



招商局公路网络科技控股股份有限公司

2018 年半年度报告

2018 年 08 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人邓仁杰、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：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

公司在本报告“第四节经营情况讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”部分详细描述了公司业务板块未来经营中可能存在的风险及应对措施，敬请投资者关注相关内容。本公司请投资者认真阅读本报告全文，并特别注意上述风险因素。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	6
第三节 公司业务概要	9
第四节 经营情况讨论与分析	11
第五节 重要事项	23
第六节 股份变动及股东情况	42
第七节 优先股相关情况	46
第八节 董事、监事、高级管理人员情况	47
第九节 公司债相关情况	48
第十节 财务报告	53
第十一节 备查文件目录	185

释义

释义项	指	释义内容
招商局集团	指	招商局集团有限公司
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
招商交科院	指	招商局重庆交通科研设计院有限公司
招商银行	指	招商银行股份有限公司
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
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
北仑港高速	指	同三国道主干线宁波境大矸至西坞段高速公路，起自北仑大矸，终于奉化西坞，分为北仑通途路至大朱家段及潘火至西坞段
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
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
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
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
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
新中侨公司	指	安徽新中侨基建投资有限公司
亳阜高速	指	亳阜高速公路，起于黄庄，接商亳高速公路，终点连接界阜蚌高速
沪渝公司	指	重庆沪渝高速公路有限公司
沪渝高速	指	重庆沪渝高速公路主城至涪陵段，含主线、长寿连接线
渝黔公司	指	重庆渝黔高速公路有限公司
渝黔高速	指	渝黔高速公路与绕城高速公路交接点（K43+027.25）至重庆崇溪河

宁沪高速	指	江苏宁沪高速公路股份有限公司
现代投资	指	现代投资股份有限公司
洋浦华宇	指	洋浦华宇路桥科技有限公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

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

二、联系人和联系方式

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

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期是否变化

适用 不适用

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱报告期无变化，具体可参见 2017 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用 不适用

公司选定的信息披露报纸的名称，登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址，公司半年度报告备置地报告期无变化，具体可参见 2017 年年报。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	2,728,166,405.67	2,455,380,616.63	11.11%
归属于上市公司股东的净利润（元）	2,011,911,266.54	1,737,572,758.03	15.79%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	1,980,921,231.58	1,722,232,529.21	15.02%
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,151,925,023.63	1,217,994,879.83	-5.42%
基本每股收益（元/股）	0.3256	0.3090	5.37%
稀释每股收益（元/股）	0.3256	0.3090	5.37%
加权平均净资产收益率	4.59%	4.61%	-0.02%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	78,409,696,451.80	65,170,485,622.88	20.31%
归属于上市公司股东的净资产（元）	44,406,557,525.01	43,261,899,382.33	2.65%

五、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

六、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-3,891,231.97	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）	25,057,365.33	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	6,236,340.00	非同一下企业合并产生的

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		营业外收入
其他符合非经常性损益定义的损益项目	13,916,303.08	高速公路运营补偿款、设备赔偿款
减：所得税影响额	8,770,609.11	
少数股东权益影响额（税后）	1,558,132.37	
合计	30,990,034.96	--

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

适用 不适用

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

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

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

（一）投资运营

招商公路系中国投资经营里程最长、覆盖区域最广、产业链最完整的综合性公路投资运营服务商。截至2018年6月30日，招商公路投资经营的公路总里程达8,675公里，在经营性高速公路行业中稳居第一。其中，112条高速公路（含桥）长达8,517公里，14座特大型桥梁348公里，9条普通公路（含桥）158公里，权益里程为2,082公里；所投资的路网已覆盖全国19个省、自治区和直辖市，管控项目分布在9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。此外，招商公路在江苏、内蒙古、新疆、宁夏等地投资运营293.8兆瓦并网型光伏电站，盈利能力稳定。

（二）交通科技

招商交科院是国内领先的交通行业科技产业集团，拥有各级各类从业资质近60项，包括“工程勘察综合类甲级”、“公路行业设计甲级”、“市政行业（道、桥、隧）专业设计甲级”等；培育形成了勘察设计、试验检测、咨询监理、工程施工、产品制造、信息服务、设计施工总承包、PPP等主营业务类型；投资组建了从事特殊路面材料研制及铺装业务的重庆市智翔铺道技术工程有限公司，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责任公司，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等一批饮誉行业的标杆企业。

（三）智慧交通

智慧交通业务板块是招商公路发展的重要增长极，其功能定位是支撑主业、服务产业。目前招商公路已布局智慧交通四大平台建设：创新研发平台依托招商公路科技创新发展研究院，通过自主创新、集成创新、协同创新等方式，引领前沿技术走势；资本平台主要依托招商局交通信息技术有限公司，深度整合招商公路与招商交科院的智慧交通资源，通过资本方

式助力业务拓展；产业化平台依托招商新智科技有限公司、重庆市华驰交通科技有限公司等公司，以智能设施、装备、运营、服务等业务的产业化为主要方向，负责创新技术成果的产品化推广和商业化运作；增值服务平台主要依托行云数聚（北京）科技有限公司和央广交通传媒有限公司。行云数聚以收费公路通行费增值税发票服务为主要业务，同时为客户提供增值服务，提高服务水平。央广交通不断扩大频率覆盖，提升节目运营，强化高速公路出行信息服务能力。

（四）招商生态

招商生态板块依托招商交科院雄厚的研发能力，创新发展生态环保、新产品制造、智能检测、景观路面等新兴业态。其中招商局生态环保科技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，重庆车辆检测研究院有限公司从事机动车辆质检、试验及咨询业务，招商局公路信息技术（重庆）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等。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	主要系本期确认联合营公司应占权益增加。
无形资产	主要系本期合并渝黔高速和沪渝高速，收费公路特许经营权增加。
在建工程	主要系曾家岩大桥本期投入增加 21,101 万元，实验室等基建增加 1,010 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

报告期内，公司的核心竞争力无重大变化，详情请参见公司2017年年度报告。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2018年上半年，为实现招商公路“中国领先、世界一流”的战略目标，全体员工积极落实董事会制定的经营目标和主要任务，在营运管理上狠抓安全，在主业投资上实现突破，在交通科技上提升创新水平，在智慧交通上积极开拓市场，在招商生态上加强技术研发，实现了业绩的平稳增长，核心竞争力的逐步增强。

截止2018年6月30日，公司总资产78,409,696,451.80元，比上年末增长20.31%，归属于上市公司股东的净资产44,406,557,525.01元，比上年末增长2.65%。2018年上半年，公司实现营业收入2,728,166,405.67元，同比增长11.11%；归属于上市公司股东的净利润2,011,911,266.54元，同比增长15.79%；每股收益0.3256元，同比增长5.37%；经营活动产生的现金流净额1,151,925,023.63元，同比下降5.42%，加权平均净资产收益率4.59%，同比下降0.02个百分点。

（一）投资运营

截止2018年7月，招商公路完成中信资产包项目、新中侨公司交割，招商公路主控高速公路里程已超过900公里，居于国内高速公路行业上市公司领先水平。上半年，控股项目车流量3,672万架次、通行费收入19.9亿元、利润总额11.0亿元，分别同比增长14.2%，5.8%和5.5%。

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	2018年1-6月	2017年度	2016年度
甬台温高速	通行费收入	67,762	146,767	142,402
	同比增减	-5.07%	3.07%	9.89%
	日均交通车流量	35,057	35,761	34,119
	同比增减	-1.21%	4.81%	8.97%
北仑港高速	通行费收入	19,354	36,641	33,392
	同比增减	13.31%	9.73%	9.07%
	日均交通车流量	34,194	31,449	28,788
	同比增减	13.77%	9.25%	6.20%

九瑞高速	通行费收入	5,980	8,385	6,139
	同比增减	37.34%	36.57%	-7.37%
	日均交通车流量	7,981	5,137	3,979
	同比增减	45.63%	29.11%	4.55%
桂兴高速	通行费收入	12,784	22,615	17,834
	同比增减	17.49%	26.8%	-1.84%
	日均交通车流量	14,441	10,356	8,773
	同比增减	37.31%	18.0%	0.92%
桂阳高速	通行费收入	10,201	13,417	15,014
	同比增减	52.55%	-10.64%	5.73%
	日均交通车流量	13,562	7,515	9,151
	同比增减	75.28%	-17.88%	3.20%
阳平高速	通行费收入	6,190	7,027	6,409
	同比增减	83.10%	9.63%	-10.52%
	日均交通车流量	11,015	5,030	4,801
	同比增减	121.86%	4.78%	-14.5%
灵三高速	通行费收入	3,305	6,775	7,558
	同比增减	-3.62%	-10.36%	15.5%
	日均交通车流量	6,279	5,789	6,937
	同比增减	5.60%	-16.54%	13.1%
京津塘高速	通行费收入	30,662	65,646	70,675
	同比增减	-1.59%	-7.12%	18.10%
	日均交通车流量	19,141	20,047	22,665
	同比增减	-2.31%	-11.55%	30.78%
鄂东大桥	通行费收入	16,037	29,451	26,713
	同比增减	9.34%	10.25%	3.62%
	日均交通车流量	24,315	20,585	19,067
	同比增减	10.91%	7.96%	17.84%
贵黄公路合营公司	通行费收入	11,629	24,266	19,069
	同比增减	6.16%	27.25%	-7.19%
	日均交通车流量	25,538	25,470	20,629
	同比增减	1.55%	23.47%	-3.26%

渝黔高速	通行费收入	7,492	54,365	54,367
	同比增减	-13.22%	0.00%	7.61%
	日均交通车流量	17,771	21,139	19,460
	同比增减	-9.96%	8.63%	-
沪渝高速	通行费收入	7,542	34,918	33,222
	同比增减	41.25%	5.11%	3.40%
	日均交通车流量	15,985	13,416	11,777
	同比增减	30.05%	13.91%	-

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

光伏业务随着限电情况逐步改善，通过积极开展电力市场化交易，上半年，各光伏电站实现上网电量21,815万千瓦时，发电收入18,592万元，利润总额10,685万元，分别同比增长7.9%，5.4%和14.0%。

（二）交通科技

在科技创新方面，扩充科技平台的创新能力，扩建桥梁实验室，全面升级地震台实验系统，自主研发世界领先的5000吨索缆试验系统，积极参与建设国内交通行业首个水下隧道实验室，目前完成进度超过90%；组织实施已获得的国家重点研发计划项目（主持1项、参与4项），并牵头申报2018年国家重点研发计划“综合交通运输与智能交通”重点专项1项；完成创新激励机制，印发《关于进一步加大科技研发投入的通知》，所有自主创新立项项目投入均加回各业务单位考核指标，以此提升了业务单位的创新投入积极性。

在数字化转化方面，以公路工程技术为出发点，依托数据信息化、网络化、智能化技术，推动管理数字化和业务数字化转型，致力于打造传统交通基建业务的大数据中心：持续推进公司管理数字化建设，GS系统自2017年7月上线以来运行良好，初步达到业务驱动财务一体化、项目全生命周期管理、与股东单位纵向集成的三大核心目标；积极推动公司传统交通基建行业的优势专业技术与互联网、信息技术充分融合，启动有关业务融合方案的可行性研究。

海外业务方面，积极践行国家“一带一路”倡议，参与国家交通部推进的《中巴公路技术合作五年行动计划》（2018-2022），积极推动“中国标准走出去”；顺利完成已获得的莫桑比克马普托跨海大桥（非洲第一大悬索桥）缆索安装和桥面铺装工作，通过验收，并以此拓展莫桑比克其他桥梁产品业务；加强与国内承包商战略合作关系，优选海外公司签署代理协议，积极向东亚、东南亚、南亚的交通基建行业拓展新市场。

交通科技板块的业绩受国家总体调控、去杠杆及PPP项目收紧等多种因素影响，主营业务收入较去年同期有所下滑，其中：招商交科院的主要市场区域西部地区投资首次出现负增长（同比减少7.9%），相当一部分基建项目停建、缓建，市场增长空间收到极大限制。受此影响，重庆市智翔铺道技术工程有限公司（铺道技术产业化公司）去年签约的大型项目较少，导致今年营业收入大幅下滑，亏损同比增加；重庆万桥交通科技发展有限公司（索缆技术产业化公司）生产产品未能实际交付，相应的收入、利润等未能确认。以上两家科技产业公司对交通科技板块业绩下滑造成直接重大影响。

（三）智慧交通

2018年上半年，招商公路在创新业务发展定位的基础上，以“一院三平台”为战略抓手，积极开拓市场，助推创新业务发展。

招商公路科技创新发展研究院充分发挥创新发展引领作用，启动一批需求明确、必要性强的研发项目，取得较好成果；整合研发力量，建立规章制度，打造公司创新研发能力。在项目研发过程中，采取充分结合市场的开发方式，将研发、试点、市场工程结合起来，全面支撑招商公路走“投资运营+科技创新”发展道路。

招商新智科技有限公司作为招商公路重要的产业化平台，稳步、有序地推进省市两级TOCC、交通大数据、智慧高速等领域项目，探索智慧交通创新投资运营模式，战略逐步清晰、核心能力逐步形成。

行云数聚（北京）科技有限公司在运营保障、技术保障、市场开拓、新业务开拓等方面均取得了较好进展，发挥重要社会效用。为保障发票平台稳定运营，行云数聚持续建立运营规章制度，完善服务质量体系，不断优化产品功能，提升运营服务水平。平台上线以来，运营体系运转高效，保障了发票开具工作平稳有序。同时，行云数聚利用平台优势，积极扩展业务范围，培育增值服务，取得一定成效，为提升公司经济效益奠定良好基础。

央广交通传媒有限责任公司积极协调内外部资源，在节目运营、市场营销、对外合作、战略探索、规范管理、队伍建设等方面开展了大量工作，不断创新。交通广播已完成14个省市频率审批，并已在其中7个省市发声。

（四）招商生态

报告期内，完成4项实用水污染治理专利申报；参加“2018第五届中国（国际）水生态安全战略论坛”；发起成立重庆土壤修复产业技术创新战略联盟。

完成“公路景观技术集成手册”编制；构建“交通+旅游”环保、景观、建筑多专业融合

的技术体系；获得中国公路学会授予的旅游交通发展委员会副主任委员单位。结合环保产业发展及公司自身战略，在水污染治理、土壤修复和环境检测方向持续开展优秀标的筛选。

二、主营业务分析

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	2,728,166,405.67	2,455,380,616.63	11.11%	
营业成本	1,422,449,374.80	1,346,115,379.33	5.67%	
销售费用	22,209,050.68	28,438,807.08	-21.91%	
管理费用	189,064,762.11	204,401,085.46	-7.50%	
财务费用	265,909,910.45	94,203,966.09	182.27%	主要系 2017 年 8 月发行 30 亿公司债和新增并购贷以及合并新项目带入债务使得利息支出增加。
所得税费用	252,047,211.26	251,644,857.35	0.16%	
研发投入	64,250,000.00	41,110,000.00	56.29%	主要系本公司之子公司招商交科院科研投入增加。
经营活动产生的现金流量净额	1,151,925,023.63	1,217,994,879.83	-5.42%	
投资活动产生的现金流量净额	-5,164,006,178.23	285,137,094.51	-1,911.06%	主要系本期支付收购项目对价款。
筹资活动产生的现金流量净额	1,935,235,890.67	-737,726,503.72	-362.32%	主要系本期取得借款净额增加 19.41 亿元，偿还债务及付息减少 9.33 亿元。
现金及现金等价物净增加额	-2,050,787,420.79	758,781,252.32	-370.27%	主要系本期支付收购项目对价款。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

主营业务构成情况

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
投资运营板块	2,116,590,196.24	853,718,025.76	59.67%	23.73%	21.44%	0.76%

交通科技板块	478,899,793.99	442,345,239.15	7.63%	-24.15%	-18.84%	-6.04%
智慧交通板块	70,769,431.37	69,202,326.59	2.21%	40.07%	47.74%	-5.07%
招商生态板块	61,906,984.07	57,183,783.30	7.63%	-1.40%	11.57%	-10.74%
分产品						
投资运营板块	2,116,590,196.24	853,718,025.76	59.67%	23.73%	21.44%	0.76%
交通科技板块	478,899,793.99	442,345,239.15	7.63%	-24.15%	-18.84%	-6.04%
智慧交通板块	70,769,431.37	69,202,326.59	2.21%	40.07%	47.74%	-5.07%
招商生态板块	61,906,984.07	57,183,783.30	7.63%	-1.40%	11.57%	-10.74%
分地区						
华东地区	965,932,543.34	395,176,542.49	59.09%	-1.51%	3.93%	-3.50%
西南地区	737,274,683.25	602,530,076.06	18.28%	-1.00%	-6.31%	33.99%
华北地区	339,966,582.32	157,305,051.37	53.73%	10.47%	11.96%	-1.13%
华南地区	315,807,161.05	119,724,739.96	62.09%	33.29%	26.30%	3.50%
西北地区	153,438,467.96	64,261,456.51	58.12%	8.20%	-3.78%	9.86%
华中地区	215,746,967.75	83,451,508.41	61.32%	396.10%	303.75%	16.86%

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	1,667,300,936.95	66.78%	主要是公司以权益法核算的参股公司应占净利。	是
公允价值变动损益	0.00	0.00%		
资产减值	25,041,992.87	1.00%		
营业外收入	36,614,277.06	1.47%		
营业外支出	4,297,431.95	0.17%		

四、资产及负债状况

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年同期末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	4,963,621,352.02	6.33%	3,906,347,078.85	6.86%	-0.53%	

应收账款	1,427,178,442.20	1.82%	1,339,794,263.04	2.35%	-0.53%	
存货	1,340,171,646.45	1.71%	1,140,586,373.60	2.00%	-0.29%	
投资性房地产	162,632,046.81	0.21%	158,896,261.56	0.28%	-0.07%	
长期股权投资	28,096,189,563.55	35.83%	24,717,010,265.46	43.40%	-7.57%	
固定资产	2,831,814,420.04	3.61%	3,003,040,241.10	5.27%	-1.66%	
在建工程	773,420,947.16	0.99%	216,126,352.76	0.38%	0.61%	
短期借款	1,553,000,000.00	1.98%	3,359,000,000.00	5.90%	-3.92%	
长期借款	14,828,627,660.87	18.91%	2,043,940,000.00	3.59%	15.32%	

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	756,632,643.75		224,564,298.86				533,280,181.12
金融资产小计	756,632,643.75		224,564,298.86				533,280,181.12
上述合计	756,632,643.75		224,564,298.86				533,280,181.12
金融负债	54,610,000.00						54,610,000.00

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

□ 是 √ 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	17,637,708.44	本公司之子公司招商交科院安全保证金及保函保证金。
应收票据		
存货		
固定资产	787,877.10	本集团之子公司洋浦华宇车辆由于涉诉被冻结787,877.10元。
无形资产	2,673,679,275.38	本公司之子公司鄂东大桥为取得银行借款，至本年末无形资产-收费公路特许经营权被质押2,673,679,275.38元。
应收账款	43,109,000.04	本公司之子公司鄂东大桥、沪渝高速为取得银行借款，至本期末应收账款被质押43,109,000.04元。
合计	2,735,213,860.96	--

五、投资状况分析

1、总体情况

√ 适用 □ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
4,532,296,962.66	0.00	100.00%

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）
重庆沪渝高速公路有限公司	对重庆市沿江高速公路主城至涪陵段进行投资、组织项目公路建设，并对项目公路进行经营和管理	收购	1,200,243,720.00	60.00%	自筹/借款	重庆高速公路股份有限公司	长期	道路运输	已于2018年4月30日并表	0.00	3,573,108.96	否	2018年05月03日	巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）
重庆渝黔高速公路有限公司	经营管理渝黔高速公路部分路段（即渝黔高速公路与绕城高速公路交接点（K43+027.25）至重庆崇溪河，总里程约为90公里）及该路段所属的	收购	1,850,726,880.00	60.00%	自筹/借款	重庆高速公路股份有限公司	至2037年	道路运输	已于2018年4月30日并表	0.00	22,526,556.07	否	2018年05月03日	巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）

	公路附属设施和服务设施，对该路段进行收费													
重庆成渝高速公路有限公司	从事成渝高速公路重庆段及其附属设施的经营管理	收购	1,481,326,362.66	49.00%	自筹/借款	重庆高速公路股份有限公司	至2024年	道路运输	已于2018年4月30日完成交割	0.00	21,602,012.54	否	2018年05月03日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
合计	--	--	4,532,296,962.66	--	--	--	--	--	--	0.00	47,701,677.57	--	--	--

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

适用 不适用

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
境内外股票	000900	现代投资	220,003,282.26	公允价值计量	667,920,043.75	0.00	224,564,298.86	0.00	0.00	10,686,720.70	444,567,581.12	可供出售金融资产	募集资金及自有资金
合计			220,003,282.26	--	667,920,043.75	0.00	224,564,298.86	0.00	0.00	10,686,720.70	444,567,581.12	--	--
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。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

七、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10% 以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
宁沪高速	参股公司	江苏省境内收费路桥的投资、建设、经营及管理，并发展该等公路沿线的服务区配套经营	人民币 5037747500	45,833,738,275.00	28,021,671,479.00	5,141,779,834.00	3,156,461,353.00	2,539,228,063.00

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
重庆沪渝高速公路有限公司	股权受让	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。
重庆渝黔高速公路有限公司	股权受让	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。

主要控股参股公司情况说明

宁沪高速主营业务为交通基础设施的投资、建设和经营管理，并发展该等公路沿线的服务区配套经营（包括加油、餐饮、购物及住宿等）。截至本报告期末，宁沪高速直接参与经

营和投资的路桥项目达到16个，拥有或参股的公路通车里程接近820公里。上半年，宁沪高速实现通行费收入约35.93亿元，同比增长约5.62%，通行费收入占总营业收入的69.89%，实现归属于母公司净利润24.88亿元，同比增长30.98%。

八、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

九、对 2018 年 1-9 月经营业绩的预计

预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

十、公司面临的风险和应对措施

（一）投资运营

风险分析：受国家“深化收费公路制度改革”、“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调整的风险，由此导致高速公路收费价格变动风险。2018年4月，有关部委提出“调整运输结构，减少公路运输量，增加铁路水路运量”的行动计划。到2020年，沿海港口的煤炭、铁矿石、焦炭等大宗货物集疏运，基本从公路运输转向铁路或水路运输，将对局部地区的公路货车流量产生一定影响。以上政策将会对公司部分区域的投资运营业务产生一定影响。

应对措施：招商公路将密切关注政策动向，积极开展政策研究工作，积极承担行业资源协调整合者角色，在主业并购机遇中把握竞合关系，实现共赢发展。同时，撤销省界收费站加快了不停车收费系统的升级，精确路径识别的推进，给创新业务板块带来新的机遇和市场空间，公司将着力增加创新业务在公司收入和利润中的贡献。

（二）交通科技

风险分析：传统交通基建行业竞争激烈，市场规模增长空间有限。同时，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政策的制定和实施对于交通运输行业的发展有较大的影响。因此，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的业绩造成一定的影响。

应对措施：

1、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，维稳主营业务的发展动力。

2、加快数字化转型，积极推进公司传统交通基础设施优势专业技术与互联网、信息技术充分融合，实现传统技术的智能转型和跨界融合发展，打造新兴业绩增长点。

（三）智慧交通

风险分析：智慧交通市场竞争激烈，发展变化快，招商公路创新业务整体处于初创期、培育期、拓展期，各业务公司在项目经验、资质条件、研发能力、市场能力、行业影响力和盈利能力等方面有待提升，存在一定风险。

应对策略：提高各业务平台公司技术创新能力及业务拓展能力，同时关注新技术发展情况及重点业务领域领先企业动态，做好创新业务布局，同时利用开放、共享理念推动新业务拓展，分散风险。

（四）招商生态

风险分析：一方面，生态公司的技术研发效果可能不及预期，而不能尽快赢得市场；另一方面，生态公司外延式发展，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。

应对措施：

1、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。

2、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细尽调，制定并购方案，并通过并购协议尽可能防范法律、税务等风险。

第五节 重要事项

一、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2018 年第一次临时股东大会	临时股东大会	91.03%	2018 年 01 月 16 日	2018 年 01 月 17 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2017 年年度股东大会	年度股东大会	88.90%	2018 年 06 月 14 日	2018 年 06 月 15 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

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

适用 不适用

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

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是 否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

七、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

适用 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额 (万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
未达到重大的诉讼、仲裁标准事项汇总	28,761.92	否	部分尚待开庭、部分正在审理、部分已审结	-	-		不适用

九、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十一、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

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。

十二、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易 适用 不适用

公司报告期末未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易 适用 不适用

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来 适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易 适用 不适用

公司于2018年4月9日召开第一届董事会第十六次会议，会议审议通过了《公司及下属公司与招商局集团财务有限公司签署〈金融服务协议〉的关联交易议案》、《公司及下属公司2018年度在招商银行存贷款关联交易的议案》。上述议案已经公司2018年6月14日召开的2017年年度股东大会审议通过。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
关于公司及下属公司 2018 年度在招商银行存贷款的关联交易公告	2018 年 04 月 10 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
关于公司及下属公司与招商局集团财务有限公司签署《金融服务协议》的关联交易公告	2018 年 04 月 10 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

十三、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况 适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

十四、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

适用 不适用

(1) 担保情况

单位：万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期（协 议签署日）	实际担 保金额	担保类型	担保期	是否履 行完毕	是否为 关联方 担保
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期（协 议签署日）	实际担 保金额	担保类型	担保期	是否履 行完毕	是否为 关联方 担保
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期（协 议签署日）	实际担 保金额	担保类型	担保期	是否履 行完毕	是否为 关联方 担保
重庆市智翔铺 道技术工程有 限公司		5,000	2017年09月08日	5,000	连带责任 保证	2017年9 月8日 -2018年9 月8日	否	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年11月7日 -2018年9月6日	否	否
重庆万桥交通科技发展有限公司		5,000	2017年04月20日	0	连带责任保证	2017年4月20日 -2018年4月4日	是	否
重庆中字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年12月18日 -2018年9月17日	否	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司		4,700	2015年09月18日	1,000	连带责任保证	2015年9月8日 -2017年9月8日	否	否
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年4月7日 -2019年4月7日	否	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年9月19日 -2018年9月18日	否	否
重庆市华驰交通科技有限公司		10,000	2017年07月01日	1,300	连带责任保证	2017年7月1日 -2019年7月1日	否	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年4月1日 -2018年4月1日	是	否
重庆中字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年8月1日 -2018年8月1日	否	否
重庆万桥交通科技发展有限公司		13,000	2018年06月19日	1,000	连带责任保证	2018年6月19日 -2019年6月5日	否	否
重庆市智翔铺		206.03	2017年03月03日	206.03	连带责任	2017年3	是	否

道技术工程有 限公司					保证	月 3 日 -2018 年 2 月 24 日		
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 年 5 月 10 日 -2018 年 5 月 15 日	是	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 年 7 月 10 日 -2018 年 7 月 14 日	否	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 年 9 月 5 日 -2019 年 1 月 10 日	否	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 年 10 月 17 日 -2018 年 7 月 10 日	否	否
重庆市智翔铺 道技术工程有 限公司		2,000	2017 年 09 月 14 日	2,000	连带责任 保证	2017 年 9 月 14 日 -2018 年 9 月 14 日	是	否
重庆市智翔铺 道技术工程有 限公司		3,000	2017 年 09 月 13 日	3,000	连带责任 保证	2017 年 9 月 13 日 -2018 年 9 月 13 日	是	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 年 3 月 30 日 -2018 年 6 月 30 日	是	否
重庆万桥交通 科技发展有限 公司		150.03	2016 年 08 月 30 日	150.03	连带责任 保证	2016 年 8 月 31 日 -2018 年 6 月 30 日	是	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 年 9 月 28 日 -2018 年 3 月 31 日	是	否
重庆万桥交通 科技发展有限		652.07	2016 年 12 月 15 日	652.07	连带责任 保证	2016 年 12 月 16 日	否	否

公司						-2019年6月30日		
重庆万桥交通科技发展有限公司		264.12	2016年12月28日	264.12	连带责任保证	2017年1月12日-2019年12月31日	否	否
重庆万桥交通科技发展有限公司		200	2017年07月04日	200	连带责任保证	2017年7月4日-2018年1月4日	是	否
重庆万桥交通科技发展有限公司		2,158.32	2017年10月30日	2,158.32	连带责任保证	2017年10月30日-2019年12月31日	否	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司		259.16	2016年08月31日	259.16	连带责任保证	2016年9月2日-2018年12月31日	否	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司		529.52	2016年12月19日	529.52	连带责任保证	2016年12月20日-2019年6月30日	否	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司		139.29	2016年12月08日	139.29	连带责任保证	2016年12月14日-2021年12月31日	否	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司		121.1	2016年11月08日	121.1	连带责任保证	2016年11月10日-2022年1月1日	否	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司		65.19	2016年11月01日	65.19	连带责任保证	2016年11月4日-2019年12月31日	否	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司		39.75	2016年08月08日	39.75	连带责任保证	2016年8月10日-2021年8月31日	否	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司		7.63	2016年07月20日	7.63	连带责任保证	2016年7月20日-2018年12月31日	否	否

						月 31 日		
重庆中字工程 咨询监理有限 责任公司		220.19	2017 年 02 月 07 日	220.19	连带责任 保证	2017 年 2 月 14 日 -2019 年 2 月 22 日	否	否
重庆中字工程 咨询监理有限 责任公司		398.98	2017 年 04 月 20 日	398.98	连带责任 保证	2017 年 4 月 20 日 -2020 年 12 月 31 日	否	否
重庆中字工程 咨询监理有限 责任公司		20.87	2017 年 05 月 25 日	20.87	连带责任 保证	2017 年 5 月 31 日 -2021 年 6 月 30 日	否	否
重庆中字工程 咨询监理有限 责任公司		342.05	2017 年 08 月 14 日	342.05	连带责任 保证	2017 年 8 月 14 日 -2023 年 1 月 30 日	否	否
重庆中字工程 咨询监理有限 责任公司		79.41	2017 年 08 月 25 日	79.41	连带责任 保证	2017 年 8 月 28 日 -2023 年 3 月 31 日	否	否
重庆中字工程 咨询监理有限 责任公司		201.37	2017 年 10 月 17 日	201.37	连带责任 保证	2017 年 10 月 19 日 -2018 年 8 月 31 日	否	否
重庆中字工程 咨询监理有限 责任公司		134.53	2017 年 10 月 17 日	134.53	连带责任 保证	2017 年 10 月 19 日 -2020 年 3 月 31 日	否	否
重庆中字工程 咨询监理有限 责任公司		102.94	2017 年 10 月 19 日	102.94	连带责任 保证	2017 年 10 月 20 日 -2023 年 8 月 31 日	否	否
重庆中字工程 咨询监理有限 责任公司		3.91	2017 年 10 月 26 日	3.91	连带责任 保证	2017 年 10 月 26 日 -2019 年 10 月 31 日	否	否
重庆中字工程 咨询监理有限 责任公司		134.53	2017 年 11 月 13 日	134.53	连带责任 保证	2017 年 11 月 14 日 -2020 年 4 月 30 日	否	否

重庆市华驰交通科技有限公司		102.14	2017年08月16日	102.14	连带责任保证	2017年8月16日-2018年6月30日	是	否
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年12月20日-2018年1月31日	是	否
重庆市华驰交通科技有限公司		157	2017年04月20日	157	连带责任保证	2017年4月21日-2018年6月30日	是	否
重庆市华驰交通科技有限公司		36.92	2017年06月08日	36.92	连带责任保证	2017年6月12日-2018年4月30日	是	否
重庆市华驰交通科技有限公司		685.5	2017年02月23日	685.5	连带责任保证	2017年2月23日-2019年10月31日	否	否
重庆市华驰交通科技有限公司		422.38	2017年05月31日	422.38	连带责任保证	2017年6月2日-2018年6月30日	是	否
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年7月13日-2018年1月13日	是	否
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年7月13日-2018年1月13日	是	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司		53.25	2018年01月29日	53.25	连带责任保证	2018年1月31日-2018年2月9日	是	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司		194.9	2018年02月02日	194.9	连带责任保证	2018年2月2日-2018年7月30日	否	否
重庆市智翔铺		25	2018年01月29日	25	连带责任	2018年2	是	否

道技术工程有 限公司					保证	月 7 日 -2018 年 6 月 30 日		
重庆市智翔铺 道技术工程有 限公司		107.09	2018 年 03 月 01 日	107.09	连带责任 保证	2018 年 3 月 1 日 -2018 年 12 月 25 日	否	否
重庆市智翔铺 道技术工程有 限公司		1,350	2018 年 02 月 09 日	1,350	连带责任 保证	2018 年 2 月 9 日 -2018 年 8 月 9 日	否	否
重庆市智翔铺 道技术工程有 限公司		227.76	2018 年 03 月 01 日	227.76	连带责任 保证	2018 年 3 月 1 日 -2018 年 9 月 1 日	否	否
重庆万桥交通 科技发展有限 公司		127.44	2018 年 01 月 19 日	127.44	连带责任 保证	2018 年 1 月 22 日 -2018 年 7 月 19 日	否	否
重庆万桥交通 科技发展有限 公司		1,408.12	2018 年 01 月 23 日	1,408.12	连带责任 保证	2018 年 1 月 24 日 -2019 年 12 月 31 日	否	否
重庆万桥交通 科技发展有限 公司		1,397.87	2018 年 01 月 29 日	1,397.87	连带责任 保证	2018 年 1 月 31 日 -2019 年 3 月 31 日	否	否
重庆万桥交通 科技发展有限 公司		1,000	2018 年 02 月 07 日	1,000	连带责任 保证	2018 年 2 月 7 日 -2018 年 8 月 7 日	否	否
重庆万桥交通 科技发展有限 公司		1,100	2018 年 03 月 01 日	1,100	连带责任 保证	2018 年 3 月 1 日 -2018 年 9 月 1 日	否	否
重庆中字工程 咨询监理有限 责任公司		4.68	2018 年 01 月 15 日	4.68	连带责任 保证	2018 年 1 月 16 日 -2019 年 8 月 31 日	否	否
重庆中字工程 咨询监理有限		55.56	2018 年 01 月 29 日	55.56	连带责任 保证	2018 年 1 月 31 日	否	否

责任公司						-2021 年 4 月 30 日		
重庆市华驰交通科技有限公司		40.86	2018 年 03 月 14 日	40.86	连带责任保证	2018 年 3 月 16 日 -2018 年 12 月 31 日	否	否
重庆市华驰交通科技有限公司		113.01	2018 年 02 月 06 日	113.01	连带责任保证	2018 年 2 月 6 日 -2018 年 12 月 31 日	否	否
重庆市华驰交通科技有限公司		72.64	2018 年 03 月 15 日	72.64	连带责任保证	2018 年 3 月 15 日 -2018 年 6 月 15 日	是	否
重庆万桥交通科技发展有限公司		450	2018 年 03 月 22 日	450	连带责任保证	2018 年 3 月 22 日 -2018 年 9 月 22 日	否	否
重庆市华驰交通科技有限公司		87.01	2018 年 03 月 19 日	87.01	连带责任保证	2018 年 3 月 20 日 -2018 年 6 月 19 日	是	否
重庆市华驰交通科技有限公司		46.27	2018 年 04 月 20 日	46.27	连带责任保证	2018 年 4 月 20 日 -2018 年 7 月 20 日	否	否
重庆市华驰交通科技有限公司		1,815.47	2018 年 04 月 25 日	1,815.47	连带责任保证	2018 年 4 月 25 日 -2018 年 12 月 31 日	否	否
重庆市华驰交通科技有限公司		50.1	2018 年 04 月 25 日	50.1	连带责任保证	2018 年 4 月 25 日 -2018 年 10 月 1 日	否	否
重庆万桥交通科技发展有限公司		790	2018 年 04 月 26 日	790	连带责任保证	2018 年 4 月 26 日 -2018 年 10 月 26 日	否	否
重庆市华驰交通科技有限公司		794.49	2018 年 05 月 03 日	794.49	连带责任保证	2018 年 5 月 9 日 -2019 年 9 月 30 日	否	否

						月 30 日		
重庆市智翔铺道技术工程有限公司		400	2018 年 05 月 09 日	400	连带责任保证	2018 年 5 月 9 日 -2018 年 12 月 31 日	否	否
重庆万桥交通科技发展有限公司		400	2018 年 05 月 17 日	400	连带责任保证	2018 年 5 月 18 日 -2018 年 11 月 18 日	否	否
重庆万桥交通科技发展有限公司		2,916.61	2018 年 05 月 10 日	2,916.61	连带责任保证	2018 年 5 月 10 日 -2019 年 12 月 31 日	否	否
重庆万桥交通科技发展有限公司		972.2	2018 年 05 月 10 日	972.2	连带责任保证	2018 年 5 月 10 日 -2019 年 12 月 31 日	否	否
重庆万桥交通科技发展有限公司		139.13	2018 年 06 月 01 日	139.13	连带责任保证	2018 年 6 月 1 日 -2019 年 12 月 31 日	否	否
重庆中宇工程咨询监理有限责任公司		8.7	2018 年 05 月 22 日	8.7	连带责任保证	2018 年 5 月 28 日 -2021 年 3 月 31 日	否	否
重庆万桥交通科技发展有限公司		1,300	2018 年 05 月 31 日	1,300	连带责任保证	2018 年 5 月 31 日 -2018 年 11 月 30 日	否	否
重庆中宇工程咨询监理有限责任公司		9.18	2018 年 06 月 21 日	9.18	连带责任保证	2018 年 6 月 21 日 -2019 年 2 月 5 日	否	否
重庆万桥交通科技发展有限公司		369.32	2018 年 06 月 12 日	369.32	连带责任保证	2018 年 6 月 12 日 -2018 年 12 月 12 日	否	否
重庆市华驰交通科技有限公司		302.45	2018 年 06 月 21 日	302.45	连带责任保证	2018 年 6 月 22 日 -2018 年 12 月 31 日	否	否

重庆市华驰交通科技有限公司		131.95	2018年06月13日	131.95	连带责任保证	2018年6月13日-2018年9月13日	否	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司		1,557.06	2018年06月13日	1,557.06	连带责任保证	2018年6月21日-2019年6月30日	否	否
重庆市华驰交通科技有限公司		42.28	2018年06月26日	42.28	连带责任保证	2018年6月26日-2018年9月26日	否	否
重庆市华驰交通科技有限公司		16.91	2018年06月26日	16.91	连带责任保证	2018年6月26日-2019年2月28日	否	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司		136.71	2018年06月26日	136.71	连带责任保证	2018年6月29日-2018年10月31日	否	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司		268.56	2018年06月26日	268.56	连带责任保证	2018年6月29日-2018年10月31日	否	否
广西桂兴高速公路投资建设有限公司		79,100	2015年09月13日	78,550	连带责任保证	2015.9.13至2032.9.12	否	否
广西桂兴高速公路投资建设有限公司		80,000	2015年09月16日	79,450	连带责任保证	2015.9.16至2032.9.15	否	否
广西桂兴高速公路投资建设有限公司	2017年12月27日	50,000	2018年05月28日	12,630	连带责任保证	2018.5.28至2033.5.27	否	否
广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司		55,000	2015年10月31日	10,550	连带责任保证	2015.10.31至2032.9.15	否	否
广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司		60,750	2015年10月30日	4,800	连带责任保证	2015.10.30至2032.9.20	否	否

广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司	2017年12月27日	45,000	2018年01月30日	32,180	连带责任保证	2018.1.30至2030.1.29	否	否
桂林港建高速公路有限公司		32,000	2016年06月20日	31,044	一般保证	2016.6.20至2033.6.20	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）			410,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）			66,092.58
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）			920,226.84		报告期末对子公司实际担保余额合计（C4）			291,526.78
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）			410,000		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）			66,092.58
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）			920,226.84		报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）			291,526.78
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例					6.56%			
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）					16,445.2			
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）					16,445.2			
未到期担保可能承担连带清偿责任说明（如有）					无			
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）					无			

采用复合方式担保的具体情况说明

无

（2）违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十五、社会责任情况

1、重大环保问题情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

否

公司及下属子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位。

2、履行精准扶贫社会责任情况

(1) 精准扶贫规划

招商公路认真履行社会责任，通过招商局慈善基金会的平台，积极参与精准扶贫工作，以项目为依托，努力消除地方贫困，为学生们营造良好的学习环境，保证定点扶贫工作的落实到位。

通过招商局慈善基金会的平台，招商公路与其他企业共同对口帮扶贵州威宁幸福乡村卫生室项目、湖北蕲春县革命老区贫困村帮扶项目、湖北蕲春白内障复明工程项目、湖北蕲春贫困乡村社区发展项目、新疆叶城/莎车县深度贫困村精准扶贫项目等，并独立援建广西桂林市灵川县海洋乡小平乐小学教学综合楼项目，确保措施到位和成效精准。

总体工作目标：

1、到 2019 年，威宁县实现精准脱贫目标，即剩下的 20 个贫困乡镇“减贫摘帽”，314 个贫困村出列和 7.41 万户贫困户、19.15 万人脱贫，全县基本消除绝对贫困人口。以“修(起)房子、美寨子、增票子、出学子、强身子”为标志，到 2020 年与全国、全省同步建成为全面小康县，力争做到乡乡(镇镇)、村村、户户小康，人民群众生产生活条件明显改善，扶贫对象自我发展能力显著增强，小康水平的的基本公共服务人口全覆盖。

2、蕲春县围绕“精准扶贫、不落一人”的总要求，按照精准脱贫“1234”的总体思路，坚决打赢脱贫攻坚战，到 2018 年底，摘掉“国家重点贫困县帽子”，全县 136 个贫困村全部出列，10.25 万贫困人口全部脱贫。

3、叶城县到 2019 年底完成 154 个贫困村退出和 10.2655 万贫困人口脱贫任务。实现扶贫对象不愁吃、不愁穿，教育、基本医疗、住房安全有保障，使贫困村农民人均可支配收入增长幅度高于全国平均水平，基本公共服务主要领域指标接近全国平均水平。

4、莎车县确保到 2020 年 5.83 万户、20.58 万贫困人口全部实现脱贫，223 个贫困村全

部脱贫摘帽。

5、为灵川县海洋乡小平乐小学建造一栋综合教学楼，为学生们营造一个安全实用、环境整洁、基本情况功能齐全的学习生活环境。

(2) 半年度精准扶贫概要

截至 2018 年 6 月底，在贵州威宁、湖北蕲春县、新疆叶城和莎车四县实施的贵州威宁幸福乡村卫生室项目、贵州威宁教育扶贫项目、湖北蕲春贫困乡村社区发展项目、湖北蕲春乡村幼儿班项目、新疆莎车特殊教育学校体育设施项目及在广西桂林捐建的灵川县海洋乡小平乐小学综合教学楼等项目已启动实施，其中：

1、幸福乡村卫生室项目，截至目前威宁已建成的 50 间标准化卫生室覆盖了全县 30 个乡镇（街道）的 50 个行政村，受益人数 16.05 万人，其中建档立卡贫困户 18504 人（含健康扶贫人口 2845 人）。2018 年幸福乡村卫生室项目已启动，当年计划建成 35 间卫生室。

2、2018 年上半年，贵州威宁慧爱乡村儿童素质教育项目、湖北蕲春互满爱乡村幼儿班项目以及“招商局·幸福童年”乡村教育支持计划三个项目已经启动并拨付项目款，项目有效地补充了乡村学龄儿童教育资源的缺失，提升了乡村的教育水平。

3、灵川县海洋乡小平乐小学校舍总面积 3340 平方米（包括幼儿园），现有学生 432 名，目前仅有一栋 1997 年由学生家长集资筹建的预制板结构的三层教学楼，建筑质量差，防震等级低。同时，随着撤点并校的发展需要，现有教室将难以满足学校未来发展需求，急需新建、改（扩）建、修缮校舍。2018 年 4 月 15 日，小学教学综合楼公益项目正式奠基开工。

4、在脱贫攻坚过程中，广泛引进扶贫和社会发展领域的专业社会组织，从社区公共事务入手，注重社区治理模式的优化，提升村民的公共参与意识和能力，激发人的内生动力，发掘社区行动核心力量。增强贫困人口的参与感，不断推动乡村治理对脱贫攻坚的良性促进作用。

(3) 精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	——	——
其中：1.资金	万元	999.38
2.物资折款	万元	
3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	

二、分项投入	——	——
1.产业发展脱贫	——	——
其中： 1.1 产业发展脱贫项目类型	——	
1.2 产业发展脱贫项目个数	个	
1.3 产业发展脱贫项目投入金额	万元	
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	
2.转移就业脱贫	——	——
其中： 2.1 职业技能培训投入金额	万元	
2.2 职业技能培训人数	人次	
2.3 帮助建档立卡贫困户实现就业人数	人	
3.易地搬迁脱贫	——	——
其中： 3.1 帮助搬迁户就业人数	人	
4.教育扶贫	——	——
其中： 4.1 资助贫困学生投入金额	万元	
4.2 资助贫困学生人数	人	
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	万元	226.58
5.健康扶贫	——	——
其中： 5.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	万元	680
6.生态保护扶贫	——	——
其中： 6.1 项目类型	——	
6.2 投入金额	万元	
7.兜底保障	——	——
其中： 7.1“三留守”人员投入金额	万元	
7.2 帮助“三留守”人员数	人	
7.3 贫困残疾人投入金额	万元	
7.4 帮助贫困残疾人数	人	
8.社会扶贫	——	——
其中： 8.1 东西部扶贫协作投入金额	万元	
8.2 定点扶贫工作投入金额	万元	
8.3 扶贫公益基金投入金额	万元	
9.其他项目	——	——
其中： 9.1.项目个数	个	
9.2.投入金额	万元	92.8
9.3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	

三、所获奖项（内容、级别）	——	——
---------------	----	----

（4）后续精准扶贫计划

2018年，招商公路继续通过招商局慈善基金会平台，积极履行社会责任，发挥自身产业优势，认真贯彻新时期扶贫开发工作的指导思想，坚持“真扶贫、扶真贫”的思路和原则，秉持“讲实话、办实事、求实效”的“三实精神”，处理好政府与企业、公益与商业、短期见效与长期打基础、精准扶贫和突发灾害需求的“四个关系”，紧密围绕脱贫攻坚的目标，落实精准扶贫措施；践行国家发展战略，以产业发展促开发式扶贫。

1、威宁县

- （1）优先解决民生问题，继续推进健康扶贫项目；
- （2）继续推进教育扶贫项目；
- （3）继续推进产业扶贫项目，启动威宁深度贫困乡镇精准扶贫项目。

2、蕲春县

实施开展湖北蕲春县革命老区贫困村帮扶项目、湖北蕲春贫困乡村社区发展项目、湖北蕲春乡村幼儿班等项目。

3、叶城县和莎车县

新疆莎车特殊教育学校体育设施项目将进行推进，叶城和莎车深度贫困村精准项目将于8月启动。此外，结合新疆喀什地区的民族与地域特点，将开展促进贫困农村社区治理相关创新项目，并继续开展帮扶干部培训班等项目。

4、灵川县海洋乡小平乐小学

综合教学楼已于2018年4月开工建设，项目建设工期约为8个月。

十六、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

招商公路于2018年1月23日以通讯表决的方式召开第一届董事会第十四次会议，第一届监事会第八次会议，会议审议通过了拟公开发行50亿元可转换公司债券的议案，截止目前，该议案已获得国务院国有资产监督管理委员会和公司股东大会批准，尚需提交中国证券监督管理委员会予以核准后发行。详情请查阅 2018年1月24日、2018年8月7日、2018年8月9日、2018年8月25日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)的《招商公路第一届董事会第十四次会议决议公告》、

《招商公路关于发行可转换公司债券获得国务院国资委批复的公告》、《招商公路第一届监事会第八次会议决议公告》、《招商公路第一届董事会第二十次会议决议公告》、《招商公路第一届监事会第十一次会议决议公告》和《招商公路2018年第二次临时股东大会决议公告》。

十七、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

1、收购中信公路资产包项目

2018年4月27日，公司完成中信公路资产包项目股权转让款的支付，取得上海联合产权交易所的产权交易凭证。重庆渝黔高速公路有限公司、重庆沪渝高速公路有限公司、重庆成渝高速公路有限公司于2018年4月28日完成了工商变更登记手续，并分别取得了重庆市工商行政管理局南岸区分局、重庆市工商行政管理局换发的《营业执照》。详情请参见公司2018年5月3日披露于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn/>）的《关于收购中信公路资产包项目的进展公告》。

2、收购安徽新中侨基建投资有限公司

2018年7月11日，新中侨公司股权交割完成，公司取得了新中侨公司100%股权。上述股权受让对价已支付完毕，同时完成新中侨公司工商变更登记。详情请参见公司2018年7月12日披露于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn/>）的《关于安徽新中侨基建投资有限公司股权交割完成的公告》。

3、招商局亚太企业管理（北京）有限公司，工商变更为招商局公路科技（北京）有限公司，于2018年5月17日取得新的营业执照。

4、洋浦华宇在北京产权交易所完成产权交易预披露，2018年6月13日挂牌交易，7月12日已被摘牌，7月25日完成工商登记变更。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	5,623,397,866	91.02%				-19,233	-19,233	5,623,378,633	91.02%
2、国有法人持股	4,639,126,667	75.09%						4,639,126,667	75.09%
3、其他内资持股	984,271,199	15.93%				-19,233	-19,233	984,251,966	15.93%
其中：境内法人持股	984,251,966	15.93%						984,251,966	15.93%
境内自然人持股	19,233	0.00%				-19,233	-19,233	0	0.00%
二、无限售条件股份	554,813,631	8.98%				19,233	19,233	554,832,864	8.98%
1、人民币普通股	554,813,631	8.98%				19,233	19,233	554,832,864	8.98%
三、股份总数	6,178,211,497	100.00%				0	0	6,178,211,497	100.00%

股份变动的原因

□ 适用 √ 不适用

股份变动的批准情况

□ 适用 √ 不适用

股份变动的过户情况

□ 适用 √ 不适用

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

□ 适用 √ 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□ 适用 √ 不适用

2、限售股份变动情况

√ 适用 □ 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
袁宇	17,842	17,842	0	0	高管锁定股	2018年6月25日
王玉成	1,391	1,391	0	0	高管锁定股	2018年6月25日
合计	19,233	19,233	0	0	--	--

二、证券发行与上市情况

□ 适用 √ 不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		64,946		报告期末表决权恢复的优先股股东总数 (如有)(参见注8)		0		
持股 5% 以上的普通股股东或前 10 名普通股股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持有的普通股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的普通股数量	持有无限售条件的普通股数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
招商局集团有限公司	国有法人	68.65%	4,241,425,880		4,241,425,880	0		
四川交投产融控股有限公司	国有法人	6.37%	393,700,787		393,700,787	0		
中新互联互通投资基金管理有限公司—重庆中新壹号股权投资中心(有限合伙)	其他	6.37%	393,700,787		393,700,787	0		
泰康人寿保险有限责任公司—分红—个人分红-019L-FH002 深	其他	3.73%	230,314,961		230,314,961	0		
天津市京津塘高速公路公司	国有法人	2.90%	179,184,167		0	179,184,167		
民信(天津)投资有限公司	境内非国有法人	2.12%	131,233,595		131,233,595			
泰康人寿保险有限责任公司—传统—普通保险产品-019L-CT001 深	其他	1.59%	98,425,197		98,425,197	0		

北京首发投资控股有限公司	国有法人	1.49%	92,046,661		0	92,046,661		
芜湖信石天路投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1.06%	65,616,797		65,616,797	0		
泰康人寿保险有限责任公司一分红一团体分红-019L-FH001 深	其他	0.64%	39,370,079		39,370,079	0		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名普通股股东的情况（如有）（参见注 3）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	除泰康人寿保险有限责任公司一分红一团体分红-019L-FH001 深以及泰康人寿保险有限责任公司一传统一普通保险产品-019L-CT001 深以及泰康人寿保险有限责任公司一分红一团体分红-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 名无限售条件普通股股东持股情况								
股东名称		报告期末持有无限售条件普通股股份数量		股份种类				
				股份种类	数量			
天津市京津塘高速公路公司		179,184,167		人民币普通股	179,184,167			
北京首发投资控股有限公司		92,046,661		人民币普通股	92,046,661			
河北省公路开发有限公司		21,430,351		人民币普通股	21,430,351			
高观投资有限公司—客户资金		19,149,477		人民币普通股	19,149,477			
中国国际金融股份有限公司		1,769,305		人民币普通股	1,769,305			
中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金		1,156,500		人民币普通股	1,156,500			
左龙来		1,086,369		人民币普通股	1,086,369			
中国工商银行股份有限公司—华夏沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金		899,400		人民币普通股	899,400			
赵盛华		853,504		人民币普通股	853,504			
中国银行股份有限公司—嘉实沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金		833,300		人民币普通股	833,300			
前 10 名无限售条件普通股股东之间，以及前 10 名无限售条件普通股股东和前 10 名普通股股东之间关联关系或一致行动的说明	除泰康人寿保险有限责任公司一分红一团体分红-019L-FH001 深以及泰康人寿保险有限责任公司一传统一普通保险产品-019L-CT001 深以及泰康人寿保险有限责任公司一分红一团体分红-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股东情况说明（如有）（参见注 4）	无							

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

是 否

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

四、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 董事、监事、高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2017 年年报。

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
栗健	董事	被选举	2018 年 01 月 16 日	股东大会选举
王福敏	董事	被选举	2018 年 01 月 16 日	股东大会选举
刘罡	董事	离任	2018 年 05 月 02 日	工作原因
叶红	董事	被选举	2018 年 06 月 14 日	股东大会选举

第九节 公司债相关情况

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

一、公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (万元)	利率	还本付息方式
招商局公路网络科技控股股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	17 招路 01	112562	2017 年 08 月 07 日	2022 年 08 月 07 日	200,000	4.78%	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
招商局公路网络科技控股股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	17 招路 02	112563	2017 年 08 月 07 日	2027 年 08 月 07 日	100,000	4.98%	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
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	上海市静安区新闻路 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 2018 年 6 月 30 日，债券募集资金使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。如公司后续综合考虑公司运营及其他渠道融资安排需对公司债的募集资金使用计划进行必要调整的，公司将严格按照有关规定履行相应审议程序并进行信息披露。
期末余额（万元）	0
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2018年6月8日出具了信用等级通知书（信评委函字[2018]跟踪269号），公司于2018年6月11日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）进行了披露。经中诚信证券评估有限公司评定公司的主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，“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2018年7月10日出具了信用等级通知书（信评委函字[2018]跟踪0481号），评定公司主体信用等级为AAA，评级展望为稳定。

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

无。

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

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	1.26%	1.19%	0.07%
资产负债率	37.61%	28.86%	8.75%
速动比率	1.09%	1.05%	0.04%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
EBITDA 利息保障倍数	10.73	26.25	-59.12%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%
利息保障倍数	8.86	20.7	-57.20%

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、EBITDA利息保障倍数较同期下降59.12%，主要系利息支出增加。

2、利息保障倍数较同期下降57.20%，主要系利息支出增加。

九、公司逾期未偿还债项

□ 适用 √ 不适用

公司不存在逾期未偿还债项。

十、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

2015年12月11日，本公司之原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%。

十一、报告期内获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况

截止2018年6月30日，公司银行综合授信额度为2,315,133万元，已使用授信额度为1,578,032万元，尚可使用银行授信额度为737,101万元。公司均按时归还银行借款及偿付利息。

十二、报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

公司承诺，本次发行的公司债券募集资金仅用于符合国家法律法规及政策要求的企业生

产经营活动，将严格按照募集说明书约定的用途使用募集资金，不转借他人使用，并将建立切实有效的募集资金监督机制和隔离措施。报告期内公司均能严格执行公司债券募集说明书相关约定及承诺的情况。

十三、报告期内发生的重大事项

报告期内，公司未发生重大事项。

十四、公司债券是否存在保证人

是 否

第十节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是 否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：招商局公路网络科技控股股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	4,963,621,352.02	7,006,855,997.95
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		
应收票据及应收账款	1,476,441,012.20	1,271,955,325.66
预付款项	103,116,103.47	114,832,934.80
其他应收款	1,794,607,907.09	1,109,379,397.59
存货	1,340,171,646.45	1,232,523,956.08
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	73,240,630.28	71,709,743.80
其他流动资产	279,866,391.98	255,299,141.53
流动资产合计	10,031,065,043.49	11,062,556,497.41
非流动资产：		
可供出售金融资产	533,280,181.12	756,632,643.75
持有至到期投资		
长期应收款	108,055,467.55	131,523,405.88
长期股权投资	28,096,189,563.55	25,725,593,282.01
投资性房地产	162,632,046.81	166,293,229.78

固定资产	2,831,814,420.04	2,916,861,823.76
在建工程	773,420,947.16	564,610,548.15
无形资产	35,559,040,981.15	23,576,379,117.54
开发支出	1,662,954.32	4,027,112.42
商誉		
长期待摊费用	135,052,734.27	86,389,579.25
递延所得税资产	177,482,112.34	179,618,382.93
其他非流动资产		
非流动资产合计	68,378,631,408.31	54,107,929,125.47
资产总计	78,409,696,451.80	65,170,485,622.88
流动负债：		
短期借款	1,553,000,000.00	3,025,000,000.00
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	54,610,000.00
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	1,063,220,490.63	1,283,708,460.07
预收款项	676,904,992.37	639,184,941.03
应付职工薪酬	203,854,935.88	290,191,430.09
应交税费	525,435,846.61	660,147,387.14
其他应付款	3,177,512,377.83	2,909,485,671.52
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	698,059,165.11	437,644,184.00
其他流动负债	23,585,758.46	25,321,028.17
流动负债合计	7,976,183,566.89	9,325,293,102.02
非流动负债：		
长期借款	14,828,627,660.87	3,614,690,000.00
应付债券	3,099,467,956.25	3,099,384,738.20
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	545,500,000.00	112,500,000.00
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债	4,011,413.53	4,264,795.40
递延收益	132,965,393.64	132,299,654.90

递延所得税负债	2,902,444,721.07	2,520,930,973.77
其他非流动负债		
非流动负债合计	21,513,017,145.36	9,484,070,162.27
负债合计	29,489,200,712.25	18,809,363,264.29
所有者权益：		
股本	6,178,211,497.00	6,178,211,497.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	29,228,419,287.22	29,208,179,653.44
减：库存股		
其他综合收益	122,623,152.17	-342,350,312.82
专项储备	12,642,393.73	12,080,298.52
盈余公积	643,774,303.91	643,774,303.91
一般风险准备		
未分配利润	8,220,886,890.98	7,562,003,942.28
归属于母公司所有者权益合计	44,406,557,525.01	43,261,899,382.33
少数股东权益	4,513,938,214.54	3,099,222,976.26
所有者权益合计	48,920,495,739.55	46,361,122,358.59
负债和所有者权益总计	78,409,696,451.80	65,170,485,622.88

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	1,827,221,650.56	3,674,791,934.66
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		
应收票据及应收账款	21,009,439.60	
预付款项	2,337,419.00	246,000.00
其他应收款	9,317,688,056.16	7,338,270,236.64
存货	1,373,748.79	

持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	28,598,665.40	28,598,665.40
其他流动资产		
流动资产合计	11,198,228,979.51	11,041,906,836.70
非流动资产：		
可供出售金融资产	454,567,581.12	
持有至到期投资		
长期应收款	1,614,316,774.44	36,792,203.30
长期股权投资	36,906,372,540.14	38,150,173,772.99
投资性房地产		
固定资产	144,809,563.57	69,382,721.96
在建工程	8,775,340.00	
无形资产	1,006,712,880.59	1,086,396.55
开发支出	209,400.00	
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	6,844,200.72	564,929.55
其他非流动资产		
非流动资产合计	40,142,608,280.58	38,258,000,024.35
资产总计	51,340,837,260.09	49,299,906,861.05
流动负债：		
短期借款	1,000,000,000.00	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	54,610,000.00
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	21,506,018.24	
预收款项	2,338,986.15	
应付职工薪酬	43,314,953.82	17,795,090.12
应交税费	3,184,576.72	2,811,165.71
其他应付款	1,774,928,384.51	1,484,605,027.57
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	23,600,000.00	
其他流动负债		
流动负债合计	2,923,482,919.44	4,059,821,283.40

非流动负债：		
长期借款	3,925,230,000.00	
应付债券	3,099,467,956.25	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	581,733.64	
递延收益	8,027,624.50	
递延所得税负债	764,872,145.99	708,731,071.28
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,798,179,460.38	3,708,731,071.28
负债合计	10,721,662,379.82	7,768,552,354.68
所有者权益：		
股本	6,178,211,497.00	6,178,211,497.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	30,501,224,009.77	32,192,394,849.58
减：库存股		
其他综合收益	880,400,689.93	47,910,626.67
专项储备		
盈余公积	440,621,461.92	440,621,461.92
未分配利润	2,618,717,221.65	2,672,216,071.20
所有者权益合计	40,619,174,880.27	41,531,354,506.37
负债和所有者权益总计	51,340,837,260.09	49,299,906,861.05

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	2,728,166,405.67	2,455,380,616.63
其中：营业收入	2,728,166,405.67	2,455,380,616.63
二、营业总成本	1,940,231,315.04	1,698,467,116.85

其中：营业成本	1,422,449,374.80	1,346,115,379.33
税金及附加	15,556,224.13	25,347,889.35
销售费用	22,209,050.68	28,438,807.08
管理费用	161,827,604.44	144,418,494.00
研发费用	27,237,157.67	59,982,591.46
财务费用	265,909,910.45	94,203,966.09
资产减值损失	25,041,992.87	-40,010.46
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）	1,667,300,936.95	1,509,881,643.84
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,656,610,936.95	1,504,932,331.48
资产处置收益（损失以“-”号填列）	275,666.00	4,950,881.92
其他收益	8,726,265.33	590,505.84
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,464,237,958.91	2,272,336,531.38
加：营业外收入	36,614,277.06	48,083,923.94
减：营业外支出	4,297,431.95	5,232,710.58
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,496,554,804.02	2,315,187,744.74
减：所得税费用	252,047,211.26	251,644,857.35
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,244,507,592.76	2,063,542,887.39
（一）按经营持续性分类	2,244,507,592.76	2,063,542,887.39
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,244,507,592.76	2,063,542,887.39
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类	2,244,507,592.76	2,063,542,887.39
1.归属于母公司所有者的净利润	2,011,911,266.54	1,737,572,758.03
2.少数股东损益	232,596,326.22	325,970,129.36
六、其他综合收益的税后净额	464,973,464.99	80,248,393.87
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	464,973,464.99	36,062,330.19
（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	464,973,464.99	36,062,330.19
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	656,010,932.79	9,436,416.99
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-167,514,346.97	16,193,908.55

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	-23,523,120.83	10,432,004.65
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		44,186,063.68
七、综合收益总额	2,709,481,057.75	2,143,791,281.26
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,476,884,731.53	1,773,635,088.22
归属于少数股东的综合收益总额	232,596,326.22	370,156,193.04
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.3256	0.3090
（二）稀释每股收益	0.3256	0.3090

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

注：财务费用涉及金融业务需单独列示汇兑收益项目。

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	111,776,856.59	0.00
减：营业成本	45,423,291.44	0.00
税金及附加	1,400,780.59	328,845.85
销售费用		
管理费用	49,114,270.65	28,735,183.00
研发费用	383,492.51	-
财务费用	125,595,348.93	42,606,392.50
资产减值损失	21,750,000.00	
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）	1,430,586,798.42	1,328,574,874.07
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,419,708,487.42	1,281,796,004.47
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）	1,298,696,470.89	1,256,904,452.72
加：营业外收入	503,373.10	641,339.61

减：营业外支出	133,850.80	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,299,065,993.19	1,257,545,792.33
减：所得税费用	-463,475.10	-239,284.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,299,529,468.29	1,257,785,076.33
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,299,529,468.29	1,257,785,076.33
（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	488,496,585.82	9,397,718.22
（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	488,496,585.82	9,397,718.22
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	656,010,932.79	9,397,718.22
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-167,514,346.97	
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	1,788,026,054.11	1,267,182,794.55
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	2,657,229,039.24	2,667,174,150.84
收到的税费返还	16,965,912.58	17,295,231.91
收到其他与经营活动有关的现金	946,139,155.29	643,455,946.84
经营活动现金流入小计	3,620,334,107.11	3,327,925,329.59
购买商品、接受劳务支付的现金	815,135,787.54	750,386,791.16

支付给职工以及为职工支付的现金	534,530,443.37	463,931,586.92
支付的各项税费	466,496,219.08	265,068,238.10
支付其他与经营活动有关的现金	652,246,633.49	630,543,833.58
经营活动现金流出小计	2,468,409,083.48	2,109,930,449.76
经营活动产生的现金流量净额	1,151,925,023.63	1,217,994,879.83
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		16,371,650.82
取得投资收益收到的现金	387,347,919.23	377,913,242.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	334,993.26	1,429,196.38
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	208,000,000.00	44,389,664.73
投资活动现金流入小计	595,682,912.49	440,103,754.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	257,431,811.69	150,200,132.80
投资支付的现金	1,481,771,458.66	
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	4,017,559,098.67	
支付其他与投资活动有关的现金	2,926,721.70	4,766,527.13
投资活动现金流出小计	5,759,689,090.72	154,966,659.93
投资活动产生的现金流量净额	-5,164,006,178.23	285,137,094.51
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	26,220,000.00	40,194,500.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	26,220,000.00	40,194,500.00
取得借款收到的现金	5,750,830,000.00	3,810,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	5,777,050,000.00	3,850,194,500.00
偿还债务支付的现金	2,958,140,000.00	4,003,005,114.48
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	688,447,788.18	584,915,889.24
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	422,441,483.73	470,492,244.93
支付其他与筹资活动有关的现金	195,226,321.15	
筹资活动现金流出小计	3,841,814,109.33	4,587,921,003.72
筹资活动产生的现金流量净额	1,935,235,890.67	-737,726,503.72
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	26,057,843.14	-6,624,218.30

五、现金及现金等价物净增加额	-2,050,787,420.79	758,781,252.32
加：期初现金及现金等价物余额	6,996,771,064.37	3,078,018,231.60
六、期末现金及现金等价物余额	4,945,983,643.58	3,836,799,483.92

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	20,892,948.75	
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,172,953,815.85	940,140,411.00
经营活动现金流入小计	1,193,846,764.60	940,140,411.00
购买商品、接受劳务支付的现金	5,912,162.32	
支付给职工以及为职工支付的现金	49,292,471.36	20,782,796.17
支付的各项税费	5,425,859.34	40,926,463.77
支付其他与经营活动有关的现金	57,894,884.13	175,366,066.47
经营活动现金流出小计	118,525,377.15	237,075,326.41
经营活动产生的现金流量净额	1,075,321,387.45	703,065,084.59
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	11,963,311.00	
取得投资收益收到的现金	315,096,360.18	237,730,798.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	280,000,000.00	
投资活动现金流入小计	607,059,671.18	237,730,798.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	253,025.87	102,750.00
投资支付的现金	1,481,771,458.66	40,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	4,217,828,668.00	
支付其他与投资活动有关的现金	235,980,000.00	
投资活动现金流出小计	5,935,833,152.53	40,102,750.00
投资活动产生的现金流量净额	-5,328,773,481.35	197,628,048.90
三、筹资活动产生的现金流量：		

吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	4,948,830,000.00	3,500,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	4,948,830,000.00	3,500,000,000.00
偿还债务支付的现金	2,500,000,000.00	3,500,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	41,879,869.05	48,665,625.00
支付其他与筹资活动有关的现金	1,068,321.15	
筹资活动现金流出小计	2,542,948,190.20	3,548,665,625.00
筹资活动产生的现金流量净额	2,405,881,809.80	-48,665,625.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-1,847,570,284.10	852,027,508.49
加：期初现金及现金等价物余额	3,674,791,934.66	525,097,288.49
六、期末现金及现金等价物余额	1,827,221,650.56	1,377,124,796.98

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	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	6,178,211,497.00				29,208,179,653.44		-342,350,312.82	12,080,298.52	643,774,303.91		7,562,003,942.28	3,099,222,976.26	46,361,122,358.59
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	6,178,211,497.00				29,208,179,653.44		-342,350,312.82	12,080,298.52	643,774,303.91		7,562,003,942.28	3,099,222,976.26	46,361,122,358.59
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					20,239,633.78		464,973,464.99	562,095.21			658,882,948.70	1,414,715,238.28	2,559,373,380.96
（一）综合收益总额							464,973,464.99				2,011,911,266.54	232,596,326.22	2,709,481,057.75
（二）所有者投入和减少资本					20,239,633.78							1,194,157,960.00	1,214,397,593.78
1. 股东投入的普通股												26,220,000.00	26,220,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金 额													
4. 其他					20,239,63 3.78							1,167,937, 960.00	1,188,177, 593.78
(三) 利润分配												-1,353,0 28,317.8 4	-12,039,0 47.94 7,365.78
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配												-1,353,0 28,317.8 4	-12,039,0 47.94 7,365.78
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													562,095.2 1
1. 本期提取													2,359,872. 86
2. 本期使用													-1,797,77 7.65
(六) 其他													

四、本期期末余额	6,178,211, 497.00				29,228,41 9,287.22		122,623,1 52.17	12,642,3 93.73	643,774, 303.91		8,220,88 6,890.98	4,513,938, 214.54	48,920,49 5,739.55
----------	----------------------	--	--	--	-----------------------	--	--------------------	-------------------	--------------------	--	----------------------	----------------------	-----------------------

上年金额

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	5,623,378, 633.00				25,933,64 8,130.63		-388,038, 733.78	8,004,60 0.67	425,256, 969.58		5,705,70 3,359.62	5,970,750, 464.57	43,278,70 3,424.29
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				25,933,64 8,130.63		-388,038, 733.78	8,004,60 0.67	425,256, 969.58		5,705,70 3,359.62	5,970,750, 464.57	43,278,70 3,424.29
三、本期增减变动金额（减少以 “—”号填列）	554,832,8 64.00				3,274,531, 522.81		45,688,42 0.96	4,075,69 7.85	218,517, 334.33		1,856,30 0,582.66	-2,871,52 7,488.31	3,082,418, 934.30
（一）综合收益总额							45,688,42 0.96				3,368,19 5,002.99	701,749,6 86.06	4,115,633, 110.01
（二）所有者投入和减少资本	554,832,8 64.00				3,274,531, 522.81							-2,692,42 9,002.10	1,136,935, 384.71
1. 股东投入的普通股	554,832,8 64.00				3,953,849, 963.52							-106,112,6 56.55	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										-1,293,377,086.00	-880,848,172.27	-2,174,225,258.27	
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					13,798,439.46
2. 本期使用								-9,722,741.61					-9,722,741.61

(六) 其他													
四、本期期末余额	6,178,211,497.00				29,208,179,653.44		-342,350,312.82	12,080,298.52	643,774,303.91		7,562,003,942.28	3,099,222,976.26	46,361,122,358.59

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	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
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	6,178,211,497.00				32,192,394,849.58		47,910,626.67		440,621,461.92	2,672,216,071.20	41,531,354,506.37
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					-1,691,170,839.81		832,490,063.26			-53,498,849.55	-912,179,626.10
(一) 综合收益总额							488,496,585.82			1,299,529,468.29	1,788,026,054.11
(二) 所有者投入和减少资本					-1,691,170,839.81		343,993,477.44				-1,347,177,362.37
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											

3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他					-1,691,170,839.81		343,993,477.44				-1,347,177,362.37
(三) 利润分配										-1,353,028,317.84	-1,353,028,317.84
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配										-1,353,028,317.84	-1,353,028,317.84
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	6,178,211,497.00				30,501,224,009.77		880,400,689.93		440,621,461.92	2,618,717,221.65	40,619,174,880.27

上年金额

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	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“-”号填列)	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
(一) 综合收益总额							-6,188,530.69			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)										-1,293,377,086.00	-1,293,377,086.00

的分配											
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

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。

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

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

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

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、完整地反映了报告期公司及合并财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

2、会计期间

本集团的会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

本报告期为2018年1月1日至2018年6月30日。

3、营业周期

本期营业周期为6个月。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

(1) 同一控制下的企业合并

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

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

为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下的企业合并

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

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

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

6、合并财务报表的编制方法

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

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

本公司将全部子公司纳入合并财务报表的合并范围。本集团合并范围内某一主体是投资性主体的，则

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

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

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

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

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

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

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

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

对于因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本集团按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，

与其相关的其他综合收益等应当转为购买日所属当期收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，本集团按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

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

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

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

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

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。

8、现金及现金等价物的确定标准

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

9、外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

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

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

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

(2) 外币财务报表折算

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

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

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

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

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

与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

10、金融工具

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

11、应收款项

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	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。
单项金额重大并单独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%

本公司之子公司招商交科院的账龄组合

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）		
6 个月以内	0.00%	0.00%
6 个月-1 年	3.00%	3.00%
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

<p>单项计提坏账准备的理由</p>	<p>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。</p>
--------------------	--

12、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。

13、持有待售资产

本集团将同时符合下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售：（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）出售极可能发生，即已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求相关权力机构或者监管部门批准后

方可出售的需要获得相关批准。本集团将非流动资产或处置组首次划分为持有待售类别前，按照相关会计准则规定计量非流动资产或处置组中各项资产和负债的账面价值。初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

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

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

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

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

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

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

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

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

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

14、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。

15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

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。

16、固定资产

(1) 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用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。

17、在建工程

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

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

18、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。

19、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其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。

20、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。

21、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。

22、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。

23、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。

24、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。

25、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。

26、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。

27、 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。

28、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

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

1) 本集团作为承租人记录经营租赁业务

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

2) 本集团作为出租人记录经营租赁业务

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

（2）融资租赁的会计处理方法

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。

29、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。

30、重要会计政策和会计估计变更

（1）重要会计政策变更

适用 不适用

（2）重要会计估计变更

适用 不适用

31、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

2018年6月30日，本集团对联营企业投资的账面价值计人民币26,753,119,482.02元（2017年12月31日：人民币24,541,152,064.66元）；本集团对合营企业投资的账面价值计人民币1,142,723,453.51元（2017年12月31日：人民币1,184,441,217.35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。

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	3%-17%
消费税	应税收入	
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%
教育费附加	应纳流转税金额	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	25%
子公司招商交科院及其子公司	15%-25%
新加坡子公司	17%
香港子公司	16.5%

2、税收优惠

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

本集团之子公司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。

根据财政部、海关总署、国家税务总局发布的《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。本公司之子公司重庆渝黔高速公路有限公司2018年度按应纳税所得额的15%缴纳企业所得税。

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）。

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。

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	18,682.65	19,563.46
银行存款	4,816,547,102.44	6,721,026,125.79
其他货币资金	147,055,566.93	285,810,308.70
合计	4,963,621,352.02	7,006,855,997.95
其中：存放在境外的款项总额	44,510,918.84	284,225,106.32

其他说明

截至2018年6月30日使用受限的货币资金余额为17,637,708.44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、应收票据及应收账款

项目	期末余额	期初余额
应收票据	49,262,570.00	25,060,000.00
应收账款	1,427,178,442.20	1,246,895,325.66
合计	1,476,441,012.20	1,271,955,325.66

(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	49,262,570.00	25,060,000.00
商业承兑票据		
合计	49,262,570.00	25,060,000.00

(2) 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	159,278,403.58	10.28%	36,154,784.75	22.70%	123,123,618.83	158,955,843.58	11.82%	36,154,784.75	22.75%	122,801,058.83
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,389,814,083.07	89.66%	85,759,259.70	6.17%	1,304,054,823.37	1,184,485,325.66	88.07%	60,391,058.83	5.10%	1,124,094,266.83
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	978,528.00	0.06%	978,528.00	100.00%	0.00	1,458,528.00	0.11%	1,458,528.00	100.00%	0.00
合计	1,550,071,014.65	100.00%	122,892,572.45	7.93%	1,427,178,442.20	1,344,899,697.24	100.00%	98,004,371.58	7.29%	1,246,895,325.66

1) 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
重庆市沙坪坝市政园林管理局	159,278,403.58	36,154,784.75	22.70%	对计量结算存在争议，业主已上诉
合计	159,278,403.58	36,154,784.75	--	--

2) 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	640,240,746.01		
6 个月-1 年	26,643,648.84	799,309.45	3.00%
1 至 2 年	53,451,867.70	10,690,373.55	20.00%
2 至 3 年	13,566,254.28	6,783,127.19	50.00%
3 年以上	67,486,449.51	67,486,449.51	100.00%
合计	801,388,966.34	85,759,259.70	

确定该组合依据的说明:

组合一: 回收风险较低组合

单位名称	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
国网宁夏电力有限公司	154,339,581.50	-	-	102,390,001.00	-	-
国网内蒙古东部电力有限公司	94,978,735.00	-	-	67,712,410.00	-	-
国网新疆电力有限公司吐鲁番供电公司	84,289,572.00	-	-	56,049,728.00	-	-
浙江省公路管理局高速公路收费结算中心	56,900,000.00	-	-	25,700,996.86	-	-
国网新疆电力有限公司哈密供电公司	44,942,238.00	-	-	28,960,866.00	-	-
国网江苏省电力公司	38,454,177.93	-	-	21,806,287.57	-	-
重庆高速公路集团有限公司	33,611,083.96	-	-	-	-	-
湖北省高速公路联网收费中心	28,447,323.96	-	-	17,796,544.09	-	-
广西壮族自治区高速公路管理局	27,538,150.10	-	-	27,263,644.68	-	-
新疆生产建设兵团第四师电力有限责任公司	17,034,786.13	-	-	8,034,142.73	-	-
江西省高速公路联网管理中心	6,547,568.00	-	-	5,983,757.00	-	-
北京公联公司	776,997.00	-	-	-	-	-
中国石油化工股份有限公司浙江石油化工有限公司	309,799.15	-	-	683,068.99	-	-
漳州开发区招商置业有限公司	255,104.00	-	-	255,104.00	-	-

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	-	-
合计	588,425,116.73	-	-	364,203,547.92	-	-

3) 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

4) 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 25,368,200.87 元; 本期收回或转回坏账准备金额 480,000.00 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	480,000.00	前期无法收回, 本期业主能够偿还
合计	480,000.00	--

5) 本期实际核销的应收账款情况

本报告期无实际核销的应收账款。

6) 应收账款整体账龄

账龄	期末余额			期初余额		
	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	951,291,152.58	61.37	-	880,475,500.32	65.47	-
6 个月-1 年	166,924,733.92	10.77	799,309.45	183,783,739.55	13.67	1,651,697.64
1-2 年	191,784,809.10	12.37	10,690,373.55	37,995,643.19	2.83	4,869,712.16
2-3 年	13,566,254.28	0.88	6,783,127.19	58,555,099.80	4.35	29,277,549.91
3 年以上	226,504,064.77	14.61	104,619,762.26	184,089,714.38	13.69	62,205,411.87
合计	1,550,071,014.65	100.00	122,892,572.45	1,344,899,697.24	100	98,004,371.58

7) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备
重庆市沙坪坝市政园林管理局	159,278,403.58	3 年以上	10.28	36,154,784.75
国网宁夏电力有限公司	157,592,089.10	2 年以内	10.17	-
国网内蒙古东部电力有限公司	98,942,445.00	2 年以内	6.38	-
国网新疆电力公司吐鲁番供电公司	85,299,556.00	2 年以内	5.5	-
浙江省公路管理局高速公路收费结算中	56,900,000.00	1 年以内	3.67	-

心				
合计	558,012,493.68	—	36.00	36,154,784.75

注：按欠款方集中度，汇总或分别披露期末余额前五名的应收账款的期末余额及占应收账款期末余额合计数的比例，以及相应计提的坏账准备期末余额。

3、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	81,100,022.75	78.65%	51,782,870.45	45.09%
1 至 2 年	12,897,671.98	12.51%	54,165,921.24	47.17%
2 至 3 年	2,237,892.77	2.17%	860,456.69	0.75%
3 年以上	6,880,515.97	6.67%	8,023,686.42	6.99%
合计	103,116,103.47	--	114,832,934.80	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

单位名称	期末余额	账龄	未结算原因
外部单位 1	9,553,659.18	1 至 2 年	未达结算条件
外部单位 2	3,938,877.65	1 至 3 年以上	未达结算条件
外部单位 3	2,922,828.36	1 至 3 年以上	未达结算条件
外部单位 4	2,504,026.31	3 年以上	未达结算条件
外部单位 5	1,000,000.00	3 年以上	未达结算条件
合计	19,919,391.50	—	—

(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	13,414,722.90	1 年以内	13.01	未达结算条件
中铁隧道集团有限公司	供应商	9,360,879.56	1 至 2 年	9.08	未达结算条件
重庆中基进出口公司	供应商	5,143,525.82	1 年以内	4.99	未达结算条件
重庆升麦机电安装工程有限公司	供应商	4,653,324.22	1 年以内	4.51	未达结算条件
中铁大桥局集团第八工程有限公司	供应商	3,626,897.41	1 年以内	3.52	未达结算条件
合计	—	36,199,349.91	—	35.11	—

其他说明：

无。

4、其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息	26,041,470.42	31,601,759.47
应收股利	629,626,961.40	-
其他应收款	1,138,939,475.27	1,077,777,638.12
合计	1,794,607,907.09	1,109,379,397.59

(1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
定期存款	22,441,470.42	28,001,759.47
有限合伙企业投资项目	3,600,000.00	3,600,000.00
合计	26,041,470.42	31,601,759.47

1) 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：

无。

(2) 应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
应收参股公司股利	629,626,961.40	
合计	629,626,961.40	

(3) 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		金额	比例	金额	计提	

				比例					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	15.31%	176,097,289.44	90.32%	18,883,841.95	194,981,131.39	15.41%	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	1,126,790,561.38	84.34%	6,734,928.06	0.63%	1,120,055,633.32	1,065,474,932.23	84.23%	6,581,136.06	0.62%	1,058,893,796.17
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%		4,428,313.72	0.35%	4,428,313.72	100.00%	
合计	1,326,200,006.49	100.00%	187,260,531.22		1,138,939,475.27	1,264,884,377.34		187,106,739.22		1,077,777,638.12

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限公司	23,000,000.00	23,000,000.00	100.00%	预计无法收回
上海路盛高速公路管理有限公司	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	13.56%	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	213,271,092.11		
6 个月-1 年	14,094,951.04	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	4,370,511.50	4,370,511.50	100.00%

合计	236,345,485.81	6,734,928.06	
----	----------------	--------------	--

确定该组合依据的说明：

1)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	-	-	335,657,262.34	-	-
黑龙江信通房地产开发 有限公司	210,000,000.00	-	-	227,500,000.00	-	-
重庆成渝高速公路有限 公司	173,032,871.55	-	-	-	-	-
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	-	-	32,022,490.76	-	-
苏州腾晖光伏技术有限 公司	25,795,000.21	-	-	25,795,000.21	-	-
广西壮族自治区高速公 路管理局	28,712,598.62	-	-	22,593,837.82	-	-
贵黄公路合营公司	17,084,820.12	-	-	17,064,686.35	-	-
苏州工业园区中伏投资 管理有限公司	10,579,223.90	-	-	10,579,223.90	-	-
广西壮族自治区交通运 输厅	6,660,941.74	-	-	-	-	-
其他	33,399,866.33	-	-	21,697,231.65	-	-
合计	890,445,075.57	0.00	0.00	892,909,733.03	-	-

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

1) 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 180,000.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 26,208.00 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
湖北茂丰商务物业管理公司	26,208.00	房屋租赁押金到期收回
合计	26,208.00	--

注：说明转回或收回原因，确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性。

2) 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）	210,000,000.00	227,500,000.00
往来款	826,226,768.50	523,634,843.69
押金及履约保证金	109,793,960.59	341,260,660.71
分红款	88,635,052.00	88,635,052.00
退投资款	32,022,490.76	32,022,490.76
代垫款及补偿款	26,704,481.07	26,441,740.74
备用金	3,775,923.56	13,107,179.55
收费周转金	148,577.00	409,825.00
应收赔款	433,145.00	
待退增值税	1,686,879.91	1,201,654.13
其他	26,772,728.10	10,670,930.76
合计	1,326,200,006.49	1,264,884,377.34

3) 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	往来款	335,657,262.34	2 年以内	26.36%	
黑龙江信通房地产开发有限公司	借款	210,000,000.00	2-3 年	17.86%	
重庆成渝高速公路有限公司	往来款	173,032,871.55	6 个月以内	13.59%	
山东省交通运输厅	分红款	88,635,052.00	3 年以上	6.96%	88,635,052.00
浙江汇达高等级公路养护有限公司	往来款	34,000,000.00	3 年以上	2.67%	34,000,000.00
合计	--	841,325,185.89	--	67.44%	122,635,052.00

5、存货

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	124,991,022.21	1,694,259.67	123,296,762.54	43,636,229.75	1,694,259.67	41,941,970.08
在产品	59,225,590.68		59,225,590.68	38,859,659.87		38,859,659.87
库存商品	18,354,723.06	3,632,700.86	14,722,022.20	12,700,617.13	3,632,700.86	9,067,916.27
其他	1,152,710,944.54	9,783,673.51	1,142,927,271.03	1,152,438,083.37	9,783,673.51	1,142,654,409.86
合计	1,355,282,280.49	15,110,634.04	1,340,171,646.45	1,247,634,590.12	15,110,634.04	1,232,523,956.08

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
其他	9,783,673.51					9,783,673.51
合计	15,110,634.04					15,110,634.04

(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。

6、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	73,240,630.28	71,709,743.80
合计	73,240,630.28	71,709,743.80

其他说明：

无。

7、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	155,432,686.23	127,541,710.30
预缴税金	50,384,149.50	59,658,417.78

其他	6,049,556.25	99,013.45
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
合计	279,866,391.98	255,299,141.53

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、所投资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。

8、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：	533,280,181.12		533,280,181.12	756,632,643.75		756,632,643.75
按公允价值计量的	444,567,581.12		444,567,581.12	667,920,043.75		667,920,043.75
按成本计量的	88,712,600.00		88,712,600.00	88,712,600.00		88,712,600.00
合计	533,280,181.12		533,280,181.12	756,632,643.75		756,632,643.75

(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	444,567,581.12		444,567,581.12
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	224,564,298.86		224,564,298.86

(3) 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	444,567,581.12				无减值迹象
合计	220,003,282.26	444,567,581.12	--	--		--

其他说明

无。

9、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
BT 项目应收款	141,894,541.5		141,894,541.	137,842,280.		137,842,280.9	5.6%-6.9%

项	7		57	98		8	
吉林省高速公路集团有限公司	41,000,000.00		41,000,000.00	71,000,000.00		71,000,000.00	4.9%
未实现融资收益	-1,598,443.74		-1,598,443.74	-5,609,131.30		-5,609,131.30	
减：1 年内到期的长期应收款	-73,240,630.28		-73,240,630.28	-71,709,743.80		-71,709,743.80	
合计	108,055,467.55		108,055,467.55	131,523,405.88		131,523,405.88	--

10、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	783,167,267.15			82,622,772.99					-22,870,143.78	842,919,896.36	
贵黄公路合营公司	401,273,950.20			33,837,366.65					-18,847,620.06	416,263,696.79	
小计	1,184,441,217.35			116,460,139.64					-41,717,763.84	1,259,183,593.15	
二、联营企业											
安徽皖通高速公路股份有限公司	2,857,339,674.65			166,345,666.15			-112,874,022.00			2,910,811,318.80	
江苏扬子大桥股份有限公司	965,978,226.43			75,882,047.73	355,151,697.77		-55,508,980.80			1,341,502,991.13	
江苏宁沪高速公路股份有限公司	3,595,419,215.01			290,863,807.40	132,055,061.42		-259,190,000.00			3,759,148,083.83	
浙江上三高速公路有限公司	1,911,502,998.02			105,982,756.00			-68,360,000.00			1,949,125,754.02	

其他 18	15,424.70	1,088,456		901,076.5	168,804.1	16,228.94	-509,060,			17,090.20	213,791.8
家公司	3,760.27	,551.00		20.03	73.60	6.22	318.78			9,632.34	09.72
小计	24,754.94	1,088,456		1,540,150	656,010.9	16,228.94	-1,004.99			27,050.79	213,791.8
	3,874.38	,551.00		,797.31	32.79	6.22	3,321.58			7,780.12	09.72
合计	25,939.38	1,088,456		1,656,610	656,010.9	16,228.94	-1,004.99		-41,717.7	28,309.98	213,791.8
	5,091.73	,551.00		,936.95	32.79	6.22	3,321.58		63.84	1,373.27	09.72

其他说明

无。

11、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	190,056,209.04			190,056,209.04
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产 \在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	190,056,209.04			190,056,209.04
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	23,762,979.26			23,762,979.26
2.本期增加金额	3,661,182.97			3,661,182.97
(1) 计提或摊销	3,661,182.97			3,661,182.97
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	27,424,162.23			27,424,162.23
三、减值准备				

1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3、本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	162,632,046.81			162,632,046.81
2.期初账面价值	166,293,229.78			166,293,229.78

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

12、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	619,249,540.39	620,551,763.85	193,007,463.25	2,646,883,026.47	4,079,691,793.96
2.本期增加金额	38,743,625.71	91,674,515.46	87,748,613.19	43,357.27	218,210,111.63
(1) 购置		9,298,624.66	3,756,250.26		13,054,874.92
(2) 在建工程转入		196,872.41			196,872.41
(3) 企业合并增加					
(4) 其他增加	38,743,625.71	82,179,018.39	83,992,362.93	43,357.27	204,958,364.30
3.本期减少金额	38,743,625.71	72,923,074.21	86,788,724.93	285,504.26	198,740,929.11
(1) 处置或报废		7,175,099.12	3,076,909.00		10,252,008.12
(2) 其他减少	38,743,625.71	65,747,975.09	83,711,815.93	285,504.26	188,488,920.99
4.期末余额	619,249,540.39	639,303,205.10	193,967,351.51	2,646,640,879.48	4,099,160,976.48
二、累计折旧					

1.期初余额	170,163,156.09	438,656,450.33	131,503,003.91	420,221,967.51	1,160,544,577.84
2.本期增加金额	32,477,118.97	71,525,761.71	68,179,280.27	60,837,318.39	233,019,479.34
(1) 计提	11,595,421.27	23,474,702.73	7,959,749.25	60,837,318.39	103,867,191.64
(2) 其他增加	20,881,697.70	48,051,058.98	60,219,531.02		129,152,287.70
3.本期减少金额	20,881,697.70	44,392,627.29	63,225,899.46	2,668.65	128,502,893.10
(1) 处置或报废		6,556,254.90	3,006,368.44		9,562,623.34
(2) 其他减少	20,881,697.70	37,836,372.39	60,219,531.02	2,668.65	118,940,269.76
4.期末余额	181,758,577.36	465,789,584.75	136,456,384.72	481,056,617.25	1,265,061,164.08
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	437,490,963.03	171,750,174.17	56,989,020.61	2,165,584,262.23	2,831,814,420.04
2.期初账面价值	449,086,384.30	180,131,867.34	60,982,513.16	2,226,661,058.96	2,916,861,823.76

(2) 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	35,984.97		13,083.03

(3) 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	631,811.70

(4) 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	4,473,827.15	属高速公路附属物，无产权证
商品房	2,578,333.31	时间原因，还未办妥

其他说明

13、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	720,225,673.30		720,225,673.30	512,083,234.16		512,083,234.16
其他	53,195,273.86		53,195,273.86	52,527,313.99		52,527,313.99
合计	773,420,947.16		773,420,947.16	564,610,548.15		564,610,548.15

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
重庆曾家岩嘉陵江大桥 PPP 项目	3,278,000,000.00	504,199,211.12	211,011,077.18			715,210,288.30		21.82%				其他
3S007-5 水下隧道建造技术实验室	74,900,000.00	11,578,447.54	7,662,578.32			19,241,025.86		25.69%				其他
全程监控			8,361,340.00			8,361,340.00						其他
院信息化建设项目	26,840,000.00	6,694,917.58	748,672.10			7,443,589.68		27.73%				其他
公路隧道建设技术国	74,900,000.00	6,255,696.40	233,005.90	229,836.00		6,258,866.30		8.36%				其他

家工程 实验室												
检测中 心实验 室建设	7,970,000.00	2,372,577.22	169,081.03			2,541,658.25		31.89%				其他
3S007-4 隧道节 能技术 实验室	74,900,000.00	1,909,399.23	586,590.63			2,495,989.86		3.33%				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
2014-20 15 年路 面与桥 梁改造 工程	19,460,000.00	19,305,302.00		10,926,426.00	7,148,932.00	1,229,944.00						其他
食堂改 造	4,260,000.00	1,130,189.38				1,130,189.38		26.53%				其他
												其他
合计	3,564,030,000.00	555,672,334.47	228,772,345.16	11,156,262.00	7,148,932.00	766,139,485.63	--	--				--

14、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	226,717,621.18		9,170,000.00	30,473,440.472.69	11,197,024.02	1,988,329.53	4,600.00	30,722,518,047.42
2.本期 增加金额	576,518,558.54			13,307,130.348.99	5,741,760.99	2,691.42		13,889,393,359.94
(1) 购置				13,795,064.04	4,591,226.99			18,386,291.03
(2) 内部研发								
(3)	576,518,558.			12,747,834.1	1,150,534.00			13,325,503,2

企业合并增加	54			13.00				05.54
(4) 其他增加				545,501,171.95		2,691.42		545,503,863.37
3.本期减少金额								
(1) 处置								
4.期末余额	803,236,179.72		9,170,000.00	43,780,570,821.68	16,938,785.01	1,991,020.95	4,600.00	44,611,911,407.36
二、累计摊销								
1.期初余额	18,742,619.96		8,948,975.38	7,111,510,966.08	6,342,302.87	153,603.45	4,600.00	7,145,703,067.74
2.本期增加金额	135,228,899.34	-1,986.71	19,357.81	1,768,939,978.54	1,983,646.36	561,600.99		1,906,731,496.33
(1) 计提	5,309,670.39	-1,986.71	19,357.81	429,955,468.60	1,172,935.13	561,600.99		437,017,046.21
(2) 企业合并增加	129,919,228.95			1,183,846,141.87	810,711.23			1,314,576,082.05
(3) 其他增加				155,138,368.07				155,138,368.07
3.本期减少金额								
(1) 处置								
4.期末余额	153,971,519.30	-1,986.71	8,968,333.19	8,880,450,944.62	8,325,949.23	715,204.44	4,600.00	9,052,434,564.07
三、减值准备								
1.期初余额						435,862.14		435,862.14
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						435,862.14		435,862.14
四、账面价值								
1.期末账面价值	649,264,660.42	1,986.71	201,666.81	34,900,119,877.06	8,612,835.78	839,954.37		35,559,040,981.15
2.期初账面价值	207,975,001.22		221,024.62	23,361,929,506.61	4,854,721.15	1,398,863.94		23,576,379,117.54

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

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

其他说明：

无。

15、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
养护管理软件		1,460,355.61		1,460,355.61		
创新研究院研发顶层设计		4,309,506.95		4,309,506.95		
信息中心项目全生命周期系统构建研究		2,448,279.98		2,448,279.98		
公路养护管理	497,712.42	955,841.90				1,453,554.32
MTC 收费系统技术审计改造研究项目		584,486.00		469,620.00	114,866.00	

桥梁监测系统	3,320,000.00		42,856.86		3,320,000.00	42,856.86		
招商新智科研项目			3,088,620.08			3,088,620.08		
其他 91 个项目	209,400.00		15,810,599.71			15,810,599.71		209,400.00
合计	4,027,112.42		28,700,547.09		3,789,620.00	27,275,085.19		1,662,954.32

其他说明

无。

16、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
招商局大厦自用装修工程	13,575,782.12		951,498.48		12,624,283.64
招商局大厦公共装修工程	17,340,908.89		870,798.87		16,470,110.02
华商国际会议中心装修工程	27,194,326.14		4,386,181.65		22,808,144.49
九套房摊销	281,250.00		7,500.00		273,750.00
食堂改造工程	3,800,185.83		237,856.12		3,562,329.71
桥梁防船撞基地改造	2,456,572.72		341,190.65		2,115,382.07
土地租赁	7,156,493.75		165,787.50		6,990,706.25
雍贵中心办公室地板装修	21,711.41		21,711.41		0.00
二期耕地占用税	5,375,033.50		38,058.72		5,336,974.78
二期土地补偿费	1,281,310.89		158,868.00		1,122,442.89
一期耕地占用税	4,863,557.39		74,874.06		4,788,683.33
一期契税	138,005.36		4,381.14		133,624.22
一期土地补偿费	2,358,533.43		154,398.66		2,204,134.77
安全改造费	59,372.15	85,657.70	10,879.77		134,150.08
装修费	486,535.67	317,735.10	67,945.36		736,325.41
办公楼装修		1,495,000.00	149,500.00		1,345,500.00
路面大修工程		61,206,966.69	6,800,774.08		54,406,192.61

合计	86,389,579.25	63,105,359.49	14,442,204.47	135,052,734.27
----	---------------	---------------	---------------	----------------

其他说明

无。

17、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	117,555,071.97	20,300,746.55	114,315,643.81	19,507,796.28
可抵扣亏损	598,107,722.15	106,794,887.29	652,045,065.36	120,279,223.10
固定资产折旧	2,259,718.21	564,929.55	2,259,718.21	564,929.55
其他	202,020,835.15	49,821,548.95	199,342,014.24	39,266,434.00
合计	919,943,347.48	177,482,112.34	967,962,441.62	179,618,382.93

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
可供出售金融资产公允价值变动	224,564,298.86	56,141,074.72	447,916,761.48	111,979,190.37
固定资产折旧	1,767,606,494.57	441,901,623.64	1,747,250,263.85	436,812,565.96
企业合并取得资产的公允价值调整	5,348,217,587.16	1,337,054,396.79	3,732,916,076.80	933,229,019.20
其他	5,011,482,166.31	1,067,347,625.92	4,761,069,351.75	1,038,910,198.24
合计	12,351,870,546.90	2,902,444,721.07	10,689,152,453.88	2,520,930,973.77

(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		177,482,112.34		179,618,382.93
递延所得税负债		2,902,444,721.07		2,520,930,973.77

(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	268,562,835.55	559,914,475.41
可抵扣亏损	554,533,940.01	479,344,011.06
合计	823,096,775.56	1,039,258,486.47

(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
2018	108,276,370.07	143,989,738.04	
2019	181,286,801.85	126,195,586.54	
2020	87,449,458.81	87,807,828.92	
2021	42,167,816.89	60,815,152.89	
2022	32,244,473.10	60,535,704.67	
2023	103,109,019.29		
无到期期限之可抵扣亏损			
合计	554,533,940.01	479,344,011.06	--

其他说明：

18、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	273,000,000.00	200,000,000.00
信用借款	1,280,000,000.00	2,825,000,000.00
合计	1,553,000,000.00	3,025,000,000.00

短期借款分类的说明：

无。

(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。

19、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	54,610,000.00
合计	54,610,000.00	54,610,000.00

其他说明：

无。

20、应付票据及应付账款

项目	期末余额	期初余额
应付票据	72,927,300.58	2,239,070.00
应付账款	990,293,190.05	1,281,469,390.07
合计	1,063,220,490.63	1,283,708,460.07

(1) 应付票据列示

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	72,927,300.58	2,239,070.00
合计	72,927,300.58	2,239,070.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

(2) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
工程款	658,179,027.32	813,426,943.08
材料款	286,818,936.27	413,229,165.68
机电设备维护款	7,628,379.67	11,908,092.02
运营维护费	27,125,038.72	26,744,034.71

工程监理费	1,105,590.69	2,370,025.28
工程设计费	1,103,483.00	1,498,183.08
服务费	2,089,330.83	4,935,571.15
其他	6,243,403.55	7,357,375.07
合计	990,293,190.05	1,281,469,390.07

1) 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工程款	152,489,097.83	尚未满足支付条件
中利腾晖光伏科技有限公	52,245,273.70	尚未达到付款条件
国电光伏有限公司	34,543,366.11	尚未结算
中交二航局第二工程有限公司	26,980,761.35	未办理结算
温州市高速公路工程指挥部	24,668,802.35	尚未完成工程决算审计
重庆一建建设集团有限公司	17,584,462.69	未办理结算
合计	308,511,764.03	--

其他说明：

无。

21、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	452,823,563.32	443,702,398.62
预收租金	65,933,645.19	118,865,755.39
工程款	141,076,906.02	61,977,455.18
服务区租赁款	14,407,343.36	10,815,290.43
预充值过路费	1,010,033.77	1,010,033.77
广告费	761,017.02	1,852,078.53
其他	892,483.69	961,929.11
合计	676,904,992.37	639,184,941.03

(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	6,750,000.00	一次性交付 10 年租金
合计	6,750,000.00	--

(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	2,445,433,257.25
累计已确认毛利	636,441,632.40
已办理结算的金额	3,534,698,452.97
建造合同形成的已完工未结算项目	-452,823,563.32

其他说明：

无。

22、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	277,227,934.05	395,983,771.47	482,908,891.12	190,302,814.40
二、离职后福利-设定提存计划	9,742,403.01	48,150,373.83	50,638,768.15	7,254,008.69
三、辞退福利	3,134,005.08	6,921,084.32	6,474,049.82	3,581,039.58
五、其他	87,087.95	3,891,380.55	1,261,395.29	2,717,073.21
合计	290,191,430.09	454,946,610.17	541,283,104.38	203,854,935.88

(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	222,400,149.40	322,022,651.25	417,159,097.95	127,263,702.70
2、职工福利费	0.00	15,215,032.19	12,615,311.05	2,599,721.14
3、社会保险费	15,324,388.02	23,758,110.39	21,006,511.90	18,075,986.51
其中：医疗保险费	387,310.73	18,160,975.87	17,875,242.32	673,044.28

工伤保险费	195,151.48	1,599,101.32	1,808,868.67	-14,615.87
生育保险费	191,222.68	677,319.74	623,398.52	245,143.90
补充医疗保险费	14,550,703.13	3,210,441.64	588,730.57	17,172,414.20
其他	0.00	110,271.82	110,271.82	
4、住房公积金	831,274.78	25,235,778.86	25,284,483.78	782,569.86
5、工会经费和职工教育经费	38,672,121.85	9,157,942.02	6,249,229.68	41,580,834.19
8、其他短期薪酬		594,256.76	594,256.76	
合计	277,227,934.05	395,983,771.47	482,908,891.12	190,302,814.40

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	3,337,695.55	34,708,874.76	36,641,601.99	1,404,968.32
2、失业保险费	337,573.69	2,706,199.90	2,756,065.36	287,708.23
3、企业年金缴费	6,067,133.77	10,735,299.17	11,241,100.80	5,561,332.14
合计	9,742,403.01	48,150,373.83	50,638,768.15	7,254,008.69

其他说明：

无。

23、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	23,935,228.68	27,977,051.33
企业所得税	436,853,358.77	563,018,129.21
个人所得税	2,856,873.86	4,743,633.79
城市维护建设税	2,300,547.09	3,044,705.48
房产税	37,165,689.14	37,579,924.00
土地使用税	19,025,909.06	19,007,654.62
教育费附加	950,886.52	1,519,373.86
资源税	3,598.42	7,289.35
其它	2,343,755.07	3,249,625.50
合计	525,435,846.61	660,147,387.14

其他说明：

无。

24、其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息	182,646,235.59	67,093,980.53
应付股利	1,750,228,317.84	410,402,435.79
其他应付款	1,244,637,824.40	2,431,989,255.20
合计	3,177,512,377.83	2,909,485,671.52

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	121,993,444.99	5,657,829.11
企业债券利息	59,969,809.75	57,986,248.12
短期借款应付利息	682,980.85	3,449,903.30
合计	182,646,235.59	67,093,980.53

其他说明：

无。

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	1,750,228,317.84	410,402,435.79
合计	1,750,228,317.84	410,402,435.79

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
往来款	712,840,602.39	682,761,691.45
股权转让款	-	1,166,858,068.00
保证金及押金	391,780,883.68	447,793,483.65
代收代付款	81,813,079.04	62,446,811.46
代扣代缴款项	5,120,181.14	16,339,276.88
税费及滞纳金赔偿金	7,550,599.24	7,550,599.24

住房周转金	3,700,024.31	3,693,446.46
应付职工款	1,953,968.84	790,796.51
电站消缺款	1,934,721.05	1,934,721.05
暂收款	569,114.38	1,583,813.91
应付保险费	6,544,086.62	5,099,704.31
质保金	13,134,409.35	161,250.00
土地承包及租赁款	479,000.00	197,333.33
其他	17,217,154.36	34,778,258.95
合计	1,244,637,824.40	2,431,989,255.20

2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
湖南路桥建设集团公司	227,695,118.60	未达到支付条件
广西桂政高速公路投资建设有限公司	200,000,000.00	未达到支付条件
桂林市交通投资控股集团有限公司	50,000,000.00	未达到支付条件
中交第一航务工程局有限公司	14,351,291.64	未达到支付条件
苏州盈通投资有限公司	10,000,000.00	未达到支付条件
合计	502,046,410.24	--

其他说明

无。

25、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	697,159,165.11	423,490,000.00
一年内到期的递延收益	900,000.00	14,154,184.00
合计	698,059,165.11	437,644,184.00

其他说明：

无。

26、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	18,673,438.21	19,508,707.92
一年内到期的递延收益	900,000.00	1,800,000.00
职工社会保险	4,012,320.25	4,012,320.25
合计	23,585,758.46	25,321,028.17

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。

27、长期借款

(1) 长期借款分类

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	8,610,812,500.00	1,989,320,000.00
保证借款	6,914,974,325.98	2,048,860,000.00
减: 一年内到期的长期借款	-697,159,165.11	-423,490,000.00
合计	14,828,627,660.87	3,614,690,000.00

长期借款分类的说明:

无。

其他说明, 包括利率区间:

无。

28、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	99,467,956.25	99,384,738.20
公司债券 17 招路 01	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
公司债券 17 招路 02	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
合计	3,099,467,956.25	3,099,384,738.20

(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

中期票据	100,000,000.00	2015 年 12 月 9 日	5 年	100,000,000.00	99,384,738.20		2,213,698.63	83,218.05			99,467,956.25
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	2,000,000,000.00		47,800,000.00				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		24,900,000.00				1,000,000,000.00
合计	--	--	--	3,100,000,000.00	3,099,384,738.20		74,913,698.63	83,218.05			3,099,467,956.25

29、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	112,500,000.00
股东垫款	433,000,000.00	
合计	545,500,000.00	112,500,000.00

其他说明：

无。

30、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	3,429,679.89	3,683,061.76	产品售后质量保证
其他	581,733.64	581,733.64	支付退休人员补贴造成的减少
合计	4,011,413.53	4,264,795.40	--

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

无。

31、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	60,812,194.05	15,679,992.50	9,340,923.65	67,151,262.90	政府补助

贵黄公路合营公司 移站置换补偿	87,441,644.85	0.00	6,573,330.11	80,868,314.74	置换补偿
减：一年内到期的递 延收益	-15,954,184.00	0.00	-900,000.00	-15,054,184.00	
合计	132,299,654.90	15,679,992.50	15,014,253.76	132,965,393.64	--

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	6,106,666.64					-160,000.02	5,946,666.62	与资产相关
路网管理	450,000.00					-450,000.00		与资产相关
稳岗补贴	225,256.50					-225,256.50		与收益相关
桥梁结构重 点实验室	20,800,000.0 0						20,800,000.0 0	与资产相关
隧道重点实 验室	1,800,000.00					-900,000.00	900,000.00	与资产相关
公路隧道建 设技术国家 工程实验室	30,000,000.0 0						30,000,000.0 0	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
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	185,413.57					-100,403.54	85,010.03	与资产相关
科委创新人 才计划项目	150,000.00					-23,660.87	126,339.13	与资产相关
聚合物合金 桥科研项目	300,000.00					-75,768.79	224,231.21	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					-20,689.16	179,310.84	与收益相关

沥青路面重熔浇筑型热再生技术研究	183,351.70					-14,652.47	168,699.23	与资产相关
科委水性环氧项目	111,505.64					-18,124.30	93,381.34	与资产相关
燃煤锅炉拆改补助金		610,000.00					610,000.00	与资产相关
天津高速公路管理处“两类设施”建设项目财政补助		6,742,368.00					6,742,368.00	与资产相关
天津路网管理与应急处置系统工程		450,000.00					450,000.00	与资产相关
稳岗补贴		225,256.50					225,256.50	与收益相关
GS 项目暂未立项		300,000.00					300,000.00	与资产相关
燃煤锅炉拆改补助金		610,000.00				-610,000.00		与资产相关
天津高速公路管理处“两类设施”建设项目财政补助		6,742,368.00				-6,742,368.00		与资产相关
合计	60,812,194.05	15,679,992.50				-9,340,923.65	67,151,262.90	--

其他说明：

无。

32、股本

单位：元

项目	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	6,178,211,497.00						6,178,211,497.00

其他说明：

无。

33、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	29,585,856,489.89			29,585,856,489.89
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	2,073,766,899.43	16,228,946.22		2,089,995,845.65
其他	-2,451,443,735.88	4,010,687.56		-2,447,433,048.32
合计	29,208,179,653.44	20,239,633.78		29,228,419,287.22

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无。

34、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	-342,350,312.82	409,135,349.33		-55,838,115.66	464,973,464.99		122,623,152.17
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	48,359,928.09	656,010,932.79			656,010,932.79		704,370,860.88
可供出售金融资产公允价值变动损益	90,098,456.57	-223,352,462.63		-55,838,115.66	-167,514,346.97		-77,415,890.40
外币财务报表折算差额	-480,808,697.48	-23,523,120.83			-23,523,120.83		-504,331,818.30
其他综合收益合计	-342,350,312.82	409,135,349.33		-55,838,115.66	464,973,464.99		122,623,152.17

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无。

35、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	12,080,298.52	2,359,872.86	1,797,777.65	12,642,393.73
合计	12,080,298.52	2,359,872.86	1,797,777.65	12,642,393.73

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无。

36、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	643,774,303.91			643,774,303.91
合计	643,774,303.91			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：

无。

37、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	7,562,003,942.28	5,705,703,359.62
调整后期初未分配利润	7,562,003,942.28	5,705,703,359.62
加：本期归属于母公司所有者的净利润	2,011,911,266.54	3,368,195,002.99
减：提取法定盈余公积		218,517,334.33
应付普通股股利	1,353,028,317.84	1,293,377,086.00
期末未分配利润	8,220,886,890.98	7,562,003,942.28

38、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,518,726,201.23	1,324,508,130.42	2,438,838,572.81	1,322,336,639.75
其他业务	209,440,204.44	97,941,244.38	16,542,043.82	23,778,739.58
合计	2,728,166,405.67	1,422,449,374.80	2,455,380,616.63	1,346,115,379.33

39、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	4,205,472.05	2,252,912.51
差旅交通费	1,739,680.49	1,657,833.88
广告宣传费	296,800.69	599,892.01
业务招待费	1,745,925.88	1,775,236.05
人工成本	12,298,483.39	19,693,204.89
折旧与摊销	155,957.50	730,486.20
其他	1,766,730.68	1,729,241.54
合计	22,209,050.68	28,438,807.08

其他说明：

无。

40、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	114,858,593.20	100,541,084.78
办公费及行政费用	8,130,896.50	6,498,661.70
折旧与摊销	13,923,261.81	13,352,349.28
差旅交通费	3,488,523.94	3,517,581.70
聘请中介机构费	7,674,113.42	8,628,817.84
其他	13,752,215.57	11,879,998.70
合计	161,827,604.44	144,418,494.00

其他说明：

无。

41、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
研究与开发费用	27,237,157.67	59,982,591.46
合计	27,237,157.67	59,982,591.46

其他说明：

无。

42、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	317,504,911.79	117,492,566.76
利息收入	-60,475,006.80	-30,854,313.92
汇兑损失（减：收益）	7,084,279.44	6,022,974.88
手续费	1,547,444.68	
其他	248,281.34	1,542,738.37
合计	265,909,910.45	94,203,966.09

其他说明：

无。

43、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	25,041,992.87	-3,236,320.34
二、存货跌价损失		3,196,309.88
合计	25,041,992.87	-40,010.46

其他说明：

无。

44、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	1,656,610,936.95	1,504,932,331.48
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	10,690,000.00	3,562,240.25
投资信托产品取得的投资收益		1,387,072.11
其他		
合计	1,667,300,936.95	1,509,881,643.84

其他说明：

无。

45、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	275,666.00	4,950,881.92

46、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
增值税即征即退	1,821,138.36	430,505.84
电站建设引导资金	160,000.02	160,000.00
科研项目经费	6,655,636.13	
合计	8,726,265.33	590,505.84

47、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	24,804,066.20	22,270,760.00	24,804,066.20
非流动资产报废利得	16,771.32	336,247.48	16,771.32
补贴收入		9,887,689.07	
违约赔偿收入	179,473.00	2,075,165.86	179,473.00
其他利得	11,613,966.54	13,514,061.53	11,613,966.54
合计	36,614,277.06	48,083,923.94	36,614,277.06

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影 响当年盈亏	是否特殊补 贴	本期发生金 额	上期发生金 额	与资产相关/ 与收益相关
科学技术部 资源配置与 管理司事业 费等	中华人民共 和国科学技 术部	补助	因承担国家 为保障某种 公用事业或 社会必要产 品供应或价 格控制职能 而获得的补 助	否	否	5,185,800.00	5,040,000.00	与收益相关
隧道建设与 养护技术交 通行业重点 实验室	中华人民共 和国交通运 输部	补助	因承担国家 为保障某种 公用事业或 社会必要产 品供应或价 格控制职能 而获得的补	否	否	900,000.00	900,000.00	与收益相关

			助					
重庆市财政局知识产权专项补助	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		50,000.00	与收益相关
南岸区委组织部人才工作经费	南岸区委组织部	奖励	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	244,000.00		与收益相关
科技创新	重庆市科学技术委员会	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		10,000.00	与收益相关
稳岗补贴	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	28,793.00		与收益相关
稳岗补贴	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	23,154.00	31,135.00	与收益相关
稳岗补贴款	重庆市人力资源和社会保障局	补助	因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	20,590.00	28,625.00	与收益相关
黄标车补助	重庆市南岸	补助	因承担国家	否	否	1,100.00		与收益相关

	区支付中心		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					
贷款贴息补贴	重庆市人民政府	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		261,000.00	与收益相关
2016 年工业发展扶持基金	重庆市南区经济和信息化委员会	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		200,000.00	与收益相关
2017 年企业所得税财政补助	北仑区地税	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	15,630,000.00	15,720,000.00	与收益相关
客车优惠通行补偿	北仑区交通局	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	700,000.00		与收益相关
政府引导资金	丰县县政府	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否	160,000.02		与收益相关
增值税即征即退	丰县国税局	补助	因从事国家鼓励和扶持	否	否	1,821,138.36		与收益相关

			特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)					
财税奖励款	巴南区财政局	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否	72,578.74		与收益相关
个税手续费返还	直属重点税务局	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否	16,912.08	30,000.00	与收益相关
合计	--	--	--	--	--	24,804,066.20	22,270,760.00	--

其他说明：

无。

48、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产报废损失	500,695.98	1,056,565.14	500,695.98
捐赠支出		50,000.00	
赔偿金、违约金及罚款支出	266,293.72	597,483.80	266,293.72
其他	3,530,442.25	4,210,914.71	3,530,442.25
合计	4,297,431.95	5,232,710.58	4,297,431.95

其他说明：

无。

49、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	215,141,456.84	240,322,855.85

递延所得税费用	36,905,754.42	11,322,001.50
合计	252,047,211.26	251,644,857.35

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	2,496,554,804.02
按法定/适用税率计算的所得税费用	624,138,701.01
子公司适用不同税率的影响	-11,066,052.96
非应税收入的影响	-21,292,923.36
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	189,268.62
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-14,511,580.60
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	-337,004,307.93
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	6,017,291.16
子公司税收减免的影响	-3,848.81
未确认应纳税暂时性差异的纳税影响	-301,624.15
补缴(退还)以前年度税金	-80,023.83
其他	5,962,312.11
所得税费用	252,047,211.26

其他说明

无。

50、其他综合收益

详见附注七、42。

51、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	512,039,229.04	85,112,293.14
利息收入	64,643,760.42	91,953,709.96
代高管局收通行费	36,974,795.00	129,903,309.00

补贴、保证金及押金	106,023,415.61	91,739,776.75
赔偿、政府补助及暂借款	1,799,315.79	5,866,818.81
代收代付款	158,659,148.16	201,608,873.74
其他	65,999,491.27	37,271,165.44
合计	946,139,155.29	643,455,946.84

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无。

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
往来款	265,472,955.53	325,654,184.47
支付代收通行费	183,680,023.68	130,257,539.00
保证金及押金	140,196,515.28	108,078,601.31
租赁物业水电费	8,864,373.01	1,731,374.51
汽车及装饰修理费	53,404.90	1,806,822.61
差旅交通通讯业务费	3,789,258.24	794,644.21
中介及专业机构费	1,479,663.00	11,112,074.70
捐赠支出		50,000.00
办公会务广告印刷费	783,844.42	218,972.53
法律诉讼赔偿款		24,800.00
服务费	1,717.89	210,411.50
工程质保金		147,763.00
董事会费		611,093.74
煤燃料费		686,650.48
路产修复支出	284,233.35	280,223.20
销售及管理费用	26,068,486.32	18,438,383.87
金融手续费	134,041.62	218,202.72
其他	21,438,116.25	30,222,091.73
合计	652,246,633.49	630,543,833.58

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无。

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到贵黄公路合营公司移站补贴款		44,356,351.78
收回投标保证金	200,000,000.00	
其他	8,000,000.00	33,312.95
合计	208,000,000.00	44,389,664.73

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无。

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付工程质保金	2,827,974.60	715.00
缺陷修复工程支出	98,747.10	876,959.87
省界收费所便道征地补偿		85,000.00
贵黄分红款税金		3,793,862.52
其他		9,989.74
合计	2,926,721.70	4,766,527.13

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无。

(5) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
原股东往来款	194,000,000.00	
上市公司登记费用	1,068,321.15	
委贷手续费	8,000.00	
筹资费用	150,000.00	
合计	195,226,321.15	

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无。

52、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:	--	--
净利润	2,244,507,592.76	2,063,542,887.39
加: 资产减值准备	25,041,992.87	-40,010.46
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	107,528,374.61	110,321,004.15
无形资产摊销	437,017,046.21	342,583,346.94
长期待摊费用摊销	14,442,204.47	8,548,618.84
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)	-3,891,231.97	-4,912,817.33
财务费用(收益以“-”号填列)	317,504,911.79	123,515,541.64
投资损失(收益以“-”号填列)	-1,667,300,936.95	-1,509,881,643.84
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	12,663,285.59	13,646,552.82
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-24,990,266.88	36,682,106.10
存货的减少(增加以“-”号填列)	-107,647,690.37	-5,353,153.54
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	1,683,124,427.37	285,695,219.03
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-1,886,074,685.87	-246,352,771.91
经营活动产生的现金流量净额	1,151,925,023.63	1,217,994,879.83
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	4,945,983,643.58	3,836,799,483.92
减: 现金的期初余额	6,996,771,064.37	3,078,018,231.60
现金及现金等价物净增加额	-2,050,787,420.79	758,781,252.32

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位: 元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	4,217,828,668.00
其中:	--
减: 购买日子公司持有的现金及现金等价物	200,269,569.33
其中:	--
其中:	--
取得子公司支付的现金净额	4,017,559,098.67

其他说明:

无。

(3) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	4,945,983,643.58	6,996,771,064.37
其中：库存现金	18,682.65	19,563.46
可随时用于支付的银行存款	4,798,909,394.00	6,721,026,125.79
可随时用于支付的其他货币资金	147,055,566.93	275,725,375.12
三、期末现金及现金等价物余额	4,945,983,643.58	6,996,771,064.37
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	17,637,708.44	10,084,933.58

其他说明：

无。

52、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

无。

53、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	17,637,708.44	本公司之子公司招商交科院安全保证金及保函保证金。
固定资产	787,877.10	本集团之子公司华宇车辆由于涉诉被冻结 787,877.10 元。
无形资产	2,673,679,275.38	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 2,673,679,275.38 元。
应收账款	43,109,000.04	本公司之子公司鄂东、沪渝高速为取得银行借款，至本期末应收账款被质押 43,109,000.04 元。
合计	2,735,213,860.96	--

其他说明：

无。

54、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	
其中：美元	5,253,522.34	6.6166	34,760,455.94
欧元			
港币	263,255,381.11	0.8431	221,950,611.81
其他			6,549,837.53
其他应收款			
新加坡元	3,795.16	4.8386	18,363.28
其他应付款			
新加坡元	594,516.28	4.8386	2,876,626.49
应收账款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			

其他说明：

无。

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

□ 适用 √ 不适用

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
重庆渝黔高速公路有限公司	2018年04月30日	1,194,926,880.00	60.00%	现金收购	2018年04月30日	控制权转移	74,521,434.83	22,526,556.07
重庆沪渝高速公路有限公司	2018年04月30日	550,743,720.00	60.00%	现金收购	2018年04月30日	控制权转移	73,083,518.45	-4,081,803.34

其他说明：

无。

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	重庆渝黔高速公路有限公司	重庆沪渝高速公路有限公司
--现金	1,194,926,880.00	550,743,720.00
--非现金资产的公允价值	0.00	0.00
--发行或承担的债务的公允价值	0.00	0.00
--发行的权益性证券的公允价值	0.00	0.00
--或有对价的公允价值	0.00	0.00
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	0.00	0.00
--其他	0.00	0.00
合并成本合计	1,194,926,880.00	550,743,720.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	1,197,694,380.00	554,212,560.00
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	-2,767,500.00	-3,468,840.00

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

无。

大额商誉形成的主要原因：

无。

其他说明：

无。

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	重庆渝黔高速公路有限公司		重庆沪渝高速公路有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
应收款项	15,231,690.00	15,231,690.00	13,197,146.00	13,197,146.00
固定资产	3,561,581.00	3,561,581.00	4,062,061.00	4,062,061.00
无形资产	4,346,265,439.00	3,213,683,951.00	8,089,936,442.00	7,527,291,602.00
资产合计	4,706,669,661.00	3,574,088,173.00	8,157,315,566.00	7,594,670,726.00
借款	1,296,218,075.00	1,296,218,075.00	5,903,812,500.00	5,903,812,500.00
应付款项	663,870,584.00	663,870,584.00	74,093,578.00	74,093,578.00
递延所得税负债	283,145,372.00		140,661,210.00	
负债合计	2,710,512,361.00	2,427,366,989.00	7,233,627,966.00	7,092,966,756.00
净资产	1,996,157,300.00	1,146,721,184.00	923,687,600.00	501,703,970.00
取得的净资产	1,996,157,300.00	1,146,721,184.00	923,687,600.00	501,703,970.00

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

无。

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

无。

其他说明：

无。

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
Cornerstone Holdings Limited	香港	香港	投资控股	100.00%		投资设立
香港建设桂林高速公路有限公司	香港	香港	投资控股		100.00%	非同一控制下的企业合并
桂林港建高速公	桂林	桂林	高速公路经营		100.00%	非同一控制下的

路有限公司						企业合并	
EastonOverseasLimited	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资控股		100.00%	投资设立	
招商局亚太有限公司	新加坡	新加坡	投资控股		100.00%	同一控制下的企业合并	
国高网路宇信息技术有限公司	北京	北京	技术服务开发等		52.00%	投资设立	
招商局交通信息技术有限公司	北京	北京	交通信息服务等		55.00%	45.00%	投资设立
招商新智科技有限公司（注1）	北京	北京	技术开发、咨询、技术服务		50.00%	投资设立	
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	
重庆渝黔高速公路有限公司	重庆	重庆	高速公路经营		60.00%	非同一控制下的企业合并	
重庆沪渝高速公路有限公司	重庆	重庆	高速公路经营		60.00%	非同一控制下的企业合并	
招商局亚太投资（深圳）有限公司	深圳	深圳	投资控股			100.00%	投资设立
浙江温州甬台温高速公路有限公司	温州	温州	高速公路经营			51.00%	同一控制下的企业合并
招商局公路科技（北京）有限公司	北京	北京	企业管理		100.00%	投资设立	
SuccessfulRoadCorporation（S）Pte.Ltd.	新加坡	新加坡	投资控股			100.00%	投资设立
北仑（香港）投资有限公司	香港	香港	投资控股			100.00%	非同一控制下的企业合并
宁波北仑港高速公路有限公司	宁波	宁波	高速公路经营			100.00%	非同一控制下的企业合并
香港诚坤国际投资有限公司	香港	香港	投资控股			100.00%	非同一控制下的企业合并
诚坤国际（江西）九瑞高速公路发展有限公司	瑞昌	瑞昌	高速公路经营			100.00%	非同一控制下的企业合并
西南桂兴高速公路	新加坡	新加坡	投资控股			100.00%	投资设立

路有限公司						
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%	投资设立
广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司	桂林市	桂林市	高速公路经营		100.00%	非同一控制下的企业合并
西南阳平高速公路有限公司	新加坡	新加坡	投资控股		100.00%	投资设立
西南高速公路有限公司	新加坡	新加坡	投资控股		100.00%	投资设立
贵云高速公路有限公司	新加坡	新加坡	投资控股		100.00%	投资设立
贵金高速公路有限公司	新加坡	新加坡	投资控股		100.00%	投资设立
广西华通高速公路有限责任公司	桂林市	桂林市	高速公路经营		100.00%	非同一控制下的企业合并
华祺投资有限责任公司	北京	天津	投资		100.00%	投资设立
天津华正高速公路开发有限公司	天津	天津	高速公路服务		100.00%	投资设立
洋浦华宇路桥科技有限公司	海南	海南	工程施工		67.00%	投资设立
丰县晖泽光伏能源有限公司（注1）	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1）	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1）	江苏	江苏	农业种植		50.00%	非同一控制下的企业合并
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆	重庆	公路工程、科研设计	100.00%		同一控制下的企业合并
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	重庆	重庆	工程监理		100.00%	投资设立
重庆万桥交通科技发展有限公司	重庆	重庆	斜拉索生产、销售		100.00%	投资设立
重庆全通工程建设管理有限公司	重庆	重庆	工程咨询管理		100.00%	投资设立
重庆市华驰交通科技有限公司	重庆	重庆	施工设施开发		100.00%	投资设立
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	重庆	重庆	工程施工、施工机具生产与销售		100.00%	投资设立
重庆华商酒店有限公司	重庆	重庆	旅馆行业		100.00%	投资设立
重庆曾家岩大桥建设管理有限公司	重庆	重庆	工程建设管理及管廊租赁		90.00%	投资设立
招商局生态环保科技有限公司	重庆	重庆	生态、环保、科技相关		90.00%	投资设立
招商局公路信息技术（重庆）有限公司（注2）	重庆	重庆	智能交通		45.00%	投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

注1：本公司直接或间接持有该公司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。

注2：本公司在招商局公路信息技术（重庆）有限公司持股比例为45%，深圳市招商局创新投资基金中

心（有限合伙）（简称“招商创投基金”）持股比例40%，Street Scan Inc持股比例15%。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。因此，本公司不能直接控制路信公司。

根据《招商局集团创新投资管理办法》，招商创投基金是招商局集团创新投资的平台，由招商局创新投资管理有限责任公司（简称“招商创投”）受托直接管理，相应投资项目的投后管理由集团总部投资项目组负责。鉴于本公司与招商创投同属招商局集团，为保障路信公司持续、稳定发展，提高经营、决策的效率，招商创投基金同意在路信公司董事会及股东大会中行使表决权时采取与本公司一致的行动。因此，本公司表决权超过半数，可以实际控制路信公司，并将其纳入本公司财务报表合并范围。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无。

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无。

其他说明：

无。

（2）重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
浙江温州甬台温高速公路有限公司	49.00%	181,173,472.89	0.00	2,009,743,626.56

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：

无。

（3）重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

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

浙江温州甬台温高速公路有限公司	1,008,562,797.95	4,134,660,547.92	5,143,223,345.87	836,733,105.89	204,972,634.76	1,041,705,740.65	1,530,419,048.35	4,277,755,767.87	5,808,174,816.22	1,842,500,345.48	211,567,302.50	2,054,067,647.98
-----------------	------------------	------------------	------------------	----------------	----------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	----------------	------------------

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
浙江温州甬台温高速公路有限公司	742,645,757.86	369,741,781.41	369,741,781.41	318,153,200.18	772,245,278.23	383,008,882.20	383,008,882.20	602,990,478.71

其他说明：

无。

2、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：

无。

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：
无。

(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	
	桂柳公路合营公司	贵黄公路合营公司	桂柳公路合营公司	贵黄公路合营公司
流动资产	810,479,338.97	462,433,077.37	565,522,112.22	276,431,988.40
其中：现金和现金等价物	771,933,785.25	192,474,720.87	522,961,035.19	31,988,053.21
非流动资产	1,493,014,924.42	246,686,833.64	1,534,374,016.86	299,361,253.90
资产合计	2,303,494,263.39	709,119,911.01	2,099,896,129.08	575,793,242.30
流动负债	70,782,417.78	24,636,002.62	81,895,461.03	22,430,751.38
非流动负债	528,538,439.53	0.00	528,538,439.53	0.00
负债合计	599,320,857.31	24,636,002.62	610,433,900.56	22,430,751.38
少数股东权益	0.00	0.00	0.00	0.00
归属于母公司股东权益	1,704,173,406.08	684,483,908.39	1,489,462,228.52	553,362,490.92
按持股比例计算的净资产份额	681,669,362.43	410,690,345.03	595,784,891.41	332,017,494.55
调整事项	161,250,533.93	5,573,351.76	187,382,375.74	27,558,430.08
--商誉	0.00	0.00	0.00	0.00
--内部交易未实现利润	0.00	0.00	0.00	0.00
--其他	161,250,533.93	5,573,351.76	187,382,375.74	27,558,430.08
对合营企业权益投资的账面价值	842,919,896.36	416,263,696.79	783,167,267.15	401,273,950.20
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值	0.00	0.00	0.00	0.00
营业收入	329,444,147.53	112,922,267.28	662,754,526.78	239,641,729.04
财务费用	-1,248,200.48	-1,042,515.21	-1,352,228.93	-653,567.68
所得税费用	37,944,655.58	11,512,757.55	72,908,872.10	23,023,031.08
净利润	214,711,177.56	61,624,708.19	412,584,348.47	131,516,036.51
终止经营的净利润	0.00	0.00	0.00	0.00
其他综合收益	0.00	0.00	0.00	0.00
综合收益总额	214,711,177.56	61,624,708.19	412,584,348.47	131,516,036.51
本年度收到的来自合营企业的股利	0.00	0.00	135,443,952.67	73,942,987.60

其他说明

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额						期初余额/上期发生额					
	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	江苏扬子大桥股份有限公司	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	江苏扬子大桥股份有限公司	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			2,674,165,836.20	1,116,715,641.30	5,501,858,815.00	57,007,668,538.11	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
非流动资产			11,787,147,418.58	18,407,013,069.13	40,331,879,460.00	3,320,841,017.86	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
资产合计			14,461,313,254.78	19,523,728,710.61	45,833,738,275.00	60,328,509,555.97	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
流动负债			1,435,250,408.08	2,669,290,476.73	8,513,519,113.00	34,401,661,536.43	6,267,898,041.40	5,621,810,415.89	1,214,456,172.91	2,497,453,642.62	8,723,608,612.00	30,683,156,124.48
非流动负债			2,943,035,802.27	9,254,869,849.93	9,298,547,683.00	9,443,617,345.27	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
负债合计			4,378,286,210.35	11,924,160,326.66	17,812,066,796.00	43,845,278,881.70	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
少数股东权益			529,812,711.25	1,400,298,748.47	3,100,213,107.00	4,868,694,995.50	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
归属于母公司股东权益			9,553,214,333.18	6,199,269,635.48	24,921,458,372.00	11,614,535,678.77	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
按持股			2,860,23	1,341,52	2,913,31		4,262,62	3,216,47	2,808,10	966,120,	2,749,52	2,106,43

比例计算的净资产份额			2,371.35	1,949.12	8,483.69	2,134,75 1,657.76	1,964.36	7,809.34	1,907.03	156.49	1,195.27	6,155.16
调整事项			50,578,9 47.45	-18,957. 99	845,829, 600.14	-185,625 ,903.74	92,746,9 86.79	-72,037, 664.54	49,237,7 67.62	-141,930 .06	845,898, 019.74	-194,933 ,157.13
--其他			50,578,9 47.45	-18,957. 99	845,829, 600.14	-185,625 ,903.74	92,746,9 86.79	-72,037, 664.54	49,237,7 67.62	-141,930 .06	845,898, 019.74	-194,933 ,157.13
对联营企业权益投资的账面价值			2,910,81 1,318.80	1,341,50 2,991.13	3,759,14 8,083.83	1,949,12 5,754.02	4,355,36 8,951.15	3,144,44 0,144.80	2,857,33 9,674.65	965,978, 226.43	3,595,41 9,215.01	1,911,50 2,998.03
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值			2,408,98 1,345.96		5,348,65 6,419.16		4,616,75 3,403.27	2,841,38 0,631.81	4,949,67 0,993.93		5,802,23 1,908.45	
营业收入			1,467,50 8,868.01		5,141,77 9,834.00	648,601, 030.39	7,379,53 1,379.19	7,984,36 4,200.86	2,861,41 1,105.06	1,315,69 4,904.84	9,455,68 0,365.00	6,158,75 1,746.78
净利润			548,541, 517.69		2,539,22 8,063.00	351,200, 388.78	2,876,84 8,178.46	968,935, 304.24	1,085,62 5,159.69	595,547, 026.41	3,684,81 9,518.00	1,759,34 6,717.28
其他综合收益					1,298,44 5,418.00		-12,116, 210.86	1,903,66 4.20	-10,050, 764.59	-88,072, 500.00	-161,480 ,129.00	128,082, 999.95
综合收益总额			548,541, 517.69		3,837,67 3,481.00	351,200, 388.78	2,864,73 1,967.60	970,838, 968.44	1,075,57 4,395.10	507,474, 526.41	3,523,33 9,389.00	1,887,42 9,717.23
本年度收到的来自联营企业的股利			112,874, 022.00	55,508,9 80.80	259,190, 000.00	68,360,0 00.00	151,065, 720.71	77,845,7 08.16	113,853, 667.45	55,508,9 80.80	247,404, 812.34	68,355,0 00.00

其他说明

注：山东高速和四川成渝高速在本公司报告之后披露，因而未披露相关财务数据。

(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	9,390,429,077.76	7,711,102,854.59
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	599,407,030.22	809,839,759.97
--其他综合收益	168,804,173.60	20,721,955.65
--综合收益总额		830,561,715.62

其他说明

无。

(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。

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并进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

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	444,567,581.12			444,567,581.12
(2) 权益工具投资	444,567,581.12			444,567,581.12
持续以公允价值计量的资产总额	444,567,581.12			444,567,581.12
(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
持续以公允价值计量的负债总额			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2018年6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

无。

本企业最终控制方是招商局集团有限公司。

其他说明：

无。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、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十、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
-----------	--------

华联公路工程材料有限公司	联营企业
重庆成渝高速公路有限公司	联营企业
山东高速股份有限公司	联营企业
安徽皖通高速公路股份有限公司	联营企业
四川成渝高速公路股份有限公司	联营企业
江苏扬子大桥股份有限公司	联营企业
浙江上三高速公路有限公司	联营企业
江苏宁沪高速公路股份有限公司	联营企业
江苏广靖锡澄高速公路有限公司	联营企业
河南中原高速公路股份有限公司	联营企业
黑龙江交通发展股份有限公司	联营企业

其他说明

无。

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
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
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
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
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
武汉长航船员有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
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
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
长航货运有限公司重庆分公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商局集团（香港）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商局集团财务有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商局物流集团北京有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商局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
招商局漳州开发区有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商证券股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
中国外运长航集团有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
重庆市长航汽车服务有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制

重庆长航东风船舶工业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
贵黄公路合营公司	其他关联关系方
桂柳公路合营公司	其他关联关系方
行云数聚（北京）科技有限公司	其他关联关系方
国电奈曼风电有限公司	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
温州市高速公路投资有限公司	其他关联关系方
招商银行股份有限公司	其他关联关系方
浙江省交通投资集团有限公司	其他关联关系方
重庆车辆检测研究院有限公司	其他关联关系方
重庆高速公路集团有限公司	其他关联关系方

其他说明

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
招商局漳州开发区供电有限公司	购买商品	224,129.40		否	
重庆长航东风船舶工业有限公司	购买商品	199,681.99		否	
行云数聚（北京）科技有限公司	接受劳务	78,575.10		否	
深圳招商美伦酒店管理有限公司	接受劳务	169,811.32		否	174,905.66
重庆市长航汽车服务有限公司	接受劳务	47,016.17		否	20,794.98
招商局物流集团福建有限公司	接受劳务	39,639.64		否	1,146,756.75
漳州开发区招商石化有限公司	接受劳务	10,254.67		否	6,390.86
明华(蛇口)海员服务公司明华国际会议中心	接受劳务			否	560.53
招商局物业管理有限公司重庆分公司	物业管理	2,868,693.17		否	1,602,422.95
国电奈曼风电有限公司	运维费	2,735,849.04		否	4,694,371.99
招商银行股份有限公司	手续费	2,131,288.45		否	916,982.19
招商局集团财务有限公司	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
招商银行股份有限公司	提供劳务	35,238.10	
重庆车辆检测研究院有限公司	提供劳务	10,447.00	24,443.50
招商局物业管理有限公司重庆分公司	提供劳务		273,403.91

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明
无。

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

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

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

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

关联管理/出包情况说明

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
招商银行股份有限公司	土地、部分办公用房及设备	1,135,092.10	1,047,480.00
招商证券股份有限公司	土地、部分办公用房及设备	99,115.14	91,674.30
招商局物业管理有限公司重庆分公司	土地、部分办公用房及设备	355,530.08	71,428.56
长航货运有限公司重庆分公司	土地、部分办公用房及设备	383,625.44	

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
深圳市蛇口新时代置业管理有限公司	办公用房及设备		43,364.00
明华（蛇口）海员服务公司明华国际会议中心	房屋	78,431.76	

关联租赁情况说明

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
重庆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
重庆市华驰交通科技有限公司	10,000,000.00	2017年11月07日	2018年09月06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
重庆市华驰交通科技有限公司	13,000,000.00	2017年07月01日	2019年07月01日	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	10,000,000.00	2018年06月19日	2019年06月05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	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	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
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	1,345,254.20	2017年10月19日	2020年03月31日	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	1,029,445.00	2017年10月20日	2023年08月31日	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	39,100.00	2017年10月26日	2019年10月31日	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	1,345,255.00	2017年11月14日	2020年04月30日	否

重庆市华驰交通科技有限公司	6,854,988.00	2017 年 02 月 23 日	2019 年 10 月 31 日	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	1,948,978.90	2018 年 02 月 02 日	2018 年 07 月 30 日	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	1,070,884.20	2018 年 03 月 01 日	2018 年 12 月 25 日	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	13,500,000.00	2018 年 02 月 09 日	2018 年 08 月 09 日	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	2,277,560.00	2018 年 03 月 01 日	2018 年 09 月 01 日	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	1,274,357.49	2018 年 01 月 22 日	2018 年 07 月 19 日	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	14,081,182.07	2018 年 01 月 24 日	2019 年 12 月 31 日	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	13,978,658.33	2018 年 01 月 31 日	2019 年 03 月 31 日	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	10,000,000.00	2018 年 02 月 07 日	2018 年 08 月 07 日	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	11,000,000.00	2018 年 03 月 01 日	2018 年 09 月 01 日	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	46,806.00	2018 年 01 月 16 日	2019 年 08 月 31 日	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	555,600.00	2018 年 01 月 31 日	2021 年 04 月 30 日	否
重庆市华驰交通科技有限公司	408,576.00	2018 年 03 月 16 日	2018 年 12 月 31 日	否
重庆市华驰交通科技有限公司	1,130,117.60	2018 年 02 月 06 日	2018 年 12 月 31 日	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	4,500,000.00	2018 年 03 月 22 日	2018 年 09 月 22 日	否
重庆市华驰交通科技有限公司	462,651.00	2018 年 04 月 20 日	2018 年 07 月 20 日	否
重庆市华驰交通科技有限公司	18,154,715.80	2018 年 04 月 25 日	2018 年 12 月 31 日	否
重庆市华驰交通科技有限公司	501,025.00	2018 年 04 月 25 日	2018 年 10 月 01 日	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	7,900,000.00	2018 年 04 月 26 日	2018 年 10 月 26 日	否
重庆市华驰交通科技有限公司	7,944,912.00	2018 年 05 月 09 日	2019 年 09 月 30 日	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	4,000,000.00	2018 年 05 月 09 日	2018 年 12 月 31 日	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	4,000,000.00	2018 年 05 月 18 日	2018 年 11 月 18 日	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	29,166,131.88	2018 年 05 月 10 日	2019 年 12 月 31 日	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	9,722,044.00	2018 年 05 月 10 日	2019 年 12 月 31 日	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	1,391,278.10	2018 年 06 月 01 日	2019 年 12 月 31 日	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	86,953.70	2018 年 05 月 28 日	2021 年 03 月 31 日	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	13,000,000.00	2018 年 05 月 31 日	2018 年 11 月 30 日	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	91,800.00	2018 年 06 月 21 日	2019 年 02 月 05 日	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	3,693,232.09	2018 年 06 月 12 日	2018 年 12 月 12 日	否
重庆市华驰交通科技有限公司	3,024,510.80	2018 年 06 月 22 日	2018 年 12 月 31 日	否
重庆市华驰交通科技有限公司	1,319,500.00	2018 年 06 月 13 日	2018 年 09 月 13 日	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	15,570,597.28	2018 年 06 月 21 日	2019 年 06 月 30 日	否
重庆市华驰交通科技有限公司	422,790.00	2018 年 06 月 26 日	2018 年 09 月 26 日	否
重庆市华驰交通科技有限公司	169,069.95	2018 年 06 月 26 日	2019 年 02 月 28 日	否

重庆市智翔铺道技术工程有限公司	1,367,127.19	2018年06月29日	2018年10月31日	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	2,685,573.27	2018年06月29日	2018年10月31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	是
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	是
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	20,000,000.00	2017年09月14日	2018年09月14日	是
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	30,000,000.00	2017年09月13日	2018年09月13日	是
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	是
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	是
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	是
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	是
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	是
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	是
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	是
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	是
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	是
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	是
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	是
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	532,512.00	2018年01月31日	2018年02月09日	是
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	250,000.00	2018年02月07日	2018年06月30日	是
重庆市华驰交通科技有限公司	726,361.00	2018年03月15日	2018年06月15日	是
重庆市华驰交通科技有限公司	870,071.00	2018年03月20日	2018年06月19日	是
广西桂兴高速公路投资建设有限公司	785,500,000.00	2015年09月13日	2032年09月12日	
广西桂兴高速公路投资建设有限公司	794,500,000.00	2015年09月16日	2032年09月15日	
广西桂兴高速公路投资建设有限公司	126,300,000.00	2018年05月28日	2030年05月27日	
广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司	105,500,000.00	2015年10月31日	2032年09月15日	
广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司	48,000,000.00	2015年10月30日	2032年09月20日	
广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司	321,800,000.00	2018年01月30日	2030年01月29日	
桂林港建高速公路有限公司	310,440,000.00	2016年06月20日	2033年06月20日	

本公司作为被担保方

单位：元

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

关联担保情况说明

(5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
招商局集团财务有限公司	80,000,000.00	2018年03月15日	2019年03月14日	
招商局集团财务有限公司	150,000,000.00	2018年6月22日	2021年6月21日	
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	12,460,000.00	2015年01月29日	2015年09月20日	无息

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
薪酬合计	5,044,400.00	5,280,600.00

(8) 其他关联交易

1) 关联方利息收入：

项目	本期发生额	上期发生额
招商银行股份有限公司	20,654,400.12	13,110,276.04
招商局集团财务有限公司	254,608.07	220,000.00
合计	20,909,008.19	13,330,276.04

2) 关联方利息支出：

项目	本期发生额	上期发生额
招商银行股份有限公司	7,587,189.59	7,205,134.58
招商局集团财务有限公司	1,096,200.00	-
合计	8,683,389.59	7,205,134.58

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	923,153,557.96		3,252,893,072.42	
银行存款	招商局集团财务有限公司	1,331,615,687.81		2,213,020,309.92	
应收账款	重庆高速公路集团有限公司	33,611,083.96			
应收账款	漳州开发区招商置业有限公司	255,104.00		255,104.00	
预付账款	重庆长航东风船舶工业有限公司	1,113,848.42		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	
预付账款	行云数聚（北京）科技有限公司	95,700.00			
应收利息	招商银行股份有限公司			23,643.57	
应收利息	招商局集团财务有限公司			26,941,722.00	
应收股利	江苏宁沪高速公路股份有限公司	259,190,000.00			
应收股利	安徽皖通高速公路股份有限公司	112,874,022.00			
应收股利	四川成渝高速公路股份有限公司	70,488,449.00			
应收股利	浙江上三高速公路有限公司	68,360,000.00			
应收股利	河南中原高速公路股份有限公司	58,250,000.00			
应收股利	江苏扬子大桥股份有限公司	27,754,490.40			
应收股利	黑龙江交通发展股份有限公司	17,610,000.00			
应收股利	江苏广靖锡澄高速公路有限公司	15,100,000.00			
其他应收款	桂柳公路合营公司	335,657,262.34		335,657,262.34	
其他应收款	黑龙江信通房地产开发有限公司	210,000,000.00		227,500,000.00	
其他应收款	重庆成渝高速公路有限公司	173,032,871.55			
其他应收款	贵黄公路合营公司	17,084,820.12		17,064,686.35	
其他应收款	国电奈曼风电有限公司	8,241,457.52		8,241,457.52	
其他应收款	漳州开发区招商置业有限公司	568,970.20		728,970.20	
其他应收款	招商局集团（香港）有限公司	104,919.64			
其他应收款	中国外运长航集团有限公司	86,929.96			
其他应收款	招商局漳州开发区有限公司	65,757.96			
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		13,750.00	

其他应收款	武汉长航船员有限公司	4,500.00			
其他应收款	招商证券股份有限公司	1,654.00		1,654.00	

(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	130,000,000.00	55,000,000.00
短期借款	招商局集团财务有限公司	80,000,000.00	
长期借款	招商局集团财务有限公司	1,500,000,000.00	
长期借款	招商银行股份有限公司	198,000,000.00	
应付账款	招商局物流集团北京有限公司	10,410,832.20	14,410,832.20
应付账款	海通（上海）贸易有限公司	563,720.00	563,720.00
应付账款	国电奈曼风电有限公司	547,169.80	540,088.19
应付账款	重庆长航东风船舶工业公司		18,308.00
应付股利	招商局集团有限公司	928,872,267.72	
应付利息	招商局集团财务有限公司	1,971,812.50	
应付利息	招商银行股份有限公司	285,833.34	1,247,000.00
应付股利	重庆高速公路集团有限公司	397,200,000.00	
应付股利	深圳市招商蛇口资产管理有限公司	876,000.00	
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	招商银行股份有限公司	1,247,234.44	
其他应付款	招商局物流集团福建有限公司	139,200.00	100,600.00
其他应付款	深圳市招商蛇口资产管理有限公司	111,699.63	
其他应付款	长航货运有限公司重庆分公司	66,384.45	
其他应付款	招商局物业管理有限公司重庆分公司	25,270.00	25,260.00
其他应付款	贵黄公路合营公司	90,889,503.44	90,889,503.44
其他应付款	华联公路工程材料有限公司		79,487.42
长期应付款	重庆高速公路集团有限公司	433,000,000.00	
一年内到期的非流动负债	招商银行股份有限公司	12,000,000.00	

7、关联方承诺

8、其他

十三、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

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：		
-溶江互通项目等未完工程	23,158,500.00	154,390,000.00
-重庆曾家岩大桥建设管理有限公司出资	-	707,940,000.00
合计	23,158,500.00	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	2,481,774.20	4,433,838.74
资产负债表日后第 2 年	876,888.88	2,442,767.64
资产负债表日后第 3 年		140,522.60
以后年度		
合计	3,358,663.08	7,017,128.98

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

1、分段批复北仑高速收费期限或要求分段停止收费可能的情况

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

2、广西桂兴仲裁事件

(1) 2014年9月26日，中国葛洲坝集团股份有限公司以本公司之子公司广西桂兴与湖南路桥建设集团有限责任公司为被申请人向南宁仲裁委员会提出仲裁申请，要求二被申请人支付工程款43,394,333.68元，并由广西桂兴返还农民工工资保证金3,132,480.00元。目前，该案已经受理，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，并返还工程质保金5,755,422.00元、资料费90,000.00元、材料保证金1,000,000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，并返还工程质保金4,067,999.00元、资料费50,000.00元、材料保证金1,000,000.00元、农民工工资保证金1,627,199.80元、投标保证金900,000.00元。此外，中铁七局集团有限公司还要求广西桂兴向其颁发广西兴安至桂林高速公路土建工程NO.7合同段的项目交工证书。目前，该案已经受理，并由南宁仲裁委员会作出了《受理通知书》（南仲受字〔2015〕第376号）。

（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4,460,392.60元（暂计算到申请日即2016年1月25日。工程款中的28,373,998.85元应从2013年3月7日起计算利息，质保金3,753,793.00元从2015年3月7日开始计算利息，利息标准为每天0.15%，应计算至实际付款之日），要求广西桂兴在欠付的工程价款范围内承担连带责任，并返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，均为桂兴高速公路建设期工程合同纠纷。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。

3. 智翔公司诉讼事项

2011年4月10日，本集团之子公司重庆智翔公司与重庆市沙坪坝区市政园林管理局分别签订了《重庆市沙坪坝区2011年东部城区道路整治项目BT模式第1标段工程合同》（以下简称《1标段工程合同》）、《重庆市沙坪坝区2011年东部城区道路整治项目BT模式第2标段工程合同》（以下简称《2标段工程合同》）及《重庆市沙坪坝区2011年东部城区道路整治项目BT模式第1标段融资建设协议书》（以下简称《1标段融资

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

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

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

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

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

2017年2月15日,案件进行了开庭审理,目前案件处于工程鉴证结算阶段。

截至2018年6月30日，智翔公司已收取重庆市沙坪坝区市政园林管理局工程款184,102,421.44元、融资利息39,660,078.40元、甲控费2,322,700.00元、资金占用利息3,250,000.00元，共计229,335,199.84元。

4. 沪渝公司诉讼事项：

2017年9月，重庆南方金山谷农牧有限公司（以下简称“猪场”）向重庆市涪陵区人民法院提起诉讼，要求法院判决本公司之子公司重庆沪渝高速公路有限公司（以下简称“沪渝公司”）赔偿猪场财产损失1,895万元，对所涉土地进行复垦，并由公司承担诉讼费。2017年9月8日收到涪陵区人民法院开庭传票，已于2017年10月17日上午进行开庭审理，择期判决。

接法院通知，沪渝公司已于2018年1月17日到法院选择评估公司。2018年3月6日致电涪陵区人民法院新妙法庭询问进展情况，法院答复目前正推进评估工作，因猪场提交资料未完成，因此评估工作推进较慢；同时向法院确定，本次评估为猪场个人行为，所涉评估项目暂不需要沪渝公司配合确定。2018年3月30日通过了解，仍在鉴定过程中。2018年4月13日，沪渝公司委托代理律师收到涪陵区人民法院新妙法庭邮件，要求对邮件中已评估的证据进行质证。2018年4月18日，经沪渝公司与委托代理律师电话会议沟通，拟增加涪陵区人民政府为无独立请求权第三人。2018年4月30日，沪渝公司委托代理律师向法院反馈了“原告评估材料真实性、合法性无法确认”、“原告评估材料与涉案标的物的现状存在巨大差异”、“原告评估材料严重超出涉案标的物的范围”的质证意见，认为猪场评估材料不能作为评估其损失的直接依据。

（2）公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

十四、资产负债表日后事项

1、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	0.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	0.00

3、其他资产负债表日后事项说明

(1) 本公司公开发行公司债券

2018年7月13日，本公司在深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn>）公开披露了《2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）发行公告》、《2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）信用评级报告》、《2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》及《2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书摘要》，本公司拟面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）发行规模不超过30亿元（含30亿元），每张面值为100元，发行价格为人民币100元/张。本期债券发行期限为3年，债券名称为“18招路01”，债券代码112734。

2018年7月16日，本公司和主承销商招商证券在网下簿记建档向合格投资者进行了票面利率询价，利率询价区间为4.1%-5.3%，根据簿记建档结果，经发行人和主承销商招商证券充分协商和审慎判断，决定最终票面利率为4.5%，实际发行规模30亿元。

2018年8月14日，本公司在深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn>）公开披露了本期债券的发行结果公告，确认本期债券发行结束。

(2) 完成安徽新中侨基建投资有限公司的交割

2018年7月11日，新中侨公司股权交割完成，本公司取得了新中侨公司100%股权。上述股权受让对价已支付完毕，同时完成新中侨公司工商变更登记。

(3) 关于发行可转换公司债券获得国务院国资委批复

本公司于2018年8月6日接到公司控股股东招商局集团有限公司转来的国务院国有资产监督管理委员会《关于招商局公路网络科技控股股份有限公司发行可转换公司债券有关问题的批复》（国资产权[2018]506号），原则同意公司本次发行不超过50亿元可转换公司债券的总体方案。

(4) 关于与招商局蛇口工业区控股股份有限公司共同投资成立合资公司

公司于2018年8月13日以通讯表决方式召开了第一届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于与招商局蛇口工业区控股股份有限公司共同投资成立合资公司的关联交易议案》，公司拟与招商局蛇口工业区控股股份有限公司（以下简称“招商蛇口”）共同出资人民币500,000万元，在雄安新区投资设立招商局雄安投资发展有限公司（暂定名，以登记机关核准的名称为准，以下简称“招商雄安”）；其中，招商蛇口认缴注册资本300,000万元，持有招商雄安60%股权，公司拟认缴注册资本200,000万元，持有招商雄安40%股权。

(5) 关于转让洋浦华宇路桥科技有限公司67%的股权

本公司之原子公司洋浦华宇路桥科技有限公司于2018年7月19日召开股东会议，会议同意将本公司持

有的洋浦华宇路桥科技有限公司67%以1元的价格转让给海南宇霄实业有限公司（以下简称宇霄公司），其他股东放弃优先购买权；海南全通科技有限公司将其持有的华宇公司30%股权以1元的价格转让给宇霄公司，其他股东放弃优先购买权；海南全通科技有限公司将其持有的华宇公司3%股权以1元的价格转让给符优国个人，其他股东放弃优先购买权。

十五、其他重要事项

1、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	投资运营板块	智慧交通板块	交通科技板块	招商生态板块	分部间抵销	合计
营业收入						
对外交易收入	2,116,590,196.24	70,769,431.37	478,899,793.99	61,906,984.07		2,728,166,405.67
分部间交易收入						
分部营业收入合计	2,116,590,196.24	70,769,431.37	478,899,793.99	61,906,984.07		2,728,166,405.67
营业费用	1,236,662,675.15	89,509,972.49	531,832,891.23	57,183,783.30		1,915,189,322.17
资产减值损失	21,723,792.00	42,429.72	3,275,771.15			25,041,992.87
公允价值变动损益						
投资收益	1,589,694,774.41	-3,412,813.63	81,018,976.17			1,667,300,936.95
其中：对联营和合营企业的投资收益	1,578,816,463.41	-3,412,813.63	81,207,287.17			1,656,610,936.95
汇兑损失						
资产处置收益	275,666.00					275,666.00
其他收益	2,070,629.20		6,655,636.13			8,726,265.33
营业利润	2,450,244,798.70	-22,195,784.47	31,465,743.91	4,723,200.77		2,464,237,958.91
营业外收入	35,942,356.40	104,502.11	567,259.35	159.20		36,614,277.06
营业外支出	1,457,776.20	16,089.50	2,823,566.25			4,297,431.95
利润总额	2,484,729,378.90	-22,107,371.86	29,209,437.01	4,723,359.97		2,496,554,804.02
所得税	247,427,729.71	76,116.38	1,627,133.20	2,916,231.97		252,047,211.26

净利润	2,237,301,649.19	-22,183,488.24	27,582,303.81	1,807,128.00		2,244,507,592.76
资产总额	73,073,127,861.11	603,693,197.30	4,685,659,667.40	147,731,887.99	-100,516,162.00	78,409,696,451.80
负债总额	27,253,567,877.87	366,307,579.01	1,919,822,257.03	50,019,160.34	-100,516,162.00	29,489,200,712.25
对联营企业和合营企业的长期股权投资权益法核算增加额	2,353,071,808.00	-3,412,813.63	20,937,287.17			2,370,596,281.54
补充信息：						
折旧和摊销费用	451,495,189.44	652,115.30	37,860,075.42	116,666.59		490,124,046.75
资本性支出	2,492,121,081.03		217,301,630.64	206,317.64		2,709,629,029.31
折旧和摊销以外的非现金费用						

十六、母公司财务报表主要项目注释

1、应收票据及应收账款

项目	期末余额	期初余额
应收票据		
应收账款	21,009,439.60	
合计	21,009,439.60	

(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										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	64,509,439.60	100.00%	43,500,000.00	100.00%	21,009,439.60					
单项金额不重大但单独计提坏账准备										

的应收账款										
合计	64,509,439.60	100.00%	43,500,000.00	100.00%	21,009,439.60					

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
6 个月以内	21,009,439.60		
6 个月-1 年			
1 至 2 年			
2 至 3 年			
3 年以上	43,500,000.00	43,500,000.00	100.00%
合计	64,509,439.60	43,500,000.00	100.00%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

(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 0.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

(3) 本期实际核销的应收账款情况

无。

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收款总额的比例
天津城市道路管网配套建设投资有限公司	非关联方	43,500,000.00	3 年以上	67.43%
北京速通科技有限公司	关联方	17,852,635.65	6 月以内	27.67%
天津市高速公路联网收费管理中心	非关联方	3,156,803.95	6 月以内	4.89%
合计		64,509,439.60		100.00%

2、其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息	21,667,804.99	28,188,722.00
应收股利	616,364,490.40	
其他应收款	8,679,655,760.77	7,398,716,566.64
合计	9,317,688,056.16	7,338,270,236.64

(1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
定期存款	21,667,804.99	28,188,722.00
委托贷款		
债券投资		
合计	21,667,804.99	28,188,722.00

(2) 应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
应收参股公司股利	616,364,490.40	
合计	616,364,490.40	

(3) 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	1.01%	88,635,052.00	100.00%		88,635,052.00	1.20%	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	8,679,888,840.36	98.99%	233,079,595.99		8,679,655,760.77	7,310,081,514.64	98.80%			7,310,081,514.64

单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	8,768,523,892.36	100.00%	88,868,131.59	100.00%	8,679,655,760.77	7,398,716,566.64	100.00%	88,635,052.00	100.00%	7,310,081,514.64

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

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	267,878,296.79		
6 个月-1 年	42,561.09	2,128.05	5.00%
1 至 2 年	49,757.69	9,951.54	20.00%
2 至 3 年	88,000.00	44,000.00	50.00%
3 年以上	177,000.00	177,000.00	100.00%
合计	268,235,615.57	233,079.59	0.09%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

□ 适用 √ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

□ 适用 √ 不适用

1) 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 233,079.59 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

2) 本期实际核销的其他应收款情况

无。

3) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	8,677,692,487.88	7,108,888,624.07
分红款	88,635,052.00	88,636,222.00
备用金及押金	2,196,352.48	201,191,720.57
合计	8,768,523,892.36	7,398,716,566.64

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例	坏账准备 期末余额
EASTON OVERSEAS LIMITED	关联方往来款	2,329,195,000.00	1-2 年	26.56%	
诚坤国际（江西）九瑞高速公路 发展有限公司	关联方往来款	1,763,000,000.00	1-2 年	20.11%	
广西桂梧高速公路桂阳段投资建 设有限公司	关联方往来款	935,000,000.00	1-2 年	10.66%	
广西华通高速公路有限责任公司	关联方往来款	858,000,000.00	1-2 年	9.78%	
重庆沪渝高速公路有限公司	关联方往来款	649,500,000.00	6 个月-1 年	7.41%	
合计	--	6,534,695,000.00	--		

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	11,273,217,390.06	20,100,000.00	11,253,117,390.06	14,828,583,582.18		14,828,583,582.18
对联营、合营企 业投资	25,867,046,959.80	213,791,809.72	25,653,255,150.08	23,535,382,000.53	213,791,809.72	23,321,590,190.81
合计	37,140,264,349.86	233,891,809.72	36,906,372,540.14	38,363,965,582.71	213,791,809.72	38,150,173,772.99

(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	6,035,459,247.28		6,035,459,247.28	0.00		
招商局公路科技(北京)有限公司		31,169,052.57		31,169,052.57		
招商局交通信息技术有限公司	54,950,000.00		11,775,000.00	43,175,000.00		
华祺投资有限责任公司		300,000,000.00		300,000,000.00		
天津华正高速公路开发有限公司		4,801,300.00		4,801,300.00		
洋浦华宇路桥科技有限公司		20,100,000.00		20,100,000.00		20,100,000.00
丰县晖泽光伏能源有限公司		25,000,000.00		25,000,000.00		
国电科左后旗光伏发电有限公司		365,127,102.59		365,127,102.59		
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		
重庆渝黔高速公路有限公司		1,194,926,880.00		1,194,926,880.00		
重庆沪渝高速公路有限公司		550,743,720.00		550,743,720.00		
合计	14,828,583,582.18	2,491,868,055.16	6,047,234,247.28	11,273,217,390.06		20,100,000.00

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下	其他综合	其他权益	宣告发放	计提减值	其他		

				确认的投资 损益	收益调整	变动	现金股利 或利润	准备			
一、合营企业											
二、联营企业											
安徽皖通 高速公路 股份有限 公司	2,379,463 ,647.98			135,398,9 27.32			-92,960,0 00.00			2,421,902 ,575.30	
江苏扬子 大桥股份 有限公司	965,978,2 26.43			75,882,04 7.73	355,151,6 97.77		-55,508,9 80.80			1,341,502 ,991.13	
江苏宁沪 高速公路 股份有限 公司	3,595,419 ,215.01			290,863,8 07.40	132,055,0 61.42		-259,190, 000.00			3,759,148 ,083.83	
浙江上三 高速公路 有限公司	1,911,502 ,998.02			105,982,7 56.00			-68,360,0 00.00			1,949,125 ,754.02	
其他 14 家单位	14,683,01 7,913.09	1,160,487 ,443.42	0.00	811,580,9 48.97	168,804,1 73.60	16,228,94 6.22	-444,751, 869.78	0.00	0.00	16,395,36 7,555.52	213,791,8 09.72
小计	23,535,38 2,000.53	1,160,487 ,443.42		1,419,708 ,487.42	656,010,9 32.79	16,228,94 6.22	-920,770, 850.58			25,867,04 6,959.80	213,791,8 09.72
合计	23,535,38 2,000.53	1,160,487 ,443.42		1,419,708 ,487.42	656,010,9 32.79	16,228,94 6.22	-920,770, 850.58			25,867,04 6,959.80	213,791,8 09.72

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	111,776,856.59	45,423,291.44	0.00	0.00
合计	111,776,856.59	45,423,291.44	0.00	0.00

其他说明：

无。

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

成本法核算的长期股权投资收益		46,778,869.60
权益法核算的长期股权投资收益	1,419,708,487.42	1,281,796,004.47
处置长期股权投资产生的投资收益	188,311.00	
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	10,690,000.00	
合计	1,430,586,798.42	1,328,574,874.07

十七、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-3,891,231.97	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）	25,057,365.33	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	6,236,340.00	非同一下企业合并产生的营业外收入
其他符合非经常性损益定义的损益项目	13,916,303.08	高速公路运营补偿款、设备赔偿款
减：所得税影响额	8,770,609.11	
少数股东权益影响额	1,558,132.37	
合计	30,990,034.96	--

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

□ 适用 √ 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	4.59%	0.3256	0.3256
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.52%	0.3206	0.3206

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

第十一节 备查文件目录

一、载有公司负责人、财务总监、会计主管人员签名并盖章的会计报表。

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

三、文件存放地点：本公司董事会办公室。

法定代表人：邓仁杰

招商局公路网络科技控股股份有限公司

二〇一八年八月二十四日