
其中：固定资产处置损失	-344,235.69	-140,099.52
合计	-101,010.96	30,742,966.57

70、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
增值税退税	1,126,141.18	
个旧市财政局危险废物处置设施建设扶持资金	1,669.81	
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	100,775.57	
合计	1,228,586.56	

71、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	7,018,996.82	3,597,312.76	7,018,996.82
路政理赔净收入	752,199.58	2,624,078.30	752,199.58
通行费补偿		22,855,382.83	
受让联营企业投资股权初始成本小于账面净资产对应份额的差额	82,223,048.10	46,959,616.76	82,223,048.10
非流动资产毁损报废利得	7,243.28	12,341.62	7,243.28
其他	19,121,465.42	5,120,959.01	19,121,465.42
合计	109,122,953.20	81,169,691.28	109,122,953.20

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	是否特殊补	本期发生金	上期发生金	与资产相关/

				响当年盈亏	贴	额	额	与收益相关
个税手续费	税务局	奖励	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	是	否	438,396.82		与收益相关
稳岗补贴	社保局	补助	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	是	否	84,100.00		与收益相关
株洲县税收奖励	株洲县税务局	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	是	否		600,000.00	与收益相关
株洲县财政奖励	株洲县财政局	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	是	否	3,740,000.00		与收益相关
2016 年市服务业考核奖励	长沙市发展和改革委员会	奖励	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	是	否	150,000.00		与收益相关
怀化市财政局支付的税收奖励	怀化市财政局	奖励	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	是	否	800,000.00		与收益相关
创业富民楼宇税收贡献奖	天心区发展和改革委员会	奖励	因从事国家鼓励和支持特定行业、产	是	否	300,000.00		与收益相关

			业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)					
创业富民税收增长奖	天心区发展和改革委员会	奖励	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	是	否	1,057,400.00		与收益相关
株洲县经济科技信息项目费	株洲县经济科技信息化局	奖励	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	是	否	150,000.00		与收益相关
湖南省知识产权局 2017 年第二批专利资助	湖南省知识产权局	补助	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	是	否	3,000.00		与收益相关
湖南省环保厅科研资金	湖南省环保厅	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	80,000.00		与收益相关
长沙市高新区款项	长沙市高新区	奖励	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	是	否	16,100.00		与收益相关
新三板挂牌奖励	长沙市财政局	奖励	奖励上市而给予的政府补助	是	否		300,000.00	与收益相关
专利奖励	长沙市财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得	是	否		204,000.00	与收益相关

			的补助					
长沙市金融 产业发展专 项资金	长沙市财政 局	奖励	因符合地方 政府招商引 资等地方性 扶持政策而 获得的补助	是	否		500,000.00	与收益相关
高新区支持 企业举办活 动奖励	长沙市高新 区	奖励	因从事国家 鼓励和扶持 特定行业、产 业而获得的 补助(按国家 级政策规定 依法取得)	是	否		75,000.00	与收益相关
长沙市高新 区企业提升 质量奖励	长沙市高新 区	奖励	因从事国家 鼓励和扶持 特定行业、产 业而获得的 补助(按国家 级政策规定 依法取得)	是	否		5,719.00	与收益相关
长沙市高新 区知识产权 补助	长沙市高新 区	补助	因从事国家 鼓励和扶持 特定行业、产 业而获得的 补助(按国家 级政策规定 依法取得)	是	否		10,000.00	与收益相关
增值税返还 收入	税务局	奖励	因从事国家 鼓励和扶持 特定行业、产 业而获得的 补助(按国家 级政策规定 依法取得)	是	否		1,027,493.76	与收益相关
长沙市金融 业发展专项 资金	长沙市财政 局	奖励	因从事国家 鼓励和扶持 特定行业、产 业而获得的 补助(按国家 级政策规定 依法取得)	是	否	200,000.00	100,000.00	与收益相关
金融机构融	湖南省人民	奖励	因从事国家	是	否		245,100.00	与收益相关

资考评奖金	政府金融机 构办公室		鼓励和扶持 特定行业、产 业而获得的 补助(按国家 级政策规定 依法取得)					
区政府金融 办发展专项 资金	金融机构办 公室	奖励	因从事国家 鼓励和扶持 特定行业、产 业而获得的 补助(按国家 级政策规定 依法取得)	是	否		150,000.00	与收益相关
2015 年度促 进区域经济 奖	天心区人民 政府	奖励	因从事国家 鼓励和扶持 特定行业、产 业而获得的 补助(按国家 级政策规定 依法取得)	是	否		100,000.00	与收益相关
浦东财政扶 持款	上海市浦东 新区	奖励	因从事国家 鼓励和扶持 特定行业、产 业而获得的 补助(按国家 级政策规定 依法取得)	是	否		180,000.00	与收益相关
2015 年长沙 市节能示范 性单位奖励	长沙市能源 局	奖励	因从事国家 鼓励和扶持 特定行业、产 业而获得的 补助(按国家 级政策规定 依法取得)	是	否		100,000.00	与收益相关
合计	--	--	--	--	--	7,018,996.82	3,597,312.76	--

其他说明：

注：其他主要系京港澳高速昭山北互通项目前期费用及运营成本补助5,500,000.00元及无需支付的往来款8,008,162.64元。

72、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	1,111,559.42		1,111,559.42
非常损失	478,597.45		478,597.45
盘亏损失	3,251,963.58		3,251,963.58
预计赔偿款	9,695,415.36		9,695,415.36
滞纳金、违约金	5,778,210.60		5,778,210.60
非流动资产毁损报废损失	88,684.63	27,800.28	88,684.63
其他	4,443,099.83	1,694,466.73	4,443,099.83
合计	24,847,530.87	1,722,267.01	24,847,530.87

其他说明：

73、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	248,033,797.00	234,290,781.78
递延所得税费用	-7,299,618.09	-1,351,659.89
合计	240,734,178.91	232,939,121.89

(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	1,087,014,565.92
按法定/适用税率计算的所得税费用	271,753,641.48
子公司适用不同税率的影响	-7,018,233.83
调整以前期间所得税的影响	872,700.60
非应税收入的影响	-38,368,110.35
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	4,026,688.67
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	2,332,580.56
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	32,697,679.05

损的影响	
归属于合营企业和联营企业的损益	-25,562,767.27
所得税费用	240,734,178.91

其他说明

74、其他综合收益

详见附注 57。

75、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	100,553,202.77	541,767,798.91
保理业务、融资租赁业务等本金	51,920,216.00	
其他收入	15,904,784.28	4,041,150.68
利息收入	17,035,968.08	10,316,546.68
收服务区等代建款、往来款等	8,306,961.25	40,560,420.31
收到政府补助	7,018,996.82	1,969,819.00
租金收入	4,590,711.35	4,411,969.94
路政理赔款	4,443,565.18	
交易所红利个税等	1,064,496.31	746,874.23
通行费补偿		69,022,435.00
“三一”收费站改建工程合作建设款		11,000,000.00
待上交通行费净额		1,938,596.49
合计	210,838,902.04	685,775,611.24

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	377,290,434.35	68,947,317.50
保理业务本金	176,240,362.60	8,000,000.00
付现管理费用	64,282,139.92	69,302,855.42
往来款	33,041,847.82	36,073,509.69

付现销售费用	33,095,931.58	19,869,175.93
其他支出	27,550,612.00	13,607,773.39
工会经费	5,955,435.77	4,371,803.55
待上交通行费净额	5,874,157.43	
银行手续费	1,173,494.88	1,363,661.58
路政理赔支出等		7,016,440.90
合计	724,504,416.35	228,552,537.96

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收大市循环经济产业园工程款	24,600,000.00	
收大园岭财政专项资金	7,000,000.00	
收购子公司取得的现金净额		1,336,059.90
收回河池静脉产业园项目履约保证金		50,000,000.00
融资租赁保证金		2,500,000.00
合计	31,600,000.00	53,836,059.90

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付湖南华盛建设工程集团有限公司耒阳大市循环经济产业园工程款	24,674,000.00	
预付大安生物质发电等项目土地款	12,523,107.03	
怀芷高速复垦保证金	63,123.40	20,729,242.02
湘乡市城市生活垃圾焚烧发电项目履约保证金		15,000,000.00
合计	37,260,230.43	35,729,242.02

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	1,550,000,000.00	2,700,000,000.00
取得仓单融资款	409,385,110.00	438,937,274.00
桃江项目资本金	10,780,000.00	
合计	1,970,165,110.00	3,138,937,274.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
短期融资券及发行费用	2,702,386,353.70	2,004,407,025.00
偿还仓单融资款	319,238,340.00	215,184,404.00
融资保证金及手续费	30,870,000.00	
收购子公司少数股权	3,148,012.09	60,000,000.00
合计	3,055,642,705.79	2,279,591,429.00

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

76、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	846,280,387.01	831,986,616.76
加：资产减值准备	75,530,303.39	19,716,599.29
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	357,956,861.23	346,439,312.74
无形资产摊销	327,379,646.46	320,650,437.58
长期待摊费用摊销	13,407,086.88	13,280,444.90
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）	101,010.96	-30,742,966.57
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	81,441.35	15,458.66
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	-24,226,879.47	-9,801,483.06
财务费用（收益以“—”号填列）	480,771,862.05	458,786,632.80
投资损失（收益以“—”号填列）	-288,281,471.54	-177,619,164.47
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-5,666,236.43	-6,883,805.72

递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-1,633,381.66	5,532,145.83
存货的减少（增加以“-”号填列）	-431,238,657.42	-505,163,368.34
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-432,996,584.30	-296,251,962.48
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-191,744,689.67	522,096,820.51
其他	-84,203,299.35	
经营活动产生的现金流量净额	641,517,399.49	1,492,041,718.43
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	2,220,802,121.71	2,489,276,969.21
减：现金的期初余额	2,489,276,969.21	1,903,894,866.77
现金及现金等价物净增加额	-268,474,847.50	585,382,102.44

（2）本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	--
其中：	--
其中：	--

其他说明：

（3）本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	--
其中：	--
其中：	--

其他说明：

（4）现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	2,220,802,121.71	2,489,276,969.21

其中：库存现金	115,917.65	234,747.39
可随时用于支付的银行存款	2,050,335,212.99	2,162,561,597.76
可随时用于支付的其他货币资金	170,350,991.07	326,480,624.06
三、期末现金及现金等价物余额	2,220,802,121.71	2,489,276,969.21

其他说明：

注：期末货币资金余额中有定期存款76,350,000.00元、期货履约保证金223,478,671.64元、复垦保证金20,792,365.42元以及24,870,180.19元涉诉冻结款不属于现金及现金等价物。

77、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：

78、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	345,491,217.25	为长期借款、短期借款设定了质押及信用证保证金等。
存货	301,162,550.00	为获取期货交易保证金设定的仓单质押。
无形资产	9,047,716,428.87	长期借款质押
其他流动资产	3,900,000.00	担保业务存出保证金
合计	9,698,270,196.12	--

其他说明：

79、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	--	--	62,803,873.90
其中：美元	9,554,706.14	6.5342	62,432,360.86
港币	444,446.75	0.8359	371,513.04
长期借款	--	--	15,028,660.00
其中：美元	2,300,000.00	6.5342	15,028,660.00
其他应收款			13,589,498.72
其中：美元	2,000,000.00	6.5342	13,068,400.00

港币	623,398.40	0.8359	521,098.72
短期借款			45,739,400.00
其中：美元	7,000,000.00	6.5342	45,739,400.00
应付利息			664,821.59
其中：美元	101,744.91	6.5342	664,821.59

其他说明：

期末无重要的境外经营实体。

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

适用 不适用

80、套期

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的定性和定量信息：

1. 套期项目及相关套期工具、被套期风险的相关定性信息

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

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

2. 按被套期项目披露公允价值套期对当期损益影响的定量信息。

被套期项目	套期工具	本期套期工具利得或损失①	本期被套期项目公允价值变动②	本期套期无效部分（计入当期损益）③=①+②	套期工具累计利得或损失④	被套期项目累计公允价值变动⑤	累计套期无效部分（计入当期损益）⑥=④+⑤
存货	期货合约	52,236,580.00	-46,662,784.86	5,573,795.14	27,979,030.00	-19,552,270.34	8,426,759.66
合计		52,236,580.00	-46,662,784.86	5,573,795.14	27,979,030.00	-19,552,270.34	8,426,759.66

注：上表中填列金额如为损失，以负数表示。

81、其他

一般风险准备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	17,530,584.16	2,643,186.74		20,173,770.90

合 计	17,530,584.16	2,643,186.74	20,173,770.90
-----	---------------	--------------	---------------

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润

其他说明：

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	
------	--

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	购买日公允价值	购买日账面价值

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

 是 否

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

(6) 其他说明

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

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

其他说明：

(2) 合并成本

单位：元

合并成本

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	合并日	上期期末

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

3、反向购买

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

4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

是 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

5、其他原因的合并范围变动

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

（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 (%)	期末净资产 (元)	本期 净利润	子公司 级次
桃江现代环境城市防洪有限 责任公司	湖南省 桃江县	3,000.00	河道治理、城市防洪工程以及 与水利相关的水土资源综合 开发利用等工程项目的投资 建设、经营管理；研究开发 河道治理技术、提供相关技 术咨询和技术服务。	90	30,000,000.0 0		3
云南现代工业危废处理技术有 限公司	云南省 昆明市	1,000.00	工业固废综合利用技术、咨 询、转让；环保设备销售； 矿产品加工与销售；重金 属污染土壤治理等。	51	3,812,603.79	-187,396.2 1	2
华捷保险代理有限责任公 司	湖南省 长沙市	5,000.00	代理销售保险产品；代理 收取保险费；代理相关保 险业务的损失查勘和理赔。	51	49,896,267.7 9	-103,732.2 1	1

（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 (%)	子公司 级次	注销原因
湖南至胜投资咨询管理有 限公司	湖南长沙	200.00	咨询	100	3	业务及机构重 整
湖南现代投资培训经营有 限公司	湖南长沙	200.00	餐饮,零售	100	2	

（3）除上述其他原因导致的合并范围变动外，无其他需披露的合并范围变动情况。

6、其他

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
现代环境科技投资有 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
湖南省淑怀高速公路建设开发有限公司	湖南怀化	湖南长沙	高速公路开发	100.00%		收购
湖南省怀芷高速公路建设开发有限公司	湖南怀化	湖南怀化	高速公路开发	65.00%		设立
华捷保险代理有限责任公司	湖南长沙	湖南长沙	保险代理	51.00%		设立
湖南现代环境科技股份有限公司	湖南长沙	湖南长沙	环保项目投资与运营		100.00%	设立
常宁现代固废处置有限公司	湖南常宁	湖南常宁	环境污染治理设施运营		51.00%	设立
通榆现代环境垃圾焚烧发电有限公司	吉林通榆县	吉林通榆县	环保项目投资与运营		100.00%	设立
耒阳市现代金利亚环保科技有限公司	湖南耒阳	湖南耒阳	生活垃圾焚烧发电等		51.00%	设立
现代日新(常熟)环保装备制造有限公司	江苏常熟	江苏常熟	垃圾焚烧等设备的生产、安装与销售等		51.00%	设立
红河州现代德远环境保护有限公司	云南红河州	云南红河州	环保项目投资与运营		51.00%	收购
赫章现代环境科技投资经营有限公司	贵州毕节	贵州毕节	环保项目投资与运营		80.00%	设立
吉林现代星旗环境科技有限公司	吉林长春	吉林长春	环保项目投资与运营		51.00%	设立
河池市现代环境科技投资有限公	广西河池	广西河池	环保项目投资与运营		80.00%	设立

司						
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
云南现代工业危险废物处理技术有限公司	云南昆明	云南昆明	工业固废综合利用技术、咨询、转让等		51.00%	设立
湖南迅财航商贸有限公司	湖南长沙	湖南长沙	商品贸易、进出口等		100.00%	设立
上海夯石商贸有限公司	上海自贸区	上海自贸区	资产管理，投资管理，投资咨询，实业投资等		100.00%	设立
大有期货香港有限公司	香港	香港	商品贸易、进出口等		100.00%	设立
湖南现代投资文化传播有限公司	湖南长沙	湖南长沙	广告业		100.00%	设立
长沙现代雅境物业管理有限公司	湖南长沙	湖南长沙	物业管理		100.00%	设立
湘潭市现代石化实业有限公司	湖南湘潭	湖南湘潭	汽柴油零售		51.00%	收购
湖南现代梓华科技发展有限公司	湖南长沙	湖南长沙	商品贸易等		51.00%	收购
现代资源有限公司	上海自贸区	上海自贸区	进出口贸易,商品流通		100.00%	设立
湖南天隆投资管理咨询有限公司	湖南长沙	湖南长沙	投资管理与咨询		100.00%	设立
湖南万得投资私募基金管理有限公司	湖南长沙	湖南长沙	委托管理及投资		100.00%	设立
上海沃谷金属材料有限公司	上海市	上海市	进出口贸易,商品流通		100.00%	收购
菲力克产业有限公司	香港	香港	商品贸易等		100.00%	设立

现代资本管理 (香港)有限公司	香港	香港	资本管理等		100.00%	设立
湖南盈胜元商贸有限公司	湖南长沙	湖南长沙	商品贸易、进出口等		100.00%	设立
现代财富融资租赁有限公司	上海市	上海市	融资租赁业务等		100.00%	设立
现代商业保理有限公司	深圳市	深圳市	贸易融资等		100.00%	设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明:

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体,控制的依据:

确定公司是代理人还是委托人的依据:

其他说明:

(2) 重要的非全资子公司

单位: 元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分配的股利	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:

本期无重要非全资子公司。

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：

本期无纳入合并财务报表范围的结构化主体。

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**

公司收购子公司现代财富资本管理有限公司1.09%的少数股东股权，导致本公司对现代财富资本管理有限公司的持股比例由98.91%增加至100%。

(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

	现代财富资本管理有限公司
购买成本/处置对价	3,148,012.09
--现金	3,148,012.09
购买成本/处置对价合计	3,148,012.09
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	1,126,615.20
差额	2,021,396.89
调整未分配利润	2,021,396.89

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	20.00%		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、	20.00%		权益法

司			办理结算、代理发行、代理兑付、承销等			
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：

(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	
流动资产	79,092,994,187.23	6,913,692,431.60	2,898,843,721.46	13,988,061,696.45	7,746,962,450.23	3,736,181,608.80	8,374,733,610.16	66,501,728,787.90	5,902,628,218.25	2,864,026,800.06	13,674,554,268.54	7,282,689,920.84	3,207,797,521.66	
非流动资产	33,924,147,270.60	1,030,144,547.36	734,325,987.66	3,723,422,978.83	2,261,616,296.97	1,346,866,520.65	2,635,248,589.02	33,814,242,545.88	225,874,129.31	80,503,461.07	2,425,453,550.21	1,731,460,251.69	1,424,186,591.76	
资产合计	113,017,141,457.83	7,943,836,978.96	3,633,169,709.12	17,711,484,675.28	10,008,578,747.20	5,083,048,129.45	11,009,982,199.18	100,315,971,333.78	6,128,502,347.56	2,944,530,261.13	16,100,007,818.75	9,014,150,172.53	4,631,984,113.42	
流动负债	100,311,565,255.27	7,269,532,388.10	3,340,203,349.72	16,580,968,732.74	9,407,869,973.96	4,778,590,802.59	10,332,898,665.11	88,326,697,100.02	5,482,996,037.06	2,669,534,719.54	15,029,934,162.04	8,486,035,534.11	4,330,519,491.96	
负债合计	100,311,565,255.27	7,269,532,388.10	3,340,203,349.72	16,580,968,732.74	9,407,869,973.96	4,778,590,802.59	10,332,898,665.11	88,326,697,100.02	5,482,996,037.06	2,669,534,719.54	15,029,934,162.04	8,486,035,534.11	4,330,519,491.96	
归属于母公司股东权益	12,705,576,202.56	674,304,590.86	292,966,359.40	1,130,515,942.54	600,708,773.24	304,457,326.86	677,083,534.07	11,989,274,233.76	645,506,310.50	274,995,541.59	1,070,073,656.71	528,114,638.42	301,464,621.46	
按持股比例计算的净资产份额	889,390,334.18	134,860,918.17	58,593,271.88	226,103,188.51	168,198,456.51	82,203,478.25	169,270,883.52	359,678,227.01	129,101,262.10	54,999,108.32	214,014,731.34	147,872,098.76	81,395,447.79	
调整事项	-184,125.48	13,761,806.32	11,991,313.95	122,267,399.81	48,587,608.50	40,942,295.30	153,421,793.70		14,089,670.16	11,107,462.81	122,062,755.97	60,931,426.64	41,210,945.30	
对联营企业权益投资的账面价值	889,206,208.70	148,622,724.49	70,584,585.83	348,370,588.32	216,786,065.01	123,145,773.55	322,692,677.22	359,678,227.01	143,190,932.26	66,106,571.13	336,077,487.31	208,803,525.40	122,606,393.09	
营业收入	3,259,466,522.98	298,224,257.79	173,430,540.19	535,111,668.37	350,541,960.85	167,383,435.17	166,577,309.19	2,820,822,444.85	303,385,269.52	156,926,831.34	373,664,925.33	251,025,325.87	147,837,284.00	
净利润	1,489,271,724.90	27,158,961.13	27,250,073.51	127,442,285.83	68,523,120.04	17,992,705.40	9,248,506.43	1,347,202,948.13	33,215,018.75	26,609,848.62	160,774,873.15	61,744,503.36	16,391,008.81	

其他综合收益	-258,507,048.90												
综合收益总额	1,230,764,676.00	27,158,961.13	27,250,073.51	127,442,285.83	68,523,120.04	17,992,705.40	9,248,506.43	1,195,421,680.42	33,215,018.75	26,609,848.62	160,774,873.15	61,744,503.36	16,391,008.81
本年度收到的来自联营企业的股利	19,500,000.00		972,000.00	13,195,356.17	9,363,933.39	4,318,650.00			3,567,123.00	1,520,547.95			

其他说明

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
联营企业：	--	--
投资账面价值合计	570,098.56	11,064,451.85
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	-1,220,456.34	-3,199,008.59
--综合收益总额	-1,220,456.34	-3,199,008.59

其他说明

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

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

其他说明

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

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

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

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

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

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

结构化主体类型	期末余额			
	其他流动资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	合计	最大损失敞口
基金	11,912,000.00		<u>11,912,000.00</u>	
资产管理计划		22,058,924.00	<u>22,058,924.00</u>	4,625,613.77

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	10,131,649.25	1,376,727.67	<u>11,508,376.92</u>	64,227.67
资产管理计划	42,576,846.30	51,053,534.00	<u>93,630,380.30</u>	6,828,534.00

本年从由子公司发起设立但未纳入合并财务报表范围的资产管理计划及投资基金中获取的管理费及业绩报酬为人民币2,521,805.17元。

(2) 在第三方机构发起设立的资产管理计划和投资基金中享有的权益

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

结构化主体类型	期末余额			最大损失敞口
	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	
基金		129,793,828.49	<u>129,793,828.49</u>	25,020,350.40
资产管理计划	44,990,000.00	12,145,600.00	<u>57,135,600.00</u>	10,687,542.74
接上表：				
结构化主体类型	期初余额			最大损失敞口
	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	
基金		199,800,000.00	<u>199,800,000.00</u>	5,800,000.00
资产管理计划		5,888,200.00	<u>5,888,200.00</u>	948,200.00

6、其他

十、与金融工具相关的风险

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

(一) 金融工具分类

1. 资产负债表日的各类金融资产的账面价值如下：

金融资产项目	期末余额				合计
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有至到期投资	贷款和应收款项	可供出售金融资产	
货币资金			2,566,293,338.96		<u>2,566,293,338.96</u>
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	<u>230,348,520.01</u>				<u>230,348,520.01</u>
应收票据			1,000,000.00		<u>1,000,000.00</u>
应收账款			434,761,780.21		<u>434,761,780.21</u>
应收利息			7,986,174.77		<u>7,986,174.77</u>
其他应收款			392,761,438.85		<u>392,761,438.85</u>
一年内到期的非流动资产			176,183,216.68		<u>176,183,216.68</u>
其他流动资产			1,411,141,857.87		<u>1,411,141,857.87</u>
可供出售金融资产				70,388,350.47	<u>70,388,350.47</u>

长期应收款	239,548,202.94	239,548,202.94
其他非流动资产	169,359,710.05	169,359,710.05

接上表:

金融资产项目	期初余额			合计
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有至到期投资	贷款和应收款项 可供出售金融资产	
货币资金			2,845,379,346.38	2,845,379,346.38
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	306,612,477.19			306,612,477.19
应收票据			442,130.00	442,130.00
应收账款			397,780,816.41	397,780,816.41
应收利息			13,006,029.92	13,006,029.92
其他应收款			685,967,986.29	685,967,986.29
一年内到期的非流动资产			39,186,354.46	39,186,354.46
其他流动资产			1,273,756,216.35	1,273,756,216.35
可供出售金融资产			450,700,454.80	450,700,454.80
长期应收款			403,108,912.67	403,108,912.67
其他非流动资产			68,995,728.31	68,995,728.31

2.资产负债表日的各类金融负债的账面价值如下:

金融负债项目	期末余额		合计
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	
短期借款		2,348,739,400.00	2,348,739,400.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	5,033,698.39		5,033,698.39
应付账款		251,911,991.74	251,911,991.74
应付利息		59,736,258.05	59,736,258.05
其他应付款		766,158,305.94	766,158,305.94
一年内到期的非流动负债		654,000,000.00	654,000,000.00
其他流动负债		2,934,470,185.42	2,934,470,185.42
长期借款		6,639,828,660.00	6,639,828,660.00
其他非流动负债		2,500,000.00	2,500,000.00

接上表:

金融负债项目	期初余额		合计
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	
短期借款		1,654,527,500.00	1,654,527,500.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	11,316,660.00		11,316,660.00
应付票据		100,000,000.00	100,000,000.00

应付账款	264,907,551.09	<u>264,907,551.09</u>
应付利息	29,091,300.44	<u>29,091,300.44</u>
其他应付款	834,705,173.05	<u>834,705,173.05</u>
一年内到期的非流动负债	242,000,000.00	<u>242,000,000.00</u>
其他流动负债	4,169,418,073.35	<u>4,169,418,073.35</u>
长期借款	6,328,142,500.00	<u>6,328,142,500.00</u>
其他非流动负债	13,998,973.67	<u>13,998,973.67</u>

(二) 信用风险

本公司仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本公司的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收款项余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本公司信用控制部门特别批准，否则本公司不提供信用交易条件。

本公司其他金融资产包括货币资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售的金融资产、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，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变化。

由于本公司仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户、地理区域和行业进行管理。由于本公司的应收账款客户群广泛地分散于不同的部门和行业中，因此在本公司内部不存在重大信用风险集中。

本公司认为单独或组合均未发生减值的金融资产的期限分析如下：

项 目	期末余额				
	合计	未逾期且未减值	逾期		
			1年以内	1至3年	3年以上
应收票据	<u>1,000,000.00</u>	1,000,000.00			
应收账款	<u>328,843,481.86</u>	328,843,481.86			
应收利息	<u>7,986,174.77</u>	7,286,174.77		700,000.00	
其他应收款	<u>307,034,973.68</u>	307,034,973.68			
一年内到期的非流动资产	<u>176,183,216.68</u>	176,183,216.68			
其他流动资产	<u>1,411,141,857.87</u>	1,411,141,857.87			
长期应收款	<u>239,548,202.94</u>	239,548,202.94			
其他非流动资产	<u>169,359,710.05</u>	169,359,710.05			

注：上表中逾期应收利息未发生减值的原因是抵质押物足额，不存在减值情况。

接上表：

项 目	期初余额				
	合计	未逾期且未减值	逾期		
			1年以内	1至3年	3年以上
应收票据	<u>442,130.00</u>	442,130.00			
应收账款	<u>351,349,718.29</u>	351,349,718.29			

应收利息	<u>13,006,029.92</u>	7,035,429.92	5,970,600.00
其他应收款	<u>586,617,790.91</u>	586,617,790.91	
一年内到期的非流动资产	<u>39,186,354.46</u>	39,186,354.46	
其他流动资产	<u>1,273,756,216.35</u>	1,273,756,216.35	
长期应收款	<u>403,108,912.67</u>	403,108,912.67	
其他非流动资产	<u>68,995,728.31</u>	68,995,728.31	

（三）流动风险

本公司采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险。该工具既考虑其金融工具的到期日，也考虑本公司运营产生的预计现金流量。

本公司的目标是运用银行借款和其他计息借款等多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。

金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

项 目	期末余额			
	1年以内	1年以上至5年	5年以上	合计
短期借款	2,348,739,400.00			<u>2,348,739,400.00</u>
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	5,033,698.39			<u>5,033,698.39</u>
应付账款	173,111,304.40	78,800,687.34		<u>251,911,991.74</u>
应付利息	59,736,258.05			<u>59,736,258.05</u>
其他应付款	428,757,831.51	337,400,474.43		<u>766,158,305.94</u>
一年内到期的非流动负债	654,000,000.00			<u>654,000,000.00</u>
其他流动负债	2,934,470,185.42			<u>2,934,470,185.42</u>
长期借款		2,203,828,660.00	4,436,000,000.00	<u>6,639,828,660.00</u>
其他非流动负债		2,500,000.00		<u>2,500,000.00</u>

接上表：

项 目	期初余额			
	1年以内	1年以上至5年	5年以上	合计
短期借款	1,654,527,500.00			<u>1,654,527,500.00</u>
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	11,316,660.00			<u>11,316,660.00</u>
应付票据	100,000,000.00			<u>100,000,000.00</u>
应付账款	210,223,577.38	54,683,973.71		<u>264,907,551.09</u>
应付利息	29,091,300.44			<u>29,091,300.44</u>
其他应付款	406,034,023.69	428,671,149.36		<u>834,705,173.05</u>
一年内到期的非流动负债	242,000,000.00			<u>242,000,000.00</u>
其他流动负债	4,169,418,073.35			<u>4,169,418,073.35</u>
长期借款		2,222,142,500.00	4,106,000,000.00	<u>6,328,142,500.00</u>
其他非流动负债		13,998,973.67		<u>13,998,973.67</u>

（四）市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主

要包括利率风险、外汇风险。

1.利率风险

本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的长期负债有关。

下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对净利润和股东权益产生的影响。

项 目	本期		
	基准点增加/(减少)	利润总额增加/(减少)	股东权益增加/(减少)
人民币	100	66,398,286.60	49,798,714.95

接上表：

项 目	上期		
	基准点增加/(减少)	利润总额增加/(减少)	股东权益增加/(减少)
人民币	100	63,281,425.00	47,461,068.75

2.权益工具投资价格风险

权益工具投资价格风险，是指权益性证券的公允价值因股票指数水平和个别证券价值的变化而降低的风险。

截至期末，于财务报表附注七、2及附注七、14的披露，本公司持以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产中权益工具投资共计9,750.98万元，报告期结束时，该等资产以公允价值计量，因此本公司暴露于因归类为交易性权益工具投资和可供出售权益工具投资的个别权益工具投资而产生的权益工具投资价格风险之下。由于该等投资的金额相对本公司资产总额并不重大，本公司认为公司于2017年末不存在重大的权益证券价格风险。本公司于决定长期策略性持有时将密切关注公开市场的价格趋势。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	230,348,520.01			230,348,520.01
（2）权益工具投资	28,521,432.00			28,521,432.00
（3）衍生金融资产	38,319,735.52			38,319,735.52
（二）可供出售金融资产	68,988,350.47			68,988,350.47
（2）权益工具投资	68,988,350.47			68,988,350.47

交易性金融资产-基金投资	126,359,828.49			126,359,828.49
交易性金融资产-资产管理计划投资	37,147,524.00			37,147,524.00
存货		340,646,988.95		340,646,988.95
持续以公允价值计量的资产总额	299,336,870.48	340,646,988.95		639,983,859.43
衍生金融负债	5,033,698.39			5,033,698.39
(七) 其他流动负债		9,484,288.30		9,484,288.30
持续以公允价值计量的负债总额	5,033,698.39	9,484,288.30		14,517,986.69
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

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

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

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

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

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

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

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是湖南省人民政府国有资产监督管理委员会。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、在其他主体中的权益”之“1、在子公司中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九、在其他主体中的权益”之“3、在合营安排和联营企业中的权益。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
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	16,384,149.66			15,096,135.41

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	215,192,259.52		207,903,884.81	
其他应收款	湖南省高速公路建设开发总公司	5,949,153.60		9,640,519.20	
其他应收款	湖南省高速公路投资集团有限公司	19,914,374.31		19,914,374.31	
其他应收款	长沙芒果现代影业			3,662,960.50	

	有限公司				
合 计		241,055,787.43		241,121,738.82	

(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	1,984,920.38	1,555,991.88
合 计		1,984,920.38	1,555,991.88

7、关联方承诺

8、其他

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

5、其他

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至资产负债表日，本公司无需要披露的重要承诺。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因

2、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	151,782,833.40
经审议批准宣告发放的利润或股利	151,782,833.40

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数

(2) 未来适用法

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

2、债务重组

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

(2) 其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

单位：元

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

其他说明

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

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

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	收费公路经营业务	期货经纪业务	其他业务	分部间抵销	合计
一、对外交易收入	2,346,129,300.00	113,276,400.00	8,133,452,700.00		10,592,858,400.00
二、分部间交易收入		666,800.00	3,455,800.00	-4,122,600.00	
三、对联营和合营企业的投资收益			100,657,700.00		100,657,700.00
四、资产减值损失	-460,000.00	59,100.00	77,041,400.00	-1,110,200.00	75,530,300.00
五、折旧费和摊销费	643,572,500.00	7,034,500.00	49,005,600.00		699,612,600.00
六、利润总额（亏损）	1,278,072,600.00	23,380,100.00	-210,315,500.00	-4,122,600.00	1,087,014,600.00

总额)					
七、所得税费用	199,085,000.00	9,754,300.00	31,894,900.00		240,734,200.00
八、净利润(净亏损)	1,078,987,600.00	13,625,800.00	-242,210,400.00	-4,122,600.00	846,280,400.00
九、资产总额	15,375,028,400.00	1,866,834,700.00	10,814,926,400.00	-5,058,763,000.00	22,998,026,500.00
十、负债总额	1,679,289,200.00	1,439,282,200.00	12,711,084,000.00	-1,686,455,800.00	14,143,199,600.00
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	-460,000.00	59,100.00	77,041,400.00	-1,110,200.00	75,530,300.00
对联营企业和合营企业的长期股权投资	183,824,600.00		-943,800.00		182,880,800.00
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	303,072,300.00	-1,948,500.00	96,822,100.00	19,875,700.00	417,821,600.00

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

(4) 其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

(1) 借款费用

- 1) 本期资本化的借款费用金额为27,071,623.30元。
- 2) 本期用于计算确定借款费用资本化金额的资本化率为4.1325%~4.35%。

(2) 外币折算

计入本期损益的汇兑收益为539,761.40元。

(3) 其他

报告期内，控股子公司红河州现代德远环境保护有限公司（以下简称“现代德远”）与北京京城环保股份有限公司（以下简称“京城环保”）涉及两起诉讼案件，分别为京城环保怠于履行与现代德远签订的《红河危险废物和医疗废物处置场工程土建施工、设备供应及安装工程总承包合同》致使工程工期严重迟延造成的合同及经济损失纠纷；现代德远因京城环保违约而停止向京城环保还款导致的企业借贷纠纷。两项诉讼事项涉及金额共计人民币11,920.21万元，其中，依据仲裁请求，现代德远应偿还京城环保借款本金、利息及违约金共计人民币4,317.21万元；京城环保应赔偿现代德远因工程延期而增加的监理费、违约金及损失共计人民币7,603万元。现代德远2017年12月31日银行账户内存款 24,341,615.12元被法院冻结。

2018年2月2日，云南省高级人民法院就现代德远诉京城环保建设工程施工合同纠纷案进行第一次开

庭，现代德远向法院提交了变更诉讼申请书，将原诉讼请求变更并增加为8,952.17万元；京城环保于本次庭审中向法院提交了反诉状，反诉金额为11,242.97万元，本公司认为该反诉金额仅为京城环保反诉状所述，法院受理后，公司将根据相关法律法规，以事实为依据，针对反诉方提出的诉讼请求积极应诉，坚决维护公司的正当权益。本公司认为该诉讼事项预计不会对公司财务状况产生重大不良影响。

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	219,265,959.00	99.85%	4,347.93	0.00%	219,261,611.07	213,923,340.47	99.92%	877.05	0.00%	213,922,463.42
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	329,255.70	0.15%	176,544.01	53.62%	152,711.69	168,997.00	0.08%	168,997.00	100.00%	0.00
合计	219,595,214.70	100.00%	180,891.94		219,414,322.76	214,092,337.47	100.00%	169,874.05		213,922,463.42

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1年以内分项			
1年以内小计	219,193,148.32		
1至2年	66,874.68	3,343.73	5.00%
2至3年	3,883.00	388.30	10.00%
3至4年	2,053.00	615.90	30.00%
合计	219,265,959.00	4,347.93	

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 11,017.89 元；本期收回或转回坏账准备金额元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

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

应收账款核销说明：

本期无实际核销的应收账款

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	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
应收账款前五名合计	215,603,908.69	98.18	

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

本期无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

期末无因转移应收账款而继续涉入形成的资产、负债。

其他说明：

2、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	1,725,087,825.93	98.80%			1,725,087,825.93	1,453,938,147.68	86.60%			1,453,938,147.68
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	17,909,264.50	1.03%	1,770,782.01	9.89%	16,138,482.49	222,491,825.93	13.25%	2,217,798.94	1.00%	220,274,026.99
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	3,017,088.21	0.17%	1,621,690.90	53.75%	1,395,397.31	2,429,549.15	0.15%	1,621,690.90	66.75%	807,858.25
合计	1,746,014,178.64	100.00%	3,392,472.91		1,742,621,705.73	1,678,859,522.76	100.00%	3,839,489.84		1,675,020,032.92

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
上海夯石商贸有限公司	706,281,736.99			合并报表范围内部往来
现代财富资本管理有限公司	580,012,735.63			合并报表范围内部往来
湖南现代环境科技股份有限公司	160,001,761.90			合并报表范围内部往来
湖南现代投资资产经营管理有限公司	79,935,743.57			合并报表范围内部往来
成都华川公路建设有限公司	70,455,773.71			资金拆借款，可收回金额现值与账面价值差异较小
长沙市天心区安迅小额贷款有限公司	64,500,000.00			合并报表范围内部往来
湖南现代房地产有限公	63,900,074.13			合并报表范围内部往来

司				
合计	1,725,087,825.93		--	--

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	11,742,642.09		
1 至 2 年	1,268,848.76	63,442.43	5.00%
2 至 3 年	350,180.08	35,018.01	10.00%
3 至 4 年	3,456,670.72	1,037,001.22	30.00%
4 至 5 年	911,205.01	455,602.51	50.00%
5 年以上	179,717.84	179,717.84	100.00%
合计	17,909,264.50	1,770,782.01	

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额-447,016.93 元；本期收回或转回坏账准备金额元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

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

其他应收款核销说明：

本期无实际核销的其他应收款。

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
关联方往来款	1,661,754,829.00	1,453,938,147.68
其他往来款	74,642,523.36	215,929,209.88
员工备用金	1,589,598.49	2,172,709.94
押金及保证金	4,086,140.00	4,261,725.03
其他	3,941,087.79	2,557,730.23
合计	1,746,014,178.64	1,678,859,522.76

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
上海夯石商贸有限公司	子公司往来款	706,281,736.99	1 年以内, 1-2 年	40.45%	
现代财富资本管理有限公司	子公司往来款	580,012,735.63	1 年以内, 1-2 年	33.22%	
湖南现代环境科技股份有限公司	子公司往来款	160,001,761.90	1 年以内	9.16%	
湖南现代投资资产经营管理有限公司	子公司往来款	79,935,743.57	1 年以内, 1-2 年	4.58%	
成都华川公路建设有限公司	资金拆借款	70,455,773.71	1 年以内, 1-2 年	4.04%	
合计	--	1,596,687,751.80	--	91.45%	

(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

期末无应收政府补助款。

(7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

本期无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

期末无因转移其他应收款而继续涉入形成的资产、负债。

其他说明：

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	3,228,198,526.19		3,228,198,526.19	3,129,675,514.10		3,129,675,514.10
对联营、合营企业投资	2,119,408,623.12		2,119,408,623.12	1,155,574,273.52		1,155,574,273.52
合计	5,347,607,149.31		5,347,607,149.31	4,285,249,787.62		4,285,249,787.62

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
现代财富资本管理有限公司	380,000,000.00	3,148,012.09		383,148,012.09		
湖南现代房地产有限公司	5,600,000.00			5,600,000.00		
大有期货有限公司	512,000,000.00			512,000,000.00		
现代环境科技投资有限公司	300,000,000.00			300,000,000.00		
湖南省淑怀高速公路建设开发有限公司	1,221,275,514.10			1,221,275,514.10		
湖南省现代融资担保有限公司	270,000,000.00			270,000,000.00		
湖南现代投资资产经营管理有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00		
长沙市天心区安迅小额贷款有限公司	140,000,000.00			140,000,000.00		
湖南省怀芷高速	280,800,000.00	69,875,000.00		350,675,000.00		

公路建设开发有 限公司						
华捷保险代理有 限责任公司		25,500,000.00		25,500,000.00		
合计	3,129,675,514.10	98,523,012.09		3,228,198,526.19		

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投 资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备	其他			
一、合营企业												
二、联营企业												
怀化农村 商业银行 股份有限 公司	133,242,9 59.81			5,431,792 .23						9,947,972 .45	148,622,7 24.49	
中方县农 村商业银 行股份有 限公司	55,718,97 1.14			5,450,014 .70			-972,000. 00			10,387,59 9.99	70,584,58 5.83	
长沙农村 商业银行 股份有限 公司	359,678,2 27.01	508,223,0 48.10		40,994,14 5.67	-7,755,21 1.47	7,565,999 .39	-19,500,0 00.00				889,206,2 08.70	
湖南湘潭 天易农村 商业银行 股份有限 公司	293,415,9 27.48			25,488,45 7.17			-13,195,3 56.17			40,821,55 9.84	346,530,5 88.32	
湖南澧县 农村商业 银行股份 有限公司	195,383,4 05.39			19,186,47 3.61			-9,363,93 3.99			13,420,12 0.00	218,626,0 65.01	
湖南安乡 农村商业 银行股份 有限公司	118,134,7 82.69			4,858,030 .46			-4,318,65 0.00			4,471,610 .40	123,145,7 73.55	

湖南祁东农村商业银行股份有限公司		322,500,000.00		192,677.22						322,692,677.22	
小计	1,155,574,273.52	830,723,048.10		101,601,591.06	-7,755,211.47	7,565,999.39	-47,349,940.16		79,048,862.68	2,119,408,623.12	
合计	1,155,574,273.52	830,723,048.10		101,601,591.06	-7,755,211.47	7,565,999.39	-47,349,940.16		79,048,862.68	2,119,408,623.12	

(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	2,346,129,251.39	1,051,632,444.08	2,233,302,636.62	984,245,646.05
其他业务	86,177,426.26	92,415,963.35	72,093,290.50	87,366,047.46
合计	2,432,306,677.65	1,144,048,407.43	2,305,395,927.12	1,071,611,693.51

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	101,601,591.06	49,824,408.75
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		901,459.00
资金拆借收益	7,249,890.82	9,301,066.76
信托、理财产品投资收益		5,131,735.15
子公司分配现金股利	54,044,700.00	20,937,000.00
合计	162,896,181.88	86,095,669.66

6、其他

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	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）	7,018,996.82	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	17,126,194.62	2
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	5,130,058.95	2
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	17,686,422.29	2
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,966,622.59	
减：所得税影响额	8,024,580.50	
少数股东权益影响额	3,131.01	
合计	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
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	18,500,447.80	子公司经常性业务
委托他人投资或管理资产的损益	20,134,788.80	子公司经常性业务
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	91,569,931.10	子公司经常性业务
对外委托贷款取得的损益	18,459,830.42	子公司经常性业务

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）

归属于公司普通股股东的净利润	10.56%	0.57	0.57
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.06%	0.49	0.49

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

4、其他

第十二节 备查文件目录

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