



招商局公路网络科技控股股份有限公司

2017 年年度报告

2018 年 04 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人邓仁杰、主管会计工作负责人刘先福及会计机构负责人(会计主管人员)胡煜声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
王福敏	董事	工作	王秀峰
周一波	董事	工作	李振蓬
郑健龙	独立董事	工作	张立民
梁斌	独立董事	工作	张志学

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

收费公路行业的发展受政策环境影响较大，同时，路网的完善和交通科技的发展会对各路段一定时期的车流量产生分流或诱增影响。该等不确定性给公司的经营和管理带来压力和挑战。本公司将密切关注政策动向，坚持稳健经营的理念，努力开源节流，提升以科技为核心竞争力的发展方向，以应对政策、环境对经营的影响。在本报告第四节的“经营情况讨论与分析”中，对公司未来经营和发展面对的风险进行了详细分析和描述，敬请投资者查阅和关注。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以总股本 6,178,211,497 股

为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.19 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	8
第二节 公司简介和主要财务指标.....	8
第三节 公司业务概要.....	12
第四节 经营情况讨论与分析.....	17
第五节 重要事项.....	41
第六节 股份变动及股东情况.....	70
第七节 优先股相关情况.....	78
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	79
第九节 公司治理.....	90
第十节 公司债券相关情况.....	99
第十一节 财务报告.....	103
第十二节 备查文件目录.....	247

释义

释义项	指	释义内容
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
招商局集团	指	招商局集团有限公司
交投产融	指	四川交投产融控股有限公司
招商公路、本集团、本公司、公司	指	招商局公路网络科技控股股份有限公司
中外运长航	指	中国外运长航集团有限公司
招商银行	指	招商银行股份有限公司
招商证券	指	招商证券股份有限公司
招商局港口	指	招商局港口控股有限公司
招商轮船	指	招商局能源运输股份有限公司
招商蛇口	指	招商局蛇口工业区控股股份有限公司
招商局资本	指	招商局资本投资有限责任公司
仁和保险	指	招商局仁和人寿保险股份有限公司
漳州开发区	指	漳州招商局经济技术开发区
中金公司	指	中国国际金融股份有限公司
招商交科院	指	招商局重庆交通科研设计院有限公司
运营分会	指	中国公路学会高速公路运营管理分会
华北高速	指	华北高速公路股份有限公司
京津塘高速	指	京津塘高速公路，起自北京市四环路十八里店，终于天津市塘沽区河北路
浙江甬台温	指	浙江温州甬台温高速公路有限公司
甬台温高速	指	甬台温高速公路温州段，起自乐清湖雾街，终于浙闽交界分水关，包括乐清湖雾街至白鹭屿段，温州瓯海南白象至苍南分水关段
宁波北仑港	指	宁波北仑港高速公路有限公司
北仑港高速	指	同三国道主干线宁波境大研至西坞段高速公路，起自北仑大研，终于奉化西坞，分为北仑通途路至大朱家段及潘火至西坞段
江西九瑞	指	诚坤国际（江西）九瑞高速公路发展有限公司

九瑞高速	指	江西省九江至瑞昌高速公路，起自九江县曹家坳，终于瑞昌黄金乡与湖北阳新交界
贵黄公路合营公司	指	贵州金关、贵州金华、贵州蟠桃和贵州云关，该等公司共同运营贵黄高速
贵黄高速	指	贵州省贵黄高速公路贵阳艺校立交桥至清镇市庙儿山段，起自贵阳艺校立交桥，终于清镇市庙儿山段
贵州金关	指	贵州金关公路有限公司
贵州金华	指	贵州金华公路有限公司
贵州蟠桃	指	贵州蟠桃公路有限公司
贵州云关	指	贵州云关公路有限公司
机场高速	指	贵州省贵阳机场高速公路水口寺大桥至下坝段，起自水口寺大桥，终于下坝
广西桂兴	指	广西桂兴高速公路投资建设有限公司
桂兴高速	指	广西桂兴高速公路，起自兴安县严关镇梅村洞，终于灵川县定江镇田心村
广西桂阳	指	广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司
桂阳高速	指	广西桂阳高速公路，起于临桂县临桂镇池头村，终于阳朔县高田镇高田村
广西华通	指	广西华通高速公路有限责任公司
阳平高速	指	广西阳平高速公路，起自广西阳朔县高田镇，终于广西平乐县二塘镇
桂林港建	指	桂林港建高速公路有限公司
灵三高速	指	桂林绕城高速公路东主线，起于灵川互通立交，终于桂梧高速公路马面立交
鄂东大桥	指	湖北鄂东长江公路大桥有限公司
路宇公司	指	国高网路宇信息技术有限公司
招交信	指	招商局交通信息技术有限公司
招商新智	指	招商新智科技有限公司
行云数聚	指	行云数聚（北京）科技有限公司
招商生态	指	招商局生态环保科技有限公司
路信公司	指	招商局公路信息技术（重庆）有限公司
智翔公司	指	重庆市智翔铺道技术工程有限公司
山东高速	指	山东高速股份有限公司
宁沪高速	指	江苏宁沪高速公路股份有限公司
四川成渝	指	四川成渝高速公路股份有限公司
中原高速	指	河南中原高速公路股份有限公司
楚天高速	指	湖北楚天智能交通股份有限公司

深高速	指	深圳高速公路股份有限公司
皖通高速	指	安徽皖通高速公路股份有限公司
福建高速	指	福建发展高速公路股份有限公司
龙江交通	指	黑龙江交通发展股份有限公司
吉林高速	指	吉林高速公路股份有限公司
五洲交通	指	广西五洲交通股份有限公司
现代投资	指	现代投资股份有限公司
上三高速	指	浙江上三高速公路有限公司
广靖锡澄	指	江苏广靖锡澄高速公路有限责任公司
ETC	指	Electronic Toll Collection 不停车电子收费系统
ITC	指	Internet Toll Collection 互联网不停车电子收费系统

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	招商公路	股票代码	001965
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	招商局公路网络科技控股股份有限公司		
公司的中文简称	招商公路		
公司的外文名称（如有）	China Merchants Expressway Network Technology Holdings Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	CMET		
公司的法定代表人	邓仁杰		
注册地址	北京市朝阳区建国路 118 号招商局大厦五层		
注册地址的邮政编码	100022		
办公地址	北京市朝阳区建国路 118 号招商局大厦 31 层		
办公地址的邮政编码	100022		
公司网址	www.cmhighway.com		
电子信箱	cmexpressway@cmhk.com		

二、联系人和联系方式

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

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	中国证券报、证券时报、证券日报、上海证券报
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	北京市朝阳区建国路 118 号招商局大厦 31 层、深交所

四、注册变更情况

组织机构代码	91110000101717000C
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层
签字会计师姓名	董秦川、宗承勇

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
中国国际金融股份有限公司	北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层	马青海、米凯	2017 年 12 月 25 日---2019 年 12 月 31 日
招商证券股份有限公司	深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38—45 楼	王苏望、江敬良	2017 年 12 月 25 日---2019 年 12 月 31 日

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

财务顾问名称	财务顾问办公地址	财务顾问主办人姓名	持续督导期间
中国国际金融股份有限公司	北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层	孙莹、刘若阳	2017 年 12 月 25 日---2019 年 12 月 31 日
招商证券股份有限公司	深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38—45 楼	江敬良、王焕新	2017 年 12 月 25 日---2019 年 12 月 31 日

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2017 年	2016 年	本年比上年增减	2015 年
营业收入（元）	5,340,664,303.94	5,053,238,252.18	5.69%	4,585,271,886.67
归属于上市公司股东的净利润（元）	3,368,195,002.99	2,938,634,981.19	14.62%	3,281,393,668.41

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	3,314,117,792.51	2,783,709,167.25	19.05%	2,547,143,992.33
经营活动产生的现金流量净额（元）	2,979,392,745.98	2,306,003,369.88	29.20%	2,334,685,770.54
基本每股收益（元/股）	0.5990	0.6670	-10.19%	0.7927
稀释每股收益（元/股）	0.5990	0.6670	-10.19%	0.7892
加权平均净资产收益率	8.64%	10.76%	-2.12%	13.01%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
总资产（元）	65,170,485,622.88	55,363,643,081.99	17.71%	55,418,483,638.08
归属于上市公司股东的净资产（元）	43,261,899,382.33	37,307,952,959.72	15.96%	25,447,032,232.84

七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,108,126,801.09	1,347,253,815.54	1,271,485,932.42	1,613,797,754.89
归属于上市公司股东的净利润	846,094,823.56	891,477,934.47	1,072,847,180.69	557,775,064.27
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	837,191,573.71	863,349,956.39	1,065,334,299.65	548,241,962.76
经营活动产生的现金流量净额	548,619,456.17	669,375,423.66	907,076,044.40	854,321,821.75

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

是 否

九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2017 年金额	2016 年金额	2015 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	4,500,698.57	-2,134,232.52	675,709,913.32	处置非流动资产
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	33,107,018.04	20,419,565.07	14,398,317.55	政府补助
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		1,251,000.00	6,903,487.25	非同一控制下企业合并产生的营业外收入
委托他人投资或管理资产的损益			696,666.66	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		115,481,807.79	202,461,199.29	
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	11,971,203.57	34,838,505.80	1,707,587.36	处置可供出售金融资产取得的投资收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	33,559,283.17	25,588,431.63	74,716,618.84	高速公路运营补偿款、设施赔偿款等
其他符合非经常性损益定义的损益项目	0.00			
减：所得税影响额	16,457,742.39	24,950,323.45	217,293,826.54	
少数股东权益影响额（税后）	12,603,250.48	15,568,940.38	25,050,287.65	
合计	54,077,210.48	154,925,813.94	734,249,676.08	--

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

适用 不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

招商公路系中国投资经营里程最长、覆盖区域最广、产业链最完整的综合性公路投资运营服务商，与同行业A股及H股公路上市公司相比，多项指标排名均处于行业前列，具备较强的投融资能力。

（一）招商公路业务经营范围包括交通基础设施投资运营、交通科技及光伏发电业务等，覆盖公路产业链重要环节。截至2017年12月31日，招商公路投资经营的收费公路（含桥）共计117条，总里程达8,354公里，在经营性高速公路行业中稳居第一。其中，108条高速公路（含桥）长达8,196公里，9条普通公路（含桥）158公里，权益里程为1,852公里；所投资的路网已覆盖全国18个省、自治区和直辖市，管控项目分布在8个省、自治区和直辖市，多数路产占据重要地理位置，多属于主干线，区位优势明显，盈利水平良好。

（二）招商公路旗下的招商交科院是国内领先的交通行业科技产业集团，拥有各级各类从业资质近60项，包括“工程勘察综合类甲级”、“公路行业设计甲级”、“市政行业（道、桥、隧）专业设计甲级”等；培育形成了勘察设计、试验检测、咨询监理、工程施工、产品制造、信息服务、设计施工总承包、PPP等主营业务类型。招商交科院旗下拥有从事特殊路面材料研制及铺装业务的重庆市智翔铺道技术工程有限公司，从事智慧高速系统集成及智能产品开发业务的重庆市华驰交通科技有限公司，从事索缆产品研发及安装业务的重庆万桥交通科技发展有限公司，从事工程监理业务的重庆中字工程咨询监理有限公司，从事PPP等大型建设工程管理业务的重庆全通工程建设管理有限公司，从事生态环保、景观建筑技术开发及建设运营业务的招商局生态环保科技有限公司，从事道路监测、路产管理及交通物联网数据服务业务的招商路信，从事机动车辆质检、试验及咨询业务的重庆车辆检测研究院有限公司等一批饮誉行业的标杆企业。

（三）招商公路在江苏、内蒙古、新疆、宁夏等地投资运营293.8兆瓦并网型光伏电站。光伏发电业务经营模式为通过太阳能光伏组件发电为电网供电，电网公司按照国家规定的上网结算电价与光伏发电公司进行电费结算。光伏发电市场在国家各项支持政策稳定的情况下，市场规模、上网价格均有稳定的预期和保障。

招商公路的主营业务为公路相关的经营收费公路业务和交通科技业务，属于道路运输行业。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》规定，属于“交通运输、仓储和邮政业”（G）下属的“道路运输业”（G54）行业。

控股公路经营性公司情况

公司名称	公路名称	省份	类别	控股里程 (公里)	收费到期日	招商公路持 股比例
浙江甬台温	甬台温高速	浙江	高速公路	140.17	2030年9月30日	51%
宁波北仑港	北仑港高速	浙江	高速公路	51.43	2027年12月31日	100%
江西九瑞	九瑞高速	江西	高速公路	48.14	2040年12月31日	100%
广西桂兴	桂兴高速	广西	高速公路	53.40	2042年4月1日	100%
广西桂阳	桂阳高速	广西	高速公路	66.64	2037年7月31日	100%
广西华通	阳平高速	广西	高速公路	39.52	2037年6月17日	100%
桂林港建	灵三高速	广西	高速公路	46.71	2038年3月29日	100%
华北高速	京津塘高速	北京、天津、河北	高速公路	142.69	2029年9月5日	100%
鄂东大桥	鄂东长江公路大桥	湖北	高速公路 特大桥	15.15	2040年9月27日	54.61%
贵黄公路合 营公司	贵黄公路	贵州	高速公路	25.24	2021年5月15日	60%
	机场高速	贵州	高速公路	13.69	2027年4月15日	60%
合计				642.78	-	-

注：贵黄公路合营公司为中外合作公司，招商公路持股60%，但不合并其财务报表。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
在建工程	主要系曾家岩大桥投入 42,930 万元，实验室等基建投入增加 1,929 万元。

2、主要境外资产情况

适用 不适用

三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

本公司的前身为交通部成立的全国性公路投资管理平台及交通部原直属公路科研院，本

公司发起设立后业务经营范围包括公路交通基础设施投资运营、交通科技、智能交通及其他公路相关产业等，覆盖公路全产业链重要环节。多年来公司积累了丰富的高速公路投资、运营管理经验及科技创新研发实力，形成了公司在经营和发展中的竞争优势。

（一） 公司股东实力雄厚，招商局集团具有内外部协同优势

招商局集团作为招商公路的控股股东和实际控制人，旗下拥有一批优秀的公司，如招商局港口、招商轮船、招商蛇口、招商银行、招商证券、招商局资本、仁和保险、中外运长航以及漳州开发区等。此外，综合实力强大的招商局集团，在全国乃至世界范围有较大的影响力，其拥有的外部协同资源也将给招商公路带来巨大的商业机会。近年来，招商局集团内资源整合动作频频，产融互动协同有效，促进了招商公路对内的资源互补，对外构建独特的竞争优势。

（二） 投资经营里程最长、覆盖区域最广、产业链最完整的综合性公路投资运营服务商

公司一直专注于高速公路及相关基础设施的投资经营与管理，目前已成为中国投资经营里程最长、覆盖区域最广、产业链最完整的综合性公路投资运营服务商。公司业务目前已覆盖18个省、自治区、直辖市，并与多个地方政府、交通主管部门、省交通投资运营企业长期以来保持了良好的沟通合作。公司直接和间接投资参控股27家公路经营性公司，参控股路产规模处于行业领先地位，截至2017年12月31日，公司投资经营的收费公路总里程达8,354公里，权益里程达1,852公里。

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

（三） 突出的投资和运营能力，保障高速公路主业“稳中求进，质效并举”

公司拥有突出的投资能力。一方面，依靠强大的央企背景，公司得到了国务院国资委和交通主管部门的大力支持，旗下高速公路网络覆盖全国多个省市，丰富的高速公路管理经验有助于赢得地方政府信任。同时，公司及旗下各项目与各省交通投资运营企业、政府部门关系良好，可快速掌握市场动向及投资机会，加之优良资信实力和良好的现金流状况，在行业竞争中具有明显优势；另一方面，公司拥有出色的投资能力和丰富的投资经验。近年来，公司积极跟踪了国内外数十个收费公路项目，并先后采用现金、股票、可转债等交易手段和资本运作方式成功收购了浙江甬台温、宁波北仑港、江西九瑞、广西桂阳、广西桂兴、广西华通、桂林港建、鄂东大桥等优质资产。通过过往多个项目的经验累积，公司具备了优秀的项

目价值评判能力；通过深入挖掘、全力跟踪存量和潜在项目，公司逐步树立了在国内公路并购市场上的良好品牌和核心影响力。与此同时，公司仍然不断强化投资团队建设，努力提升项目信息收集获取、价值判断、跟踪谈判、战略协同、风险控制等“五大能力”；优化区域战略布局，锁定重点投资区域；扩大业务辐射范围，研究拓展PPP项目和海外项目；加强投资风险管理，不断优化制度及风控流程建设，严控项目质量。

公司多年来一直专注于公路运营，拥有一流的运营能力，在高速公路控股项目运营及参股公司股权管理方面有着先进的理念和丰富的经验。特别是近年来精耕“规范化、标准化、信息化、智能化”四化建设，实现精细化管理，不断提升管理水平，基本建立起“事事决策有依据、人人办事有规矩”的现代企业经营管控格局。通过采购招标管控流程的事前预防、事中管理、事后督查，以及养护工程的计划执行与进度实施管理，在确保工程质量的前提下，严格管控成本；通过架构标准、职责标准、流程标准、质量标准和管理标准的逐步建立，形成了一套精简高效的运营管理标准化体系；通过招商公路VI视觉识别系统推广和应用，公司品牌形象进一步提升；通过安全生产管理信息系统的建设和实施，强化安全检查、隐患排查的闭合管理，为公司安全生产打下坚实基础。公司高效的管理能力，在日常经营中能有效降低管理成本及经营风险，使公司整体盈利能力处于行业前列。

（四）雄厚的科研实力和创新力，助力“智慧交通”转型升级

公司借助旗下招商交科院雄厚的科研实力和技术积累，致力于发展交通科技，推进信息化、智能化业务落地，以科技推动企业快速发展。招商交科院是国家级交通行业科技创新基地，建有国家级、省部级等各类研究开发平台20个，包括“山区道路工程与防灾减灾国家地方联合工程实验室”、“桥梁工程结构动力学国家重点实验室”、“公路隧道建设技术国家工程实验室”等国家级研发平台6个。设有博士后科研工作站1个，与高等院校联合共建博士点1个和硕士点5个。形成了道路、桥梁、隧道、交通工程、生态环保、景观建筑、汽车等十多个专业技术门类，构成了集约高效的科技创新体系。招商交科院丰富的技术积累，将有助于公司智能化战略规划稳步推进。

招商交科院是国内领先的交通行业科技企业，培养了一批在行业内有一定知名度和影响力的高层次人才团队。现有全国工程勘察设计大师1人，享受国务院特殊津贴专家15人，交通部科技英才3人，交通部十百千人才工程第一层次人选4人，中国公路百名优秀工程师8人。

招商交科院积极推动行业科技创新，累计获得各级各类科学技术奖励300余项，包括国家

级科技奖22项，省部级科技奖295余项。其中，获国家科技进步一等奖4项，国家科技进步二等奖共计7项。招商交科院还通过专家咨询、技术咨询、科研开发、工程施工、工程监理等方式主持或参与了众多国内具有影响力的重大工程项目：承接了世界级重大工程港珠澳大桥主体桥梁工程CB06合同段钢桥面铺装及主体岛隧工程沥青路面铺装项目；承接的重庆轨道交通红旗河沟换乘站最大开挖断面面积达760平方米，是目前亚洲最大的暗挖地铁车站，荣获国际隧道界“奥斯卡”奖——年度杰出工程奖；承接的莫桑比克马普托大桥主桥钢桥面铺装和索缆产品，沿用中国技术标准设计和施工，实现中国标准的输出；承接的贵州省跨度最大的飞雁式钢管拱桥毕节德溪大桥获2016-2017年度国家优质工程奖。

公司在做强做优做大传统产业的同时，注重布局、培育着眼于未来的新产业和新发展模式，从单纯的公路运营、科研设计向产业链高端及新产业延伸，推动企业创新转型和可持续发展。通过争取政府部门的支持、与国内多家先进科技企业合作等方式，布局智慧交通产业，提升高速公路运营服务的质量、效率，有力推动高速公路行业乃至交通运输行业的供给侧结构性改革和管理运营体制改革进程。目前，公司围绕智慧交通生态圈建设，以“互联网不停车收费”、“交通大数据”、“高速营改增”等创新项目为抓手，形成“一院三平台”的智慧交通业务布局：成立创新研究院，开展创新技术研发；依托招交信，搭建创新资本运营平台；依托招商新智、路宇公司等，搭建产业化平台；成立行云数聚，搭建增值服务平台。据此形成集技术研发、产业化推广、服务为一体的创新业务产业链，同时借助公司的资本优势及行业领先的投资范围和投资里程优势，科技创新技术能够在管控及参股的路网中便利地试验、落地，并有效推广。

（五）突出的行业影响力，打造高速公路行业领路人

招商公路是中国公路学会高速公路运营管理分会的理事长单位。运营分会作为全国性学术组织，密切关注行业政策动态，积极参与政策和标准的制定；结合高速公路行业发展趋势，开展前瞻性研究和应用研究，解决行业实际问题；开展学术交流、合作，为行业的健康有序发展搭建平台。

近年来，在招商公路的支持下，运营分会参与修订了《收费公路管理条例》，参与制定了《收费公路信息公开办法》、开展《PPP模式在我国收费公路领域的运用研究》和《高速公路绿色通道政策评估及补偿机制研究》等课题的研究，并每年召开全国高速公路运营管理研讨会，已成为交通运输部等行业主管部门和企业间重要的沟通桥梁，招商公路也依托运营分会，充分反映行业诉求，积极推动行业进步，起到了引领行业发展的作用。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2017年对于招商公路来讲，是极不平凡的一年，这是公司作为股份公司成立并上市运营的第一年，也是打造“中国领先、世界一流”公路企业的破题布局之年，公司在董事会的领导和统筹部署下，以“稳中求进，质效并举”为工作总基调，积极落实董事会年初制定的经营目标和主要任务，突出重点、主攻难点、强化执行、狠抓落实，在重组上市、业务拓展、运营管理、创新布局、路院融合等方面扎实推进，做到了整体上市和投资经营两不误，取得了诸多阶段性的新成果，较好地完成了全年各项目标任务。

2017年末，公司总资产6,517,048.56万元，归属于上市公司股东的净资产4,326,189.94万元。2017年度实现营业收入534,066.43万元，归属于上市公司股东的净利润336,819.50万元，每股收益0.5990元，经营活动产生的现金流净额297,939.27万元，加权平均净资产收益率8.64%。

（一）行业经济及市场分析回顾

“十三五”时期是我国全面建成小康社会的决胜阶段。党的十九大胜利召开，中国特色社会主义进入新时代。我国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段，正处在转变发展方式、优化经济结构、转换增长动力的攻关期。

从国内经济运行整体情况看，报告期内国民经济运行稳中有进、稳中向好、好于预期，经济社会保持平稳健康发展，全年国内生产总值82.7万亿元，比上年增长6.9%。2017年交通运输经济运行保持平稳发展态势，客运降幅收窄，货运量延续较快增长，港口货物吞吐量保持增长，固定资产投资持续高位运行。

公路行业：截止2017年底，全国高速公路里程为13.65万公里，2017年增加0.65万公里。2017年，国家高速公路年平均日交通量为26,328辆，增长10.5%，年平均日行驶量为127,600万公里，增长7.9%；普通国道年平均日交通量为10,242辆，增长7.0%，年平均日行驶量为167,764万公里，增长4.5%。全年公路货物运输总量369亿吨，同比增长10.3%；公路货物运输周转量66,771亿吨公里，同比增长9.3%。全年港口完成货物吞吐量140亿吨，比上年增长6.1%。年末全国拥有公路营运汽车1,450.22万辆，比上年增长1.0%，拥有载客汽车81.61万辆，比上年下降2.9%，拥有载货汽车1,368.62万辆，比上年增长1.2%，11,774.81万吨位，增长8.8%。

民用轿车保有量12,185万辆，增长12.0%。

在行业政策方面，报告期内收费公路权益转让政策发生了较大变化。2017年5月，在国家简政放权、减少审批事项的背景下，交通运输部发布《关于进一步规范收费公路权益转让行为的通知》（交财审发[2017]80号），该文件废止了收费公路清理整顿背景下从严管理的《关于公路经营企业产权（股权）转让有关问题的通知》（交财发[2010]739号），回归《公路法》的本意，仅审批政府收费还贷公路的权益转让，不再对经营性收费公路的转让进行审批。2017年11月，第十二届全国人民代表大会常务委员第三十次会议审议通过《公路法》的修订，明确收费公路权益转让全部取消审批，改为备案制，简化了收费公路权益转让程序。这标志着我国对收费公路权益转让和监管的态度由从严从紧到尊重市场、规范有序，发生了根本性的变化。

部分省份相继出台行业政策，降低企业物流成本，逐步推动实施收费公路车辆通行费收费标准根据路况服务质量，在政府批准的收费标准内实行浮动管理，体现了政府进一步加强行业监管，促使收费公路运营企业提升服务质量和运营管理水平的政策倾向。如：浙江省人民政府办公厅印发了《浙江省人民政府办公厅关于深化企业减负担降成本改革的若干意见》（浙政办发〔2017〕48号），浙江省交通运输厅、浙江省物价局和浙江省财政厅联合制订了《浙江省国际标准集装箱运输车辆高速公路通行费收费政策调整方案》（试行），浙江省交通厅印发了《关于加强浙江省高速公路运营管理的实施意见（试行）》、《浙江省收费公路管理办法-修订稿》等；此外，天津市为推动区域重点污染治理，印发了《天津市人民政府办公厅印发关于深入推进重点污染源专项治理行动方案的通知》，天津市交通运输委员会、天津市环境保护局和天津市公安局联合制订了《天津港煤炭转运调整方案》、《重型柴油货车限行方案》，天津港不再接收柴油货车运输的集港煤炭，天津市实施重型货车和高排放（原国I、国II标准）轻型汽油车外环线以内限行等。

交通科技:2017年国民经济运行总体平稳，呈现企稳向好趋势，但经济结构仍处于转型期，经济增长的动能仍在培育转换之中。在此情况下，基础设施建设的稳增长作用仍然重要。从公路固定资产投资来看，近五年来，公路固定资产投资稳步增长、高位运行。2017年，公路建设投资2.13万亿元，同比增长18.2%，其中，高速公路建设完成投资0.93万亿元，增长12.4%；普通国省道建设完成投资0.73万亿元，增长19.5%；农村公路建设完成投资0.47万亿元，增长29.3%。

光伏业务:2017年，全国全社会用电量6.3万亿千瓦时，同比增长6.6%，增速同比提高1.6

个百分点，用电量较快增长的主要原因：一是宏观经济运行稳中向好，第二产业用电平稳增长；二是服务业用电持续快速增长；三是电力消费新动能正在逐步形成，高技术制造业、战略性新兴产业等用电高速增长；四是在工业、交通、居民生活等领域推广的电能替代成效明显；五是夏季长时间极端高温天气拉动用电量快速增长。截至2017年底，全国新增并网太阳能发电装机5,338万千瓦，同比增加2,167万千瓦。在政府和电力企业等多方共同努力下，弃光问题明显改善，全国并网太阳能发电设备利用小时为1,204小时，同比提高74小时，其中，西北区域太阳能发电设备利用小时提高146小时。全国电力需求增速提升，太阳能装机增长迅速，电力装机结构持续优化。

（二）公司战略目标

招商公路在“十三五”规划中建立了以收费公路为主业，以科技为核心竞争力的发展路线，坚持拓展公路出行服务等业务，发展基础设施建设与养护，智能交通等业务。在我国经济发展进入新常态的大趋势下，招商公路将坚持“认识新常态、适应新常态、引领新常态”，充分认识降本增效的压力与外延式扩张的机遇，正确认识和把握自身改革发展的大逻辑，增强自身兼并整合资源能力，择机而动、内外兼收，实现有质量的发展，打造“中国领先、世界一流的高速公路投资运营服务商和行业领先的交通科技综合服务商”。

（三）报告期内公司的战略实施

2017年是招商公路作为股份公司成立并上市运营的第一年，也是打造“中国领先、世界一流”公路企业的破题布局之年。公司以“稳中求进，质效并举”为工作总基调，积极落实年初制定的经营目标和主要任务，在业务拓展、重组上市、运营管理、创新布局等方面扎实推进，取得良好业绩。

1、经营业绩再创新高

报告期内，公司生产经营业绩再创新高。2017年，公司实现营业收入534,066.43万元，同比增长5.69%；实现利润总额447,040.33万元，同比增长9.84%；实现归属于上市公司股东的净利润336,819.50万元，同比增长14.62%。

（1）报告期内招商公路控股路段的通行费收入和交通流量情况如下：

单位：万元、辆

公路名称	项目	2017年度	2016年度	2015年度
甬台温高速	通行费收入	146,767	142,402	129,592
	同比增减	3.07%	9.89%	4.63%
	日均交通车流量	35,761	34,119	31,311
	同比增减	4.81%	8.97%	5.93%

北仑港高速	通行费收入	36,641	33,392	30,615
	同比增减	9.73%	9.07%	-0.45%
	日均交通车流量	31,449	28,788	27,108
	同比增减	9.25%	6.20%	-0.40%
九瑞高速	通行费收入	8,385	6,139	6,628
	同比增减	36.57%	-7.37%	-13.65%
	日均交通车流量	5,137	3,979	3,806
	同比增减	29.11%	4.55%	-0.76%
桂兴高速	通行费收入	22,615	17,834	18,169
	同比增减	26.8%	-1.84%	2.51%
	日均交通车流量	10,356	8,773	8,693
	同比增减	18.0%	0.92%	6.51%
桂阳高速	通行费收入	13,417	15,014	14,201
	同比增减	-10.64%	5.73%	-4.94%
	日均交通车流量	7,515	9,151	8,867
	同比增减	-17.88%	3.20%	-1.55%
阳平高速	通行费收入	7,027	6,409	7,163
	同比增减	9.63%	-10.52%	1.00%
	日均交通车流量	5,030	4,801	5,618
	同比增减	4.78%	-14.5%	-8.49%
灵三高速	通行费收入	6,775	7,558	6,536
	同比增减	-10.36%	15.5%	18.08%
	日均交通车流量	5,789	6,937	6,051
	同比增减	-16.54%	13.1%	-9.71%
京津塘高速	通行费收入	65,646	70,675	59,845
	同比增减	-7.12%	18.10%	-2.78%
	日均交通车流量	20,047	22,665	17,331
	同比增减	-11.55%	30.78%	-5.22%
鄂东大桥	通行费收入	29,451	26,713	25,780
	同比增减	10.25%	3.62%	11.85%
	日均交通车流量	20585	19,067	16,181
	同比增减	7.96%	17.84%	7.75%
贵黄公路合营公司	通行费收入	24,266	19,069	20,546
	同比增减	27.25%	-7.19%	-14.18%
	日均交通车流量	25,470	20,629	21,325
	同比增减	23.47%	-3.26%	0.99%

注：为保证数据可比性，上表中招商公路控股公路各年通行费收入系包含增值税口径，2016年实施营改增后，各企业2017年审计报告中的营业收入科目为上表通行费收入减去增值

税数额。

(2) 2017年,招商交科院业务稳健发展,营业收入完成18.1亿元。由于“十三五”前期大量项目开工,以科研和技术为依托的咨询业务增长较快,新签合同27.6亿元,再创历史新高。主要是其中,交通科技产业板块完成新签合同22.0亿元,招商生态完成新签合同8,437万元。

2、成功实现整体上市

2017年12月25日,招商公路吸收合并华北高速在深交所实现整体上市,创下资本市场众多无先例,被称为“史诗级”高速公路上市案例。此次成功上市有力地提升了公司经营发展活力和社会影响力,增强了招商局集团公路板块的市场竞争力和行业引领力,在招商公路的发展史上具有极其重要的里程碑意义。

3、主控项目实现突破

面对竞争激烈、富有挑战的高速公路投资市场,招商公路重点在投资团队建设、机制流程优化、目标客户群培养等方面精准发力,年内跟踪国内项目或资产包30多个,里程超过2,000公里,最终成功收购鄂东大桥项目,填补了公司运营特大型桥梁的空白,实现了投资项目的突破。至此,公司主控路产已达11条,主控项目已覆盖8省、市。

4、“四化”建设提质增效

在规范化建设方面,重塑规章制度体系,基本建立起“事事决策有依据、人人办事有规矩”的现代企业经营管控格局;优化采购招标管控流程,做到事前预防、事中管理、事后督查;规范养护工程的计划执行与进度实施管理,加强过程监督,确保工程实施质量;完善主控公司董(监)事会议议案管理流程,明确审核职责,持续规范项目公司经营行为。在标准化建设方面,通过架构标准、职责标准、流程标准、质量标准、管理标准的逐步建立,形成一套精简高效的运营管理标准化体系;设立招商公路VI视觉识别系统,塑造招商公路品牌形象。在信息化、智能化建设方面,完成安全生产管理信息系统建设,强化安全检查、隐患排查的闭合管理。通过“四化”建设的持续推进,促进提质增效,成效凸显。

5、科技生态改革蓄力

2017年,为进一步提升管理效能,招商交科院实施大部制改革,启动了以大部制为导向的职能管理体制变革工作,将原来的12个职能部门整合为6个职能部门,并同期组建了包括创新研究院在内的“一院三中心”新型生产经营单位。创新研究院的成立,提升了科研创新能力,并搭建起了以创新研究院为核心的运营及管理体系,初步建立起了“科技创新+风险投资

+产业孵化”的高效、协同、开放的创新新体系。同时进行产业结构优化，推进事业部制建设和业务单元整合，以事业部制改革为导向，对本部生产经营单位制定并实施了事业部制改革方案；以“做强专业、做长产业”为目标，启动了业务单元整合，探索了多样化的业务单元整合路径。

6、智慧交通谋篇布局

围绕智慧交通生态圈建设，以“互联网不停车收费”、“交通大数据”、“高速营改增”等创新项目为抓手，形成“一院三平台”的智慧交通业务布局。成立创新研究院，开展互联网不停车收费系统的研发，并在北仑港高速通过首次测试；完成京津塘高速无线互联五公里试验段建设。依托招交信，搭建创新资本运营平台，整合智慧交通资源，借助资本运作发展智慧交通产业；依托招商新智、路宇公司等，搭建产业化平台：招商新智已组建包含研发、方案、市场在内的业务团队；中国交通广播实现了北京、河北和湖南所辖地级市的全面覆盖。成立行云数聚，搭建增值服务平台，建立起运营收费公路通行费增值税电子发票平台，2018年1月1日已打印出交通运输业第一张可抵扣增值税电子发票，迈出了打造交通大数据增值服务平台的第一步。

二、主营业务分析

1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2017 年		2016 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	5,340,664,303.94	100%	5,053,238,252.18	100%	5.69%
分行业					
经营公路相关业务	3,172,851,293.84	59.41%	2,990,149,069.15	59.17%	5.76%
交通科技相关业务	1,808,563,053.49	33.86%	1,739,229,540.67	34.42%	3.83%
光伏业务	349,865,893.38	6.55%	318,496,337.79	6.30%	8.97%
其它	9,384,063.23	0.18%	5,363,304.57	0.11%	42.85%
分产品					

经营公路相关业务	3,172,851,293.84	59.41%	2,990,149,069.15	59.17%	5.76%
交通科技相关业务	1,808,563,053.49	33.86%	1,739,229,540.67	34.42%	3.83%
光伏业务	349,865,893.38	6.55%	318,496,337.79	6.30%	8.97%
其它	9,384,063.23	0.18%	5,363,304.57	0.11%	42.85%
分地区					
华东地区	2,008,235,250.91	37.60%	1,858,237,309.30	36.80%	8.07%
西南地区	1,808,563,053.49	33.86%	1,739,229,540.67	34.40%	3.99%
华北地区	668,409,454.57	12.52%	703,696,256.40	13.90%	-5.01%
华南地区	486,565,944.58	9.11%	430,601,588.03	8.50%	13.00%
西北地区	285,166,865.03	5.34%	258,535,497.42	5.10%	10.30%
华中地区	83,723,735.36	1.57%	62,938,060.36	1.20%	33.03%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

适用 不适用

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年 同期增减	营业成本比上年 同期增减	毛利率比上年同 期增减
分行业						
经营公路相关业务	3,172,851,293.84	1,370,379,848.08	56.81%	5.76%	6.71%	-1.49%
交通科技相关业务	1,808,563,053.49	1,473,660,550.54	18.52%	3.83%	3.99%	-0.39%
分产品						
经营公路相关业务	3,172,851,293.84	1,370,379,848.08	56.81%	5.76%	6.71%	-1.49%
交通科技相关业务	1,808,563,053.49	1,473,660,550.54	18.52%	3.83%	3.99%	-0.39%
分地区						
华东地区	2,008,235,250.91	862,369,036.37	57.06%	8.07%	19.76%	-4.19%
西南地区	1,808,563,053.49	1,473,660,550.54	18.52%	3.99%	4.49%	-0.39%
华北地区	668,409,454.57	309,587,917.62	53.68%	-5.01%	-8.79%	1.92%

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

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

□ 适用 √ 不适用

(5) 营业成本构成

行业分类

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2017 年		2016 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
经营公路相关业务	通行费、服务区	1,370,379,848.08	45.59%	1,246,839,660.95	44.23%	9.91%
交通科技相关业务	工程咨询、施工	1,473,660,550.54	49.03%	1,410,316,066.59	50.03%	4.49%
光伏业务	光伏发电	157,283,921.20	5.23%	159,466,201.45	5.66%	-1.37%
其他	智能交通	4,328,842.45	0.14%	2,318,590.85	0.08%	86.70%

说明

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

(1) 本年发生的非同一控制下企业合并

被购买方名称	经营范围	股权取得时点	股权取得成本(万元)	股权取得比例(%)	股权取得方式	合并日	合并日的确定依据	购买日至年末被购买方的收入	购买日至年末被购买方的净利润
湖北鄂东长江公路大桥有限公司	高速公路运营	2017年12月28日	122,146.81	54.61	现金收购	2017年12月31日	控制权转移	-	-

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

(2) 新设成立的子公司

名称	持股比例(%)	投资成本	新设日期
招商新智科技有限公司(注1)	50.00	40,000,000.00	2017年4月21日
招商局公路信息技术(重庆)有限公司(注2)	45.00	5,400,000.00	2017年6月13日

注1：本公司直接持有该公司50%股权。董事会成员5人，其中本公司派出董事3名，董事会所议事项作出的决定由全体董事二分之一以上的董事表决通过方为有效。由于本公司在该公司董事会中占多数表决权对该公司构成控制，从而能够对其财务和经营决策实施控制，本公司将其纳入合并范围。

注2：本公司对招商局公路信息技术（重庆）有限公司（以下简称“路信公司”）持股比例为45%，深圳市招商局创新投资基金中心（有限合伙）（简称“招商创投基金”）持股比例为40%，Street Scan Inc持股比例为15%。路信公司章程规定：董事会5名成员中本公司派出3名，招商创投基金和Street Scan Inc各派出1名，董事长由本公司委派；出席董事会的法定人数为三分之二以上，除章程修改、合并分立终止解散、注册资本增减、对外担保需要董事会全票通过以外，其他事项均需要董事会三分之二以上董事通过；公司总经理由董事会聘任，财务负责人由总经理提名并经董事会审议。另外招商创投基金同意在路信公司董事会及股东大会中行使表决权时采取与本公司一致行动。据此，本公司可实际控制路信公司，将其纳入合并范围。

(3)注销子公司：

本年因Day Castle Investment Limited、招商局亚太交通基建管理（深圳）有限公司、重庆云途交通科技有限公司、天津高速公路广告有限责任公司、华跃高速（北京）广告有限公司、华利光晖（北京）新能源投资有限公司、华利光晖新能源投资有限公司、山东华昌公路发展有限责任公司8家子公司清算注销，导致本集团合并范围较上年减少。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	509,697,412.74
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	9.54%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前5大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	港珠澳大桥管理局	140,114,085.23	2.62%
2	国网宁夏电力公司	110,053,129.35	2.06%
3	中交第二航务工程局有限公司第五工程分公司	93,224,533.66	1.75%
4	四川公路桥梁建设集团有限公司雅康高速公路 C15 合同段项目部	88,773,185.87	1.66%
5	国网内蒙古东部电力有限公司	77,532,478.63	1.45%
合计	--	509,697,412.74	9.54%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	485,075,082.72
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	16.14%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前5名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	重庆市城乡建设委员会	161,400,000.00	5.37%
2	中铁隧道集团有限公司	134,095,488.06	4.46%
3	宝钢集团南通线材制品有限公司	67,650,400.02	2.25%
4	重庆斯达尔人力资源管理有限责任公司	62,126,787.36	2.07%
5	中交第二航务工程局有限公司	59,802,407.28	1.99%
合计	--	485,075,082.72	16.14%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2017 年	2016 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	57,979,259.86	61,261,267.80	-5.36%	
管理费用	426,541,602.78	386,880,181.11	10.25%	
财务费用	216,523,480.35	285,049,937.86	-24.04%	

4、研发投入

适用 不适用

报告期内，招商交科院不断加大研发投入，努力增强和提高核心技术与产品竞争力。2017年，共申请专利52项，其中发明专利申请31项；获授权专利75项，其中授权发明专利29项；获得软件著作权4项。截至2017年底，招商交科院拥有授权专利267项，其中授权发明专利99项，拥有软件著作权45项。技术创新和综合实力得到提升。

报告期内，围绕智能交通及交通基础安全设施运维安全领域，招商交科院重点推进了以下研发项目：

（1）自上而下谋划了两项自主创新项目

基于智能汽车的车路协同系统研发及产业化：研究面向自动/无人驾驶领域，公路基础设施设计、建设、维护等的需求信息及关键技术，抢占无人驾驶技术与公路交通行业交叉领域的发展先机。

公路交通基础设施智能管养平台开发及产业化：开发一套基于公路资产智能管养平台，实现路面、结构物、边坡等信息化深度管理、养管参数自动化传输与跟踪、智能化健康状态评价与养护决策辅助、运营安全的远程动态监控等功能，保证道路设施管理的信息化、自动

化、智能化。

(2) 成功牵头申报获得国家重点研发计划项目并实施推进

牵头申报的国家重点研发计划项目“城市典型交通基础设施运维安全关键技术研究”，获得科技部批准立项，专项经费2,000万元，并于2017年10月顺利召开项目启动会和实施方案评审会。开创了招商交科院在新科技计划体系下主持国家级重大科技计划项目的先河，显著提升了招商交科院在行业和重庆市的地位和影响力。

主动参与国家重点研发计划项目“成渝城市群综合科技服务平台研发与应用示范”，已获批。为公司拓展专业领域、培育科技服务核心企业，服务实体经济的一次有益尝试。

积极谋划2017年重庆市人工智能技术创新重大主题专项，推动下属公司重庆车检院重点研发项目“智能网联汽车融合高精定位技术研究与应用”成功入选。项目对公司开展智能网联汽车与自动驾驶汽车以及新一代智能交通技术的研究和新业务的拓展，有着极其重要的意义。

(3) 加强自主创新项目管理，推进自主创新项目提质增效

全年在运行自主创新项目37项、结题项目9项、新申请项目16项、评审立项7项；组织自主创新项目立项评审、大纲评审、结题验收、中期检查、项目研讨等会议60余次。

首次对历年来已结题的64项自主创新项目进行了成果应用成效及技术迭代发展回访，促进自主创新项目的持续性创新，增强创新后劲。

招商交科院共7项自主创新项目（项目经费1,267万元）部分研发内容实行对外合作开放（合同经费280万元），加快创新进程。

(4) 积极推动自主创新成果的转化

通过承办公司日学术交流活动及成果表彰会、编制成果推荐书（2017版）、组织路联网团队赴贵州（6月）推荐成果、组织项目代表招商局集团参加央企“熠星创新创意大赛”、协助各单位进行成果推广等措施，积极推动自主创新成果的内外转化。

2017年度，招商交科院10项重点产业化创新项目合计新签合同额达13,267.24万元，累计新签合同额达31,344.68万元，为研发投入额的1,496.9%。其中，路联网等3个项目入围央企“熠星创新创意大赛”决赛。

公司研发投入情况

	2017 年	2016 年	变动比例
研发人员数量（人）	332	471	-29.51%
研发人员数量占比	7.75%	10.57%	-2.82%

研发投入金额（元）	72,910,517.26	113,173,585.84	-35.58%
研发投入占营业收入比例	1.37%	2.24%	-0.87%
研发投入资本化的金额（元）	962,774.40	0.00	
资本化研发投入占研发投入的比例	1.32%	0.00%	

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2017 年	2016 年	同比增减
经营活动现金流入小计	7,359,454,978.73	7,529,587,588.82	-2.26%
经营活动现金流出小计	4,380,062,232.75	5,223,584,218.94	-16.15%
经营活动产生的现金流量净额	2,979,392,745.98	2,306,003,369.88	29.20%
投资活动现金流入小计	1,431,160,462.18	1,491,037,438.99	-4.02%
投资活动现金流出小计	828,290,085.05	3,377,582,422.41	-75.48%
投资活动产生的现金流量净额	602,870,377.13	-1,886,544,983.42	131.96%
筹资活动现金流入小计	7,243,987,211.08	20,190,794,539.69	-64.12%
筹资活动现金流出小计	6,891,490,271.59	21,803,321,991.55	-68.39%
筹资活动产生的现金流量净额	352,496,939.49	-1,612,527,451.86	121.86%
现金及现金等价物净增加额	3,918,752,832.77	-1,336,433,383.37	393.22%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

- 1、投资活动现金流出小计同比减少75.48%，主要系上期对子公司招商亚太的私有化支出。
- 2、投资活动产生的现金流量净额同比增加131.96%，主要系上期对子公司招商亚太的私有化支出。
- 3、筹资活动现金流入小计同比减少64.12%，主要系上期公司进行了增资扩股，本期无此项流入。
- 4、筹资活动现金流出小计同比减少68.39%，主要系偿还银行借款支付的现金同比大幅减少。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

主要系本期取得权益法投资收益283,186万元，计提折旧摊销100,729万元，递延所得税负债增加57,467万元，利息支出及汇兑损益29,187万元。

三、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	2,831,859,863.52	63.35%	主要是公司以权益法核算的参股公司应占净利	是
资产减值	14,963,336.00	0.33%		
营业外收入	81,024,049.88	1.81%		
营业外支出	22,965,797.84	0.51%		

四、资产及负债状况

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2017 年末		2016 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	7,006,855,997.95	10.75%	3,145,311,361.79	5.68%	5.07%	
应收账款	1,246,895,325.66	1.91%	1,344,478,275.87	2.43%	-0.52%	
存货	1,232,523,956.08	1.89%	1,138,429,529.94	2.06%	-0.17%	
投资性房地产	166,293,229.78	0.26%	164,628,787.99	0.30%	-0.04%	
长期股权投资	25,725,593,282.01	39.47%	23,942,490,652.43	43.25%	-3.78%	
固定资产	2,916,861,823.76	4.48%	3,076,540,017.01	5.56%	-1.08%	
在建工程	564,610,548.15	0.87%	102,676,404.22	0.19%	0.68%	
短期借款	3,025,000,000.00	4.64%	3,494,000,000.00	6.31%	-1.67%	
长期借款	3,614,690,000.00	5.55%	2,048,860,000.00	3.70%	1.85%	

2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
3. 可供出售金融资产	574,945,576.35		92,974,467.40				667,920,043.75
上述合计	574,945,576.35		92,974,467.40				667,920,043.75
金融负债	0.00				54,610,000.00		54,610,000.00

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

□ 是 √ 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

所有权受到限制的资产	年初数	合并范围变更之影响	本年增加	本年减少	外币报表折算影响数	年末数	备注
一、用于担保的资产	68,523,903.13	2,718,209,532.35	5,426.74	57,430,178.02	-	2,729,308,684.20	——
货币资金及结算备付金	67,293,130.19	-	5,426.74	57,213,623.35	-	10,084,933.58	注1
固定资产	1,230,772.94	-	-	216,554.67	-	1,014,218.27	注2
无形资产	-	2,700,412,988.26	-	-	-	2,700,412,988.26	注3
应收账款	-	17,796,544.09	-	-	-	17,796,544.09	注3
合计	68,523,903.13	2,718,209,532.35	5,426.74	57,430,178.02	-	2,729,308,684.20	——

注1：截至2017年12月31日使用受限的货币资金为10,084,933.58元，为本公司之子公司招商交科院安全保证金及保函保证金；本集团之子公司广西桂兴因建设期间纠纷，中铁七局对其提出财产保全诉求，受限金额为213,623.35元，至本年末该笔款项已解冻。

注2：本集团之子公司华宇车辆由于涉诉被冻结1,014,218.27元。

注3：本公司之子公司鄂东为取得银行借款，至本年末无形资产-收费公路特许经营权被质押2,700,412,988.26元，应收账款被质押17,796,544.09元。

五、投资状况

1、总体情况

√ 适用 □ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
1,292,788,068.00	3,981,362,000.00	-67.53%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
湖北鄂东长江公路大桥有限公司	鄂东长江公路大桥及接线、	收购	1,221,468,068.00	54.61%	自筹/借款	湖北华银实业集团有限公司	至2040年	道路运输	已于2017年12月31日并			否		

公司	其他附属工程的建设投资、经营、								表					
招商新智	智能交通领域的软件开发、技术服务、系统集成等业务	新设	40,000,000.00	50.00%	自筹	新智认知数据服务有限公司	长期	交通信息化软硬件产品	已于2017年6月30日并表		811,306.70	否		
行云数聚	全国收费公路通行费增值税电子发票平台建设运营	新设	1,920,000.00	40.00%	自筹	国道网（北京）交通科技有限公司	长期	互联网软件服务	无		-1,507,750.37	否		
招商路信	公路信息技术开发；物联网技术开发与应用；公路桥梁智能养护技术咨询与服务	新设	5,400,000.00	45.00%	自筹	深圳市招商局创新投资基金中心持股比例为40%、Street Scan Inc 持股比例为15%	长期	路网信息化软件、硬件产品	已于2017年6月30日并表		37,957.43	否		
合计	--	--	1,268,788,068.00	--	--	--	--	--	--	0.00	-658,486.24	--	--	--

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

适用 不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
境内外股票	000900	现代投资	220,003,282.26	公允价值计量	574,945,576.35	0.00	447,916,761.49	0.00	0.00	0.00	667,920,043.75	可供出售金融资产	其他
合计			220,003,282.26	--	574,945,576.35	0.00	447,916,761.49	0.00	0.00	0.00	667,920,043.75	--	--
证券投资审批董事会公告披露日期													
证券投资审批股东会公告披露日期(如有)													

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

5、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

七、主要控股参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
招商交科院	子公司	咨询、勘察、设计、检测、环保、景观、隧道设计	人民币 1912160000	5,164,692,935.32	2,930,335,904.84	1,847,748,904.19	183,949,775.55	175,686,400.61
浙江甬台温	子公司	高速公路收费及运营	人民币 1000000000	5,808,174,816.22	3,754,107,168.24	1,583,714,383.27	969,477,795.01	729,025,981.92
华北高速	子公司	高速公路收费及运营、光伏发电	人民币 1090000000	5,704,954,199.82	5,012,196,726.60	1,002,275,605.97	470,858,440.39	397,073,043.13
宁波北仑港	子公司	高速公路收费及运营	美元 77800000	1,168,321,622.54	986,788,670.88	359,821,839.29	184,854,936.57	153,158,420.66
江西九瑞	子公司	高速公路收费及运营	人民币 832000000	2,298,261,441.20	349,249,402.68	83,723,735.36	45,024,363.94	31,913,373.10
广西华通	子公司	高速公路收费及运营	人民币 820000000	1,585,727,134.65	555,957,667.80	68,284,266.54	42,819,009.56	9,345,532.00
广西桂阳	子公司	高速公路收费及运营	人民币 1130000000	2,663,301,892.95	1,010,690,524.97	131,108,621.68	73,365,035.38	66,115,709.14
广西桂兴	子公司	高速公路收费及运营	人民币 1030000000	3,352,233,386.94	1,203,543,506.49	219,625,855.76	81,235,949.53	70,098,197.63
桂林港建	子公司	高速公路收费及运营	人民币 543900000	1,104,453,775.47	-240,092,204.04	67,547,200.60	11,772,266.56	16,612,545.06
鄂东大桥	子公司	鄂东长江公路大桥及接线、其它附属工程的建设投资、经营、管理养护	人民币 100000000	2,783,794,548.65	671,019,321.81	287,400,518.93	102,982,614.95	90,071,782.63
招商新智	子公司	技术服务开发	人民币 80000000	83,387,473.63	80,811,306.70	15,996,343.92	1,162,043.38	811,306.70
招交信	子公司	交通信息服务	人民币 78500000	80,152,210.75	79,403,479.63	1,553,398.06	1,533,829.18	758,246.15
路宇公司	子公司	技术服务开发	人民币 150000000	40,125,968.99	-22,979,668.29	0.00	-8,451,822.98	-8,451,822.98

山东高速	参股公司	交通基础设施的投资运营，以及高速公路产业链上相关行业、金融、环保等领域的股权投资	人民币 4811165857	50,839,216, 549.89	27,069,577 ,849.46	7,379,531, 379.19	4,477,489, 639.29	2,876,848,1 78.46
宁沪高速	参股公司	江苏省境内收费路桥的投资、建设、经营及管理，并发展该等公路沿线的服务区配套经营	人民币 5037747500	42,532,491, 238.00	25,894,930 ,612.00	9,455,680, 365.00	4,724,367, 413.00	3,684,819,5 18.00

报告期内取得和处置子公司的情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
招商新智科技有限公司	新设立	公司成立不久，业务正在发展，报告期内已盈利，对整体业绩影响较小。
湖北鄂东长江公路大桥有限公司	新收购	符合招商公路发展战略，有助于提升招商公路经营业绩、控股里程和行业影响力等。
招商局公路信息技术（重庆）有限公司	新设立	公司成立不久，技术正在吸收创新阶段，业务正在拓展。符合招商公路发展战略，有助于提升招商公路控股公路的运营期智能化管理水平，提升招商公路在智慧路网和智能公路养护的行业影响力。
重庆云途交通科技有限公司	注销	无
华利光晖（北京）新能源投资有限公司	注销	无
华跃（北京）广告有限公司	注销	无
天津高速广告有限公司	注销	无
招商局亚太交通基建管理（深圳）有限公司	注销	无
山东华昌公路发展有限责任公司	注销	无
日堡投资有限公司	注销	无
华利光晖新能源投资有限公司	注销	无

主要控股参股公司情况说明

山东高速主要从事交通基础设施的投资运营，以及高速公路产业链上下游相关行业、金融、环保等领域的股权投资。目

前山东高速运营管理的公路总里程2,137公里,其中山东高速所辖自有路桥资产里程1,070公里。2017年,山东高速实现营业收入73.80亿元,同比降低12.78%,实现归属于母公司的净利润26.44亿元,同比降低14.41%。截至2017年末,山东高速总资产达508.39亿元,比年初增长11.91%;归属于上市公司股东的净资产达266.08亿元,比年初增长6.78%。

宁沪高速主营业务为江苏省境内收费路桥的投资、建设、经营及管理,并发展该等公路沿线的服务区配套经营(包括加油、餐饮、购物、广告及住宿等)。截至2017年末,宁沪高速直接参与经营和投资的路桥项目达到16个,拥有或参股的公路里程已达到850公里。2017年,宁沪高速实现通行费收入约71.04亿元,同比增长6.79%,通行费收入占总营业收入的75.13%,实现归属于母公司的净利润35.88亿元,同比增长7.23%。

八、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

九、公司未来发展的展望

(一) 行业格局和趋势

1、宏观经济层面分析

展望2018年,从国内经济看,稳中有进的主基调不变,经济增速仍有下行压力,但经济结构将逐步优化,速度规模增长全面转向质量效益提高。针对高速公路行业,市场总体规模仍将保持增长态势,2018年全国交通运输工作会议中明确提出,2018年将新增高速公路通车里程5000公里。同时,在国家深入推进供给侧结构性改革,国内经济迈向高质量发展阶段的大背景下,高速公路行业进入了以结构调整、转型升级、提质增效为主要特征的信息化发展新阶段。党的十九大报告中明确提出贯彻新发展理念,建设现代化经济体系,加快建设创新型国家,建设交通强国。交通运输部党组提出“奋力从交通大国向交通强国迈进”,认真贯彻落实新发展理念,不断深化供给侧结构性改革,着力推进综合交通、智慧交通、绿色交通、平安交通建设,其中智慧化是重要标志。国家层面强力推进智慧交通的发展,后交通服务市场逐渐形成,将带来更多的机会。

2、行业政策分析

收费公路行业方面,交通运输部办公厅印发《2018年交通运输法制工作要点》,2018年将继续推进《收费公路管理条例》的修订取得突破性进展,目前,关于“使用者付费”、“两个公路体系”内容已经基本达成共识,下一步还将在相关政策、管理模式等方面继续完善。党的十九大报告中提出“坚持去杠杆、降成本、补短板,优化存量资源配置,扩大优质增量供给,实现供需动态平衡”,2018年全国交通运输工作会议中提出,围绕推动高质量发展,持续深化交通运输供给侧结构性改革,“稳步扩大高速公路分时段差异化收费试点”,2018年货车通行费优惠力度可能进一步加大。总体而言,各项政策的修订与完善,将有利于行业

的长期健康发展，是助力交通强国建设的重要举措。

工程勘察设计方面，党的十九大明确提出建设交通强国的宏伟目标，2018年全国交通运输工作会议上，国家明确部署了“持续深化交通运输供给侧结构性改革”、“较快建设创新型交通运输行业”、“坚决打好交通扶贫脱贫攻坚战”和“加快推进现代综合交通运输体系建设”等12项重点工作。可以预计，2018年作为贯彻党的十九大精神的开局之年和交通强国建设的起步之年，国家将紧抓高质量发展，为交通科技行业发展提供更多的政策和环境利好。

智慧交通方面，根据党的十九大报告精神，交通运输部党组确立了“奋力从交通大国向交通强国迈进”的目标和实施路径，即“着力推动基础设施联网优化，着力推动运输服务提质升级，着力发挥科技创新引领作用，着力提升行业现代治理能力”。近几年交通运输部先后印发的《交通运输信息化“十三五”发展规划》、《推进智慧交通发展行动计划（2017-2020年）》和《“十三五”交通领域科技创新专项规划》等系列文件，也对深化交通领域供给侧结构性改革、创新驱动交通发展等方面作出重要部署，提出要“借助互联网的发展，将云计算、物联网技术、智能传感、大数据挖掘技术为代表的新一代信息技术有效地集成应用于交通系统”，“提升交通运输数字化、网络化、智能化水平”。公路运营管理和应用新一代信息技术的重要领域，无人化、共享化、电动化是应用交通发展的三大特点。培育公路运营管理向智能化、信息化、协同化、可视化创新发展，促进“互联网+公路”的深度融合，将有助于推进公路交通的质量变革、效率变革、动力变革，对深入贯彻交通运输部的部署要求、大力提升路网运行管理水平和服务水平具有积极而深远的意义。

环保行业方面，政策层面上，从2017年国家定调的“生态文明是千年大计”到环保政策趋严和督查的常态化，预计2018年政策及监管将严上更严，保障环境治理需求不断释放。环境状况上，大气、水、固废污染问题严峻，治理之路任重道远，环保行业仍有较大市场空间。总体而言，2018年在“加快生态文明体制改革，建设美丽中国”的指引下，环保行业仍有较大发展空间

（二）公司发展战略

基于“中国领先、世界一流的高速公路投资运营服务商和行业领先的交通科技综合服务商”的战略目标，招商公路致力于创建“成为公路出行领路人，成就智慧交通生态圈”的愿景。

公司建立了以收费公路为主业，以科技为核心竞争力的发展路线。公司基于业务现状和行业未来发展形势，围绕公路领域全产业链业务体系，将战略布局做出新的调整，公司业务

将主要围绕“投资运营、交通科技、智慧交通及招商生态”四个板块展开，其中，投资运营主要包括收费公路投融资、收费公路运营管理等；交通科技主要包括勘察设计、咨询监理、试验检测、科研开发、工程施工、新能源、新材料等；智慧交通主要包括交通大数据服务、电子发票服务平台、中国交通广播、高速无线移动互联、互联网不停车收费等；招商生态主要包括生态环保及相关新产品研发制造等。投资运营是公司的核心主业，科技产业增强公司的核心竞争力，智慧交通和招商生态既支撑主业又服务产业，推动公司创新升级。通过四个业务板块间的相互支撑，构建以高速公路投资运营为核心，涵盖政策规划、设计咨询、投融资、工程建设、运营管理、通行服务、生态环保等业务领域的全产业链。

在未来三到五年内，公司将深耕各业务板块，进一步优化区域战略布局，持续加大主营业务投资力度，关注央企合作、央地合作、民营企业以及海外机遇，灵活运用PPP模式及产融结合，打造招商公路投资开发平台，扩大招商公路业务辐射范围。发挥高速公路行业价值发现和判断能力，加强与内外部金融企业的联动、协作，充分发挥产融结合优势，不断创新业务模式，拓展融资渠道，立足资产运营，实现行业资源与金融资源的有效结合，达到公司价值最大化目标。在运营管理方面，建立基于大数据的营运管理系统，推进“规范化、标准化、信息化、智慧化”建设，全面提升运营水平，力争做到“规模最大、效益最好、管理最强、品牌最优”。同时大力发展智慧交通，围绕智能设施、智能装备、智慧运营、智慧服务等四大领域，打造智慧公路关键技术的引领者、创新运营模式的输出者、智能装备的提供者、互联网+高速服务的主导者，实现公司跨越式高质量发展。

（三）经营计划

2018年，本公司的工作思路和重点包括：

经营目标：基于对经营环境和经营条件的合理分析与预期，公司设定2018年的总体营业收入目标为不低于65亿元。

2018年工作思路：把握高质量发展根本要求和稳中求进工作总基调，立足长远、把握当下，突出高质量、培育新动能，坚持高速公路投资运营全产业链以及智慧交通生态圈建设，紧紧围绕建设“中国领先、世界一流”公路企业战略目标，以创新转型为主线，统筹兼顾、持续精准发力，坚决打好提质增效、项目开拓、智慧交通、“四化”建设、资本运作、整合发展、能力提升等攻坚战。

投资运营：投资方面，继续加大主业投资力度，不断优化区域布局，积极推动产融结合，有效控制项目风险，持续打造投资开发平台。持续把握央企专业化整合的机遇，积极寻求与

地方交投的合作机会，密切关注民营企业退出项目。考虑公司资产结构及战略发展需要，参考国际同行的投资主流模式，积极推进产融结合，逐步形成轻、重资产相结合的发展模式。随着产融结合不断深化，逐步树立招商公路的投资品牌，并带动招商公路的管理品牌，进一步提升行业影响力。收费公路运营方面，优化运营管理架构，提高运营管理效率，完善“规范化、标准化、信息化和智能化”建设。规范化建设方面，在2017年新制度体系基础上，形成制度定期检讨机制，实行制度版本年度化，完成《招商公路高速公路运营管理标准化》建设，通过制定项目公司营运管理评价体系，切实提高工作效率和项目管控能力、有效提升各公司的运营管理能力和服务水平，实现降本增效。在信息化、智能化建设方面，继续推进运营管理平台建设。

交通科技：采取内生发展与外延发展并重的发展模式，夯实专业技术能力，做好专业与产业的对接，培育新的增长点，同时积极研究通过咨询类企业收购等多种手段继续提升从业资质水平；持续推进以创研院为主导的重大科技攻关和以专业院为主导的应用技术突破，进一步增加创新投入，包容创新失败，完善科技创新绩效评价；积极谋划、扎实开展“勘察设计质量年”活动，全面提升质量管理水平；加强重点项目跟踪计划统筹，完善区域分支机构建设管理，探索海外业务发展新模式。

智慧交通：在国家交通强国战略的强烈牵引下，争取实现公司智慧交通业务的整体跟跑向智能设施、智能装备的跟跑和智慧运营、智慧出行的领跑，全面打造智慧交通生态圈。2018年工作推进思路是建体系、再深化、做准备，重点关注智慧运营和智慧服务方面，搭建创新研发体系，构建以创研院为核心、以各子公司为支撑、以外部相关机构为伙伴的协同创新体系；推进既有产品升级换挡，进一步深化科研工作，增强ITC多路径识别等功能研发，推进ITC、电子税票等一体化服务功能研发，探索新的商业模式；同时做好新开产品前期准备，开展前瞻性技术产品的调研和新开产品研发工作。

招商生态：充分发挥“立身交通、放眼生态”的产业先天优势，用好外部咨询成果，抓住国家政策、文旅融合和招商局集团唯一生态环保力量的三大发展机遇，尽快树立起在生态文明和美丽中国建设中的特色品牌；同时，继续推进“重庆市土壤污染控制与修复工程技术研究中心”平台建设工作，完成实验室一期搭建。

（四）可能面对的风险及应对措施

高速公路收费价格变动风险，以及市场份额收缩风险。具体说来：受国家“供给侧改革”、“降低企业物流成本”、“绿色通道”等政策影响，高速公路的收费标准可能面临逐步降低

的风险，由此导致高速公路收费价格变动风险。随着路网规划及新兴交通工具（高铁、轻轨等）的使用，以及其他具有替代效应的高速公路的相继开通，可能影响原有高速公路的车流量及收入状况，从而降低下属公路公司的市场份额及收入增长速度，由此导致市场份额收缩风险。公司将密切关注政策动向，积极开展政策研究工作，多方渠道沟通，争取有利政策及灵活性、差异化的收费标准，降低收费下调压力；另一方面通过提升公司管理能力，增强应变能力，避免处于被动局面，防范高速公路收费价格变动风险；密切关注市场变化，把握市场趋势，实现稳中有进。同时，积极拓展创新业务，采用新技术、新模式、新业态，促进交通信息化、智能化发展，积极应对市场份额收缩风险。

传统交通基建行业竞争激烈，科技产业市场规模增长空间有限。国家对于基础设施建设的投资规模、发展模式以及融资方式等方面的政策对于交通科技业务有较大的影响。国民经济发展的不同时期，基础设施投资方面的政策变化，特别是交通基础设施投资的政策变化将对公司交通科技板块的业绩造成一定的影响。公司将积极探索结合资本驱动创造主营业务的新型发展模式，开拓新型业务和拓展新兴市场，同时创新主营业务的市场模式，维持主营业务的发展动力。

智慧交通面临激烈的市场竞争。该领域已成为国家创新的重点领域之一，也是社会创新重点关注的领域之一。招商公路在智慧交通方面面临激烈的市场竞争，存在策划能力不强、研发能力不足、市场转化能力不足等风险。下一步公司将通过提高技术创新能力，合理布局各类交通业务的云端大脑、终端助理、现场智能设施装备；充分发挥公司资本优势，利用好公路基金、招商局集团创投基金等多种基金，推动公司智慧交通板块的快速扩张；构建一套结构合理、协调有序的创新体系，搭建一套开放合作、安全可靠的研发环境，出台一套管理规范、运行高效的管理办法，提升可持续发展能力。

生态行业处于起步阶段，面临不确定性。生态业务技术研发效果可能不及预期，而不能尽快赢得市场；外延式发展面临许多经营管理风险。这两方面的影响可能会对公司生态业务开展产生影响。下一步将在技术研发方面，梳理现有技术，加大研发有初步成果的技术，同时积极通过并购、技术合作等方式，努力实现环保关键技术突破。在外延式发展方面，加强风险管控，聘请第三方中介专业机构进行详尽尽调，完善并购方案，并通过并购协议尽可能防范法律、税务等风险。

十、接待调研、沟通、采访等活动情况

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2017年12月25日	其他	其他	关于“招商公路整体上市”的专访
2017年12月25日	其他	其他	关于“招商公路整体上市”的专访
2017年12月25日	其他	其他	关于“招商公路整体上市”的专访
接待次数			3
接待机构数量			0
接待个人数量			0
接待其他对象数量			3
是否披露、透露或泄露未公开重大信息	否		

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司于2017年12月25日在深圳证券交易所挂牌上市，上市当日公司召开第一届董事会第十三次会议，会议审议通过了修订《公司章程》的议案，按照监管规则，在修订条款中明确了上市公司董事会应当综合考虑行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平及是否有重大资金支出安排等因素，区分相关情形，进行现金分红的具体要求。

2018年1月16日公司召开2018年第一次临时股东大会，审议通过了修订《公司章程》的议案。

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

1、2015年度，招商公路未进行利润分配。

2、招商公路于2017年5月11日召开的2016年股东大会审议通过了2016年度利润分配方案，按2016年末总股本5,623,378,633股为基数，每10股派人民币2.3元现金（含税），共计派发现金股利1,293,377,086.00元。

3、招商公路于2018年4月9日召开的第一届董事会第十六次会议，会议审议通过了2017年度利润分配预案，按2017年末总股本6,178,211,497股为基数，每10股派人民币2.19元现金（含税），共计派发现金股利1,353,028,317.84元。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	以其他方式现金分红的金额	以其他方式现金分红的比例
2017年	1,353,028,317.84	3,368,195,002.99	40.17%	0.00	0.00%
2016年	1,293,377,086.00	2,938,634,981.19	44.01%	0.00	0.00%
2015年	0.00	3,281,393,668.41	0.00%	0.00	0.00%

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

适用 不适用

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

√ 适用 □ 不适用

每 10 股送红股数 (股)	0
每 10 股派息数 (元) (含税)	2.19
每 10 股转增数 (股)	0
分配预案的股本基数 (股)	6,178,211,497
现金分红总额 (元) (含税)	1,353,028,317.84
可分配利润 (元)	2,672,216,071.20
现金分红占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
<p>本公司 2017 年度母公司净利润 2,185,173,343.26 元。根据《公司章程》规定,提取 10%的法定盈余公积金 218,517,334.33 元,加上年初未分配利润 1,998,937,148.27 元,减去 2017 年已分配 2016 年度利润 1,293,377,086.00 元,本年度累计可供分配利润 2,672,216,071.20 元。2017 年度利润分配采取派发现金股利的方式。以 2017 年 12 月 31 日总股本 6,178,211,497 股为基数,向全体股东每 10 股派发现金股利 2.19 元 (含税)。公司共分配现金股利 1,353,028,317.84 元,剩余未分配利润 1,319,187,753.36 元,结转下一年度分配。</p>	

三、承诺事项履行情况

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

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺						
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺	招商局集团有限公司	承诺函	1、对按照华北高速届时公告的现金选择权方案所规定的程序申报全部或部分行使现金选择权的除招商公路以及向华北高速承诺不行使现金选择权的股东以外的其他异议股东,本集团将无条件受让其已申报行使现金选择权的股份,并按照届时公布的现金选择权方案规定的价格向其	2017 年 06 月 14 日	已完成	报告期内严格履行了承诺

			支付现金对价。若华北高速在换股前发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则现金选择权价格将按照本次合并方案确定的方式做相应调整。2、本声明与承诺自加盖本集团公章后成立，并于包括但不限于国有资产监督管理部门、中国证券监督管理委员会等有权部门批准本次换股吸收合并后生效。3、本声明与承诺于现金选择权提供方（如其向华北高速异议股东实际支付现金对价并受让华北高速股份）所持华北高速股份在换股日转换为招商公路为本次换股吸收合并所发行的 A 股股票之日起自动失效。			
招商局集团有限公司	承诺函	1、自招商公路 A 股股票上市交易之日起六十个月内，不转让或委托他人管理本公司直接和间接持有的招商公路本次换股吸收合并前已发行的股份，也不由招商公路回购该等股份，不通过证券交易所集中竞价交易或大宗交易方式减持该等股份。2、自招商公路 A 股股票上市之日起一年后，出现下列情形之一的，经本公司申请并经交易所同意，可以豁免遵守上述第 1 条承诺：（一）转让双方存在实际控制关系，或者均受同一控制人所控制；（二）因招商公路陷入危机或者面临严重财务困难，受让人提出的挽救公司的重组方案获得该公司股东大会审议通过和有关部门批准，且受让人承诺继续遵守上述承诺；（三）交易所认定的其他情形。3、国有资产监督管理机构按照国企改革要求进行的国有股行政划转或者变更、出资等行为，不受上述第 1 条承诺限制。	2017 年 06 月 14 日	声明 1 2017 年 12 月 25 日至 2022 年 12 月 24 日，声明 2 2017 年 12 月 25 日至 2018 年 12 月 24 日	报告期内严格履行了承诺	
深圳市招商蛇口资产管理有限公司	承诺函	1、自招商公路 A 股股票上市交易之日起六十个月内，不转让或委托他人管理本公司直接和间接持有的招商公路本次换股吸收合并前已发行的股份，也不由招商公路回购该等股份，不通过证券交易所集中竞价交易或大宗交易方式减持该等股份。2、自招商公路 A 股股票上市之日起一年后，出现下列情形之一的，经本公司申请并经交易所同意，可以豁免遵守上述第 1 条承诺：（一）转让双方存在实际控制关系，或者均受同一控制人所控制；（二）因招商公路陷入危机或者面临严重财务困难，受让人提出的挽救公司的重组方案获得该公司股东大会审议通过和有关部门批准，且受让人承诺继续遵守上述承诺；（三）交易所认定的其他情形。3、国有资产监督管理机构按照国企改革要求进行的国有股行政划转或者变更、出资等行为，不受上述第 1 条承诺限制。	2017 年 06 月 14 日	声明 1 2017 年 12 月 25 日至 2022 年 12 月 24 日，声明 2 2017 年 12 月 25 日至 2018 年 12 月 24 日	报告期内严格履行了承诺	

重庆中新壹号股权投资中心（有限合伙人）	承诺函	本企业承诺，自招商公路 A 股股票上市交易之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理本企业直接和间接持有的招商公路本次换股吸收合并前已发行的股份，也不由招商公路回购该等股份。	2016 年 10 月 27 日	2017 年 12 月 25 日至 2020 年 12 月 24 日	报告期内严格履行了承诺
四川交投产融控股有限公司	承诺函	本企业承诺，自招商公路 A 股股票上市交易之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理本企业直接和间接持有的招商公路本次换股吸收合并前已发行的股份，也不由招商公路回购该等股份。	2016 年 10 月 26 日	2017 年 12 月 25 日至 2020 年 12 月 24 日	报告期内严格履行了承诺
民信（天津）投资有限公司	承诺函	本企业承诺，自招商公路 A 股股票上市交易之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理本企业直接和间接持有的招商公路本次换股吸收合并前已发行的股份，也不由招商公路回购该等股份。	2016 年 10 月 27 日	2017 年 12 月 25 日至 2020 年 12 月 24 日	报告期内严格履行了承诺
芜湖信石天路投资管理合伙企业（有限合伙）	承诺函	本企业承诺，自招商公路 A 股股票上市交易之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理本企业直接和间接持有的招商公路本次换股吸收合并前已发行的股份，也不由招商公路回购该等股份。	2016 年 10 月 27 日	2017 年 12 月 25 日至 2020 年 12 月 24 日	报告期内严格履行了承诺
泰康人寿保险有限责任公司	承诺函	本企业承诺，自招商公路 A 股股票上市交易之日起三十六个月内，不转让本企业直接和间接持有的招商公路本次换股吸收合并前已发行的股份，也不得委托除本企业控股股东所控制的子公司以外的第三方管理前述股份，也不由招商公路回购该等股份。	2017 年 06 月 14 日	2017 年 12 月 25 日至 2020 年 12 月 24 日	报告期内严格履行了承诺
招商局集团有限公司	承诺函	1、本集团确定招商公路系本集团经营收费公路及交通科技业务（以下统称“主营业务”）的唯一整合平台。2、在本集团作为招商公路控股股东期间，本集团及本集团控制的其他企业（不包含招商公路及其控制的企业，下同）不得以任何形式直接或间接从事任何与招商公路及其控制的企业主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。3、考虑到本集团可能会承接社会公益性职能，本集团可以从事有权行政管理部门直接指令的非营利性的公路项目的投资和运营，如果招商公路认为本集团从事该等业务将损害招商公路权益，则本集团将放弃该等业务机会。除上述直接指令的非营利性项目外，在有关法律法规允许的前提下，本集团承诺，招商公路及其控制的企业享有相关公路投资和运营项目的优先投资权。4、在本集团作为招商公路控股股东期间，如果监管机构或者招商公路认为本集团及本集	2017 年 09 月 30 日	持续履行	报告期内严格履行了承诺

			团控制的其他企业从事的业务与招商公路及其控制的企业的主营业务形成实质性同业竞争，本集团将给予招商公路选择权，即在适用法律、法规及有关证券交易所上市规则允许的前提下，招商公路及其控制的企业有权向本集团及本集团控制的其他企业收购在上述竞争性业务中的任何股权、资产及其他权益，或由招商公路及其控制的企业根据国家法律、法规许可的方式选择采取委托经营、委托管理、租赁或承包经营等方式加以解决。5、本集团承诺不利用控股股东的地位和对招商公路的实际控制能力，损害招商公路以及招商公路其他股东的权益。自本承诺函出具日起，本集团承诺赔偿招商公路因本集团违反本承诺函而遭受的一切实际损失、损害和开支。			
招商局集团有限公司	承诺函	1、本集团将避免和减少与招商公路及其控制的经济实体之间的关联交易。2、对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本集团将遵循市场交易的公开、公平、公正的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，并依据有关法律、法规、规范性法律文件及《公司章程》的规定履行关联交易决策程序，依法履行信息披露义务，以维护招商公路及招商公路其他股东的利益。3、本集团保证不利用在招商公路的地位和影响力，通过关联交易损害招商公路及招商公路其他股东的合法权益。4、本集团控制的除招商公路以外的其他经济实体将遵守上述 1-3 项承诺。5、如本集团及本集团控制的除招商公路以外的其他经济实体违反上述承诺而导致招商公路及其股东的权益受到损害，本集团将依法承担相应的赔偿责任。在本集团作为招商公路的控股股东期间，上述承诺持续有效。	2017 年 09 月 30 日	持续履行	报告期内严格履行了承诺	
招商局集团有限公司	承诺函	本集团及本集团控制的其他企业将按照相关法律、法规及规范性文件的规定在人员、财务、资产、业务和机构等方面与招商公路保持相互独立；不越权干预公司的经营管理活动，不侵占公司的利益；本集团将忠实履行上述声明和承诺，并承担相应的法律责任，若不履行本声明和承诺所赋予的义务和责任，本集团将依照相关法律、法规、规章及规范性文件承担相应的法律责任。	2017 年 06 月 14 日	持续履行	报告期内严格履行了承诺	
招商局集团有限公司	承诺函	集团保证招商公路的资产独立并具有与其经营相关的独立完整的业务体系和资产，保证本集团以及本集团控制的除招商公路以外的其他经济实体不以任何方式违法违规占用招商公路的资	2017 年 06 月 14 日	持续履行	报告期内严格履行了承诺	

		金、资产，不以招商公路的资金、资产进行违规担保。			
招商局集团有限公司	承诺函	<p>1、本公司保证为本次换股吸收合并项目及时提供相关信息，并保证所提供的有关信息为真实、准确和完整的，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏； 2、本公司保证及时向华北高速及在本次换股吸收合并中提供审计、评估、法律、财务顾问及独立财务顾问等专业服务的中介机构提供本次换股吸收合并相关信息，并保证所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实并已履行该等签署和盖章所需的法定程序获得了合法授权，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏； 3、本公司保证为本次换股吸收合并所出具的说明、声明及确认均为真实、准确和完整的，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏； 4、本公司承诺，如因提供的信息和承诺存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给华北高速或者投资者或者本次换股吸收合并所聘任的相关中介机构造成损失的，将依法承担赔偿责任。本公司郑重声明，上述声明真实、准确和完整的，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。本公司完全明白作出虚假声明可能导致的法律后果。</p>	2017年06月14日	已完成	报告期内严格履行了承诺
深圳市招商蛇口资产管理有限公司	承诺函	<p>1、本公司保证为本次换股吸收合并项目及时提供相关信息，并保证所提供的有关信息为真实、准确和完整的，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏； 2、本公司保证及时向华北高速及在本次换股吸收合并中提供审计、评估、法律、财务顾问及独立财务顾问等专业服务的中介机构提供本次换股吸收合并相关信息，并保证所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实并已履行该等签署和盖章所需的法定程序获得了合法授权，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏； 3、本公司保证为本次换股吸收合并所出具的说明、声明及确认均为真实、准确和完整的，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏； 4、本公司承诺，如因提供的信息和承诺存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给华北高速或者投资者或者本次换股吸收合并所聘任的相关中介机构造成损失的，将依法承担赔偿责任。本公</p>	2017年06月14日	已完成	报告期内严格履行了承诺

			司郑重声明，上述声明真实、准确和完整的，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。本公司完全明白作出虚假声明可能导致的法律后果。			
	重庆中新壹号股权投资中心（有限合伙人）	承诺函	1、本公司保证为本次换股吸收合并项目及时提供相关信息，并保证所提供的有关信息为真实、准确和完整的，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏； 2、本公司保证及时向华北高速及在本次换股吸收合并中提供审计、评估、法律、财务顾问及独立财务顾问等专业服务的中介机构提供本次换股吸收合并相关信息，并保证所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实并已履行该等签署和盖章所需的法定程序获得了合法授权，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏； 3、本公司保证为本次换股吸收合并所出具的说明、声明及确认均为真实、准确和完整的，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏； 4、本公司承诺，如因提供的信息和承诺存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给华北高速或者投资者或者本次换股吸收合并所聘任的相关中介机构造成损失的，将依法承担赔偿责任。本公司郑重声明，上述声明真实、准确和完整的，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。本公司完全明白作出虚假声明可能导致的法律后果。	2017年06月14日	已完成	报告期内严格履行了承诺
	四川交投产融控股有限公司	承诺函	1、本公司保证为本次换股吸收合并项目及时提供相关信息，并保证所提供的有关信息为真实、准确和完整的，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏； 2、本公司保证及时向华北高速及在本次换股吸收合并中提供审计、评估、法律、财务顾问及独立财务顾问等专业服务的中介机构提供本次换股吸收合并相关信息，并保证所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实并已履行该等签署和盖章所需的法定程序获得了合法授权，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏； 3、本公司保证为本次换股吸收合并所出具的说明、声明及确认均为真实、准确和完整的，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏； 4、本公司承诺，如因提供的信息和承诺存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给华北高速或者	2017年06月14日	已完成	报告期内严格履行了承诺

			投资者或者本次换股吸收合并所聘任的相关中介机构造成损失的，将依法承担赔偿责任。本公司郑重声明，上述声明真实、准确和完整的，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。本公司完全明白作出虚假声明可能导致的法律后果。			
	民信(天津)投资有限公司	承诺函	1、本公司保证为本次换股吸收合并项目及时提供相关信息，并保证所提供的有关信息为真实、准确和完整的，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏； 2、本公司保证及时向华北高速及在本次换股吸收合并中提供审计、评估、法律、财务顾问及独立财务顾问等专业服务的中介机构提供本次换股吸收合并相关信息，并保证所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实并已履行该等签署和盖章所需的法定程序获得了合法授权，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏； 3、本公司保证为本次换股吸收合并所出具的说明、声明及确认均为真实、准确和完整的，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏； 4、本公司承诺，如因提供的信息和承诺存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给华北高速或者投资者或者本次换股吸收合并所聘任的相关中介机构造成损失的，将依法承担赔偿责任。本公司郑重声明，上述声明真实、准确和完整的，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。本公司完全明白作出虚假声明可能导致的法律后果。	2017年06月14日	已完成	报告期内严格履行了承诺
	芜湖信石天路投资管理合伙企业(有限合伙)	承诺函	1、本公司保证为本次换股吸收合并项目及时提供相关信息，并保证所提供的有关信息为真实、准确和完整的，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏； 2、本公司保证及时向华北高速及在本次换股吸收合并中提供审计、评估、法律、财务顾问及独立财务顾问等专业服务的中介机构提供本次换股吸收合并相关信息，并保证所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实并已履行该等签署和盖章所需的法定程序获得了合法授权，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏； 3、本公司保证为本次换股吸收合并所出具的说明、声明及确认均为真实、准确和完整的，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏； 4、	2017年06月14日	已完成	报告期内严格履行了承诺

			<p>本公司承诺，如因提供的信息和承诺存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给华北高速或者投资者或者本次换股吸收合并所聘任的相关中介机构造成损失的，将依法承担赔偿责任。本公司郑重声明，上述声明真实、准确和完整的，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。本公司完全明白作出虚假声明可能导致的法律后果。</p>			
	泰康人寿保险有限责任公司	承诺函	<p>1、本公司保证为本次换股吸收合并项目及时提供相关信息，并保证所提供的有关信息为真实、准确和完整的，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏； 2、本公司保证及时向华北高速及在本次换股吸收合并中提供审计、评估、法律、财务顾问及独立财务顾问等专业服务的中介机构提供本次换股吸收合并相关信息，并保证所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实并已履行该等签署和盖章所需的法定程序获得了合法授权，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏； 3、本公司保证为本次换股吸收合并所出具的说明、声明及确认均为真实、准确和完整的，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏； 4、本公司承诺，如因提供的信息和承诺存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给华北高速或者投资者或者本次换股吸收合并所聘任的相关中介机构造成损失的，将依法承担赔偿责任。本公司郑重声明，上述声明真实、准确和完整的，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。本公司完全明白作出虚假声明可能导致的法律后果。</p>	2017年06月14日	已完成	报告期内严格履行了承诺
	招商局公路网络科技控股股份有限公司	承诺函	<p>1、本公司保证为本次换股吸收合并项目及时提供相关信息，并保证所提供的有关信息为真实、准确和完整的，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏； 2、本公司保证及时向华北高速及在本次换股吸收合并中提供审计、评估、法律、财务顾问及独立财务顾问等专业服务的中介机构提供本次换股吸收合并相关信息，并保证所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实并已履行该等签署和盖章所需的法定程序获得了合法授权，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏； 3、本公司保证为本次换股吸收合并所出具</p>	2017年06月14日	已完成	报告期内严格履行了承诺

			的说明、声明及确认均为真实、准确和完整的，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；4、本公司承诺，如因提供的信息和承诺存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给华北高速或者投资者或者本次换股吸收合并所聘任的相关中介机构造成损失的，将依法承担赔偿责任。本公司郑重声明，上述声明真实、准确和完整的，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。本公司完全明白作出虚假声明可能导致的法律后果。			
招商局公路网络科技控股股份有限公司	承诺函		本人最近 5 年内不存在受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况；不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况等。	2017 年 06 月 14 日	已完成	报告期内严格履行了承诺
招商局公路网络科技控股股份有限公司	承诺函		1、最近 36 个月内未经法定机关核准，擅自公开或者变相公开发行过证券；或者有关违法行为虽然发生在 36 个月前，但目前仍处于持续状态；2、最近 36 个月内违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律、行政法规，受到行政处罚，且情节严重；3、最近 36 个月内曾向中国证监会提出发行申请，但报送的发行申请文件有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；或者不符合发行条件以欺骗手段骗取发行核准；或者以不正当手段干扰中国证监会及其发行审核委员会审核工作；或者伪造、变造招商公路或其董事、监事、高级管理人员的签字、盖章；4、本次报送的发行申请文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；5、涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见；6、严重损害投资者合法权益和社会公共利益的其他情形。	2017 年 06 月 14 日	已完成	报告期内严格履行了承诺
招商局集团有限公司	承诺函		1、本集团将在本承诺函出具之日起三年内取得广西桂兴高速公路投资建设有限公司的划拨土地的国有土地使用证；2、如招商公路及其下属子公司因本次换股吸收合并完成前存在的土地使用权、房产资产有（1）正在办理权属证书的土地使用权、房产未能及时办理（因不可抗力、法律、政策、政府管理行为、土地规划用途变更等非招商公路及其下属子公司自身因素导致的结果除外）；或（2）无法办理相关土地使用权、房产权属证书（因不可抗力、法律、政策、政府管理行为、土地规划用途变更等非招商公路及其	2017 年 09 月 30 日	2020 年 9 月 30 日	报告期内严格履行了承诺

			<p>下属子公司自身因素导致的结果除外)；或(3)其他土地使用权、房产不规范(因不可抗力 and 法律、政策、政府管理行为、土地规划用途变更等非招商公路及其下属子公司自身因素导致的结果除外)等情形,并遭受包括但不限于赔偿、罚款、支出、利益受损等实际损失的,本集团将给予招商公路及其下属子公司及时、足额补偿。3、就招商公路及其下属子公司因经营所涉及的瑕疵土地使用权、房产(即招商公路及其下属子公司因本次换股吸收合并完成前存在的未取得完备权属证书的土地使用权、房产)等情形,致使招商公路及其下属子公司在完善相关瑕疵土地使用权、房产法律手续过程中所产生的赔偿(包括为完善本次换股吸收合并完成前存在的已出租土地使用权的法律手续而收回承租方在前述土地上的建筑物所可能发生的赔偿)、罚款、税费等办证费用的,由本集团通过给予招商公路及其下属子公司及时、足额补偿的方式进行承担。</p>			
招商局集团有限公司	承诺函	<p>本集团愿意承担招商公路及其下属子公司在本次换股吸收合并完成前社会保险或住房公积金缴纳的所有责任及义务,如招商公路及其下属子公司因本次换股吸收合并完成前缴纳社会保险或住房公积金事宜而遭受损失或承担任何责任(包括但不限于补缴社会保险或住房公积金、遭受的民事赔偿或行政处罚的损失等),本集团愿意承担相应的补偿责任,以确保招商公路及其子公司不会因此遭受任何损失。</p>	2017年06月14日	已完成	报告期内严格履行了承诺	
招商局公路网络科技控股股份有限公司	承诺函	<p>本公司及本公司的主要管理人员最近5年内不存在受过行政处罚(与证券市场明显无关的除外)、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况;不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况等。</p>	2017年06月14日	已完成	报告期内严格履行了承诺	
招商局公路网络科技控股股份有限公司	承诺函	<p>1、本次交易的信息披露和申请文件,包括但不限于《招商局公路网络科技控股股份有限公司换股吸收合并华北高速公路股份有限公司暨关联交易报告书》及其摘要,内容真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。2、如本次交易所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的,在形成调查结论以前,本人不转让在上</p>	2017年06月14日	已完成	报告期内严格履行了承诺	

		市公司拥有权益的股份（如有），并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代其向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本人的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。			
招商局集团有限公司	承诺函	本公司同意本次换股吸收合并，并承诺就本次换股吸收合并放弃主张异议股东退出请求权。	2017年06月14日	已完成	报告期内严格履行了承诺
深圳市招商蛇口资产管理有限公司	承诺函	本公司同意本次换股吸收合并，并承诺就本次换股吸收合并放弃主张异议股东退出请求权。	2017年06月14日	已完成	报告期内严格履行了承诺
重庆中新壹号股权投资中心（有限合伙人）	承诺函	本公司同意本次换股吸收合并，并承诺就本次换股吸收合并放弃主张异议股东退出请求权。	2017年06月14日	已完成	报告期内严格履行了承诺
四川交投产融控股有限公司	承诺函	本公司同意本次换股吸收合并，并承诺就本次换股吸收合并放弃主张异议股东退出请求权。	2017年06月14日	已完成	报告期内严格履行了承诺
民信（天津）投资有限公司	承诺函	本公司同意本次换股吸收合并，并承诺就本次换股吸收合并放弃主张异议股东退出请求权。	2016年10月27日	已完成	报告期内严格履行了承诺
芜湖信石天路投资管理合伙企业（有限合伙）	承诺函	本公司同意本次换股吸收合并，并承诺就本次换股吸收合并放弃主张异议股东退出请求权。	2016年10月27日	已完成	报告期内严格履行了承诺
泰康人寿保险有限责任公司	承诺函	本公司同意本次换股吸收合并，并承诺就本次换股吸收合并放弃主张异议股东退出请求权。	2017年06月14日	已完成	报告期内严格履行了承诺
招商局集团有限公司	承诺函	1、招商公路下属的江西九瑞将就其所经营的九江至瑞昌高速公路开展竣工验收工作并应在本承诺出具之日起18个月内完成该项目的竣工验收，因其所经营的九江至瑞昌高速公路延迟完成竣工验收而被相关行政机关予以行政处罚或遭受其他实际损失的，由本集团通过给予招商公路或江西九瑞及时、足额补偿的方式进行承担。2、招商公路下属的广西桂兴高速公路投资建设有	2017年09月30日	2019年3月31日之前完成	报告期内严格履行了承诺

			限公司将就其所经营的兴安至桂林高速公路开展竣工验收工作并应在本承诺出具之日起 18 个月内完成该项目的竣工验收, 因其所经营的兴安至桂林高速公路延迟完成竣工验收而被相关行政机关予以行政处罚或遭受其他实际损失的, 由本集团通过给予招商公路或广西桂兴高速公路投资建设有限公司及时、足额补偿的方式进行承担。3、招商公路下属的广西桂阳将就其所经营的桂林至阳朔高速公路开展竣工验收工作并应在本承诺出具之日起 18 个月内完成该项目的竣工验收, 因其所经营的桂林至阳朔高速公路延迟完成竣工验收而被相关行政机关予以行政处罚或遭受其他实际损失的, 由本集团通过给予招商公路或广西桂阳及时、足额补偿的方式进行承担。			
	招商局公路网络科技控股股份有限公司	承诺函	1、忠实、勤勉地履行职责, 维护公司和全体股东的合法权益。2、不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益, 也不采用其他方式损害公司利益。3、承诺对本人的职务消费行为进行约束。4、承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动。5、承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。6、若公司后续推出股权激励政策, 本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。7、自承诺出具日至公司本次吸收合并实施完毕前, 若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的, 且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时, 届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。	2017 年 06 月 14 日	持续履行	报告期内严格履行了承诺
首次公开发行或再融资时所作承诺						
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺						
承诺是否按时履行	是					

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

适用 不适用

四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

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

适用 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

1.会计政策变更

2017年4月28日财政部发布了“关于印发《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》的通知”财会〔2017〕13号，该准则自2017年5月28日起施行。对于该准则施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，应当采用未来适用法处理。本集团已于2017年5月28日起执行新准则。本年本集团无相关业务发生，对本年财务报表无影响。2017年5月10日财政部发布了“关于印发修订《企业会计准则第16号——政府补助》的通知”（财会〔2017〕15号），对《企业会计准则第16号——政府补助》进行了修订，该准则自2017年6月12日起施行。对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，对2017年1月1日至该准则施行日之间新增的政府补助根据该准则进行调整。本集团已于2017年1月1日起执行新政府补助准则，比较财务报表根据相关规定不需进行追溯调整。本年依据本准则调整，对本集团2017年度财务报表无影响。2017年12月25日财政部发布了“关于修订印发一般企业财务报表格式的通知”（财会〔2017〕30号）。根据通知本集团针对2017年施行的《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（财会〔2017〕13号）和《企业会计准则第16号——政府补助》（财会〔2017〕15号）的相关规定，对财务报表格式进行了修订。在资产负债表中将“划分为持有待售的资产”修改为“持有待售资产”，将“划分为持有待售的负债”修改为“持有待售负债”。在利润表中新增“资产处置收益”项目，反映本集团出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处置组时确认的处置利得或损失，以及处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的处置利得或损失，债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失和非货币性资产交换产生的利得或损失也包括在本项目内。在“营业利润”项目之上单独列报“其他收益”项目，计入其他收益的政府补助在该项目中反映。在“净利润”项目下新增“（一）持续经营净利润”和“（二）终止经营净利润”行项目，分别反映净利润中与持续经营相关的净利润和与终止经营相关的净利润。

2.会计估计变更及影响

本集团本年度无会计估计变更事项。

3.前期差错更正及影响

本集团本年度无前期差错更新事项。

七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

(1) 本年发生的非同一控制下企业合并

被购买方名称	经营范围	股权取得时点	股权取得成本(万元)	股权取得比例(%)	股权取得方式	合并日	合并日的确定依据	购买日至年末被购买方的收入	购买日至年末被购买方的净利润
湖北鄂东长江公路大桥有限公司	高速公路运营	2017年12月28日	122,146.81	54.61	现金收购	2017年12月31日	控制权转移	-	-

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

(2) 新设成立的子公司

名称	持股比例(%)	投资成本	新设日期
招商新智科技有限公司(注1)	50.00	40,000,000.00	2017年4月21日
招商局公路信息技术(重庆)有限公司(注2)	45.00	5,400,000.00	2017年6月13日

注1：本公司直接持有该公司50%股权。董事会成员5人，其中本公司派出董事3名，董事会所议事项作出的决定由全体董事二分之一以上的董事表决通过方为有效。由于本公司在该公司董事会中占多数表决权对该公司构成控制，从而能够对其财务和经营决策实施控制，本公司将其纳入合并范围。

注2：本公司对招商局公路信息技术(重庆)有限公司(以下简称“路信公司”)持股比例为45%，深圳市招商局创新投资基金中心(有限合伙)(简称“招商创投基金”)持股比例为40%，Street Scan Inc持股比例为15%。路信公司章程规定：董事会5名成员中本公司派出3名，招商创投基金和Street Scan Inc各派出1名，董事长由本公司委派；出席董事会的法定人数为三分之二以上，除章程修改、合并分立终止解散、注册资本增减、对外担保需要董事会全票通过以外，其他事项均需要董事会三分之二以上董事通过；公司总经理由董事会聘任，财务负责人由总经理提名并经董事会审议。另外招商创投基金同意在路信公司董事会及股东大会中行使表决权时采取与本公司一致行动。据此，本公司可实际控制路信公司，将其纳入合并范围。

(3) 注销子公司：

本年因Day Castle Investment Limited、招商局亚太交通基建管理(深圳)有限公司、重庆云途交通科技有限公司、天津高速广告有限责任公司、华跃高速(北京)广告有限公司、华利光晖(北京)新能源投资有限公司、华利光晖新能源投资有限公司、山东华昌公路发展有限责任公司8家子公司清算注销，导致本集团合并范围较上年减少。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬(万元)	360
境内会计师事务所审计服务的连续年限	6

境内会计师事务所注册会计师姓名	董秦川、宗承勇
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	2

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

本年度，经中国证监会批准，本公司完成了吸收合并华北高速事项，聘请中金公司、招商证券为保荐机构，发生费用 2,625 万元。

十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

十一、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末发生破产重整相关事项。

十二、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额 (万元)	是否形 成预计 负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判 决执行情况	披露 日期	披露 索引
2014年9月，因广西桂兴原股东方与施工方关于 NO.2 合同段工程款结算意见存在分歧，施工方提出仲裁申请，要求广西桂兴支付工程款及农民工工资保证金共计 4652.68 万元，原股方认为已支付合理工程款。	4,652.68	否	该案已经受理，并由南宁仲裁委员会作出了《受理通知书》（南仲受字（2014）第 233 号）。	广西桂兴已与转让方在《股权购买协议》及交割承诺书中作出相关安排，若有任何第三方要求广西桂兴就桂兴公路工程建设事项支付任何款项或承担任何费用的，应由转让方全额承担该等义务或费用，并立即协助广西桂兴解决该等情况，确保广西桂兴不会因此遭受任何损失；如广西桂兴因此遭受任何损失，转让方应对广西桂兴遭受的任何损失承担全部赔偿责任。	无		
2015年7月，因广西桂兴原股东方与施工方关于 NO.3 合同段工程款结算意见存在分歧，施工方提出仲裁申请，要求桂兴公	4,989.29	否	该案已经受理，并由南宁仲裁委员会作出了《受理通知书》（南仲受字（2015）第 375 号）。	广西桂兴已与转让方在《股权购买协议》及交割承诺书中作出相关安排，若有任何第三方要求广西桂兴就桂兴公路工程建设事项支付任何款项或承担任何费用的，应由转让方全额承担该等	无		

司支付工程款及返还工程质保金、材料保证金、农民工工资保证金等共计 4989.29 万元，原股东桂政公司认为已支付合理工程款。				义务或费用，并立即协助广西桂兴解决该等情况，确保广西桂兴不会因此遭受任何损失；如广西桂兴因此遭受任何损失，转让方应对广西桂兴遭受的任何损失承担全部赔偿责任。			
2015 年 7 月，因广西桂兴原股东方与施工方关于 NO.7 合同段工程款结算意见存在分歧，施工方提出仲裁申请，要求广西桂兴支付工程款及返还工程质保金、材料保证金、农民工工资保证金等共计 3237.76 万元，原股东桂政公司认为已支付合理工程款。	3,237.76	否	该案已经受理，并由南宁仲裁委员会作出了《受理通知书》（南仲受字〔2015〕第 376 号）。	广西桂兴已与转让方在《股权购买协议》及交割承诺书中作出相关安排，若有任何第三方要求广西桂兴就桂兴公路工程建设事项支付任何款项或承担任何费用的，应由转让方全额承担该等义务或费用，并立即协助广西桂兴解决该等情况，确保广西桂兴不会因此遭受任何损失；如广西桂兴因此遭受任何损失，转让方应对广西桂兴遭受的任何损失承担全部赔偿责任。	无		
2016 年 1 月，因广西桂兴原股东方与施工方有关合同段工程款结算意见存在分歧，施工方提出仲裁申请，要求广西桂兴支付工程款及利息、材料保证金、农民工工资保证金及专项配套资金等共计 3933.17 万元，原股东方认为已支付合理工程款。	3,933.17	否	该案已经受理，并由南宁仲裁委员会作出了《受理通知书》（南仲受字〔2016〕第 056 号）。原股东与施工方正在磋商和解协议条款内容，协议达成后，对方将撤诉。	广西桂兴已与转让方在《股权购买协议》及交割承诺书中作出相关安排，若有任何第三方要求广西桂兴就桂兴公路工程建设事项支付任何款项或承担任何费用的，应由转让方全额承担该等义务或费用，并立即协助广西桂兴解决该等情况，确保广西桂兴不会因此遭受任何损失；如广西桂兴因此遭受任何损失，转让方应对广西桂兴遭受的任何损失承担全部赔偿责任。	无		
在 2008-2013 年期间，原告温州高速公路养护中心有限公司经招标投标程序被甬台温高速确定为“甬台温高速公路温州段小修保养工程”中标人，双方签订“施工合同协议书”及其他相关协议。原告认为甬台温高速在小修保养工程款、	1,118.06	是	2017 年 1 月 3 日第一次开庭审理，2017 年 3 月 8 日第二次开庭审理，后因关联案件——温州高速公路养护中心起诉本集团之子公司甬台温高速建设工程施工合同纠纷乐清诉讼案而	无	无		

质保金方面存在合同违约情况，向温州仲裁委员会提请仲裁，标的金额人民币 1,118.06 万元。			中止审理。现已恢复审理，并已于 2018 年 2 月 7 日开庭审理，因原告增加申请，预计 2018 年 4 月再次开庭审理。			
2017 年 5 月，海南青桐实业有限公司向阳朔县人民法院提起诉讼，要求广西桂阳支付窝工费、材料上涨费等 565.79 万元。	565.79	否	阳朔县人民法院经过开庭审理后，2017 年 11 月 15 日判决驳回海南青桐公司的诉讼请求。海南青桐公司不服一审判决，2017 年 11 月 27 日向桂林市中级人民法院提出上诉。2018 年 3 月 15 日，二审已开庭进行审理，现正等待最终判决。	广西桂阳已与转让方在《股权购买协议》及交割承诺书中作出相关安排，若有任何第三方要求广西桂阳就桂阳公路工程建设事项支付任何款项或承担任何费用的，应由转让方全额承担该等义务或费用，并立即协助广西桂阳解决该等情况，确保广西公司不会因此遭受任何损失；如广西桂阳因此遭受任何损失，转让方应对广西桂阳遭受的任何损失承担全部赔偿责任。	无	
2016 年，智翔公司因《1 标段工程合同》、《1 标段融资建设协议书》的合同履行事宜以沙坪坝区市政园林管理局为被告向重庆市第一中级人民法院提起诉讼，要求沙坪坝区市政园林管理局支付沙坪坝 BT 项目第二、三期回购款及保证金合计 10,559.20 万元以及同期同类银行贷款利息。	10,559.2	否	重庆市第一中级人民法院作出《受理案件、预交诉讼费用通知书》（2016 渝 01 民初 739 号）同意该等案件立案。2017 年 2 月 15 日，案件进行了开庭审理，目前已进入司法鉴定程序。	无	无	
2016 年，智翔公司因《2 标段工程合同》、《2 标段融资建设协议书》的合同履行事宜以沙坪坝区市政园林管理局为被告向重庆市第一中级人民法	10,321.76	否	重庆市第一中级人民法院作出《受理案件、预交诉讼费用通知书》（2016 渝 01 民初 740 号）同意该等案件立案。2017 年 2 月	无	无	

院提起诉讼，要求沙坪坝区市政园林管理局支付第二、三期回购款及工程质量保证金合计 10,321.76 万元以及同期同类银行贷款利息。			15 日，案件进行了开庭审理，目前已进入司法鉴定程序。				
---	--	--	-----------------------------	--	--	--	--

十三、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十六、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十七、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

经营租赁（出租人）

经营租赁租出资产类别	年末数	年初数
1. 房屋建筑物	166,946,913.52	165,326,215.81
合计	166,946,913.52	165,326,215.81

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10% 以上的项目

适用 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10% 以上的租赁项目。

2、重大担保

适用 不适用

(1) 担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告	担保额度	实际发生日期（协 议签署日）	实际担保 金额	担保类型	担保期	是否履 行完毕	是否为关 联方担保

披露日期								
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期（协 议签署日）	实际担保 金额	担保类型	担保期	是否履 行完毕	是否为关 联方担保
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期（协 议签署日）	实际担保 金额	担保类型	担保期	是否履 行完毕	是否为关 联方担保
重庆市智翔铺道技术 工程有限公司		4,700	2015年09月08日	1,000	连带责任 保证	2015-09-08至 2017-09-08	是	
重庆市智翔铺道技术 工程有限公司		5,000	2014年04月07日	5,000	连带责任 保证	2014-04-07至 2019-04-07	否	
重庆市智翔铺道技术 工程有限公司		5,000	2017年09月08日	5,000	连带责任 保证	2017-09-08至 2018-09-08	否	
重庆市智翔铺道技术 工程有限公司		12,300	2016年09月19日	0	连带责任 保证	2016-09-19至 2018-09-18	否	
重庆市华驰交通科技 有限公司		10,000	2017年07月01日	500	连带责任 保证	2017-07-01至 2019-07-01	否	
重庆市华驰交通科技 有限公司		5,000	2017年11月07日	1,000	连带责任 保证	2017-11-07至 2018-09-06	否	
重庆中宇工程咨询监 理有限责任公司		2,100	2016年08月01日	0	连带责任 保证	2016-08-01至 2018-08-01	否	
重庆中宇工程咨询监 理有限责任公司		3,000	2017年12月18日	0	连带责任 保证	2017-12-18至 2018-09-17	否	
重庆万桥交通科技发 展有限公司		7,000	2016年04月01日	0	连带责任 保证	2016-04-01至 2018-04-01	否	
重庆万桥交通科技发 展有限公司		5,000	2017年04月20日	2,000	连带责任 保证	2017-04-20至 2018-04-04	否	
重庆市智翔铺道技术 工程有限公司		206.03	2017年03月03日	206.3	连带责任 保证	2017-03-03至 2018-02-24	否	
重庆市智翔铺道技术 工程有限公司		406.54	2017年05月10日	406.54	连带责任 保证	2017-05-10至 2018-05-15	否	
重庆市智翔铺道技术 工程有限公司		67.67	2017年07月10日	67.67	连带责任 保证	2017-07-10至 2018-07-14	否	
重庆市智翔铺道技术 工程有限公司		450	2017年09月05日	450	连带责任 保证	2017-09-05至 2019-01-10	否	
重庆市智翔铺道技术 工程有限公司		900	2017年10月17日	900	连带责任 保证	2017-10-17至 2018-07-10	否	

重庆万桥交通科技发展有限公司		1,055.32	2016年03月30日	1,055.32	连带责任保证	2016-03-30至2018-06-30	否	
重庆万桥交通科技发展有限公司		150.03	2016年08月31日	150.03	连带责任保证	2016-08-31至2018-06-30	否	
重庆万桥交通科技发展有限公司		142.88	2016年09月28日	142.88	连带责任保证	2016-09-28至2018-03-31	否	
重庆万桥交通科技发展有限公司		652.07	2016年12月16日	652.07	连带责任保证	2016-12-16至2019-06-30	否	
重庆万桥交通科技发展有限公司		264.12	2017年01月12日	264.12	连带责任保证	2017-01-12至2019-12-31	否	
重庆万桥交通科技发展有限公司		200	2017年07月04日	200	连带责任保证	2017-07-04至2018-01-04	否	
重庆万桥交通科技发展有限公司		2,158.32	2017年10月30日	2,158.32	连带责任保证	2017-10-30至2019-12-31	否	
重庆中字工程咨询监理有限责任公司		259.16	2016年09月02日	259.16	连带责任保证	2016-09-02至2018-12-31	否	
重庆中字工程咨询监理有限责任公司		529.52	2016年12月20日	529.52	连带责任保证	2016-12-20至2019-06-30	否	
重庆中字工程咨询监理有限责任公司		139.29	2016年12月14日	139.29	连带责任保证	2016-12-14至2021-12-31	否	
重庆中字工程咨询监理有限责任公司		121.1	2016年11月10日	121.1	连带责任保证	2016-11-10至2022-01-01	否	
重庆中字工程咨询监理有限责任公司		65.19	2016年11月04日	65.19	连带责任保证	2016-11-04至2019-12-31	否	
重庆中字工程咨询监理有限责任公司		39.75	2016年08月10日	39.75	连带责任保证	2016-08-10至2021-08-31	否	
重庆中字工程咨询监理有限责任公司		7.63	2016年07月20日	7.63	连带责任保证	2016-07-20至2018-12-31	否	
重庆中字工程咨询监理有限责任公司		220.19	2017年02月14日	220.19	连带责任保证	2017-02-14至2019-02-22	否	
重庆中字工程咨询监理有限责任公司		398.98	2017年04月20日	398.98	连带责任保证	2017-04-20至2020-12-31	否	
重庆中字工程咨询监理有限责任公司		20.87	2017年05月31日	20.87	连带责任保证	2017-05-31至2021-06-30	否	
重庆中字工程咨询监理有限责任公司		342.05	2017年08月14日	342.05	连带责任保证	2017-08-14至2023-01-30	否	
重庆中字工程咨询监理有限责任公司		79.41	2017年08月28日	79.41	连带责任保证	2017-08-28至2023-03-31	否	

重庆中宇工程咨询监理有限责任公司		201.37	2017年10月19日	201.37	连带责任保证	2017-10-19至2018-08-31	否	
重庆中宇工程咨询监理有限责任公司		134.53	2017年10月19日	134.53	连带责任保证	2017-10-19至2020-03-31	否	
重庆中宇工程咨询监理有限责任公司		102.94	2017年10月20日	102.94	连带责任保证	2017-10-20至2023-08-31	否	
重庆中宇工程咨询监理有限责任公司		3.91	2017年10月26日	3.91	连带责任保证	2017-10-26至2019-10-31	否	
重庆中宇工程咨询监理有限责任公司		134.53	2017年11月14日	134.53	连带责任保证	2017-11-14至2020-04-30		
重庆市华驰交通科技有限公司		102.14	2017年08月16日	102.14	连带责任保证	2017-08-16至2018-06-30		
重庆市华驰交通科技有限公司		113.01	2016年12月20日	113.01	连带责任保证	2016-12-20至2018-01-31		
重庆市华驰交通科技有限公司		157	2017年04月21日	157	连带责任保证	2017-04-21至2018-06-30		
重庆市华驰交通科技有限公司		36.92	2017年06月12日	36.92	连带责任保证	2017-06-12至2018-04-30		
重庆市华驰交通科技有限公司		685.5	2017年02月23日	685.5	连带责任保证	2017-02-23至2019-10-31		
重庆市华驰交通科技有限公司		422.38	2017年06月02日	422.38	连带责任保证	2017-06-02至2018-06-30		
重庆市华驰交通科技有限公司		4.55	2017年07月13日	4.55	连带责任保证	2017-07-13至2018-01-13		
重庆市华驰交通科技有限公司		19.36	2017年07月13日	19.36	连带责任保证	2017-07-13至2018-01-13		
广西桂兴高速公路投资建设有限公司		79,100	2015年09月12日	79,100	连带责任保证	2015.9.12至2032.9.11		
广西桂兴高速公路投资建设有限公司		80,000	2015年09月12日	80,000	连带责任保证	2015.9.12至2032.9.11		
广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司		55,000	2015年09月13日	55,000	连带责任保证	2015.9.13至2032.9.12		
广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司		60,750	2015年09月13日	60,750	连带责任保证	2015.9.13至2032.9.12		
桂林港建高速公路有限公司		32,000	2016年06月20日	32,000	一般保证	2016.6.20至2031.6.19		
桂林港建高速公路有		44,200	2016年06月20日	44,200	一般保证	2016.6.20至		

限公司				2031. 6. 19	
报告期内审批对子公司担保额度合计 (C1)	200,000	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (C2)		16,219.58	
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)	551,050	报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)		376,544.53	
公司担保总额 (即前三大项的合计)					
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)	200,000	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)		16,219.58	
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)	551,050	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)		376,544.53	
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例				8.70%	
其中:					
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)				0	
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额 (E)				85,863.6	
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)				0	
上述三项担保金额合计 (D+E+F)				85,863.6	

采用复合方式担保的具体情况说明

(2) 违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十八、社会责任情况

1、履行社会责任情况

招商公路立志成为负责任的企业公民，始终倡导并履行主流社会价值观念和道德理想，在为社会创造经济效益的同时，积极践行社会责任，致力于实现与相关利益方的和谐共赢，为推动和谐社会发展贡献力量。

（1）开展公益慈善

经公司董事会批准，2017年度，公司向招商局慈善基金会捐赠善款840万元人民币。

报告期内，配合招商局慈善基金会在贵州省黔东南州雷山县捐建的开屯小学“启航楼”公益项目、在江西省瑞昌偏远山区捐建的卫生计生服务室项目先后落成启用，为改善当地教育基础设施、提升卫生服务水平做出努力；推进“重庆忠县官坝镇贫困山区农村公路联网工程帮扶计划”项目，解决万全社区和关心村群众出行难的问题；推出“西藏那曲儿童走出来”志愿者项目，帮助阿托库村的学龄儿童走出大山、走进城市、开阔视野，激发对美好生活的向往。此外，总部旗下各项目公司多次开展爱心助学、义务支教、走访慰问等志愿公益活动，用实际行动践行为民服务、奉献社会的宗旨，展现招商公路关注民生、自觉履行企业社会责任的良好形象。

（2）坚持技术创新

公司牵头承担国家重点研发计划项目“城市典型交通基础设施运维安全关键技术研究”，联合多家单位开展专项攻关，以解决交通基础设施运维安全的技术难点，提升基础设施服务水平。同时，承担国家、省部级科技项目106项，承担国家、行业、团体标准编制31项，融合国家及企业资金、项目、人才等各项资源，跟踪引领国家和行业发展方向，培养高端科技人才和团队，促进行业科技进步。全年获授权专利76项，其中发明专利27项，获科技进步奖11项。

（3）精进环境管理

公司高度重视节能减排及生态治理，组织生态环保方面国际国内技术交流10余次，旨在解决在整合电化学淋洗技术、热脱附技术、污染土壤资源化利用方面优势资源，着手核心技术突破，解决典型污染物Cr、Cd和Hg污染土壤的修复治理技术难题，解决黑臭河水体底泥处置、水质提升以及水生生态修复关键技术。旗下公司招商新智参与北京市交通委员会“北京市交通领域节能减排统计与监测平台（二期）”建设，该平台指标全面、功能丰富、具有多项节能减排科研成果，能够实现基于大数据的综合应用分析，在交通行业节能减排实际工作

中得到广泛应用，得到了政府相关部门和应用单位的认可，同时获得了国家级奖项、形成了一系列标准、专利及软件著作权等成果。

(4) 促进员工成长

公司持续贯彻执行“以人为本、关爱员工”的科学发展观，以关爱员工为践行企业文化的有效切入点，开展了一系列以实现员工价值成长、提升员工生活品质以及关注员工心理健康的举措。如积极参与招商局145周年、“公司日”等系列庆祝活动，为员工搭建自我展示平台，鼓励员工快乐工作、健康生活；为基层单位新建“员工之家”10所，满足更多员工所需，体现公司人文关怀；及时了解员工思想诉求，强化协调沟通，解决员工实际困难；建立分层立体的培训体系，以“招商公路讲堂”为依托，专业讲师和内训师交叉展开培训教学，为优化员工知识结构、提升员工能力素质提供了有益的实践。

2、履行精准扶贫社会责任情况

公司报告年度暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

是

公司或子公司名称	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放浓度	执行的污染物排放标准	排放总量	核定的排放总量	超标排放情况
重庆市智翔铺道技术有限公司	沥青烟	有组织排放	1个	楼顶	1.63mg/m ³	75	无	有组织排放	1个
重庆市智翔铺道技术有限公司	苯并芘	有组织排放	1个	楼顶	0.000002.L	0.0003*L	无	有组织排放	1个

防治污染设施的建设和运行情况

旗下智翔公司沥青试验室位于重庆市南岸区茶园新区长电路5号，试验过程中会产生少量废气，主要成分为沥青烟和苯并芘，原产生量并不会超过地方标准。但为进一步达到节能减排的目的，增强社会责任感，同时完成地方环保机构环评要求，于2015年9月为该试验室安装了活性炭吸附塔，进一步减少沥青烟和苯并芘的排放，并有组织地开展相关排污工作，同时通过了当地环保局检查，取得了排污许可证，截至目前该活性炭吸附塔运行情况良好。

甬台温高速苍南服务区积极响应浙江省政府“五水共治”和苍南县政府关于消灭“劣五类水”的总体部署，组织召开了服务区污水处理纳管设计评审，将服务区污水纳入城镇污水处理管道，有效改善污水处理质量，减少对周边环境的影响，为争创省级“四星级”文明服务区塑造良好形象。

建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

已取得重庆市南岸区人民政府排放污染物许可证

突发环境事件应急预案

无

环境自行监测方案

无

其他应当公开的环境信息

无

其他环保相关信息

无

十九、其他重大事项的说明

适用 不适用

（一）成功上市

报告期内，招商公路以发行A股股份的方式按换股比例为1:0.6956吸收合并华北高速，该事项已于2017年12月25日顺利完成：

2017年6月14日，招商公路第一届董事会第十次会议审议通过招商公路以发行股份为对价换股吸收合并华北高速。

2017年6月14日，华北高速第六届董事会第四十七次会议审议通过招商公路以发行股份为对价换股吸收合并华北高速。

2017年6月27日，国务院国资委下发《关于招商局公路网络科技控股股份有限公司吸收合并华北高速公路股份有限公司有关问题的批复》（国资产权[2017]508号），同意招商公路吸收合并华北高速的总体方案。

2017年6月30日，招商公路2017年第二次临时股东大会审议通过招商公路以发行股份为对价换股吸收合并华北高速。

2017年6月30日，华北高速2017年第二次临时股东大会审议通过招商公路以发行股份为对价换股吸收合并华北高速。

2017年8月7日，商务部反垄断局下发《不实施进一步审查通知》（商反垄初审函[2017]第204号），决定对招商局公路网络科技控股股份有限公司与华北高速公路股份有限公司合并案不实施进一步审查，从即日起可以实施集中。

2017年11月23日，中国证监会出具的《关于核准招商局公路网络科技控股股份有限公司换股吸收合并华北高速公路股份有限公司的批复》（证监许可〔2017〕2126号），核准招商局公路发行554,832,865股股份吸收合并华北高速。

2017年12月19日，深圳证券交易所深证上[2017]823号文件同意招商公路人民币普通股票自2017年12月25日起上市交易。

（二）收购鄂东大桥

2017年12月15日，招商公路与华银集团签署股权转让协议，12月28日进行股权交割。通过本次收购，招商公路获得鄂东大桥54.61%的股权。湖北鄂东长江公路大桥，地跨湖北黄石、黄冈和鄂州三市，是沪渝、福银、大广三条国高网跨越湖北长江的共用过江通道。2010年9月28日正式建成通车，大桥全长15.149km，含花湖和散花两座大型枢纽互通。跨江主桥为926米双塔混合梁斜拉桥，建成时为世界第二（目前第三）大跨度混合梁斜拉桥，被誉为“湖北第一桥”。2017年12月27日，招商公路作为新股东工商变更完成，12月28日，招商公路与原股东正式完成管理权移交。

二十、公司子公司重大事项、

√ 适用 □ 不适用

（一）成立行云数聚

2017年8月25日，招商公路下属招交信与交通运输部路网监测与应急处置中心下属国道网（北京）交通科技有限公司合资设立行云数聚（北京）科技有限公司（以下简称“行云数聚”），由行云数聚投资建设并运营全国收费公路通行费增值税电子发票平台，行云数聚注册资本为480万元人民币，其中招交信出资192万元人民币，持有40%的股权。行云数聚是国务院全面推开“营改增”试点的政策背景下应运而生的。公司成立以来，紧紧围绕“2017年底前实现统一开具高速公路通行费增值税电子发票”的中心任务开展各项工作。截至2017年底，行业用户的信息核实、税控设备申购等工作已完成，数字证书、电子签章及税控设备托管工作已基本完成；全国统一呼叫中心系统（95022）已基本建设完成，并实现全国落地。

行云数聚充分调研收费公路行业现状及其他行业电子发票市场的情况下，制定了电子发票平台服务方案，在行业内广泛征求意见。在充分考虑相关意见的情况下，拟定了通行费电子发票平台服务价格标准，此价格仅为第三方电子发票平台和行业现有电子发票服务普遍价格的50%左右，服务普惠全行业。在服务方案的基础上，拟定了服务协议，待相关主管部门批准后，将全面开展协议签订工作。

（二）设立招商路信

2017年6月13日，由招商局重庆交通科研设计院有限公司、招商局创新投资管理有限责任公司与美国StreetScan, Inc. 公司共同出资筹建成立了招商局公路信息技术（重庆）有限公

司（简称“招商路信”），注册资本1200万元人民币，经营范围包括：公路信息技术开发；物联网技术开发与应用；公路桥梁养护领域内的技术研发、技术转让、技术咨询和技术服务；计算机软件开发；集成电路设计；信息系统集成服务；道路工程专项试验检测；公路桥梁养护、自动检测设备开发、销售、安装和租赁；信息技术咨询服务；数据处理和存储服务；货物进出口、技术进出口、代理进出口。

招商路信引进由美国商务部国际标准协会资助开发的多功能车载嵌入式交通漫游传感系统，由美国Northeast University 提供技术支撑。致力于革新道路多功能快速检测装备系统，对道路或路网通过多维、高频、自动检测评价，建立基于GIS的可视化智能管养平台，向道路运营商和道路管理机构提供路况健康状况咨询及对健康危险因素进行干预的全过程管理服务——VOTERS道路健康管理咨询服务，并提供养护决策及处治方案，成为交通物联网生态圈的领先技术支持和数据服务商。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	20,738	0.00%				5,623,377,128	5,623,377,128	5,623,397,866	91.02%
2、国有法人持股						4,639,126,667	4,639,126,667	4,639,126,667	75.09%
3、其他内资持股	20,738	0.00%				984,250,461	984,250,461	984,271,199	15.93%
其中：境内法人持股						984,251,966	984,251,966	984,251,966	15.93%
境内自然人持股	20,738	0.00%				-1,505	-1,505	19,233	0.00%
二、无限售条件股份	1,089,979,262	100.00%	554,813,631			-1,089,979,262	-535,165,631	554,813,631	8.98%
1、人民币普通股	1,089,979,262	100.00%	554,813,631			-1,089,979,262	-535,165,631	554,813,631	8.98%
三、股份总数	1,090,000,000	100.00%	554,813,631			4,533,397,866	5,088,211,497	6,178,211,497	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

招商公路以发行A股股份的方式按换股比例为1:0.6956吸收合并华北高速，即除招商公路以外的华北高速股东所持A股股份按换股比例转换为招商公路股份。本公司发行A股股份换股吸收合并华北高速已经中国证券监督管理委员会证监许可[2017]2126号文核准。2017年12月25日，公司以发行股份换股吸收合并的方式吸收合并华北高速并在深交所上市，本次换股吸收合并发行股份数为554,832,864股，本次换股吸收合并完成后总股本为6,178,211,497股。

股份变动的批准情况

√ 适用 □ 不适用

2017年6月14日，招商公路第一届董事会第十次会议审议通过招商公路以发行股份为对价换股吸收合并华北高速。

2017年6月14日，华北高速第六届董事会第四十七次会议审议通过招商公路以发行股份为对价换股吸收合并华北高速。

2017年6月27日，国务院国资委下发《关于招商局公路网络科技控股股份有限公司吸收合并华北高速公路股份有限公司有关问题的批复》（国资产权[2017]508号），同意招商公路吸收合并华北高速的总体方案。

2017年6月30日，招商公路2017年第二次临时股东大会审议通过招商公路以发行股份为对价换股吸收合并华北高速。

2017年6月30日，华北高速2017年第二次临时股东大会审议通过招商公路以发行股份为对价换股吸收合并华北高速。

2017年8月7日，商务部反垄断局下发《不实施进一步审查通知》（商反垄初审函[2017]第204号），决定对招商局公路网络科技控股股份有限公司与华北高速公路股份有限公司合并案不实施进一步审查，从即日起可以实施集中。

2017年11月24日，华北高速收到中国证监会出具的《关于核准招商局公路网络科技控股股份有限公司换股吸收合并华北高速公路股份有限公司的批复》（证监许可〔2017〕2126号），核准招商公路发行554,832,865股股份吸收合并华北高速。

2017年12月19日，深圳证券交易所深证上[2017]823号文件同意本公司人民币普通股票自2017年12月25日起上市交易。

股份变动的过户情况

适用 不适用

2017年12月22日，公司换股吸收合并华北高速的新股发行登记手续已全部在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕。

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

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》的有关规定，发行新股增加股份数应按增加股份次月起至报告期期末的累计月数加权计算。公司换股吸收合并华北高速完成时间为2017年12月25日，因换股吸收合并增加的股本对公司按现行会计准则计算的2017年度的每股收益、每股净资产等财务指标没有影响。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
招商局集团有限公司			4,241,425,880	4,241,425,880	招商公路上市时做出限售承诺,详见本报告书“第五节重要事项”之“三、承诺事项履行情况	2022年12月26日
深圳市招商蛇口资产管理有限公司			4,000,000	4,000,000	招商公路上市时做出限售承诺,详见本报告书“第五节重要事项”之“三、承诺事项履行情况	2022年12月26日
四川交投产融控股有限公司			393,700,787	393,700,787	招商公路上市时做出限售承诺,详见本报告书“第五节重要事项”之“三、承诺事项履行情况	2020年12月25日
中新互联互通投资基金管理有限公司—重庆中新壹号股权投资中			393,700,787	393,700,787	招商公路上市时做出限售承诺,详见本报告书“第五节重要事项”之“三、承诺事项履行情况	2020年12月25日

心（有限合伙）						
泰康人寿保险有 限责任公司一分 红一个人分红 -019L-FH002 深			230,314,961	230,314,961	招商公路上市时做出限售 承诺,详见本报告书“第五 节重要事项”之“三、承诺 事项履行情况	2020年12月25日
民信（天津）投资 有限公司			131,233,595	131,233,595	招商公路上市时做出限售 承诺,详见本报告书“第五 节重要事项”之“三、承诺 事项履行情况	2020年12月25日
泰康人寿保险有 限责任公司一传 统-普通保险产 品-019L-CT001 深			98,425,197	98,425,197	招商公路上市时做出限售 承诺,详见本报告书“第五 节重要事项”之“三、承诺 事项履行情况	2020年12月25日
芜湖信石天路投 资管理合伙企业 （有限合伙）			65,616,797	65,616,797	招商公路上市时做出限售 承诺,详见本报告书“第五 节重要事项”之“三、承诺 事项履行情况	2020年12月25日
泰康人寿保险有 限责任公司一分 红-团体分红 -019L-FH001 深			39,370,079	39,370,079	招商公路上市时做出限售 承诺,详见本报告书“第五 节重要事项”之“三、承诺 事项履行情况	2020年12月25日
泰康人寿保险有 限责任公司一万 能一个险万能 （乙）			17,716,535	17,716,535	招商公路上市时做出限售 承诺,详见本报告书“第五 节重要事项”之“三、承诺 事项履行情况	2020年12月25日
泰康人寿保险有 限责任公司一万 能一个险万能			7,874,015	7,874,015	招商公路上市时做出限售 承诺,详见本报告书“第五 节重要事项”之“三、承诺 事项履行情况	2020年12月25日
袁宇	19,238	19,238	17,842	17,842	高管锁定股,招商公路上市 按 1:0.6956 换股后全部锁 定	2018年6月25日
王玉成	1,500	1,500	1,391	1,391	高管锁定股,招商公路上市 按 1:0.6956 换股后全部锁 定	2018年6月25日
合计	20,738	20,738	5,623,397,866	5,623,397,866	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

√ 适用 □ 不适用

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格 (或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
股票类						
发行 A 股	2017 年 12 月 22 日	8.18 元/股	554,832,864	2017 年 12 月 25 日	554,832,864	
可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债类						
招商局公路网络科技控股股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	2017 年 08 月 07 日	100	20,000,000	2017 年 08 月 28 日	20,000,000	2022 年 08 月 07 日
招商局公路网络科技控股股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	2017 年 08 月 07 日	100	10,000,000	2017 年 08 月 28 日	10,000,000	2027 年 08 月 07 日
其他衍生证券类						

报告期内证券发行（不含优先股）情况的说明

（1）本公司发行 A 股股份换股吸收合并华北高速已经中国证券监督管理委员会证监许可[2017]2126 号文核准。2017 年 12 月 25 日，公司以发行股份换股吸收合并的方式吸收合并华北高速并在深交所上市，本次换股吸收合并发行股份数为 554,832,864 股，本次换股吸收合并完成后总股本为 6,178,211,497 股。

（2）经中国证券监督管理委员会批准，公司于 2017 年 8 月 7 日面向合格投资者公开发行 30 亿元公司债，其中：①品种一 20 亿元，发行价格为 4.78%，发行数量 2,000 万张，到期日为 2022 年 8 月 7 日，还本付息方式为：按年付息，到期一次还本；②品种二 10 亿元，发行价格为 4.98%，发行数量 1,000 万张，到期日为 2027 年 8 月 7 日，还本付息方式为：按年付息，到期一次还本。经深圳证券交易所批准，上述两个品种均于 2017 年 8 月 28 日上市交易，债券简称：①17 招路 01，债券代码：112562，获准上市交易数量为 2,000 万张；②17 招路 02 债券代码：112563，获准上市交易数量为 1,000 万张。

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

√ 适用 □ 不适用

2017 年 12 月 25 日，公司以发行股份换股吸收合并的方式吸收合并华北高速并在深交所上市，用于换股的发行股份数为 554,832,864 股。吸收合并前华北高速即为招商公路的控股子公司，本次换股吸收合并的实质是招商公路发行股份收购原子公司华北高速的少数股东的股份。对招商公路合并会计报表的影响为，原归属于华北高速的少数股东权益，全部转换为招商公路的归属于母公司股东权益，导致公司所有者权益结构的变化，不改变公司合并的资产和负债结构。

3、现存的内部职工股情况

□ 适用 √ 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	97,477	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	73,583	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)(参见注8)	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(如有)(参见注8)	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
招商局集团有限公司	国有法人	68.65%	4,241,425,880		4,241,425,880	0		
四川交投产融控股有限公司	国有法人	6.37%	393,700,787		393,700,787	0		
中新互联互通投资基金管理有限公司—重庆中新壹号股权投资中心(有限合伙)	其他	6.37%	393,700,787		393,700,787	0		
泰康人寿保险有限责任公司—分红—个人分红—019L-FH002 深	其他	3.73%	230,314,961		230,314,961	0		
天津市京津塘高速公路公司	国有法人	2.90%	179,184,167		0	179,184,167		
民信(天津)投资有限公司	境内非国有法人	2.12%	131,233,595		131,233,595	0		
泰康人寿保险有限责任公司—传统—普通保险产品—019L-CT001 深	其他	1.59%	98,425,197		98,425,197	0		
北京首发投资控股有限公司	国有法人	1.49%	92,046,661		0	92,046,661		
芜湖信石天路投资管理合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	1.06%	65,616,797		65,616,797	0		
泰康人寿保险有限责任公司—分红—团体分红—019L-FH001 深	其他	0.64%	39,370,079		39,370,079	0		
战略投资者或一般法人因配售新股成为	无							

前 10 名股东的情况 (如有) (参见注 3)			
上述股东关联关系或一致行动的说明	除泰康人寿保险有限责任公司一分红一个人分红-019L-FH002 深、泰康人寿保险有限责任公司一传统—普通保险产品-019L-CT001 深以及泰康人寿保险有限责任公司一分红—团体分红-019L-FH001 深构成一致行动人，前 10 名中的其他股东未发现有关联关系或构成一致行动人。		
前 10 名无限售条件股东持股情况			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
天津市京津塘高速公路公司	179,184,167	人民币普通股	179,184,167
北京首发投资控股有限公司	92,046,661	人民币普通股	92,046,661
河北省公路开发有限公司	21,430,351	人民币普通股	21,430,351
刘大学	1,567,590	人民币普通股	1,567,590
郭臣英	1,440,970	人民币普通股	1,440,970
卢荣妹	1,424,844	人民币普通股	1,424,844
上海今赫资产管理中心(有限合伙)一今赫基业 2 号私募投资基金	1,416,031	人民币普通股	1,416,031
范草源	1,050,565	人民币普通股	1,050,565
许友枝	1,022,870	人民币普通股	1,022,870
颜建光	900,025	人民币普通股	900,025
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	除泰康人寿保险有限责任公司一分红一个人分红-019L-FH002 深、泰康人寿保险有限责任公司一传统—普通保险产品-019L-CT001 深以及泰康人寿保险有限责任公司一分红—团体分红-019L-FH001 深构成一致行动人,前 10 名中的其他股东未发现有关联关系或构成一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明(如有)(参见注 4)	无		

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

是 否

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

2、公司控股股东情况

控股股东性质：中央国有控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
招商局集团有限公司	李建红	1986 年 10 月 14 日	91110000100005220B	水陆客货运输及代理、水陆运输工具、设备的租赁及代理、港口及仓储业务的投资和管理；海上救助、打捞、拖航；工业制造；船舶、海上石油钻探设备的建造、修理、检验和销

				售；钻井平台、集装箱的修理、检验；水陆建筑工程及海上石油开发工程的承包、施工及后勤服务；水陆交通运输设备及相关物资的采购、供应和销售；交通进出口业务；金融、保险、信托、证券、期货行业的投资和管理；投资管理旅游、酒店、饮食业及相关的服务业；房地产开发及物业管理、咨询业务；石油化工业务投资管理；交通基础设施投资及经营；境外资产经营。开发和经营管理深圳蛇口工业区、福建漳州开发区。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	主要持有招商局置地有限公司 74.35%股权；持有招商局蛇口工业区控股股份有限公司 71.69%股权；持有中外运航运有限公司 68.75%股权；持有中国外运股份有限公司 66.31%股权；持有中外运空运发展股份有限公司 60.95%股权；持有招商证券股份有限公司 44.09%股权；持有深圳赤湾港航股份有限公司 33.58%股权；持有招商银行股份有限公司 29.97%股权；持有招商局港口控股有限公司 29.00%股权；持有招商局中国基金有限公司 27.59%股权；持有上海国际港务(集团)股份有限公司 26.45%股权；持有中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司 24.53%股权；持有大连港股份有限公司 21.05%股权；持有宁波舟山港股份有限公司 3.09%股权；持有青岛港国际股份有限公司 2.54%股权等。			

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人情况

实际控制人性质：中央国资管理机构

实际控制人类型：法人

实际控制人名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
招商局集团有限公司	李建红	1986年10月14日	91110000100005220B	水陆客货运输及代理、水陆运输工具、设备的租赁及代理、港口及仓储业务的投资和管理；海上救助、打捞、拖航；工业制造；船舶、海上石油钻探设备的建造、修理、检验和销售；钻井平台、集装箱的修理、检验；水陆建筑工程及海上石油开发工程的承包、施工及后勤服务；水陆交通运输设备及相关物资的采购、供应和销售；交通进出口业务；金融、保险、信托、证券、期货行业的投资和管理；投资管理旅游、酒店、饮食业及相关的服务业；房地产开发及物业管理、咨询业务；石油化工业务投资管理；交通基础设施投资及经营；境外资产经营。开发和经营管理深圳蛇口工业区、福建漳州开发区。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

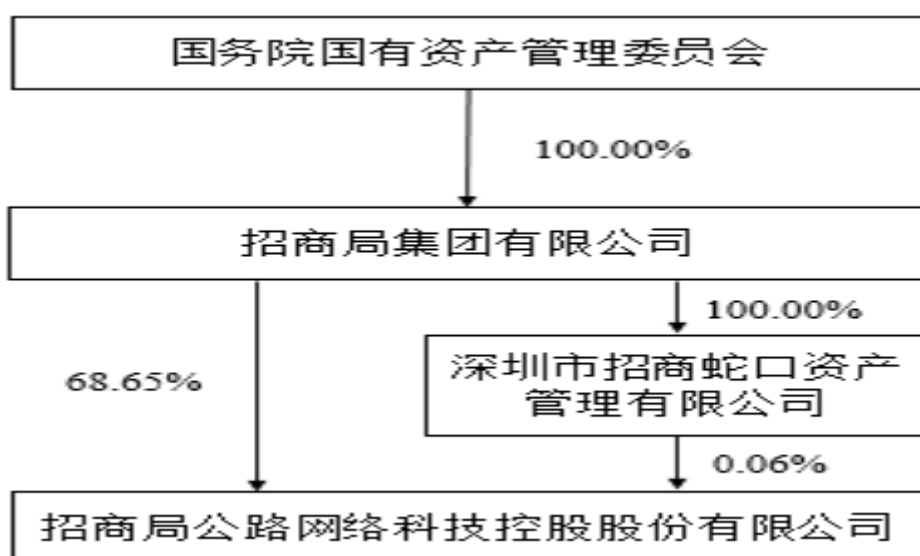
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	主要持有招商局置地有限公司 74.35%股权；持有招商局蛇口工业区控股股份有限公司 71.69%股权；持有中外运航运有限公司 68.75%股权；持有中国外运股份有限公司 66.31%股权；持有中外运空运发展股份有限公司 60.95%股权；持有招商证券股份有限公司 44.09%股权；持有深圳赤湾港航股份有限公司 33.58%股权；持有招商银行股份有限公司 29.97%股权；持有招商局港口控股有限公司 29.00%股权；持有招商局中国基金有限公司 27.59%股权；持有上海国际港务(集团)股份有限公司 26.45%股权；持有中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司 24.53%股权；持有大连港股份有限公司 21.05%股权；持有宁波舟山港股份有限公司 3.09%股权；持有青岛港国际股份有限公司 2.54%股权等。
----------------------------	--

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）
邓仁杰	董事长	现任	男	47	2016年08月27日	2019年08月27日	0	0	0	0	0
方波平	副董事长	离任	男	61	2016年08月27日	2017年12月25日	0	0	0	0	0
华立	董事	离任	男	48	2016年08月27日	2017年12月25日	0	0	0	0	0
栗健	董事	现任	男	45	2018年01月16日	2019年08月27日	0	0	0	0	0
李钟汉	董事	现任	男	53	2016年08月27日	2019年08月27日	0	0	0	0	0
王秀峰	董事、总经理	现任	男	47	2016年08月27日	2019年08月27日	0	0	0	0	0
王福敏	董事	现任	男	55	2018年01月16日	2019年08月27日	0	0	0	0	0
李振蓬	董事	现任	女	45	2016年09月22日	2019年08月27日	0	0	0	0	0
刘罡	董事	现任	男	59	2016年09月22日	2019年08月27日	0	0	0	0	0
周一波	董事	现任	男	52	2016年09月22日	2019年08月27日	0	0	0	0	0
郑健龙	独立董事	现任	男	63	2016年09月22日	2019年08月27日	0	0	0	0	0
张立民	独立董事	现任	男	62	2016年09月22日	2019年08月27日	0	0	0	0	0
张志学	独立董事	现任	男	50	2016年09月22日	2019年08月27日	0	0	0	0	0
梁斌	独立董事	现任	男	49	2016年09月22日	2019年08月27日	0	0	0	0	0
刘清亮	监事会主席	现任	男	57	2016年08月27日	2019年08月27日	0	0	0	0	0

周祖梁	监事	现任	男	47	2016年08月27日	2019年08月27日	0	0	0	0	0
胡煜	职工监事	现任	女	42	2016年08月27日	2019年08月27日	0	0	0	0	0
韩道均	常务副总经理	现任	男	55	2016年08月27日	2019年08月27日	0	0	0	0	0
姜岩飞	常务副总经理	现任	男	57	2016年08月27日	2019年08月27日	0	0	0	0	0
吴新华	副总经理、董事会秘书	现任	男	50	2016年08月27日	2019年08月27日	0	0	0	0	0
刘先福	财务总监	现任	男	53	2016年11月04日	2019年08月27日	0	0	0	0	0
陈元钧	副总经理	现任	男	56	2016年08月27日	2019年08月27日	0	0	0	0	0
杨国林	副总经理	现任	男	42	2017年12月25日	2019年08月27日	0	0	0	0	0
杨旭东	副总经理	现任	男	44	2017年12月25日	2019年08月27日	0	0	0	0	0
合计	--	--	--	--	--	--	0	0	0	0	0

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
方波平	副董事长	离任	2017年12月25日	工作原因
华立	董事	离任	2017年12月25日	工作原因
粟健	董事	任免	2018年01月16日	股东大会选举
王福敏	董事	任免	2018年01月16日	股东大会选举
杨国林	副总经理	任免	2017年12月25日	聘任
杨旭东	副总经理	任免	2017年12月25日	聘任

三、任职情况

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

(一) 董事会成员

邓仁杰，高级工程师，毕业于大连海事大学，获国际法学专业硕士学位。现任招商局集团副总经理、招商公路董事长、招商局轮船有限公司监事长、招商局创新投资管理有限责任

公司董事、中国公路学会理事会副理事长、《中国交通年鉴》理事会副理事长；曾任招商局华建公路投资有限公司董事长、招商局集团总经理助理兼办公厅主任、新疆维吾尔自治区党委副秘书长、湖南省委副秘书长、湖南省委办公厅副主任、交通部办公厅调研员。

方波平，研究员，获重庆工商管理硕士学院MBA。2016年8月至2017年12月招商公路副董事长，曾任招商交科院董事长、招商局集团人力资源部总经理、交通部重庆公路科学研究所副所长。

华立，毕业于香港科技大学，获工商管理硕士学位。2016年8月至2017年12月任招商公路董事。现任招商局集团财务部高级顾问；曾任招商局港口控股有限公司董事、中国外运长航集团有限公司董事、招商局漳州开发区有限公司董事、招商局金融集团有限公司董事、招商证券股份有限公司董事、招商局能源运输股份有限公司董事、招商局重庆交通科研设计院有限公司董事、招商局物流集团有限公司董事、招商局工业集团有限公司董事、招商局蛇口工业区有限公司财务部财务总监、招商局集团财务部副总经理。

粟健，中级会计师，注册会计师协会非执业会员，毕业于上海财经大学，获经济学学士学位。现任招商公路董事、招商局集团财务部部长；曾任招商局集团财务部副部长，招商局工业集团有限公司党委书记、纪委书记、副总经理、招商局集团人力资源部副部长、党委办公室副主任、党委组织部副部长、招商局集团财务部副部长、招商局蛇口工业区有限公司财务部高级经理、招商国际旅游公司财务经理。

李钟汉，工程师，毕业于武汉理工大学，获交通运输管理工程学士学位。现任招商公路董事、招商局集团海外业务部/基础设施与装备制造部部长；曾任招商局物流集团有限公司党委书记、副总经理、招商局物流集团上海有限公司总经理、招商局物流集团芜湖有限公司总经理、芜湖招商石化有限公司总经理、深圳招商燃气有限公司长江采购中心副总经理、经营部经理、招商局长江液化气运输公司经营部经理、交通部长江航运管理局计划处科长。

王秀峰，高级会计师、高级工程师，毕业于东北大学，获工业会计学士学位，获得清华大学高级管理人员工商管理硕士学位。现任招商公路董事总经理、行云数聚董事、招商新智董事、招交信董事长、招商局亚太投资（深圳）有限公司、招商局亚太企业管理（北京）有限公司董事长、招商亚太首席执行官；曾任招商局华建公路投资有限公司财务总监、山东高速副董事长、中原高速董事、皖通高速董事；中国冶金科工股份有限公司副总裁、党委常委、中冶京唐建设有限公司董事长、党委书记、中国第二十二冶金建设公司总经理。

王福敏，研究员，享受国务院政府特殊津贴专家。毕业于东南大学，获工程硕士学位。

现任招商公路董事、招商交科院董事长、党委书记；兼任重庆交通大学客座教授、国家山区公路工程技術研究中心主任、中国公路学会桥梁和结构工程分会常务理事、全国建筑物鉴定与加固标准技术委员会重庆分会委员、重庆市桥梁协会副会长；曾获得全国交通青年科技英才、重庆市学术技术带头人、全国优秀科技工作者、重庆市设计大师、重庆市劳动模范等称号。

李振蓬，毕业于东北财经大学，获投资经济管理硕士学位。现任招商公路董事，泰康资产管理有限责任公司董事总经理、基础设施及不动产投资中心负责人；曾任中诚信托有限责任公司信托总部副总裁、总经理、信托业务二部副总经理、研究发展部副经理、证券总部投资银行部项目经理。

刘罡，高级会计师，毕业于四川财经学院，获经济学学士学位。现任招商公路董事、四川省交通投资集团有限责任公司董事、总会计师；曾任四川交投产融控股有限公司董事长、四川省国有企业监事会六室主任、四川省国有企业监事会主席、四川省化工服务中心主任兼综合服务公司经理，四川省化工行业管理办公室行业管理处调研员兼化工服务中心主任、综合服务公司经理、四川省化工厅财务及国有资产管理处副处长兼审计处副处长、奉节县人民政府（挂职）县长助理、四川省化工厅财务处副主任科员、财务处主任科员、财务处副处长。

周一波，经济师，毕业于复旦大学经济系，获经济学学士学位。现任招商公路董事、重庆渝富资产经营管理集团有限公司党委委员、副总经理、重庆渝富资产经营管理集团有限公司投资运营事业部部长、重庆渝富投资有限公司执行董事总经理、重庆渝富资本股权投资基金管理有限公司董事长、中新互联互通投资基金管理有限公司董事长、重庆弘远渝富股权投资基金管理有限公司副董事长、重庆西证渝富股权投资基金管理有限公司董事、华融渝富股权投资基金管理有限公司副董事长；曾任重庆渝富资产经营管理集团有限公司产业事业部部长、重庆汽车金融有限公司综合管理部副总监兼董事会办公室主任、国证经济开发有限公司总裁助理兼综合部经理。

郑健龙，院士、教授，毕业于长安大学公路学院道路工程专业，获博士学位。现任招商公路独立董事、中国工程院土水建学部院士、公路养护技术国家工程实验室主任、International Road Federation(国际道路联盟)常务理事、Int. J. Transportation Science Technology编委会副主编、住房和城乡建设部土木工程专业教学指导委员会副主任委员、公路工程教育部重点实验室主任、Structural Durability & Health Monitoring编委会委员；兼任中国公路学会副理事长；曾任长沙理工大学校长、长沙交通学院院长。

张立民，注册会计师、教授，毕业于天津财经大学，获博士学位。现任招商公路独立董事、北京交通大学会计系教授、博士生导师，兼任光大证券股份有限公司外部监事、金地（集团）股份有限公司独立董事、深圳市中洲投资控股股份有限公司独立董事、中国审计学会副会长、常务理事；曾任天津财经大学审计系教授、博士生导师、中山大学会计系教授、博士生导师。

张志学，教授，毕业于香港大学，获心理学博士学位。现任招商公路独立董事、北京大学光华管理学院教授，兼任中国宇华教育集团有限公司（开曼群岛）独立董事、International Association for Chinese Management Research 副主席、贵州银行股份有限公司独立董事、Ever-Glory International Group, Inc. 独立董事；曾任香港理工大学护理与医疗科学系研究员、北京师范大学心理学系讲师。

梁斌，教授，毕业于清华大学，获博士学位。现任招商公路独立董事，清华大学自动化系所长。曾任鑫诺卫星通信有限公司副总工程师、中国空间技术研究院502所室主任。

（二）监事会成员

刘清亮，高级经济师，毕业于澳大利亚格林威治大学，获工商管理硕士学位。现任招商公路监事会主席、招商局集团风险管理部部长、招商局蛇口工业区控股股份有限公司监事；曾任招商局物流集团有限公司财务总监、招商局蛇口工业区有限公司财务部副总经理。

周祖梁，注册会计师，毕业于重庆工商大学，获会计学学士学位。现任招商公路监事、招商交科院总法律顾问、财务总监、重庆车辆检测研究院有限公司副董事长；曾任招商交科院计划财务部总经理、企业规划部总经理、招商交科院审计部总经理、重庆车辆检测研究院有限公司监事会主席、重庆万桥索缆有限公司监事会主席、重庆华驰交通科技有限公司监事会主席、智翔铺道监事会主席、交通部重庆公路科学研究所财务部处长助理。

胡煜，中级会计师，毕业于北京大学光华管理学院，获MBA硕士学位。现任招商公路监事、财务部经理、招交信监事会主席、贵黄公路合营公司董事、广西桂兴、广西桂阳、广西华通监事、桂林港建监事、广靖锡澄董事、路宇公司董事、宁沪高速董事；曾任招商局华建公路投资有限公司财务部经理、招商局集团财务部经理、华建中心财务部主管会计、荷兰（皇家）壳牌中国有限公司财务部会计主管、上海三菱电梯有限公司北京分公司财务部财务经理、北京城市开发集团财务部会计。

（三）高级管理人员

王秀峰，高级会计师、高级工程师，毕业于东北大学，获工业会计学士学位，获得清华

大学高级管理人员工商管理硕士学位。现任招商公路董事总经理、行云数聚董事、招商新智董事、招交信董事长、招商局亚太投资（深圳）有限公司、招商局亚太企业管理（北京）有限公司董事长、招商亚太首席执行官；曾任招商局华建公路投资有限公司财务总监、山东高速副董事长、中原高速董事、皖通高速董事；中国冶金科工股份有限公司副总裁、党委常委、中冶京唐建设有限公司董事长、党委书记、中国第二十二冶金建设公司总经理。

韩道均，成绩优异的高级工程师，毕业于东南大学，获交通运输工程专业硕士学位。招商公路常务副总经理、招交信董事、山东高速副董事长、中国公路学会副秘书长；曾任招商交科院副院长、总经理（院长）、重庆市勘察设计协会副理事长、重庆市公路学会副理事长、交通部重庆公路科学研究所工程师，工程处/总工办处长、主任、副所长、西藏公路规划勘察设计院第三测量队队长。

姜岩飞，高级经济师，毕业于长安大学经济管理学院，获工学博士学位。现任招商公路常务副总经理、招商局亚太企业管理（北京）有限公司董事、招商局亚太投资（深圳）有限公司董事、招商亚太总经理、COO、宁波北仑港董事长、浙江甬台温董事、广西柳桂合营公司副董事长、贵黄公路合营公司董事长；兼任龙江交通副董事长；曾任招商局亚太交通基建管理（深圳）有限公司董事、华北高速董事长、招商局华建公路投资有限公司常务副总经理、招商亚太执行董事、CEO、招商局国际有限公司副总经理、招商局蛇口控股股份有限公司副总经理、山东省交通开发投资公司副总经理。

吴新华，毕业于中国人民大学，获国民经济管理学士学位。现任招商公路副总经理、董事会秘书、行云数聚监事会主席、招商新智董事、招交信董事、路宇公司董事长、央广交通传媒有限责任公司董事长；兼任福建高速副董事长、宁沪高速董事；曾任招商亚太COO、招商局华建公路投资有限公司副总经理、招商证券投资银行总部总经理（上海）、天同证券有限责任公司投资银行总部总经理、山东证券南方业务总部总经理、中信证券股份有限公司深圳管理总部副总经理、招商局蛇口工业区南方玻璃股份有限公司证券部副经理、河南省体制改革委员会综合部职员。

刘先福，高级会计师，毕业于长沙交通学院，获财会专业学士学位。现任招商公路财务总监、路宇公司董事；兼任楚天高速副董事长、吉林高速副董事长、广靖锡澄副董事长、浙江甬台温董事；曾任招商局华建公路投资有限公司财务总监、招商局集团财务部主任、华建中心计划财务部经理、交通部东北高速股份有限公司筹备组组员、审计署驻交通部审计局基建事业处副处长、地方交通处处长。

陈元钧，高级经济师，毕业于美国中央城大学，获工商管理硕士学位。现任招商公路副总经理、招商亚太副总经理、招商局亚太企业管理（北京）有限公司总经理、招商局亚太投资（深圳）有限公司总经理；兼任江苏扬子大桥股份有限公司副董事长、深高速董事、上三高速董事；曾任华北高速董事、招商局亚太交通基建管理（深圳）有限公司总经理、广西柳桂合营公司董事、招商局华建公路投资有限公司副总经理、招商局国际有限公司国内项目部副总经理、招商局集团企业部副主任、交通部秦皇岛港务局企业管理办公室副科长。

杨国林，毕业于长安大学工程机械学院机械设计制造专业，获工学硕士学位。现任招商公路副总经理，兼任企业管理部、安全管理部总经理，同时担任浙江温州甬台温高速公路董事长，诚坤国际（江西）九瑞高速公路有限公司董事长，宁波北仑港高速公路有限公司董事，贵州金关、云关、蟠桃、金华公路有限公司董事，广西华通、桂梧、桂兴、桂林港建高速公路有限公司董事。曾任浙江温州甬台温高速党委书记、总经理，贵州金关、云关、蟠桃、金华公路有限公司总经理。

杨旭东，高级工程师，毕业于长安大学公路学院路面工程专业，获博士学位。现任招商公路副总经理，兼任投资开发部总经理，同时担任广西华通、桂梧、桂兴、桂林港建高速公路有限公司董事长，广西柳桂高速公路运营有限责任公司副董事长，浙江温州甬台温高速公路有限公司董事，广西五洲交通董事；曾任广西柳桂高速公路运营有限责任公司党委书记、总经理，广西华通、桂梧、桂兴、桂林港建高速公路有限公司党委书记、总经理。

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
邓仁杰	招商局集团有限公司	副总经理	2015年03月01日		是
李钟汉	招商局集团有限公司	海外业务部/基础设施与装备制造部部长	2016年01月01日		是
粟健	招商局集团有限公司	财务部部长	2017年07月27日		是
周一波	中新互联互通投资基金管理有限公司	董事长	2016年09月01日		否
李振蓬	泰康资产管理有限责任公司	董事总经理	2015年05月01日		是
刘罡	四川省交通投资集团有限责任公司	董事、总会计师	2010年06月01日		是
刘清亮	招商局集团有限公司	风险管理部部长	2013年08月01日		是

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
邓仁杰	招商局轮船有限公司	监事长	2015年12月01日		否
邓仁杰	招商局创新投资管理责任有限公司	董事	2015年11月01日		否
周一波	重庆渝富资产经营管理集团有限公司	党委委员、副总经理	2018年02月12日		否
周一波	重庆渝富投资有限公司	执行董事、总经理	2013年12月01日		否
周一波	重庆渝富资产经营管理集团有限公司	投资运营事业部部长	2016年07月01日		否
周一波	重庆渝富资本股权投资基金管理有限公司	董事长	2014年05月01日		否
周一波	华融渝富股权投资基金管理有限公司	副董事长	2015年07月01日		否
周一波	重庆西证渝富股权投资基金管理有限公司	董事	2015年07月01日		否
周一波	重庆弘远渝富股权投资基金管理有限公司	副董事长	2016年08月17日		否
张立民	金地(集团)股份有限公司	独立董事	2014年04月01日		是
张立民	深圳市中洲投资控股股份有限公司	独立董事	2013年10月01日		是
张立民	光大证券股份有限公司	外部监事	2014年09月01日		是
张志学	Ever-Glory International Group, Inc.	独立董事	2008年03月01日		是
张志学	贵州银行股份有限公司	独立董事	2012年10月01日		是
张志学	宇华教育集团	独立董事	2017年02月01日		是
栗健	招商证券股份有限公司	董事	2017年05月26日		否
栗健	招商局能源运输股份有限公司	董事	2017年06月01日		否
栗健	招商局港口控股有限公司	董事	2017年10月12日		否
栗健	中国外运长航集团有限公司	董事	2017年09月25日		否
刘清亮	招商局能源运输股份有限公司	监事	2014年04月01日		否
刘清亮	招商局蛇口工业区控股股份有限公司	监事	2015年06月01日		否
韩道均	中国公路学会	副秘书长	2015年12月01日		否
韩道均	山东高速股份有限公司	副董事长	2016年12月01日		否
姜岩飞	黑龙江交通发展股份有限公司	副董事长	2016年05月01日		否
吴新华	福建发展高速公路股份有限公司	副董事长	2016年05月01日		否
刘先福	湖北楚天智能交通股份有限公司	副董事长	2007年11月01日		否
刘先福	江苏广靖锡澄高速公路有限责任公司	副董事长	2016年04月01日		否
刘先福	吉林高速公路股份有限公司	副董事长	2016年09月01日		否
陈元钧	江苏扬子大桥股份有限公司	副董事长	2016年03月01日		否

陈元钧	浙江上三高速公路有限公司	董事	2016年09月01日		否
陈元钧	深圳高速公路股份有限公司	董事	2016年11月01日		否
杨旭东	安徽皖通高速公路股份有限公司	董事	2017年08月17日		否
杨旭东	广西五洲交通股份有限公司	董事	2016年06月30日		否
胡煜	江苏宁沪高速公路股份有限公司	董事	2015年05月01日		否
胡煜	江苏广靖锡澄高速公路有限责任公司	董事	2016年04月01日		否

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

(一) 董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序

公司董事、监事报酬由股东大会决定，高级管理人员报酬由董事会决定；独立董事津贴依据股东大会决议支付，独立董事会费据实报销。

(二) 董事、监事、高级管理人员报酬确定依据

依据公司盈利水平及各董事、监事、高级管理人员的分工及履行情况确定。

(三) 董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况

报告期末，公司董事、监事、高级管理人员（包括历任和现任）共15人，2017年支付薪酬合计1,252.72万元。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
邓仁杰	董事长	男	47	现任	0	是
方波平	副董事长	男	61	离任	0	是
华立	董事	男	48	离任	0	是
粟健	董事	男	45	现任	0	是
李钟汉	董事	男	53	现任	0	是
王秀峰	董事、总经理	男	47	现任	150.46	否
王福敏	董事	男	55	现任	161.93	否
李振蓬	董事	女	45	现任	0	是
刘罡	董事	男	59	现任	0	是
周一波	董事	男	52	现任	0	是
郑健龙	独立董事	男	63	现任	12	否
张立民	独立董事	男	62	现任	12	否
张志学	独立董事	男	50	现任	12	否
梁斌	独立董事	男	49	现任	12	否

刘清亮	监事会主席	男	57	现任	0	是
周祖梁	监事	男	47	现任	115.39	否
胡煜	职工监事	女	42	现任	102.86	否
韩道均	常务副总经理	男	55	现任	147.13	否
姜岩飞	常务副总经理	男	57	现任	150.35	否
吴新华	副总经理、董事会秘书	男	50	现任	121.68	否
刘先福	财务总监	男	53	现任	122.87	否
陈元钧	副总经理	男	56	现任	127.14	否
杨国林	副总经理	男	42	现任	2.47	否
杨旭东	副总经理	男	44	现任	2.47	否
合计	--	--	--	--	1,252.75	--

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	103
主要子公司在职员工的数量（人）	4,183
在职员工的数量合计（人）	4,286
当期领取薪酬员工总人数（人）	4,286
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	451
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	2,496
销售人员	53
技术人员	854
财务人员	128
行政人员	755
合计	4,286
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生	601
大学本科	1,262

本科以下	2,423
合计	4,286

2、薪酬政策

公司的薪酬福利政策依照法定要求及本公司人力资源相关制度执行。总部员工的薪酬和福利包括岗位工资、年终双薪、绩效奖金以及法定和公司福利。员工薪酬基于“以岗定薪、岗变薪变”的原则，坚持按劳分配，科学评价不同岗位员工的贡献，合理实现收入差异化，强化员工个人收入与绩效相挂钩的激励约束机制，实现员工收入的“能增能减”。

根据董事会批准的经营绩效目标，公司逐层确定各级人员的年度工作任务和指标，将公司目标具体分解、落实到相关机构和人员。公司高级管理人员、总部部门负责人和所属公司负责人与总经理签订绩效目标责任书。年末，董事会根据公司绩效目标的完成情况，评定公司的整体绩效系数以及高级管理人员个人的绩效奖金。所有高级管理人员的薪酬均需提交薪酬委员会审核并向董事会汇报。

3、培训计划

公司着力培养优质员工队伍，持续强化培训工作力度，打造全方位、立体化、常态化的培训体系。公司每年根据总部各部门、所属公司反馈的培训课程需求及年度重点工作，结合公司战略目标，深度分析培训对象，设立针对性培训课程，采取外引和内训相结合的方式开展培训工作，提高员工的专业能力和综合素质。2017年度，公司总部及所属公司实现培训全员覆盖，累计参训14,567人次，培训课时2,546小时。培训内容包含职业素养类、经营管理类、安全生产类、专业技能类等。

4、劳务外包情况

适用 不适用

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》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等法律法规及规范性文件的要求，结合公司实际情况，不断完善公司法人治理结构，健全公司内部控制制度，进一步规范公司运作，努力做好信息披露工作及投资者关系管理，持续提高公司治理水平。截止本报告期末，公司治理结构的实际情况符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件的要求。

（一）关于股东与股东大会

公司严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》等规定和要求，规范地召集、召开股东大会，平等对待所有股东，使其充分行使股东权利。

（二）关于公司与控股股东

公司控股股东和实际控制人严格按照相关规定和要求，规范自己的行为，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动，未损害公司及其他股东的利益。公司不存在控股股东占用公司资金的现象，亦无为控股股东提供担保的情形。公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构独立运作。

（三）关于董事与董事会

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

（四）关于监事与监事会

报告期内，公司监事会严格按照《公司章程》、《监事会议事规则》等规定和要求，认真履行自己的职责，对公司重大事项、关联交易、财务状况以及董事和高管人员履行职责的合法、合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

（五）关于高级管理人员

公司高级管理层产生的程序符合《公司法》和《公司章程》的规定，能够依照法律、法

规和董事会的授权，依法合规经营，不存在越权行使职权的行为，努力实现股东利益和社会效益的最大化。

（六）关于信息披露与透明度

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

（七）关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，积极与相关利益者合作，加强与各方的沟通与交流，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康的发展。

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

是 否

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

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

（一）资产完整

公司拥有完整的与从事其主营业务所需的相关资质、许可及包括在控股子公司、联（合）营公司中所持的股权资产等，资产完整。公司的资产完全独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在以资产和权益为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规提供担保的情形，不存在资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情形。

（二）人员独立

公司独立招聘员工，与员工签订劳动合同，拥有独立的员工队伍，高级管理人员及财务人员均专职在公司工作并领取薪酬。公司的董事、监事及高级管理人员按照《公司法》、《公司章程》等有关规定选举或聘任产生，不存在控股股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情形。

公司的总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际

控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其它职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。

（三）财务独立

公司设置了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，并建立健全了独立的财务核算体系，能够独立进行财务决策；公司按照《会计法》、《企业会计准则》及其他财务会计法规、条例，结合自身实际情况，制订了规范的财务会计制度和分公司、子公司的财务管理制度以及完整的财务管理体系。公司作为独立纳税人进行申报及履行纳税义务，并依法独立开设银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税或共用银行账户的情形。

（四）机构独立

公司拥有独立的经营和办公场所，独立行使经营管理职权，公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合经营、合署办公的情形。

公司按照《公司法》、《公司章程》及其他相关法律、法规及规范性文件的规定建立股东大会、董事会和监事会等机构，并制定相应议事规则，各机构依照相关规定在各自职责范围内独立决策、规范运作。公司设置了完整的内部组织机构，各职能部门之间分工明确、各司其职、相互配合、相互制约，独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业机构混同的情形。

（五）业务独立

公司在业务上独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或显失公平的关联交易。公司具有独立完整的业务体系、完整的法人财产权、经营决策权和实施权，能够顺利组织开展相关业务，完全具备面向市场独立经营的能力。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2017 年第一次临时	临时股东大会	100.00%	2017 年 03 月 14 日		

股东大会					
2016 年度股东大会	年度股东大会	100.00%	2017 年 05 月 11 日		
2017 年第二次临时股东大会	临时股东大会	100.00%	2017 年 06 月 30 日		

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

五、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
郑健龙	6	2	4	0	0	否	0
张立民	6	1	4	1	0	否	0
张志学	6	2	4	0	0	否	0
梁斌	6	2	4	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会的说明

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司独立董事严格按照有关法律、法规和《公司章程》的规定，充分发挥其专业性、独立性，关注公司运作、独立履行职责，对公司的经营决策、规范运作等事项提出了专业性建议，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。报告期内，独立董事按照证券监管要求，独立、客观、审慎地对公司换股吸收合并、关联交易、项目收购等重要事项发表了独立意见，履行了监督职能，具体如下：

序号	事项内容	独立意见	发表时间
----	------	------	------

1	公司近三年关联交易	标准	2017年6月14日
2	公司换股吸收合并华北高速相关事项	标准	2017年6月14日
3	向招商银行申请授信额度	标准	2017年6月14日
4	设立招商公路投资管理（天津）有限公司	标准	2017年10月20日
5	推荐栗健先生、王福敏先生为公司第一届董事会董事	标准	2017年12月25日
6	聘任杨国林先生、杨旭东先生为公司副总经理	标准	2017年12月25日
7	全资子公司招商交科院申请招商局集团财务有限公司流动资金贷款授信	标准	2017年12月25日
8	招商交科院为控股子公司招商局生态环保科技有限公司申请招商银行综合授信提供担保	标准	2017年12月25日
9	向招商局慈善基金会捐赠公益基金的关联交易	标准	2017年12月25日
10	收购中信公路资产包项目	标准	2017年12月25日
11	收购河北华能京张高速公路有限责任公司38%股权	标准	2017年12月25日

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设审计委员会、战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会。各专门委员会委员均由董事会委任，任期与公司第一届董事会董事一致。

报告期内，各专门委员会委员以认真负责、勤勉诚信的态度忠实履行各自职责，依据《公司章程》和议事规则的规定履行职权，充分发挥各自的专业特长和优势，在战略发展、财务报告及审计工作、审查并推荐董事候选人及高级管理人员候选人等方面提出了重要意见和建议，提高了公司董事会的科学性和客观性，维护了公司及中小股东的权益。

（一）董事会审计委员会履职情况

报告期内，董事会审计委员会共召开4次会议，具体情况如下：

1、第一届董事会审计委员会2017年第一次会议于2017年4月20日以通讯表决方式召开，审议通过了《关于公司〈2016年度审计报告〉的议案》。

2、第一届董事会审计委员会2017年第二次会议于2017年6月14日以现场方式在公司五层501会议室召开，审议通过了如下议案：

（1）《关于〈招商局公路网络科技控股股份有限公司换股吸收合并华北高速公路股份有限公司暨关联交易报告书（草案）〉及摘要的议案》；

（2）《关于本次换股吸收合并相关财务报告的议案》；

（3）《关于确认〈关于招商局公路网络科技控股股份有限公司换股吸收合并华北高速公

路股份有限公司之估值报告》的议案》；

(4) 《关于招商局公路网络科技控股股份有限公司近三年关联交易的议案》。

3、第一届董事会审计委员会2017年第三次会议于2017年7月10日以通讯表决方式召开，审议通过了《关于本次换股吸收合并相关财务报告的议案》。

4、第一届董事会审计委员会2017年第四次会议于2017年10月19日以通讯表决方式召开，审议通过了《关于本次换股吸收合并相关财务报告的议案》。

(二) 董事会战略委员会履职情况

报告期内，董事会战略委员会共召开1次会议，具体情况如下：

第一届董事会战略委员会2017年第一次会议于2017年6月14日以现场方式在公司五层501会议室召开，审议通过了如下议案：

(1) 《关于招商局公路网络科技控股股份有限公司换股吸收合并华北高速公路股份有限公司符合相关法律、法规规定的议案》；

(2) 《关于招商局公路网络科技控股股份有限公司换股吸收合并华北高速公路股份有限公司之方案的议案》。

(三) 董事会提名委员会履职情况

第一届董事会提名委员会2017年第一次会议于2017年12月24日以通讯方式召开，审议通过了如下议案：

(1) 董事候选人栗健先生、王福敏先生的任职条件和工作经历符合《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》及《公司章程》的有关规定，同意将栗健先生、王福敏先生作为公司董事会董事候选人的议案提交公司第一届董事会第十三次会议审议；

(2) 副总经理候选人杨国林先生、杨旭东先生的任职条件和工作经历符合《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》及《公司章程》的有关规定，同意将杨国林先生、杨旭东先生作为公司副总经理候选人的议案提交公司第一届董事会第十三次会议审议。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

八、高级管理人员的考评及激励情况

公司建立了高级管理人员的薪酬与业绩挂钩的绩效考核与激励约束机制，公司高级管理人员实行基本年薪和年终绩效考核相结合的薪酬制度。

根据公司年度经营目标完成情况以及高级管理人员的工作业绩，由董事会薪酬与考核委员会对高级管理人员进行年度绩效考核，并监督薪酬制度执行情况，公司则根据绩效考核结果兑现其绩效年薪。

九、内部控制情况

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2018 年 04 月 10 日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		100.00%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例		100.00%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	公司确定的财务报告内部控制缺陷评价的定性标准如下：如果一项缺陷或者缺陷组合导致不能防止或发现并纠正如下行为/事项，或者该缺陷或缺陷组合能够直接导致如下行为/事项的发生，该缺陷或缺陷组合被认定为重大缺陷：（1）董事、监事或高级管理人员舞弊；（2）企业更正已公布的财务报告；（3）注册会计师发现当期财务报告存在重大错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报；（4）企业审计委员会和内部审计机构对内部控制的监督无效。如果一项缺陷或者缺陷组合导致不能防止或发现并纠正如下行为/事项，或者该缺陷或缺陷组合能够直接导致如下行为/事项的发生，该缺陷或缺陷组合被认定为重要缺陷：（1）未依照公认会计准则选择	如果一项缺陷或者缺陷组合导致不能防止或发现并纠正如下行为/事项，或者该缺陷或缺陷组合能够直接导致如下行为/事项的发生，该缺陷或缺陷组合被认定为重大缺陷：1、发展方向严重偏离战略目标，投资方向、业务结构、商业模式等完全不能支持战略目标的实现；2.战略实施受阻，战略规划中的指标几乎全部不能按计划完成；3.对年度营业利润产生严重的不利影响；4.对现金流产生严重的不利影响；5.发生重大投资失误；6.造成普遍的业务/服务中断，或者业务/服务中断需要半年以上才能恢复；7.严重损害整体员工的工作积极性，将引发大规模群体事件，或导致企业文化、企业凝聚力遭受严重破

	<p>和应用会计政策；(2) 未建立反舞弊程序和控制措施；(3) 对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施，且没有相应的补偿性控制；(4) 对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报告表达达到真实、准确的目标。一般缺陷是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。</p>	<p>坏；8.员工的管理能力和专业技能普遍地大幅度落后于企业发展需求；9.造成10人以上死亡，或者50人以上重伤；10.企业内部绝密信息泄露，严重影响企业在市场上的竞争能力，或者影响企业在管理方面的竞争能力；11.资产完整性未能得到保证，产生严重资产损失；12.大量重大商业纠纷、民事诉讼，短时间内负面影响无法消弭；13.严重违反法律法规，受到政府部门、法律部门的调查，引起公诉、集体诉讼。如果一项缺陷或者缺陷组合导致不能防止或发现并纠正如下行为/事项，或者该缺陷或缺陷组合能够直接导致如下行为/事项的发生，该缺陷或缺陷组合被认定为重要缺陷：1.发展方向较为严重地偏离战略目标，投资方向、业务结构、商业模式等较大程度上不能支持战略目标的实现；2.战略实施受阻，战略规划中的大部分指标不能按计划完成；3.对年度营业利润产生较大的不利影响；4.对现金流产生较大的不利影响；5.发生较大投资失误；6.造成重要的业务/服务中断，或者业务/服务中断需要3个月以上半年以下的时间才能恢复；7.较大程度损害整体员工的工作积极性，消极、懒散而大大降低工作效率，对企业文化、企业凝聚力产生重要不利影响；8.员工的管理能力和专业技能在某些重要领域大幅度落后于企业发展需求；9.造成3人以上10人以下死亡，或者10人以上50人以下重伤；10.企业内部机密信息泄露，较大程度影响企业在市场上的竞争能力，或者影响企业在管理方面的竞争能力；11.资产完整性未能得到保证，产生重大资产损失；12.数起重大商业纠纷、民事诉讼，并在一定区域和时间段内产生显著影响；13.严重违反法律法规，受到政府部门、法律部门的调查。如果一项缺陷或者缺陷组合导致不能防止或发现并纠正如下行为/事项，或者该缺陷或缺陷组合能够直接导致如下行为/事项的发生，该缺陷或缺陷组合被认定为一般缺陷：</p>
--	--	--

		1.发展方向略微偏离战略目标,投资方向、业务结构、商业模式不能完全支持战略目标的实现;2.战略实施受阻,战略规划中的部分指标不能按计划完成;3.对年度营业利润产生不利影响;4.对现金流产生不利影响;5.发生一般投资失误;6.企业日常业务受一些影响,造成个别的业务/服务中断,或者业务/服务中断需要3个月以下的时间才能恢复;7.损害员工的工作积极性并影响其工作效率,对企业文化、企业凝聚力产生某些不利影响;8.员工的管理能力和专业技能在某些领域落后于企业发展需求;9.造成3人以下死亡,或者10人以下重伤;10.企业内部机密信息泄露,一般程度影响企业在市场上的竞争能力,或者影响企业在管理方面的竞争能力;11.资产完整性未能得到保证,产生较大资产损失;12.无法调解的商业、民事纠纷时有发生,引起在当地有一定影响的诉讼事项;13.违反法律法规,受到政府部门、法律部门的调查
定量标准	重大缺陷:错报大于或等于最近一个会计年度经审计合并财务报告净利润的7%;重要缺陷:错报大于或等于最近一个会计年度经审计合并财务报告净利润的1.4%且小于净利润的7%;一般缺陷:错报小于最近一个会计年度经审计合并财务报告净利润的1.4%。	该内部控制缺陷单独或连同其他缺陷可能导致的资产损失金额大于或等于最近一个会计年度经审计合并财务报告净利润的7%,则认定为重大缺陷;该内部控制缺陷单独或连同其他缺陷可能导致的资产损失金额大于或等于最近一个会计年度经审计合并财务报告净利润的1.4%且小于净利润的7%,则认定为重要缺陷;该内部控制缺陷单独或连同其他缺陷可能导致的资产损失金额小于最近一个会计年度经审计合并财务报告净利润的1.4%,则认定为一般缺陷。
财务报告重大缺陷数量(个)		0
非财务报告重大缺陷数量(个)		0
财务报告重要缺陷数量(个)		0
非财务报告重要缺陷数量(个)		0

十、内部控制审计报告

适用 不适用

第十节 公司债券相关情况

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

一、公司债券基本信息

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

二、债券受托管理人和资信评级机构信息

债券受托管理人：							
名称	光大证券股份 有限公司	办公地址	上海市静安区 新闸路 1508 号	联系人	黄亮、孔维	联系人电话	021-22169854
报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：							
名称	中诚信证券评估有限公司			办公地址	上海市青浦区新业路 599 号 1 幢 968 室		
报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的，变更的原因、履行的程序、对投资者利益的影响等（如适用）	不适用						

三、公司债券募集资金使用情况

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	根据《招商局公路网络科技控股股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》，本期债券募集资金扣除发行费用后，拟将不超过 15 亿元（含 15 亿元）用于补充营运资金，剩余金额用于与发行人主营业务相关的股权投资或资产收购。【截至 2017 年 12 月 31 日，公司已使用募集资金用于补充营运资金 150,000.00 万元，募集资金专项账户余额为 149,975.20 万元。】
年末余额（万元）	149,975.2
募集资金专项账户运作情况	公司募集资金专项账户运作正常
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是

四、公司债券信息评级情况

中诚信证券评估有限公司于 2017 年 7 月 27 日出具了信用等级通知书（信评委函字[2017]G361-1 号），公司于 2017 年 7 月 31 日在巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 进行了披露。经中诚信证券评估有限公司评定公司的主体信用等级为 AAA，评级展望稳定，“17 招路 01”、“17 招路 02”债券信用等级为 AAA。

中诚信国际信用评级有限公司于 2017 年 8 月 14 日出具了《中诚信国际关于招商局公路网络科技控股股份有限公司对华北高速公路股份有限公司“15 华北公路 MTN001”债务承接的专项信用分析报告》（信评委函字[2017]专项 003 号），评定公司主体信用等级为 AAA。

五、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

1、增信机制

本期债券无增信机制。

2、偿债计划

（1）利息的支付

本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券品种一的付息日期为 2018 年至 2022 年每年的 8 月 7 日；品种二的付息日期为 2018 年至 2027 年每年的 8 月 7 日。利息登记日为付息日之前的第 1 个工作日。在利息登记当日收市后登记在册的债券持有人，均有权就所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。如遇法定节假日或休息日，

则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间付息款项不另计利息。

根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税费由投资者自行承担。

(2) 本金的偿付

本期债券到期一次还本。本期债券品种一的兑付日期为2022年8月7日；本期债券品种二的兑付日期为2027年8月7日。本金兑付的具体事项将按国家有关规定，由发行人在中国证监会指定媒体上发布的兑付公告中加以说明。

3、其他偿债保障措施

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

六、报告期内债券持有人会议的召开情况

1、17招路01：因招商公路拟换股吸收合并控股子公司华北高速事项，公司于2017年8月24日于北京市朝阳区建国路118号招商局大厦31层召开招商局公路网络科技控股股份有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）2017年第一次债券持有人会议，上述债券持有人会议对《关于债券持有人不要求招商局公路网络科技控股股份有限公司提前清偿债务及提供担保的议案》进行了审议和表决。根据投票结果，议案获得超过持有17招路01未偿还债券总额且有表决权的50%以上的债券持有人同意，根据《债券持有人会议规则》，本次债券持有人会议审议的《关于债券持有人不要求招商局公路网络科技控股股份有限公司提前清偿债务及提供担保的议案》获得通过。

2、17招路02：因招商公路拟换股吸收合并控股子公司华北高速事项，公司于2017年8月24日于北京市朝阳区建国路118号招商局大厦31层召开招商局公路网络科技控股股份有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）2017年第一次债券持有人会议，上述债券持有人会议对《关于债券持有人不要求招商局公路网络科技控股股份有限公司提前清偿债务及提供担保的议案》进行了审议和表决。根据投票结果，议案获得超过持有17招路02未偿还债券总额且有表决权的50%以上的债券持有人同意，根据《债券持有人会议规则》，本次债券持有人会议审议的《关于债券持有人不要求招商局公路网络科技控股股份有限公司提前清偿债务及提供担保的议案》获得通过。

七、报告期内债券受托管理人履行职责的情况

报告期内，光大证券股份有限公司作为“17招路01”、“17招路02”的债券受托管理人，依据相关规定，持续关注公司经营情况、财务状况及资信状况，积极履行受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

八、截至报告期末公司近2年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2017年	2016年	同期变动率
息税折旧摊销前利润	576,957.1	528,859.1	9.09%
流动比率	118.63%	91.16%	27.47%
资产负债率	28.86%	21.83%	7.03%
速动比率	104.18%	74.76%	29.42%
EBITDA全部债务比	79.69%	92.60%	-12.91%
利息保障倍数	16.32	12.44	31.19%
现金利息保障倍数	14.38	10.52	36.69%

EBITDA 利息保障倍数	19.44	14.6	33.15%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

上述会计数据和财务指标同比变动超过 30%的主要原因

适用 不适用

- 1、利息保障系数同期变动率31.19%：主要系本年利润总额同比增加、利息支出同比减少。
- 2、现金利息保障系数同期变动率36.69%，主要系经营活动产生的现金流量净额同比增加，现金利息支出同比减少。
- 3、EBITDA利息保障系数同期变动率33.15%，主要系息税折旧摊销前利润同比增加，利息支出同比减少

九、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

2015年12月11日，本公司之子公司华北高速发行“华北高速公路股份有限公司2015年度第一期中期票据”（债券简称“15华北公路MTN001”），发行总额1亿元人民币，起息日期2015年12月11日，兑付日期2020年12月11日，债券利率4%。2017年12月11日，支付本期利息4,000,000.00元。

十、报告期内获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况

截止2017年12月31日，公司银行综合授信额度为390,000.00万元，已使用信用额度153,998.39万元，尚可使用银行信用额度236,001.61万元。公司均按时归还银行借款及偿付利息。

十一、报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

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

十二、报告期内发生的重大事项

报告期内，公司未发生重大事项。

十三、公司债券是否存在保证人

是 否

第十一节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2018 年 04 月 09 日
审计机构名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	XYZH/2018BJA20260
注册会计师姓名	董秦川、宗承勇

审计报告正文

审计报告

XYZH/2018BJA20260

招商局公路网络科技控股股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了招商局公路网络科技控股股份有限公司（以下简称招商公路公司）财务报表，包括2017年12月31日的合并及母公司资产负债表，2017年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了招商公路公司2017年12月31日的合并及母公司财务状况以及2017年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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

三、 关键审计事项

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

1. 无形资产-收费公路特许经营权事项	
关键审计事项	审计中的应对
于2017年12月31日，招商公路公司的收费公路特许经营权净值为人民币233亿元（占资产总额的35.85%），2017年度公路经营权摊销金额为人民币7.64亿元。招商公路公司收费公路特许经营权根据车流量法摊销，以当月实际车流量占当月实际车流量和预计未来剩余交通流量之和的比例计算当月摊销金额。未来剩余交通流量是指招商公路公司在未来剩余经营期限内总	为应对上述关键审计事项，我们执行的主要审计程序包括： •了解、评估和测试公司管理层对于收费公路特许经营权日常管理和会计处理方面的内部控制； •检查公司在收费公路特许经营权摊销计算过程中所应用的实际车流量数据是否与公司从外部服务单位取得的实际车流量数据一致，对招商公路公司所聘请的进行交通流量预测的第三方机构的独立性和专业胜任能力进行评估； •对第三方机构出具的交通流量预测报告中所使用的预测未来剩余经营期限车流量的方法进行了解并通过将过去年度的预测车流量和该期间实际车

交通流量的预测,属于重大的会计估计。因此,我们确定招商公路公司的收费公路特许经营权的计价及摊销为关键审计事项。有关无形资产-收费公路特许经营权详情详见财务报表附注九、16。	流量作比较来评价交通流量预测报告的可靠性; •了解收费公路经营情况、分析车辆通行及收入变化情况,了解相关路网完善及规划情况,评估是否存在明显减值迹象; •对公路经营权摊销进行重新测算,验证财务报表中公路经营权摊销金额的准确性; •对财务报表附注中相关披露的充分性进行评估。
1. 对联合营公司权益投资事项	
关键审计事项	审计中的应对
招商公路投资收益占当年利润总额的比例为63.35%,其中对20家联营单位及2家合营单位的投资收益为28.14亿元,该投资收益对2017年度财务报表影响重大(占利润总额的62.95%)。因此,我们确定招商公路对联营合营公司的权益投资为关键审计事项。有关对联营公司权益相关的详情请参考财务报表附注九、12及52。	为应对上述关键审计事项,我们执行的主要审计程序包括: •获取该等联营合营企业的合资协议、公司章程、组织架构及人员构成等文件,了解投资或设立目的; •通过检查相关文件记录,了解招商公路公司对该等联营合营企业的重大影响情况,包括在该等联营合营企业的董事会委派代表、参与财务和经营政策制定以及关联交易情况等; •与招商公路公司的管理层进行沟通与讨论,评估招商公路公司对该等联合营企业的重大决策及经营相关活动的实际影响情况,并评估与以前年度相比是否发生重大变化。 •获取并分析联营合营单位的年度报告,重点关注其主营业务变化情况,与重要联合营单位管理层沟通年度发生的重大事项、评估相关风险及影响; •与重要联营合营单位审计师沟通本年重大审计调整事项,评估相关风险及影响; •对重要联营合营单位实施现场审阅; •对权益法结果进行复核测算; 对财务报表附注中相关披露的充分性进行评估。

四、其他信息

招商公路公司管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括招商公路公司2017年年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督招商公路公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

- (1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- (2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。但目的并非对内部控制的有效性发表意见。
- (3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- (4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对招商公路公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致招商公路公司不能持续经营。
- (5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- (6) 就招商公路公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)
(项目合伙人)

中国注册会计师： 董秦川

中国注册会计师： 宗承勇

中国 北京 二〇一八年四月九日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：招商局公路网络科技控股股份有限公司

2017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	7,006,855,997.95	3,145,311,361.79
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		
衍生金融资产		
应收票据	25,060,000.00	15,536,337.52
应收账款	1,246,895,325.66	1,344,478,275.87
预付款项	114,832,934.80	154,455,324.70
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	31,601,759.47	9,617,287.52
应收股利		
其他应收款	1,077,777,638.12	902,653,400.41
买入返售金融资产		
存货	1,232,523,956.08	1,138,429,529.94
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	71,709,743.80	208,104,149.37
其他流动资产	255,299,141.53	268,740,410.86
流动资产合计	11,062,556,497.41	7,187,326,077.98
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	756,632,643.75	663,658,176.35
持有至到期投资		
长期应收款	131,523,405.88	339,036,140.54
长期股权投资	25,725,593,282.01	23,942,490,652.43
投资性房地产	166,293,229.78	164,628,787.99
固定资产	2,916,861,823.76	3,076,540,017.01
在建工程	564,610,548.15	102,676,404.22
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	23,576,379,117.54	19,549,901,852.65
开发支出	4,027,112.42	47,370,429.84
商誉		
长期待摊费用	86,389,579.25	102,083,421.89
递延所得税资产	179,618,382.93	187,931,121.09
其他非流动资产		
非流动资产合计	54,107,929,125.47	48,176,317,004.01
资产总计	65,170,485,622.88	55,363,643,081.99
流动负债：		
短期借款	3,025,000,000.00	3,494,000,000.00
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	54,610,000.00	
衍生金融负债		
应付票据	2,239,070.00	45,344,488.31
应付账款	1,281,469,390.07	1,496,535,131.71
预收款项	639,184,941.03	519,846,509.83
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	290,191,430.09	226,275,224.01
应交税费	660,147,387.14	411,641,672.36
应付利息	67,093,980.53	5,506,600.66
应付股利	410,402,435.79	3,513,343.25
其他应付款	2,431,989,255.20	1,574,528,303.95
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	437,644,184.00	80,114,506.05

其他流动负债	25,321,028.17	27,415,484.09
流动负债合计	9,325,293,102.02	7,884,721,264.22
非流动负债：		
长期借款	3,614,690,000.00	2,048,860,000.00
应付债券	3,099,384,738.20	99,193,440.24
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	112,500,000.00	
长期应付职工薪酬		
专项应付款		19,028,300.00
预计负债	4,264,795.40	5,596,432.32
递延收益	132,299,654.90	151,317,298.00
递延所得税负债	2,520,930,973.77	1,876,222,922.92
其他非流动负债		
非流动负债合计	9,484,070,162.27	4,200,218,393.48
负债合计	18,809,363,264.29	12,084,939,657.70
所有者权益：		
股本	6,178,211,497.00	5,623,378,633.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	29,208,179,653.44	25,933,648,130.63
减：库存股		
其他综合收益	-342,350,312.82	-388,038,733.78
专项储备	12,080,298.52	8,004,600.67
盈余公积	643,774,303.91	425,256,969.58
一般风险准备		
未分配利润	7,562,003,942.28	5,705,703,359.62
归属于母公司所有者权益合计	43,261,899,382.33	37,307,952,959.72
少数股东权益	3,099,222,976.26	5,970,750,464.57
所有者权益合计	46,361,122,358.59	43,278,703,424.29
负债和所有者权益总计	65,170,485,622.88	55,363,643,081.99

法定代表人：邓仁杰

主管会计工作负责人：刘先福

会计机构负责人：胡煜

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	3,674,791,934.66	525,097,288.49
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		
预付款项	246,000.00	
应收利息	28,188,722.00	647,260.27
应收股利		
其他应收款	7,310,081,514.64	8,148,353,733.97
存货		
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	28,598,665.40	20,693,100.00
其他流动资产		
流动资产合计	11,041,906,836.70	8,694,791,382.73
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款	36,792,203.30	45,104,600.00
长期股权投资	38,150,173,772.99	30,752,274,696.95
投资性房地产		
固定资产	69,382,721.96	74,085,670.18
在建工程		
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	1,086,396.55	1,119,910.03
开发支出		
商誉		

长期待摊费用		
递延所得税资产	564,929.55	604,227.15
其他非流动资产		
非流动资产合计	38,258,000,024.35	30,873,189,104.31
资产总计	49,299,906,861.05	39,567,980,487.04
流动负债：		
短期借款	2,500,000,000.00	2,500,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	54,610,000.00	
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
应付职工薪酬	17,795,090.12	13,055,747.40
应交税费	2,811,165.71	41,056,388.53
应付利息	60,560,105.86	1,087,500.00
应付股利		
其他应付款	1,424,044,921.71	425,824,798.54
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	4,059,821,283.40	2,981,024,434.47
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	3,000,000,000.00	
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	708,731,071.28	708,557,732.39
其他非流动负债		

非流动负债合计	3,708,731,071.28	708,557,732.39
负债合计	7,768,552,354.68	3,689,582,166.86
所有者权益：		
股本	6,178,211,497.00	5,623,378,633.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	32,192,394,849.58	27,979,879,253.96
减：库存股		
其他综合收益	47,910,626.67	54,099,157.36
专项储备		
盈余公积	440,621,461.92	222,104,127.59
未分配利润	2,672,216,071.20	1,998,937,148.27
所有者权益合计	41,531,354,506.37	35,878,398,320.18
负债和所有者权益总计	49,299,906,861.05	39,567,980,487.04

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	5,340,664,303.94	5,053,238,252.18
其中：营业收入	5,340,664,303.94	5,053,238,252.18
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,773,287,834.59	3,669,815,875.42
其中：营业成本	3,005,653,162.27	2,818,940,519.84
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	51,626,993.33	79,533,555.07

销售费用	57,979,259.86	61,261,267.80
管理费用	426,541,602.78	386,880,181.11
财务费用	216,523,480.35	285,049,937.86
资产减值损失	14,963,336.00	38,150,413.74
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）	2,831,859,863.52	2,612,553,240.36
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,814,288,106.60	2,572,713,638.63
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	4,685,806.49	5,946,169.24
其他收益	8,422,941.25	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	4,412,345,080.61	4,001,921,786.36
加：营业外收入	81,024,049.88	88,816,184.01
减：营业外支出	22,965,797.84	20,688,792.59
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	4,470,403,332.65	4,070,049,177.78
减：所得税费用	451,487,680.03	501,010,890.51
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	4,018,915,652.62	3,569,038,287.27
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	4,018,915,652.62	3,569,038,287.27
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
归属于母公司所有者的净利润	3,368,195,002.99	2,938,634,981.19
少数股东损益	650,720,649.63	630,403,306.08
六、其他综合收益的税后净额	96,717,457.39	-190,447,068.53
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	45,688,420.96	-157,822,480.13
（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	45,688,420.96	-157,822,480.13

综合收益		
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	-6,721,326.25	54,615,008.28
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	18,701,814.12	-7,316,142.16
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	33,707,933.09	-205,121,346.25
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	51,029,036.43	-32,624,588.40
七、综合收益总额	4,115,633,110.01	3,378,591,218.74
归属于母公司所有者的综合收益总额	3,413,883,423.95	2,780,812,501.06
归属于少数股东的综合收益总额	701,749,686.06	597,778,717.68
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.5990	0.6670
（二）稀释每股收益	0.5990	0.6670

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

法定代表人：邓仁杰

主管会计工作负责人：刘先福

会计机构负责人：胡煜

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	0.00	1,221,844.20
减：营业成本	0.00	1,137,552.88
税金及附加	3,105,866.11	11,346,866.77
销售费用		
管理费用	69,558,606.39	45,329,100.07
财务费用	113,921,534.10	-53,030,402.25
资产减值损失		
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）	2,379,283,164.09	2,267,945,282.37
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,322,584,294.49	2,223,055,847.57
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
其他收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,192,697,157.49	2,264,384,009.10
加：营业外收入	1,092,659.61	1,615,960.00
减：营业外支出	8,403,837.35	10,964,972.71
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,185,385,979.75	2,255,034,996.39
减：所得税费用	212,636.49	33,993,720.53
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,185,173,343.26	2,221,041,275.86
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,185,173,343.26	2,221,041,275.86
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-6,188,530.69	54,099,157.36
（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	-6,188,530.69	54,099,157.36
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	-6,188,530.69	54,099,157.36
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		

6.其他		
六、综合收益总额	2,178,984,812.57	2,275,140,433.22
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	5,873,856,248.79	5,035,910,556.15
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	19,987,501.21	12,782,880.85
收到其他与经营活动有关的现金	1,465,611,228.73	2,480,894,151.82
经营活动现金流入小计	7,359,454,978.73	7,529,587,588.82
购买商品、接受劳务支付的现金	1,665,594,898.40	1,211,381,401.56
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现	846,787,211.31	904,806,334.63

金		
支付的各项税费	441,018,724.36	794,977,550.29
支付其他与经营活动有关的现金	1,426,661,398.68	2,312,418,932.46
经营活动现金流出小计	4,380,062,232.75	5,223,584,218.94
经营活动产生的现金流量净额	2,979,392,745.98	2,306,003,369.88
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	64,709,993.18	126,726,362.92
取得投资收益收到的现金	1,246,374,501.40	1,238,304,083.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,385,752.77	12,554,676.76
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	115,690,214.83	113,452,316.15
投资活动现金流入小计	1,431,160,462.18	1,491,037,438.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	577,399,559.77	608,952,579.85
投资支付的现金	31,497,769.26	2,438,054,807.91
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		315,458,091.03
支付其他与投资活动有关的现金	219,392,756.02	15,116,943.62
投资活动现金流出小计	828,290,085.05	3,377,582,422.41
投资活动产生的现金流量净额	602,870,377.13	-1,886,544,983.42
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	99,235,251.08	10,564,970,500.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	99,235,251.08	63,970,500.00
取得借款收到的现金	4,145,000,000.00	8,893,276,363.99
发行债券收到的现金	2,999,751,960.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		732,547,675.70
筹资活动现金流入小计	7,243,987,211.08	20,190,794,539.69
偿还债务支付的现金	4,677,380,909.10	13,247,352,787.09
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,003,826,970.69	3,869,833,063.75
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	473,959,079.73	413,170,493.19

支付其他与筹资活动有关的现金	210,282,391.80	4,686,136,140.71
筹资活动现金流出小计	6,891,490,271.59	21,803,321,991.55
筹资活动产生的现金流量净额	352,496,939.49	-1,612,527,451.86
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-16,007,229.83	-143,364,317.97
五、现金及现金等价物净增加额	3,918,752,832.77	-1,336,433,383.37
加：期初现金及现金等价物余额	3,078,018,231.60	4,414,451,614.97
六、期末现金及现金等价物余额	6,996,771,064.37	3,078,018,231.60

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,221,397,023.83	1,017,933,681.12
经营活动现金流入小计	1,221,397,023.83	1,017,933,681.12
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	38,008,491.55	29,591,238.28
支付的各项税费	41,446,742.62	196,197,184.28
支付其他与经营活动有关的现金	237,154,018.77	8,736,187,642.89
经营活动现金流出小计	316,609,252.94	8,961,976,065.45
经营活动产生的现金流量净额	904,787,770.89	-7,944,042,384.33
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	9,920,000.00	21,500,000.00
取得投资收益收到的现金	989,768,916.28	901,102,399.32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		35,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	999,688,916.28	922,637,399.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	326,290.00	799,878.29

投资支付的现金	40,000,000.00	1,187,750,000.00
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	280,000,000.00	
投资活动现金流出小计	320,326,290.00	1,188,549,878.29
投资活动产生的现金流量净额	679,362,626.28	-265,912,478.97
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		10,500,000,000.00
取得借款收到的现金	3,500,000,000.00	2,500,000,000.00
发行债券收到的现金	2,999,751,960.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		401,209,966.79
筹资活动现金流入小计	6,499,751,960.00	13,401,209,966.79
偿还债务支付的现金	3,500,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,396,507,711.00	2,000,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	37,700,000.00	4,116,720,930.00
筹资活动现金流出小计	4,934,207,711.00	6,116,720,930.00
筹资活动产生的现金流量净额	1,565,544,249.00	7,284,489,036.79
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		8.71
五、现金及现金等价物净增加额	3,149,694,646.17	-925,465,817.80
加：期初现金及现金等价物余额	525,097,288.49	1,450,563,106.29
六、期末现金及现金等价物余额	3,674,791,934.66	525,097,288.49

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益													
	股本	其他权益工具			资本公积	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	5,623,378,633.00				25,933,648,130.63		-388,038,733.78	8,004,600.67	425,256,969.58		5,705,703,359.62	5,970,750,464.57	43,278,703,424.29	

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	5,623,378,633.00			25,933,648,130.63		-388,038,733.78	8,004,600.67	425,256,969.58		5,705,703,359.62	5,970,750,464.57	43,278,703,424.29
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	554,832,864.00			3,274,531,522.81		45,688,420.96	4,075,697.85	218,517,334.33		1,856,300,582.66	-2,871,527,488.31	3,082,418,934.30
（一）综合收益总额						45,688,420.96				3,368,195,002.99	701,749,686.06	4,115,633,110.01
（二）所有者投入和减少资本	554,832,864.00			3,274,531,522.81							-2,692,429,002.10	1,136,935,384.71
1. 股东投入的普通股	554,832,864.00			3,953,849,963.52							-106,112,656.55	4,402,570,170.97
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				-679,318,440.71							-2,586,316,345.55	-3,265,634,786.26
（三）利润分配								218,517,334.33		-1,511,894,420.33	-880,848,172.27	-2,174,225,258.27
1. 提取盈余公积								218,517,334.33		-218,517,334.33		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配										-1,293,377,086.33	-880,848,172.27	-2,174,225,258.27

											00	7	27	
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 其他														
(五) 专项储备								4,075,697.85					4,075,697.85	
1. 本期提取								13,798,439.46					13,767,959.46	
2. 本期使用								-9,722,741.61					-9,692,261.61	
(六) 其他														
四、本期期末余额	6,178,211.49				29,208,179,653.44			-342,350,312.82	12,080,298.52	643,774,303.91		7,562,003,942.28	3,099,222,976.26	46,361,122,358.59

上期金额

单位：元

项目	上期													
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润	
	优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	1,500,000.00				12,408,650,297.43			-61,435,850.71		977,723,500.81		8,188,636,555.47	7,684,720,915.27	30,698,295,418.27
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并					1,120,150,011.59				3,277,380.04	173,083,851.18		1,136,946,487.03		2,433,457,729.84

其他													
二、本年期初余额	1,500,000.00				13,528,800.309		-61,435,850.71	3,277,380.04	1,150,807,351.99		9,325,583,042.50	7,684,720,915.27	33,131,753,148.11
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	4,123,378.63				12,404,847,821.61		-326,602,883.07	4,727,220.63	-725,550,382.41		-3,619,879,682.88	-1,713,970,450.70	10,146,950,276.18
(一)综合收益总额							-157,822,480.13				2,938,634,981.19	597,778,717.68	3,378,591,218.74
(二)所有者投入和减少资本	1,623,378.63				8,676,895,362.16		-90,776,976.81					-1,898,578,675.19	8,310,918,343.16
1. 股东投入的普通股	1,623,378.63				8,840,341,637.00							5,970,500.00	10,469,690,770.00
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					-163,446,274.84		-90,776,976.81					-1,904,549,175.19	-2,158,772,426.84
(三)利润分配									252,173,118.40		-1,386,289,131.56	-413,170,493.19	-1,547,286,506.35
1. 提取盈余公积									252,173,118.40		-252,173,118.40		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配											-1,134,116,013.16	-413,170,493.19	-1,547,286,506.35
4. 其他													
(四)所有者权益内部结转	2,500,000.00				3,727,952,459.45		-78,003,426.13		-977,723,500.81		-5,172,225,532.51		
1. 资本公积转增													

资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他	2,500,000.00				3,727,952,459.45		-78,003,426.13		-977,723,500.81		-5,172,225,532.51		
（五）专项储备								4,727,220.63					4,727,220.63
1. 本期提取								10,144,736.84					10,144,736.84
2. 本期使用								-5,417,516.21					-5,417,516.21
（六）其他													
四、本期期末余额	5,623,378.63				25,933,648,130.63		-388,038,733.78	8,004,600.67	425,256,969.58		5,705,703,359.62	5,970,750,464.57	43,278,703,424.29

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	5,623,378,633.00				27,979,879,253.96			54,099,157.36		222,104,127.59	1,998,937,148.27	35,878,398,320.18
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	5,623,378,633.00				27,979,879,253.96			54,099,157.36		222,104,127.59	1,998,937,148.27	35,878,398,320.18
三、本期增减变动金额（减少以“—”	554,832,864.00				4,212,515,595.62			-6,188,530.69		218,517,334.33	673,278,922.93	5,652,956,186.19

号填列)											
(一) 综合收益总额										2,185,173,343.26	2,178,984,812.57
(二) 所有者投入和减少资本	554,832,864.00				4,212,515,595.62						4,767,348,459.62
1. 股东投入的普通股	554,832,864.00				3,953,849,963.52						4,508,682,827.52
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					258,665,632.10						258,665,632.10
(三) 利润分配									218,517,334.33	-1,511,894,420.33	-1,293,377,086.00
1. 提取盈余公积									218,517,334.33	-218,517,334.33	
2. 对所有者(或股东)的分配										-1,293,377,086.00	-1,293,377,086.00
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											

四、本期期末余额	6,178,211,497.00				32,192,394,849.58		47,910,626.67		440,621,461.92	2,672,216,071.20	41,531,354,506.37
----------	------------------	--	--	--	-------------------	--	---------------	--	----------------	------------------	-------------------

上期金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,500,000,000.00				13,939,741,487.78		78,003,426.13		977,723,500.81	5,172,225,532.51	21,667,693,947.23
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,500,000,000.00				13,939,741,487.78		78,003,426.13		977,723,500.81	5,172,225,532.51	21,667,693,947.23
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	4,123,378,633.00				14,040,137,766.18		-23,904,268.77		-755,619,373.22	-3,173,288,384.24	14,210,704,372.95
（一）综合收益总额							54,099,157.36			2,221,041,275.86	2,275,140,433.22
（二）所有者投入和减少资本	1,623,378,633.00				10,312,185,306.73						11,935,563,939.73
1. 股东投入的普通股	1,623,378,633.00				10,249,777,267.60						11,873,155,900.60
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					62,408,039.13						62,408,039.13
（三）利润分配									222,104,127.59	-222,104,127.59	

1. 提取盈余公积								222,104,127.59	-222,104,127.59	
2. 对所有者（或股东）的分配										
3. 其他										
（四）所有者权益内部结转	2,500,000.00				3,727,952,459.45		-78,003,426.13	-977,723,500.81	-5,172,225,532.51	
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他	2,500,000.00						-78,003,426.13	-977,723,500.81	-5,172,225,532.51	
（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	5,623,378,633.00				27,979,879,253.96		54,099,157.36	222,104,127.59	1,998,937,148.27	35,878,398,320.18

三、公司基本情况

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

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

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

2012年9月，经财政部以“财行〔2012〕298号”《财政部关于中原高速和楚天高速两公司国家股权划转事宜的函》批准，将河南中原高速公路股份有限公司（以下简称“中原高速”）428,152,901股国有股和湖北楚天智能交通股份有限公司（原湖北楚天高速公路股份有限公司，2017年9月更名为湖北楚天智能交通股份有限公司，以下简称“楚天高速”）214,500,637股国有股，

由交通运输部划转至招商局华建公路投资有限公司，划转基准日为2011年12月31日。2012年11月经招商局集团有限公司以“财务字〔2012〕140号”《关于中原高速和楚天高速国家股权划转账务处理的批复》批准，招商局华建公路投资有限公司分别以中原高速和楚天高速两家公司2011年度经审计后的归属于母公司净资产扣除2011年度已宣告尚未发放的现金股利后的余额为基础，按招商局华建公路投资有限公司应占该余额的份额作为招商局华建公路投资有限公司的长期股权投资初始价格，同时增加本公司资本公积1,985,952,827.10元。

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

本公司法定代表人：邓仁杰；企业住所：北京市朝阳区建国路118号招商局大厦五层。

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

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

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

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

2017年12月25日，本公司A股股票（股票代码：001965）上市交易同时华北高速的股票退市并注销。

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

本公司的母公司及最终控制人均均为招商局集团有限公司。

本公司设有董事会，对公司重大决策和日常工作实施管理和控制。

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

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本集团财务报表以持续经营为基础，按照财政部颁布的企业会计准则及相关规定（以下简称“企业会计准则”）并基于本章节五“公司重要会计政策及会计估计”所述会计政策和估计编制。

2、持续经营

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

五、重要会计政策及会计估计

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

具体会计政策和会计估计提示：

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

1、遵循企业会计准则的声明

本集团编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于2017年12月31日的公司及合并财务状况以及2017年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

2、会计期间

本集团的会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

本年营业周期为12个月

4、记账本位币

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

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

(1)同一控制下的企业合并

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

在企业合并中取得的资产和负债，按合并日其在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值的差额，调整资本公积中的资本溢价，资本溢价不足冲减的则调整留存收益。

为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2)非同一控制下的企业合并

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

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

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

6、商誉

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

可收回金额为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中的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

7、合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司或本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

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

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

对于本集团处置的子公司，处置日（丧失控制权的日期）前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日（取得控制权的日期）起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，不调整合并财务报表的期初数和对比数。

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

现金流量表中。

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

少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余冲减少数股东权益。

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

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本集团按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等应当转为购买日所属当期收益。因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，本集团按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

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

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

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

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

9、现金及现金等价物的确定标准

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

10、外币业务和外币报表折算

1) 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

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

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

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

(2) 外币财务报表折算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；除“未分配利润”项目外的所有者权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按交易发生日的即期汇率折算；年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额，作为其他综合收益在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

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

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

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

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

11、金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

(1) 公允价值的确定方法

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

输入值。

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

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

第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

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

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

(2)实际利率法

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本集团将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

(3)金融资产的分类、确认和计量

金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括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。

满足下列条件之一的金融资产划分为交易性金融资产：①取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；②初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；③属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：①该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；②本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

2)持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

3)贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本集团划分为贷款和应收款的金融资产包括应收款项等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

4)可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产、以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

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。

(4)金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- ①发行方或债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③本集团出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- ⑤因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；

- ⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- ⑦权益工具发行人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- ⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- ⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

1)以摊余成本计量的金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照该金融资产的原实际利率折现确定的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产确认减值损失后，如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，但金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

本集团对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

2)可供出售金融资产减值

可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如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，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

3)以成本计量的金融资产减值

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将其账面价值减记至与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。此类金融资产的减值损失一经确认不得转回。

(5)金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则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。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允

价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊,并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

(6)金融负债的分类、确认和计量

本集团将发行的金融工具根据该金融工具合同安排的实质以及金融负债和权益工具的定义确认为金融负债或权益工具。金融负债,是指企业符合下列条件之一的负债:

- ① 向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务;
- ② 在潜在不利条件下,与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务;
- ③ 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同,且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具;
- ④ 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同,但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

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

1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,包括交易性金融负债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。

满足下列条件之一的金融负债划分为交易性金融负债:(1)承担该金融负债的目的,主要是为了近期内回购;(2)初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分,且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理;(3)属于衍生工具,但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下列条件之一的金融负债,在初始确认时可以指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债:(1)该指定可以消除或明显减少由于该金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况;(2)本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明,该金融负债所在的金融负债组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量,公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

2)其他金融负债

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,按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法,按摊余成本进行后续计量,终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

3)财务担保合同

财务担保合同是指保证人和债权人约定，当债务人不履行债务时，保证人按照约定履行债务或者承担责任的合同。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，以公允价值减直接归属的交易费用进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

(7)金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本集团（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

(8)衍生工具及嵌入衍生工具

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

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未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或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

(9)金融资产和金融负债的抵销

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

(10)权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。同时满足下列条件的，本集团作为发行方将发行的金融工具分类为权益工具：

- ① 该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；
- ② 将来须用或可用本集团自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，本集团只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

本集团对权益工具持有方的各种分配，减少所有者权益。本集团不确认权益工具的公允价值变动额。

12、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	本集团将金额为人民币 5,000,000 元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

(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
组合一	其他方法
组合二	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
6 个月以内	0.00%	0.00%
6 个月-1 年	5.00%	5.00%
1—2 年	20.00%	20.00%
2—3 年	50.00%	50.00%
3 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	本集团对单项金额不重大但有证据表明可能无法收回合同现金流量的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。
-------------	---

13、存货

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

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

存货发出时采用加权平均法确定其实际成本。

周转材料采用一次转销法进行摊销。

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

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

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

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

本集团存货盘存制度为永续盘存制。

14、持有待售资产

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

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

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

得转回。

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

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

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

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

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

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

15、长期股权投资

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

(1)对子公司的投资

在公司财务报表中对子公司的长期股权投资按成本法核算。

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

对于同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。对于多次交易实现非同一控制下的企业合并，长期股权投资成本为购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。

(2)对合营企业和联营企业的投资

联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本集团对联营企业的投资和对合营企业的投资采用权益法核算。

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

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本集团的会计政策及会计期间，对被投

资单位的净利润进行调整后确认。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位除净损益以外的其他所有者权益变动，相应调整长期股权投资的账面价值并确认为其他综合收益。

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

(3)长期股权投资处置

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

16、除商誉以外的非金融资产减值

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资、投资性房地产、固定资产、在建工程及使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

17、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

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

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

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

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

18、固定资产

(1) 确认条件

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

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	10 - 50 年	0.00% - 10.00%	1.80% - 10.00%
机器设备其他设备	年限平均法	3 - 20 年	0.00% - 10.00%	4.50% - 33.33%
光伏电站	年限平均法	20 年	5.00%	3.80% - 20.00%
汽车及船舶	年限平均法	3 - 25 年	0.00% - 10.00%	3.60% - 33.33%

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

19、在建工程

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

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

20、借款费用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本

化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

21、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

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

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

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

(2) 内部研究开发支出会计政策

(1) 研究与开发支出

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

22、长期待摊费用

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

23、应付债券

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

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

24、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

除因解除与职工的劳动关系而给予的补偿外，本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本集团按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

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

（2）离职后福利的会计处理方法

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

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

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

（3）辞退福利的会计处理方法

辞退福利，是指本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的负债，并计入当期损益：①本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。②本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬。

25、预计负债

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

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

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

26、股份支付

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

27、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

(1)收费公路通行费收入

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

采取应收方式收取车辆通行费的在提供劳务时确认。

采取现金方式收取车辆通行费的于收取现金提供劳务时确认

(2)商品销售收入

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

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

2) 房地产销售收入

房地产开发产品在满足以下条件时确认收入：

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

(3)提供劳务收入

在提供劳务收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，交易的完工程度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量时，确认提供劳务收入的实现。本集团于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

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

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

(4)让渡资产使用权收入

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

28、建造合同

在建造合同的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认合同收入和合同费用。

合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。

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

合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。

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

29、政府补助

（1）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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

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

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

30、递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

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

本集团确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时

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

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

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

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

31、 外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

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

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

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

(2) 外币财务报表折算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；除“未分配利润”项目外的所有者权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按交易发生日的即期汇率折算；年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额，作为其他综合收益在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

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

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

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

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

32、 租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

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

(1) 本集团作为承租人记录经营租赁业务

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

于实际发生时计入当期损益。

(2) 本集团作为出租人记录经营租赁业务

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

(2) 融资租赁的会计处理方法

(3) 本集团作为承租人记录融资租赁业务

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

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

33、其他重要的会计政策和会计估计

终止经营，是指本集团满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

34、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
<p>2017年4月28日财政部发布了“关于印发《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》的通知”财会〔2017〕13号，该准则自2017年5月28日起施行。对于该准则施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，应当采用未来适用法处理。本集团已于2017年5月28日起执行新准则。本年本集团无相关业务发生，对本年财务报表无影响。2017年5月10日财政部发布了“关于印发修订《企业会计准则第16号——政府补助》的通知”（财会〔2017〕15号），对《企业会计准则第16号——政府补助》进行了修订，该准则自2017年6月12日起施行。对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，对2017年1月1日至该准则施行日之间新增的政府补助根据该准则进行调整。本集团已于2017年1月1日起执行新政府补助准则，比较财务报表根据相关规定不需进行追溯调整。本年依据本准则调整，对本集团2017年度财务报表无影响。2017年12月25日财政部发布了“关于修订印发一般企业财务报表格式的通知”（财会〔2017〕30号）。根据通知本集团针对2017年施行的《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（财会〔2017〕13号）和《企业会计准则第16号——政府补助》（财会〔2017〕15号）的相关规定，对财务报表格式进行了修订。在资产负债表中将“划分为持有待售的资产”修改为“持有待售资产”，将“划分为持有待售的负债”修改为“持有待售负债”。在利润表中新增“资产处置收益”项目，反映本集团出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处置组时确认的处置利得或损失，以及处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的处置利得或损失，债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失和非货币性资产交换产生的利得或损失也包括在本项目内。在“营业利润”项目之上单独列报“其他收益”项目，计入其他收益的政府补助在该项目中反映。在“净利润”项目下新增“（一）持续经营净利润”和“（二）终止经营净利润”行项目，分别反映净利润中与持续经营相关的净利润和与终止经营相关的净利润。</p>		

(2) 重要会计估计变更

□ 适用 √ 不适用

35、其他

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

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

1. 会计估计所采用的关键假设和不确定因素

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

(1) 应收账款减值

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

(2) 收费公路特许经营权的交通流量法摊销

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

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

(3) 收费公路特许经营权的减值

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

在对收费公路特许经营权进行减值迹象的判断时，本集团管理层将综合考虑以下因素：国家及各省市相关公路收费政策是否发生重大变化；收费公路所属区域经济环境是否发生重大不利变化；市场利率的变化；国内收费公司的近期交易价格；特许经营权的剩余年限；整体道路的状态及养护情况；车流量数据变动与通行费收入是否逐年稳步增长，对于暂时未达到管理层预期的车流量及通行费收入进行分析，评估其未来车流量和收入的增长潜质和动力；了解周边收费公路的车流量情况等。

经综合考虑和全面的检视后，本集团管理层认为截至本报告日收费公路特许经营权无减值迹象。本集团将持续检视相关情况，一旦有迹象表明资产存在减值的，管理层将估计其可回收金额。与资产账面价值进行比较后确定是否存在减值，并将相关减值金额计入发生减值的当期损益

(4) 跨境经营递延所得税负债的确认

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

(5) 长期股权投资减值

2017年12月31日，本集团对联营企业投资的账面价值计人民币24,541,152,064.66元(2016年12月31日：人民币22,751,358,821.53元)；本集团对合营企业投资的账面价值计人民币1,184,441,217.35元(2016年12月31日：人民币1,191,131,830.90元)。对于存在减值迹象的长期股权投资，本集团管理层通过估计长期股权投资的可收回金额，并与其账面价值进行比较以确定长期股权投资是否存在减值，如果长期股权投资的账面价值大于预计的可收回金额，则相应计提减值准备。

本集团本年度无前期差错更新事项。

本集团本年度无其他调整事项。

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税额	3%-17%
城市维护建设税	应纳流转税金额	1%、5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	15%-25%
营业税	应纳税额	3%、5%
教育费附加	应纳营业税和增值税金额	3%
土地增值税	房地产销售收入-扣除项目金额	按超率累进税率 30%-60%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司及子公司华北高速公路股份有限公司	25%
子公司招商交科院及其子公司企业	15%-25%
新加坡子公司	17%
香港子公司	16.5%

2、税收优惠

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

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

本集团之子公司广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司（以下简称“桂梧高速”）依据2015年5月6日阳朔县国家税务局出具的《西部大开发税收优惠事项审核确认通知书》“朔国税审字[2015]3号”，桂梧高速2014年度减按15%的税率缴纳企业所得税。桂梧高速于2016年4月26日向阳朔县国家税务局提交2015年期间减按15%的优惠税率缴纳所得税的备案申请并获得审批。依据企业所得税优惠事项备案表（2017年度），该公司2017年度减按15%的优惠税率缴纳企业所得税。

根据财政部、海关总署、国家税务总局于2011年7月27日发布的《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》“财税[2011]58号”，本集团之子公司桂林港建高速公路有限公司（以下简称“桂林港建”）自2011年01月01日至2020年12月31日减按15%的税率缴纳企业所得税。桂林港建已完成桂林市高新技术产业开发区国家税务局2011年至2020年税收优惠备案。根据财政部、海关总署、国家税务总局于2011年7月27日发布的《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》“财税[2011]58号”，自2011年1月1日至2020年12月31日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。本公司之子公司招商交科院及重庆中宇工程咨询监理有限责任公司（以下简称“中宇公司”）、重庆万桥交通科技发展有限公司（以下简称“万桥公司”）、重庆华驰交通科技有限公司（以下简称“华驰公司”）、重庆市智翔铺道技术工程有限公司（以下简称“智翔公司”）等五家公司的主营业务符合《西部地区鼓励类产业目录》中相关条款之规定，经各部门及主管税务机关确认，2016年度享受上述西部大开发企业所得税优惠政策。2017年上述五家公司享受西部大开发税收优惠政策的备案及批文尚

未取得。公司管理层认为，上述五家公司以及招商局生态环保科技有限公司（以下简称“生态公司”）符合西部大开发税收优惠条件，依照往年审批情况，2017年度暂按15%的税率计缴企业所得税。

根据财政部、国家税务总局2016年7月25日下发的《关于继续执行光伏发电增值税政策的通知》“财税[2016]81号”，自2016年1月1日至2018年12月31日，对本集团销售自产的利用太阳能生产的电力产品，实行增值税即征即退50%的政策。

根据《企业所得税法》第二十七条第二款、《企业所得税法实施条例》第八十七条及财政部、国家税务总局、国家发展和改革委员会发布的《公共基础设施项目企业所得税优惠目录（2008年版）》“财税（2008）116号文”中“由政府投资主管部门核准的太阳能发电新建项目”，自项目取得第一笔生产经营收入所属年度起，第一至第三年免征所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税（三免三减半）。

本公司享受三免三减半征收税收优惠之子公司情况如下：

子公司名称	三免起止时间	三减半起止时间
丰县晖泽光伏能源有限公司	2012.1.1至2014.12.31	2015.1.1至2017.12.31
国电科左后旗光伏发电有限公司（一期）	2014.1.1至2016.12.31	2017.1.1至2019.12.31
国电科左后旗光伏发电有限公司（二期）	2015.1.1至2017.12.31	2018.1.1至2020.12.31
丰县中晖光伏能源有限公司	2012.1.1至2014.12.31	2015.1.1至2017.12.31
吐鲁番昱泽光伏发电有限公司	2015.1.1至2017.12.31	2018.1.1至2020.12.31
哈密常晖光伏发电有限公司	2015.1.1至2017.12.31	2018.1.1至2020.12.31
宁夏中利腾晖新能源有限公司	2015.1.1至2017.12.31	2018.1.1至2020.12.31
吐鲁番市中晖光伏发电有限公司	2014.1.1至2016.12.31	2017.1.1至2019.12.31
吐鲁番协合太阳能发电有限责任公司	2015.1.1至2017.12.31	2018.1.1至2020.12.31
丰县晖泽光伏能源有限公司	2012.1.1至2014.12.31	2015.1.1至2017.12.31

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

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

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

3、其他

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	19,563.46	59,769.66
银行存款	6,721,026,125.79	2,974,809,472.09

其他货币资金	285,810,308.70	170,442,120.04
合计	7,006,855,997.95	3,145,311,361.79
其中：存放在境外的款项总额	284,225,106.32	128,059,781.87

其他说明

(1) 货币资金年末使用受限制状况

项目	年末数	年初数	使用受限制的原因
货币资金	10,084,933.58	67,293,130.19	安全保证金、保函保证金
合计	10,084,933.58	67,293,130.19	—

注：截至2017年12月31日使用受限的货币资金余额为10,084,933.58元，为本公司之子公司招商交科院安全保证金及保函保证金。

2、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	25,060,000.00	15,536,337.52
合计	25,060,000.00	15,536,337.52

(2) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	2,100,000.00	
合计	2,100,000.00	

(4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

单位：元

项目	期末转应收账款金额

其他说明

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	158,955,843.58	11.82%	36,154,784.75	22.75%	122,801,058.83	158,954,393.58	11.07%	36,154,784.75	22.75%	122,799,608.83
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,184,485,325.66	88.07%	60,391,058.83	5.10%	1,124,094,266.83	1,272,961,069.79	88.64%	51,282,402.75	4.03%	1,221,678,667.04
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	1,458,528.00	0.11%	1,458,528.00	100.00%		4,138,528.00	0.29%	4,138,528.00	100.00%	
合计	1,344,899,697.24		98,004,371.58		1,246,895,325.66	1,436,053,991.37		91,575,715.50		1,344,478,275.87

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
重庆市沙坪坝区市政园林管理局	158,955,843.58	36,154,784.75	22.75%	计量结算存在争议
合计	158,955,843.58	36,154,784.75	--	--

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			
6 个月以内	657,729,430.69		
6 个月-1 年	55,056,587.34		3.00%
1 至 2 年	24,348,560.79	4,869,712.16	20.00%

2至3年	58,555,099.80	29,277,549.91	50.00%
3年以上	24,592,099.12	24,592,099.12	100.00%
合计	820,281,777.74	60,391,058.83	

确定该组合依据的说明：

组合1:回收风险较低组合

单位名称	年末数			年初数		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
国网宁夏电力公司	102,390,001.00	-	-	150,261,127.74	-	-
国网内蒙古东部电力有限公司	67,712,410.00	-	-	121,639,680.00	-	-
国网新疆电力公司吐鲁番供电公司	56,049,728.00	-	-	74,490,046.40	-	-
国网新疆电力有限公司哈密供电公司	28,960,866.00	-	-	35,475,264.00	-	-
浙江省公路管理局高速公路收费结算中心	25,700,996.86	-	-	22,229,943.02	-	-
广西壮族自治区高速公路管理局	27,263,644.68	-	-	14,316,677.00	-	-
国网江苏省电力公司	21,806,287.57	-	-	4,494,904.39	-	-
湖北省高速公路联网收费中心	17,796,544.09	-	-	-	-	-
新疆生产建设兵团第四师电力有限责任公司	8,034,142.73	-	-	23,155,740.43	-	-
江西省高速公路联网管理中心	5,983,757.00	-	-	3,887,417.00	-	-
广西高路传媒有限公司	790,000.00	-	-	-	-	-
北京城建亚泰建设工程有限公司	776,997.00	-	-	-	-	-
中国石油化工股份有限公司浙江石油化工分公司	683,068.99	-	-	1,046,858.09	-	-
漳州开发区招商置业有限公司	255,104.00	-	-	-	-	-
中国交通进出口有限公司	-	-	-	1,504,468.29	-	-
北京市公联公司	-	-	-	776,997.00	-	-
招商局物业管理有限公司重庆分公司	-	-	-	180,322.00	-	-
宁波市鄞州区交通投资有限公司	-	-	-	56,445.20	-	-
招商证券股份有限公司重庆学府大道证券营业部	-	-	-	8,021.50	-	-
合计	364,203,547.92	-	-	453,523,912.06	-	-

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 9,108,656.08 元；本期收回或转回坏账准备金额 2,680,000.00 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
天津市禹王防水有限公司	1,680,000.00	前期无法收回，本期业主能够偿还
山东公路桥梁建设有限公司（东胜景观大桥第二合同段）	1,000,000.00	前期无法收回，本期业主能够偿还
合计	2,680,000.00	--

单位名称	应收账款账面余额	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
天津市禹王防水有限公司	1,117,500.00	前期无法收回，本期业主能够偿还	业主无可执行财产偿还	2,797,500.00	1,680,000.00
山东公路桥梁建设有限公司（东胜景观大桥第二合同段）		前期无法收回，本期业主能够偿还	业主无可执行财产偿还	1,000,000.00	1,000,000.00

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

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

应收账款核销说明：

本报告期无实际核销的应收账款。

(4) 应收账款整体账龄

账龄	年末数			年初数		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备
6个月以内	880,475,500.32	65.47	-	832,577,984.51	57.98	-
6个月-1年	183,783,739.55	13.67	1,651,697.64	137,181,274.10	9.55	794,142.56
1-2年	37,995,643.19	2.83	4,869,712.16	259,263,018.26	18.05	15,512,641.30
2-3年	58,555,099.80	4.35	29,277,549.91	19,756,960.75	1.38	9,878,480.40
3年以上	184,089,714.38	13.69	62,205,411.87	187,274,753.75	13.04	65,390,451.24
合计	1,344,899,697.24	100.00	98,004,371.58	1,436,053,991.37	100.00	91,575,715.50

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	年末数	账龄	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备
重庆市沙坪坝区市政园林管理局	158,955,843.58	3年以上	11.82	36,154,784.75
国网宁夏电力公司	102,390,001.00	2年以内	7.61	-
国网内蒙古东部电力有限公司	67,712,410.00	2年以内	5.03	-
中交第二航务工程局有限公司第五工程分公司	57,336,401.00	1年内	4.26	-
国网新疆电力公司吐鲁番供电公司	56,049,728.00	2年以内	4.17	-
合计	442,444,383.58	——	32.89	36,154,784.75

(6) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

无。

(7) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

无。

其他说明：

年末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单位名称	年末数			
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
天津市禹王防水有限公司	1,117,500.00	1,117,500.00	100.00	预计无法收回
荣兴达餐厅	341,028.00	341,028.00	100.00	业主无可执行财产偿还
合计	1,458,528.00	1,458,528.00	100.00	——

(7) 2017年12月31日应收账款中不含持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

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	51,782,870.45	45.09%	139,734,799.75	90.47%
1至2年	54,165,921.24	47.17%	1,522,425.59	0.99%
2至3年	860,456.69	0.75%	3,065,505.85	1.98%
3年以上	8,023,686.42	6.99%	10,132,593.51	6.56%

合计	114,832,934.80	--	154,455,324.70	--
----	----------------	----	----------------	----

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

账龄超过一年的大额预付款项按情况如下：

单位名称	年末数	账龄	未结算原因
中交第二航务工程局有限公司	14,530,924.09	1至2年	未达结算条件
中铁隧道集团有限公司	29,186,109.03	1至2年	未达结算条件
汕头市汇信投资有限公司	2,504,026.31	3年以上	未达结算条件
重庆赛宁特科技有限公司	1,339,846.66	1至2年	未达结算条件
宁波交通工程建设集团有限公司	100,000.00	3年以上	未达结算条件
合计	47,660,906.09	——	——

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付款项总额的比例 (%)	未结算原因
中交第二航务工程局有限公司	供应商	32,888,724.09	2年以内	28.64	未达结算条件
中铁隧道集团有限公司	供应商	29,186,109.03	1至2年	25.42	未达结算条件
南京瑞迪建设科技有限公司	供应商	3,633,383.00	1年以内	3.16	未达结算条件
汕头市汇信投资有限公司	供应商	2,504,026.31	3年以上	2.18	未达结算条件
浙江永通科技发展有限公司	供应商	2,320,221.58	1年以内	2.02	未达结算条件
合计	——	70,532,464.01	——	61.42	——

其他说明：

2017年12月31日，预付账款中不含持有本公司5%（含5%）以上表决权股份股东单位的欠款。

5、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	27,957,153.22	5,609,879.62
通知存款	44,606.25	62,741.25
有限合伙企业投资项目	3,600,000.00	3,600,000.00
基金集合信托产品		344,666.65
合计	31,601,759.47	9,617,287.52

(2) 重要逾期利息

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
北京和信恒越投资中心 (有限合伙)	3,600,000.00	2014年06月14日	用款人资金周转困难	根据担保措施预计可以收回, 未发生减值。
合计	3,600,000.00	--	--	--

其他说明:

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	194,981,131.39	15.41%	176,097,289.44	90.32%	18,883,841.95	194,981,131.39	17.89%	176,097,289.44	90.32%	18,883,841.95
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,065,474,932.23	84.23%	6,581,136.06	0.62%	1,058,893,796.17	890,875,967.92	81.72%	7,106,409.46	0.80%	883,769,558.46
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	4,428,313.72	0.35%	4,428,313.72	100.00%		4,284,102.51	0.39%	4,284,102.51	100.00%	
合计	1,264,884,377.34		187,106,739.22		1,077,777,638.12	1,090,141,201.82		187,487,801.41		902,653,400.41

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
山东省交通运输厅	88,635,052.00	88,635,052.00	100.00%	预计无法收回
浙江汇达高等级公路养护有限公司	34,000,000.00	34,000,000.00	100.00%	预计无法收回
宁波市港盛公路养护有	23,000,000.00	23,000,000.00	100.00%	预计无法收回

限公司				
上海路盛公路管理有限公司	23,000,000.00	23,000,000.00	100.00%	预计无法收回
上海舜运实业有限公司	4,500,000.00	4,500,000.00	100.00%	预计无法收回
北京市公路桥梁建设集团有限公司	21,846,079.39	2,962,237.44	0.14%	项目亏损
合计	194,981,131.39	176,097,289.44	--	--

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			
6 个月以内	149,644,597.58		
6 个月-1 年	14,094,950.96	423,699.74	3.00%
1 至 2 年	1,212,495.89	242,499.18	20.00%
2 至 3 年	3,396,435.27	1,698,217.64	50.00%
3 年以上	4,216,719.50	4,216,719.50	100.00%
合计	172,565,199.20	6,581,136.06	

确定该组合依据的说明：

组合1:回收风险较低组合

单位名称	年末数			年初数		
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面余额	比例(%)	坏账准备
桂柳公路合营公司	335,657,262.34	-	-	170,794,141.36	-	-
黑龙江信通房地产开发有限公司	227,500,000.00	-	-	327,600,000.00	-	-
北京产权交易所	200,000,000.00	-	-	-	-	-
招商湘江产业投资有限公司	32,022,490.76	-	-	-	-	-
苏州腾晖光伏技术有限公司	25,795,000.21	-	-	13,749,909.07	-	-
广西壮族自治区高速公路管理局	22,593,837.82	-	-	5,266,257.30	-	-
贵黄公路合营公司	17,064,686.35	-	-	18,072,690.85	-	-
苏州工业园区中伏投资管理有限公司	10,579,223.90	-	-	13,864,143.55	-	-
广西壮族自治区交通运输厅				3,534,155.04		

其他	21,697,231.65	-	-	19,172,998.33	-	-
合计	892,909,733.03	-	-	572,054,295.50	-	-

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额-266,501.01 元；本期收回或转回坏账准备金额 570,769.18 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
广东联合电子收费有限公司	2,000.00	前期预计无法收回，本期收回坏账
国电奈曼风电有限公司	545,102.88	前期预计无法收回，本期收回坏账
北京兴茂投资有限公司	23,666.30	前期预计无法收回，本期收回坏账
合计	570,769.18	--

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

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

其他应收款核销说明：

无。

(4) 其他应收款整体账龄

项目	年末数			年初数		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备
1年以内 (含1年)	586,597,998.82	46.38	423,699.74	529,259,194.15	48.55	36,882.00
1-2年 (含2年)	224,767,742.43	17.77	386,710.39	355,125,712.87	32.58	2,580,300.66
2-3年 (含3年)	246,430,616.69	19.48	1,698,217.64	8,168,421.52	0.75	2,711,747.42
3年以上	207,088,019.40	16.37	184,598,111.45	197,587,873.28	18.12	182,158,871.33

合计	1,264,884,377.34	100.00	187,106,739.22	1,090,141,201.82	100.00	187,487,801.41
----	------------------	--------	----------------	------------------	--------	----------------

(5) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
借款（黑龙江信通房地产开发有限公司）	227,500,000.00	327,600,000.00
往来款	523,634,843.69	405,143,290.49
押金及履约保证金	341,260,660.71	155,108,744.88
分红款	88,635,052.00	88,635,052.00
退投资款	32,022,490.76	54,710,476.93
代垫款及补偿款	26,441,740.74	22,561,094.83
备用金	13,107,179.55	21,231,987.75
收费周转金	409,825.00	1,142,000.00
应收赔款		713,282.26
待退增值税	1,201,654.13	542,260.29
其他	10,670,930.76	12,753,012.39
合计	1,264,884,377.34	1,090,141,201.82

(6) 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
桂柳公路合营公司		335,657,262.34	2 年以内	26.54%	
黑龙江信通房地产开发有限公司		227,500,000.00	2-3 年	17.99%	
北京产权交易所		200,000,000.00	6 个月以内	15.81%	
山东省交通运输厅		88,635,052.00	3 年以上	7.01%	88,635,052.00
浙江汇达高等级公路养护有限公司		34,000,000.00	3 年以上	2.69%	34,000,000.00
合计	--	885,792,314.34	--	70.04%	122,635,052.00

(7) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额

				及依据
--	--	--	--	-----

无。

(8) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无。

(9) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无。

其他说明：

年末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款：

单位名称	年末数			
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
深圳福华达贸易公司	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00	与客户失去联系
烟台市九通经贸有限公司	900,000.00	900,000.00	100.00	与客户失去联系
宁波市交通局	683,448.50	683,448.50	100.00	回收可能性不大
平乐县天健建材经营部	679,615.26	679,615.26	100.00	回收可能性不大
烟台杨分特种泵有限公司	300,000.00	300,000.00	100.00	与客户失去联系
其他	865,249.96	865,249.96	100.00	回收可能性不大
合计	4,428,313.72	4,428,313.72	—	—

2017年12月31日其他应收款中不含持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

7、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	43,636,229.75	1,694,259.67	41,941,970.08	67,360,850.59		67,360,850.59
在产品	38,859,659.87		38,859,659.87	14,875,291.24		14,875,291.24
库存商品	12,700,617.13	3,632,700.86	9,067,916.27	13,114,018.33		13,114,018.33
周转材料	2,380,454.85		2,380,454.85	1,576,044.84		1,576,044.84
建造合同形成的 已完工未结算资	1,140,193,324.44	9,718,502.49	1,130,474,821.95	1,038,647,064.46	5,700,677.36	1,032,946,387.10

产						
低值易耗品	3,155,526.91	65,171.02	3,090,355.89	1,457,964.45	65,171.02	1,392,793.43
备品备件	51,996.00		51,996.00	51,996.00		51,996.00
房地产开发产品	6,656,781.17		6,656,781.17	6,986,612.40		6,986,612.40
其他				125,536.01		125,536.01
合计	1,247,634,590.12	15,110,634.04	1,232,523,956.08	1,144,195,378.32	5,765,848.38	1,138,429,529.94

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

(2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料		1,694,259.67				1,694,259.67
库存商品		3,632,700.86				3,632,700.86
建造合同形成的 已完工未结算资产	5,700,677.36	4,017,825.13				9,718,502.49
低值易耗品	65,171.02					65,171.02
合计	5,765,848.38	9,344,785.66				15,110,634.04

存货跌价准备计提

项目	确定可变现净值的具体依据	本年转回或转销原因
原材料	预计处置价格	——
库存商品	预计处置价格	——
工程施工(已完工未结算款)	截止12月31日合同双方认可的合同金额	——

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

存货年末金额中无借款费用资本化金额。

(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

单位：元

项目	金额
累计已发生成本	3,722,213,892.81
累计已确认毛利	1,247,156,935.41
减：预计损失	9,718,502.49

已办理结算的金额	3,829,177,503.78
建造合同形成的已完工未结算资产	1,130,474,821.95

其他说明：

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
一年内到期的长期应收款	71,709,743.80	208,104,149.37
合计	71,709,743.80	208,104,149.37

其他说明：

9、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	127,541,710.30	171,168,725.90
预缴税金	59,658,417.78	24,273,305.81
中信盛景威固科技贷款集合资金信托投资款		6,000,000.00
其他	99,013.45	98,379.15
有限合伙企业投资款（注 1）	230,000,000.00	230,000,000.00
减：有限合伙企业投资减值准备	-162,000,000.00	-162,000,000.00
减：中信信托投资减值准备		-800,000.00
合计	255,299,141.53	268,740,410.86

其他说明：

注1：有限合伙企业投资款明细

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

①本集团之子公司华祺投资有限责任公司（以下简称“华祺公司”）于2013年6月14日投资北京和信恒越投资中心（有限合伙）6,000万元，期限一年，于2014年6月14日到期。该基金以委托贷款形式发放给用款人使用，贷款到期后用款人未按时归还，合伙企业及投资人先后对用款人提起诉讼。目前虽法院已查封了用款人的土地使用权及部分房产，但投资回收仍存在不确定性，对该项投资按照投资金额与未来现金流量现值的差额计提减值准备1,500万元。

②本集团之子公司华祺公司投资北京和信恒丰投资中心（有限合伙）5,000万元，于2014年6月8日到期，目前该基金项目主要抵押物因工程施工方胜诉判决而被执行拍卖，司法拍卖所得归还工程施工款后，可归还抵押权人的金额预计会远低于基金

公司应收回的投资金额，且具有较大的不确定性，同时盾建公司已进入破产清算阶段。根据盾建公司目前的破产清算与抵押物现状，投资回收存在重大不确定性，对该项投资全额计提减值准备5,000万元，应收利息全额计提减值准备275万元。

③本集团之子公司华祺公司于2014年4月16日投资石家庄乐久投资管理中心（有限合伙）7,000万元，期限一年，于2015年4月17日到期。鉴于融资方及担保公司债务众多，目前资产不足以完全覆盖债务，投资回收仍存在不确定性，对该项投资按照投资金额与未来现金流量现值的差额计提减值准备4,700万元。

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

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：	1,035,014,271.53	278,381,627.78	756,632,643.75	944,682,323.89	281,024,147.54	663,658,176.35
按公允价值计量的	667,920,043.75		667,920,043.75	574,945,576.35		574,945,576.35
按成本计量的	367,094,227.78	278,381,627.78	88,712,600.00	369,736,747.54	281,024,147.54	88,712,600.00
合计	1,035,014,271.53	278,381,627.78	756,632,643.75	944,682,323.89	281,024,147.54	663,658,176.35

(2) 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

单位：元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具		合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	220,003,282.26			220,003,282.26
公允价值	667,920,043.75			667,920,043.75
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	447,916,761.49			447,916,761.49

(3) 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
北京速通	10,000,000			10,000,000						

科技有限 公司	.00			.00						
中交公路 长大桥建 设国家工 程研究中 心有限公 司	6,500,000. 00			6,500,000. 00						
哈松公路 大桥有限 责任公司	2,642,519. 76		2,642,519. 76							
三明邵三 高速公路 有限公司	278,381,62 7.78			278,381,62 7.78						
招商湘江 产业投资 有限公司	72,212,600 .00			72,212,600 .00						
合计	369,736,74 7.54		2,642,519. 76	367,094,22 7.78					--	

(4) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

单位：元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具		合计
期初已计提减值余额	281,024,147.54			281,024,147.54
本期减少	2,642,519.76			2,642,519.76
期末已计提减值余额	278,381,627.78			278,381,627.78

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

单位：元

可供出售权益工 具项目	投资成本	期末公允价值	公允价值相对于 成本的下跌幅度	持续下跌时间 (个月)	已计提减值金额	未计提减值原因
现代投资股份有 限公司	220,003,282.26	667,920,043.75				无减值迹象
合计	220,003,282.26	667,920,043.75	--	--		--

其他说明

11、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款	131,523,405.88		131,523,405.88	339,036,140.54		339,036,140.54	5.6%-6.9%
其中：未实现融资收益	-5,609,131.30		-5,609,131.30	-35,202,300.00		-35,202,300.00	
合计	131,523,405.88		131,523,405.88	339,036,140.54		339,036,140.54	--

(2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

无。

(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无。

其他说明

注：2009年12月30日，本公司与吉林省高速公路集团有限公司（以下简称“吉高集团”）签订《关于华建债权问题的处理协议》约定：“吉高集团确认原所拥有东北高速4.45亿元债权中含有本公司所有1.31亿元。”故2016年4月18日，吉高集团与本公司就解决债权一事双方签定《关于解决招商公路债权问题的协议》，协议约定：吉高集团承诺以其应得的自2016年度开始的吉林高速公路股份有限公司每年分红款用于偿还本公司债权1.31亿元，共分五年偿还完毕，前四年每年偿还3,000万元，最后一年偿还1,100万元，本公司于2016年9月和2017年9月分别收到吉高集团还款3,000万元。

12、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业											
桂柳公路合营公司	822,182,857.52			132,171,783.36			-135,443,952.67		-35,743,421.06	783,167,267.15	
贵黄公路合营公司	368,948,973.38			108,561,579.15			-73,942,987.59		-2,293,614.74	401,273,950.20	
小计	1,191,131			240,733,3			-209,386,		-38,037,0	1,184,441	

	,830.90			62.51			940.26		35.80	,217.35	
二、联营企业											
山东高速股份有限公司	4,084,777,725.21			423,597,963.63	-1,941,016.98		-151,065,720.71			4,355,368,951.15	
安徽皖通高速公路股份有限公司	2,647,375,646.06			326,748,121.83	-3,009,198.92	78,773.13	-113,853,667.45			2,857,339,674.65	
四川成渝高速公路股份有限公司	3,012,571,459.65			205,673,090.13	440,698.26	3,600,604.92	-77,845,708.16			3,144,440,144.80	
江苏扬子大桥股份有限公司	911,664,849.19			128,881,247.04	-19,058,889.00		-55,508,980.80			965,978,226.43	
江苏宁沪高速公路股份有限公司	3,442,280,003.35			419,421,051.08	-18,877,027.08		-247,404,812.34			3,595,419,215.01	
浙江上三高速公路有限公司	1,549,423,636.84			259,393,510.41	15,002,151.82	156,038,698.96	-68,355,000.00			1,911,502,998.03	
其他 15 家公司	7,317,057,310.95	31,320,000.00		809,839,759.97	20,721,955.65	63,763,513.98	-317,807,876.24			7,924,894,664.31	213,791,809.72
小计	22,965,150,631.25	31,320,000.00		2,573,554,744.09	-6,721,326.25	223,481,590.99	-1,031,841,765.70			24,754,943,874.38	213,791,809.72
合计	24,156,282,462.15	31,320,000.00		2,814,288,106.60	-6,721,326.25	223,481,590.99	-1,241,228,705.96		-38,037,035.80	25,939,385,091.73	213,791,809.72

其他说明

长期股权投资减值准备变动如下：

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

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	133,919,681.39	43,607,024.72		177,526,706.11
2.本期增加金额	57,703,786.70			57,703,786.70
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产 \在建工程转入	14,096,761.98			14,096,761.98
(3) 企业合并增加				
其他增加	43,607,024.72			43,607,024.72
3.本期减少金额	1,567,259.05	43,607,024.72		45,174,283.77
(1) 处置				
(2) 其他转出		43,607,024.72		43,607,024.72
自投资性房地产转入固 定资产	1,567,259.05			1,567,259.05
4.期末余额	190,056,209.04			190,056,209.04
二、累计折旧和累计摊 销				
1.期初余额	9,721,873.14	3,176,044.98		12,897,918.12
2.本期增加金额	14,153,733.57			14,153,733.57
(1) 计提或摊销	6,675,348.08			6,675,348.08
存货\固定资产\在建工 程转入	4,302,340.51			4,302,340.51
其他增加	3,176,044.98			3,176,044.98
3.本期减少金额	112,627.45	3,176,044.98		3,288,672.43
(1) 处置				
(2) 其他转出		3,176,044.98		3,176,044.98
自投资性房地产转入固 定资产	112,627.45			112,627.45
4.期末余额	23,762,979.26			23,762,979.26
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	166,293,229.78			166,293,229.78
2.期初账面价值	124,197,808.25	40,430,979.74		164,628,787.99

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

(3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
----	------	-----------

其他说明

无。

14、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备及其他设备	汽车及船舶	光伏电站	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	624,343,147.38	652,488,189.10	144,210,614.47	2,638,128,683.42	4,059,170,634.37
2.本期增加金额	9,003,154.99	3,114,570.41	59,886,144.97	9,130,218.14	81,134,088.51
(1) 购置		35,616,669.94	7,910,879.78	1,914,606.90	45,442,156.62
(2) 在建工程转入	1,607,611.24	12,169,124.66		7,215,611.24	20,992,347.14
(3) 企业合并增加	482,854.14	3,638,983.00	3,093,160.35		7,214,997.49

重估增值					
本年存货转入					
本年投资性房地产转入	1,567,259.05				1,567,259.05
其他增加	5,345,430.56	201,886.24	370,011.41		5,917,328.21
重分类		-48,512,093.43	48,512,093.43		
3.本期减少金额	14,096,761.98	35,050,995.66	11,089,296.19	375,875.09	60,612,928.92
(1) 处置或报废		29,705,565.10	11,089,296.19		40,794,861.29
本年转为投资性房地产	14,096,761.98				14,096,761.98
外币报表折算影响数					
其他减少		5,345,430.56		375,875.09	5,721,305.65
4.期末余额	619,249,540.39	620,551,763.85	193,007,463.25	2,646,883,026.47	4,079,691,793.96
二、累计折旧					
1.期初余额	142,491,881.16	452,952,883.77	86,243,138.61	298,657,321.46	980,345,225.00
2.本期增加金额	31,973,615.44	13,989,142.49	53,609,349.69	121,564,646.05	221,146,194.01
(1) 计提	26,508,225.10	48,427,550.99	14,339,112.98	121,564,646.05	210,848,975.46
合并范围变更之影响	174,565.20	2,466,574.60	2,420,700.78		5,061,840.58
本年在建工程转入					
本年存货转入					
本年投资性房地产转入	112,627.45				112,627.45
其他增加	5,178,197.69	-32,083.14	-23,364.03		5,122,750.52
重分类		-36,872,899.96	36,872,899.96		
3.本期减少金额	4,302,340.51	28,285,575.93	8,349,484.39		40,946,841.17
(1) 处置或报废		23,107,378.24	8,349,484.39		31,456,862.63
其他转出		5,178,197.69			5,187,638.03
本年转为投资性房地产	4,302,340.51				4,302,340.51
本年转为投资性房地产					
4.期末余额	170,163,156.09	438,656,450.33	131,503,003.91	420,221,967.51	1,160,544,577.84

三、减值准备					
1.期初余额		1,763,446.18	521,946.18		2,285,392.36
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		1,763,446.18	521,946.18		2,285,392.36
四、账面价值					
1.期末账面价值	449,086,384.30	180,131,867.34	60,982,513.16	2,226,661,058.96	2,916,861,823.76
2.期初账面价值	481,851,266.22	197,771,859.15	57,445,529.68	2,339,471,361.96	3,076,540,017.01

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	23,116,641.78	21,165,182.15	1,763,446.18	188,013.45	
运输工具	5,162,919.22	3,909,297.73	228,046.18	1,025,575.31	

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
其他设备	49,068.00	31,429.47		17,638.53

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
房屋建筑物	653,683.74

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
灵川西管理处办公楼	3,867,168.07	属高速公路附属物，无产权证

商品房	2,800,000.00	时间原因，还未办妥
-----	--------------	-----------

其他说明

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
基础设施	512,083,234.16		512,083,234.16	72,756,881.98		72,756,881.98
其他	52,527,313.99		52,527,313.99	29,919,522.24		29,919,522.24
合计	564,610,548.15		564,610,548.15	102,676,404.22		102,676,404.22

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
重庆市曾家岩嘉陵江大桥工程	3,278,000.00	72,467,044.98	431,732,166.14			504,199,211.12	16.15%	16.15%				其他
2014-2015 年路面与桥梁改造工程	19,460,000.00		18,362,054.00			18,362,054.00	94.36%	94.36%				其他
3S007-5 水下隧道建造技术实验室	74,900,000.00	10,699,298.56	929,348.00		50,199.02	11,578,447.54	27.32%	土建 92%，设备安装 75%				其他
院信息化建设项目	26,840,000.00	3,861,246.00	5,224,611.77	811,794.88	1,579,145.31	6,694,917.58	24.94%	48.00%				其他
公路隧道建设	74,900,000.00	3,144,200.00	3,121,240.00		9,756.00	6,255,690.00	27.32%	90.00%				其他

技术国家工程实验室	00.00	4.12	8.28			6.40						
2017 年机电更新项目 2 标(改建 ETC 车道工程)	3,070,000.00		2,868,638.04			2,868,638.04	93.44%	93.44%				其他
检测中心实验室建设	7,970,000.00		2,372,577.22			2,372,577.22	29.77%	29.77%				其他
声屏障增设工程	2,800,000.00		2,226,594.00			2,226,594.00	79.52%	79.52%				其他
3S007-4 隧道节能技术实验室	74,900,000.00	6,600.00	1,902,799.23			1,909,399.23	27.32%	95.00%				其他
2017 年路面与桥梁改造工程	7,622,629.00		1,190,233.00			1,190,233.00	15.61%	15.61%				其他
合计	3,570,462,629.00	90,178,393.66	469,930,269.68	811,794.88	1,639,100.33	557,657,768.13	--	--				--

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	本期计提金额	计提原因
----	--------	------

其他说明
无。

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	收费公路特许经营权	软件及其他	会籍费	商标权	合计
一、账面原值								

1.期初 余额	226,497,997. 18		9,170,000.00	25,402,710,6 47.31	8,479,179.23	2,040,790.48	4,600.00	25,648,903,2 14.20
2.本期 增加金额	219,624.00			5,070,729,82 5.38	3,892,635.10			11,122,671.0 3
(1) 购置								
(2) 内部研发								
(3) 企业合并增 加				5,063,719,41 3.45				5,063,719,41 3.45
其他增加				7,010,411.93				
3.本期减 少金额					1,174,790.31	52,460.95		1,227,251.26
(1) 处置								
4.期末 余额	226,717,621. 18		9,170,000.00	30,473,440,4 72.69	11,197,024.0 2	1,988,329.53	4,600.00	30,722,518,0 47.42
二、累计摊销								
1.期初 余额	12,875,886.4 8		8,893,975.42	6,071,032,11 6.73	5,608,275.09	120,089.97	4,600.00	6,098,534,94 3.69
2.本期 增加金额								
(1) 计提								
合并范围变 更之影响				275,717,054. 84				275,717,054. 84
其他增加	5,866,733.48		54,999.96	764,761,794. 51	1,459,499.64	33,513.48		772,176,541. 07
3.本期 减少金额					725,471.86			725,471.86
(1) 处置								
4.期末 余额	18,742,619.9 6		8,948,975.38	7,111,510,96 6.08	6,342,302.87	153,603.45	4,600.00	7,145,703,06 7.74
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	207,975,001. 22		221,024.62	23,361,929,5 06.61	4,854,721.15	1,398,863.94		23,576,379,1 17.54
2.期初 账面价值	213,622,110. 70		276,024.58	19,331,678,5 30.58	2,870,904.14	1,454,282.65		19,549,901,8 52.65

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例。

17、开发支出

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
综合管理系统			209,400.00					209,400.00
全息交通指挥与控制系统总体方案设计与创新能力建设	47,370,429.8 4		-13,425,754.8 7			33,944,674.9 7		
信息产业-公路养护管理		497,712.42						497,712.42
ITC 互联网不停车收费系统		2,876,873.72				2,876,873.72		
养护管理智能决策系统		2,643,662.27			962,774.40	1,680,887.87		

ETC 计重打逃技术的研究		1,331,292.83				1,331,292.83		
ETC 激光车型判别技术的研究		460,808.25				460,808.25		
高速公路运营分析管理系统		512,226.76				512,226.76		
网络化视频监控平台系统		3,989,525.47				669,525.47		3,320,000.00
道路检测服务项目			273,000.00			273,000.00		
其他 87 个项目			73,541,770.41			73,541,770.41		
合计	47,370,429.84	12,312,101.72	60,598,415.54		962,774.40	115,291,060.28		4,027,112.42

其他说明

注：全息交通指挥与控制系统总体方案设计与创新能力建设项目已研发完成，并经重庆市科学技术委员会组织专项审计验收与鉴定。本年增加研发费用5,302,545.13元，因难以形成明确的未来收益，本年冲减专项应付款18,728,300.00元，余额全部结转为本年损益。

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
深圳九套房租金	296,250.00		15,000.00		281,250.00
食堂装修改造	3,944,118.03	335,100.00	479,032.20		3,800,185.83
桥梁防船撞基地改造	1,763,470.87	1,511,959.48	818,857.63		2,456,572.72
招商局大厦装修	15,183,203.14		1,607,421.02		13,575,782.12
招商局大厦公共装修工程	19,970,008.65		2,629,099.76		17,340,908.89
华商国际会议交流中心装修工程	37,721,162.10		10,526,835.96		27,194,326.14
科左公司土地补偿款及相关税费	14,877,601.73		861,161.16		14,016,440.57
土地租赁	7,627,150.03		470,656.28		7,156,493.75

办公楼室内外装修	553,898.99			553,898.99	
待摊安全改造费		65,969.03	6,596.88		59,372.15
网络、通讯、装修费	146,558.35	540,595.19	178,906.46		508,247.08
合计	102,083,421.89	2,453,623.70	17,593,567.35	553,898.99	86,389,579.25

其他说明

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	114,678,897.82	19,507,796.28	95,777,120.44	14,714,716.61
可抵扣亏损	652,045,065.36	120,279,223.10	741,834,980.92	142,856,822.85
未发放的工资	62,036,934.03	14,685,962.26	54,955,139.09	12,919,987.43
已计提尚未支付的房产税	37,257,973.00	9,314,493.25	34,947,509.18	8,736,877.30
固定资产折旧	2,259,718.20	564,929.55	2,416,908.58	604,227.15
辞退福利、预计负债	6,692,231.21	1,317,235.19	8,352,633.88	1,659,183.04
其他	92,991,622.00	13,948,743.30	42,006,897.27	6,439,306.71
合计	967,962,441.62	179,618,382.93	980,291,189.36	187,931,121.09

(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
可供出售金融资产公允价值变动	447,916,761.49	111,979,190.37	354,942,294.09	88,735,573.52
无形资产摊销	3,395,378,640.66	753,079,084.04	2,853,469,924.56	631,406,283.67
企业合并取得资产的公允价值调整	3,732,916,076.80	933,229,019.20	1,720,932,315.44	430,233,078.86
子公司或合营公司尚未分配利润	268,396,235.80	13,419,811.79	211,626,657.00	10,581,332.85
改制资产评估增值	2,825,421,575.00	706,355,393.75	2,824,728,219.44	706,182,054.86
智翔公司 BT 项目应纳税暂时性差异	19,123,164.13	2,868,474.62	60,563,994.40	9,084,599.16

合计	10,689,152,453.88	2,520,930,973.77	8,026,263,404.93	1,876,222,922.92
----	-------------------	------------------	------------------	------------------

(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	179,618,382.93	179,618,382.93	187,931,121.09	187,931,121.09
递延所得税负债	2,520,930,973.77	2,520,930,973.77	1,876,222,922.92	1,876,222,922.92

(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	559,914,475.41	556,470,786.26
可抵扣亏损	479,344,011.06	703,747,487.10
合计	1,039,258,486.47	1,260,218,273.36

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2017		244,352,673.52	
2018	143,989,738.04	147,204,026.24	
2019	126,195,586.54	128,711,716.34	
2020	87,807,828.92	104,405,186.39	
2021	60,815,152.89	79,073,884.61	
2022	60,535,704.67		
无到期期限之可抵扣亏损			
合计	479,344,011.06	703,747,487.10	--

其他说明：

20、资产减值准备

项目	年初数	合并范围 变更之影响	本年计提	本年转回	本年核销	本 其他
坏账准备	279,063,516.91	456,208.00	8,842,155.07	3,250,769.18	-	-
其中：应收账款	91,575,715.50	-	9,108,656.08	2,680,000.00	-	-

其他应收款	187,487,801.41	456,208.00	-266,501.01	570,769.18	-
存货	5,765,848.38	-	9,344,785.66	-	-
其中：原材料	-	-	1,694,259.67	-	-
库存商品	-	-	3,632,700.86	-	-
低值易耗品	65,171.02	-	-	-	-
工程施工（已完工未结算款）	5,700,677.36	-	4,017,825.13	-	-
可供出售金融资产减值准备	281,024,147.54	-	-	-	-
长期股权投资减值准备	213,791,809.72	-	-	-	-
固定资产减值准备	2,285,392.36	-	27,164.45	-	-
无形资产减值准备	466,417.86	-	-	-	-
合计	782,397,132.77	456,208.00	18,214,105.18	3,250,769.18	-

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
保证借款	200,000,000.00	644,000,000.00
信用借款	2,825,000,000.00	2,850,000,000.00
合计	3,025,000,000.00	3,494,000,000.00

短期借款分类的说明：

保证借款明细：

担保方名称	被担保方名称	担保金额	起止日	担保是否已经履行完毕
招商局集团有限公司	招商局重庆交通科研设计院有限公司	55,000,000.00	2017.3.17-2018.3.17	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆市智翔铺道技术工程有限公司	50,000,000.00	2017.9.8-2018.9.8	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆市智翔铺道技术工程有限公司	60,000,000.00	2017.9.1-2018.9.1	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆市华驰交通科技有限公司	5,000,000.00	2017.7.13-2018.7.12	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆市华驰交通科技有限公司	10,000,000.00	2017.11.16-2018.11.15	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆万桥交通科技发展有限公司	10,000,000.00	2017.4.21-2018.4.20	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆万桥交通科技发展有限公司	5,000,000.00	2017.7.7-2018.7.6	否

招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆万桥交通科技发展有限公司	5,000,000.00	2017.8.3-2018.8.2	否
合计	——	200,000,000.00	——	——

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 0.00 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

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

其他说明：

无。

22、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	54,610,000.00	
合计	54,610,000.00	

其他说明：

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

23、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	2,239,070.00	45,344,488.31
合计	2,239,070.00	45,344,488.31

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

24、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
工程款	813,426,943.08	887,045,659.75
材料款	413,229,165.68	522,289,768.48
机电设备维护款	11,908,092.02	39,149,903.54
运营维护费	26,744,034.71	18,993,888.67
工程监理费	2,370,025.28	5,583,168.00
工程设计费	1,498,183.08	2,246,792.47
服务费	4,935,571.15	3,518,549.41
其他	7,357,375.07	17,707,401.39
合计	1,281,469,390.07	1,496,535,131.71

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
湖南路桥建设集团公司	152,489,097.83	未达到支付条件
苏州腾晖光伏技术有限公司	80,429,303.44	尚未到达合同约定的付款条件
国电光伏有限公司	34,599,969.88	尚未结算
中交二航局第二工程有限公司	26,981,261.35	未办理结算
温州市高速公路工程指挥部	24,668,802.35	未达到支付条件
重庆一建建设集团有限公司	19,441,524.15	未办理结算
合计	338,609,959.00	--

其他说明：

(3) 应付账款账龄分析

账龄	年末数		年初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内 (含1年)	604,044,742.75	47.14	819,529,419.64	54.76
1至2年 (含2年)	205,133,908.86	16.01	336,802,582.23	22.51
2至3年 (含3年)	120,088,216.75	9.37	36,128,576.34	2.41
3年以上	352,202,521.71	27.48	304,074,553.50	20.32
合计	1,281,469,390.07	100.00	1,496,535,131.71	100.00

25、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
已结算未完工款项	443,702,398.62	363,331,164.58
预收租金	118,865,755.39	118,041,010.88
工程款	61,977,455.18	33,108,006.09
服务区租赁款	10,815,290.43	1,748,650.00
预充值过路费	1,010,033.77	1,010,863.77
广告费	1,852,078.53	1,119,549.43
土地租赁款		140,000.00
管孔租赁款		597,555.00
其他	961,929.11	749,710.08
合计	639,184,941.03	519,846,509.83

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
中国石油天然气股份有限公司江西销售分公司	7,500,000.00	未达到结算条件
合计	7,500,000.00	--

(3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

单位：元

项目	金额
累计已发生成本	3,851,171,421.71
累计已确认毛利	814,064,852.23
减：预计损失	0.00
已办理结算的金额	5,108,938,672.56
建造合同形成的已完工未结算项目	-443,702,398.62

其他说明：

(4) 预收款项账龄分析

账龄	年末数		年初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内 (含1年)	629,393,794.45	98.47	509,375,876.06	97.99
1至2年 (含2年)	862,342.81	0.13	160,000.00	0.03
2至3年 (含3年)	20,000.00	0.01	-	
3年以上	8,908,803.77	1.39	10,310,633.77	1.98

合计	639,184,941.03	100.00	519,846,509.83	100.00
----	----------------	--------	----------------	--------

26、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	213,129,234.17	831,074,858.44	766,976,158.56	277,227,934.05
二、离职后福利-设定提存计划	8,180,809.94	93,144,363.37	91,582,770.30	9,742,403.01
三、辞退福利	4,062,879.61	5,896,275.77	6,825,150.30	3,134,005.08
五、其他	902,300.29	2,810,467.07	3,625,679.41	87,087.95
合计	226,275,224.01	932,925,964.65	869,009,758.57	290,191,430.09

(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	167,739,355.68	687,825,439.69	633,164,645.97	222,400,149.40
2、职工福利费		29,366,996.93	29,366,996.93	
3、社会保险费	14,010,513.00	47,337,531.41	46,023,656.39	15,324,388.02
其中：医疗保险费	367,154.55	35,131,554.61	35,111,398.43	387,310.73
工伤保险费	77,335.80	2,475,705.11	2,357,889.43	195,151.48
生育保险费	134,543.70	1,876,212.70	1,819,533.72	191,222.68
补充医疗保险费	13,451,001.70	7,701,849.05	6,602,147.62	14,550,703.13
其他	-19,522.75	152,209.94	132,687.19	
4、住房公积金	1,088,872.73	45,417,645.49	45,675,243.44	831,274.78
5、工会经费和职工教育经费	30,290,492.76	20,972,906.82	12,591,277.73	38,672,121.85
8、其他短期薪酬		154,338.10	154,338.10	
合计	213,129,234.17	831,074,858.44	766,976,158.56	277,227,934.05

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	2,027,946.35	66,893,064.90	65,583,315.70	3,337,695.55
2、失业保险费	1,560,242.76	1,959,000.33	3,181,669.40	337,573.69
3、企业年金缴费	4,592,620.83	24,292,298.14	22,817,785.20	6,067,133.77
合计	8,180,809.94	93,144,363.37	91,582,770.30	9,742,403.01

其他说明：

27、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	27,977,051.33	32,360,808.01
企业所得税	563,018,129.21	309,055,416.29
个人所得税	4,743,633.79	7,802,268.30
城市维护建设税	3,044,705.48	3,561,974.70
资源税	7,289.35	7,289.35
土地增值税		2,908,450.86
房产税	37,579,924.00	35,789,004.39
土地使用税	19,007,654.62	17,282,521.48
车船使用税		
教育费附加	1,519,373.86	1,739,270.60
其他税费	3,249,625.50	1,134,668.38
合计	660,147,387.14	411,641,672.36

其他说明：

28、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	5,657,829.11	2,966,709.68
企业债券利息	57,986,248.12	233,333.33
短期借款应付利息	3,449,903.30	2,306,557.65
合计	67,093,980.53	5,506,600.66

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因

其他说明：

注：截止2017年12月31日无已逾期未支付的利息。

29、应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	410,402,435.79	3,513,343.25
合计	410,402,435.79	3,513,343.25

其他说明，包括重要的超过1年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

无

30、其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
往来款	682,761,691.45	824,602,056.56
股权转让款	1,166,858,068.00	
保证金及押金	447,793,483.65	467,994,941.95
代收代付款	62,446,811.46	50,546,524.32
代扣代缴款项	16,339,276.88	23,211,594.52
税费及滞纳金赔偿金	7,550,599.24	16,217,110.74
住房周转金	3,693,446.46	3,676,953.24
应付职工款	790,796.51	648,930.22
电站消缺款	1,934,721.05	1,694,721.05
暂收款	1,583,813.91	623,943.31
应付保险费	5,099,704.31	744,510.94
质保金	161,250.00	645,000.00
土地承包及租赁款	197,333.33	183,333.33
其他	34,778,258.95	183,738,683.77
合计	2,431,989,255.20	1,574,528,303.95

(2) 其他应付款账龄分析

账龄	年末数		年初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)

1年以内（含1年）	1,371,182,671.98	56.38	506,475,414.09	32.17
1至2年（含2年）	264,760,933.43	10.89	69,052,015.16	4.38
2至3年（含3年）	29,159,692.80	1.20	95,894,716.92	6.09
3年以上	766,885,956.99	31.53	903,106,157.78	57.36
合计	2,431,989,255.20	100.00	1,574,528,303.95	100.00

(3) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
广西桂政高速公路投资建设有限公司	300,000,000.00	未达到支付条件
湖南路桥建设集团公司	227,695,118.60	未达到支付条件
北海桂政建筑工程有限公司	100,000,000.00	未达到交割协议约定支付条件
桂林市交通投资控股集团有限公司	50,000,000.00	未达支付条件
合计	677,695,118.60	--

其他说明

无。

(4) 截止 2017 年 12 月 31 日余额前五名的其他应付款

单位名称	年末数	账龄	未偿还或结转的原因
湖北华银实业集团有限公司	1,166,858,068.00	1年以内	股权转让款（注）
广西桂政高速公路投资建设有限公司	300,000,000.00	1-2年及3年以上	往来款
湖南路桥建设集团公司	227,695,118.60	3年以上	保证金和应付供应商款项
北海桂政建筑工程有限公司	100,000,000.00	3年以上	应付原股东往来款
贵州金关公路有限公司	90,889,503.44	1年以内及1-2年	往来款
合计	1,885,442,690.04	——	——

注：根据本公司与湖北鄂东长江公路大桥有限公司原股东湖北华银实业集团有限公司转股协议，在交割完成后本公司已于2018年1月按股权转让协议的约定支付给湖北华银实业集团有限公司转股款1,166,858,068.00元。

(5)2017年12月31日其他应付款项中不含持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

31、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	423,490,000.00	63,380,909.10
一年内到期的递延收益	14,154,184.00	16,733,596.95
合计	437,644,184.00	80,114,506.05

其他说明：

32、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	19,508,707.92	21,603,163.84
一年内到期的递延收益	1,800,000.00	1,800,000.00
职工社会保险	4,012,320.25	4,012,320.25
合计	25,321,028.17	27,415,484.09

短期应付债券的增减变动：

单位：元

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

其他说明：

无。

33、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	1,989,320,000.00	
保证借款	2,048,860,000.00	2,103,150,000.00
信用借款		9,090,909.10
减：一年内到期的长期借款	-423,490,000.00	-63,380,909.10
合计	3,614,690,000.00	2,048,860,000.00

长期借款分类的说明：

(1) 保证借款明细

借款主体	借款金额	其中：一年内到期的长期借款金额	担保机构
广西桂兴高速公路投资建设有限公司	1,582,000,000.00	5,000,000.00	招商局亚太有限公司
广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司	153,500,000.00		-招商局亚太有限公司
桂林港建高速公路有限公司	313,360,000.00	6,290,000.00	Cornerstone Holding Limited
合计	2,048,860,000.00	11,290,000.00	—

注：本集团之子公司招商局亚太有限公司（以下简称“招商亚太”）为其子公司广西桂兴高速公路投资建设有限公司取得的长期借款提供担保，贷款期限为15年。截止2017年12月31日，期末结余158,200万元，其中500万元将于2018年到期，归入一年内到期的非流动负债列示。

本集团之子公司招商亚太为其子公司广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司长期借款提供担保，贷款期限为15年。截止2017年12月31日，期末结余15,350万元。

本集团之子公司Comerstone Holding Limited为其子公司桂林港建取得的长期借款提供担保，贷款期限为15年。截止2017年12月31日，期末结余31,336万元，其中629万元归入一年内到期的非流动负债列示。

其他说明，包括利率区间：

(2) 年末金额中前五名长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	年末数		年初数	
					外币	本币	外币	本币
银行1	2016-06	2031-06	人民币	——	-	1,059,450,000.00	-	1,065,800,000.00
银行2	2015-09	2031-06	人民币	——	-	989,410,000.00	-	993,350,000.00
银行3	2008-07	2021-10	人民币	——	-	637,000,000.00	-	570,000,000.00
银行4	2007-04	2021-10	人民币	——	-	598,200,000.00	-	638,000,000.00
银行5	2007-12	2022-12	人民币	——	-	490,000,000.00	-	599,200,000.00

34、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
中期票据	99,384,738.20	99,193,440.24
公司债券 17 招路 01	2,000,000,000.00	
公司债券 17 招路 02	1,000,000,000.00	
合计	3,099,384,738.20	99,193,440.24

(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	外币报表折算影响数	期末余额
中期票据	100,000,000.00	2015年12月9日	5年	100,000,000.00 ¹	99,193,440.24		4,000,000.00	191,297.96	4,000,000.00		99,384,738.20
公司债券 17 招路 01	2,000,000,000.00	2017年8月7日	5年	2,000,000,000.00 ²		2,000,000,000.00	37,974,444.45				2,000,000,000.00
公司债券 17 招路 02	1,000,000,000.00	2017年8月7日	10年	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	19,781,666.67				1,000,000,000.00

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

2 2017 年 8 月 7 日，本公司发行公司债券（第一期），证券简称“17 招路 01”，发行总额 20 亿人民币，票面利率 4.78%，期限 5 年，起息日 2017 年 8 月 7 日；发行债券（第二期），证券简称“17 招路 02”，发行总额 10 亿人民币，票面利率 4.98%，期限 10 年，起息日 2017 年 8 月 7 日。两期债券发行费用共计 248,040.00 元。

（3）可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

无。

（4）划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

无。

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

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

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明

35、长期应付款

（1）按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付少数股东减资款	112,500,000.00	

其他说明：

（1）年末余额最大的前5项

项目	年末数	年初数
联合光伏（常州）投资有限公司	100,010,000.00	-
联合光伏（深圳）有限公司	12,490,000.00	-
合计	112,500,000.00	-

36、专项应付款

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因

全息交通指挥与控制系统总体方案实际与创新能力建设	18,728,300.00		18,728,300.00		收重庆市科委创新资金
基于移动互联网的路桥隧电子不停车收费技术研究	200,000.00		200,000.00		收重庆市科委资金
车载通信系统关键设备开发及其产业化	100,000.00		100,000.00		收重庆市南岸区科委资金
合计	19,028,300.00		19,028,300.00		--

其他说明：

37、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
产品质量保证	3,683,061.76	4,973,997.01	产品售后质量保证
其他	581,733.64	622,435.31	支付退休人员补贴造成的减少
其中：退休人员补贴	581,733.64	622,435.31	支付退休人员补贴造成的减少
合计	4,264,795.40	5,596,432.32	--

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

38、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	62,315,272.50	1,050,000.00	2,553,078.45	60,812,194.05	政府补助
贵黄公路合营公司移站置换补偿	107,535,622.45		20,093,977.60	87,441,644.85	置换补偿
减：一年内到期的递延收益	-18,533,596.95		-2,579,412.95	-15,954,184.00	
合计	151,317,298.00	1,050,000.00	20,067,643.10	132,299,654.90	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关

电站引导资金（注1）	6,426,666.64					-320,000.00	6,106,666.64	与资产相关
路网管理（注2）	450,000.00						450,000.00	与资产相关
稳岗补贴（注3）	225,256.50						225,256.50	与收益相关
桥梁结构重点实验室	20,800,000.00						20,800,000.00	与资产相关
隧道重点实验室	3,600,000.00					-1,800,000.00	1,800,000.00	与资产相关
公路隧道建设技术国家工程实验室	30,000,000.00						30,000,000.00	与资产相关
五大功能区创新团队款	300,000.00						300,000.00	与资产相关
环氧复合改性沥青开发与产业化科研项目	136,820.20					-136,820.20		与资产相关
基于协同增韧作用的环氧沥青结构表征及路用性能研究与工程示范	246,462.25					-61,048.68	185,413.57	与资产相关
脱油沥青复合改性沥青开发及在道路工程中的应用	130,066.91					-130,066.91		与资产相关
科委创新人才计划项目		150,000.00					150,000.00	与资产相关
聚合物合金桥科研项目		300,000.00					300,000.00	与资产相关
基于驾驶员视觉特性的长效蓄能荧光道路交通标线研究项目		200,000.00					200,000.00	与资产相关

沥青路面重熔浇筑型热再生技术研究项目		200,000.00				-16,648.30	183,351.70	与资产相关
科委水性环氧项目		200,000.00				-88,494.36	111,505.64	与资产相关
合计	62,315,272.50	1,050,000.00				-2,553,078.45	60,812,194.05	--

其他说明：

注1：本集团之子公司丰县晖泽光伏能源有限公司于2011年、2012年合计收到丰县财政局拨付的23.8兆瓦光伏电站建设引导资金800万元，系与资产相关的政府补助，按电站折旧年限（25年）分期计入损益。

注2：本公司之子公司华北高速于2015年收到天津市高速公路管理处汇来2015年天津市路网管理与应急处理系统工程款，系与资产相关的政府补助。

注3：本公司之子公司华北高速于2016年收到北京经济技术开发区社会保险基金管理中心汇来稳岗补贴款，系与收益相关的政府补助。

注4：其他变动为转入其他收益的政府补助。

39、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	5,623,378,633.00	554,832,864.00				554,832,864.00	6,178,211,497.00

其他说明：

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

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

2017年12月25日，本公司A股股票（股票代码：SZ 001965）上市交易同时华北高速的股票退市并注销。

40、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）	26,568,979,726.77	3,983,699,963.52	966,823,200.40	29,585,856,489.89
其他资本公积	-635,331,596.14	257,654,759.69	0.00	-377,676,836.45
合计	25,933,648,130.63	4,241,354,723.21	966,823,200.40	29,208,179,653.44

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注1：股本溢价-投资者投入的资本增加系本公司增发股份吸收合并子公司华北高速形成资本溢价3,983,699,963.52元；股本溢价-投资者投入的资本减少29,850,000.00元系本年支付中介机构相关重组费用导致。

注2：股本溢价-收购少数股东权益本年减少936,973,200.40元系本公司通过增发股份换股子公司华北高速之少数股东权益差额所致。

注3：其他资本公积-其他本年增加中34,173,168.70元，详见七、合并财务报表项目注释——11. 长期应收款”有关吉高集团情况。

41、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	-388,038,733.78	119,961,074.24		23,243,616.85	45,688,420.96	51,029,036.43	-342,350,312.82
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	55,081,254.34	-6,721,326.25			-6,721,326.25		48,359,928.09
可供出售金融资产公允价值变动损益	71,396,642.45	92,974,467.40		23,243,616.85	18,701,814.12	51,029,036.43	90,098,456.57
外币财务报表折算差额	-514,516,630.57	33,707,933.09			33,707,933.09		-480,808,697.48
其他综合收益合计	-388,038,733.78	119,961,074.24		23,243,616.85	45,688,420.96	51,029,036.43	-342,350,312.82

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

42、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	8,004,600.67	13,798,439.46	9,722,741.61	12,080,298.52
合计	8,004,600.67	13,798,439.46	9,722,741.61	12,080,298.52

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注：根据财政部、国家安监总局联合发布《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财企〔2012〕16号）文件及财政部2009年6月11日颁布的《企业会计准则解释第3号》（财会[2009]8号）要求按工程价款的2%计提安全生产费。

43、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	425,256,969.58	218,517,334.33		643,774,303.91
合计	425,256,969.58	218,517,334.33		643,774,303.91

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

44、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	5,705,703,359.62	8,188,636,555.47
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		1,136,946,487.03
调整后期初未分配利润	5,705,703,359.62	9,325,583,042.50
加：本期归属于母公司所有者的净利润	3,368,195,002.99	2,938,634,981.19
减：提取法定盈余公积	218,517,334.33	252,173,118.40
应付利润	1,293,377,086.00	1,134,116,013.16
转增资本		5,172,225,532.51
期末未分配利润	7,562,003,942.28	5,705,703,359.62

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

45、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	5,325,186,885.68	3,002,594,899.44	5,041,871,223.05	2,815,642,894.07

其他业务	15,477,418.26	3,058,262.83	11,367,029.13	3,297,625.77
合计	5,340,664,303.94	3,005,653,162.27	5,053,238,252.18	2,818,940,519.84

46、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	10,861,439.41	8,547,760.16
教育费附加	8,450,904.15	7,173,124.08
房产税	10,698,807.60	11,070,718.66
土地使用税	15,542,244.13	8,920,138.68
车船使用税	345,775.38	281,129.87
印花税	4,635,185.23	12,311,992.58
营业税		21,546,126.09
土地增值税		6,524,836.78
其他	1,092,637.43	3,157,728.17
合计	51,626,993.33	79,533,555.07

其他说明：

47、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
办公费及行政费用	7,419,841.58	7,280,752.63
差旅交通费	4,337,551.18	4,202,564.92
广告宣传费	720,872.90	1,348,092.96
业务招待费	3,932,435.01	2,846,540.81
人工成本	37,230,228.71	41,884,650.66
折旧与摊销	1,039,533.44	491,151.09
其他	3,298,797.04	3,207,514.73
合计	57,979,259.86	61,261,267.80

其他说明：

48、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

人工成本	212,122,428.93	189,686,068.18
办公费及行政费用	31,838,267.75	36,928,449.32
研究与开发费用	113,548,552.27	89,224,344.13
折旧与摊销	26,547,224.90	23,057,184.31
差旅交通费	8,228,839.41	7,458,233.08
聘请中介机构费	21,711,613.50	21,480,843.59
其他	12,544,676.02	19,045,058.50
合计	426,541,602.78	386,880,181.11

其他说明：

49、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	291,873,257.18	355,622,955.16
其中：银行及其他借款	229,872,302.39	282,209,436.69
债券利息及票据贴现	62,000,954.79	5,963,782.02
融资租赁费用		4,080,381.02
其他		63,369,355.43
减：利息收入	95,073,980.26	97,194,648.44
汇兑损失（减：收益）	16,206,367.83	24,336,823.17
其他	3,517,835.60	2,284,807.97
合计	216,523,480.35	285,049,937.86

其他说明：

50、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	5,591,385.89	19,584,565.36
二、存货跌价损失	9,344,785.66	5,765,848.38
七、固定资产减值损失	27,164.45	
十四、其他		12,800,000.00
合计	14,963,336.00	38,150,413.74

其他说明：

51、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	2,814,288,106.60	2,572,713,638.63
处置长期股权投资产生的投资收益	2,051,203.57	
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	4,213,481.24	5,001,095.93
处置可供出售金融资产取得的投资收益	9,920,000.00	34,838,505.80
其他	1,387,072.11	
合计	2,831,859,863.52	2,612,553,240.36

其他说明：

本集团不存在投资收益汇回有重大限制的情形。

52、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置收益	4,685,806.49	5,946,169.24
其中：固定资产处置收益	-542,386.19	-3,580,343.39
无形资产处置收益	5,232,368.52	9,526,512.63

53、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
增值税即征即退 50%	3,806,126.80	
电站引导资金	320,000.00	
高速绿化提升工程补贴资金	1,198,700.00	
南岸区经信委 2016 工业发展专项扶持资金	200,000.00	
重庆市南岸区支付中心经信委扶持资金	200,000.00	
重庆市南岸区支付中心科委兑付创新奖	10,000.00	
重庆市南岸区财政局稳岗补贴款	177,436.00	
重庆市南岸区支付中心专利资助	67,600.00	
环氧复合改性沥青开发与产业化科研项目	136,820.20	
基于协同增韧作用的环氧沥青结构表征	61,048.68	

及路用性能研究与工程示范		
脱油沥青复合改性沥青开发及在道路工程中的应用	130,066.91	
沥青路面重熔浇筑型热再生技术研究	16,648.30	
收到科委水性环氧项目补助款	88,494.36	
创新奖励	10,000.00	
基于移动互联网的路桥隧电子不停车收费系统项目科研经费	200,000.00	
递延收益转入（隧道建设与养护技术交通行业重点实验室）	1,800,000.00	
合计	8,422,941.25	

54、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
政府补助	24,650,132.47	38,460,395.63	24,650,132.47
非流动资产报废收入	459,238.75	22,261.37	459,238.75
其中：固定资产报废利得		22,261.37	
补贴收入（注 1、2）	33,586,728.50	32,265,834.64	33,586,728.50
赔偿收入	1,947,504.72	5,380,344.10	1,947,504.72
拆迁补偿收入	5,039,500.00		5,039,500.00
其他	15,340,945.44	12,687,348.27	15,340,945.44
合计	81,024,049.88	88,816,184.01	81,024,049.88

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影响当年盈亏	是否特殊补贴	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/ 与收益相关
落户扶持资金	政府专项资金	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否	15,720,000.00	12,070,000.00	与收益相关
2014 年水利基金优惠	—	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的	否	否	92,828.00	80,000.00	与收益相关

			补助(按国家级政策规定依法取得)					
地方扶持奖励	瑞昌市人民政府	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否	1,397,444.47	4,658,187.77	与收益相关
企业发展专项资金	天津市东疆区政府	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		1,745,605.67	与收益相关
收天津高速管理处路网与应急处理交调外场补助	天津市高速管理处	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否	否		50,000.00	与收益相关
增值税即征即退 50%		补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否	否		542,260.29	与收益相关
转制机构离退休费用补贴	科技部	补助	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助	否	否	6,922,100.00	8,160,100.00	与收益相关
"三供一业"分离移交补助	财政部	补助	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补	否	否		7,370,000.00	与收益相关

			助					
递延收益转入		补助	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否	否		1,997,087.90	与资产相关
专利资助款	重庆市南岸区支付中心	补助	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否	否		673,000.00	与收益相关
车辆动态称重及综合交通数据采集设备产业化	重庆市财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		500,000.00	与收益相关
稳岗补贴款	重庆市南岸区财政局	补助	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助	否	否		226,129.00	与收益相关
2015 年协同创新首拨款	重庆市南岸区支付中心	补助	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否	否	190,000.00	180,000.00	与收益相关
2016 年工业发展扶持基金	重庆市南岸区支付中心	补助	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否	否		100,000.00	与收益相关
重庆市南岸	重庆市南岸	奖励	因从事国家	否	否		45,000.00	与收益相关

区财政局著名商标复审奖励	区财政局		鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)					
重庆市黄标车补贴	重庆市南岸区支付中心	奖励	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否	否		18,000.00	与收益相关
南岸区组团来区旅游奖励补助	重庆市南岸区支付中心	奖励	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否	否	2,560.00	2,875.00	与收益相关
车联网平台研究项目经费	重庆市财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否	250,000.00		与收益相关
其他		补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否	否	75,200.00	42,150.00	与收益相关
合计	--	--	--	--	--	24,650,132.47	38,460,395.63	--

其他说明:

注1: 根据本集团之子公司招商亚太与之合营公司贵黄公路合营公司签订的合作合同, 合营企业的中方股东同意在特定期间内给予外方股东补贴。作为贵黄合营企业年度可分配现金的一部分, 合营企业的外方股东有权取得等于合营企业发生的按中国会计准则计算的非付现费用(主要为折旧和摊销费用)数额的款项。本集团有权取得上述可分配现金是根据合营企业的规定分配比例确认的, 其中, 基于本集团出资比例计算的部分, 在当年被视为归还贷款, 剩余部分则被确认为补贴收入。由贵黄合营企业的中方股东支付的年度补贴, 取决于合营企业的可分配现金并仅适用的期限为2000年1月1日至2017年10月31日。届满后, 本集团无权再从上述合营企业的中方合作方取得任何补贴。

注2: 根据本集团与贵阳市交通运输局签订的关于贵黄公路合营公司收费站迁移及部分路段置换的补偿协议, 本集团在2014年-2016年内分四期收到补偿款合计18,744.00万元。本集团将上述补偿款折现后计入递延收益, 按照实际受益期限进行摊销,

计入本年营业外收入金额人民币13,534,661.48元。

55、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
对外捐赠	8,450,000.00	11,844,920.00	8,450,000.00
非流动资产处置损失	660,134.97	1,037,608.90	660,134.97
其中：固定资产报废损失	660,134.97	1,037,608.90	660,134.97
赔偿金、违约金及罚款支出	3,883,794.75	385,980.48	3,883,794.75
路产修复支出	2,055,755.62	2,443,704.30	2,055,755.62
其他支出	7,916,112.50	4,976,578.91	7,916,112.50
合计	22,965,797.84	20,688,792.59	22,965,797.84

其他说明：

56、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	435,617,667.52	448,209,637.11
递延所得税费用	15,870,012.51	52,801,253.40
合计	451,487,680.03	501,010,890.51

(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	4,470,403,332.65
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,117,600,833.16
子公司适用不同税率的影响	-95,770,042.04
非应税收入的影响	-643,497,513.81
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	11,023,091.44
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-876,300.08
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	47,322,148.69

根据于母公司注册地之外设立的子公司、合营公司及联营公司当期盈利预计的预提所得税	2,659,290.40
未确认应纳税暂时性差异的纳税影响	2,978,127.66
补缴（退还）以前年度税金	3,013,832.92
无形资产账面价值与公允价值差异调整的所得税费用	8,153,341.19
子公司税收减免的影响	-5,991,459.24
其他	4,872,329.74
所得税费用	451,487,680.03

其他说明

57、 租赁

(1) 经营租赁（出租人）

经营租赁租出资产类别	年末数	年初数
房屋建筑物	166,946,913.52	165,326,215.81
合计	166,946,913.52	165,326,215.81

(2) 融资租赁租入固定资产情况：

资产类别	年初固定资产原价	年末固定资产原价	年末累计折旧	年末减值
其他	49,068.00	49,068.00	31,429.47	-
合计	49,068.00	49,068.00	31,429.47	-

(3) 经营租赁（承租人）

	剩余租赁期	最低租赁付款额
1年以内（含1年）		4,433,838.74
1年以上2年以内（含2年）		2,442,767.64
2年以上3年以内（含3年）		140,522.60
3年以上		-
合计		7,017,128.98

58、 现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
往来款	414,867,473.14	1,545,457,221.45
利息收入	170,620,723.68	187,361,010.86
代高管局收通行费	371,686,604.00	415,790,374.07

补贴、保证金及押金	292,225,262.55	220,472,901.51
赔偿、政府补助及暂借款	30,846,638.19	36,040,847.14
董监事津贴	1,248,419.16	815,960.00
代收代付款	133,162,082.24	27,104,856.36
其他	50,954,025.77	47,850,980.43
合计	1,465,611,228.73	2,480,894,151.82

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
往来款	495,325,967.86	1,470,849,709.80
支付代收通行费	491,125,848.24	416,065,397.39
保证金及押金	258,172,008.88	204,986,257.60
租赁物业水电费	2,791,820.65	2,145,221.91
汽车及装饰修理费	5,236,163.60	6,186,866.42
差旅交通通讯业务费	3,081,755.39	4,165,327.81
中介及专业机构费	23,739,052.71	7,884,079.30
捐赠支出	8,450,000.00	958,920.00
办公会务广告印刷费	2,501,625.62	3,100,329.57
法律诉讼赔偿款	4,591,699.10	812,463.00
服务费	1,366,402.82	1,175,894.00
工程质保金	4,412,627.34	
董事会费	1,761,990.52	1,386,319.16
煤燃料费		1,141,466.28
路产修复支出	541,287.66	1,250,684.87
销售及管理费用	59,275,609.61	97,400,193.54
代扣代缴税金	23,186,048.47	21,118,877.34
金融手续费	37,305.47	3,166,634.35
其他	41,064,184.74	68,624,290.12
合计	1,426,661,398.68	2,312,418,932.46

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到贵黄公路合营公司移站补贴款	57,122,731.62	113,452,316.15
取得子公司收到的现金	58,567,483.21	
合计	115,690,214.83	113,452,316.15

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付工程质保金	2,727,316.72	3,242,357.32
桂柳项目支出		11,243,701.15
缺陷修复工程支出	1,118,415.97	617,300.15
省界收费所便道征地补偿		13,585.00
分红款税金	13,425,498.83	
隧道 LED 技改项目支出	2,121,524.50	
京张高速项目竞标保证金	200,000,000.00	
合计	219,392,756.02	15,116,943.62

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
往来款		732,547,675.70
合计		732,547,675.70

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
银行备用信用证等借款相关支出		41,925,620.49
往来款	79,726,484.17	4,334,127,595.99
融资租赁费		291,561,994.23

支付山东宏昌路桥集团有限公司减资款		1,200,000.00
支付少数股东减资款	92,847,907.63	
筹资费用	37,708,000.00	17,320,930.00
合计	210,282,391.80	4,686,136,140.71

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

59、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	4,018,915,652.62	3,569,038,287.27
加：资产减值准备	14,963,336.00	38,150,413.74
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	217,514,883.20	215,800,779.21
无形资产摊销	772,176,541.07	626,379,041.82
长期待摊费用摊销	17,593,567.35	20,739,086.26
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）	-4,685,806.49	-4,930,721.71
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	660,134.97	
财务费用（收益以“-”号填列）	291,873,257.18	355,622,955.16
投资损失（收益以“-”号填列）	-2,831,859,863.52	-2,612,553,240.36
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	8,312,738.16	36,803,255.31
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	574,669,467.29	15,997,998.09
存货的减少（增加以“-”号填列）	-103,439,211.80	-61,759,125.45
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-59,893,929.21	263,278,737.52
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	62,591,979.16	-156,564,096.98
经营活动产生的现金流量净额	2,979,392,745.98	2,306,003,369.88
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	6,996,771,064.37	3,078,018,231.60
减：现金的期初余额	3,078,018,231.60	4,414,451,614.97

现金及现金等价物净增加额	3,918,752,832.77	-1,336,433,383.37
--------------	------------------	-------------------

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	--
香港建设桂林高速公路有限公司	
湖北鄂东长江公路大桥有限公司	
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	58,567,483.21
其中：	--
香港建设桂林高速公路有限公司	
湖北鄂东长江公路大桥有限公司	58,567,483.21
其中：	--
取得子公司支付的现金净额	-58,567,483.21

其他说明：

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	--
其中：	--
其中：	--

其他说明：

无。

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	6,996,771,064.37	3,078,018,231.60
其中：库存现金	19,563.46	59,769.66
可随时用于支付的银行存款	6,721,026,125.79	2,974,809,472.09
可随时用于支付的其他货币资金	275,725,375.12	103,148,989.85
三、期末现金及现金等价物余额	6,996,771,064.37	3,078,018,231.60
其中：母公司或集团内子公司使用受限制	10,084,933.58	67,293,130.19

的现金和现金等价物		
-----------	--	--

其他说明：

60、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	10,084,933.58	截至 2017 年 12 月 31 日使用受限的货币资金为 10,084,933.58 元，为本公司之子公司招商交科院安全保证金及保函保证金；本集团之子公司广西桂兴因建设期间纠纷，中铁七局对其提出财产保全诉求，受限金额为 213,623.35 元，至本年末该笔款项已解冻。
固定资产	1,014,218.27	本集团之子公司华宇车辆由于涉诉被冻结 1,014,218.27 元。
无形资产	2,700,412,988.26	本公司之子公司鄂东为取得银行借款，至本年末无形资产-收费公路特许经营权被质押 2,700,412,988.26 元，
应收账款	17,796,544.09	本公司之子公司鄂东为取得银行借款，至本年末无形资产-收费公路特许经营权被质押 2,700,412,988.26 元，应收账款被质押 17,796,544.09 元。
合计	2,729,308,684.20	--

其他说明：

61、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	268,138,940.40
其中：美元	5,250,629.29	6.5342	34,308,661.91
港币	264,324,068.48	0.8359	220,948,488.85
其他			12,881,789.64
其他应收款			17,264,571.71
其中：港币	20,653,872.13	0.8359	17,264,571.71

其他应付款			4,576,268.44
其中：港币	5,474,660.17	0.8359	4,576,268.44
合计			289,979,780.55

其他说明：

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

适用 不适用

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
湖北鄂东长江公路大桥有限公司	2017年12月28日	1,221,468,068.00	54.61%	现金	2017年12月31日	控制权转移		

其他说明：

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

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	湖北鄂东长江公路大桥有限公司
--现金	1,166,858,068.00
--或有对价的公允价值	54,610,000.00
合并成本合计	1,221,468,068.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	1,221,468,068.00

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

注：或有对价详情见本章节“七、合并财务报表项目注释——21 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债”

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	湖北鄂东长江公路大桥有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
货币资金	58,567,483.21	58,567,483.21
应收款项	17,796,544.09	17,796,544.09
固定资产	2,153,156.91	2,153,156.91
无形资产	4,788,002,358.61	2,700,412,988.26
其他流动资产	4,838,781.88	4,838,781.88
借款	1,577,120,000.00	1,577,120,000.00
应付款项	5,318,599.40	5,318,599.40
其他负债	1,052,233,970.03	530,336,627.44
净资产	2,236,711,349.57	671,019,321.81
取得的净资产	1,221,468,068.00	366,443,651.64

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是 否

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

(6) 其他说明

2、其他原因的合并范围变动

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

(1) 新设成立的子公司

名称	持股比例 (%)	投资成本 (元)	新设日期
招商新智科技有限公司 (注1)	50.00	40,000,000.00	2017年4月21日
招商局公路信息技术 (重庆) 有限公司 (注2)	45.00	5,400,000.00	2017年6月13日

注1：本公司直接持有该公司50%股权。董事会成员5人，其中本公司派出董事3名，董事会所议事项作出的决定由全体董事二分之一以上的董事表决通过方为有效。由于本公司在该公司董事会中占多数表决权对该公司构成控制，从而能够对其财务

和经营决策实施控制，本公司将其纳入合并范围。

注2：本公司对招商局公路信息技术（重庆）有限公司（以下简称“路信公司”）持股比例为45%，深圳市招商局创新投资基金中心（有限合伙）（简称“招商创投基金”）持股比例为40%，Street Scan Inc持股比例为15%。路信公司章程规定：董事会5名成员中本公司派出3名，招商创投基金和Street Scan Inc各派出1名，董事长由本公司委派；出席董事会的法定人数为三分之二以上，除章程修改、合并分立终止解散、注册资本增减、对外担保需要董事会全票通过以外，其他事项均需要董事会三分之二以上董事通过；公司总经理由董事会聘任，财务负责人由总经理提名并经董事会审议。另外招商创投基金同意在路信公司董事会及股东大会中行使表决权时采取与本公司一致行动。据此，本公司可实际控制路信公司，将其纳入合并范围。

(2)注销子公司：

本年因Day Castle Investment Limited、招商局亚太交通基建管理（深圳）有限公司、重庆云途交通科技有限公司、天津高速广告有限责任公司、华跃高速（北京）广告有限公司、华利光晖（北京）新能源投资有限公司、华利光晖新能源投资有限公司、山东华昌公路发展有限责任公司8家子公司清算注销，导致本集团合并范围较上年减少。

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
Cornerstone Holdings Limited	香港	香港	投资控股	100.00%		投资取得
香港建设桂林高速公路有限公司	香港	香港	投资控股		100.00%	非同一控制下的企业合并
桂林港建高速公路有限公司	桂林	桂林	高速公路经营		100.00%	非同一控制下的企业合并
Easton Overseas Limited	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资控股		100.00%	投资取得
招商局亚太有限公司	新加坡	新加坡	投资控股		100.00%	同一控制下的企业合并
国高网路宇信息技术有限公司	北京	北京	技术服务开发等	52.00%		投资取得
招商局交通信息技术有限公司	北京	北京	交通信息服务等	70.00%	30.00%	投资取得
华北高速公路股份有限公司	北京	北京	高速公路经营	100.00%		投资取得
招商新智科技有限公司（注2）	北京	北京	技术开发、咨询、技术服务	50.00%		投资取得
湖北鄂东长江公路大桥有限公司	湖北	湖北	高速公路经营	54.61%		非同一控制下的企业合并
招商局亚太投资	深圳	深圳	投资控股		100.00%	投资取得

(深圳)有限公司						
浙江温州甬台温高速公路有限公司	温州	温州	高速公路经营		51.00%	同一控制下的企业合并
招商局亚太企业管理(北京)有限公司	北京	北京	企业管理		100.00%	投资取得
Successful Road Corporation (S) Pte.Ltd.	新加坡	新加坡	投资控股		100.00%	投资取得
北仑(香港)投资有限公司	香港	香港	投资控股		100.00%	非同一控制下的企业合并
宁波北仑港高速公路有限公司	宁波	宁波	高速公路经营		100.00%	非同一控制下的企业合并
香港诚坤国际投资有限公司	香港	香港	投资控股		100.00%	非同一控制下的企业合并
诚坤国际(江西)九瑞高速公路发展有限公司	瑞昌	瑞昌	高速公路经营		100.00%	非同一控制下的企业合并
西南桂兴高速公路有限公司	新加坡	新加坡	投资控股		100.00%	投资取得
广西桂兴高速公路投资建设有限公司	桂林市	桂林市	高速公路经营		100.00%	非同一控制下的企业合并
西南桂阳高速公路有限公司	新加坡	新加坡	投资控股		100.00%	投资取得
广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司	桂林市	桂林市	高速公路经营		100.00%	非同一控制下的企业合并
西南阳平高速公路有限公司	新加坡	新加坡	投资控股		100.00%	投资取得
西南高速公路有限公司	新加坡	新加坡	投资控股		100.00%	投资取得
贵云高速公路有限公司	新加坡	新加坡	投资控股		100.00%	投资取得
贵金高速公路有限公司	新加坡	新加坡	投资控股		100.00%	投资取得
广西华通高速公路	桂林市	桂林市	高速公路经营		100.00%	非同一控制下的

路有限责任公司						企业合并
华祺投资有限责任公司	北京	天津	投资		100.00%	投资取得
天津华正高速公路开发有限公司	天津	天津	高速公路服务		100.00%	投资取得
洋浦华宇路桥科技有限公司	海南	海南	工程施工		67.00%	投资取得
丰县晖泽光伏能源有限公司（注2）	江苏	江苏	光伏发电		50.00%	非同一控制下的企业合并
国电科左后旗光伏发电有限公司	内蒙古	内蒙古	光伏发电		96.68%	非同一控制下的企业合并
丰县中晖光伏能源有限公司（注2）	江苏	江苏	光伏发电		50.00%	非同一控制下的企业合并
吐鲁番昱泽光伏发电有限公司	新疆	新疆	光伏发电		100.00%	非同一控制下的企业合并
伊犁矽美仕新能源有限公司	新疆	新疆	光伏发电		100.00%	非同一控制下的企业合并
哈密常晖光伏发电有限公司	新疆	新疆	光伏发电		100.00%	非同一控制下的企业合并
宁夏中利腾晖新能源有限公司	宁夏	宁夏	光伏发电		100.00%	非同一控制下的企业合并
吐鲁番市中晖光伏发电有限公司	新疆	新疆	光伏发电		100.00%	非同一控制下的企业合并
吐鲁番协合太阳能发电有限责任公司	新疆	新疆	光伏发电		100.00%	非同一控制下的企业合并
丰县中晖生态农业有限公司（注2）	江苏	江苏	农业种植		50.00%	非同一控制下的企业合并
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆	重庆	公路工程、科研设计	100.00%		同一控制下的企业合并
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	重庆	重庆	工程监理		100.00%	投资取得
重庆万桥交通科技发展有限公司	重庆	重庆	斜拉索生产、销售		100.00%	投资取得

重庆全通工程建设管理有限公司	重庆	重庆	工程咨询管理		100.00%	投资取得
重庆市华驰交通科技有限公司	重庆	重庆	施工设施开发		100.00%	投资取得
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	重庆	重庆	工程施工、施工机具生产与销售		100.00%	投资取得
重庆华商酒店有限公司	重庆	重庆	旅馆行业		100.00%	投资取得
重庆曾家岩大桥建设管理有限公司	重庆	重庆	工程建设管理及管廊租赁		90.00%	投资取得
招商局生态环保科技有限公司	重庆	重庆	生态、环保、科技相关		90.00%	投资取得
招商局公路信息技术(重庆)有限公司	重庆	重庆	智能交通	45.00%	15.00%	投资取得

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明:

注: 本公司直接或间接持有该公司50%股权。由于本公司在该等公司董事会中占多数表决权或实质对该公司构成控制, 从而能够对其财务和经营决策实施控制, 本公司将其纳入合并财务报表的合并范围。

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体, 控制的依据:

确定公司是代理人还是委托人的依据:

其他说明:

(2) 重要的非全资子公司

单位: 元

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

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明:

无。

其他说明:

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位: 元

子公司	期末余额	期初余额
-----	------	------

名称	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
----	------	-------	------	------	-------	------	------	-------	------	------	-------	------

单位：元

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

其他说明：

无。

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

无。

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

无。

其他说明：

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易**(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明****(1) 收购华北高速公路股份有限公司少数股权**

本公司于2017年12月25日完成股份换股吸收合并子公司华北高速事项，通过换股吸收合并收购华北高速少数股东持有的73.18%股权，截至2017年12月31日，本公司持有华北高速100%股权。

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

	华北高速公路股份有限公司
购买成本/处置对价	4,538,532,827.52
购买成本/处置对价合计	4,538,532,827.52
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	3,601,559,627.12
差额	-936,973,200.40
其中：调整资本公积	-936,973,200.40

其他说明

3、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
桂柳公路合营公司	中国	中国	公路投资与运营		40.00%	权益法
贵黄公路合营公司	中国	中国	公路投资与运营		60.00%	权益法
山东高速股份有限公司	济南	济南	公路投资与运营	16.02%		权益法
安徽皖通高速公路股份有限公司	合肥	合肥	公路投资与运营	24.37%	5.57%	权益法
四川成渝高速公路股份有限公司	成都	成都	公路投资与运营	21.73%	1.42%	权益法
江苏扬子大桥股份有限公司	江苏	江苏	公路投资与运营	21.64%		权益法
浙江上三高速公路有限公司	浙江	浙江	公路投资与运营	18.38%		权益法
江苏宁沪高速公路股份有限公司	江苏	江苏	公路投资与运营	11.69%		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

(2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	贵黄公路合营公司	桂柳公路合营公司	贵黄公路合营公司	桂柳公路合营公司
流动资产	372,187,681.51	565,522,112.22	266,897,197.59	417,016,985.83
其中：现金和现金等价物	110,163,748.38	522,961,035.19	19,410,491.46	153,798,981.46
非流动资产	272,671,443.44	1,534,374,016.86	326,694,331.27	1,515,881,732.00
资产合计	644,859,124.95	2,099,896,129.08	593,591,528.86	1,932,898,717.83
流动负债	21,999,924.75	81,895,461.03	23,740,793.97	524,171,490.56
非流动负债		528,538,439.53		
负债合计	21,999,924.75	610,433,900.56	23,740,793.97	524,171,490.56

归属于母公司股东权益	622,859,200.20	1,489,462,228.52	569,850,734.89	1,408,727,227.27
按持股比例计算的净资产份额	373,715,520.12	595,784,891.41	341,910,440.93	563,490,890.91
调整事项	27,558,430.08	187,382,375.74	27,038,532.45	258,691,966.61
对合营企业权益投资的账面价值	401,273,950.20	783,167,267.15	368,948,973.38	822,182,857.52
营业收入	239,641,729.04	662,754,526.78	198,640,073.64	596,271,296.41
财务费用	-653,567.68	-1,352,228.93	-668,126.76	-1,873,203.77
所得税费用	23,023,031.08	72,908,872.10	15,858,094.03	61,887,142.29
净利润	131,516,036.51	412,584,348.47	86,224,148.25	349,489,598.25
综合收益总额	131,516,036.51	412,584,348.47	86,224,148.25	349,489,598.25
本年度收到的来自合营企业的股利	73,942,987.60	135,443,952.67	123,320,781.92	175,728,629.80

其他说明

注1：以上被投资公司依据中外合作经营企业法设立，由中外双方股东实施共同控制，本集团将其确认为本集团之合营企业。

注2：上述表格中“调整事项”系因以下原因导致：在以下期间内，本集团在桂柳合作企业和贵黄合作企业的利润 / 现金分享权利不同于集团在这些企业所持注册资本的比例：

A.对于桂柳公路合营公司，本集团在2000年1月1日至2009年12月31日的期间内可分享该企业利润 / 现金的90%；

B.对于贵黄公路合营公司，本集团在2000年1月1日至2017年10月31日的期间内可分享该企业利润 / 现金的100%。

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额						期初余额/上期发生额					
	山东高速股份有限公司	四川成渝高速公路股份有限公司	安徽皖通高速公路股份有限公司	江苏扬子大桥股份	江苏宁沪高速公路股份有限公司	浙江上三高速公路有限公司	山东高速股份有限公司	四川成渝高速公路股份有限公司	安徽皖通高速公路股份有限公司	江苏扬子大桥股份	江苏宁沪高速公路股份有限公司	浙江上三高速公路有限公司
流动资产	10,846,925,101.55	6,045,751,801.49	2,340,222,182.30	705,916,679.12	4,602,482,928.00	50,092,205,086.24	13,701,456,923.49	8,677,027,956.47	2,276,162,636.74	653,330,291.54	4,411,012,016.00	49,927,911,711.32
非流动资产	39,992,291,448.34	28,238,965,645.32	11,835,781,323.86	15,651,936,468.17	37,930,008,310.00	5,937,196,199.98	31,729,055,660.70	27,702,349,524.18	10,844,639,291.17	11,930,381,820.39	31,871,561,513.00	6,731,974,842.55
资产合计	50,839,216,549.89	34,284,717,446.81	14,176,003,506.16	16,357,853,147.29	42,532,491,238.00	56,029,401,286.22	45,430,512,584.19	36,379,377,480.65	13,120,801,927.91	12,583,712,111.93	36,282,573,529.00	56,659,886,553.87
流动负债	6,267,89	5,621,81	1,214,45	2,497,45	8,723,60	30,683,1	7,159,72	7,179,34	946,150,	2,304,43	7,239,32	37,570,4

债	8,041.40	0,415.89	6,172.91	3,642.62	8,612.00	56,124.48	9,130.18	3,923.15	203.76	3,775.81	9,234.00	69,094.55
非流动负债	17,501,740,659.03	14,378,194,123.63	2,931,506,897.28	7,996,743,347.33	7,913,952,014.00	8,985,274,814.24	13,084,124,064.18	15,316,000,897.73	2,754,510,046.96	5,327,406,945.19	6,101,387,306.00	6,807,061,065.55
负债合计	23,769,638,700.43	20,000,004,539.52	4,145,963,070.19	10,494,196,989.95	16,637,560,626.00	39,668,430,938.72	20,243,853,194.36	22,495,344,820.88	3,700,660,250.72	7,631,840,721.00	13,340,716,540.00	44,377,530,160.10
少数股东权益	461,450,731.08	390,640,296.74	650,942,550.11	1,399,764,106.84	2,374,646,649.00	4,897,372,224.19	267,609,597.77	559,831,414.54	741,179,057.15	739,006,613.89	732,100,804.00	2,789,258,195.28
归属于母公司股东权益	26,608,127,118.38	13,894,072,610.55	9,379,097,885.86	4,463,892,050.50	23,520,283,963.00	11,463,598,123.31	24,919,049,792.06	13,324,201,245.23	8,678,962,620.04	4,212,864,777.04	22,209,756,185.00	9,493,098,198.49
按持股比例计算的净资产份额	4,262,621,964.36	3,216,477,809.34	2,808,101,907.03	966,120,156.49	2,749,521,195.27	2,106,436,155.16	3,992,031,776.69	3,084,419,346.26	2,598,481,408.44	911,790,323.69	2,596,320,498.03	1,744,356,793.97
调整事项	92,746,986.79	-72,037,664.54	49,237,767.62	-141,930,060.06	845,898,019.74	-194,933,157.13	92,745,948.52	-71,847,886.61	47,521,700.24	-125,474,500.50	845,959,505.32	-194,933,157.13
对联营企业权益投资的账面价值	4,355,368,951.15	3,144,440,144.80	2,857,339,674.65	965,978,226.43	3,595,419,215.01	1,911,502,998.03	4,084,777,725.21	3,012,571,459.65	2,647,375,646.06	911,664,849.19	3,442,280,003.35	1,549,423,636.84
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	4,616,753,403.27	2,841,380,631.81	4,949,670,993.93		5,802,231,908.45		4,994,417,705.04	3,362,306,122.56	6,665,117,851.49		5,036,455,108.35	
营业收入	7,379,531,379.19	7,984,364,200.86	2,861,411,105.06	1,315,694,904.84	9,455,680,365.00	6,158,751,746.78	8,460,561,925.04	8,265,885,697.39	2,499,135,630.47	1,243,156,443.04	9,201,297,066.00	6,468,149,785.64
净利润	2,876,848,178.46	968,935,304.24	1,085,625,159.69	595,547,026.41	3,684,819,518.00	1,759,346,717.28	2,914,761,713.06	1,123,497,051.99	909,040,451.29	494,982,181.58	3,437,137,794.00	1,868,695,003.52
其他综合收益	-12,116,210.86	1,903,664.20	-10,050,764.59	-88,072,500.00	-161,480,129.00	128,082,999.95	-19,210,372.49	-4,487,208.51	10,405,742.20	-2,227,500.00	420,906,148.00	37,870,637.34
综合收益总额	2,864,731,967.60	970,838,968.44	1,075,574,395.10	507,474,526.41	3,523,339,389.00	1,887,429,717.23	2,895,551,340.57	1,119,009,843.48	919,446,193.49	492,754,681.58	3,858,043,942.00	1,906,565,640.86

财务费用	529,908,418.51	764,977,857.80	29,581,720.45	243,499,447.74	480,441,961.00	477,752,907.14	564,836,569.29	498,623,382.22	91,265,080.32	232,582,424.39	502,388,296.00	550,776,888.53
所得税费用	1,124,071,415.81	329,372,609.56	454,797,898.10	155,546,876.38	1,029,003,204.00	572,513,751.43	1,117,797,138.74	294,948,499.12	336,879,336.73	142,674,804.62	980,138,120.00	601,366,294.38
本年度收到的来自联营企业的股利	151,065,720.71	77,845,708.16	113,853,667.45	55,508,980.80	247,404,812.34	68,355,000.00	137,963,081.66	56,679,611.11	114,554,678.68	46,257,484.00	235,623,630.80	66,150,000.00

其他说明

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
联营企业：	--	--
投资账面价值合计	7,711,102,854.59	7,103,265,501.23
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	809,839,759.97	699,858,582.95
--其他综合收益	20,721,955.65	-5,648,811.80
--综合收益总额	830,561,715.62	694,209,771.15

其他说明

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

本集团不存在合营企业或联营企业向公司转移资金能力存在重大限制的具体情况。

十、与金融工具相关的风险

本集团的主要金融工具包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产、借款、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、应付款项等，各项金融工具的详细情况说明见上述各项目附注。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1. 各类风险管理目标和政策

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

(1) 市场风险

1) 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团承受外汇风险主要与美元和港币有关，除本集团设立在香港特别行政区和境外的公司以注册当地货币进行采购和销售外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。于2017年12月31日，下表所述美元和港币余额的资产和负债因汇率变动产生的公允价值或未来现金流量变动可能对本集团的经营业绩产生影响。

项目	资产		负债	
	年末数	年初数	年末数	年初数
港币	284,977,940.61	96,868,677.3	5,474,660.17	151,101,805.22
美元	5,250,629.29	4,978,217.47	-	-
新加坡元		2,039,058.06	-	-

2) 利率变动风险

本集团的利率风险产生于银行借款等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于2017年12月31日，本集团的带息债务主要为人民币计价的浮动利率借款合同，金额合计为697,818.00万元（2016年12月31日：255,624.00万元），人民币计价的固定利率合同，金额为8,500.00万元（2016年12月31日：20,000万元）

本集团因利率变动引起金融工具公允价值变动的风险主要与固定利率银行借款有关。对于固定利率借款，本集团的目标是保持其浮动利率。

(2) 信用风险

于2017年12月31日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失以及本集团承担的财务担保，具体包括：

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

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

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本集团采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。本集团无其他重大信用集中风险。

应收账款前五名余额为：447,744,970.97元

(3) 流动风险

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

本集团将银行借款作为主要资金来源。于2017年12月31日，本集团尚未使用的银行借款额度为533,233.61万元，（2016年12月31日：250,235.00万元）；其中本集团尚未使用的短期银行借款额度为人民币109,500.00万元（2016年12月31日：250,235.00万元）

本集团持有的金融资产和金融负债按未折现的合同现金流的到期期限分析如下：

项目	账面价值	1年以内	1-5年	5年以上	合计
金融资产					
货币资金	7,006,855,997.95	7,006,855,997.95	-	-	7,006,855,997.95
应收票据	25,060,000.00	25,060,000.00	-	-	25,060,000.00
应收账款	1,246,895,325.66	1,246,895,325.66	-	-	1,246,895,325.66

应收利息	31,601,759.47	31,601,759.47	-	-	31,601,759.47
其他应收款	1,077,777,638.12	1,077,777,638.12	-	-	1,077,777,638.12
其他流动资产	255,299,141.53	255,299,141.53	-	-	255,299,141.53
长期应收款	165,731,202.58	30,000,000.00	135,731,202.58		165,731,202.58
金融负债					
短期借款	3,025,000,000.00	3,025,000,000.00	-	-	3,025,000,000.00
长期借款	3,614,690,000.00	-	1,577,120,000.00	2,037,570,000.00	3,614,690,000.00
应付票据	2,239,070.00	2,239,070.00	-	-	2,239,070.00
应付账款	1,281,469,390.07	1,281,469,390.07	-	-	1,281,469,390.07
应付利息	67,093,980.53	67,093,980.53	-	-	67,093,980.53
应付股利	410,402,435.79	410,402,435.79	-	-	410,402,435.79
其他应付款	2,431,989,255.20	2,431,989,255.20	-	-	2,431,989,255.20
应付职工薪酬	290,191,430.09	290,191,430.09	-	-	290,191,430.09
一年内到期的非流动负债	437,644,184.00	437,644,184.00	-	-	437,644,184.00
应付债券	3,099,384,738.20	3,099,384,738.20	-	-	3,099,384,738.20
长期应付款	112,500,000.00	112,500,000.00	-	-	112,500,000.00
其他流动负债	25,321,028.17	25,321,028.17	-	-	25,321,028.17

2.敏感性分析

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

(1)外汇风险敏感性分析

外汇风险敏感性分析假设：所有境外经营净投资套期及现金流量套期均高度有效。

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

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

项目	汇率变动	本年		上年	
		对净利润的影响	对所有者权益的影响	对净利润的影响	对所有者权益的影响
所有外币	对人民币升值5%	-14,041,362.18	-14,041,362.18	-209,558.96	-209,558.96
所有外币	对人民币贬值5%	14,041,362.18	14,041,362.18	209,558.96	209,558.96

(2)利率风险敏感性分析

利率风险敏感性分析基于下述假设：

市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用：

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

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

项目	汇率变动	本年		上年	
		对净利润的影响	对所有者权益的影响	对净利润的影响	对所有者权益的影响
浮动利率借款	增加1%	-69,781,800.00	-69,781,800.00	-56,420,534.40	-56,420,534.40
浮动利率借款	减少1%	69,781,800.00	69,781,800.00	56,420,534.40	56,420,534.40

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	--	--	--	--
（二）可供出售金融资产	667,920,043.75			667,920,043.75
（2）权益工具投资	667,920,043.75			667,920,043.75
持续以公允价值计量的资产总额	667,920,043.75			667,920,043.75
（六）指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债			54,610,000.00	54,610,000.00
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

可供出售金融资产期末公允价值是基于深圳证券交易所2017年12月29日收盘价进行计量。

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
招商局集团有限公司	北京	交通行业、金融行业、房地产等业务投资及管理	141.43 亿元	68.72%	68.72%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是招商局集团有限公司。

其他说明：

（1）控股股东的注册资本及其变化

控股股东	年初数	本年增加	本年减少	年末数
招商局集团有限公司	13,750,000,000.00	392,510,000.00	-	14,142,510,000.00

（2）控股股东的所持股份或权益及其变化

控股股东	持股金额	持股比例（%）
------	------	---------

	年末数	年初数	年末数比例	年初数比例
招商局集团有限公司	4,245,425,880.00	4,245,425,880.00	68.72	75.50

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、在其他主体中的权益 1.在子公司中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九、在其他主体中的权益 3.重要的合营企业或联营企业。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

其他说明

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
深圳市蛇口新时代置业管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
深圳招商物业管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商证券股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商局航华科贸中心有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
漳州开发区招商置业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商局物流集团福建有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商局物流集团重庆有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商局蛇口工业区控股股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
深圳招商美伦酒店管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商局物业管理有限公司重庆分公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商局漳州开发区供电有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
中国交通进出口有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商局集团（香港）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
深圳市招商蛇口资产管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
海通（上海）贸易有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
重庆招商依云房地产有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
漳州华商酒店有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
漳州开发区招商石化有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
重庆长江国际旅游公司	受同一控股股东及最终控制方控制

重庆长航汽车服务有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
重庆长航东风船舶工业公司	受同一控股股东及最终控制方控制
圣约酒业（深圳）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商局物业管理有限公司北京分公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商局物流集团北京有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
明华(蛇口)海员服务公司明华国际会议中心	受同一控股股东及最终控制方控制
招商局集团财务有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
漳州开发区招商石化有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商银行股份有限公司	其他关联关系方
山东宏昌路桥集团有限公司	其他关联关系方
国电奈曼风电有限公司	其他关联关系方
联合光伏（常州）投资有限公司	其他关联关系方
天津市公路管理局沥青油库	其他关联关系方
黑龙江信通房地产开发有限公司	其他关联关系方
天津市京津塘高速公路公司	详情见注
北京首发投资控股有限公司	详情见注
河北省公路开发有限公司	详情见注
重庆车辆检测研究院有限公司	其他关联关系方
泰康养老保险股份有限公司	其他关联关系方
温州市高速公路投资有限公司	其他关联关系方
浙江省交通投资集团有限公司	其他关联关系方

其他说明

注：2017年12月25日前，天津市京津塘高速公路公司、北京首发投资控股有限公司、河北省公路开发有限公司分别持有华北高速23.63%、12.14%、2.83%股份，为其重要参股股东，与本集团构成其他关联方关系。2017年12月25日本公司完成与华北高速换股吸收合并后，上述三家企业原持有的华北高速股权分别变更为持有本公司2.90%、1.49%、0.35%股份，同时本公司董事会无在上述公司任职的董事，与本集团不再具有关联方关系。

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
深圳招商物业管理有限公司	物业管理	31,694.78		否	99,045.46
招商局集团有限公	手续费			否	600,000.00

司					
招商局物业管理有 限公司重庆分公司	物业管理	3,506,258.99		否	4,755,910.62
招商局物流集团福 建有限公司	接受劳务	1,155,315.31		否	1,134,954.94
漳州开发区招商石 化有限公司	采购商品	13,838.65		否	13,763.25
海通(上海)贸易有 限公司	接受劳务			否	2,818,600.00
重庆长江国际旅游 公司	接受劳务			否	2,026,000.00
重庆长航汽车服务 有限公司	接受劳务	99,481.93		否	166,860.38
深圳招商美伦酒店 管理有限公司	接受劳务	339,622.68		否	346,415.08
国电奈曼风电有限 公司	运维费	9,068,390.07		否	9,246,965.50
招商局物业管理有 限公司北京分公司	物业管理	1,063,095.57		否	1,118,349.55
重庆长航东风船舶 工业公司	购买商品	202,492.30		否	156,482.05
圣约酒业(深圳) 有限公司	购买商品	90,152.00		否	469,992.00
招商局航华科贸中 心有限公司	停车费			否	48,000.00
招商银行股份有限公司	手续费	4,908,975.06		否	4,489,578.32
招商证券股份有限 公司	中介费	15,000,000.00		否	10,000,000.00
明华(蛇口)海员 服务公司明华国际 会议中心	电费及物业管理 费	8,870.34		否	
中国交通进出口有 限公司	购买商品	106,293.90		否	
招商局集团财务有 限公司	金融手续费	8,000.00		否	

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
招商局蛇口工业区控股股份有限公司	提供咨询服务		73,584.91
深圳市招商蛇口资产管理有限公司	出售固定资产		248,179.76
中国交通进出口有限公司	销售商品		520,656.64
招商局物业管理有限公司重庆分公司	提供劳务	823,127.48	1,053,444.32
重庆车辆检测研究院有限公司	提供劳务	68,667.80	104,275.78
漳州开发区招商置业有限公司	提供劳务	1,978,893.10	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
招商银行股份有限公司	房屋	2,094,960.00	2,078,333.33
招商证券股份有限公司	房屋	189,616.56	192,193.69
招商局物业管理有限公司重庆分公司	房屋	142,857.12	145,238.10
重庆招商依云房地产有限公司	房屋		2,200.00

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
天津市京津塘高速公路公司	土地、部分办公用房及设备	4,336,724.00	4,068,984.00
北京首发投资控股有限公司	土地、部分办公用房及设备	2,041,651.00	1,915,604.00
河北省公路开发有限公司	土地、部分办公用房及设备	364,193.00	341,709.00
深圳市招商蛇口资产管理有限公司	房屋	15,000.00	315,000.00
深圳市蛇口新时代置业管理有限公司	办公用房及设备	130,092.00	514,245.00
明华（蛇口）海员服务公司明华国际会议中心	房屋	59,812.57	

关联租赁情况说明

(3) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
招商局重庆交通科研设计院有限公司	1,800,000,000.00	2017年03月17日	2018年01月07日	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	47,000,000.00	2015年09月08日	2017年09月08日	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	50,000,000.00	2014年04月07日	2019年04月07日	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	50,000,000.00	2017年09月08日	2018年09月08日	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	123,000,000.00	2016年09月19日	2018年09月18日	否
重庆市华驰交通科技有限公司	100,000,000.00	2017年07月01日	2019年07月01日	否
重庆市华驰交通科技有限公司	50,000,000.00	2017年11月07日	2018年09月06日	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	21,000,000.00	2016年08月01日	2018年08月01日	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	30,000,000.00	2017年12月18日	2018年09月17日	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	70,000,000.00	2016年04月01日	2018年04月01日	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	50,000,000.00	2017年04月20日	2018年04月04日	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	2,060,276.25	2017年03月03日	2018年02月24日	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	4,065,366.80	2017年05月10日	2018年05月15日	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	676,744.02	2017年07月10日	2018年07月14日	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	4,500,005.02	2017年09月05日	2019年01月10日	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	9,000,010.34	2017年10月17日	2018年07月10日	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	10,553,197.80	2016年03月30日	2018年06月30日	否

重庆万桥交通科技发展有限公司	1,500,282.00	2016年08月31日	2018年06月30日	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	1,428,840.00	2016年09月28日	2018年03月31日	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	6,520,700.60	2016年12月16日	2019年06月30日	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	2,641,217.60	2017年01月12日	2019年12月31日	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	2,000,000.00	2017年07月04日	2018年01月04日	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	21,583,206.10	2017年10月30日	2019年12月31日	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	2,591,600.00	2016年09月02日	2018年12月31日	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	5,295,184.00	2016年12月20日	2019年06月30日	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	1,392,931.00	2016年12月14日	2021年12月31日	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	1,211,032.40	2016年11月10日	2022年01月01日	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	651,892.00	2016年11月04日	2019年12月31日	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	397,486.00	2016年08月10日	2021年08月31日	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	76,300.00	2016年07月20日	2018年12月31日	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	2,201,877.10	2017年02月14日	2019年02月22日	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	3,989,816.25	2017年04月20日	2020年12月31日	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	208,729.65	2017年05月31日	2021年06月30日	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	3,420,506.00	2017年08月14日	2023年01月30日	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	794,072.50	2017年08月28日	2023年03月31日	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	2,013,739.70	2017年10月19日	2018年08月31日	否

重庆中宇工程咨询监理 有限责任公司	1,345,254.20	2017 年 10 月 19 日	2020 年 03 月 31 日	否
重庆中宇工程咨询监理 有限责任公司	1,029,445.00	2017 年 10 月 20 日	2023 年 08 月 31 日	否
重庆中宇工程咨询监理 有限责任公司	39,100.00	2017 年 10 月 26 日	2019 年 10 月 31 日	否
重庆中宇工程咨询监理 有限责任公司	1,345,255.00	2017 年 11 月 14 日	2020 年 04 月 30 日	否
重庆市华驰交通科技有 限公司	1,021,440.00	2017 年 08 月 16 日	2018 年 06 月 30 日	否
重庆市华驰交通科技有 限公司	1,130,117.60	2016 年 12 月 20 日	2018 年 01 月 31 日	否
重庆市华驰交通科技有 限公司	1,569,960.53	2017 年 04 月 21 日	2018 年 06 月 30 日	否
重庆市华驰交通科技有 限公司	369,190.40	2017 年 06 月 12 日	2018 年 04 月 30 日	否
重庆市华驰交通科技有 限公司	6,854,988.00	2017 年 02 月 23 日	2019 年 10 月 31 日	否
重庆市华驰交通科技有 限公司	4,223,754.96	2017 年 06 月 02 日	2018 年 06 月 30 日	否
重庆市华驰交通科技有 限公司	45,492.00	2017 年 07 月 13 日	2018 年 01 月 13 日	否
重庆市华驰交通科技有 限公司	193,578.00	2017 年 07 月 13 日	2018 年 01 月 13 日	否
桂林港建高速公路有限 公司	320,000,000.00	2016 年 06 月 20 日	2031 年 06 月 19 日	否
桂林港建高速公路有限 公司	442,000,000.00	2016 年 06 月 20 日	2031 年 06 月 19 日	否
广西桂兴高速公路投资 建设有限公司	791,000,000.00	2015 年 09 月 12 日	2032 年 09 月 11 日	否
广西桂兴高速公路投资 建设有限公司	800,000,000.00	2015 年 09 月 12 日	2032 年 09 月 11 日	否
广西桂梧高速公路桂阳 段投资建设有限公司	550,000,000.00	2015 年 09 月 13 日	2032 年 09 月 12 日	否
广西桂梧高速公路桂阳 段投资建设有限公司	607,500,000.00	2015 年 09 月 13 日	2032 年 09 月 12 日	否

本公司作为被担保方

单位：元

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

关联担保情况说明

(4) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				
黑龙江信通房地产开发有限公司	176,540,000.00	2012年08月20日	2015年09月20日	无息
黑龙江信通房地产开发有限公司	21,000,000.00	2013年07月29日	2015年09月20日	无息
黑龙江信通房地产开发有限公司	17,500,000.00	2014年05月14日		无息，此拆出款项黑龙江信通房地产开发有限公司已于2017年6月归还。
黑龙江信通房地产开发有限公司	12,460,000.00	2015年01月29日	2015年09月20日	无息

(5) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
深圳市招商蛇口资产管理有限公司	房地产买卖		248,179.76

(6) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
薪酬合计	12,047,500.00	10,673,200.00

(7) 其他关联交易

1) 关联方利息收入

关联方	2017年度	2016年度
招商银行股份有限公司	43,638,646.81	77,929,682.59
招商证券股份有限公司	-	2,585.67
招商局集团有限公司	-	4,617,731.76

招商局集团财务有限公司	30,281,684.72	-
合计	73,920,331.53	82,550,000.02

2) 关联方利息支出

关联方	2017年度	2016年度
招商银行股份有限公司	12,023,028.38	2,280,318.26
招商局集团有限公司	-	5,965,798.68
浙江省交通投资集团有限公司	35,492.42	357,310.60
合计	12,058,520.80	8,603,427.54

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
银行存款	招商银行股份有限公司	1,746,944,827.14		1,203,375,975.73	
银行存款	招商局集团财务有限公司	2,213,020,309.92			
其他货币资金	招商证券股份有限公司			2,390.77	
应收账款	中国交通进出口有限公司			1,504,468.29	
应收账款	漳州开发区招商置业有限公司	255,104.00			
应收账款	招商局物业管理有限公司重庆分公司			180,322.00	
预付账款	中国交通进出口有限公司			484,557.16	
预付账款	重庆长航东风船舶工业有限公司	112,251.35			
预付账款	招商局物业管理有限公司重庆分公司	3,000.00			
应收账款	招商证券股份有限公司			8,021.50	
应收利息	招商银行股份有限公司	23,643.57		811,041.19	

应收利息	招商局集团财务有限公司	26,941,722.00			
其他应收款	黑龙江信通房地产开发有限公司	227,500,000.00		327,600,000.00	
其他应收款	贵黄公路合营公司	17,064,686.35		18,072,690.85	
其他应收款	漳州开发区招商置业有限公司	728,970.20		728,970.20	
其他应收款	深圳市蛇口新时代置业管理有限公司			86,728.00	
其他应收款	深圳招商物业管理有限公司			24,487.68	
其他应收款	招商银行股份有限公司			2,640.00	
其他应收款	国电奈曼风电有限公司	8,241,457.52		8,259,097.52	
其他应收款	招商局物业管理有限公司重庆分公司			405,552.20	
其他应收款	桂柳公路合营公司	335,657,262.34		170,794,141.36	
其他应收款	招商证券股份有限公司	1,654.00			
其他应收款	明华(蛇口)海员服务公司明华国际会议中心	13,750.00			
其他应收款	航华物业管理有限公司	300.00			
长期应收款	黑龙江信通房地产开发有限公司			17,500,000.00	

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
短期借款	招商银行股份有限公司	55,000,000.00	345,000,000.00
应付账款	海通(上海)贸易有限公司	563,720.00	563,720.00
应付账款	重庆长航东风船舶工业公司	18,308.00	63,084.00
应付账款	招商局物流集团北京有限公司	14,410,832.20	24,410,832.20
应付账款	国电奈曼风电有限公司	540,088.19	

应付利息	浙江省交通投资集团有限公司		128,143.94
应付利息	招商银行股份有限公司	1,247,000.00	166,357.64
应付股利	国电奈曼风电有限公司		495,167.45
应付股利	温州市高速公路投资有限公司	284,769,037.08	
应付股利	浙江省交通投资集团有限公司	125,633,398.71	
其他应付款	贵黄公路合营公司		134,229,503.44
其他应付款	招商局物流集团福建有限公司	100,600.00	285,000.00
其他应付款	华联公路工程材料有限公司	79,487.42	79,487.42
其他应付款	深圳市招商蛇口资产管理有限公司		98,193.63
其他应付款	招商证券股份有限公司		10,016,043.00
其他应付款	招商局物业管理有限公司重庆分公司	25,260.00	195,902.30
长期应付款	联合光伏（常州）投资有限公司	100,010,000.00	
一年内到期的非流动负债	浙江省交通投资集团有限公司		9,090,909.10

7、其他

(1) 委托管理企业年金

2016年6月29日，本公司之子公司华北高速与泰康养老保险股份有限公司（以下简称“泰康养老保险”）签订了《华北高速公路有限公司企业年金受托管理合同》，委托其进行企业年金基金财产的管理。

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

无

5、其他

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

1、2015年11月3日，本公司之子公司招商交科院（乙方）与重庆市城乡建设委员会（甲方）签订了《重庆市曾家岩嘉陵江大桥PPP项目框架协议》，就曾家岩嘉陵江大桥项目的投融资、设计、建设、运营、维护、移交等内容采用“PPP模式”有关事宜，达成了相关合作协议。具体合作方式为本公司之子公司招商交科院与重庆市城市建设投资（集团）有限公司（简称“城投公司”）合资设立项目公司，甲方与项目公司签订《项目合同》，以政府购买服务的方式履行本协议。合作期限：准备期，从本协议签订生效之日起至开工日止；建设期3年，从本项目开工日起至本项目通车基准日止；运营期20年，从本项目通车基准日起至本项目运营期最后一日止的期间。本公司之子公司招商交科院通过项目公司获取收益，项目公司在完全履行本协议及关联协议的情况下，在运营期内可以获得主要包括影子通行费、广告收益、管廊租赁费和经市政府批准的其他收益。城投公司不参与影子通行费收益分配，其他部分收益按各股东所占股权比例分配。

2015年11月17日，本公司之子公司招商交科院与城投公司签订了《重庆市曾家岩嘉陵江大桥项目PPP股东协议》和《公司章程》，约定新设立的项目公司由城投公司出资13,110万元，出资占比10%；本公司出资117,990万元，出资占比90%。

2015年11月30日，重庆曾家岩大桥建设管理有限公司正式成立，注册资本131,100万元，经营范围为曾家岩嘉陵江大桥建设项目管理及管廊租赁。经营期限为2015年11月30日至永久，统一社会信用代码为91500108MA5U3TFL65。

2、本公司参与了重庆中信公路资产包项目的竞价受让活动。2018年1月23日，本公司以合计283,412.7151万元的价格成为重庆中信公路资产包项目（即：重庆中信沪渝高速公路有限公司60%股权、重庆中信渝黔高速公路有限公司60%股权和重庆成渝高速公路有限公司49%股权）的最终受让方，并承接转让方对目标公司的债权合计169,816.981166万元。同日，本公司与转让方中信基建投资有限公司（以下简称“中信基建”或“甲方”）、中信兴业投资宁波有限公司（以下简称“中信兴业”或“甲方”）、中信建设有限责任公司（以下简称“中信建设”或“甲方”）分别签署产权交易合同，该合同需经政府相关部门批准后执行。

项目	年末数	年初数
已签约但未于财务报表中确认的资本性支出：		
-重庆中信公路资产包项目	2,834,127,151.00	-
-溶江互通项目等未完工程	154,453,020.00	154,390,000.00
-重庆曾家岩大桥建设管理有限公司出资	235,980,000.00	707,940,000.00
合计	3,224,560,171.00	862,330,000.00

至资产负债表日止，本集团对外签定的不可撤销的经营租赁合同情况如下：

剩余租赁期	本年末最低 租赁付款额	本年初最低 租赁付款额
资产负债表日后第1年	4,433,838.74	2,187,731.91
资产负债表日后第2年	2,442,767.64	-
资产负债表日后第3年	140,522.60	-
以后年度	-	-
合计	7,017,128.98	2,187,731.91

注：本公司之子公司华北高速与其原股东天津市京津塘高速公路公司、北京首发京津塘高速公路投资管理有限公司(后更名为“北京首发投资控股有限公司”)和河北省公路开发有限公司在华北高速成立后向其提供土地及部分办公用房、变电站、泵房及其设施和污水处理设施、安全防护设施的租赁；并提供员工食堂、宿舍等生活服务设施。

本公司之子公司华北高速已就上述交易与三家发起股东签订了《关联交易协议》、《土地使用权租赁合同》及补充规定。根据该等合同及补充规定，自华北高速上市起至2002年每年支付关联交易费和土地使用权费200万元，根据华北高速第二届董事会第五次会议通过的《关于调整关联交易、土地租赁费用的议案》，2003年在原定200万元基础上增加5%，以后年度支付额在上年支付发起人股东的关联交易费、土地租赁费的付费基础上与公司上年净资产收益率同比例浮动。2011年4月，根据华北高速第五届董事会第三次会议审议，协议各方同意延长《关联交易协议》期限至2013年，并将《关联交易协议》中所约定的关联交易费用调整为300万元/年，以后每年的金额在上年付费基础上与公司上年净资产收益率同比例浮动。2014年4月，根据华北高速第六届董事会第二次会议审议，协议各方同意延长《关联交易协议》期限至2016年，并将《关联交易协议》中所约定的关联交易费用调整为300万元/年，以后每年的金额在上年付费基础上与华北高速上年净资产收益率同比例浮动。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

1.截至2017年12月31日，本集团的重大未决诉讼、仲裁情况

(1) 广西桂兴仲裁事项

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

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

3) 2015年7月31日，中铁七局集团有限公司以广西桂兴与湖南路桥建设集团有限责任公司为被申请人向南宁仲裁委员会提出仲裁申请，要求二被申请人支付工程款24,732,388.00元，并退还工程质保金4,067,999.00元、资料费50,000.00元、材料保证金1,000,000.00元、农民工工资保证金1,627,199.80元、投标保证金900,000.00元。此外，中铁七局集团有限公司还要求广西桂兴向其颁发广西兴安至桂林高速公路土建工程NO.7合同段的项目交工证书。目前，该案已经受理，并由南宁仲裁委员会作出了《受理通知书》（南仲受字〔2015〕第376号）。

4) 2016年1月，中国建筑第五工程局有限公司以广西桂兴与湖南路桥建设集团有限责任公司为被申请人向南宁仲裁委员会提出仲裁申请，要求湖南路桥建设集团有限责任公司支付工程款32,127,791.85元以及利息4,453,935.52元，要求广西桂兴在欠付的工程价款范围内承担连带责任，并退还农民工工资保证金1,200,000.00元、材料保证金1,300,000.00元、专项配套资金250,000.00元。目前，该案已经受理，并由南宁仲裁委员会作出了《受理通知书》（南仲受字〔2016〕第056号）。上述共4项仲裁事项，为广西桂兴原股东（以下简称“转让方”）持有广西桂兴股权期间发生的桂兴公路工程建设事项合同纠纷。本公司已与转让方在《股权购买协议》及交割承诺书中作出相关安排，若有任何第三方要求广西桂兴就桂兴公路工程建设事项支付任何款项或承担任何费用的，应由转让方全额承担该等义务或费用，并立即协助广西桂兴解决该等情况，确保广西桂兴不会因此遭受任何损失；如广西桂兴因此遭受任何损失，转让方应对广西桂兴遭受的任何损失承担全部赔偿责任。因此，即使在广西桂兴败诉的情况下，上述仲裁事项也不会对广西桂兴造成实质性损失。

(2) 温州甬台温仲裁事项

本集团之子公司浙江温州甬台温高速公路有限公司（以下简称“甬台温高速”）在2008-2013年期间，原告温州高速公路养护中心有限公司经招投标程序被甬台温高速确定为“甬台温高速公路温州段小修保养工程”中标人，双方签订“施工合同协议书”及其他相关协议。原告认为本集团之子公司甬台温高速在小修保养工程款、质保金方面存在合同违约情况，向温州仲裁委员

会提请仲裁，标的金额人民币11,180,620.00元。2016年10月8日第一次开庭审理，2017年3月8日第二次开庭审理，后因关联案件——温州高速公路养护中心起诉本集团之子公司甬台温高速建设工程施工合同纠纷乐清诉讼案而中止审理。现已恢复审理，并已于2018年2月7日开庭审理，因原告增加申请，预计2018年4月再次开庭审理。

（3） 广西桂阳公司诉讼事项

2017年5月22日，海南青桐实业有限公司向阳朔县人民法院提起诉讼，要求：1、本集团之子公司桂阳公司与桂政公司支付窝工损失和材料款等5,657,856.00元；2、本公司对应付窝工损失和材料款等5,657,856.00元承担补充清偿责任；3、要求桂阳公司与桂政公司开具8,880,185.31元完税发票的请求。阳朔县人民法院经过开庭审理后，2017年11月15日判决驳回海南青桐公司的诉讼请求。海南青桐公司不服一审判决，2017年11月27日向桂林市中级人民法院提出上诉。截止2017年12月31日，桂阳公司未收到开庭传票。

上述事项，为桂阳高速公路建设期工程合同纠纷。桂阳公司已与转让方在《股权购买协议》及交割承诺书中作出相关安排，若有任何第三方要求桂阳公司就桂阳公路工程建设事项支付任何款项或承担任何费用的，应由转让方全额承担该等义务或费用，并立即协助桂阳公司解决该等情况，确保桂阳公司不会因此遭受任何损失；如桂阳公司因此遭受任何损失，转让方应对桂阳公司遭受的任何损失承担全部赔偿责任。因此，即使在桂阳公司败诉的情况下，上述仲裁事项也不会对桂阳公司造成实质性损失。

（4） 智翔公司诉讼事项

2011年4月10日，本集团之子公司智翔公司与重庆市沙坪坝区市政园林管理局（以下简称“沙区园林管理局”）分别签订了《重庆市沙坪坝区2011年东部城区道路整治项目BT模式第1标段工程合同》（以下简称《1标段工程合同》）、《重庆市沙坪坝区2011年东部城区道路整治项目BT模式第2标段工程合同》（以下简称《2标段工程合同》）及《重庆市沙坪坝区2011年东部城区道路整治项目BT模式第1标段融资建设协议书》（以下简称《1标段融资建设协议书》）、《重庆市沙坪坝区2011年东部城区道路整治项目BT模式第2标段融资建设协议书》（以下简称《2标段融资建设协议书》）。约定智翔公司作为项目融资人承担沙坪坝区2011年东部城区道路整治项目工程的融资建设工作，沙区园林管理局作为项目业主按期回购。《1标段工程合同》工程估算投资约为1.65亿元，《2标段工程合同》工程估算投资约为2.2亿。回购时间为自工程竣工验收合格后两年内按照比例付清，上述协议签订后，智翔公司按指令开工，并按约履行合同。于2012年4月28日工程通过竣工验收并交付使用。

2012年12月28日智翔公司向沙区园林管理局递交了第1、2标段结算书，结算金额为368,204,842.88元。按照《1标段融资建设协议书》、《2标段融资建设协议书》的约定，沙区园林管理局应于2013年4月28日前按回购价格（即建安工程费+甲方使用费+融资人融资利息）的50%支付首期回购款。因沙区园林管理局未履行上述付款义务，故智翔公司于2013年6月5日向重庆市高级人民法院提起诉讼。2014年9月24日，重庆市高级人民法院做出一审判决（2013渝高法民初字第00016号、2013渝高法民初字第00017号），判决如下：①判令沙区园林管理局支付首期回购款199,651,172.86元。并自2013年4月29日起至前述款项付清之日止，以199,651,172.86元为基数，按照中国人民银行同期同类贷款利率向智翔公司承担资金占用损失，②如果未按本判决指定的期间履行支付义务，应当依照《中华人民共和国民事诉讼法》第二百五十三条规定，加倍支付迟延履行期间的债务利息。③承担诉讼费1,080,000.00元。沙区园林管理局对以上判决不服，已向最高人民法院提起上诉。2015年10月4日，中华人民共和国最高人民法院对《2标段工程合同》做出《中华人民共和国最高人民法院民事判决书（2014）民一终字第302号》，判决原告驳回上诉，维持原判；中华人民共和国最高人民法院对《1标段工程合同》做出《中华人民共和国最高人民法院（2014）民一终字第303号》，判决原告驳回上诉维持原判，同时本判决为最终判决。

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

2016年，智翔公司因《2标段工程合同》、《2标段融资建设协议书》的合同履行事宜以沙区园林管理局为被告向重庆市第一中级人民法院提起诉讼，要求沙区园林管理局支付第二期回购款61,805,254.30元、第三期回购款31,316,935.32元及工程质量保证金10,095,402.94元，合计103,217,592.56元以及同期同类银行贷款利息。重庆市第一中级人民法院作出《受理案件、预交诉讼费通知书》（2016渝01民初740号）同意该等案件立案。2017年2月15日，案件进行了开庭审理，目前案件处于工程鉴证结算阶段。

截至2017年12月31日，智翔公司已收取沙区园林管理局工程款184,102,421.44元、融资利息39,660,078.40元、甲控费2,322,700.00元、资金占用利息3,250,000.00元，共计229,335,199.84元。

截至本报告日，上述案件正在审理当中。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因

2、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	1,353,028,317.84
经审议批准宣告发放的利润或股利	1,353,028,317.84

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

1. 重要的资产负债表日后事项：

(1) 根据本公司第一届董事会第十四次会议决议，本公司拟发行证券的种类为可转换为公司股票的可转换公司债券（以下简称“可转债”）。本次可转债及未来经本次可转债转换的公司股票将在深圳证券交易所上市。可转债发行总额不超过人民币50亿元（含50亿元），具体发行规模由本公司股东大会授权公司董事会（或由董事会授权人士）在上述额度范围内确定。本次可转债发行尚需取得国有资产监督管理委员会、公司股东大会批准并通过中国证券监督管理委员会的核准。

(2) 根据本公司吸收合并子公司华北高速重组交易安排，本公司将于资产负债表日后12个月内完成子公司华北高速资产、负债的承接、承继工作。目前，相关手续正在办理中。

2. 除存在上述资产负债表日后事项外，本集团无其他重大资产负债表日后事项。

十六、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

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	公路及相关业务	交通科技及相关业务	光伏及相关业务	未分配项目	分部间抵销	合计
对外交易收入	3,172,851,293.84	1,808,563,053.49	349,865,893.38	9,384,063.23		5,340,664,303.94
分部间交易收入	127,766.99	39,185,850.70			-39,313,617.69	
营业费用	1,776,318,015.94	1,825,348,110.20	187,344,853.91	8,627,136.23	-39,313,617.69	3,758,324,498.59
资产减值损失	9,814,495.58	2,921,389.68	459,933.97	1,767,516.77		14,963,336.00
投资收益	2,676,684,157.81	153,788,633.60	1,387,072.11			2,831,859,863.52
其中：对联营和合营企业的投资收益	2,660,499,473.00	153,788,633.60				2,814,288,106.60
资产处置收益	-2,985,556.11	7,356,149.34	-18,184.80	333,398.06		4,685,806.49
其他收益	1,198,700.00	3,098,114.45	4,126,126.80			8,422,941.25
营业利润	4,061,743,851.01	183,722,301.70	167,556,119.61	-677,191.71		4,412,345,080.61
营业外收入	71,186,355.72	9,073,408.18	754,063.97	10,222.01		81,024,049.88
营业外支出	12,667,342.31	10,193,080.71	74,601.32	30,773.50		22,965,797.84
利润总额	4,120,262,864.42	182,602,629.17	168,235,582.26	-697,743.20		4,470,403,332.65
所得税	435,009,361.00	7,143,702.41	8,740,965.99	593,650.63		451,487,680.03
净利润	3,685,253,503.42	175,458,926.76	159,494,616.27	-1,291,393.83		4,018,915,652.62
资产总额	58,681,459,308.97	5,164,692,935.32	3,045,306,488.22	38,220,232.08	-1,759,193,341.71	65,170,485,622.88
负债总额	16,365,099,003.25	2,234,357,030.48	1,937,897,480.93	31,203,091.34	-1,759,193,341.71	18,809,363,264.29
折旧和摊销费用	798,202,136.52	92,803,931.50	124,946,409.91	801,358.25		1,016,753,836.18
资本性支出	553,540,408.45	486,093,948.19		3,657,484.48		1,043,291,841.12
对联营和合营企业的长期股权投资权益法核算增加额	1,692,523,995.98	90,578,633.60				1,783,102,629.58

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

(4) 其他说明

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、货币资金

项目	年末数			年初数		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
库存现金			-			4,979.62
其中：人民币	-	-	-	4,979.62	1.0000	4,979.62
银行存款			3,574,786,262.74			525,089,920.21
其中：人民币	3,574,786,262.74	1.0000	3,574,786,262.74	525,089,920.21	1.0000	525,089,920.21
其他货币资金			100,005,671.92			2,388.66
其中：人民币	100,005,671.92	1.0000	100,005,671.92	2,388.66	1.0000	2,388.66
合计			3,674,791,934.66			525,097,288.49
其中：存放境外的款项总额			-			-

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	88,635,052.00	1.20%	88,635,052.00	100.00%		88,635,052.00	1.08%	88,635,052.00	100.00%	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	7,310,081,514.64	98.80%			7,310,081,514.64	8,148,353,733.97	98.92%			8,148,353,733.97
合计	7,398,716,566.64	100.00%	88,635,052.00	1.20%	7,310,081,514.64	8,236,988,785.97	100.00%	88,635,052.00	1.08%	8,148,353,733.97

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
山东省交通运输厅	88,635,052.00	88,635,052.00	100.00%	账龄较长回收困难
合计	88,635,052.00	88,635,052.00	--	--

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

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 381,062.19 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式

（3）本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

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

其他应收款核销说明：

（4）其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	7,108,888,624.07	8,147,405,059.33
分红款	88,636,222.00	88,635,052.00
备用金及押金	201,191,720.57	948,674.64
合计	7,398,716,566.64	8,236,988,785.97

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
Easton Overseas Limited	关联方往来	2,329,195,000.00	1-2 年	31.48%	
诚坤国际（江西）九瑞高速公路发展有限公司	关联方往来	1,793,000,000.00	1-2 年	24.23%	
广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司	关联方往来	935,000,000.00	1-2 年	12.64%	
广西华通高速公路有限责任公司	关联方往来	858,000,000.00	6 个月以内及 1-2 年	11.60%	
桂林港建高速公路有限公司	关联方往来	415,000,000.00	1-2 年	5.61%	
合计	--	6,330,195,000.00	--	85.56%	

(6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据

(7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

(8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

3、长期应收款

项目	年末数			年初数			期末折现率区间
	账面金额	坏账准备	账面价值	账面金额	坏账准备	账面价值	
吉林省高速公路集团有限公司	71,000,000.00	-	71,000,000.00	101,000,000.00	-	101,000,000.00	4.900%
未实现融资收益	-5,609,131.30	-	-5,609,131.30	-35,202,300.00	-	-35,202,300.00	-
减：1 年内到期的长期应收款	28,598,665.40	-	28,598,665.40	20,693,100.00	-	20,693,100.00	

合计	36,792,203.30	-	36,792,203.30	45,104,600.00	-	45,104,600.00	-
----	---------------	---	---------------	---------------	---	---------------	---

4、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	14,828,583,582.18		14,828,583,582.18	9,028,582,686.66		9,028,582,686.66
对联营、合营企业投资	23,535,382,000.53	213,791,809.72	23,321,590,190.81	21,937,483,820.01	213,791,809.72	21,723,692,010.29
合计	38,363,965,582.71	213,791,809.72	38,150,173,772.99	30,966,066,506.67	213,791,809.72	30,752,274,696.95

(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
招商局亚太有限公司	4,934,470,636.30			4,934,470,636.30		
华北高速公路股份有限公司	1,496,926,419.76	4,538,532,827.52		6,035,459,247.28		
招商局重庆交通科研设计院有限公司	2,542,235,630.60			2,542,235,630.60		
招商新智科技有限公司		40,000,000.00		40,000,000.00		
湖北鄂东长江公路大桥有限公司		1,221,468,068.00		1,221,468,068.00		
招商局交通信息技术有限公司	54,950,000.00			54,950,000.00		
合计	9,028,582,686.66	5,800,000,895.52		14,828,583,582.18		

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额	本期增减变动	期末余额	减值准备
------	------	--------	------	------

		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投 资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备	其他		期末余额
一、合营企业											
二、联营企业											
山东高速 股份有限 公司	4,084,777 ,725.21			423,597,9 63.63	-1,941,01 6.98		-151,065, 720.71			4,355,368 ,951.15	
安徽皖通 高速公路 股份有限 公司	2,208,837 ,979.82			265,960,3 11.59	-2,449,37 1.33	78,773.13	-92,964,0 45.23			2,379,463 ,647.98	
四川成渝 高速公路 股份有限 公司	2,912,635 ,428.51			193,057,2 89.35	413,666.2 3	3,458,900 .28	-73,093,6 11.36			3,036,471 ,673.01	
江苏扬子 大桥股份 有限公司	911,664,8 49.19			128,881,2 47.04	-19,058,8 89.00		-55,508,9 80.80			965,978,2 26.43	
江苏宁沪 高速公路 股份有限 公司	3,442,280 ,003.35			419,421,0 51.08	-18,877,0 27.08		-247,404, 812.34			3,595,419 ,215.01	
浙江上三 高速公路 有限公司	1,549,423 ,636.84			259,393,5 10.41	15,002,15 1.82	156,038,6 98.96	-68,355,0 00.00			1,911,502 ,998.03	
其他 10 家单位	6,827,864 ,197.09			632,272,9 21.39	20,721,95 5.65	64,916,09 1.03	-254,597, 876.24			7,291,177 ,288.92	213,791,8 09.72
小计	21,937,48 3,820.01			2,322,584 ,294.49	-6,188,53 0.69	224,492,4 63.40	-942,990, 046.68			23,535,38 2,000.53	213,791,8 09.72
合计	21,937,48 3,820.01			2,322,584 ,294.49	-6,188,53 0.69	224,492,4 63.40	-942,990, 046.68			23,535,38 2,000.53	213,791,8 09.72

(3) 其他说明

1) 长期股权投资减值准备变动如下

被投资单位名称	年初数	合并范围变 更之影响	本年增 加	本年减少		外币报表折 算影响数	年末数
				减少数	减少原因		
河南中原高速公路股份有限公司	128,791,809.72	-	-	-	-	-	128,791,809.72
江苏宁靖盐高速公路有限公司	85,000,000.00	-	-	-	-	-	85,000,000.00

合计	213,791,809.72	-	-	-	-	-	213,791,809.72
----	----------------	---	---	---	---	---	----------------

2) 本公司向投资企业转移资金的能力未受到限制。

5、短期借款

借款类别	年末数	年初数
信用借款	2,500,000,000.00	2,500,000,000.00
合计	2,500,000,000.00	2,500,000,000.00

6、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

其他说明：

7、应付债券

项目	年末数	年初数
公司债券17招路01	2,000,000,000.00	-
公司债券17招路02	1,000,000,000.00	-
合计	3,000,000,000.00	-

应付债券增减变动表

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初数	本年发行	按面值计提利息
公司债券17招路01（注1）	2,000,000,000.00	2017.8.7	5年	2,000,000,000.00	-	2,000,000,000.00	38,771,111.11
公司债券17招路02（注1）	1,000,000,000.00	2017.8.7	10年	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	20,196,666.67
合计	3,000,000,000.00			3,000,000,000.00	-	3,000,000,000.00	58,967,777.78
减：一年内到期的应付债券	-	-	-	-	-	-	-
一年后到期的应付债券	3,000,000,000.00	—	—	3,000,000,000.00	-	3,000,000,000.00	58,967,777.78

注1：2017年8月7日，本公司发行公司债券（第一期），证券简称“17招路01”，发行总额20亿人民币，票面利率4.78%，债券期限5年，起息日2017年8月7日；发行债券（第二期），证券简称“17招路02”，发行总额10亿人民币，票面利率4.98%，债券期限10年，起息日2017年8月7日。两期发行费用共248,040.00元。

8、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	46,778,869.60	23,389,434.80
权益法核算的长期股权投资收益	2,322,584,294.49	2,223,055,847.57

可供出售金融资产在持有期间的投资收益	9,920,000.00	21,500,000.00
合计	2,379,283,164.09	2,267,945,282.37

9、资本公积

2017年:

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
一、资本（或股本）溢价				
1、投资者投入的资本（注1）	27,917,471,214.83	3,983,699,963.52	29,850,000.00	31,871,321,178.35
2、收购少数股东权益形成的差额	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-
二、其他资本公积				
1、被投资单位除净损益、其他综合收益及利润分配以外的所有者权益的其他变动	-57,389,660.87	222,309,141.83	-	164,919,480.96
2、记账本位币变更的影响	-	-	-	-
3、子公司改制评估增值	-	-	-	-
4、未行权的股份支付	-	-	-	-
5、其他（注2）	119,797,700.00	34,173,168.70	-	153,970,868.70
合计	27,979,879,253.96	4,240,182,274.05	29,850,000.00	32,190,211,528.01
其中：国有独享资本公积	-	-	-	-

注1：股本溢价-投资者投入的资本系本公司增发股份吸收合并子公司华北高速形成资本溢价3,983,699,963.52元，参见“七、合并财务报表项目注释——39. 股本”相关内容；股本溢价-投资者投入的资本减少29,850,000.00元系本年支付中介机构相关重组费用形成。

注2：其他资本公积-其他本年增加中34,173,168.70元，详见“七、合并财务报表项目注释——11. 长期应收款”有关吉高集团情况。

10、其他

财务费用

项目	本年累计数	上年累计数
利息支出	162,761,270.86	1,087,500.00
其中：银行及其他借款	104,757,119.74	1,087,500.00
债券利息及票据贴现	58,004,151.12	-
减：利息收入	49,113,488.37	54,273,208.46
汇兑损失（减：收益）	-	137,174.93
其他	273,751.61	18,131.28
合计	113,921,534.10	-53,030,402.25

11、未分配利润

项目	本年数	上年数
上年年末数	1,998,937,148.27	5,172,225,532.51
年初数	1,998,937,148.27	5,172,225,532.51
本年增加	2,185,173,343.26	2,221,041,275.86
其中：本年净利润	2,185,173,343.26	2,221,041,275.86
本年减少	1,511,894,420.33	5,394,329,660.10
其中：本年提取法定盈余公积	218,517,334.33	222,104,127.59
对所有者的分配	1,293,377,086.00	-
转增资本	-	5,172,225,532.51
本年年末数	2,672,216,071.20	1,998,937,148.27

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	4,500,698.57	处置非流动资产
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	33,107,018.04	政府补助
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		非同一控制下企业合并产生的营业外收入
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	11,971,203.57	处置可供出售金融资产取得的投资收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	33,559,283.17	高速公路运营补偿款、设施赔偿款等
其他符合非经常性损益定义的损益项目	0.00	
减：所得税影响额	16,457,742.39	
少数股东权益影响额	12,603,250.48	
合计	54,077,210.48	--

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

说明原因。

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	8.64%	0.5990	0.5990
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.50%	0.5893	0.5893

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

4、其他

重大非经常性损益主要包括：

①计入当期损益的政府补助主要包括本集团之子公司宁波北仑港高速公路有限公司2016年地方付出资金15,720,000.00元；本集团之子公司丰县晖泽光伏能源有限公司增值税即征即退50%收到补助3,806,126.80元。

②除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益主要包括本公司本年处置计入可供出售金融资产的对哈松公路大桥有限责任公司的股权，取得处置收益9,920,000.00元。

③除上述各项之外的其他营业外收入和支出主要包括本公司之子公司招商局亚太有限公司与贵阳市交通运输局签订的关于贵黄公路合营公司收费站迁移及部分路段置换的补偿协议，按照实际受益期限进行摊销，计入当期营业外收入金额人民币20,093,977.60元。

第十二节 备查文件目录

- 一、载有公司负责人、财务总监、会计主管人员签名并盖章的会计报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、文件存放地点：本公司董事会办公室。