



现代投资股份有限公司

2014 年年度报告

2015-017

2015 年 04 月

第一节 重要提示、目录和释义

本公司董事会、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。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 1,011,885,556 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.50 元（含税）。

公司负责人宋伟杰、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。

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。

目 录

2014 年度报告

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介	6
第三节 会计数据和财务指标摘要	7
第四节 董事会报告	9
第五节 重要事项	28
第六节 股份变动及股东情况	31
第七节 优先股相关情况	35
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	36
第九节 公司治理	41
第十节 内部控制	46
第十一节 财务报告	48
第十二节 备查文件目录	139

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
长永高速、长永路	指	长永高速公路，长沙至永安高速公路
长潭高速、长潭路	指	长潭高速公路，京港澳高速公路长沙至湘潭段
潭耒高速、潭耒路	指	潭耒高速公路，京港澳高速公路湘潭至耒阳段
溆怀高速、溆怀路	指	溆怀高速公路，溆浦至怀化高速公路
大有期货	指	大有期货有限公司（公司全资子公司）
安迅投资	指	湖南安迅投资发展有限公司（公司控股子公司）
现代威保特	指	现代威保特科技投资有限公司（公司全资子公司）
现代房产	指	湖南现代房地产有限公司（公司控股子公司）
资产经营管理公司	指	湖南现代投资资产经营管理有限公司（公司全资子公司）
安迅担保	指	湖南省安迅担保有限公司（公司控股子公司）
安迅小贷	指	长沙市天心区安迅小额贷款有限公司（公司控股子公司）
天职国际、会计师事务所	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2014 年度
元、万元	指	人民币元、人民币万元

重大风险提示

公司已在本年度报告中具体描述存在的政策风险、行业风险等风险因素以及对公司发展可能产生的影响，敬请查阅第四节董事会报告。

第二节 公司简介

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	宋伟杰		
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	0731-88749800	0731-88749898 88749889
传真	0731-88749896	0731-88749896
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报纸的名称	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

	注册登记日期	注册登记地点	企业法人营业执照注	税务登记号码	组织机构代
--	--------	--------	-----------	--------	-------

			册号		码
首次注册	1993 年 05 月 28 日	湖南省工商行政管理局	4300001000821	430121183778498	18377849-8
报告期末注册	2014 年 06 月 23 日	湖南省工商行政管理局	430000000056754	430121183778498	18377849-8
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更				
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更				

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	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 号外文文化创意园 12 号楼
签字会计师姓名	刘智清 李晓阳 曹梅

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2014 年	2013 年	本年比上年 增减	2012 年
营业收入（元）	4,331,416,530.92	1,754,154,760.33	146.92%	1,689,609,937.52
归属于上市公司股东的净利润（元）	409,914,821.98	539,654,232.96	-24.04%	648,216,774.93
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	366,145,188.01	522,207,699.86	-29.89%	620,368,906.52
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,195,709,910.34	1,069,637,879.51	11.79%	1,035,415,749.20
基本每股收益（元/股）	0.41	0.53	-22.64%	0.64
稀释每股收益（元/股）	0.41	0.53	-22.64%	0.64
加权平均净资产收益率	6.56%	9.21%	-2.65%	9.99%

	2014 年末	2013 年末	本年末比上年末增减	2012 年末
总资产（元）	17,320,964,920.51	16,090,948,790.17	7.64%	11,742,136,816.87
归属于上市公司股东的净资产（元）	6,493,393,904.07	6,079,411,348.30	6.81%	5,614,550,208.34

二、非经常性损益项目及金额

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	2014 年金额	2013 年金额	2012 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)	462,581.08	-66,901.96	673,217.71	
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)	3,168,000.00	5,216,000.00	2,510,000.00	
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	48,216.94			
委托他人投资或管理资产的损益	14,958,621.75			
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	14,041,440.60	-951,150.17	-445,240.45	
对外委托贷款取得的损益	22,912,418.64	10,798,500.91	6,116,908.21	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6,812,260.87	629,396.52	20,895,904.82	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		11,403,119.36	8,215,582.51	
减: 所得税影响额	15,452,225.37	8,445,324.75	9,431,198.96	
少数股东权益影响额(税后)	3,181,680.54	1,137,106.81	687,305.43	
合计	43,769,633.97	17,446,533.10	27,847,868.41	--

第四节 董事会报告

一、概述

2014年，是公司实施五年发展规划的开局之年。在实际控制人、全体股东、社会各界的大力支持和公司全体员工的共同努力下，董事会诚信勤勉地履行各项工作职责，在夯实主业、主业外拓展、增强盈利能力，提高规范运作水平，保护公司和投资者的合法权益，促进公司质量不断提高等方面做了大量富有成效的工作，有力推进了公司健康可持续发展，为五年规划的实施打下了坚实基础。

在董事会正确领导下，公司取得了良好的经营业绩，实现总收入43.31亿元。其中：主营业务收入19.77亿元，创历史新高；主业外收入23.54亿元，首次超主业。实现归属于上市公司股东净利润4.10亿元，净资产收益率6.56%，每股收益0.41元。

二、主营业务分析

（一）概述

公司回顾总结前期披露的发展战略和经营计划在报告期内的进展情况

报告期，公司制定并全面实施2014年—2018年发展战略规划，做到了开好局，起好步。

报告期，公司主业突出收费、养护、路产安全畅通三大重点，对照《目标管理责任书》，细化、分解、跟踪、考核、兑现目标。通过分公司全体员工的共同努力、辛勤劳动，全面超额完成了各项指标。一是通行费收入创历史新高。全年共完成通行费收入19.77亿元，比2013年增长25.36%。二是公路养护树良好形象。坚持预防性养护、精细化养护、标准化养护的“三养”原则，调整和完善养护考核细则。公司经营的四条高速公路MQI、PCI、RQI均符合行业管理要求，在历次湖南省经营性高速公路养护考核中成绩优秀。三是路产安全畅通总体向好。在维护路产路权方面，建立与路政、交警部门的联动机制，加大管理目标考核力度，明确路产案件立案率、结案率、逃逸率指标，有力维护了路产路权。在安全生产方面，坚持落实“领导、责任、人员、经费、措施、追责”的“六个到位”，公司所属路段安全形势稳定，未发生安全责任事故。在道路保畅方面，加强应急处置和日常巡查，与交警、路政、车辆救援建立三方联合处置机制，保证了道路顺畅，主线和各收费站点的通行能力不断提高，未出现大面积拥堵。四是进一步加大对服务区的管理，联合公安、交警对违法经营开展专项整顿，不断提升社会形象。

（二）收入

说明

2014年公司实现主营业务收入19.77亿元，较2013年增长25.36%。

（三）成本

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2014 年		2013 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	532,565,180.94	64.61%	386,773,224.57	62.35%	37.69%
道路运输业	运营养护成本	291,739,189.77	35.39%	233,580,007.78	37.65%	24.90%

说明

主营业务成本增加主要由于潭耒路提质改造工程完工本期计提折旧、溆怀路完工本期计提摊销较上期增加。

（四）费用

费用项目	2014 年	2013 年	同比增减 (%)
财务费用	501,006,874.40	105,137,857.94	376.52

说明：

财务费用本期较上期增加395,869,016.46元，增加3.77倍，主要系潭耒路提质改造及溆怀路建设完工停止利息资本化导致本期财务费用增加。

（五）研发支出

	2014 年	2013 年
研发支出金额（元）	4,331,410.98	4,216,517.82
研发支出占净资产比例 (%)	0.07	0.07
研发支出占营业收入比例 (%)	0.10	0.24

（六）现金流

单位：元

项目	2014 年	2013 年	同比增减
经营活动现金流入小计	4,763,840,664.66	1,897,290,166.79	151.09%
经营活动现金流出小计	3,568,130,754.32	827,652,287.28	331.11%
经营活动产生的现金流量净额	1,195,709,910.34	1,069,637,879.51	11.79%
投资活动现金流入小计	743,961,491.08	999,678,236.10	-25.58%
投资活动现金流出小计	2,029,999,031.68	4,872,983,324.58	-58.34%
投资活动产生的现金流量净额	-1,286,037,540.60	-3,873,305,088.48	-66.34%
筹资活动现金流入小计	1,750,000,000.00	7,191,500,000.00	-75.67%
筹资活动现金流出小计	1,915,409,496.31	3,913,126,879.81	-51.05%
筹资活动产生的现金流量净额	-165,409,496.31	3,278,373,120.19	-105.05%
现金及现金等价物净增加额	-255,737,126.57	474,704,229.23	-153.87%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

√ 适用 □ 不适用

1. 经营活动现金流入较 2013 年增加 1.51 倍，主要系车流量增加导致通行费收入增加。本期新增二级子公司上海沃谷大宗商品现货交易导致流入增加。

2. 经营活动现金流出较 2013 年增加 3.31 倍，主要系本期新增二级子公司上海沃谷大宗商品现货交易导致流出增加。

3. 投资活动现金流出较 2013 年减少 58.34%，主要系上期潭末路提质改造、溆怀路建设基本完工投资支出减少所致。

4. 筹资活动现金流入较 2013 年减少 75.67%，主要系本期长期借款较上期减少所致。

5. 筹资活动现金流出较 2013 年减少 51.05%，主要系公司上期用承接的溆怀路建设工程银团借款支付前期由湖南省高速公路投资集团有限公司向银行借入银团借款所致。

三、主营业务构成情况

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	1,977,017,652.28	824,304,370.71	58.31%	25.37%	32.88%	-2.36%
分产品						
长永、长潭高速	640,751,692.46	214,548,984.88	66.52%	10.20%	6.05%	1.31%
潭末高速	1,238,542,573.71	530,055,298.68	57.20%	24.46%	26.79%	-0.79%
溆怀高速	97,723,386.11	79,700,087.15	18.44%			18.44%
分地区						
湖南省	1,977,017,652.28	824,304,370.71	58.31%	25.37%	32.88%	-2.36%

四、资产、负债状况分析

(一) 资产项目重大变动情况

单位：元

	2014 年末		2013 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	1,130,020,374.46	6.52%	1,434,743,501.03	8.92%	-2.40%	
应收账款	271,972,835.26	1.57%	111,322,171.90	0.69%	0.88%	
存货	45,461,433.43	0.26%	40,083,084.90	0.25%	0.01%	
投资性房地产	64,497,470.19	0.37%	62,972,018.41	0.39%	-0.02%	

固定资产	3,083,470,925.60	17.80%	2,674,362,220.18	16.62%	1.18%	
在建工程	143,408,909.41	0.83%	652,883,782.13	4.06%	-3.23%	

(二) 负债项目重大变动情况

单位：元

	2014 年		2013 年		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		
短期借款	651,900,000.00	3.76%	1,170,000,000.00	7.27%	-3.51%	短期借款期末余额较期初余额减少系本期归还借款大于本期新增借款。
长期借款	5,246,470,000.00	30.29%	4,823,800,000.00	29.98%	0.31%	长期借款期末余额较期初余额增加主要系本期新增淑怀高速银团借款所致。

(三) 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（不含衍生金融资产）	9,584,043.75	2,963,383.93			99,143,147.27		103,903,731.18
2. 衍生金融资产		-1,789,445.00			27,115,207.04		23,041,566.05
3. 可供出售金融资产	59,175,783.93		81,904,892.14				141,080,676.07
金融资产小计	68,759,827.68	1,173,938.93	81,904,892.14		126,258,354.31		268,025,973.30
上述合计	68,759,827.68	1,173,938.93	81,904,892.14		126,258,354.31		268,025,973.30
金融负债	0.00						0.00

五、核心竞争力分析

（一）主业核心竞争力分析

公司所属行业为道路运输业,是湖南省经营高等级公路的重要企业。公司拥有长沙至永安、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。长沙至湘潭、湘潭至耒阳高速公路是京港澳高速湖南境内的重要组成部分,是全国高速公路南北向路网的主动脉,公司路产区域优势明显。随着湖南省高速公路通车里程的不断增加,路网效应日益加强,有利于促进公司所经营高速公路车流量的增加。

报告期内,随着京港澳高速湘潭至耒阳段提质改造的全面完成,提高了公司所辖路段服务社会经济发展和广大司乘人员的能力,锻炼了高速公路建设、管理队伍,增强了公司的核心竞争力。

报告期内,公司通过高速公路路产在湖南省境内的纵向和横向贯通,进一步提升了公司在湖南省高速公路行业中的重要地位。同时公司将依托湖南省地处我国中西部地区交通要冲的区位优势,强化公司在全国高速公路网中的地位,凭借在路产经营和管理方面的经验,有效控制成本,提升资产的经营效率及运营能力,巩固核心竞争力,实现股东权益增值。

（二）主业外核心竞争力分析

公司通过不断整合主业外资源,积极构建公司金融平台、财富管理平台和主业外实业投资平台。

报告期内,安迅投资完成旗下上海诚息国际贸易有限公司的组建运营,正在构建具有期现贸易、私募通道、投资咨询、风险管理等多业务平台的财富管理公司。资产经营管理公司完成湘潭市现代石化实业有限公司51%股权的收购工作。大有期货一直保持较快的发展速度,在湖南省的市场占有率处于领先地位。客户权益、代理成交额和成交量增长较快,创新业务有较大突破,完成交易诊断和策略展示平台网站的搭建,信息技术平台和创新业务平台搭建迈出可喜步伐,营业网点实现在全国重点城市的强势覆盖。大有期货2014年综合分类评级排名上升为B类BB级。

2014年,公司顺应国家金融改革大势,积极拓展金融领域,成功参股怀化农商行。同时,安迅担保积极应对行业清理整顿的市场形势,巩固和加深银担合作。安迅小贷发展势头良好,积极构建“银行+地方商会+担保公司+散户”的营销格局。未来五年,湖南省交通运输行业和中西部地区仍处于大发展、快发展的战略机遇期,对金融服务需求迫切。公司将通过安迅投资、大有期货、安迅担保、安迅小贷自身运营及参股怀化农商行,积极推进财富管理、金融平台的构建。

目前,现代威保特已成为湖南省生活垃圾处理处置行业中最具成长性的企业之一,是湖南第一家在生活垃圾处理处置领域能够提供投资、建设、设备制造、技术服务、项目运营等全产业链服务的企业。报告期内,现代威保特旗下湖南现代环境科技有限公司(以下简称“现代环境”)正式启动新三板上市工作,同时被国家环保部认定为全国首批19家合同环境服务试点单位中唯一的金融服务单位。“湖南省城乡生活垃圾处理处置工程技术研究中心”、“国家级工程技术中心”也分别通过预验收及专家评审,显著提升了环保建设及运营的核心竞争力。与国内最大生活垃圾处理投资运营商光大国际有限公司签署了战略合作框架协议。同时控股北京中科洁能环境工程技术有限公司,联合子行业领军企业进行优势互补、资源整合平台初步成型。

（三）公司文化建设软实力

公司高度重视公司文化建设,体现人文关怀,建设现代投资大家庭,为员工创造不愿离开的生存环境。公司注重以物质文化建设为基础,发挥环境育人功能,陶冶员工情操;以行为文化建设为条件,发挥载体引导功能,提高员工素质;以制度文化建设为重点,发挥管理

的约束功能，规范员工行为；以精神文化建设为核心，发挥精神的激励功能，塑造公司发展之魂；以诚信文化建设为根本，发挥责任形象功能，促进公司发展。把公司文化纳入日常经营管理工作中，确定了“道法为本，价值报国”的公司使命和“至诚无息，同欲至胜”的公司核心价值观。报告期内，公司被中国企业联合会、中国企业家协会授予“全国企业文化示范基地”称号，成为全国公路行业首个获此殊荣的企业。

六、投资状况分析

（一）对外股权投资情况

1. 对外投资情况

√ 适用 □ 不适用

对外投资情况		
报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
38,612,900.00	680,000,000.00	-94.32%
被投资公司情况		
公司名称	主要业务	上市公司占被投资公司权益比例
北京中科洁能环境工程技术有限公司	建设工程项目管理；施工总承包；专业承包技术开发、技术服务、技术咨询、技术推广；工程和技术研究与试验发展；投资管理；资产管理；技术进出口；销售自行开发后的产品。	51.00%
湘潭市现代石化实业有限公司	润滑油脂、五金、交电、化工产品（不含危险及监控化学品）、纺织、建筑装饰材料（不含硅酮胶）、普通机械的销售；长潭高速殷家坳服务区的设备、场地租赁及管理；汽油、柴油的零售。	51.00%
上海诚息国际贸易有限公司	从事货物及技术的进出口业务，销售：金属材料、五金交电、金属制品、塑料制品、食用农产品（除生猪产品）、化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、橡塑制品、矿产品（除专项）、贵金属（除专项）、汽车配件、机械设备及配件、仪器仪表、日用百货，商务信息咨询（除经纪）。	100.00%
湖南万得投资私募基金管理有限公司	受托管理私募股权投资基金；参与股权投资；非证券业务的投资管理与咨询服务。	100.00%
上海沃谷金属材料有限公司	从事货物及技术的进出口业务，金属材料、五金交电、金属制品、塑料制品、食用农产品、化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、	100.00%

	烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品)、橡塑制品、矿产品(除专项)、贵金属(除专项)、汽车配件、机械设备及配件、仪器仪表、日用百货的销售,商务信息咨询(除经纪)。	
--	---	--

2. 持有金融企业股权情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	公司类别	最初投资成本(元)	期初持股数量(股)	期初持股比例	期末持股数量(股)	期末持股比例	期末账面值(元)	报告期损益(元)	会计核算科目	股份来源
方正证券股份有限公司	证券公司	179,925,346.21	10,012,823	0.16%	10,012,823	0.12%	141,080,676.07		可供出售金融资产	参股公司上市,原参股股份转流
大有期货有限公司	期货公司	120,000,000.00		100.00%		100.00%	150,000,000.00	7,771,306.96	长期股权投资	非同一控制下企业合并
湖南万得投资私募基金管理有限公司	其他	10,000,000.00		100.00%		100.00%	10,000,000.00	-1,641,295.74	长期股权投资	出资设立
湖南省安迅担保有限公司	其他	270,000,000.00		90.00%		90.00%	270,000,000.00	18,475,276.91	长期股权投资	出资设立
长沙市天心区安迅小额贷款有限公司	其他	140,000,000.00		70.00%		70.00%	140,000,000.00	8,060,877.58	长期股权投资	出资设立
合计		719,925,346.21	10,012,823	---	10,012,823	---	711,080,676.07	32,666,165.71	---	---

3. 证券投资情况

√ 适用 □ 不适用

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本(元)	期初持股数量(股)	期初持股比例	期末持股数量(股)	期末持股比例	期末账面值(元)	报告期损益(元)	会计核算科目	股份来源
股票	600030	中信证券	5,533,796.50	519,925	0.00%				4,007,490.02	交易性金融资产	自有资金购入
股票	601901	方正证券	3,209,9	500,000	0.01%				160,020	交易性金	自有资

			00.00						.05	融资产	金购入
股票	600837	海通证券							1,778,885.98	交易性金融资产	自有资金购入
其他	510300	华泰柏瑞沪深300ETF	100,100,000.00					103,903,731.18	3,803,731.18	交易性金融资产	自有资金购入
其他									1,840,447.72	交易性金融资产	自有资金购入
合计			108,843,696.50	1,019,925	--	0	--	103,903,731.18	11,590,574.95	--	--

4. 持有其他上市公司股权情况的说明

√适用 □不适用

公司名称	公司类别	最初投资成本(元)	期初持股数量(股)	期初持股比例	期末持股数量(股)	期末持股比例	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	会计核算科目	股份来源
方正证券股份有限公司	证券公司	179,925,346.21	10,012,823	0.16%	10,012,823	0.12%	141,080,676.07		可供出售金融资产	参股公司上市,原参股股份转流
合计		179,925,346.21	10,012,823	0.16%	10,012,823	0.12%	141,080,676.07		--	--

(二) 委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

1. 委托理财情况

√适用 □不适用

单位：万元

受托人名称	关联关系	是否关联交易	产品类型	委托理财金额	起始日期	终止日期	报酬确定方式	本期实际收回本金金额	计提减值准备金额(如有)	预计收益	报告期实际损益金额
华融国际信托有限责任公司	非关联方	否	银行理财产品	4,000	2013年06月14日	2014年06月14日	保本保收益	4,000			136.67
华融国际信托有限责任公司	非关联方	否	银行理财产品	5,000	2014年11月15日	2015年11月15日	保本保收益			500	59.74
中国民生	非关联方	否	银行理	2,000	2013年	2014年	保本保	2,000			27.7

银行股份有限公司长沙人民路支行			财产品		09月17日	03月17日	收益					
长盛基金管理有限公司	非关联方	否	银行理财产品	5,500	2013年08月15日	2015年03月20日	保本保收益			265	656.21	
财通基金管理有限公司	非关联方	否	银行理财产品	400	2014年03月13日	2015年03月12日	保本保收益			32	26.04	
交通银行股份有限公司	非关联方	否	银行理财产品	800	2014年03月07日	2014年03月21日	保本保收益	800		1.38	1.38	
交通银行股份有限公司	非关联方	否	银行理财产品	500	2014年04月21日	2014年06月23日	保本保收益	500		4.4	4.4	
交通银行股份有限公司	非关联方	否	银行理财产品	500	2014年07月10日	2014年08月07日	保本保收益	500		1.92	1.92	
交通银行股份有限公司	非关联方	否	银行理财产品	800	2014年08月13日	2014年09月10日	保本保收益	800		2.88	2.88	
交通银行股份有限公司	非关联方	否	银行理财产品	800	2014年10月16日	2014年11月13日	保本保收益	800		2.88	2.88	
交通银行股份有限公司	非关联方	否	银行理财产品	500	2014年11月19日	2014年12月17日	保本保收益	500		1.65	1.65	
合计				20,800	--	--	--	9,900		812.11	921.47	
委托理财资金来源				自有资金购入								

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

上海诚息国际贸易有限公司		否	期货	2,500					2,304.16	0.35%	49.32
湖南安迅投资发展有限公司		否	期货	900							249.38
湖南万得投资私募基金管理有限公司		否	期货	600							-53.61
合计				4,000	--	--	0		2,304.16	0.35%	245.09
衍生品投资资金来源				自有资金购入							

(四) 主要子公司、参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

主要子公司、参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	所处行业	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
现代威保特科技投资有限公司	子公司	环保新科技	投资及投资管理；工程项目管理；技术推广服务；企业管理咨询；施工总承包；货物进出口；技术进出口；代理进出口；销售机械设备、电子产品、建筑材料、仪器仪表、五金。	300,000,000.00	613,349,660.31	381,902,424.96	88,592,682.18	8,135,799.06	9,090,889.32
湖南省安迅	子公司	担保业	在湖南省	300,000,	361,817,	327,923,	7,794,41	24,793,5	18,475,2

担保有限公司			范围内办理贷款担保, 票据承兑担保, 贸易融资担保, 项目融资担保, 信用证担保, 经监管部门批准的其它融资性担保业务; 诉讼保全担保, 投标担保、预付款担保、工程履约担保、尾付款如约偿付担保等履约担保业务, 与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务, 以自有资金进行投资。	000.00	032.07	957.78	9.00	49.86	76.91
长沙市天心区安迅小额贷款有限公司	子公司	小额贷款	发放小额贷款及提供财务咨询(湖南省人民政府金融工作办公室《关于同意长沙市天心区安	200,000,000.00	218,671,323.85	208,060,877.58	35,792,844.34	18,161,412.56	8,060,877.58

			迅小额贷款有限公司开业的批复》湘政金函[2013]434号)。						
大有期货有限公司	子公司	金融业	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询。	150,000,000.00	1,450,121,835.77	175,164,030.05	78,568,172.05	10,381,381.77	7,771,306.96
湖南安迅投资发展有限公司	子公司	证券投资、房地产开发	房地产开发、经营；高科技产业投资；投资咨询服务	84,200,000.00	336,787,642.64	52,679,082.46	2,016,983,257.21	651,534.82	64,991.77

(五) 非募集资金投资的重大项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

项目名称	计划投资总额	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	项目进度	项目收益情况
综合楼	69,384.68	4,620.15	65,312.41	94.13%	
溆怀高速建设	819,043.23	114,259.47	818,301.49	100.00%	
潭末路提质改造工程	268,600	3,907.37	217,851.66	100.00%	
合计	1,157,027.91	122,786.99	1,101,465.56	--	--

七、公司未来发展的展望

(一) 行业格局和发展趋势

主业发展格局和趋势

国家“十二五”交通运输规划纲要明确提出要按照“适度超前”原则构建综合交通运输体系，全面完善公路网规划，推进国家公路网建设，形成布局合理、层次清晰、功能完善、权责分明的干线公路网络。重点建设国家高速公路网，实施国、省干线公路升级改造。至2015年，国家高速公路网基本建成，至2030年国家高速公路网总规模约11.8万公里，另规划了1.8万公里的远期展望线。

2015年,湖南省交通运输发展坚持稳中求进工作总基调,以提高发展质量和效益为中心,主动适应经济发展新常态,加快转型升级,全面完成“十二五”规划目标,科学谋划“十三五”蓝图,继续加快推进高速公路建设。

从目前高速公路网规划目标来看,高速公路建设依然是基础产业中的重点扶持对象,整个行业大环境良好,有持续增长能力,高速公路行业仍处于成长期和战略机遇期。

(二) 公司发展战略

公司坚持“路为基础,跨业发展,走出湖南”的发展战略。

主业发展上,公司将积极主动适应湖南省区域经济发展及交通建设的新常态,进一步将主业做大做强,以提升公司主业持续经营能力。

主业外发展上,公司将实施多元化发展战略,着力打造公司主业外“三翼”平台。至2018年末,拟实现金融平台、主业外实业投资平台的完善和升级,财富管理平台构建初具规模,走“专业化、规模化”可持续发展之路,切实增强市场占有率和盈利能力,形成核心业务突出的主业外发展格局。

(三) 公司业务风险分析

1. 主业发展业务风险分析

(1) 国家政策调整的风险

高速公路作为准公共产品,资源全部由政府掌控,公司要做大做强主业,政府的支持力度起着至关重要的作用。同时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。因此,收费政策的变化及价格调整将直接影响公司的主业收入。

(2) 国内宏观经济增速放缓的风险

通行费收入高低取决于车流量大小,而车流量与国内宏观经济发展密切相关。从长期来看,我国宏观经济将告别高速增长期,走向中高速增长和结构调整并行的发展新阶段,宏观经济增速放缓或将影响通行费收入。

2. 主业外发展业务风险分析

(1) 国家相关政策调整的风险

证监会、银监会对金融(期货)创新业务规则、货币政策的调整,金融监管格局的变化,将给金融类子公司经营带来较大不确定性;政府对环保建设的投资力度、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,对环保类子公司的经营将产生较大影响。

(2) 国内宏观经济下行的风险

主业外经营同样与宏观经济发展密切相关,国内宏观经济增速放缓将导致政府投入下降,社会需求减弱,影响公司主业外经营。

(3) 市场竞争的风险

行业发展趋势的不断变化及行业新业态的不断涌现,对公司主业外拓展造成冲击。同时,由于金融、环保行业的发展速度较快,行业内标杆企业不断收购兼并,扩大企业规模,争夺市场份额,导致市场竞争更趋激烈。

(四) 2015年工作重点

1. 积极参与湖南省内高速公路建设。力争主业收入再创新高,确保所属路段安全畅通。
2. 大力发展“三翼”,着力提高“三翼”净资产收益率。
3. 拓宽融资渠道,保证重大项目和经营活动资金需求。
4. 加强成本控制,严格执行预算管理,确保专项经费、管理费用控制在年度目标之内。
5. 完成溁怀路建设及潭耒路改造工程竣工验收。做好所属路段养护工程迎国检工作。
6. 公司范围内全年无安全责任事故,社会综治、信访维稳工作平稳规范。
7. 创新管理机制和管理办法,争创全国企业管理创新成果奖。继续开展“凝聚正能量,

共创新现代”的主题活动。

8. 健全和完善公司合规内控体系，建立征信系统，防范经营风险，扎实推进反腐倡廉工作。

9. 按照国家和证券监管部门对上市公司的相关法律法规要求，加强信息披露和市场形象管理，防范和打击内幕交易。

10. 建立并完善公司系统2015年度人才培养培养计划，建立健全员工网络信息库，提升岗位设置、人员调配、业务培训等各项管理的科学化、信息化水平。

八、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

会计政策变更

2014年初，财政部分别以财会[2014]6号、7号、8号、10号、11号、14号及16号发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》、《企业会计准则第9号——职工薪酬（2014年修订）》、《企业会计准则第33号——合并财务报表（2014年修订）》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第2号——长期股权投资（2014年修订）》及《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》，要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。同时，财政部以财会[2014]23号发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2014年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在2014年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。2014年7月29日，财政部作出对《企业会计准则——基本准则》的修改决定，对《企业会计准则——基本准则》第四十二条第五项进行修改。

公司按上述企业会计准则的规定对原会计政策进行了变更，并按以上文件规定的起始日开始执行上述企业会计准则，同时进行追溯调整，主要调整如下：

准则名称	会计政策变更的内容及其对本公司	对 2014 年 1 月 1 日/2013 年度相关财务报表项目的影响金额	
		项目名称	影响金额
《企业会计准则第 2 号——长期股权投资（2014 年修订）》	本公司将对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的股权投资，由长期股权投资调整至可供出售金融资产核算。	可供出售金融资产	1,400,000.00
		长期股权投资	-1,400,000.00
《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》	“其他综合收益”由“资本公积”的二级科目上升成为“股东权益”大类下一级科目。	其他综合收益	59,175,783.93
		资本公积	-59,175,783.93

本次会计政策变更，除上述追溯调整事项外，对公司2013年末资产总额、负债总额和净资产以及2013年度净利润未产生影响。

九、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

(一) 非同一控制下企业合并

被合并方名称	股权取得成本	股权取得比例 (%)	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
北京中科洁能环境工程技术有限公司	15,300,000.00	51	2014年12月2日	完成工商变更登记及实际控制	14,470,257.97	3,826,422.03
上海沃谷金属材料有限公司	5,500,000.00	100	2014年10月16日	完成工商变更登记及实际控制	1,897,091,701.51	-163,950.53
湖南现代投资培训经营有限公司	2,832,192.89	100	2014年5月31日	完成工商变更登记及实际控制	336,063.70	-202,651.31
湘潭市现代石化实业有限公司	2,812,900.00	51	2014年10月31日	完成工商变更登记及实际控制	89,873,362.12	37,473.64

(二) 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	本期净利润
上海诚息国际贸易有限公司	上海市	5,000.00	货物与技术的进出口及商品流通业务等	100	6,593,799.34	1,593,799.34
湖南天隆投资管理咨询有限公司	湖南长沙	200.00	投资管理咨询, 财务咨询服务等	100	3,564.37	3,564.37
湖南万得投资私募基金管理有限公司	湖南长沙	5,000.00	委托管理私募股权投资基金; 参与股权投资等	100	8,358,704.26	-1,641,295.74
湖南至胜投资管理咨询有限公司	湖南长沙	200.00	社会经济咨询; 其他专业咨询等	100	-120.00	-120.00

注1. 2014年4月18日, 湖南安迅投资发展有限公司设立全资子公司上海诚息国际贸易有限公司, 公司注册资本人民币5,000.00万元。截至本报告期末实收资本500.00万元, 自成立日起纳入公司合并范围。

注2. 2014年8月, 湖南安迅投资发展有限公司设立全资子公司湖南天隆投资管理咨询有限公司, 公司注册资本人民币200.00万元。自成立日起纳入公司合并范围。

注3. 2014年8月, 湖南安迅投资发展有限公司设立全资子公司湖南万得投资私募基金管理有限公司, 公司注册资本5,000.00万元。截至本报告期末实收资本1,000.00万元, 自成立日起纳入公司合并范围。

注4. 2014年12月, 湖南天隆投资管理咨询有限公司设立全资子公司湖南至胜投资管理咨

理有限公司，自成立日起纳入公司合并范围。

注5. 2014年11月，现代环境拟出资10,000.00万元设立全资子公司通榆现代环境垃圾焚烧发电有限公司。该公司已于2014年11月18日在通榆县工商行政管理局登记成立，注册资本10,000.00万元。该公司章程约定认缴出资款由股东自公司成立之日起35年内缴足。截至本期末，现代环境尚未支付出资款，通榆现代环境垃圾焚烧发电有限公司未发生业务。

十、公司利润分配及分红派息情况

报告期内利润分配政策的制定、执行或调整情况

√ 适用 □ 不适用

公司严格按照《公司章程》执行利润分配政策，公司现金分红政策制定及执行均符合《公司章程》的规定和股东大会决议的要求，充分保护中小投资者的合法权益，独立董事对此发表了独立意见，分红标准和比例明确清晰，相关的决策程序和机制完备。

经公司2013年度股东大会审议通过，公司2013年度利润分配方案为：以公司2013年末总股本778,373,505股为基数，向全体股东每10股派1.00元人民币现金，同时，以资本公积金向全体股东每10股转增3股。方案实施后，公司总股本变更为1,011,885,556股。公司已于2014年6月4日实施了该分配方案。

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（含报告期）的利润分配预案或方案及资本公积金转增股本预案或方案情况

（一）公司2012半年度利润分配方案为：

公司以股本总额598,748,850股为基数，向全体股东每10股派发现金红利3.00元（含税）。

（二）公司2012年度利润分配方案为：

以2012年12月31日的总股本598,748,850股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.5元（含税），以资本公积金向全体股东每10股转增3股。

（三）公司2013年度利润分配方案为：

以2013年年末的股本总额778,373,505股为基数，向全体股东按每10股派发现金红利1元（含税），同时以资本公积金每10股转增3股。

（四）公司2014年度利润分配预案为：

以2014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）。

公司近三年现金分红情况表

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 股东的净利润	占合并报表中归 属于上市公司股 东的净利润的比 率	以现金方式要约 回购股份资金计 入现金分红的金 额	以现金方式要约 回购股份资金计 入现金分红的比 例
2014 年	50,594,277.80	409,914,821.98	12.34%	0.00	0.00%
2013 年	77,837,350.50	539,654,232.96	14.42%	0.00	0.00%
2012 年	269,436,982.50	648,216,774.93	41.57%	0.00	0.00%

十一、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)	0.50
每 10 股转增数 (股)	0
分配预案的股本基数 (股)	1,011,885,556
现金分红总额 (元) (含税)	50,594,277.80
可分配利润 (元)	340,408,336.30
现金分红占利润分配总额的比例	100.00%
现金分红政策	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
以 2014 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)。	

十二、社会责任情况

√ 适用 □ 不适用

《公司社会责任报告》全文详见巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

十三、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	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2014 年 02 月 20 日	公司会议室	实地调研	机构	Luminus Management, LLC: 冯炜; 瑞银投资研究: 白仲仪、周婉	1. 高速公路行业政策发展趋势? 公司高速公路业务的发展规划? 2. 公司各子公司运营发展情况, 多元化

				姻。	发展进程。3. 公司融资计划。4. 溆怀高速运营现状及流量情况。5. 目前湖南省国企改革推进情况等等。
2014 年 06 月 10 日	公司会议室	实地调研	机构	兴业证券研究所分析师 王春环，中国人保资产管理股份有限公司研究员 龚里，上海复星钢铁及装备集团投资总监 徐兴。	
2014 年 10 月 15 日	公司会议室	实地调研	机构	长江证券分析师童飞、韩轶超。	
2014 年 10 月 30 日	公司会议室	实地调研	机构	长江证券分析师童飞、韩轶超，华夏基金研究员吕佳玮，广发基金研究员张继枫，富国基金研究员杨栋，国海富兰克林基金研究员龚旻鹤，泰康资产研究员平鹏。	
2014 年 11 月 04 日	公司会议室	实地调研	机构	金英证券（香港）有限公司分析师 姚崇照，中金公司分析员 张文杰。	
2014 年 11 月 05 日	公司会议室	实地调研	机构	国泰君安研究员糜怀清，上海正享投资投资总监李龙全，朱雀投资研究副总监李树荣，天弘基金研究员李楠，长江证券研究部分析师童飞，长盛基金研究员代毅，新华基金研究员钟俊，中金公司高级经理文尽	

				远，大摩华鑫基金经理助理刘红，中再资产高级投资经理叶本茂，信诚基金分析师余捷涛。	
2014 年 11 月 06 日	公司会议室	实地调研	机构	中信证券股份有限公司行业分析师周俊，富国基金研究员朱剑，招商基金研究员金龙。	
2014 年 12 月 24 日	公司会议室	实地调研	机构	方正证券股份有限公司行业分析师郭丽丽、雷嘉源、金耀。	
2014 年 12 月 26 日	公司会议室	实地调研	机构	长江证券分析师 韩轶超，国泰基金经理周伟峰、研究员李海，交银施罗德研究员徐森洲，深圳金中和投资基金经理刘国平。	
接待次数					9
接待机构数量					29
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、资产交易事项

企业合并情况

适用 不适用

被合并方名称	股权取得成本	股权取得比例 (%)	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
北京中科洁能环境工程技术有限公司	15,300,000.00	51	2014年12月2日	完成工商变更登记及实际控制	14,470,257.97	3,826,422.03
上海沃谷金属材料有限公司	5,500,000.00	100	2014年10月16日	完成工商变更登记及实际控制	1,897,091,701.51	-163,950.53
湖南现代投资培训经营有限公司	2,832,192.89	100	2014年5月31日	完成工商变更登记及实际控制	336,063.70	-202,651.31
湘潭市现代石化实业有限公司	2,812,900.00	51	2014年10月31日	完成工商变更登记及实际控制	89,873,362.12	37,473.64

二、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）	75
境内会计师事务所审计服务的连续年限	14
境内会计师事务所注册会计师姓名	刘智清、李晓阳、曹梅

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2014年度内部控制审计机构，内控审计费用22万元。

三、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

(一) 2014年2月21日, 公司第六届董事会第五次会议审议通过了《关于成立现代投资股份有限公司怀化分公司的议案》, 详见2014年2月25日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网上刊登的《现代投资股份有限公司第六届董事会第五次会议决议公告》和《现代投资股份有限公司关于成立怀化分公司的公告》。报告期, 现代投资股份有限公司怀化分公司已完成工商注册登记。

(二) 报告期, 公司收到中国银行间市场交易商协会《接受注册通知书》, 公司获准发行短期融资券。公司将择机实施发行短期融资券的相关事宜。详见2014年4月2日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网上刊登的《现代投资股份有限公司关于获准发行短期融资券的公告》。

(三) 2014年4月18日, 公司2013年度股东大会审议通过了《关于发行非公开定向债务融资工具的议案》, 发行最终方案以中国银行间市场交易商协会注册通知书为准。详见2014年4月19日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网上刊登的《现代投资股份有限公司2013年度股东大会决议公告》。

(四) 2014年10月28日, 公司第六届董事会第十次会议审议通过了《关于投资参股怀化农村商业银行股份有限公司的议案》, 详见2014年10月30日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网上刊登的《现代投资股份有限公司第六届董事会第十次会议决议公告》和《现代投资股份有限公司关于投资参股怀化农村商业银行股份有限公司的公告》。

四、公司子公司重要事项

√ 适用 □ 不适用

(一) 2014年4月18日, 公司控股子公司湖南安迅投资发展有限公司成立全资子公司——上海诚息国际贸易有限公司。注册资本: 5000万元。法人代表: 吕义春。类型: 有限责任公司。经营范围: 从事货物及技术的进口业务, 销售: 金属材料、五金交电、金石制品、塑料制品、食用农产品(除生猪产品)、化工原料产品(除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品)、橡胶制品、汽车配件、机械设备及配件、仪器仪表、日用百货、商务咨询(除经纪)。2015年3月31日, 上海诚息国际贸易有限公司更名为现代资源有限公司。

(二) 公司全资子公司湖南现代投资资产经营管理有限公司以自有资金283.22万元收购湖南现代投资培训经营有限公司(原公司培训中心, 2014年2月更名)100%的股权。2014年5月31日完成工商登记变更。

(三) 2014年8月15日, 公司控股子公司湖南安迅投资发展有限公司设立全资子公司湖南万得投资私募基金管理有限公司。注册资本5000.00万元。法人代表: 董敏军。类型: 有限责任公司。经营范围: 受托管理私募股权投资基金, 参与股权投资; 非证券业务的投资管理与咨询服务。

(四) 2014年8月25日, 公司控股子公司湖南安迅投资发展有限公司成立全资子公司湖南天隆投资管理咨询有限公司。注册资本200.00万元。法人代表: 彭畅。类型: 有限责任公司。经营范围: 投资管理咨询, 财务咨询服务, 企业营销策划, 会展服务。2014年12月10日, 湖南天隆投资管理咨询有限公司设立全资子公司湖南至胜投资咨询管理有限公司。注册资本200.00万元。法人代表: 易杨。类型: 有限责任公司(法人独资)。经营范围: 社会经济咨

询，其他专业咨询，企业管理服务，资产管理（不含代客理财），会议及展览服务。

（五）2014年10月15日，公司全资子公司湖南现代投资资产经营管理有限公司与中国石化销售股份有限公司株洲石油分公司签订合资经营协议，收购了湘潭市石化实业有限公司51%的股权，更名为湘潭市现代石化实业有限公司（简称“湘潭现代石化公司”）。资产经营管理有限公司认缴出资281.96万元。该公司法人代表王毅。经营范围：润滑油脂、五金、交电、化工产品（不含危险及监控化学品）、纺织、建筑装饰材料（不含硅酮胶）、普通机械的销售；长潭高速殷家坳服务区的设备、场地租赁及管理。10月21日，湘潭现代石化公司完成股权变更，董、监事变更的工商登记手续。

（六）公司控股子公司湖南安迅投资发展有限公司以自有资金550万元收购上海沃谷金属材料有限公司100%的股权。2014年10月16日完成工商登记变更。

（七）2014年10月21日，现代投资股份有限公司全资二级子公司湖南现代环境科技有限公司（简称“现代环境”）在湖南省环境保护厅、湖南省科学技术厅、湖南省经济和信息化委员会联合主办的“2014年湖南省环保产业供需对接会”上签约了五个环保项目，签约合同总金额共计人民币54200万元。详见2014年10月22日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网上刊登的《现代投资股份有限公司公告》。

（八）现代投资股份有限公司全资二级子公司现代环境投资1530万元参股北京中科洁能环境工程技术有限公司（以下简称“北京中科”），占其股份总数的51%。详见2014年11月26日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网上刊登的《现代投资股份有限公司关于全资二级子公司对外投资的公告》。

（九）公司控股子公司湖南安迅投资发展有限公司更名为现代财富资本管理有限公司，主营业务变更为：以自有资产进行高科技产业投资、商业贸易投资；经济信息咨询服务（不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务）；房地产开发、经营。2015年2月10日完成工商变更登记手续。

（十）公司控股子公司现代威保特科技投资有限公司更名为现代环境科技投资有限公司，2015年4月3日完成工商登记变更手续。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

(一) 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	460,010	0.06%			138,001	36,913	174,914	634,924	0.06%
其他内资持股	460,010	0.06%			138,001	36,913	174,914	634,924	0.06%
其中：境内自然人持股	460,010	0.06%			138,001	36,913	174,914	634,924	0.06%
二、无限售条件股份	777,913,495	99.94%			233,374,050	-36,913	233,337,137	1,011,250,632	99.94%
人民币普通股	777,913,495	99.94%			233,374,050	-36,913	233,337,137	1,011,250,632	99.94%
三、股份总数	778,373,505	100.00%			233,512,051	0	233,512,051	1,011,885,556	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

1. 2014年6月4日，公司实施了2013年年度利润分配方案：以公司2013年末总股本778,373,505股为基数，向全体股东每10股派1.00元人民币现金，同时，以资本公积金向全体股东每10股转增3股。方案实施后，公司总股本变更为1,011,885,556股。

2. 2014年6月25日，公司聘任杜明辉先生为公司副总经理，按相关规定，杜明辉先生持有的股份中的75%锁定为有限售条件股份。

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

√ 适用 □ 不适用

公司2013年度利润分配方案：公司以2013年年末的股本总额778,373,505股为基数，向全体股东每10股派发现金1.00元（含税），以资本公积金每10股转增3股。方案实施后，公司总股本变更为1,011,885,556股。股本变动后，2013年度公司基本每股收益由0.69元调整为0.53元，稀释每股收益由0.69元调整为0.53元，归属于公司普通股股东的每股净资产由7.81元调整6.01元。

（二）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
杜明辉	0		35,700	35,700	新聘高管	
杨自拱	2,800		2,053	4,853	监事辞职	2015.3.16
合计	2,800	0	37,753	40,553	--	--

二、证券发行与上市情况

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

报告期，公司实施了 2013 年年度利润分配方案：以公司 2013 年末总股本 778,373,505 股为基数，向全体股东每 10 股派 1.00 元人民币现金，同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股。方案实施后，公司总股本变更为 1,011,885,556 股。

三、股东和实际控制人情况

（一）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	71,491	年度报告披露 日前第 5 个交易 日末普通股股 东总数	77,860	报告期末表决权恢 复的优先股股东总 数（如有）（参见注 8）	0			
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比 例	报告期 末持股 数量	报告期 内增 减变 动情 况	持有有 限售 条件 的股 份数 量	持有无 限售 条 件 的股 份数 量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
湖南省高速公路建设开发总公司	国有法人	27.19%	275,111,314	63,487,227		275,111,314		
华北高速公路股份有限公司	国有法人	7.29%	73,804,827	17,031,883		73,804,827		
中国建设银行股份有限公司——华夏盛世	其他	1.40%	14,192,914			14,192,914		

精选股票型证券投资基金								
全国社保基金一零七组合	其他	0.99%	9,999,998			9,999,998		
中国建设银行股份有限公司——华夏红利混合型开放式证券投资基金	其他	0.68%	6,927,775			6,927,775		
中国银行——景顺长城鼎益股票型开放式证券投资基金	其他	0.60%	6,090,436			6,090,436		
朱武广	境内自然人	0.57%	5,760,852			5,760,852		
中国银行——景顺长城动力平衡证券投资基金	其他	0.48%	4,886,362			4,886,362		
通辽市蒙古王工贸有限公司	境内非国有法人	0.36%	3,600,000	460,396		3,600,000		
华夏成长证券投资基金	其他	0.30%	2,999,994			2,999,994		
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述前 2 名股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。中国建设银行股份有限公司——华夏盛世精选股票型证券投资基金，全国社保基金一零七组合，中国建设银行股份有限公司——华夏红利混合型开放式证券投资基金和华夏成长证券投资基金同属华夏基金管理公司管理。中国银行——景顺长城鼎益股票型开放式证券投资基金和中国银行——景顺长城动力平衡证券投资基金同属景顺基金管理公司管理。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
湖南省高速公路建设开发总公司	275,111,314	人民币普通股	275,111,314					
华北高速公路股份有限公司	73,804,827	人民币普通股	73,804,827					
中国建设银行股份有限公司——华夏盛世精选股票型证券投资基金	14,192,914	人民币普通股	14,192,914					
全国社保基金一零七组合	9,999,998	人民币普通股	9,999,998					
中国建设银行股份有限公司——华夏	6,927,775	人民币普通股	6,927,775					

红利混合型开放式证券投资基金			
中国银行—景顺长城鼎益股票型开放式证券投资基金	6,090,436	人民币普通股	6,090,436
朱武广	5,760,852	人民币普通股	5,760,852
中国银行—景顺长城动力平衡证券投资基金	4,886,362	人民币普通股	4,886,362
通辽市蒙古王工贸有限公司	3,600,000	人民币普通股	3,600,000
华夏成长证券投资基金	2,999,994	人民币普通股	2,999,994
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	上述前 2 名股东之间不存在关联关系,也不属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。中国建设银行股份有限公司—华夏盛世精选股票型证券投资基金,全国社保基金一零七组合,中国建设银行股份有限公司—华夏红利混合型开放式证券投资基金和华夏成长证券投资基金同属华夏基金管理公司管理。中国银行—景顺长城鼎益股票型开放式证券投资基金和中国银行—景顺长城动力平衡证券投资基金同属景顺基金管理公司管理。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明(如有)(参见注 4)	朱武广为参与融资融券业务股东。		

(二) 公司实际控制人情况

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	注册资本	主要经营业务
湖南省交通运输厅	刘明欣		不适用	不适用	不适用

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



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)	期末持股数(股)
宋伟杰	董事长	现任	男	48	2013年06月25日	2018年02月13日	234,195	70,259		304,454
刘初平	董事、总经理	现任	男	57	2013年06月25日	2018年02月13日	195,000	58,500		253,500
谢立新	董事	离任	男	54	2013年06月25日	2014年09月16日				
袁宇	董事	现任	男	47	2013年06月25日	2018年02月13日				
靳勇	董事	现任	男	46	2013年06月25日	2018年02月13日				
张建军	董事	现任	男	51	2013年06月25日	2018年02月13日				
李安	独立董事	现任	男	68	2013年06月25日	2015年02月13日				
江水波	独立董事	现任	男	61	2013年06月25日	2015年02月13日	11,310	3,393		14,703
杨德勇	独立董事	现任	男	51	2013年06月25日	2015年02月13日				
肖和生	监事会主席	现任	男	58	2013年06月25日	2018年02月13日	19,500	5,849		25,349
杨自拱	监事	离任	男	51	2013年06月25日	2014年09月16日	3,733	1,120		4,853
田英明	监事	现任	男	49	2013年06月25日	2018年02月13日				
刘忠	监事	现任	男	48	2013年06月25日	2018年02月13日				
陈敏	监事	现任	男	49	2013年06月25日	2018年02月13日	44,849	13,455		58,304
张宁	副总经理	现任	男	51	2013年06	2018年02	58,500	17,549		76,049

					月 25 日	月 13 日				
颜如意	副总经理	现任	男	51	2013 年 06 月 25 日	2018 年 02 月 13 日	7, 113	2, 133		9, 246
刘玉新	副总经理、 总会计师	现任	男	47	2013 年 06 月 25 日	2018 年 02 月 13 日	19, 500	5, 850		25, 350
杜明辉	副总经理	现任	男	51	2014 年 06 月 25 日	2018 年 02 月 13 日				47, 600
马玉国	董事会秘书	现任	男	52	2013 年 06 月 25 日	2018 年 02 月 13 日	19, 645	5, 893		25, 538
合计	--	--	--	--	--	--	613, 345	184, 001	0	844, 946

二、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历

（一）董事

宋伟杰 男 48岁 中共党员，博士研究生，研究员。现任公司董事长，兼任大有期货有限公司董事，长沙市天心区安迅小额贷款有限公司董事，湖南安迅投资发展有限公司董事，现代威保特科技投资有限公司董事。

刘初平 男 57岁 中共党员，研究生，高级工程师。现任公司总经理，兼任湖南安迅投资发展有限公司监事会主席。

谢立新 男 54岁 中共党员，大学学历，教授级高级工程师。现任湖南省高速公路建设开发总公司副总经理。2014年9月16日，因工作原因辞去董事职务。

袁 宇 男 47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 46岁 中共党员，研究生，高级政工师。现任公司长沙分公司经理。

张建军 男 51岁 中共党员，大学学历，经济师。现任公司潭耒分公司经理。

独立董事

李 安 男 68岁 中共党员，大学学历。现任湖南省航海学会理事长。

江水波 男 61岁 中共党员，研究生，注册会计师。2009年10月至2010年12月任天健会计师事务所顾问。

杨德勇 男 51岁 中共党员，博士研究生，教授，博士生导师。现任北京工商大学研究生部主任。

（二）监事

肖和生 男 58岁 中共党员，大学学历。现任公司监事会主席，兼任湖南省安迅担保有限公司监事会主席，长沙市天心区安迅小额贷款有限公司监事会主席，现代威保特科技投资有限公司监事会主席。

杨自拱 男 51岁 中共党员，大学学历，注册会计师，高级审计师，研究员。现任湖南省高速公路建设开发总公司审计处处长。2014年9月16日，因工作原因辞去监事职务。

田英明 男 49岁 中共党员，大学学历，会计师。现任华北高速公路股份有限公司计划财务部经理。

刘 忠 男 48岁 中共党员，大学学历。现任怀化分公司经理。

陈敏 男 49岁 中共党员，研究生，高级经济师。现任公司工会主席。

(三) 其他高管人员

张宁 男 51岁 中共党员，大学学历，高级工程师。现任公司副总经理，兼任湖南现代投资资产管理公司董事长。

颜如意 男 51岁 中共党员，大学学历，高级会计师。现任公司副总经理，兼任大有期货有限公司董事长，长沙市天心区安迅小额贷款有限公司监事。

刘玉新 男 47岁 中共党员，大学学历，注册会计师。现任公司副总经理兼总会计师，兼任大有期货监事会主席，湖南省安迅担保有限公司董事，湖南现代投资资产管理公司监事会主席。

杜明辉 男 51岁 中共党员，大学学历。现任公司副总经理，兼任现代威保特科技投资有限公司董事长及湖南现代环境科技有限公司董事长。

马玉国 男 52岁 中共党员，大学学历，高级经济师。现任公司董事会秘书，兼任现代威保特科技投资有限公司监事，湖南现代投资资产管理公司董事。

在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
谢立新	湖南省高速公路建设开发总公司	副总经理	2006年09月01日		是
杨自拱	湖南省高速公路建设开发总公司	审计处处长	2002年06月05日		是
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	计划财务部经理	2006年10月09日		是

在其他单位任职情况

适用 不适用

三、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

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司2013年年度股东大会审议通过了公司董事、监事津贴标准；公司第六届董事会第五次会议审议通过了《公司薪酬管理办法》，确定了公司高级管理人员的薪酬标准。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司2013年年度股东大会决议及《公司薪酬管理办法》。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	按照薪酬管理制度支付基本工资或津贴，根据年度业绩考核支付绩效工资。

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	从公司获得的报酬总额	从股东单位获得的报酬	报告期末实际所得报酬

						总额	
宋伟杰	董事长	男	48	现任	67.9	0	67.9
刘初平	董事、总经理	男	57	现任	67.9	0	67.9
谢立新	董事	男	54	现任	0.5		0.5
袁 宇	董事	男	47	现任	7.35		7.35
靳 勇	董事	男	46	现任	35.2	0	35.2
张建军	董事	男	51	现任	35.2	0	35.2
李 安	独立董事	男	68	现任	7.35	0	7.35
江水波	独立董事	男	61	现任	7.35	0	7.35
杨德勇	独立董事	男	51	现任	7.35	0	7.35
肖和生	监事	男	58	现任	43.6	0	43.6
杨自拱	监事	男	51	现任	5.88		5.88
田英明	监事	男	49	现任	5.88		5.88
刘 忠	监事	男	48	现任	35.86	0	35.86
陈 敏	监事	男	49	现任	30.51	0	30.51
张 宁	副总经理	男	51	现任	35.9	0	35.9
颜如意	副总经理	男	51	现任	35.9	0	35.9
刘玉新	副总经理、 总会计师	男	47	现任	35.9	0	35.9
杜明辉	副总经理	男	51	现任	28.6	0	28.6
马玉国	董事会秘书	男	52	现任	35.9	0	35.9
合计	--	--	--	--	530.03	0	530.03

公司董事、监事、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

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

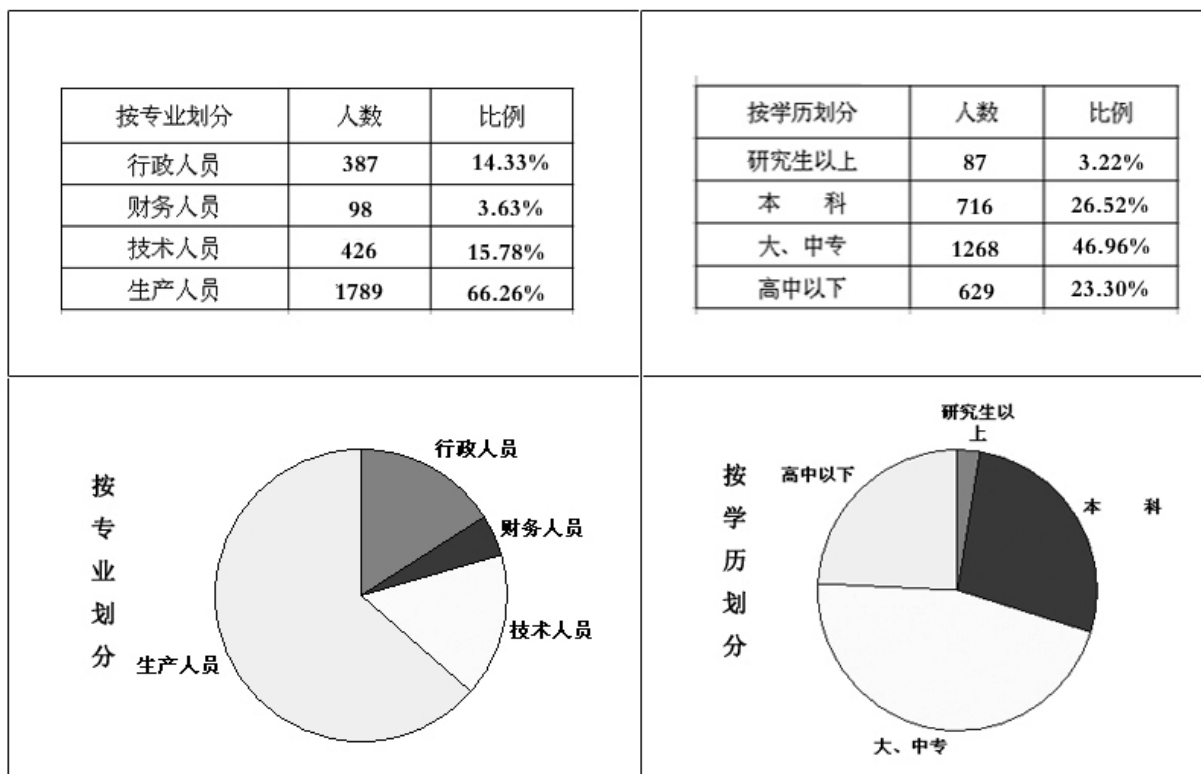
姓名	担任的职务	类型	日期	原因
谢立新	董事	离任	2014年09月16日	辞职
杨自拱	监事	离任	2014年09月16日	辞职
杜明辉	副总经理	聘任	2015年06月25日	聘任

五、报告期核心技术团队或关键技术人员变动情况（非董事、监事、高级管理人员）

报告期内核心技术团队及关键人员基本稳定，未发生重大变化。

六、公司员工情况

截止2014年年底，公司在职员工2700人。



第九节 公司治理

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规、规范性文件的原则和要求及《公司章程》的规定，不断健全和完善法人治理结构，规范公司运作。

报告期内，公司积极组织董事、监事、高级管理人员参加由湖南证监局及深圳证券交易所举办的董事、监事及高级管理人员培训，促进董事、监事、高级管理人员进一步诚信、勤勉地履行职责。

公司严格按照《深圳证券交易所股票上市规则》和《公司章程》、《信息披露管理办法》的规定，加强信息披露事务管理，真实、准确、完整、及时、公平的披露信息，确保所有投资者公平获取公司的信息。

公司不断完善投资者关系管理工作，坚持主动、精细、高效、互动的沟通策略，积极创新投资者服务模式，通过投资者热线、投资者调研接待、上市公司投资者关系互动平台（“互动易”）等多方位、多层次的沟通方式，加强与投资者的定期与不定期沟通，使投资者更加全面的了解公司状况。

内控体系建设方面，在2012年内部控制重点建设和2013年深化建设的基础上，2014年开展了内部控制体系的推广与完善工作。针对分、子公司业务特色分别编制了《内部控制应用手册》，基本实现了“单位覆盖完整，流程覆盖全面”的内部控制建设目标，进一步强化了公司全员的内部控制意识与风险意识，内部控制执行力进一步加强。

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求是否存在差异

是 否

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

公司治理专项活动开展情况以及内幕信息知情人登记管理制度的制定、实施情况

公司非常重视规范内幕信息管理，严格执行《内幕信息知情人管理制度》等相关规定，认真做好内幕信息管理及内幕交易防控。定期报告前，及时提示禁止买卖本公司股票，防止违规事件发生。重大事项期间，与相关内幕信息知情人签订保密协议，从源头预防内幕交易，将内幕信息知情人范围控制在最小。接待机构来访调研时，做好受访人员安排，严格控制和防范未披露信息外泄。对于特定对象的来访，按照相关规定认真做好接待工作，并要求来访人员按照监管部门要求签署承诺书，来访后及时将有关调研记录上传深交所“互动易”平台进行披露。对外财务信息报送进行严格管理，确有要求时，按规定进行内部知情人信息登记，签订保密协议并对相关内幕信息知情人进行内幕信息保密提示。同时，对公司外网平台、投资者交流互动、投资者日常接待等实行规范用语、统一口径。

报告期内，公司未发生利用公司内幕信息买卖公司股票的行为，亦未发生敏感期内及六个月内短线买卖公司股票的行为，公司董事、监事、高管无违规买卖公司股票的情况。

报告期内，未发生被监管部门采取监管措施或行政处罚情况。

二、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

(一) 本报告期年度股东大会情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
2013 年度股东大会	2014 年 04 月 18 日	1. 审议通过了 2013 年度报告全文及摘要。2. 审议通过了 2013 年度利润分配方案。3. 审议通过了 2013 年度董事会工作报告。4. 审议通过了 2013 年度监事会工作报告。5. 审议通过了关于续聘财务审计机构的议案。6. 审议通过了关于续聘内部控制审计机构的议案。7. 审议通过了关于对公司第五届董事会奖励的议案。8. 审议通过了关于对公司第五届监事会奖励的议案。9. 审议通过了关于变更公司注册资本及修改《公司章程》的议案。10. 审议通过了关于发行非公开定向债务融资工具的议案。11. 审议通过了关于调整公司董事津贴标准的议案。12. 审议通过了关于调整公司监事津贴标准的议案	全部通过	2014 年 04 月 19 日	巨潮网 (www.cninfo.com.cn)2013 年年度股东大会决议公告 2014-016

三、报告期内独立董事履行职责的情况

(一) 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情况						
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
李安	6	6	0	0	0	否
江水波	6	6	0	0	0	否
杨德勇	6	6	0	0	0	否
独立董事列席股东大会次数		1				

(二) 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。

(三) 独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司独立董事严格按照有关法律、法规和《公司章程》的规定，关注公司的生产经营和运作情况，独立履行职责，对公司的制度完善和日常经营决策等方面提出了专业性建议，对报告期内公司发生的需要独立董事发表意见的事项出具了独立、公正意见，为完善公司监督机制，维护公司和全体股东的合法权益发挥了应有的作用。

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会。各专门委员会按照有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及公司章程等要求，本着恪尽职守、诚实守信、勤勉尽责原则，充分发挥各自的专业特长和优势，认真开展相关工作。

(一) 战略委员会履职情况

报告期内，董事会战略委员会认真分析投资项目的可行性和投资前景，充分关注投资项目是否与公司主营业务相关、资金来源安排是否合理、投资风险是否可控以及该事项对公司的影响。战略委员会审议了《公司2014-2018年发展战略规划》、《关于成立现代投资股份有限公司怀化分公司的议案》、《关于子公司并购的议案》、《关于与湖南省怀化市人民政府进行战略合作的议案》、《关于投资怀化农村商业银行股份有限公司的议案》。

(二) 审计委员会履职情况

报告期内，根据中国证监会、深交所有关规定，董事会审计委员会本着勤勉尽责的原则，

认真履行工作职责，董事会审计委员会积极开展2014半年度及2013年年报相关工作。在会计师进场审计前与年审会计师就审计时间安排、审计注意事项等进行了充分的沟通。在审计机构审计期间两次审阅了公司的财务报表，并形成书面审阅记录。在会计师事务所出具审计报告后，审计委员会对审计报告进行审议，重点关注主要会计数据和财务指标是否发生大幅波动，对会计师事务所的审计工作进行评价，提出续聘2014年度财务审计机构和内控审计机构的意见，在公司年报审计过程中发挥了积极的作用。

（三）提名委员会履职情况

报告期内，提名委员会审议了《关于聘任公司高级管理人员的议案》，对杜明辉先生就任公司副总经理的任职资格进行了审查。

（四）薪酬与考核委员会履职情况

报告期内，薪酬与考核委员会审议通过了《关于修订〈公司薪酬管理办法〉的议案》、《关于调整董事津贴标准的预案》、《关于修订〈公司总部年度考核及奖金分配办法〉的议案》。

报告期，薪酬与考核委员会根据《公司总部年度考核及奖金分配办法》，对管理层2014年度经营业绩进行考核，并将考核结果提交董事会审议。

五、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。

六、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

（一）公司业务独立

公司具有独立完整的业务及自主经营能力，控股股东未与公司进行同业竞争。公司目前的营业收入主要来自独立拥有的收费路段车辆通行费收入。车辆通行费收费标准由湖南省人民政府批准。涉及关联交易的业务，其交易条件和内容遵循公开、公平、公允的原则进行，不存在损害公司及其他股东利益的情况。

（二）公司人员独立

公司董事长、监事会主席、总经理、副总经理、董事会秘书及财务负责人均属专职，未在股东单位兼职，且均在公司领取薪酬。公司所有的董事、监事均通过合法程序选举产生，高管人员由董事会直接聘任。

（三）公司资产独立

公司产权关系明确，固定资产，无形资产等生产系统，辅助生产系统和配套设施均由公司独立拥有。

（四）公司机构独立

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

（五）公司财务独立

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

七、高级管理人员的考评及激励情况

公司规定了高级管理人员岗位责任制，并明确了高级管理人员的年度工作目标。高级管理人员向员工大会述职，并接受评议。董事会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》确定的考核指标，对管理层进行认真考核，向董事会报告考核结果和奖惩方案，该方案在董事会审议批准后实施。

第十节 内部控制

一、内部控制建设情况

公司董事会及管理层一直重视内部控制建立健全工作，根据“重点突出、逐步推进、持续监督”的方针，在2012年内部控制重点建设和2013年深化建设的基础上，2014年公司开展了内部控制体系的推广与完善工作，将内部控制建设经验在怀化分公司、安迅担保、安迅小贷等7家分、子公司范围内进行推广。通过本次推广建设，对上述分、子公司各业务层面的风险与流程进行梳理，建立标准控制措施，并根据各单位的业务类型，分别编制了与其业务特色相适应的《内部控制应用手册》，进一步完善了公司内部控制与风险防范体系，基本实现了“单位覆盖完整，流程覆盖全面”的内部控制建设目标；通过在上述单位范围内的内部控制培训活动以及内部控制缺陷的集中整改，强化了公司全员的内部控制意识与风险意识，内部控制执行力进一步加强。

二、董事会关于内部控制责任的声明

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。监事会对董事会建立和实施内部控制进行监督。经理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

公司内部控制的目的是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

三、建立财务报告内部控制的依据

公司根据《会计法》、《企业会计准则》、《企业内部控制基本规范》及其配套指引、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等法律法规的要求设置会计机构、配备专职会计人员，并制定了《财务会计制度》、《会计档案管理制度》等财务管理制度与各项具体业务核算制度，明确了会计基础工作、会计凭证编制、会计稽核、会计账簿和财务会计报告等处理程序与核算流程，建立了规范的会计工作秩序与财务报告方面内部控制制度，确保了会计信息与资料的真实、准确与完整。

四、内部控制评价报告

内部控制评价报告中报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

<p>根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷，董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。</p> <p>根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。</p>	
内部控制评价报告全文披露日期	2015 年 04 月 21 日
内部控制评价报告全文披露索引	2015-018

五、内部控制审计报告或鉴证报告

内部控制审计报告

内部控制审计报告中的审议意见段	
<p>我们认为，现代投资股份有限公司于 2014 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。</p>	
内部控制审计报告全文披露日期	2015 年 04 月 21 日
内部控制审计报告全文披露索引	www.cninfo.com.cn

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

六、年度报告重大差错责任追究制度的建立与执行情况

为确保公司信息披露的真实、准确、完整和及时，提高年报信息披露的质量和透明度，加强对年报信息披露责任人的问责力度，根据《公司法》、《证券法》等法律法规及公司相关规章制度，公司制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，明确规定了年报信息披露重大差错责任的认定及追究、责任追究的形式等内容。该制度经 2010 年 4 月 27 日召开的第五届董事会第八次会议审议通过，并从审议通过之日起施行。报告期，公司不存在重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正等情况，公司亦不存在其他信息披露重大差错的情况。

第十一节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准无保留审计意见
审计报告签署日期	2015 年 04 月 17 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[2015]1009 号
注册会计师姓名	刘智清、李晓阳、曹梅

审计报告正文

天职业字[2015]1009号

现代投资股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的现代投资股份有限公司（以下简称“现代投资”）财务报表，包括2014年12月31日的合并资产负债表及资产负债表，2014年度的合并利润表及利润表、合并现金流量表及现金流量表和合并所有者权益变动表及所有者权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是现代投资管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）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。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。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。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

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、审计意见

我们认为，现代投资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2014年12月31日合并财务状况及财务状况以及2014年度合并经营成果和合并现金流量及经营成果和现金流量。

中国 北京
二〇一五年四月十七日

中国注册会计师： 刘智清

中国注册会计师： 李晓阳

中国注册会计师： 曹梅

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

（一）合并资产负债表

编制单位：现代投资股份有限公司

2014 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,130,020,374.46	1,434,743,501.03
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	126,945,297.23	9,584,043.75
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	271,972,835.26	111,322,171.90
预付款项	236,189,074.80	26,250,273.49
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	10,790,151.05	6,069,921.24
应收股利		
其他应收款	201,601,452.67	143,230,276.52
买入返售金融资产		
存货	45,461,433.43	40,083,084.90

划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	48,749,565.00	30,000,000.00
其他流动资产	1,323,445,327.21	747,986,698.90
流动资产合计	3,395,175,511.11	2,549,269,971.73
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	142,480,676.07	60,575,783.93
持有至到期投资		32,160,000.00
长期应收款	211,530,802.80	230,343,546.31
长期股权投资		
投资性房地产	64,497,470.19	62,972,018.41
固定资产	3,083,470,925.60	2,674,362,220.18
在建工程	143,408,909.41	652,883,782.13
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	10,190,614,141.58	9,249,377,124.61
开发支出		
商誉	1,320,022.57	
长期待摊费用	82,785,053.98	46,033,732.49
递延所得税资产	3,581,407.20	710,523.93
其他非流动资产	2,100,000.00	532,260,086.45
非流动资产合计	13,925,789,409.40	13,541,678,818.44
资产总计	17,320,964,920.51	16,090,948,790.17
流动负债：		
短期借款	651,900,000.00	1,170,000,000.00
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		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	188,315,151.58	287,102,817.83

预收款项	5,062,275.63	1,038,780.48
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	40,943,168.27	12,852,428.35
应交税费	54,024,250.37	92,603,251.90
应付利息	28,383,546.56	25,647,927.82
应付股利		
其他应付款	694,844,832.16	770,794,325.16
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		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	1,579,000,000.00	42,200,000.00
其他流动负债	1,207,481,727.53	796,311,085.93
流动负债合计	4,449,954,952.10	3,198,550,617.47
非流动负债：		
长期借款	5,246,470,000.00	4,823,800,000.00
应付债券	1,000,000,000.00	1,900,000,000.00
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		
递延所得税负债	1,615,148.31	210,086.81
其他非流动负债	12,205,000.00	
非流动负债合计	6,260,290,148.31	6,724,010,086.81
负债合计	10,710,245,100.41	9,922,560,704.28
所有者权益：		
股本	1,011,885,556.00	778,373,505.00
其他权益工具		
其中：优先股		

永续债		
资本公积	971,308,773.32	1,204,820,632.17
减：库存股		
其他综合收益	141,080,676.07	59,175,783.93
专项储备		
盈余公积	712,715,373.11	674,892,224.63
一般风险准备	4,808,732.98	1,804,565.93
未分配利润	3,651,594,792.59	3,360,344,636.64
归属于母公司所有者权益合计	6,493,393,904.07	6,079,411,348.30
少数股东权益	117,325,916.03	88,976,737.59
所有者权益合计	6,610,719,820.10	6,168,388,085.89
负债和所有者权益总计	17,320,964,920.51	16,090,948,790.17

法定代表人：宋伟杰

主管会计工作负责人：刘玉新

会计机构负责人：李虹

(二) 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	361,615,953.76	655,058,151.76
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	188,457,267.04	42,157,985.83
预付款项	189,128,035.82	8,210,178.17
应收利息		
应收股利	1,634,021.85	1,634,021.85
其他应收款	374,869,201.82	6,019,571,723.49
存货	9,481,556.88	1,124,140.40
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	1,125,186,037.17	6,727,756,201.50
非流动资产：		
可供出售金融资产	141,080,676.07	59,175,783.93

持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,156,875,514.10	2,157,875,514.10
投资性房地产	144,506,330.12	91,683,814.49
固定资产	2,994,039,240.72	2,643,811,698.64
在建工程	70,202,724.24	654,727,081.51
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	10,137,350,497.33	2,205,832,445.43
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	64,947,455.74	32,814,060.88
递延所得税资产	479,540.53	2,107,592.36
其他非流动资产		
非流动资产合计	15,709,481,978.85	7,848,027,991.34
资产总计	16,834,668,016.02	14,575,784,192.84
流动负债：		
短期借款	630,000,000.00	1,150,000,000.00
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	113,742,098.17	177,051,496.03
预收款项	2,358,581.45	
应付职工薪酬	26,751,407.32	11,342,681.28
应交税费	35,898,094.92	84,225,978.91
应付利息	28,339,546.56	25,602,996.31
应付股利		
其他应付款	1,678,199,535.50	249,951,506.78
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	1,579,000,000.00	42,200,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	4,094,289,263.92	1,740,374,659.31

非流动负债：		
长期借款	5,246,470,000.00	4,823,800,000.00
应付债券	1,000,000,000.00	1,900,000,000.00
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		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,246,470,000.00	6,723,800,000.00
负债合计	10,340,759,263.92	8,464,174,659.31
所有者权益：		
股本	1,011,885,556.00	778,373,505.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	972,811,745.53	1,206,323,604.38
减：库存股		
其他综合收益	141,080,676.07	59,175,783.93
专项储备		
盈余公积	712,715,373.11	674,892,224.63
未分配利润	3,655,415,401.39	3,392,844,415.59
所有者权益合计	6,493,908,752.10	6,111,609,533.53
负债和所有者权益总计	16,834,668,016.02	14,575,784,192.84

法定代表人：宋伟杰

主管会计工作负责人：刘玉新

会计机构负责人：李虹

（三）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	4,331,416,530.92	1,754,154,760.33
其中：营业收入	4,331,416,530.92	1,754,154,760.33

利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,831,243,863.60	1,059,672,732.25
其中：营业成本	3,015,300,781.97	680,690,690.06
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		
营业税金及附加	77,600,442.23	59,516,298.49
销售费用	11,550,081.10	7,118,228.31
管理费用	217,058,719.20	205,806,348.51
财务费用	500,046,004.40	105,137,857.94
资产减值损失	9,687,834.70	1,403,308.94
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	1,173,938.93	873,347.25
投资收益（损失以“-”号填列）	50,738,542.06	20,377,122.85
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	552,085,148.31	715,732,498.18
加：营业外收入	21,404,180.44	7,189,983.38
其中：非流动资产处置利得	7,896,945.58	31,236.18
减：营业外支出	10,913,121.55	1,411,488.82
其中：非流动资产处置损失	7,434,364.50	98,138.14
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	562,576,207.20	721,510,992.74
减：所得税费用	142,018,610.61	180,044,780.96
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	420,557,596.59	541,466,211.78
归属于母公司所有者的净利润	409,914,821.98	539,654,232.96
少数股东损益	10,642,774.61	1,811,978.82
六、其他综合收益的税后净额	81,904,892.14	15,019,234.50
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	81,904,892.14	15,019,234.50
（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	81,904,892.14	15,019,234.50
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		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	81,904,892.14	15,019,234.50
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		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	502,462,488.73	556,485,446.28
归属于母公司所有者的综合收益总额	491,819,714.12	554,673,467.46
归属于少数股东的综合收益总额	10,642,774.61	1,811,978.82
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.41	0.53
(二)稀释每股收益	0.41	0.53

法定代表人：宋伟杰

主管会计工作负责人：刘玉新

会计机构负责人：李虹

(四) 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	2,008,077,871.57	1,585,384,770.63
减：营业成本	871,889,467.73	623,852,167.97
营业税金及附加	67,464,458.85	52,745,338.61
销售费用		
管理费用	77,758,504.84	115,002,977.42
财务费用	501,001,741.69	106,715,567.75
资产减值损失	-6,512,207.30	2,260,895.19
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）	4,697,532.92	4,558,967.60

其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	501,173,438.68	689,366,791.29
加：营业外收入	16,662,028.74	8,825,701.10
其中：非流动资产处置利得	7,891,111.58	5,779.58
减：营业外支出	11,108,435.99	1,189,299.28
其中：非流动资产处置损失	7,356,210.30	88,401.14
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	506,727,031.43	697,003,193.11
减：所得税费用	128,495,546.65	173,376,564.88
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	378,231,484.78	523,626,628.23
五、其他综合收益的税后净额	81,904,892.14	15,019,234.50
（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	81,904,892.14	15,019,234.50
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		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	81,904,892.14	15,019,234.50
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	460,136,376.92	538,645,862.73
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

法定代表人：宋伟杰

主管会计工作负责人：刘玉新

会计机构负责人：李虹

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期金额发生额
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	4,493,792,940.88	1,723,988,654.15
客户存款和同业存放款项净增加额		

向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
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		
收到其他与经营活动有关的现金	270,047,723.78	173,301,512.64
经营活动现金流入小计	4,763,840,664.66	1,897,290,166.79
购买商品、接受劳务支付的现金	2,654,820,903.69	161,030,445.43
客户贷款及垫款净增加额	194,580,000.00	
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	262,760,890.73	180,685,060.62
支付的各项税费	261,164,696.50	290,938,489.49
支付其他与经营活动有关的现金	194,804,263.40	194,998,291.74
经营活动现金流出小计	3,568,130,754.32	827,652,287.28
经营活动产生的现金流量净额	1,195,709,910.34	1,069,637,879.51
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	667,789,720.34	688,017,787.89
取得投资收益收到的现金	49,489,009.18	21,448,943.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9,838,427.96	211,504.71
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	16,844,333.60	290,000,000.00
投资活动现金流入小计	743,961,491.08	999,678,236.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,010,945,057.21	3,900,918,266.75
投资支付的现金	800,488,582.36	972,065,057.83
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	5,431,912.11	
支付其他与投资活动有关的现金	213,133,480.00	
投资活动现金流出小计	2,029,999,031.68	4,872,983,324.58
投资活动产生的现金流量净额	-1,286,037,540.60	-3,873,305,088.48
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		100,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		100,000,000.00
取得借款收到的现金	1,750,000,000.00	7,091,500,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,750,000,000.00	7,191,500,000.00
偿还债务支付的现金	1,210,530,000.00	1,456,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	576,629,496.31	428,512,298.93
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	128,250,000.00	2,028,114,580.88
筹资活动现金流出小计	1,915,409,496.31	3,913,126,879.81
筹资活动产生的现金流量净额	-165,409,496.31	3,278,373,120.19
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,681.99
五、现金及现金等价物净增加额	-255,737,126.57	474,704,229.23
加：期初现金及现金等价物余额	1,323,593,501.03	848,889,271.80
六、期末现金及现金等价物余额	1,067,856,374.46	1,323,593,501.03

法定代表人：宋伟杰

主管会计工作负责人：刘玉新

会计机构负责人：李虹

(六) 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	1,842,538,907.37	1,587,402,806.34
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	35,166,893.34	108,319,874.61
经营活动现金流入小计	1,877,705,800.71	1,695,722,680.95
购买商品、接受劳务支付的现金	137,885,739.64	120,269,707.40
支付给职工以及为职工支付的现金	194,457,874.79	126,637,696.10
支付的各项税费	239,923,980.12	267,533,226.79

支付其他与经营活动有关的现金	757,583,994.45	3,160,948,337.48
经营活动现金流出小计	1,329,851,589.00	3,675,388,967.77
经营活动产生的现金流量净额	547,854,211.71	-1,979,666,286.82
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	131,000,000.00	280,000,000.00
取得投资收益收到的现金	4,666,847.99	4,506,364.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9,811,767.96	67,994.86
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	145,478,615.95	284,574,359.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	227,966,050.08	1,048,817,754.37
投资支付的现金	430,000,000.00	485,000,000.00
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	180,017,240.00	
投资活动现金流出小计	837,983,290.08	1,533,817,754.37
投资活动产生的现金流量净额	-692,504,674.13	-1,249,243,394.65
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,730,000,000.00	7,015,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,730,000,000.00	7,015,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,190,530,000.00	1,400,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	576,011,735.58	206,111,568.46
支付其他与筹资活动有关的现金	112,250,000.00	2,028,104,580.88
筹资活动现金流出小计	1,878,791,735.58	3,634,216,149.34
筹资活动产生的现金流量净额	-148,791,735.58	3,380,783,850.66
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	-293,442,198.00	151,874,169.19
加：期初现金及现金等价物余额	655,058,151.76	503,183,982.57
六、期末现金及现金等价物余额	361,615,953.76	655,058,151.76

法定代表人：宋伟杰

主管会计工作负责人：刘玉新

会计机构负责人：李虹

(七) 合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期													
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计	
	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	778,373,505.00				1,204,820,632.17			59,175,783.93		674,892,224.63	1,804,565.93	3,360,344,636.64	88,976,737.59	6,168,388,085.89
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	778,373,505.00				1,204,820,632.17			59,175,783.93		674,892,224.63	1,804,565.93	3,360,344,636.64	88,976,737.59	6,168,388,085.89
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	233,512,051.00				-233,511,858.85			81,904,892.14		37,823,148.48	3,004,167.05	291,250,155.95	28,349,178.44	442,331,734.21
(一)综合收益总额								81,904,892.14				409,914,821.98	10,642,774.61	502,462,488.73
(二)所有者投入和减少资本					192.15								17,706,403.83	17,706,595.98
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					192.15								17,706,403.83	17,706,595.98
(三)利润分配										37,823,148.48	3,004,167.05	-118,664,666.0		-77,837,350.50

											3		
1. 提取盈余公积								37,823,148.48		-37,823,148.48			
2. 提取一般风险准备									3,004,167.05	-3,004,167.05			
3. 对所有者（或股东）的分配										-77,837,350.50		-77,837,350.50	
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转	233,512,051.00				-233,512,051.00								
1. 资本公积转增资本（或股本）	233,512,051.00				-233,512,051.00								
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													
四、本期期末余额	1,011,885,556.00				971,308,773.32	141,080,676.07		712,715,373.11	4,808,732.98	3,651,594,792.59	117,325,916.03	6,610,719,820.10	

上期金额

单位：元

项目	上期												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	598,748,850.00				1,428,601,836.60					622,529,561.81	1,551,524.34	2,963,184,435.59	-12,835,241.23	5,601,714,967.11
加：会计政策变更					-44,156,549.43			44,156,549.43						

前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	598,748,850.00			1,384,445,287.17		44,156,549.43	622,529,561.81	1,551,524.34	2,963,18,435.59	-12,835,241.23	5,601,714,967.11	
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	179,624,655.00			-179,624,655.00		15,019,234.50	52,362,662.82	253,041.59	397,226,201.05	101,811,978.82	566,673,118.78	
(一)综合收益总额						15,019,234.50			539,654,232.96	1,811,978.82	556,485,446.28	
(二)所有者投入和减少资本										100,000,000.00	100,000,000.00	
1. 股东投入的普通股										100,000,000.00	100,000,000.00	
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三)利润分配							52,362,662.82	253,041.59	-142,428,031.91		-89,812,327.50	
1. 提取盈余公积							52,362,662.82		-52,362,662.82			
2. 提取一般风险准备								253,041.59	-253,041.59			
3. 对所有者(或股东)的分配									-89,812,327.50		-89,812,327.50	
4. 其他												
(四)所有者权益内部结转	179,624,655.00			-179,624,655.00								
1. 资本公积转增资本(或股本)	179,624,655.00			-179,624,655.00								

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													
四、本期期末余额	778,373,505.00				1,204,820,632.17		59,175,783.93		674,892,224.63	1,804,565.93	3,360,344,636.64	88,976,737.59	6,168,388,085.89

（八）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	778,373,505.00				1,206,323,604.38		59,175,783.93		674,892,224.63	3,392,844,415.59	6,111,609,533.53
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	778,373,505.00				1,206,323,604.38		59,175,783.93		674,892,224.63	3,392,844,415.59	6,111,609,533.53
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	233,512,051.00				-233,511,858.85		81,904,892.14		37,823,148.48	262,570,985.80	382,299,218.57
（一）综合收益总额							81,904,892.14			378,231,484.78	460,136,376.92
（二）所有者投入和减少资本					192.15						192.15

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					192.15						192.15
(三) 利润分配									37,823,148.48	-115,660,498.98	-77,837,350.50
1. 提取盈余公积									37,823,148.48	-37,823,148.48	
2. 对所有者（或股东）的分配										-77,837,350.50	-77,837,350.50
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转	233,512,051.00				-233,512,051.00						
1. 资本公积转增资本（或股本）	233,512,051.00				-233,512,051.00						
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											
四、本期期末余额	1,011,885,556.00				972,811,745.53	141,080,676.07		712,715,373.11		3,655,415,401.39	6,493,908,752.10

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	598,748,850.00				1,430,104,808.81				622,529,561.81	3,011,392,777.68	5,662,775,998.30
加：会计政策变更					-44,156,549.43		44,156,549.43				
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	598,748,850.00				1,385,948,259.38		44,156,549.43		622,529,561.81	3,011,392,777.68	5,662,775,998.30
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	179,624,655.00				-179,624,655.00		15,019,234.50		52,362,662.82	381,451,637.91	448,833,535.23
(一)综合收益总额							15,019,234.50			523,626,628.23	538,645,862.73
(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									52,362,662.82	-142,174,990.32	-89,812,327.50
1. 提取盈余公积									52,362,662.82	-52,362,662.82	
2. 对所有者(或股东)的分配										-89,812,337.50	-89,812,327.50
3. 其他											
(四)所有者权益内部结转	179,624,655.00				-179,624,655.00						
1. 资本公积转增资本(或股本)	179,624,655.00				-179,624,655.00						
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											
四、本期期末余额	778,373,505.00				1,206,323,604.38		59,175,783.93		674,892,224.63	3,392,844,415.59	6,111,609,533.53

三、公司基本情况

1、历史沿革

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，注册号：18377849-8，注册资金壹亿壹仟零柒万玖千元。注册地址：湖南省长沙市八一路466号。

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，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，注册号：4300001000821；注册资本：19,007.90万元人民币。

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，并于1999年5月21日经湖南省工商行政管理局依法核准变更工商登记，注册号：4300001000821。

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，并于2000年10月办理了变更工商登记，注册号：4300001000821。

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。

2012年6月，《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。

公司根据《现代投资股份有限公司2012年年度股东大会决议》通过的2012年年度利润分配方案，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。2013年06月26日，公司企业法人营业执照注册号变更为：430000000056754。

公司根据《现代投资股份有限公司2013年年度股东大会决议》通过的2013年年度利润分配方案，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。

2、企业注册地、组织形式和总部地址

本公司住所及注册地：长沙市天心区芙蓉南路二段128号现代广场；法人代表：宋伟杰；企业法人营业执照注册号：430000000056754；公司组织形式：股份有限公司；公司总部为公司注册地。

本公司所处行业为道路运输业，主要经营范围为高速公路收费业务。

3、第一大股东以及最终控制方的名称

湖南省高速公路建设开发总公司为本公司第一大股东，截至本期末持有本公司27.19%股权。湖南省交通运输厅为本公司最终控制方。

4、财务报告的批准报出机构和财务报告批准报出日

本公司财务报表经公司董事会于2015年4月17日批准报出。

2014年内,公司通过收购股权,新设等方式新增10家子公司,由此导致的合并报表范围的变化情况见"本附注八、合并范围的变更","本附注九、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

具体会计政策和会计估计提示：

无

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、完整地反映了本公司2014年12月31日的合并及公司财务状况以及2014年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

此外,本财务报表参照了《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、记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并,是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制,且该控制并非暂时性的,为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并,在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方,参与合并的其他企业为被合并方。合并日,是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额,调整资本公积(股本溢价);资本公积(股本溢价)不足以冲减的,调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用,于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的,为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并,在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方,参与合并的其他企业为被购买方。购买日,是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并,合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权

而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后12个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后12个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》（财会〔2012〕19号）和《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注5、11“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，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其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

5、合并财务报表的编制方法

（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。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。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。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注5、11）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。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。

6、现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变

动风险很小的投资。

7、外币业务和外币报表折算

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资本公积。

8、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。

(5) 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

对于活跃市场上有报价的股票投资、债券投资等可供出售金融资产，年末按照该类资产活跃市场上的报价确认的公允价值，较按照取得该项资产时支付对价的公允价值及相关交易费用之和确认的成本，下跌幅度达到或超过50%以上；并截至资产负债表日持续下跌时间已经达到或超过12个月，根据成本与年末公允价值的差额确认累积应计提的减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

当可供出售金融资产发生减值，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。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（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利向服务的对象收取确定金额的货币资金，该权利构成一项无条件收取货币资金的权利，根据项目实际情况确认金融资产，列入长期应收款核算，并按照实际利率法确定各期的回收成本以及摊余成本。如果合同未规定基本处理量条款，项目公司在有关基础设施建成后，有权利向服务的对象收取费用，但收取的费用金额是不确定的，并不构成一项无条件收取货币资金的权利，公司将特许经营权初始投资成本确认为无形资产，并根据合同约定，在特许经营期限内平均摊销或采用工作量法摊销。

③ 利率的选择

以各特许经营权项目开始运营年度的相同或近似期间的国债票面利率的平均值作为各项目的基准利率，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。

9、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	单项金额重大应收款项系指单项金额大于等于 500 万元的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	年末对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计入当期损益。

(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 年以内（含 1 年）	0.00%	0.00%
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
坏账准备的计提方法	个别认定法

10、存货

（1）存货主要包括原材料、在产品、委托加工物资、周转材料、库存商品及开发产品等。

（2）存货取得一律按实际成本计价。

（3）存货发出计价：

- 1) 原材料、委托加工物资及库存商品发出成本按加权平均法核算；
- 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成本结转开发产品成本。

（4）存货采用永续盘存制，平时不定期对存货进行清查，期末对存货进行全面清查，对清查中发现的账实差异及时进行处理。期末，在对存货进行全面盘点的基础上，对遭受损失、全部或部分陈旧过时或销售价格降低导致可变现净值低于成本的存货，对其提取存货跌价准备，数量较多、单价较低的存货按类别计提存货跌价准备，其他存货按单项计提跌价准备。

（5）资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备，计入当期损益。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

11、长期股权投资

长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算。

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

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，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长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益/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长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益（通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益/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长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理）。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和（通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益）。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允

价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

② 权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少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。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，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算

应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注5、5“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

⑤ 减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

12、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

本公司投资性房地产包括用于出租的房屋建筑物。

本公司对现有投资性房地产采用成本模式计量，对按照成本模式计量的投资性房地产采用与本公司固定资产相同的折旧政策。

本公司投资性房地产可收回金额低于其账面价值时，按单项投资性房地产可收回金额低于账面价值的差额，确认投资性房地产减值准备。投资性房地产减值准备一经确认，在以后会计期间不得转回。

13、固定资产

(1) 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产；同时与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	30-40	3.00%	2.43-3.23
运输工具	年限平均法	5-8	3.00%	12.13-19.40
专用设施	年限平均法	5-10	3.00%	9.70-19.40
构筑物	年限平均法	30		3.33
其他	年限平均法	5-10	3.00%	9.70-19.40

2012年1月1日前，固定资产折旧采用年限平均法；2011年公司第五届董事会第十六次会议决议，自2012年1月1日起，高速公路资产改为车流量法计提折旧，其余固定资产仍采用年限平均法，按分类折旧率计算折旧，各类固定资产年折旧率如上

14、在建工程

本公司在建工程包括高速公路建设、高速公路改造，以及房屋建筑物建设及改扩建工程等。

在建工程按各项工程实际发生金额核算，并于达到预定可使用状态时转作固定资产。在建设期或安装期间为该工程所发生的借款利息支出、汇兑损益和外币折算差额等借款费用计入该工程成本。已达预定可使用状态的在建工程不能按时办理竣工决算的，暂估转入固定资产，待办理了竣工决算手续后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不需要调整原已计提的折旧额。

期末在建工程发生减值时，按可收回金额低于其账面价值的差额计提在建工程减值准备。

在建工程按账面价值与可收回金额孰低计价，公司在期末对在建工程逐项进行检查，对存在下列一项或若干项情况时，按单个在建工程项目的可收回金额低于在建工程账面价值的差额，计提减值准备：

(1) 长期停建并预计在未来3年内不会开工的建设工程；

(2) 所建项目不论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；

(3) 其它足以证明在建工程发生减值的情形。

15、借款费用

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

(1) 借款费用资本化金额

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

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

(2) 借款费用资本化期间

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

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

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

16、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

(1) 无形资产计价方法

无形资产取得时按成本计价，年末按照账面价值与可收回金额孰低计价。

(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。

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计价；2012年1月1日前，采用分期平均摊销法摊销，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；2011年公司第五届董事会第十六次会议决议，自2012年1月1日起，公路收费经营权改用车流量法摊销。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) 使用寿命有限的无形资产来源于合同性权利或其他法定权利的，其使用寿命不超过合同性权利或其他法定权利的期限；合同或法律没有规定使用寿命的，公司通常综合各方面因素判断（如与同行业比较、参考历史经验，或聘用相关专家进行论证等），确定无形资产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，该项无形资产作为使用寿命不确定的无形资产；对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试，此类无形资产不予摊销，在每个会计期间对其使用寿命进行复核；如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

公司确定无形资产使用寿命通常考虑如下因素：

- 1) 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；
- 2) 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；
- 3) 以该资产生产的产品或提供的服务的市场需求情况；
- 4) 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；
- 5) 为维护该资产带来经济利益能力的预期维护支出、以及公司预计支付有关支出的能力；
- 6) 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制；
- 7) 与公司持有的其他资产使用寿命的关联性等。

(4) 无形资产减值准备的确认标准和计提方法

对商标等受益年限不确定的无形资产，每年末进行减值测试，估计其可收回金额，按其可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。

对其他无形资产，年末进行检查，当存在以下减值迹象时估计其可收回金额，按其可收

回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备：①已被其他新技术所代替，使其为本公司创造经济利益的能力受到重大不利影响；②市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；③已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；④其他足以证明实际上已经发生减值的情形。

（2）内部研究开发支出会计政策

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。

17、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。

18、长期待摊费用

本公司长期待摊费用包括高速公路联络线管养费、固定资产装修费等。

本公司长期待摊费用在其受益期限内分期平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

19、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

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

(2) 离职后福利的会计处理方法

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

(3) 辞退福利的会计处理方法

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

20、收入

(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企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。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企业；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办理客户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企业；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（Build-Transfer）”，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（建设-移交）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为垃圾处理服务运营收入。

21、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，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成的长期资产的政府补助。

政府补助在公司能够收到，且能够满足政府补助所附条件时予以确认。

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。

本公司与政府补助相关的递延收益的摊销方法为平均年限法；摊销期限的确认方法为自工程完工的下月开始按照相关资产的折旧年限进行摊销。

(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，是指与资产相关的政府补助之外的政府补助。

政府补助在公司能够收到，且能够满足政府补助所附条件时予以确认。

与收益相关的政府补助，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；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益；如相关文件有明确规定需达到一定标准后验收的，则在收到政府补助时计入递延收益，项目验收后计入当期损益。

22、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司采用资产负债表债务法核算递延所得税：将所存在的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债；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，将所存在的可抵扣暂时性差异确认为递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

中期末或年末，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，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，将原减记的金额转回。

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。与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。

23、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
2014 年初，财政部分别以财会[2014]6 号、7 号、8 号、10 号、11 号、14 号及 16 号发布了《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报（2014 年修订）》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬（2014 年修订）》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表（2014 年修订）》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 2 号——长期股权投资（2014 年修订）》及《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》，要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。同时，财政部以财会[2014]23 号发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2014 年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在 2014 年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。2014 年 7 月 29 日，财政部作出对《企业会计准则——基本准则》的修改决定，对《企业会计准则——基本准则》第四十二条第五项进行修改。公司按上述企业会计准则的规定对原会计政策进行了变更，并按以上文件规定的起始日开始执行上述企业会计准则，同时进行追溯调整		

公司按上述企业会计准则的规定对原会计政策进行了变更，并按以上文件规定的起始日开始执行上述企业会计准则，同时进行追溯调整，主要调整如下：

准则名称	会计政策变更的内容及其对本公司	对 2014 年 1 月 1 日/2013 年度相关财务报表项目的影响金额	
		项目名称	影响金额
《企业会计准则第 2 号——长期股权投资（2014 年修订）》	本公司将对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的股权投资，由长期股权投资调整至可供出售金融资产核算。	可供出售金融资产	1,400,000.00
		长期股权投资	-1,400,000.00
《企业会计准则第 30 号——财务报表列报（2014 年修订）》	“其他综合收益”由“资本公积”的二级科目上升成为“股东权益”大类下一级科目。	其他综合收益	59,175,783.93
		资本公积	-59,175,783.93

本次会计政策变更，除上述追溯调整事项外，对公司 2013 年末资产总额、负债总额和净资产以及 2013 年度净利润未产生影响。

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	商品销售收入	6%、17%
营业税	通行费收入、期货经纪手续费收入、担保费收入、广告及技术服务收入等	3%,5%
城市维护建设税	应缴流转税额	1%，5%,7%
企业所得税	应纳税所得额	25%,15%

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
湖南现代环境科技有限公司	15%
北京中科洁能环境工程技术有限公司	15%

2、税收优惠

(1) 子公司湖南现代环境科技有限公司于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。

(2) 子公司湖南现代环境科技有限公司新宁分公司根据新国税（所）免字（2014）第9号免税备案通知书，对资源综合利用、垃圾综合处理所得享受三免三减半的优惠政策；根据新国税免（2014）第24号免税备案通知书，对资源综合利用、垃圾综合处理收入免征增值税，免征期限为2014年1月1日至2014年12月31日。

(3) 子公司湖南现代环境科技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；根据炎陵县国家税务局盖章确认纳税人减免税申请审批表，对资源综合利用劳务收入享受增值税100%减免，免税期限为2014年1月1日至2014年12月31日。

(4) 子公司湖南现代环境科技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湖南省国家税务局企业所得税优惠备案表，对符合条件的环境保护节能节水项目的所得，实行三免三减半的企业所得税优惠政策，优惠期限为2013年1月1日至2018年12月31日；根据岳阳市屈原管理区国家税务局盖章确认的纳税人减免税申请审批表，对资源综合利用劳务收入享受增值税100%减免，减免期限自2013年7月1日起。

(5) 子公司湖南现代环境科技有限公司云溪分公司根据2013年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，对从事符合条件的环境保护、节能节水项目所得自项目取得第一笔生产经营收入所属的纳税年度起“三免三减半”的企业所得税税收优惠；根据云溪区国家税务局纳税人减免税申请审批表，对垃圾处理劳务收入享受增值税100%减免，减免期

限为2014年1月1日至2014年12月31日。

(6) 子公司湖南现代环境科技有限公司湘阴分公司根据湘阴县国家税务局盖章确认的纳税人减免税申请审批表，对垃圾处理劳务收入享受增值税100%减免，减免期限为2014年1月1日至2014年12月31日。

(7) 子公司常宁现代固废处置有限公司根据2014年11月经常宁市国家税务局审批的纳税人减免税申请审批表，对垃圾处置劳务收入享受免征增值税优惠，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2014年11月。

(8) 子公司北京中科洁能环境工程技术有限公司于2014年10月30日取得高新技术企业证书，享受15%企业所得税率优惠，有效期三年。

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	171,246.88	215,596.05
银行存款	1,018,902,477.21	1,322,975,665.89
其他货币资金	110,946,650.37	111,552,239.09
合计	1,130,020,374.46	1,434,743,501.03

其他说明

(1) 期末余额中除62,164,000.00元定期存款外，其余资金使用未受限。不存在抵押、质押、冻结等对使用有限制款项。

(2) 期末没有存放在境外的款项。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产	126,945,297.23	9,584,043.75
权益工具投资		9,584,043.75
衍生金融资产	23,041,566.05	
其他	103,903,731.18	
合计	126,945,297.23	9,584,043.75

3、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	14,240,000.00	5.15%			14,240,000.00					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	252,940,375.98	91.46%	4,590,632.86	1.81%	248,349,743.12	113,202,782.09	100.00%	1,880,610.19	1.66%	111,322,171.90
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	9,383,092.14	3.39%			9,383,092.14					
合计	276,563,468.12	100.00%	4,590,632.86		271,972,835.26	113,202,782.09	100.00%	1,880,610.19		111,322,171.90

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
湘阴县城市建设投资有限公司	8,500,000.00			湘阴 BT 项目投资应收利息，项目正在结算中，款项可收回
耒阳市城市管理局	5,740,000.00			款项尚未到合同约定支付期，到期可收回
合计	14,240,000.00		--	--

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	226,626,036.12		

1 至 2 年	555,088.60	27,754.43	5.00%
2 至 3 年	15,842,868.26	1,584,286.83	10.00%
3 至 4 年	9,910,122.00	2,973,036.60	30.00%
4 至 5 年	1,412.00	706.00	50.00%
5 年以上	4,849.00	4,849.00	100.00%
合计	252,940,375.98	4,590,632.86	

(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 2,710,022.67 元。

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

应收账款前五名合计 232,366,156.84, 占应收账款期末余额合计数的比例 84.02% 相应计提的坏账准备期末余额 2,573,000.00

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	234,406,427.31	99.25%	24,350,816.24	92.76%
1 至 2 年	505,071.00	0.21%	1,595,216.00	6.08%
2 至 3 年	978,393.24	0.41%	53,907.50	0.21%
3 年以上	299,183.25	0.13%	250,333.75	0.95%
合计	236,189,074.80	--	26,250,273.49	--

(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	170,626,240.00	72.24

5、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	1,777,972.59	2,220,000.00
委托贷款	582,410.95	2,391,000.00
小额贷款	280,986.67	
理财产品	8,148,780.84	1,458,921.24
合计	10,790,151.05	6,069,921.24

6、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	109,914,374.31	52.40%	5,000,000.00	4.55%	104,914,374.31					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	95,496,966.75	45.52%	1,540,855.22	1.61%	93,956,111.53	141,298,696.72	96.54%	1,226,649.64	0.87%	140,072,047.08
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	4,352,657.73	2.08%	1,621,690.90	37.26%	2,730,966.83	5,058,785.84	3.46%	1,900,556.40	37.57%	3,158,229.44
合计	209,763,998.79	100.00%	8,162,546.12		201,601,452.67	146,357,482.56	100.00%	3,127,206.04		143,230,276.52

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
湖南省高速公路投资集团有限公司	99,914,374.31			预计可收回
长沙市凯程纸业业有限公司	10,000,000.00	5,000,000.00	50.00%	委贷到期未收回
合计	109,914,374.31	5,000,000.00	--	--

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	89,051,556.31		
1 至 2 年	2,924,114.96	146,205.75	5.00%
2 至 3 年	1,233,626.78	123,362.68	10.00%
3 至 4 年	429,336.09	128,800.83	30.00%
4 至 5 年	1,431,693.31	715,846.66	50.00%
5 年以上	426,639.30	426,639.30	100.00%
合计	95,496,966.75	1,540,855.22	

(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 5,032,012.03 元。

(3) 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	113,341,470.52	110,926,852.76
往来款	60,975,922.74	13,755,281.00
押金及保证金	12,114,059.00	3,017,249.72
到期委托贷款	10,000,000.00	
员工备用金	6,760,389.04	7,177,698.58
其他	6,572,157.49	11,480,400.50
合计	209,763,998.79	146,357,482.56

(4) 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
湖南省高速公路投资集团有限公司	代建支出	99,914,374.31	1-2 年	47.63%	
益阳康益机械发展有限公司	往来款	17,000,000.00	1 年以内	8.10%	
长沙商联电子商务有限公司	往来款	15,000,000.00	1 年以内	7.15%	
圣川集团股份有限公司	往来款	13,836,189.85	1 年以内	6.60%	

怀化市城市建设投资有限公司	代建支出	13,427,096.21	1 年以内	6.40%	
合计	--	159,177,660.37	--	75.88%	

7、存货

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	10,440,541.57		10,440,541.57	8,482,615.99		8,482,615.99
在产品	5,155,492.87		5,155,492.87	6,518,688.41		6,518,688.41
库存商品	100,186.38		100,186.38	19,179.49		19,179.49
周转材料	8,694,310.80		8,694,310.80	1,124,140.40		1,124,140.40
开发产品	51,668,674.25	30,597,772.44	21,070,901.81	54,471,907.11	30,597,772.44	23,874,134.67
委托加工物资				64,325.94		64,325.94
合计	76,059,205.87	30,597,772.44	45,461,433.43	70,680,857.34	30,597,772.44	40,083,084.90

(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	
开发产品	30,597,772.44					30,597,772.44
合计	30,597,772.44					30,597,772.44

8、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
委托贷款		30,000,000.00
BT/TOT 业务形成的长期应收款	48,749,565.00	
合计	48,749,565.00	30,000,000.00

9、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	777,824,370.89	518,645,654.72
应收质押保证金		1,817,400.00
理财及委贷	216,550,000.00	227,523,644.18
委托投资	84,536,204.74	
存出保证金	38,380,000.00	
应收结算担保金	10,000,000.00	
已认证未抵扣进项税	3,520,551.58	
发放小额贷款	192,634,200.00	
合计	1,323,445,327.21	747,986,698.90

10、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：	184,480,676.07	42,000,000.00	142,480,676.07	102,575,783.93	42,000,000.00	60,575,783.93
按公允价值计量的	141,080,676.07		141,080,676.07	59,175,783.93		59,175,783.93
按成本计量的	43,400,000.00	42,000,000.00	1,400,000.00	43,400,000.00	42,000,000.00	1,400,000.00
合计	184,480,676.07	42,000,000.00	142,480,676.07	102,575,783.93	42,000,000.00	60,575,783.93

(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	权益工具的成本/债务工具的摊余成本	公允价值	累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	已计提减值金额
可供出售权益工具		141,080,676.07	141,080,676.07	
合计		141,080,676.07	141,080,676.07	

(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	本期	期末	期初	本期	本期	期末		

		增加	减少			增加	减少			
上海期货交易 交易所	500,000.00			500,000.00						
大连商品 交易所	500,000.00			500,000.00						
郑州商品 交易所	400,000.00			400,000.00						
深圳市西 风网络技 术股份有 限公司	42,000,000. 00			42,000,000. 00	42,000,000. 00			42,000,000. 00		
合计	43,400,000. 00			43,400,000. 00	42,000,000. 00			42,000,000. 00	--	

(4) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

单位：元

可供出售金融资产 分类	期初已计提减 值余额	本期计提	其中：从其他 综合收益转入	本期减少	其中：期后公允 价值回升转回	期末已计提减 值余额
可供出售权益工具	42,000,000.00					42,000,000.00
合计	42,000,000.00					42,000,000.00

11、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
信托产品				32,160,000.00		32,160,000.00
合计				32,160,000.00		32,160,000.00

12、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/TOT 业务	211,530,802.		211,530,802.	230,343,546.		230,343,546.	9.11%-13.5%

形成的长期应 收款	80		80	31		31	
合计	211,530,802. 80		211,530,802. 80	230,343,546. 31		230,343,546. 31	--

13、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	65,016,581.21			65,016,581.21
2.本期增加金额	3,253,643.50			3,253,643.50
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	3,253,643.50			3,253,643.50
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	68,270,224.71			68,270,224.71
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	2,044,562.80			2,044,562.80
2.本期增加金额	1,728,191.72			1,728,191.72
(1) 计提或摊销	1,728,191.72			1,728,191.72
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	3,772,754.52			3,772,754.52
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	64,497,470.19			64,497,470.19
2.期初账面价值	62,972,018.41			62,972,018.41

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
综合楼	3,253,643.50	整体未完工

14、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其他	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	161,984,623.50	41,337,591.62	48,537,295.88	67,798,707.75	3,045,511,766.65	3,365,169,985.40
2.本期增加金额	582,810,863.09	30,835,583.18	15,649,643.54	9,632,914.81	82,751,158.42	721,680,163.04
(1) 购置		10,144,781.31	14,815,578.62	7,725,151.21		32,685,511.14
(2) 在建工程转入	582,657,750.38	19,942,160.00			82,751,158.42	685,351,068.80
(3) 企业合并增加	153,112.71	748,641.87	834,064.92	1,907,763.60		3,643,583.10
3.本期减少金额	12,473,901.08	3,447,139.85	9,614,148.88	7,023,515.61		32,558,705.42
(1) 处置或报废	12,473,901.08	3,447,139.85	9,614,148.88	7,023,515.61		32,558,705.42
4.期末余额	732,321,585.51	68,726,034.95	54,572,790.54	70,408,106.95	3,128,262,925.07	4,054,291,443.02
二、累计折旧						
1.期初余额	36,927,337.23	27,352,363.95	26,750,686.81	40,035,079.69	558,742,297.54	689,807,765.22
2.本期增加金额	13,232,620.58	5,587,405.40	7,554,079.74	8,092,303.43	269,428,221.87	303,894,631.02

(1) 计提	13,153,471.98	5,584,065.83	6,981,007.08	7,868,198.45	269,428,221.87	303,014,965.21
(2) 企业合并增加	79,148.60	3,339.57	573,072.66	224,104.98		879,665.81
3.本期减少金额	5,682,838.91	3,305,988.56	8,798,439.23	6,094,612.12		23,881,878.82
(1) 处置或报废	5,682,838.91	3,305,988.56	8,798,439.23	6,094,612.12		23,881,878.82
4.期末余额	44,477,118.90	29,633,780.79	25,506,327.32	42,032,771.00	828,170,519.41	969,820,517.42
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	686,844,466.61	39,092,254.16	29,066,463.22	28,375,335.95	2,300,092,405.66	3,083,470,925.60
2.期初账面价值	124,057,286.27	13,985,227.67	21,786,609.07	27,763,628.06	2,486,769,469.11	2,674,362,220.18

(2) 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	569,302,829.11	整体未完工

其他说明：项目“其他”主要系公路及构筑物。

15、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	47,270,537.54		47,270,537.54	606,922,555.81		606,922,555.81
潭耒高速提质改造工程				43,677,478.88		43,677,478.88
综管信息管理				263,751.80		263,751.80

系统工程										
长沙分公司监控综合楼工程	19,176,205.40			19,176,205.40			1,022,576.80			1,022,576.80
服务区提质改造工程	3,639,018.84			3,639,018.84			997,418.84			997,418.84
餐厨垃圾收运处理工程	73,323,147.63			73,323,147.63						
合计	143,408,909.41			143,408,909.41			652,883,782.13			652,883,782.13

(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
综合楼工程	693,846,800.00	606,922,555.81	46,201,535.61	602,599,910.38	3,253,643.50	47,270,537.54	94.13%	94.13%				其他
潭耒高速提质改造工程	2,686,000,000.00	43,677,478.88	39,073,679.54	82,751,158.42			81.33%	100%	16,027,448.40			金融机构贷款
综管信息管理系统工程	3,500,000.00	263,751.80	930,447.20		1,194,199.00		100.00%	100%				其他
长沙分公司监控综合楼工程	19,992,300.00	1,022,576.80	18,153,628.60			19,176,205.40	95.92%	95.92%				其他
溆怀高速公路建设	8,190,432,300.00		1,142,594,737.02		1,142,594,737.02		99.85%	100%	685,405,765.25			金融机构贷款
服务区提质改造工程		997,418.84	2,641,600.00			3,639,018.84						其他
餐厨垃圾收运处理工程	78,086,000.00		73,323,147.63			73,323,147.63	93.90%	93.90%	265,681.00	265,681.00	10.00%	其他
合计	11,671,857,400.00	652,883,782.13	1,322,918,775.60	685,351,068.80	1,147,042,579.52	143,408,909.41	--	--	701,698,894.65	265,681.00		--

16、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	其他	合计
一、账面原值					
1.期初余额	54,946,981.52	60,000.00	8,160,000.00	11,875,962,228.46	11,939,129,209.98
2.本期增加金额				1,205,412,523.41	1,205,412,523.41
(1) 购置				1,205,412,523.41	1,205,412,523.41
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额	701,357.90				701,357.90
(1) 处置	701,357.90				701,357.90
4.期末余额	54,245,623.62	60,000.00	8,160,000.00	13,081,374,751.87	13,143,840,375.49
二、累计摊销					
1.期初余额	12,374,140.53	27,499.89	952,000.14	2,676,398,444.81	2,689,752,085.37
2.本期增加金额	1,307,067.15	9,999.96	816,000.12	261,429,029.36	263,562,096.59
(1) 计提	1,307,067.15	9,999.96	816,000.12	261,429,029.36	263,562,096.59
3.本期减少金额	87,948.05				87,948.05
(1) 处置	87,948.05				87,948.05
4.期末余额	13,593,259.63	37,499.85	1,768,000.26	2,937,827,474.17	2,953,226,233.91
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	40,652,363.99	22,500.15	6,391,999.74	10,143,547,277	10,190,614,141.5

				.70	8
2.期初账面价值	42,572,840.99	32,500.11	7,207,999.86	9,199,563,783.65	9,249,377,124.61

17、商誉

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	其他	处置	其他	
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
合计		1,320,022.57				1,320,022.57

18、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	51,592.00		3,969.00		47,623.00
京港澳高速长潭段湘潭联络线管养费	10,986,206.41		744,827.64		10,241,378.77
京港澳高速潭未段未阳联络线管养费	14,985,994.28		1,498,599.48		13,487,394.80
装修费	19,982,064.66	35,945,622.15	8,801,235.84		47,126,450.97
淑怀高速联络线管养费及其他	27,875.14	12,249,546.42	395,215.12		11,882,206.44
合计	46,033,732.49	48,195,168.57	11,443,847.08		82,785,053.98

19、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	12,043,560.16	2,549,879.44	9,509,852.22	710,523.93
可抵扣亏损	2,743,518.43	411,527.76		
担保赔偿准备	2,480,000.00	620,000.00		

合计	17,267,078.59	3,581,407.20	9,509,852.22	710,523.93
----	---------------	--------------	--------------	------------

(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	3,611,945.08	652,201.76		
交易性金融资产公允价值变动	3,803,731.18	503,571.55	840,347.24	210,086.81
特许经营权及 BT 项目应收利息	3,062,500.00	459,375.00		
合计	10,478,176.26	1,615,148.31	840,347.24	210,086.81

(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		3,581,407.20		710,523.93
递延所得税负债		1,615,148.31		210,086.81

(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	74,307,391.26	75,763,492.95
可抵扣亏损	47,758,741.33	59,791,086.85
合计	122,066,132.59	135,554,579.80

(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
2014		14,356,804.67	
2015	5,639,745.26	5,639,745.26	
2016	4,096,854.90	4,096,854.90	

2017	35,697,682.02	35,697,682.02	
2019	2,324,459.15		
合计	47,758,741.33	59,791,086.85	--

20、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
淑怀高速公路建设预付工程款		532,260,086.45
存出保证金	2,100,000.00	
合计	2,100,000.00	532,260,086.45

21、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	220,000,000.00	20,000,000.00
信用借款	431,900,000.00	1,150,000,000.00
合计	651,900,000.00	1,170,000,000.00

22、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付工程款	157,750,542.09	268,631,690.86
应付材料款	30,564,609.49	18,471,126.97
合计	188,315,151.58	287,102,817.83

(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
湖南省怀化公路桥梁建设总公司 潭耒高速提质改造第 S3 标项目部	5,756,905.15	工程质保金等
山东省路桥集团有限公司潭耒高	4,981,920.46	工程质保金等

速提质改造第 S2 标项目部		
湖南省怀化公路桥梁建设总公司 潭耒高速提质改造第 S10 标项目部	4,724,056.61	工程质保金等
武汉公路桥梁建设集团有限公司 潭耒高速提质改造第 S1 标项目部	4,597,917.21	工程质保金等
沈阳高等级公路建设总公司潭耒 高速提质改造第 S6 标项目部	4,351,993.86	工程质保金等
合计	24,412,793.29	--

23、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
酒店消费款	2,358,581.45	
广告费	991,385.78	508,780.48
担保费	420,000.00	330,000.00
培训款	342,308.40	
其他	950,000.00	200,000.00
合计	5,062,275.63	1,038,780.48

24、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	9,533,383.60	288,264,160.69	275,005,408.20	22,792,136.09
二、离职后福利-设定 提存计划	3,319,044.75	25,671,025.54	10,839,038.11	18,151,032.18
合计	12,852,428.35	313,935,186.23	285,844,446.31	40,943,168.27

(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	3,663,853.53	243,920,064.20	231,566,153.88	16,017,763.85

2.职工福利费		15,647,611.64	15,647,611.64	
3.社会保险费	-26,382.54	10,685,532.70	10,565,212.60	93,937.56
其中：医疗保险费	-20,534.77	8,247,702.25	8,147,930.62	79,236.86
工伤保险费	-3,672.59	1,736,216.82	1,724,942.84	7,601.39
生育保险费	-2,175.18	701,613.63	692,339.14	7,099.31
4.住房公积金	61,011.50	10,687,090.10	10,597,720.92	150,380.68
5.工会经费和职工教育经费	5,834,901.11	7,323,862.05	6,628,709.16	6,530,054.00
合计	9,533,383.60	288,264,160.69	275,005,408.20	22,792,136.09

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	3,321,947.10	23,948,777.35	9,156,294.70	18,114,429.75
2、失业保险费	-2,902.35	1,722,248.19	1,682,743.41	36,602.43
合计	3,319,044.75	25,671,025.54	10,839,038.11	18,151,032.18

25、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,235,889.00	1,094,304.90
营业税	3,771,604.91	-375,625.02
企业所得税	46,115,943.76	84,626,805.83
个人所得税	2,954,243.25	6,212,966.52
城市维护建设税	-555,943.80	-940,845.20
土地增值税	1,213,294.87	1,212,854.87
土地使用税	329,229.88	547,745.22
房产税	-5,607.32	24,963.36
教育费附加	-654,813.10	-774,720.27
其他	-379,591.08	974,801.69
合计	54,024,250.37	92,603,251.90

26、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	1,100,000.00	7,841,923.63
企业债券利息	15,960,322.68	15,960,322.68
短期借款应付利息	11,323,223.88	1,845,681.51
合计	28,383,546.56	25,647,927.82

27、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	416,629,812.11	455,854,707.57
单位往来款	56,396,917.26	33,831,609.66
待上交的通行费收入	56,628,812.42	79,803,507.04
应付工程款	42,252,789.60	2,197,827.27
未付特许经营权款项	48,800,000.00	
代收代付款项	22,384,659.72	53,745,492.21
应付拆账服务费	15,915,954.10	
融资款		110,000,000.00
其他	35,835,886.95	35,361,181.41
合计	694,844,832.16	770,794,325.16

(2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
湖南尚上公路桥梁建设有限公司溱怀高速公路 25 合同段项目经理部	23,021,893.95	工程质保金等
中交一公局第二工程有限公司溱怀高速公路 26 合同段项目经理部	20,078,971.03	工程质保金等
河南高速发展路桥工程有限公司溱怀高速公路 18 合同段项目经理部	17,860,804.37	工程质保金等
成都华川公路建设(集团)有限公司溱怀高速公路 2 合同段项目经理部	17,501,772.22	工程质保金等
中铁二十三局集团第一工程有限公司溱怀高速公路 5 合同段项目经理部	15,401,478.44	工程质保金等

合计	93,864,920.01	--
----	---------------	----

28、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	679,000,000.00	42,200,000.00
一年内到期的应付债券	900,000,000.00	
合计	1,579,000,000.00	42,200,000.00

29、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	1,165,713,713.93	765,219,592.69
应付质押保证金		1,817,400.00
期货风险准备金	19,196,636.62	16,608,464.28
应付期货投资者保障基金	1,911,376.98	530,628.96
短期责任准备金	2,022,000.00	1,468,000.00
担保赔偿准备金	4,058,000.00	980,000.00
客户存入保证金	14,580,000.00	9,687,000.00
合计	1,207,481,727.53	796,311,085.93

30、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	5,246,470,000.00	4,823,800,000.00
合计	5,246,470,000.00	4,823,800,000.00

其他说明，包括利率区间：利率区间 6.15%-6.55%

31、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
企业债券	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
中期票据		900,000,000.00
合计	1,000,000,000.00	1,900,000,000.00

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

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	其他	期末余额
企业债券	1,000,000,000.00	2006年09月30日	2016年09月29日	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00		43,300,000.00				1,000,000,000.00
中期票据	900,000,000.00	2012年11月22日	2015年11月21日	900,000,000.00	900,000,000.00		45,810,000.00			900,000,000.00	
合计	--	--	--	1,900,000,000.00	1,900,000,000.00		89,110,000.00			900,000,000.00	1,000,000,000.00

(3) 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

其他说明：

中期票据期末余额 900,000,000.00 重分类至一年内到期非流动负债。

32、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
泰安餐厨垃圾收运处理工程专项资金	10,000,000.00	
长期责任准备金	105,000.00	
客户存入保证金	2,100,000.00	

合计	12,205,000.00
----	---------------

33、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	778,373,505.00			233,512,051.00		233,512,051.00	1,011,885,556.00

34、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)	1,185,697,468.55		233,512,051.00	952,185,417.55
其他资本公积	19,123,163.62	192.15		19,123,355.77
合计	1,204,820,632.17	192.15	233,512,051.00	971,308,773.32

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注：股本溢价变动系根据本公司2013年年度股东大会决议，以2013年年末的股本总额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，导致资本公积减少233,512,051.00元。

35、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	59,175,783.93	81,904,892.14			81,904,892.14		141,080,676.07
可供出售金融资产公允价值变动损益	59,175,783.93	81,904,892.14			81,904,892.14		141,080,676.07
其他综合收益合计	59,175,783.93	81,904,892.14			81,904,892.14		141,080,676.07

36、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	615,838,713.81	37,823,148.48		653,661,862.29
任意盈余公积	59,053,510.82			59,053,510.82
合计	674,892,224.63	37,823,148.48		712,715,373.11

37、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	3,360,344,636.64	2,963,118,435.59
调整后期初未分配利润	3,360,344,636.64	2,963,118,435.59
加：本期归属于母公司所有者的净利润	409,914,821.98	539,654,232.96
减：提取法定盈余公积	37,823,148.48	52,362,662.82
应付普通股股利	77,837,350.50	89,812,327.50
其他	3,004,167.05	253,041.59
期末未分配利润	3,651,594,792.59	3,360,344,636.64

38、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	1,977,017,652.28	824,304,370.71	1,576,970,748.14	620,353,232.35
其他业务	2,354,398,878.64	2,190,996,411.26	177,184,012.19	60,337,457.71
合计	4,331,416,530.92	3,015,300,781.97	1,754,154,760.33	680,690,690.06

39、营业税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
营业税	69,984,810.18	53,634,757.89
城市维护建设税	3,863,352.71	2,920,312.83
教育费附加	2,168,701.40	1,671,581.68
其他	1,583,577.94	1,289,646.09

合计	77,600,442.23	59,516,298.49
----	---------------	---------------

40、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	6,037,451.45	4,000,778.40
差旅费	1,896,879.25	1,383,314.48
其他	3,615,750.40	1,734,135.43
合计	11,550,081.10	7,118,228.31

41、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	111,962,406.40	77,806,933.47
劳务费	6,267,518.08	6,989,275.25
折旧、摊销	20,235,121.08	12,542,209.77
广告宣传及业务招待费	10,304,548.62	9,682,997.86
信息咨询服务费	5,651,682.64	5,203,552.12
房租费	6,046,529.76	7,239,783.24
差旅费	3,534,058.31	2,898,678.79
办公及会议费	7,693,089.46	4,671,283.06
税金	4,715,367.41	3,903,198.91
提取期货风险准备金	7,281,804.36	4,537,593.03
提取担保赔偿准备金	3,078,000.00	980,000.00
车辆使用费	4,885,248.67	4,230,874.72
子公司及分支机构开办费	2,312,454.73	50,693,137.09
其他	23,090,889.68	14,426,831.20
合计	217,058,719.20	205,806,348.51

42、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	501,217,700.63	110,848,486.76
利息收入	-4,044,846.06	-6,476,798.62

手续费及其他	2,873,149.83	766,169.80
合计	500,046,004.40	105,137,857.94

43、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	7,742,034.70	1,403,308.94
二、其他	1,945,800.00	
合计	9,687,834.70	1,403,308.94

44、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	1,173,938.93	873,347.25
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-1,789,445.00	
合计	1,173,938.93	873,347.25

45、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		370,474.45
处置可供出售金融资产取得的投资收益	12,867,501.67	-1,824,497.42
信托、委托理财收益	14,958,621.75	11,032,644.91
委托贷款利息收入	22,912,418.64	10,798,500.91
合计	50,738,542.06	20,377,122.85

46、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
非流动资产处置利得合计	7,896,945.58	31,236.18	7,896,945.58
其中：固定资产处置利得	18,834.00	31,236.18	18,834.00

无形资产处置利得	7,878,111.58		7,878,111.58
政府补助	3,168,000.00	5,216,000.00	3,168,000.00
路政理赔净收入	4,959,110.14		4,959,110.14
其他	5,380,124.72	1,942,747.20	5,380,124.72
合计	21,404,180.44	7,189,983.38	21,404,180.44

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
-湘潭财源建设奖	800,000.00		与收益相关
-株洲县税收奖励	1,000,000.00	1,000,000.00	与收益相关
衡阳市地税局奖励		3,016,000.00	与收益相关
-2014 年湖南省第二批培育发展战略性新兴产业专项引导资金	1,000,000.00		与收益相关
-2014 年第三批省级环保专项资金	200,000.00		与收益相关
-省环保厅科研经费	50,000.00		与收益相关
-长沙市财政局第四批省级科技计划项目补助资金	30,000.00		与收益相关
-开拓资金	25,000.00		与收益相关
纳税先进单位奖金	26,000.00		与收益相关
规模企业奖金	30,000.00		与收益相关
培育发展战略性新兴产业专项补助资金等		1,200,000.00	与收益相关
其他	7,000.00		与收益相关
合计	3,168,000.00	5,216,000.00	--

47、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
非流动资产处置损失合计	7,434,364.50	98,138.14	7,434,364.50
其中：固定资产处置损失	7,434,364.50	98,138.14	7,434,364.50
对外捐赠	3,000,000.00	100,000.00	3,000,000.00
其他	478,757.05	1,213,350.68	478,757.05

合计	10,913,121.55	1,411,488.82	10,913,121.55
----	---------------	--------------	---------------

48、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	144,136,634.15	179,168,429.96
递延所得税费用	-2,118,023.54	876,351.00
合计	142,018,610.61	180,044,780.96

(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	562,576,207.20
按法定/适用税率计算的所得税费用	140,644,051.80
子公司适用不同税率的影响	-1,545,420.60
调整以前期间所得税的影响	-62,201.30
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,802,620.90
非应税收入的影响	-37,529.56
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损的影响	217,089.37
所得税费用	142,018,610.61

49、其他综合收益

详见附注 35。

50、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
租金收入	9,224,288.04	8,456,869.88
期货货币保证金、担保保证金等	148,935,429.85	90,507,599.24
收路政理赔收入等	16,850,430.18	6,814,086.08

利息收入	7,202,818.65	5,873,718.53
收到政府补助	3,168,000.00	5,216,000.00
待上交通行费净额		51,480,847.82
收服务区等代建款、往来款	75,738,816.74	3,728,770.09
暂收昭山服务区土地补偿款		1,223,621.00
咨询费收入	8,927,940.32	
合计	270,047,723.78	173,301,512.64

(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
付现管理费用	33,246,498.68	90,591,337.57
付现销售费用	5,339,217.61	3,129,621.39
路政理赔支出等	12,716,810.34	6,667,602.03
工会经费	3,211,162.76	2,551,787.67
银行手续费	623,149.83	764,487.80
担保业务保证金等	38,477,380.00	21,500,000.00
付溆怀高速公路配套工程款		25,120,342.13
代扣代缴红利个税		12,136,306.98
往来款	78,015,819.18	32,536,806.17
上交车辆通行费净额	23,174,225.00	
合计	194,804,263.40	194,998,291.74

(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
上期预付子公司设立款，子公司本期成立收到款项		290,000,000.00
收购子公司取得的现金净额	16,844,333.60	
合计	16,844,333.60	290,000,000.00

(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
筹建怀化、中方农村商业银行支付款项	100,000,000.00	

拟收购股权预付款	80,017,240.00	
收购少数股权支付款项	33,116,240.00	
合计	213,133,480.00	

(5) 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
归还淑怀高速公路建设工程原银团借款	110,000,000.00	2,027,802,080.88
筹资费用	2,250,000.00	312,500.00
子公司偿还拆借资金	16,000,000.00	
合计	128,250,000.00	2,028,114,580.88

51、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	420,557,596.59	541,466,211.78
加：资产减值准备	9,687,834.70	1,403,308.94
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	304,743,156.93	199,839,977.82
无形资产摊销	263,562,096.59	195,881,658.02
长期待摊费用摊销	11,443,847.08	6,100,598.13
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）	-462,581.08	66,901.96
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-1,173,938.93	-873,347.25
财务费用（收益以“-”号填列）	503,467,700.63	110,559,588.67
投资损失（收益以“-”号填列）	-50,738,542.06	-23,956,398.33
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-2,367,311.73	666,264.18
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	249,288.19	210,086.81
存货的减少（增加以“-”号填列）	-6,335,829.52	-1,382,454.93
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-718,511,084.13	-85,975,017.02
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	461,635,894.02	120,151,771.92
其他	-48,216.94	5,478,728.81

经营活动产生的现金流量净额	1,195,709,910.34	1,069,637,879.51
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	1,067,856,374.46	1,323,593,501.03
减: 现金的期初余额	1,323,593,501.03	848,889,271.80
现金及现金等价物净增加额	-255,737,126.57	474,704,229.23

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位: 元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	5,475,000.00
其中:	--
上海沃谷金属材料有限公司	5,475,000.00
减: 购买日子公司持有的现金及现金等价物	43,087.89
其中:	--
上海沃谷金属材料有限公司	43,087.89
其中:	--
取得子公司支付的现金净额	5,431,912.11

(3) 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	1,067,856,374.46	1,323,593,501.03
其中: 库存现金	171,246.88	215,596.05
可随时用于支付的银行存款	1,018,902,477.21	1,322,975,665.89
可随时用于支付的其他货币资金	48,782,650.37	402,239.09
三、期末现金及现金等价物余额	1,067,856,374.46	1,323,593,501.03

其他说明:

注: 期末货币资金中子公司62,164,000.00元3个月以上定期存款不属于现金及现金等价物; 期初货币资金中子公司80,000,000.00元3个月以上定期存款、20,000,000.00元担保业务铺底保证金、11,150,000.00元客户保证金不属于现金及现金等价物。

52、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	62,164,000.00	合同约定
京港澳高速长潭段高速公路收费经营权	586,678,411.20	长期借款质押
京港澳高速潭衡段高速公路收费经营权	818,478,075.16	长期借款质押
京港澳高速衡耒段高速公路收费经营权	526,074,081.46	长期借款质押
无害化垃圾处理场项目特许经营	32,000,000.00	短期借款质押
担保业务铺底保证金	25,000,000.00	保证金
担保业务客户保证金	15,480,000.00	保证金
长永高速公路收费经营权	281,961,814.34	短期借款质押
合计	2,347,836,382.16	--

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
北京中科洁能环境工程技术有限公司	2014年12月02日	15,300,000.00	51.00%	收购	2014年12月02日	完成工商变更及实际控制	14,470,257.97	3,826,422.03
上海沃谷金属材料有限公司	2014年10月16日	5,500,000.00	100.00%	收购	2014年10月16日	完成工商变更及实际控制	1,897,091.701.51	-163,950.53
湖南现代投资培训经营有限公司	2014年05月31日	2,832,192.89	100.00%	收购	2014年05月31日	完成工商变更及实际控制	336,063.70	-202,651.31
湘潭市现代石化实业有限公司	2014年10月31日	2,812,900.00	51.00%	收购	2014年10月31日	完成工商变更及实际控制	89,873,362.12	37,473.64

(2) 合并成本及商誉

项目	北京中科洁能环境工程技术有限公司	上海沃谷金属材料有限公司	湖南现代投资培训经营有限公司	湘潭市现代石化实业有限公司

合并成本	15,300,000.00	5,500,000.00	2,832,192.89	2,812,900.00
其中：现金	15,300,000.00	5,500,000.00	2,832,192.89	2,812,900.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	15,348,216.94	5,016,080.18	2,832,192.89	3,080,897.25
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	-48,216.94	483,919.82		-267,997.25

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

项 目	北京中科洁能环境工程技术有限公司		上海沃谷金属材料有限公司		湖南现代投资培训经营有限公司		湘潭市现代石化实业有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
货币资金	27,827,542.01	27,827,542.01	43,087.89	43,087.89	3,106,625.43	3,106,625.43	4,023,066.16	4,023,066.16
应收款项	2,002,914.51	2,002,914.51	4,977,816.22	4,977,816.22	-355,294.86	-355,294.86	1,708,000.00	1,708,000.00
存货					149,552.69	149,552.69		
固定资产	2,512,049.93	2,541,901.23	2,775.90	823.77	142,551.76	142,551.76	106,539.70	106,539.70
在建工程	54,035,670.84	51,497,974.46						
无形资产	997,041.43	997,041.43						
长期待摊费用					23,464.00	23,464.00		
商誉							1,104,100.00	
减：借款	1,900,000.00	1,900,000.00						
应付款项	44,736,775.18	44,736,775.18	2,727.73	2,727.73	110,880.50	110,880.50	536,384.65	536,384.65
应付职工薪酬	267,723.75	267,723.75			88,465.05	88,465.05		
应交税费			4,872.10	4,872.10	35,360.58	35,360.58	88,321.21	88,321.21
递延所得税负债	376,176.76						276,025.00	
其他非流动负债	10,000.00	10,000.00						
净资产	30,094,543.03	27,962,874.71	5,016,080.18	5,014,128.05	2,832,192.89	2,832,192.89	6,040,975.00	5,212,900.00

减：少数股东权益	14,746,326.09	13,701,808.61					2,960,077.75	2,554,321.00
取得的净资产	15,348,216.94	14,261,066.10	5,016,080.18	5,014,128.05	2,832,192.89	2,832,192.89	3,080,897.25	2,658,579.00

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

注1.北京中科洁能环境工程技术有限公司公允价值是以众联资产评估有限公司出具的鄂众联评报字[2014]第1156号《湖南现代环境科技有限公司拟股权收购所涉及的北京中科洁能环境工程技术有限公司股东全部权益价值评估项目评估报告》结论为依据确定。

注2.上海沃谷金属材料有限公司公允价值是以湖南英特资产评估有限公司出具的湘英特[2014]评报字第162号《上海沃谷金属材料有限公司整体资产评估报告》结论为依据确定。

注3.湖南现代投资培训经营有限公司公允价值是收购双方协商后以账面净资产为依据确定。

注4.湘潭市现代石化实业有限公司公允价值是以北京中企华资产评估有限责任公司出具的中企华评报字(2014)第 3592 号《湘潭市长鸿石化实业有限公司拟进行增资扩股项目评估报告》结论为依据确定。

2、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：

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	本期净利润
上海诚息国际贸易有限公司	上海市	5,000.00	货物与技术的进出口及商品流通业务等	100	6,593,799.34	1,593,799.34
湖南天隆投资管理咨询有限公司	湖南长沙	200.00	投资管理咨询,财务咨询服务等	100	3,564.37	3,564.37
湖南万得投资私募基金管理有限公司	湖南长沙	5,000.00	委托管理私募股权投资基金;参与股权投资等	100	8,358,704.26	-1,641,295.74
湖南至胜投资咨询管理有限公司	湖南长沙	200.00	社会经济咨询;其他专业咨询等	100	-120.00	-120.00

注1.2014年4月18日,湖南安迅投资发展有限公司设立全资子公司上海诚息国际贸易有限公司,公司注册资本人民币5,000.00万元,截至本报告期末实收资本500.00万元,自成立日起纳入公司合并范围。

注2.2014年8月,湖南安迅投资发展有限公司设立全资子公司湖南天隆投资管理咨询有限

公司，公司注册资本人民币200.00万元，自成立日起纳入公司合并范围。

注3.2014年8月，湖南安迅投资发展有限公司设立全资子公司湖南万得投资私募基金管理有限公司，公司注册资本5,000.00万元，截至本报告期末实收资本1,000.00万元，自成立日起纳入公司合并范围。

注4.2014年12月，湖南天隆投资管理咨询有限公司设立全资子公司湖南至胜投资咨询管理有限公司，自成立日起纳入公司合并范围。

3、其他

2014年11月4日《湖南现代环境科技有限公司股东决定》，现代环境拟出资10,000.00万元设立全资子公司通榆现代环境垃圾焚烧发电有限公司，该公司已于2014年11月18日在通榆县工商行政管理局登记成立，注册资本10,000.00万元，该公司章程约定认缴出资款由股东自公司成立之日起35年内缴足，截至本期末，现代环境尚未支付出资款，通榆现代环境垃圾焚烧发电有限公司未发生业务。

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	
现代威保特科技投资有限公司	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
湖南省安迅担保有限公司	湖南长沙	湖南长沙	担保业	90.00%		设立
湖南安迅投资发展有限公司	湖南长沙	湖南长沙	证券投资、房地产开发	95.00%		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%		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%		接管
湖南省溆怀高速公路建设开发有限公司	湖南长沙	湖南长沙	高速公路开发	100.00%		收购
湖南现代环境科技有	湖南长沙	湖南长沙	环保项目投资		100.00%	设立

限公司			与运营			
北京中科洁能环境工程技术有限公司	北京市	北京市	工程管理、技术服务		51.00%	收购
泰安中科环保工程有限公司	山东泰安	山东泰安	环保项目投资与运营		51.00%	收购
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
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
湖南现代投资培训经营有限公司	湖南长沙	湖南长沙	餐饮,零售		100.00%	收购
上海诚息国际贸易有限公司	上海市	上海市	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
湖南至胜投资咨询管理有限公司	湖南长沙	湖南长沙	咨询		100.00%	设立

其他说明:

湖南安迅投资发展有限公司名称变更为现代财富资本管理有限公司,已于2015年2月3日办理了工商变更登记。

上海诚息国际贸易有限公司名称更名为现代资源有限公司,已于2015年3月31日办理了工商变更登记。

现代威保特科技投资有限公司名称变更为现代环境科技投资有限公司,已于2015年4月3日办理了工商变更登记。

(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	本期向少数股东宣	期末少数股东权
-------	----------	----------	----------	---------

		东的损益	告分派的股利	益余额
湖南省安迅担保有限公司	10.00%	1,847,527.69		32,792,395.78
长沙市天心区安迅小额贷款有限公司	30.00%	2,418,263.27		62,418,263.27

(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
湖南省安迅担保有限公司	355,287,178.13	6,529,853.94	361,817,032.07	31,688,074.29	2,205,000.00	33,893,074.29	323,864,204.71	2,935,675.82	326,799,880.53	17,351,199.66		17,351,199.66
长沙市天心区安迅小额贷款有限公司	216,001,282.38	2,670,041.47	218,671,323.85	10,610,446.27		10,610,446.27	200,000,000.00		200,000,000.00			

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
湖南省安迅担保有限公司	43,709,345.62	18,475,276.91	18,475,276.91	-57,552,727.31	19,058,657.54	9,448,680.87	9,448,680.87	-22,582,169.09
长沙市天心区安迅小额贷款有限公司	35,792,844.34	8,060,877.58	8,060,877.58	-175,803,489.09				

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

	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	合计
货币资金			1,130,020,374.46		1,130,020,374.46
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	126,945,297.23				126,945,297.23
应收账款			271,972,835.26		271,972,835.26
应收利息			10,790,151.05		10,790,151.05
其他应收款			201,601,452.67		201,601,452.67
一年内到期的非流动资产			48,749,565.00		48,749,565.00
其他流动资产			1,319,924,775.63		1,319,924,775.63
可供出售金融资产				142,480,676.07	142,480,676.07
长期应收款			211,530,802.80		211,530,802.80
其他非流动资产			2,100,000.00		2,100,000.00

接上表：

金融资产项目	期初余额				
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有至到期投资	贷款和应收款项	可供出售金融资产	合计
货币资金			1,434,743,501.03		1,434,743,501.03
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9,584,043.75				9,584,043.75
应收账款			111,322,171.90		111,322,171.90
应收利息			6,069,921.24		6,069,921.24
其他应收款			143,230,276.52		143,230,276.52
一年内到期的非流动资产			30,000,000.00		30,000,000.00
其他流动资产			747,986,698.90		747,986,698.90
可供出售金融资产				60,575,783.93	60,575,783.93
持有至到期投资		32,160,000.00			32,160,000.00
长期应收款			230,343,546.31		230,343,546.31

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		651,900,000.00	651,900,000.00
应付账款		188,315,151.58	188,315,151.58
应付职工薪酬		40,943,168.27	40,943,168.27
应付利息		28,383,546.56	28,383,546.56
其他应付款		694,844,832.16	694,844,832.16
一年内到期的非流动负债		1,579,000,000.00	1,579,000,000.00
其他流动负债		1,207,481,727.53	1,207,481,727.53
长期借款		5,246,470,000.00	5,246,470,000.00
应付债券		1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他非流动负债		2,205,000.00	2,205,000.00

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		1,170,000,000.00	1,170,000,000.00
应付账款		287,102,817.83	287,102,817.83
应付职工薪酬		12,852,428.35	12,852,428.35
应付利息		25,647,927.82	25,647,927.82
其他应付款		770,794,325.16	770,794,325.16
一年内到期的非流动负债		42,200,000.00	42,200,000.00
其他流动负债		796,311,085.93	796,311,085.93
长期借款		4,823,800,000.00	4,823,800,000.00
应付债券		1,900,000,000.00	1,900,000,000.00

（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，本公司对应收账款余额进行持续监控，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，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。本公司还因提供财务担保而面临信用风险，详见附注“六、（二十一）短期借款”及附注“六、（三十）长期借款”中披露。

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。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

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
应收账款	250,249,128.26	250,249,128.26			
应收利息	10,790,151.05	10,790,151.05			
其他应收款	191,696,897.45	191,696,897.45			
一年内到期的非流动资产	48,749,565.00	48,749,565.00			
其他流动资产	1,319,924,775.63	1,319,924,775.63			
长期应收款	211,530,802.80	211,530,802.80			
其他非流动资产	2,100,000.00	2,100,000.00			

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
应收账款	<u>86,115,346.03</u>	86,115,346.03			
应收利息	<u>6,069,921.24</u>	6,069,921.24			
其他应收款	<u>1,355,422,06.82</u>	1,355,422,06.82			
一年内到期的非流动资产	<u>30,000,000.00</u>	30,000,000.00			
其他流动资产	<u>747,986,698.90</u>	747,986,698.90			
长期应收款	<u>230,343,546.31</u>	230,343,546.31			

（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	651,900,000.00			651,900,000.00
应付账款	188,315,151.58			188,315,151.58
应付利息	28,383,546.56			28,383,546.56
应付职工薪酬	40,943,168.27			40,943,168.27
其他应付款	219,090,824.95	475,754,007.21		694,844,832.16
一年内到期的非流动负债	1,579,000,000.00			1,579,000,000.00
其他流动负债	1,207,481,727.53			1,207,481,727.53
长期借款		1,587,000,000.00	3,659,470,000.00	5,246,470,000.00
应付债券		1,000,000,000.00		1,000,000,000.00
其他非流动负债		2,205,000.00		2,205,000.00

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	1,170,000,000.00			1,170,000,000.00
应付账款	287,102,817.83			287,102,817.83
应付利息	25,647,927.82			25,647,927.82
应付职工薪酬	12,852,428.35			12,852,428.35
其他应付款	368,758,040.09	402,036,285.07		770,794,325.16
一年内到期的非流动负债	42,200,000.00			42,200,000.00
其他流动负债	796,311,085.93			796,311,085.93
长期借款		1,612,000,000.00	3,211,800,000.00	4,823,800,000.00
应付债券		1,900,000,000.00		1,900,000,000.00

(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	52,464,700.00	39,348,525.00

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	48,238,000.00	36,178,500.00

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。

截止2014年12月31日，于财务报表附注六、（二）及附注六、（十）的披露，本公司持有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共计26,942.60万元（2013年末共计持有7,015.98万元），各报告期结束时，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2014年及2013年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	126,945,297.23			126,945,297.23
1.交易性金融资产	23,041,566.05			23,041,566.05
衍生金融资产	23,041,566.05			23,041,566.05
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	103,903,731.18			103,903,731.18
（二）可供出售金融资产	141,080,676.07			141,080,676.07
权益工具投资	141,080,676.07			141,080,676.07
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

本公司持续采用第一层次公允价值计量的项目为存在活跃市场的金融资产，活跃市场中的报价用于确定其公允价值。该活跃市场中的报价是指易于定期从交易所获得的价格，代表了在正常交易中实际发生的市场交易的价格。本公司及其子公司持有的金融资产的市场报价为现行买盘价。

十二、关联方及关联交易

1、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
湖南省高速公路投资集团有限公司	同一实际控制人
湖南省高速百通建设投资有限公司	同一实际控制人

2、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	上期发生额
湖南省高速百通建设投资有限公司	通行养护工程服务	13,795,433.17	12,179,949.48
湖南省高速百通建设投资有限公司	路政理赔工程服务	326,938.65	

(2) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	4,883,700.00	4,345,000.00

3、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	186,834,407.00		42,157,985.83	
其他应收款	湖南省高速公路投资集团有限公司	99,914,374.31		99,914,374.31	

(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	72,544,844.52	79,803,507.04
其他应付款	湖南省高速公路投资集团有限公司		110,000,000.00
应付账款	湖南省高速百通建设投资有限公司	7,517,607.61	7,336,699.94

十三、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

本公司与成都华川公路建设集团有限公司等41家建设单位签订了湖南溆浦至怀化高速公路项目41个标段的公路建设合同，合同总金额为581,997.64万元，截至本报告期末，累计已支付款项581,997.64万元。

本公司与中国建筑第五工程局等多家施工单位签订了综合楼土建、设备及其安装，以及装

修等合同，合同总金额为63,629.10万元，截至本报告期末，累计已支付62,067.37万元。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截至本报告期末，本公司无需要披露的或有事项。

(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。

十四、资产负债表日后事项

1、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	50,594,277.80
-----------	---------------

十五、其他重要事项

1、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

项 目	收费公路 经营业务		期货经纪 业务	
	本期	上期	本期	上期
一、对外交易收入	197,701.77	158,538.48	7,856.82	7,170.24
二、分部间交易收入				
三、对联营和合营企业的投资收益				
四、资产减值损失	-651.22	226.09	17.53	29.93
五、折旧费和摊销费	54,422.72	38,677.32	394.83	432.61
六、利润总额（亏损总额）	63,238.14	90,652.64	7,491.22	200.98
七、所得税费用	12,686.75	17,411.56	299.20	99.29
八、净利润（净亏损）	50,551.39	73,241.08	7,192.02	101.69
九、资产总额	1,399,759.16	1,338,898.81	142,012.18	93,521.46
十、负债总额	76,608.09	96,467.17	127,495.78	79,761.18
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	-651.22	226.09	17.53	29.93
对联营企业和合营企业的长期股权投资				
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	28,240.60	341,233.94	529.84	1,126.53

接上表：

项 目	其他业务		抵销		合计	
	本期	上期	本期	上期	本期	上期
一、对外交易收入	227,583.06	9,706.76			433,141.65	175,415.48
二、分部间交易收入	1,126.38	3,464.89	-1,126.38	-3,464.89		
三、对联营和合营企业的投资收益						
四、资产减值损失	1,059.52	109.75	542.95	-225.44	968.78	140.33
五、折旧费和摊销费	3,245.72	1,425.07	-88.36	-6.32	57,974.91	40,528.68
六、利润总额（亏损总额）	-14,196.01	-18,289.61	-275.73	-412.91	56,257.62	72,151.10
七、所得税费用	1,371.90	337.64	-155.99	155.99	14,201.86	18,004.48
八、净利润（净亏损）	-15,567.91	-18,627.25	-119.74	-568.90	42,055.76	54,146.62
九、资产总额	460,127.99	383,749.68	-269,802.84	-207,075.07	1,732,096.49	1,609,094.88
十、负债总额	914,261.29	823,752.99	-47,340.65	-7,725.27	1,071,024.51	992,256.07
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	1,059.52	109.75	542.95	-225.44	968.78	140.33
对联营企业和合营企业的长期股权投资						
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	16,724.47	21,709.13	-7,083.85	-389.86	38,411.06	363,679.74

十六、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				账面价值	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备			账面余额		坏账准备		
	金额	比例	金额	计提比		金额	比例	金额	计提比例	

				例						
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	188,457,267.04	100.00%			188,457,267.04	42,157,985.83	100.00%			42,157,985.83
合计	188,457,267.04	100.00%			188,457,267.04	42,157,985.83	100.00%			42,157,985.83

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	188,457,267.04		
合计	188,457,267.04		

(2) 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	188,457,267.04	100.00	

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	363,947,668.90	96.59%			363,947,668.90	5,950,141,525.86	98.71%			5,950,141,525.86
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	8,777,563.90	2.33%	296,471.23	3.38%	8,481,092.67	75,960,010.66	1.26%	6,529,813.03	8.60%	69,430,197.63
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	4,062,131.15	1.08%	1,621,690.90	39.92%	2,440,440.25	1,900,556.40	0.03%	1,900,556.40	100.00%	

合计	376,787,363.95	100.00%	1,918,162.13		374,869,201.82	6,028,002,092.92	100.00%	8,430,369.43		6,019,571,723.49
----	----------------	---------	--------------	--	----------------	------------------	---------	--------------	--	------------------

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
湖南安迅投资发展有限公司	220,022,138.50			关联方往来，可收回
现代威保特科技投资有限公司	79,910,605.40			关联方往来，可收回
湖南现代房地产有限公司	64,014,925.00			关联方往来，可收回
合计	363,947,668.90		--	--

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	6,184,435.85		
1 至 2 年	1,622,710.90	81,135.54	5.00%
2 至 3 年	760,987.78	76,098.78	10.00%
3 至 4 年	83,487.16	25,046.15	30.00%
4 至 5 年	23,502.91	11,751.46	50.00%
5 年以上	102,439.30	102,439.30	100.00%
合计	8,777,563.90	296,471.23	

（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-6,512,207.30 元。

（3）其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	368,126,722.04	6,018,283,629.03
员工备用金	2,315,627.43	2,202,309.13
押金	2,740,169.00	1,413,179.72

其他	3,604,845.48	6,102,975.04
合计	376,787,363.95	6,028,002,092.92

(4) 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
湖南安迅投资发展有限公司	往来款	220,022,138.50	1 年以内	58.39%	
现代威保特科技投资有限公司	往来款	79,910,605.40	1 年以内	21.21%	
湖南现代房地产有限公司	往来款	64,014,925.00	1 年以内	16.99%	
湖南汇华置业有限公司	借款	2,000,000.00	1 年以内	0.53%	
湖南省住房公积金管理中心	房改房维修基金等	1,621,690.90	1-5 年	0.43%	1,621,690.90
合计	--	367,569,359.80	--	97.55%	1,621,690.90

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	2,156,875,514.10		2,156,875,514.10	2,157,875,514.10		2,157,875,514.10
合计	2,156,875,514.10		2,156,875,514.10	2,157,875,514.10		2,157,875,514.10

(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
湖南现代投资文化传播有限公司	1,000,000.00		1,000,000.00			
湖南安迅投资发展有	80,000,000.00			80,000,000.00		

限公司					
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	120,000,000.00			120,000,000.00	
现代威保特科技投资有限公司	300,000,000.00			300,000,000.00	
湖南省溆怀高速公路建设开发有限公司	1,221,275,514.10			1,221,275,514.10	
湖南省安迅担保有限公司	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	
合计	2,157,875,514.10		1,000,000.00	2,156,875,514.10	

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	1,977,017,652.28	824,304,370.71	1,576,970,748.14	620,353,232.35
其他业务	31,060,219.29	47,585,097.02	8,414,022.49	3,498,935.62
合计	2,008,077,871.57	871,889,467.73	1,585,384,770.63	623,852,167.97

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益	979,505.52	
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		370,474.45
资金拆借收益	3,718,027.40	4,188,493.15
合计	4,697,532.92	4,558,967.60

十七、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	462,581.08	
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)	3,168,000.00	
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	48,216.94	
委托他人投资或管理资产的损益	14,958,621.75	
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	14,041,440.60	
对外委托贷款取得的损益	22,912,418.64	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6,812,260.87	
减: 所得税影响额	15,452,225.37	
少数股东权益影响额	3,181,680.54	
合计	43,769,633.97	--

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	6.56%	0.41	0.41
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.86%	0.36	0.36

3、会计政策变更相关补充资料

√ 适用 □ 不适用

公司根据财政部 2014 年发布的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》等八项会计准则变更了相关会计政策并对比较财务报表进行了追溯重述，重述后的 2013 年 1 月 1 日、2013 年 12 月 31 日合并资产负债表如下：

单位：元

项目	2013 年 1 月 1 日	2013 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	930,605,474.37	1,434,743,501.03	1,130,020,374.46
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,058,000.00	9,584,043.75	126,945,297.23
应收账款	95,992,449.11	111,322,171.90	271,972,835.26
预付款项	301,866,648.38	26,250,273.49	236,189,074.80
应收利息	4,134,888.90	6,069,921.24	10,790,151.05
其他应收款	43,113,775.00	143,230,276.52	201,601,452.67
存货	38,700,629.97	40,083,084.90	45,461,433.43
一年内到期的非流动资产	10,000,000.00	30,000,000.00	48,749,565.00
其他流动资产	410,783,538.32	747,986,698.90	1,323,445,327.21
流动资产合计	1,837,255,404.05	2,549,269,971.73	3,395,175,511.11
非流动资产：			
可供出售金融资产	45,556,549.43	60,575,783.93	142,480,676.07
持有至到期投资	32,160,000.00	32,160,000.00	
长期应收款	176,901,970.29	230,343,546.31	211,530,802.80
投资性房地产	60,832,384.28	62,972,018.41	64,497,470.19
固定资产	2,027,652,103.77	2,674,362,220.18	3,083,470,925.60
在建工程	4,881,642,397.19	652,883,782.13	143,408,909.41
无形资产	2,404,832,017.35	9,249,377,124.61	10,190,614,141.58
商誉			1,320,022.57
长期待摊费用	38,690,572.61	46,033,732.49	82,785,053.98
递延所得税资产	1,376,788.11	710,523.93	3,581,407.20
其他非流动资产	235,236,629.79	532,260,086.45	2,100,000.00
非流动资产合计	9,904,881,412.82	13,541,678,818.44	13,925,789,409.40
资产总计	11,742,136,816.87	16,090,948,790.17	17,320,964,920.51

流动负债：			
短期借款	400,000,000.00	1,170,000,000.00	651,900,000.00
应付票据	5,720,675.21		
应付账款	484,715,411.69	287,102,817.83	188,315,151.58
预收款项	1,298,460.49	1,038,780.48	5,062,275.63
应付职工薪酬	5,324,034.79	12,852,428.35	40,943,168.27
应交税费	146,268,924.01	92,603,251.90	54,024,250.37
应付利息	16,363,256.48	25,647,927.82	28,383,546.56
其他应付款	2,588,343,287.22	770,794,325.16	694,844,832.16
一年内到期的非流动负债		42,200,000.00	1,579,000,000.00
其他流动负债	591,387,799.87	796,311,085.93	1,207,481,727.53
流动负债合计	4,239,421,849.76	3,198,550,617.47	4,449,954,952.10
非流动负债：			
长期借款	1,000,000.00	4,823,800,000.00	5,246,470,000.00
应付债券	1,900,000,000.00	1,900,000,000.00	1,000,000,000.00
递延所得税负债		210,086.81	1,615,148.31
其他非流动负债			12,205,000.00
非流动负债合计	1,901,000,000.00	6,724,010,086.81	6,260,290,148.31
负债合计	6,140,421,849.76	9,922,560,704.28	10,710,245,100.41
所有者权益：			
股本	598,748,850.00	778,373,505.00	1,011,885,556.00
资本公积	1,384,445,287.17	1,204,820,632.17	971,308,773.32
其他综合收益	44,156,549.43	59,175,783.93	141,080,676.07
盈余公积	622,529,561.81	674,892,224.63	712,715,373.11
一般风险准备	1,551,524.34	1,804,565.93	4,808,732.98
未分配利润	2,963,118,435.59	3,360,344,636.64	3,651,594,792.59
归属于母公司所有者权益合计	5,614,550,208.34	6,079,411,348.30	6,493,393,904.07
少数股东权益	-12,835,241.23	88,976,737.59	117,325,916.03
所有者权益合计	5,601,714,967.11	6,168,388,085.89	6,610,719,820.10
负债和所有者权益总计	11,742,136,816.87	16,090,948,790.17	17,320,964,920.51

第十二节 备查文件目录

1. 载有法定代表人、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。
2. 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。
3. 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。