



招商局公路网络科技控股股份有限公司

2018 年年度报告

2019 年 04 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

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

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
栗健	董事	工作原因	王秀峰
李钟汉	董事	工作原因	王秀峰
周一波	董事	工作原因	叶红
梁斌	独立董事	工作原因	张志学

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

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

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 6,178,211,497 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.54 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	6
第三节 公司业务概要	10
第四节 经营情况讨论与分析	15
第五节 重要事项.....	45
第六节 股份变动及股东情况	71
第七节 优先股相关情况	77
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	78
第九节 公司治理.....	89
第十节 公司债券相关情况	98
第十一节 财务报告	103
第十二节 备查文件目录	259

释义

释义项	指	释义内容
国务院	指	中华人民共和国国务院
国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
招商局集团	指	招商局集团有限公司
中金公司	指	中国国际金融股份有限公司
招商证券	指	招商证券股份有限公司
招商公路、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
华北高速	指	华北高速公路股份有限公司
京津塘高速	指	京津塘高速公路，起自北京市四环路十八里店，终于天津市塘沽区河北路
浙江甬台温	指	浙江温州甬台温高速公路有限公司
甬台温高速	指	甬台温高速公路温州段，起自乐清湖雾街，终于浙闽交界分水关，包括乐清湖雾街至白鹭屿段，温州瓯海南白象至苍南分水关段
宁波北仑港	指	宁波北仑港高速公路有限公司
北仑港高速	指	同三国道主干线宁波境大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
江西九瑞	指	诚坤国际（江西）九瑞高速公路发展有限公司
九瑞高速	指	江西省九江至瑞昌高速公路，起自九江县曹家坳，终于瑞昌黄金乡与湖北阳新交界
桂柳公路合营公司	指	西柳桂高速公路运营有限责任公司、广西福山基础设施有限责任公司、广西桂大基本建设有限责任公司、广西黄里路面管理有限责任公司、广西柳静公路有限责任公司、广西鹿青筑路有限责任公司、广西容竹公路建设有限责任公司、广西万里公路工程有限责任公司、广西五石公路有限责任公司、广西新村公路管理有限责任公司、广西新崖工程有限责任公司和广西振兴基建有限责任公司，该等公司共同运营柳桂高速
广西桂兴	指	广西桂兴高速公路投资建设有限公司
桂兴高速	指	广西桂兴高速公路，起自兴安县严关镇梅村洞，终于灵川县定江镇田心村
广西桂阳	指	广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司
桂阳高速	指	广西桂阳高速公路，起于临桂县临桂镇池头村，终于阳朔县高田镇高田村
广西华通	指	广西华通高速公路有限责任公司
阳平高速	指	广西阳平高速公路，起自广西阳朔县高田镇，终于广西平乐县二塘镇
桂林港建	指	桂林港建高速公路有限公司
灵三高速	指	桂林绕城高速公路东主线，起于灵川互通立交，终于桂梧高速公路马面立交

鄂东大桥	指	湖北鄂东长江公路大桥有限公司
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
成渝公司（重庆）	指	重庆成渝高速公路有限公司
成渝高速（重庆）	指	成渝高速重庆段，G85 九龙坡至渝荣
中信项目	指	中信资产包项目，包括沪渝公司、渝黔公司、成渝公司（重庆）
招商海南	指	招商局海南开发投资有限公司
路宇公司	指	国高网路宇信息技术有限公司
招交信	指	招商局交通信息技术有限公司
招商新智	指	招商新智科技有限公司
广州华软	指	广州华工信息软件有限公司
行云数聚	指	行云数聚（北京）科技有限公司
智翔公司	指	重庆市智翔铺道技术工程有限公司
万桥公司	指	重庆万桥交通科技发展有限公司
中宇公司	指	重庆中宇工程咨询监理有限责任公司
全通公司	指	重庆全通工程建设管理有限公司
招商检测	指	招商局重庆公路工程检测中心有限公司
华驰公司	指	重庆华驰交通科技有限公司
招商路信	指	招商局公路信息技术（重庆）有限公司
招商生态	指	招商局生态环保科技有限公司
山东高速	指	山东高速股份有限公司
宁沪高速	指	江苏宁沪高速公路股份有限公司
皖通高速	指	安徽皖通高速公路股份有限公司
上三高速	指	浙江上三高速公路有限公司
洋浦华宇	指	洋浦华宇路桥科技有限公司
ETC	指	Electronic Toll Collection 不停车电子收费系统
MTC	指	Manual Toll Collection system, 人工半自动收费车道
GIS	指	Geographic information system, 地理信息系统

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	招商公路	股票代码	001965
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	招商局公路网络科技控股股份有限公司		
公司的中文简称	招商公路		
公司的外文名称（如有）	China Merchants Expressway Network & Technology Holdings Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	CMET		
公司的法定代表人	王秀峰		
注册地址	天津自贸试验区（东疆保税港区）鄂尔多斯路 599 号东疆商务中心 A3 楼 910		
注册地址的邮政编码	300463		
办公地址	北京市朝阳区建国路 118 号招商局大厦 31 层		
办公地址的邮政编码	100022		
公司网址	www.cmexpressway.com		
电子信箱	cmexpressway@cmhk.com		

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、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	中国证券报、证券时报、证券日报、上海证券报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	北京市朝阳区建国路 118 号招商局大厦 31 层、深交所

四、注册变更情况

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

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

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

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
中国国际金融股份有限公司	北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层	马青海、米凯	2017 年 12 月 25 日—2019 年 12 月 31 日
招商证券股份有限公司	深圳市福田区福田街道福华一路 111 号	王苏望、江敬良	2017 年 12 月 25 日—2019 年 12 月 31 日

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

财务顾问名称	财务顾问办公地址	财务顾问主办人姓名	持续督导期间
中国国际金融股份有限公司	北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层	孙莹、刘若阳	2017 年 12 月 25 日—2019 年 12 月 31 日
招商证券股份有限公司	深圳市福田区福田街道福华一路 111 号	江敬良、王焕新	2017 年 12 月 25 日—2019 年 12 月 31 日

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入（元）	6,759,340,168.24	5,340,664,303.94	26.56%	5,053,238,252.18
归属于上市公司股东的净利润（元）	3,910,056,977.32	3,368,195,002.99	16.09%	2,938,634,981.19
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	3,711,939,355.31	3,314,117,792.51	12.00%	2,783,709,167.25

经营活动产生的现金流量净额 (元)	3,683,496,349.05	2,979,392,745.98	23.63%	2,306,003,369.88
基本每股收益(元/股)	0.6329	0.5990	5.66%	0.67
稀释每股收益(元/股)	0.6329	0.5990	5.66%	0.67
加权平均净资产收益率	8.73%	8.64%	0.09%	10.76%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
总资产(元)	84,084,253,695.73	65,170,485,622.88	29.02%	55,363,643,081.99
归属于上市公司股东的净资产 (元)	45,462,649,574.95	43,261,899,382.33	5.09%	37,307,952,959.72

七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,323,697,628.61	1,404,468,777.06	1,785,982,756.83	2,245,191,005.74
归属于上市公司股东的净利润	878,818,769.54	1,133,092,497.00	1,018,797,485.78	879,348,225.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	875,444,285.00	1,105,476,946.58	1,016,239,474.91	714,778,648.82
经营活动产生的现金流量净额	72,705,021.87	1,079,220,001.76	962,505,375.26	1,569,065,950.16

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

是 否

九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2018 年金额	2017 年金额	2016 年金额	说明
非流动资产处置损益(包括已计提资产减值)	-4,752,458.96	4,500,698.57	-2,134,232.52	处置非流动资产

值准备的冲销部分)				
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）	36,403,471.93	33,107,018.04	20,419,565.07	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	6,236,340.10		1,251,000.00	取得子公司的收益
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			115,481,807.79	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		11,971,203.57	34,838,505.80	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	10,256,300.49	33,559,283.17	25,588,431.63	高速公路运营补偿款、设施赔偿款等
其他符合非经常性损益定义的损益项目	218,267,860.42			处置桂柳公路合营公司收益
减：所得税影响额	65,005,622.61	16,457,742.39	24,950,323.45	
少数股东权益影响额（税后）	3,288,269.36	12,603,250.48	15,568,940.38	
合计	198,117,622.01	54,077,210.48	154,925,813.94	--

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，业务经营范围包括投资运营、交通科技、智慧交通及招商生态四大板块，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年末，招商公路投资经营的公路总里程达8,824公里，在国内经营性高速公路企业中稳居第一。其中，114条高速公路（含桥）总里程为8,686公里（注：11座特大型桥梁里程为327公里），6条普通公路（含桥）138公里，权益里程为2,163公里。所投资的路网覆盖全国19个省、自治区和直辖市，管控项目分布在10个省、自治区和直辖市，多数路产项目属于国家路网主干线，占据重要地理位置，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

交通科技，是围绕交通基础设施建设提供的全过程咨询服务、工程技术和产品。公司旗下招商交科院是国内领先的交通行业科技产业集团，拥有包括“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”等各级各类从业资质近60项；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智翔公司，从事索缆产品研发及安装业务的万桥公司，从事工程监理业务的中宇公司，从事PPP等大型建设工程管理业务的全通公司，从事道路监测、路产管理及交通物联网数据服务业务的招商路信，从事交通基础设施建设的质量检测检验、工程鉴定评估、技术咨询及科研开发业务的招商检测等一批饮誉行业的标杆企业。

（三）智慧交通

招商公路智慧交通业务板块包括智慧收费、交通广播、电子发票三大业务主线，依托招商新智、广州华软、华驰公司、行云数聚等骨干实体，公司智慧交通板块业务布局基本完成，核心产业实现落地。智慧收费业务，收费及信息化系统建设已覆盖16个省市，拥有6个省级联网结算系统业务，覆盖3300条ETC车道及6500条MTC车道，涵盖了产品研发和工程技术实施，在全国市场占有率处于领先地位；交通广播作为全

国性独家资源，坚持国家级媒体定位，目前已覆盖北京、天津等7个省市，已获批频率地区包括上海、雄安新区等12个省、市及地区；电子发票平台运营一年以来，覆盖全部经营性收费公路业主及ETC发行方，累计可抵扣税额约12.6亿元，实现了降低物流成本的社会价值。此外，智慧交通板块还包括智慧城市、智能管养等业务。其中，华驰公司从事智慧高速系统集成及智能产品开发业务。

（四）招商生态

招商生态板块，是公司在传统的环境治理保护和景观房建业务打包整合的基础上吸纳新业态转型升级的新业务板块，专门从事水生态修复、土壤修复、生态景观、市政大型综合性景观、旅游公路、环境咨询、绿色建筑等业务。

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	长期股权投资较年初增加 24.55 亿元，主要系本年度投资成渝公司（重庆）、招商海南支出 17.08 亿元，处置桂柳公路合营公司收回投资 7.24 亿元，其余系应占净利及应占权益变动。
固定资产	较年初减少 1.36 亿元，主要系计提折旧导致。
无形资产	较年初增加 158 亿元，主要系 2018 年并购沪渝、渝黔及毫阜高速增加路产经营权 163 亿元，2018 年无形资产摊销 10.30 亿元。
在建工程	较年初增加 4.90 亿元，主要系曾家岩大桥投入 4.30 亿元，道路监控及桥梁改造等基础设施投入 0.6 亿元

2、主要境外资产情况

适用 不适用

三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

本公司经营范围包括投资运营、交通科技、智慧交通、招商生态四大业务板块，覆盖公路全产业链各个重要环节。一方面，公司拥有雄厚的公路行业相关科技创新研究实力，在全产业链的业务开展中具有独特的竞争优势；另一方面，公司所管控和参股路产多数位于国家主干线，区位优势明显，盈利能力较强，在长期的投资经营与管理中积累了丰富的经验。

（一）全产业链优势明显，抗风险能力较强

公司现已成为中国投资经营里程最长、覆盖区域最广、产业链最完整的综合性公路投资运营服务商。路产项目目前已覆盖19个省、自治区、直辖市，并与多个地方政府、交通主管部门、省交通投资运营企业保持了良好的沟通、合作，网络型扩张、规模化拓展、全国跨区域战略布局的整体优势明显，应对区域风险能力较强。

公司专注于公路全产业链生态圈，拥有雄厚的公路行业相关科技创新研究实力，形成了涵盖勘查、设计、特色施工、投资、运营、养护、服务等公路全产业链业务形态，既涵盖资本、技术积累、科研实力等要素，又兼具规模效益和协同效应。公司产业链完整，上下游一体，拥有业务结构战略协同的优势，应对产业布局风险能力较强。

（二）背靠集团的行业资源协调能力

招商局集团作为招商公路的控股股东和实际控制人，拥有强大的综合实力、悠久的历史、先进的经营理念和专业的管理体系，为公司的投资发展提供了良好的土壤环境。优秀的市场化基因和改革创新基因是公司勇于开拓、积极奋进的源动力，全球化的业务布局和高瞻远瞩的战略眼光成为公司拓展业务、创新转型的有力保障。招商局集团具有高端的行业沟通协调能力和资源整合能力，借助招商局集团在海外港口、工业园等已有产业布局和品牌影响力，为招商公路在海外市场拓展提供良好平台；借助招商局集团在国内行业影响力和高端协调能力，为招商公路在国内资源整合和规模扩张提供有力支撑；借助招商局集团内资源协同效应，促进了招商公路对内的资源互补，对外构建独特的竞争优势，助力招商公路始终保持行业领先地位。

（三）优质核心资产，具有稳定成长性

1、截止2018年末，招商公路管控的收费公路项目共计14条，分布于东部、中部和西部的10个省、自治区和直辖市，总里程超过900公里。上述路产均处于国家主干线，区位优势明显。2018年，管控公路项目日均通行费收入合计超过1300万元，盈利能力优异，成长稳定。

2、公司参股多家优质收费公路公司，其中A股公路上市公司共12家，覆盖沪深A股近三分之二的业内公司。近年来，参股公司贡献的投资收益保持持续增长趋势，不仅为公司效益增长提供了坚实的保障，亦赋予了公司独特的行业地位和发展空间。

（四）专业的管理团队、雄厚的科研实力、开拓的创新业务

1、拥有专业的投资运营管理团队。

丰富的投资和管理经验。公司自2015年以来，先后收购阳平高速、桂阳高速、桂兴高速、灵三高速、鄂东大桥、沪渝高速、渝黔高速和安徽亳阜高速等共8条高速公路，在公路的投资和运营管理等方面积累了丰富的经验，建立了完善的投资决策体系和运营管理体系。

公司管理团队拥有多年公路投资领域的综合管理经验，并取得较好的成果及经营效益，得到了政府和社会各界的广泛认可。这既是对本公司所积累的丰富的投资和管理经验的肯定，也显示出公司在公路投资和运营管理经验方面的竞争优势。另一方面，公司借助旗下招商交科院的设计、建设施工等技术优势，为旗下公路项目运营提供强大的技术保障。

2、突出的科研能力

招商交科院是国内领先的交通行业科技产业集团，致力于发展交通科技，以科技推动企业快速发展。招商交科院多年来培养了一批在行业内有一定知名度和影响力的高层次人才团队，现有全国工程勘察设计大师1人，享受国务院特殊津贴专家16人，交通部科技英才4人，交通部十百千人才工程第一层次人选2人，中国公路百名优秀工程师8人。凭借高层次人才团队和强大研发实力，建有国家级、省部级等各类研究开发平台20个，聚集了数百位道路、桥梁、隧道和IT技术等专业科技英才，累计获得各级各类科学技术奖励370余项，包括国家级科技奖22项，省部级科技奖308余项。其中，获国家科技进步一等奖4项，国家科技进步二等奖7项。招商交科院共拥有专利491项，发明192项，实用新型293项，外观设计6项。

3、开拓创新的智慧交通

为推动传统产业的创新与可持续发展，公司以“互联网不停车收费”、“交通大数据”、“高速营改增”等创新项目为抓手，通过争取政府部门的支持、与国内多家科研院校合作、收购并深度参与产品研发等多种方式，着力打造数字化高速公路和智慧交通生态圈。

公司以创新研究院以及招商新智、广州华软、招交信、华驰公司、行云数聚等企业为依托，充分发挥交通广播、电子发票平台等全国性独有资源，以“内生+外延”方式加快创新项目的落地，形成集技术研发、产业化推广、服务为一体的创新业务产业链。

创新业务各项目公司均拥有研发、技术、运营等核心管理团队，拥有核心的专业技术和产品。其中：招商新智已累计获取软件著作权48项，取得ISO9001质量、ISO20000信息技术服务、ISO27001信息安全管理等共5项国际互认的管理体系认证；广州华软拥有专利45项、软件著作权122项、高新技术产品10项。同时，广州华软获得国家高新技术企业称号，通过国际CMMI3标准、ISO9001质量管理和知识产权管理体系认证，拥有信息系统集成及服务贰级、涉密信息系统集成甲级、公路交通工程（机电工程分项）专业承包贰级、建筑智能化系统设计专项乙级、广东省安全技术防范壹级等重要行业资质证书；华驰公司荣获重庆市高新技术企业称号，通过ISO9001质量、环境、职业健康安全管理体系认证，拥有公路交通工程（机电工程分项）专业承包壹级、交通运输企业安全生产标准化建设壹级、电子与智能化工程专业承包贰级、重庆市安防工程从业贰级、建筑机电安装工程专业承包叁级、城市及道路照明工程专业承包叁级、信息系统集成及服务叁级等重要行业资质证书，拥有高新技术产品2项、专利39项，其中9项发明专利，软件著作权21项。

4、拥有核心团队与技术的招商生态

招商生态是招商局集团业务板块中唯一专门从事生态环保的科技型企业，以内部培养和外部引进的方式打造了一批高技术人才团队。其中，现有专家团队包括国务院津贴专家、环境保护部环境评估专家、水利部水土保持方案评审专家等。作为以科技为核心的技术型企业，公司主研设计人员、工程师、高级工程师已占公司员工总人数的70%。

招商生态研发实力雄厚，拥有重庆市土壤污染控制与修复工程技术研究中心（省部级研发平台），累计获得省部级科技进步奖11项，获得环境修复治理、环保咨询、风景园林设计、建筑设计等多项甲级及乙级资质，在环境修复及景观营造等业务方面拥有核心竞争优势。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2018年，公司在董事会的统筹部署下，牢牢把握高质量发展根本要求和稳中求进工作总基调，聚焦董事会年初制定的经营任务，上下齐心、有序推进战略实施，经营业绩稳健增长，在市场开拓、经营管理、科技创新及改革发展等方面呈现出全面发力、多点突破的良好局面，取得一系列丰硕成果。

截止2018年末，公司总资产840.84亿元，归属于上市公司股东净资产454.63亿元。报告期内，公司实现营业收入67.59亿元，利润总额48.70亿元，归属于上市公司股东净利润39.10亿元，每股收益0.63元；经营性净现金流36.83亿元，加权平均净资产收益率8.73%。

（一）行业经济及市场分析回顾

2018年是全面贯彻党的十九大精神的开局之年。报告期内全年国内生产总值90万亿元，比上年增长6.6%，较好地实现了经济社会发展预期目标，但从国民经济总体运行来看，宏观经济承受着一定的下行压力。2018年交通运输经济运行总体平稳，固定资产投资规模高位运行，客运结构进一步优化，货运保持较快增长。

公路行业：2018年，全国公路里程持续增加；全国公路交通量持续增长，但增速有所放缓；全国公路货运量持续增长，但增速较去年略有下降；客运量则延续了近几年的下降趋势。交通运输部发布数据显示，截止2018年底，全国高速公路里程达14.25万公里，相比2017年增加0.6万公里。全年公路完成营业性客运量136.5亿人，比上年下降6.3%，旅客周转量9275.5亿人公里，下降5.0%。完成货运量395.9亿吨，增长7.4%，货物周转量71202.5亿吨公里，增长6.6%。

2018年，受车辆购置税调整政策的影响，国内汽车市场承受了一定的下行压力，全国乘用车市场信息联席会公布的数据显示，2018年全年乘用车销量为2272万辆，同比下降6%，是国内汽车市场自1990年以来首次下跌。但全国机动车保有量仍然保持增长，公安部交管局统计数据显示，截至2018年底，全国汽车保有量达2.4亿辆，比2017年增加2285万辆，同比增长10.51%。

1、投资运营：2018年5月，国务院常务会议提出推动取消高速公路省界收费站，预示着高速公路管理将从以各省为中心向以国家或区域为中心转变。交通运输部加快修订《收费公路管理条例》，并于2018年12月向社会发出征求意见稿。《收费公路管理条例》（征求意见稿）主要内容包括建立“两期收费”制度、合理确定费率和期限、吸引多元化资本投资、保护投资者合法权益以及规范收费公路权益转让行为等，将有利于推动收费公路健康可持续发展。

为进一步调整运输结构、促进物流提质增效，2018年10月，国务院印发《推进运输结构调整三年行动计划（2018-2020年）》，以京津冀及周边地区、长三角地区、汾渭平原等区域为主战场，以推进大宗货物运输“公转铁、公转水”为主攻方向，加快建设现代综合交通运输体系，有力支撑打赢蓝天保卫战、打好污染防治攻坚战，更好服务建设交通强国和决胜全面建成小康社会。该政策的推行可能会对上述区域高速公路交通运输货运量产生一定的分流影响。

从投融资市场看，2018年投资并购市场呈现地方区域资源整合力度加强、优势资源进一步向地方平台集中的趋势。受央企和地方国企“去杠杆”、“聚焦主业”等政策的影响，以及部分民营企业存在较大的资金压力，市场上仍有潜在的并购机会。为降低融资成本，公路各上市公司充分利用资本市场优势开展多元化融资，从而进一步提升投资发展能力。

2、交通科技：2018年交通运输经济运行总体平稳，固定资产投资规模持续高位运行，但增速放缓。此外，交通运输部于2018年修订了《公路养护工程管理办法》为公路养护和基础设施建设注入了新的活力。另外，国务院发布《国务院关于同意深化服务贸易创新发展试点的批复》，明确表示外企、外籍人员可在试点地区独立从事工程咨询设计工作，使得竞争市场加剧。

3、智慧交通：2018年，有利的政策导向、活跃的建设和投融资市场为智慧交通提供了良好的发展环境。党的十九大报告强调加快建设创新国家，坚定实施创新驱动发展战略。为加快推动中央企业创新发展，科技部会同国资委制定了《关于进一步推进中央企业创新发展的意见》；为推动智能网联汽车以及“人-车-路-云”实现高度协同，国务院及各部委发布了如《汽车产业中长期发展规划》、《智能汽车创新发展战略》等政策；为进一步推动智能收费和加快智慧基础设施建设，交通运输部发布了《关于加快推进新一代国家交通控制网和智慧公路试点的通知》等政策。

2018年，智慧交通的建设市场及投融资市场较为活跃。截止年底，高速公路机电及智慧城市建设市场亿级以上项目有40余个，千万级以上项目达200余个，亿级融资行为时有发生。同时，互联网公司全面介入智能车辆、智慧公路的研发，此外各省交投集团控股的智能交通企业纷纷谋求快速发展，一定程度上加剧了智慧交通的市场竞争。

4、招商生态：十八大以来，国家领导层面始终把生态文明放在治国理政的重要战略位置。十九大将建设生态文明提升至“千年大计”高度，年底的中央经济会议将污染防治提至三大攻坚战之一。2018年两会通过的《中华人民共和国宪法修正案》正式将建设“美丽中国”和生态文明写入宪法，以协调经济发展和生态保护进程，填补环境治理方面的空白。为全面加强生态环境保护，国务院在2018年进行机构改革，组建生态环境部，并发布了《中共中央国务院关于全面加强生态环境保护坚决打好污染防治攻坚战的意见》、《打赢蓝天保卫战三年行动计划》和《土壤污染防治法》。此外，国家在2018年全面启动中央环保督查“回头看”，标志着环保督查趋于常态化，环保监管将持续趋延。

（二）公司战略目标

作为中国投资经营里程最长、覆盖区域最广、产业链最完整的综合性公路投资运营服务商，招商公路按照整体战略目标提出将通过持续发展公路主业、全力发展智慧交通、协同发展交通科技，探索新模式、打造新动能，构建以高速公路投资运营为核心，涵盖政策规划、设计咨询、投融资、工程建设、运营管理、通行服务、生态环保等业务领域的全产业链服务。同时，着力打造数字化高速公路和智慧交通生态圈，不断为股东创造卓越价值，为客户提供更优服务，为员工提供广阔平台，努力建设“科技最强、管理最优、效益最好、覆盖最广”的标志性企业，最终打造成为“中国领先、世界一流的高速公路投资运营服务商和行业领先的交通科技综合服务商”。

（三）报告期内公司的战略实施

报告期内，公司生产经营业绩持续稳健增长。

1、四个业务板块经营业绩完成情况

2018年，投资运营板块完成营业收入47.78亿元，同比增长35.87%；交通科技板块完成营业收入14.17亿元，同比增长1.65%；智慧交通板块完成营业收入3.78亿元，同比增长34.15%；招商生态板块完成营业收入1.86亿元，同比增长25.61%。公司合计完成营业收入67.59亿元，完成年初董事会制定的2018年总体营业收入不低于65亿元的考核指标。

2、主业投资成果显著

2018年以来，公司先后成功收购沪渝高速、渝黔高速、成渝高速（重庆）、亳阜高速项目，新增主控里程276公里、参股里程109公里。主业项目的接连收购标志着招商公路在落实“十三五”战略、做强做优做大公路主业的征程中迈出了重要步伐，新项目的并入亦使得招商公路管控里程超过900公里，覆盖全国10个省、自治区和直辖市。

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年度	2017年度	2016年度
甬台温高速	通行费收入	139,932	146,767	142,402
	同比增减	-4.66%	3.07%	9.89%
	日均交通车流量	35,510	35,761	34,119
	同比增减	-0.70%	4.81%	8.97%
北仑港高速	通行费收入	39,735	36,641	33,392
	同比增减	8.44%	9.73%	9.07%
	日均交通车流量	34,857	31,449	28,788

	同比增减	10.84%	9.25%	6.20%
九瑞高速	通行费收入	11,148	8,385	6,139
	同比增减	32.95%	36.57%	-7.37%
	日均交通车流量	7,112	5,035	3,979
	同比增减	41.24%	26.54%	4.55%
桂兴高速	通行费收入	25,629	22,613	17,834
	同比增减	13.34%	26.80%	-1.84%
	日均交通车流量	14,215	10,356	8,773
	同比增减	37.27%	18.0%	0.92%
桂阳高速	通行费收入	19,964	13,417	15,014
	同比增减	48.80%	-10.64%	5.73%
	日均交通车流量	12,792	7,515	9,151
	同比增减	70.23%	-17.88%	3.20%
阳平高速	通行费收入	11,757	7,027	6,409
	同比增减	67.31%	9.63%	-10.52%
	日均交通车流量	10,054	5,030	4,801
	同比增减	99.87%	4.78%	-14.5%
灵三高速	通行费收入	6,842	6,775	7,558
	同比增减	1.01%	-10.36%	15.5%
	日均交通车流量	6,489	5,789	6,937
	同比增减	12.08%	-16.54%	13.1%
京津塘高速	通行费收入	66,171	65,646	70,675
	同比增减	0.80%	-7.12%	18.10%
	日均交通车流量	19,773	20,047	22,665
	同比增减	-1.37%	-11.55%	30.78%
鄂东大桥	通行费收入	31,082	29,451	26,713
	同比增减	5.54%	10.25%	3.62%
	日均交通车流量	22,563	20,585	19,067
	同比增减	9.61%	7.96%	17.84%
渝黔高速	通行费收入	46,006	54,365	54,367
	同比增减	-15.38%	0.00%	7.61%
	日均交通车流量	18,583	21,139	19,460

	同比增减	-12.09%	8.63%	-
沪渝高速	通行费收入	46,190	34,918	33,222
	同比增减	32.28%	5.11%	3.40%
	日均交通车流量	16,657	13,416	11,777
	同比增减	24.22%	13.86%	-
贵黄公路合营公司	通行费收入	22808	24,266	19,069
	同比增减	-6.01%	27.25%	-7.19%
	日均交通车流量	26,156	25,470	20,629
	同比增减	2.45%	23.47%	-3.26%
毫阜高速	通行费收入	34,223	33,769	29,526
	同比增减	1.34%	14.37%	9.76%
	日均交通车流量	10,128	9,725	8,233
	同比增减	5.14%	18.12%	16.41%

注：为保证数据可比性，上表中招商公路控股公路各年通行费收入系包含增值税口径，2016年实施营改增后，各企业2017年审计报告中的营业收入科目为上表通行费收入减去增值税数额；渝黔高速和沪渝高速，因重庆市高速公路路网中心在2015年7月实现ETC全国联网之后才提供断面流量，故在2015年7月以前无法提供由断面流量折合成全程的车流量数据。

3、“四化”建设成效凸显

报告期内，招商公路全面对标行业先进企业，持续提升运营管理水平，公司运营管理品牌建设成效显著。在规范化建设方面，通过对公司现有制度的梳理和业务流程的规范，从制度层面强化了风险管控力度。在标准化建设方面，初步建立营运管理评价指标模型，推进视觉识别系统在全系统的落地应用。在信息化、智能化方面，继续推进运营管理平台建设，推广安全信息系统应用，基本形成现代化安全创新管理机制；全年新增ETC车道16条，自助发卡车道33条，非人工车道车流量占比持续提高。

4、资本运作再传捷报

2018年，招商公路充分重视和利用资本市场平台，扎实推进资本运作。年内，公司50亿元可转债发行方案获中国证监会无条件通过，此为近年来上市首年即完成再融资的少数案例之一，为公司后续发展奠定了坚实的基础。截止本报告披露时，募集资金已全部到位，并严格按募集说明书中所对应的募投项目进行了专项使用。

公司股票于报告期内先后被纳入“沪深300指数样本股”和“深证成指样本股”，成为两个主要指数中唯一一家高速公路上市公司；公司相继斩获“中国上市公司资本运作标杆奖”“中国百强企业奖”两项大奖，体现出公司在行业中的代表性，公司发展前景及盈利能力得到市场认可。

5、交通科技多点开花

报告期内，公司为莫桑比克马普托跨海大桥提供的索缆制造安装和钢桥面铺装项目双双竣工；承接的港珠澳大桥岛隧工程沥青路面铺装项目完工，标志着公司历时9年参研参建的14个课题和项目全部顺利完成；公司获得省部级以上科技类奖项11项，其中省部级特等奖2项、一等奖3项，荣获“中国高速公路30年信息化奖”领军企业奖。同时，获得授权知识产权112项，其中发明专利39项。

6、创新转型加速推进

公司聚焦高速公路主业，加速布局智能交通大数据、智慧收费、高速公路电子发票、交通广播等新业务，探索创新类企业并购、业务合作等新模式，培育新的利润增长点。报告期内，各创新业务公司经营发展情况如下：招商新智成功收购广州华软，参与智慧收费业务的软件开发、产品研发和工程实施，通过购买服务模式承接天津市多义性路径标识站的建设和运营；电子发票平台运营一年以来，覆盖全部经营性收费公路业主及ETC发行方，累计可抵扣税额约12.6亿元，实现了降低物流成本的社会价值；交通广播项目已有19个省市频率获批，其中7个省市已实现发声。创新研发情况：依托创新研究院，开展京津塘ITC工业试验、京津塘10公里WIFI试验、高速公路联网收费支撑平台等项目。新业务拓展：参股雄安投资公司及海南投资公司，致力于智慧交通、智慧收费相关业务。

7、招商生态积极布局环保研发项目

针对市场对生态、环保、景观等方面的技术新需求，招商生态从生态环保智能监测技术、生态环保处理装备研发、生态景观新设计理念研究等方面着手，着力解决环境治理方面的技术瓶颈问题。2018年，招商生态涉足的污染土壤修复领域，获得首个全球环境基金“中国污染场地管理项目”以及多项重庆市重点研发项目。

二、主营业务分析

1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2018年		2017年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	6,759,340,168.24	100%	5,340,664,303.94	100%	26.56%

分行业					
投资运营板块	4,777,502,151.29	70.68%	3,516,217,294.10	65.84%	35.87%
交通科技板块	1,416,953,936.88	20.96%	1,393,922,581.95	26.10%	1.65%
智慧交通板块	378,432,404.71	5.60%	282,090,170.47	5.28%	34.15%
招商生态板块	186,451,675.36	2.76%	148,434,257.42	2.78%	25.61%
分产品					
投资运营板块	4,777,502,151.29	70.68%	3,516,217,294.10	65.84%	35.87%
交通科技板块	1,416,953,936.88	20.96%	1,393,922,581.95	26.10%	1.65%
智慧交通板块	378,432,404.71	5.60%	282,090,170.47	5.28%	34.15%
招商生态板块	186,451,675.36	2.76%	148,434,257.42	2.78%	25.61%
分地区					
华东地区	2,145,567,831.94	31.74%	2,008,223,269.55	37.60%	6.84%
西南地区	2,545,147,933.90	37.65%	1,808,450,665.92	33.86%	40.74%
华北地区	805,373,232.54	11.91%	746,066,302.13	13.97%	7.95%
华南地区	624,966,968.06	9.25%	486,565,944.58	9.11%	28.44%
西北地区	225,388,173.70	3.33%	207,634,386.40	3.89%	8.55%
华中地区	412,896,028.10	6.11%	83,723,735.36	1.57%	393.16%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年 同期增减	营业成本比上年 同期增减	毛利率比上年同 期增减
分行业						
投资运营板块	4,777,502,151.29	2,025,339,632.11	57.61%	35.87%	33.21%	0.85%
交通科技板块	1,416,953,936.88	1,218,229,219.04	14.02%	1.65%	8.32%	-5.29%
分产品						
投资运营板块	4,777,502,151.29	2,025,339,632.11	57.61%	35.87%	33.21%	0.85%
交通科技板块	1,416,953,936.88	1,218,229,219.04	14.02%	1.65%	8.32%	-5.29%
分地区						
华东地区	2,145,567,831.94	835,425,715.05	61.06%	6.84%	-3.12%	4.00%
西南地区	2,545,147,933.90	1,929,402,048.69	24.19%	40.74%	30.80%	5.76%
华北地区	805,373,232.54	440,422,866.82	45.31%	7.95%	28.71%	-8.82%

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

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

行业分类

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2018 年		2017 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
投资运营板块	高速公路及光伏运营	2,025,339,632.11	54.41%	1,520,361,170.85	50.58%	33.21%
交通科技板块	工程咨询及施工	1,218,229,219.04	32.73%	1,124,666,906.90	37.42%	8.32%
智慧交通板块	智慧交通	321,863,653.06	8.65%	246,295,682.01	8.19%	30.68%
招商生态板块	生态环保	156,814,476.45	4.21%	114,329,402.51	3.80%	37.16%

说明

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

(1) 本年发生的非同一控制下企业合并情况

单位：元

序号	公司名称	经营范围	合并日	持股比例 (%)	账面净资产	可辨认净资产公允价值		交易对价	商誉		购买日至年末被购买方的收入	购买日至年末被购买方的净利润
						金额	确定方法		金额	确定方法		
1	安徽新中 侨建投 有限公司	高速公路经营	2018年7 月12日	100.00	83,673,576.20	1,580,114.8 00.00	评估	1,580,000.0 00.00	-	-	160,360,643.77	52,856,883.04
2	重庆渝黔 高速公路 有限公司	高速公路经营	2018年4 月30日	60.00	1,146,721,184.16	1,996,157.3 00.00	评估	1,194,926.8 80.00	-	-	308,431,732.31	77,519,865.83

3	重庆沪渝高速公路有限公司	高速公路经营	2018年4月30日	60.00	499,889,781.17	923,687.60	评估	550,743,720.00	-	-	323,650,235.40	24,032,636.63
---	--------------	--------	------------	-------	----------------	------------	----	----------------	---	---	----------------	---------------

(2) 新设成立的子公司

本年合并范围新增的招商检测为本公司之子公司招商交科院于2018年7月20日投资150万元设立，持股比例100%。

(3) 注销和处置的子公司

本年因华北高速清算注销、洋浦华宇处置导致本公司合并范围较上年减少。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	401,975,253.20
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	5.95%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前5大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	中国石化销售股份有限公司浙江石油分公司	117,168,032.56	1.73%
2	国网宁夏电力有限公司	113,365,260.84	1.68%
3	国网内蒙古东部电力有限公司	77,495,229.37	1.15%
4	国网江苏省电力公司	58,563,637.93	0.87%
5	贵州省公路开发有限责任公司	35,383,092.50	0.52%
合计	--	401,975,253.20	5.95%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	763,090,083.55
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	28.11%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前5名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
----	-------	--------	-----------

1	中交第二航务工程局有限公司	249,083,660.76	9.18%
2	中铁隧道集团有限公司	245,772,088.45	9.05%
3	中铁大桥局集团物资有限公司	93,637,530.19	3.45%
4	浙江交工高等级公路养护有限公司	91,983,468.00	3.39%
5	江苏东钢金属制品有限公司	82,613,336.15	3.04%
合计	--	763,090,083.55	28.11%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2018 年	2017 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	46,812,407.89	57,979,259.86	-19.26%	
管理费用	370,328,877.66	312,993,050.51	18.32%	
财务费用	788,178,099.86	216,523,480.35	264.02%	主要因利息支出同比增加 5.97 亿元，系项目并购增加借款、新并购项目带入债务等因素致有息债务较期初增加约 148 亿元。
研发费用	95,277,990.09	113,548,552.27	-16.91%	

4、研发投入

适用 不适用

报告期内，招商公路不断加大研发投入，努力增强和提高核心技术与产品竞争力。2018年，共申请专利99项，其中发明专利申请54项；获授权专利82项，其中授权发明专利21项；获得软件著作权31项。截至2018年底，招商公路拥有授权专利355项，其中授权发明专利143项，实用新型专利1项，拥有软件著作权102项。技术创新和综合实力得到提升。

（1）加大研发投入，增强核心技术与产品竞争力

报告期内，围绕智能交通及交通基础安全设施运维安全领域，招商公路重点推进了以下研发项目：基于GIS的集团型高速公路公司运营管理平台建设项目、京津塘高速公路ITC研发试点工程项目、高速公路联网收费业务支撑服务平台及通行费快速算法项目、车辆通行费发票电子化关键技术研究项目、“互联网+震动感知”公路边坡失稳风险预警系统开发项目、公路隧道损伤快速诊断装备及运营风险动态评估平台、基于互联网的假冒绿通车辆非法逃费分析管理项目、地下工程综合管理平台—基于云平台的监控量测管理系统。

(2) 成功牵头申报获得国家重点研发计划项目并实施推进

招商交科院成功牵头申报并推进“城市典型交通基础设施运维安全关键技术研究”国家重点研发计划项目的实施；成功申报并推进交通部“区块链技术与交通运输创新发展研究项目”，挑选交通运输领域中最适宜区块链技术应用的典型行业，提出具体的应用发展思路及相关政策建议；积极争取重庆市科委科技计划项目，共获得科技项目13项，其中获产业类重点研发项目4项，社会民生类重点研发项目4项，社会民生类一般项目5项。

2018年招商公路获得的国家省部级奖项情况

序号	项目名称	奖项名称
1	隧道智慧照明系统成套技术与装备开发	中国公路学会科学技术一等奖
2	软弱地基土工合成材料约束桩处理技术及工程应用	中国公路学会科学技术一等奖
3	长大桥梁建设技术系统集成研究	中国公路学会科学技术一等奖
4	绿色公路隧道精细化建设与按需营运综合节能技术	中国公路学会科学技术二等奖
5	跨海大桥主墩基础损伤识别与安全预警技术研究	中国公路学会科学技术三等奖
6	中小桥梁运营监测关键技术研究及工程应用	中国公路学会科学技术三等奖
7	贵州喀斯特山区绿色公路隧道建设关键技术研究	中国公路学会科学技术三等奖
8	大跨度悬索桥隧洞锚岩石力学关键技术及应用	中国岩石力学与工程学会科学技术特等奖
9	新型组合式自平衡抗滑结构研发与设计施工一体化关键技术	重庆市科技进步三等奖
10	低温环境下大比例掺量废旧沥青混合料再生关键技术研究及应用	中国交通运输协会科技进步三等奖

(3) 积极推动自主创新成果的转化

2018年，公司10项重点产业化自主创新项目新签合同额达22,795.80万元，同比增长71.8%。选送城市路网智能建管养一体化解决方案和斜拉索HDPE防水罩创新项目参加本年度中央企业熠星创新创业大赛。

公司研发投入情况

	2018年	2017年	变动比例
研发人员数量（人）	432	332	30.12%
研发人员数量占比	8.89%	7.75%	1.14%
研发投入金额（元）	105,550,964.11	72,910,517.26	44.77%
研发投入占营业收入比例	1.56%	1.37%	0.19%
研发投入资本化的金额（元）	22,204,544.19	962,774.40	2,206.31%
资本化研发投入占研发投入的比例	21.04%	1.32%	19.72%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

研发投入资本化的金额同比增加2,206.31%，研发投入资本化率同比增加19.72个百分点，主要系：

- 1、招商公路为提升项目公司运营管理能力和服务水平，启动了基于GIS的集团性高速公路公司运营管理平台建设项目；
- 2、基于国务院提出“推动取消高速公路省界收费站”政策及“营改增”第三和第四阶段建设要求，立项了高速公路联网收费业务支撑服务平台和费率快算项目；
- 3、招商公路开展的道路快速检测装备成套技术本土化项目，检测车辆及设备采购、服务器搭建系统开发等主要研发工作均在2018年进行。

5、现金流

单位：元

项目	2018年	2017年	同比增减
经营活动现金流入小计	8,386,336,540.27	7,359,454,978.73	13.95%
经营活动现金流出小计	4,702,840,191.22	4,380,062,232.75	7.37%
经营活动产生的现金流量净额	3,683,496,349.05	2,979,392,745.98	23.63%
投资活动现金流入小计	2,116,053,977.09	1,431,160,462.18	47.86%
投资活动现金流出小计	9,086,636,830.35	828,290,085.05	997.04%
投资活动产生的现金流量净额	-6,970,582,853.26	602,870,377.13	-1,256.23%
筹资活动现金流入小计	11,437,101,960.00	7,243,987,211.08	57.88%
筹资活动现金流出小计	8,114,320,180.12	6,891,490,271.59	17.74%
筹资活动产生的现金流量净额	3,322,781,779.88	352,496,939.49	842.64%
现金及现金等价物净增加额	48,059,567.30	3,918,752,832.77	-98.77%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

注1：投资活动现金流入小计同比增幅47.86%，主要系本期收到部分桂柳公路合营公司股权处置款，且2018年收到的参股公司分红较2017年同比增加1.16亿元。

注2：投资活动现金流出同比增幅997.04%，主要系2018年收购沪渝高速、渝黔高速及亳阜高速的交易对价支出，以及参股成渝公司（重庆）、招商海南等项目的投资支出。

注3：筹资活动现金流入同比增幅57.88%，主要系2018年因投资并购新项目而取得银行借款同比大幅度增加。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

□ 适用 √ 不适用

三、非主营业务分析

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	3,227,749,403.80	66.28%	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%		
资产减值	101,194,865.81	2.08%		
营业外收入	59,647,207.79	1.22%		
营业外支出	31,817,049.16	0.65%		

四、资产及负债状况

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2018 年末		2017 年末		比重增 减	重大变动说明
	金额	占总资 产比例	金额	占总资 产比例		
货币资金	7,054,896,209.07	8.39%	7,006,855,997.95	10.75%	-2.36%	
应收账款	1,569,964,707.71	1.87%	1,246,895,325.66	1.91%	-0.04%	
存货	1,392,987,613.25	1.66%	1,232,523,956.08	1.89%	-0.23%	
投资性房地产	158,970,863.84	0.19%	166,293,229.78	0.26%	-0.07%	
长期股权投资	28,181,002,972.72	33.52%	25,725,593,282.01	39.47%	-5.95%	
固定资产	2,780,810,139.97	3.31%	2,916,861,823.76	4.48%	-1.17%	
在建工程	1,054,757,929.27	1.25%	564,610,548.15	0.87%	0.38%	主要系曾家岩大桥投入 4.3 亿元，道路监控及桥梁改造等基础设施投入 0.6 亿元。
短期借款	617,300,000.00	0.73%	3,025,000,000.00	4.64%	-3.91%	主要系公司偿还 25 亿元短期借款。
长期借款	17,272,534,174.74	20.54%	3,614,690,000.00	5.55%	14.99%	主要系公司因项目并购增加借款、新并购项目带入债务等因素致长期借款较年初增加约 137 亿元。

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	667,920,043.75		-252,206,608.51				415,713,435.24
上述合计	667,920,043.75		-252,206,608.51				415,713,435.24
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

所有权受到限制的资产	年初数	合并范围变更之影响	本年增加	本年减少	外币报表折算影响数	年末数	备注
一、用于担保的资产	2,729,308,684.20	10,782,280,782.39	196,361,593.19	450,911,971.30	-	13,257,039,088.48	—
货币资金及结算备付金	10,084,933.58	-	25,259,374.26	25,278,730.44	-	10,065,577.40	注1
固定资产	1,014,218.27	-1,014,218.27	-	-	-	-	—
无形资产	2,700,412,988.26	10,763,328,726.77	-	250,626,275.37	-	13,213,115,439.66	注2
应收账款	17,796,544.09	19,966,273.89	171,102,218.93	175,006,965.49	-	33,858,071.42	注2
合计	2,729,308,684.20	10,782,280,782.39	196,361,593.19	450,911,971.30	-	13,257,039,088.48	—

注1：截至2018年12月31日使用受限的货币资金余额为10,065,577.40元，为本公司之子公司招商交科院安全保证金、保函保证金及法院冻结资金。

注2：本公司之子公司新中侨公司以亳阜高速公路特许经营权中的公路收费权和应收账款作为质押取得了银行长期借款，年末无形资产中公路收费权的账面价值为2,267,189,505.20元，应收账款（通行费收入）的账面价值为7,387,620.27元；本公司之子公司鄂东大桥以湖北鄂东长江公路大桥特许经营权中的公路收费权作为质押取得了银行长期借款，年末无形资产中公路收费权的账面价值为2,650,157,973.37元，应收账款（通行费收入）的账面价值为17,555,761.48元；本公司之子公司渝黔公司以渝黔高速公路特许经营权中的公路收费权作为质押取得了银行长期借款，年末无形资产中公路收费权的账面价值为847,613,288.10元；本公司之子公司沪渝公司以沪渝高速公路特许经营权中的公路收费权及其产生的收益作为质押取得了银行长期借款，年末无形资产中的公路收费权的账面价值为7,448,154,672.99元，应收账款（通行费收入）的账面价值为8,914,689.67元。

五、投资状况

1、总体情况

√ 适用 □ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
6,772,796,962.66	1,292,788,068.00	423.89%

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）
沪渝公司	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	2009-11至无固定期限	道路运输	已于2018年4月30日并表	0.00	24,032,636.63	否	2018年05月03日	巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）
渝黔公司	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	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	77,519,865.83	否	2018年05月03日	巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）

	公路交接点 (K43+027.25) 至重庆崇溪河, 总里程约为 90 公里) 及该路段所属的公路附属设施和服务设施, 对该路段进行收费													
成渝公司 (重庆)	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		否	2018 年 05 月 03 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
新中侨公司	从事安徽亳阜高速公路的投资、建设和运营	收购	1,580,000,000.00	100.00%	自筹/借款	无	至 2035 年	道路运输	已于 2018 年 7 月 12 日并表	0.00	52,856,883.04	否		
山西交通实业发展集团有限公司	高速公路服务区管理; 物业管理; 住	新设	34,000,000.00	34.00%	自筹/借款	山西交通控股集团有限公司、苏州汽车	2018 年 8 月 10 日至无固定期限	批发和零售业	2018 年 8 月 10 日成立	0.00		否		

宿服务;机动车维修;汽车及零配件的销售;桶装润滑油零售;食品经营;餐饮服务;烟草制品零售;出版物零售;药品零售;广告制作与发布;场地、设备的租赁;酒店管理;新能源充电设施的建设与管理;电力供应;互联网信息服务;建设工程;通信工程;通用仓储;道					客运集团有限公司								
---	--	--	--	--	----------	--	--	--	--	--	--	--	--

	路货物运输； 成品油零售 (仅限分支机构经营)。 (依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)												
招商新智	智能交通领域的软件开发、技术服务、系统集成等业务	增资	100,000,000.00	77.74%	自筹/借款	新智认知数据服务有限公司	长期	交通信息化软硬件产品	已于2018年12月19日完成增资	0.00		否	
招商海南	智慧交通系统投资建设及运营、项目投资管理等业务	新设	525,000,000.00	15.00%	自筹/借款	招商局集团(香港)有限公司、Jumbo Pacific Holdings Limited、赤湾港航(香港)有限公司、招	长期	无	已于2018年12月18日完成注册成立	0.00	0.00	否	巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)

						商局工业投资有限公司、中国外运（香港）物流有限公司								
招商检测	公路水运、市政及建筑工程的材料、制品与结构的检测检验；公路水运、市政及建筑工程建管养全过程的试验检测、监测控制、维修设计、技术与管理咨询，智能化系统集成服务及其相关高新技术、设备的研发与成果转化	新设	1,500,000.00	100.00%	自筹	无	长期	工程质检技术服务	已于2018年7月20日完成注册成立	0.00	915.06	否		

合计	--	--	6,772,796.26	--	--	--	--	--	0.00	154,410.30	--	--	--
----	----	----	--------------	----	----	----	----	----	------	------------	----	----	----

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

适用 不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
境内外股票	000900	现代投资	220,003,282.26	公允价值计量	667,920,043.75	0.00	-252,206,608.51	0.00	0.00	10,686,720.70	415,713,435.24	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	-252,206,608.51	0.00	0.00	10,686,720.70	415,713,435.24	--	--
证券投资审批董事会公告披露日期													
证券投资审批股东会公告披露日期（如有）													

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

5、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

交易对方	被出售股权	出售日	交易价格(万元)	本期初起至出售日该股权为上市公司贡献的净利润(万元)	出售对公司的影响	股权出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例	股权出售定价原则	是否为关联交易	与交易对方的关联关系	所涉及的股权是否已全部过户	是否按计划如期实施,如未按计划实施,应当说明原因及公司已采取的措施	披露日期	披露索引
广西交通投资集团有限公司	广西柳州高速公路运营有限责任公司 40% 股权	2018 年 12 月 31 日	93,955.06	12,467.85	优化资产结构	4.93%	资产评估	否	无	否	如期实施		

七、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10% 以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
招商交科院	子公司	咨询、勘察、设计、检测、环保、景观、隧道设计	人民币 1912160000	6,110,983,181.96	3,185,213,193.06	1,943,288,641.99	242,033,292.67	223,798,892.92
浙江甬台温	子公司	高速公路收费及运营	人民币 1000000000	5,670,229,238.73	3,677,548,434.55	1,532,562,333.04	1,030,381,833.03	775,912,354.67

宁波北仑港	子公司	高速公路收费及运营	美元 77800000	1,312,422,019.94	895,743,910.74	394,002,677.12	198,200,681.30	162,955,239.86
江西九瑞	子公司	高速公路收费及运营	人民币 832000000	2,274,491,850.74	396,632,899.93	110,913,040.08	59,668,383.38	47,310,516.13
广西华通	子公司	高速公路收费及运营	人民币 820000000	1,550,397,041.74	596,491,543.01	114,407,630.81	68,864,761.11	40,533,875.21
广西桂阳	子公司	高速公路收费及运营	人民币 1130000000	2,752,387,823.54	1,092,258,029.15	194,755,966.47	103,594,453.72	81,567,504.18
广西桂兴	子公司	高速公路收费及运营	人民币 1030000000	3,465,845,141.30	1,273,299,211.57	248,905,643.13	87,172,241.14	69,755,705.08
桂林港建	子公司	高速公路收费及运营	人民币 543900000	1,095,933,930.07	-230,012,807.44	66,897,727.65	9,329,372.55	10,079,396.60
鄂东大桥	子公司	鄂东长江公路大桥及接线、其它附属工程的建设投资、经营、管理养护	人民币 100000000	2,676,834,806.62	786,732,922.97	301,982,988.02	127,711,432.99	115,591,763.06
招商新智	子公司	技术服务开发	人民币 80000000	200,788,368.90	181,438,260.73	84,988,024.62	687,304.42	626,954.03
招交信	子公司	交通信息服务	人民币 78500000	80,594,990.50	79,908,694.27	707,547.20	831,057.53	505,214.64
路宇公司	子公司	技术服务开发	人民币 150000000	26,647,345.44	-38,901,904.46	0.00	-15,922,234.23	-15,922,236.17
沪渝公司	子公司	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	人民币 917500000	7,573,552,918.68	523,922,417.80	464,250,286.29	17,357,301.97	18,390,991.48
渝黔公司	子公司	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)	人民币 800000000	3,495,930,928.25	1,224,241,049.99	452,742,622.05	153,175,383.36	129,656,524.27

		(K43+027.25)至重庆崇溪河,总里程约为90公里)及该路段所属的公路附属设施和服务设施,对该路段进行收费						
新中侨公司	子公司	主要从事毫阜高速运营和养护工作,高等级公路、公路及配套设施的投资、建设、经营,技术开发与咨询及配套服务,建筑材料销售等。	人民币 350000000	2,357,565,200.17	136,614,203.26	333,305,094.85	146,253,535.83	102,775,931.44
山东高速	参股公司	交通基础设施的投资运营,以及高速公路产业链上相关行业、金融、环保等领域的股权投资	人民币 4811165857	68,596,136,422.09	27,261,133,946.54	6,828,798,848.13	5,024,106,893.26	2,943,890,710.90
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	48,162,728,833.00	26,137,197,732.00	9,969,011,165.00	5,660,938,542.00	4,376,603,925.00
成渝公司(重庆)	参股公司	从事成渝高速公路重庆段及其附属设施的经营	人民币 400000000	1,471,073,600.65	1,070,408,349.36	776,575,540.40	464,182,167.58	419,149,586.33

		管理						
--	--	----	--	--	--	--	--	--

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
沪渝公司	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。
渝黔公司	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。
新中侨公司	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。
招商局公路科技（北京）有限公司	股权受让	由招商局亚太企业管理（北京）有限公司变更名称，由外资变内资。
招商检测	新设立	公司成立不久，业务正在发展中，报告期内已盈利，对整体业绩影响较小。
洋浦华宇路桥科技有限公司	股权转让	优化资产结构
华北高速公路股份有限公司	注销	无

主要控股参股公司情况说明

宁沪高速主营业务为江苏省境内收费路桥的投资、建设、经营及管理，并发展该等公路沿线的服务区配套经营（包括加油、餐饮、购物、广告及住宿等）。截至2018年末，公司直接参与经营和投资的路桥项目达到16个，拥有或参股的已开通路桥里程已超过840公里。2018年，宁沪高速实现营业收入99.69亿元，同比增长5.43%，实现归属于母公司净利润约43.77亿元，同比增长21.98%。

山东高速主要从事交通基础设施的投资运营，以及高速公路产业链上相关行业、金融、环保等领域的股权投资。目前公司运营管理的公路总里程2300.749公里，其中公司所辖自有路桥资产里程1243.272公里。2018年，公司实现营业收入68.29亿元，同比降低15.98%，实现归属于母公司的净利润29.44亿元，同比增加8.91%。

皖通高速核心业务是收费公路的投资、建设、营运和管理。截至2018年末，公司投资运营管理的公路项目共有8个（7条高速公路和1条国道主干线），管理的收费公路总里程达557公里，其中高速公路里程为527公里。2018年，皖通高速实现营业收入29.67亿元，同比增长3.69%，实现归属于母公司的净利润11.23亿元，同比增长2.90%。

八、公司控制的结构化主体情况

□ 适用 √ 不适用

九、公司未来发展的展望

（一）行业格局和趋势

经济环境忧中有机。2018年底的中央经济工作会议对当前经济形势作出的总体判断是“稳中有变、变中有忧”，不稳定性、不确定性显著上升。特别是中美经贸摩擦将对中国企业加快经济结构优化升级、提升科技创新能力、深化改革开放及加快推动经济高质量发展的能力提出更高要求。在长期和短期、内部和外部、周期性和结构性因素共同作用下，我国经济下行压力将进一步加大。在这样的大背景下，公路资产的稳健性优势将会进一步显现，为公司高速公路投资运营将带来机遇。

行业形势稳中有进。当前，交通运输处于基础设施发展、服务水平提高和转型发展的黄金时期，2019年仍将保持稳中有进的态势。推动交通运输高质量发展、深化交通运输供给侧结构性改革已成为交通行业的发展主题和主线，今年将进一步深化收费公路制度改革，继续落实降低过路过桥费用要求，全面推行高速公路差异化收费，扎实推进取消高速公路省界收费站工作。其中，《收费公路管理条例》修订的积极推进，将从政策层面促进收费公路长期、稳定、健康可持续发展，但“公转铁”、“公转水”政策带来的运输结构调整，以及降低过路过桥费用相关政策的落实，可能对投资运营业务收入增长带来一定影响。同时，公司虽然拥有央企专业化整合的优势，但在区域资源整合力度加强，优势资源进一步向地方上市公司平台集中的趋势下，也面临着较大的竞争压力。

目前，公路固定资产投资和高速公路公路通车里程虽仍处于高位运行状态，但伴随着行业开放力度进一步加大，交通科技市场竞争加剧，市场形势进一步严峻。行业市场将从建设阶段向精准养护阶段开始过渡，而且伴随着新技术的不断出现，交通领域的新业务、新业态会不断涌现，特别是综合、智慧、绿色、安全交通，将成为新的投资增长点，交通科技行业存在“失之东隅，收之桑榆”的效应。招商交科院将紧抓市场机遇，同时结合“双百行动”，推动创新转型，培养自身发展新动能。

科技创新时不我待。当前全球科技创新进入空前密集活跃的时期，数字化、网络化、智能化融合发展，颠覆性技术层出不穷，并且向各个产业领域加快渗透。随着智能网联车相关政策的出台，车路协同将成为智慧交通发展的重要方向之一。取消高速公路省界收费站、新一代国家交通控制网和智慧公路试点等新政策新举措的推行，预示着基础设施智慧化、运行管理一体化将成为可能，为智慧收费、智慧基础设施建设打开了市场空间，其中，自由流收费已经在部分路段进行试点，计划从封闭区域逐步向开放区域推进。但是，随着BAT等互联网公司借助其强大的技术力量强势介入智能车辆、智慧公路行业，以及各省信息平台公司纷纷谋求快速发展，智慧交通市场的竞争也将进一步加剧。

此外，生态环保作为关乎国计民生的问题，近年来，伴随环境污染问题越演越烈，环境保护引起全社会高度重视，并纳入了国家顶层战略之中。环保行业作为政策强驱动的行业，一方面，伴随着2018年水、大气等细分环保政策的发布，预计2019年将进一步释放治理需求，市场继续利好；另一方面，2018年环保行业监管执法力度空前，2019年随着生态环境治理体系建设、生态环境损害赔偿机制、环境执法监督机制等的完善，环保产业将进入强监管时代。可以预见，在政策红利释放和行业从严监管的综合影响下，公司环保行业迎来重大发展机遇。

（二）公司发展战略。

招商公路坚持立足“中国领先、世界一流的高速公路投资运营服务商和行业领先的交通科技综合服务商”的战略目标，布局投资运营、交通科技、智慧交通、招商生态四大业务板块。未来三到五年，招商公路将持续深耕四大业务板块，多轮驱动，实现各业务板块协同发展，努力把公司打造成“科技最强、管理最优、效益最好、覆盖最广”的高速公路运营企业。

坚持轻重资产并举发展思路，构建高速公路业务全周期管理。在高速公路投资运营领域，招商公路将坚持轻重资产并举发展思路，构建高速公路业务“募、投、管、养、退”全周期管理，打造专业投资团队及运营管理团队。特别是提高管养水平，建设运营管理平台，实现“规范化、标准化、信息化、智能化”，有效提高工作效率、运营效益和管理水平，为管理输出创造条件；同时，在大数据的支持下，从以经验、计划导向的被动管养，向以数据驱动的预防性养护和精准化养护转变，打造招商公路管理品牌。

坚持“一体两翼三步走”的发展思路，打造行业一流科技创新型企业。一体就是战略任务，也就是建设成为落实交通强国战略的创新型企业。两翼就是发展动力和发展路径，发展动力是指创新驱动引领，要发挥出创新的乘数效应。三步走就是发展阶段及目标，分别是指：到2020年建设成为落实交通强国战略基本要求的创新型企业，到2025年建设成为落实交通强国战略的行业前列创新型企业，2030年建设成为落实交通强国战略的行业一流创新型企业。

坚持资源布局+创新研发并重的发展思路，力争成为行业领先的智慧高速运营服务商。开拓智慧交通业务，坚持以智慧高速为主线，紧跟智能驾驶、车路协同等前沿方向，支撑主业、服务产业，全面推动招商公路智慧交通业务的持续健康发展。具体路径包括占有全国性资源，推进电子发票、交通广播、智慧收费等重点项目；紧跟集团战略部署，布局重点区域；在科研方面，打造科技点亮工程，推动一路一科技示范工作、实施公路智慧化管理，实现公路数字化转型。同时，引进专业人才、加强高端合作，建立自主研发团队，提升竞争能力。

（三）经营计划

2019年，公司设定总体营业收入目标为不低于79亿元。

2019年工作思路：持续把握高质量发展的根本要求和稳中求进的工作总基调，对标世界一流企业，在

注重解放思想、注重巩固提升、注重发展质量的基础上，紧紧围绕建设“中国领先、世界一流”公路企业战略目标，以科技创新为引领，以协同发展为保障，探索新模式、打造新动能，持续推动企业转型升级，努力将招商公路打造成“科技最强、管理最优、效益最好、覆盖最广”的标志性公路上市公司。

投资运营：继续加大主业投资力度，不断优化区域布局，积极推动产融结合，有效控制项目风险，持续打造投资开发平台。继续巩固和拓展“行业朋友圈”和“金融朋友圈”。持续把握央企专业化整合的机遇，积极寻求与地方交投的合作机会，密切关注民营企业退出项目，研究优质海外高速公路项目投资机会，与兄弟单位、境内外行业领先企业建立合作关系，共同拓展海外业务。加强与内外部金融机构战略协同，深入研究产融结合的多种合作模式，强化招商公路的投资品牌，进一步提升行业影响力。收费公路运营方面，持续狠抓提质增效，深入推进“四化”建设，大力提升服务品质，增强客户服务能力。要加快运营管理平台建设，实现“运营能力信息化升级”。要持续推进提质增效工程，提升运营效率，降低运营成本，优化管理流程机制。继续深化标准化建设，为招商公路的管理扩张、管理复制、品牌打造奠定基础。加快推进服务区建设，提升服务区专业运营能力，打造招商公路样板服务区，为道路使用者提供优质出行服务。

交通科技：深化改革创新协同，全力助推公司转型升级发展，积极落实招商交科院“双百行动”改革方案；围绕智能基础设施智慧运营和智慧养护等重点领域，做好内部研发平台的定位、协同，积极参与国家标准和行业标准建设，做强做精科技咨询、车辆检测、路面铺装等特色业务；健全分级分层内部协同创新机制，建立开放、高效、共享的外部协同创新机制，同时进一步优化创新考核机制，完善成果转化机制，构筑公司“大创新”格局；健全绩效考核机制，完善各单位考核指标体系，适当增加更能反映质效水平的指标并加大其权重；健全国内市场营销体系，进一步丰富区域分支机构类型和职能，改善营销统筹机制，并加快探索和完善“多条腿走出去”模式构建。

智慧交通：聚焦“智慧公路”建设，做好内部研发平台的定位与协同，加大基础领域自主创新研发力度，加快全国性资源布局，形成招商公路发展新动能。一是落实创新战略，加强前沿基础研究，落实以科技创新为核心的全面创新战略，加快研究制定相应配套落地措施；二是积极推进“一路一科技”计划实施，在智能基础设施、智慧运营等方面开展科技研发，形成核心技术优势；三是加大创新投资孵化力度，密切关注投资机会，构建创新投资孵化项目库；四是做好广州华软的管理融合，最大程度激发广州华软的技术优势，全方位、多层次地深化产学研合作，共同推动公司在智慧收费领域业务的开展；五是加大对外合作力度，与高校、科研机构达成战略合作，形成协同合力，支持创新业务的开展。

招商生态：发挥好“交通+旅游”与“交通+环保”的业务优势，利用好外延式发展的有利条件，在培育新业务上实现重点突破；加强与产业发展相匹配的科技研发和团队建设，推进环保实验室一期建设工作，同时持续深化与顶尖科研院所及国内外领先企业的合作，开展未来核心业务关键技术攻关，构筑公司核心技术，提升市场竞争力；加强公司团队建设，培育核心技术人才。对内完成“伊敦”计划中后备中

层、后备高管、技术领军等三类人才的一阶段培养，深挖各部门具备科技创新能力人才；对外引进新锐科技创新人才；加速产业整合，实现生态环保业快速突破。把握经济下行形成的并购时机，进一步搜寻优质标的，突破技术壁垒，改造产品缺陷。

（四）可能面对的风险及应对措施

投资运营：高速公路收费价格变动以及同业竞争风险。受国家“供给侧改革”、“降低企业物流成本”、“绿色通道”等政策影响，高速公路的收费标准可能面临逐步降低的风险，公司将一方面密切关注政策动向，积极开展政策研究工作，多方渠道沟通，争取有利政策及灵活性、差异化的收费标准，降低收费下调压力；另一方面通过提升公司管理能力，增强应变能力，避免处于被动局面。同行业其他具有替代效应的高速公路的相继开通，可能降低市场份额及收入增长速度。公司将密切关注各项目所在区域路网规划，平行道路建设进度，做好影响评估；建立定期分析机制，跟进分析分流影响；对于存在分流情况的项目，不断提升服务质量和路况，建立交通引导机制，推送有利路段的出行路径，并着力提升项目通行服务附加值。

交通科技：传统交通基建行业竞争激烈，市场规模增长空间有限，且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。公司一方面会加快数字化转型，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；另一方面公司会加强市场经营工作，根据市场变化适时调整营销模式和营销策略，以适应市场需求，同时加强重特大综合性项目的业务拓展，以咨询类项目为切入口，谋求带动产业链发展，巩固传统市场，开拓新兴市场。

智慧交通：生产经营风险。由于新型业务的创新性，其商业模式、业务可实现收益具有很大的不确定性。公司将一方面完善专业人才引进与培养机制，提升新兴业务前期调研能力；另一方面优化新兴业务投资前期可行性研究标准，尽可能充分、全面分析新兴业务的可行性，在判断过程中增强前瞻性。此外，创新业务研发人力资源匮乏，公司将通过并购及改进薪酬体系等方式吸引优秀的技术团队及领军人才。创新业务技术进步日新月异，迭代频繁，公司将积极跟踪行业发展动态，把握行业发展趋势，在新技术开发、引进过程中，加强前期研判，降低风险发生概率。

招商生态：业务发展风险。招商生态的技术研发效果尚处于探索阶段，可能导致不能尽快赢得市场。公司将对现有技术和市场情况进行梳理，加大现有初步成果的深入研发，力争尽快形成市场应用，同时充分利用自身研发资源，发展企业核心技术。此外，招商生态外延式发展存在挑战，难以形成业务、技术协同，未实现规模效益。公司将结合自身战略，积极寻找符合公司发展方向的目标公司，通过股权并购、合作等方式引进核心技术，为市场开拓形成有利支撑。

十、接待调研、沟通、采访等活动情况

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2018年01月08日	电话沟通	个人	咨询公司吸收合并重组上市与新股发行的区别。
2018年01月08日	电话沟通	个人	咨询公司股票的成本价与开盘价格的制定方法。
2018年01月08日	电话沟通	个人	咨询公司2017年经营业绩情况。
2018年01月09日	电话沟通	个人	咨询公司投资发展情况及发展战略。
2018年01月09日	电话沟通	个人	咨询公司重组报告书中的相关问题。
2018年01月12日	电话沟通	个人	咨询能否来公司参加股东大会。
2018年01月18日	电话沟通	个人	咨询2018年第一次临时股东大会议案审议的相关情况。
2018年01月18日	电话沟通	个人	交流公司股票在二级市场的表现情况。
2018年01月22日	电话沟通	个人	咨询中信项目相关情况。
2018年01月22日	电话沟通	个人	咨询中信项目中标情况。
2018年01月24日	电话沟通	个人	咨询中信项目发展预期。
2018年01月26日	电话沟通	个人	咨询中信项目中标后后续项目交割事宜。
2018年01月31日	电话沟通	个人	咨询公司是否有考虑股权激励以及交流投资者对公司发展的期望。
2018年02月06日	电话沟通	个人	咨询公司股权结构及股本问题。
2018年02月07日	电话沟通	个人	咨询公司是否会发布业绩预告。
2018年02月08日	电话沟通	个人	咨询公司的投资项目情况
2018年02月08日	电话沟通	个人	咨询公司经营情况以及对业绩的预期。
2018年02月09日	电话沟通	个人	咨询公司对投资项目的发展和收益的预期。
2018年02月13日	电话沟通	个人	咨询公司股票走势及二级市场公路板块的宏观走势情况。
2018年03月05日	电话沟通	个人	咨询公司经营情况。
2018年03月05日	电话沟通	个人	交流公司管理参控股公司的建议。
2018年03月09日	电话沟通	个人	咨询是否有新的路产项目收购。
2018年03月16日	电话沟通	个人	咨询公司对于提振自身股价的措施有哪些。
2018年03月26日	电话沟通	个人	交流公司股票在二级市场的表现情况。
2018年03月26日	电话沟通	个人	咨询公司业绩情况。
2018年03月30日	电话沟通	个人	咨询公司股价如何向上突破
2018年05月16日	实地调研	机构	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2018年06月08日	实地调研	机构	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2018年06月27日	实地调研	机构	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)

2018年07月02日	电话沟通	个人	咨询关于公司战略发展目标相关问题
2018年07月03日	电话沟通	个人	咨询关于公司经营情况相关问题
2018年07月06日	电话沟通	个人	咨询关于公司业务板块相关问题
2018年07月11日	电话沟通	个人	咨询关于公司业务发展问题
2018年07月13日	电话沟通	个人	咨询关于公路行业政策研判问题
2018年07月31日	电话沟通	个人	咨询关于行业发展前景问题
2018年08月01日	电话沟通	个人	咨询关于公司投资项目进展情况
2018年08月02日	电话沟通	个人	咨询关于公司发展规划问题
2018年08月14日	电话沟通	个人	咨询关于公司在智能交通领域进展情况
2018年08月22日	电话沟通	个人	咨询关于公司股票二级市场表现问题
2018年09月07日	电话沟通	机构	谈论公司业务发展及行业发展方向等相关问题
2018年09月19日	实地调研	机构	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2018年09月27日	实地调研	机构	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2018年10月11日	电话沟通	个人	咨询关于公路行业政策研判问题
2018年10月18日	电话沟通	个人	咨询公司业务发展情况
2018年10月31日	电话沟通	个人	咨询行业政策相关问题
2018年11月02日	电话沟通	个人	咨询三季报财务数据相关问题
2018年11月14日	电话沟通	个人	咨询关于公司业务板块相关问题
2018年11月23日	电话沟通	个人	咨询公司股票二级市场表现问题
2018年12月05日	电话沟通	个人	咨询公司经营情况
2018年12月14日	电话沟通	个人	咨询行业政策相关问题
2018年12月26日	电话沟通	个人	咨询公司战略规划相关问题
接待次数			51
接待机构数量			19
接待个人数量			46
接待其他对象数量			0
是否披露、透露或泄露未公开重大信息			否

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

√ 适用 □ 不适用

为健全和完善公司持续、稳定的分红机制，保护中小投资者合法权益，公司于2018年8月24日召开2018年第二次临时股东大会，审议通过了《招商局公路网络科技控股股份有限公司关于公司未来三年（2018年-2020年）股东回报规划的议案》，明确了现金分红相对于股票股利在利润分配方式中的优先顺序，在考虑对股东持续、稳定的回报基础上，突出了现金分红的优先性，完善现金分红机制，强化回报意识，更加注重对投资者稳定、合理的回报。

报告期内，公司严格按照《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》以及《公司章程》等有关制度的规定和要求，积极做好公司利润分配方案制定与实施工作。公司于2018年6月14日召开2017年度股东大会，会议审议通过了《2017年度利润分配方案》，按2017年末总股本6,178,211,497股为基数，每10股派人民币2.19元现金（含税），共计派发现金股利1,353,028,317.84元，并于2018年8月8日实施完毕。

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

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

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

2、招商公路于2018年6月14日召开的2017年度股东大会审议通过了2017年度利润分配方案，按2017年末总股本6,178,211,497股为基数，每10股派人民币2.19元现金（含税），共计派发现金股利1,353,028,317.84元。

3、招商公路于2019年4月8日召开的第一届董事会第三十四次会议审议通过了2018年度利润分配预案，按2018年末总股本6,178,211,497股为基数，每10股派人民币2.54元现金（含税），共计派发现金股利1,569,265,720.24元。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	以其他方式（如回购股份）现金分红的金额	以其他方式现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例	现金分红总额（含其他方式）	现金分红总额（含其他方式）占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率
2018年	1,569,265,720.24	3,910,056,977.32	40.13%	0.00	0.00%	1,569,265,720.24	40.13%
2017年	1,353,028,317.84	3,368,195,002.99	40.17%	0.00	0.00%	1,353,028,317.84	40.17%
2016年	1,293,377,086.00	2,938,634,981.19	44.01%	0.00	0.00%	1,293,377,086.00	44.01%

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

适用 不适用

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	2.54
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	6,178,211,497
现金分红金额（元）（含税）	1,569,265,720.24
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	1,569,265,720.24
可分配利润（元）	3,310,741,338.97
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
招商公路 2018 年度母公司实现净利润 2,212,837,317.34 元。根据《公司章程》规定，提取 10% 的法定盈余公积金 221,283,731.73 元，加上年初未分配利润 2,672,216,071.20 元，减去 2018 年已分配 2017 年度利润 1,353,028,317.84 元，截止报告期末累计可供分配利润为 3,310,741,338.97 元。2018 年度利润分配采取派发现金股利的方式。以 2018 年 12 月 31 日总股本 6,178,211,497 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 2.54 元（含税）。公司共分配现金股利 1,569,265,720.24 元，剩余未分配利润 1,741,475,618.73 元，结转以后年度分配。	

三、承诺事项履行情况

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

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺						
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺	招商局集团有限公司	承诺函	1、自招商公路 A 股股票上市交易之日起六十个月内，不转让或委托他人管理本公司直接和间接持有的招商公路本次换股吸收合并前已发行的股份，也不由招商公路回购该等股份，不通过证券交易所集中竞价交易或大宗交易方式减持该等股份。2、自招商公路 A 股股票上市之日起一年后，出现下列情形之一的，经本公司申请并经交易所同意，可以豁免遵守上述第 1 条承诺：（一）转让双方存在实际控制关系，或者均受同一控制人所控制；（二）因招商公路陷入危机或者面临严重财务困难，受让人提出的挽救公司的重组方案获得该公司股东大会审议通过和有关部门批准，且受让人承诺继续遵守上述承诺；（三）交易所认定的其他情形。3、国有资产监督管理机构按照国企改革要求进行的国有股行政划转或者变更、出资等行为，不受上述第 1 条承诺限制。	2017 年 06 月 14 日	2017 年 12 月 25 日至 2022 年 12 月 24 日	报告期内严格履行了承诺
	深圳市招商蛇口资产管理有限公司	承诺函	1、自招商公路 A 股股票上市交易之日起六十个月内，不转让或委托他人管理本公司直接和间接持有的招商公路本次换股吸收合并前已发行的股份，也不由招商公路回购该等股份，不通过证券交易所集中竞价交易或大宗交易方式减持该等股份。2、自招商公路 A 股股票上市之日起一年后，出现下列情形之一的，经本公司申请并经交易所同意，可以豁免遵守上述第 1 条承诺：（一）转让双方存在实际控制关系，或者均受	2017 年 06 月 14 日	2017 年 12 月 25 日至 2022 年 12 月 24 日	报告期内严格履行了承诺

			同一控制人所控制；（二）因招商公路陷入危机或者面临严重财务困难，受让人提出的挽救公司的重组方案获得该公司股东大会审议通过和有关部门批准，且受让人承诺继续遵守上述承诺；（三）交易所认定的其他情形。3、国有资产监督管理机构按照国企改革要求进行的国有股行政划转或者变更、出资等行为，不受上述第 1 条承诺限制。			
重庆中新壹号股权投资中心（有限合伙）	承诺函		本企业承诺，自招商公路 A 股股票上市交易之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理本企业直接和间接持有的招商公路本次换股吸收合并前已发行的股份，也不由招商公路回购该等股份。	2016 年 10 月 27 日	2017 年 12 月 25 日至 2020 年 12 月 24 日	报告期内严格履行了承诺
四川交投产融控股有限公司	承诺函		本企业承诺，自招商公路 A 股股票上市交易之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理本企业直接和间接持有的招商公路本次换股吸收合并前已发行的股份，也不由招商公路回购该等股份。	2016 年 10 月 26 日	2017 年 12 月 25 日至 2020 年 12 月 24 日	报告期内严格履行了承诺
民信（天津）投资有限公司	承诺函		本企业承诺，自招商公路 A 股股票上市交易之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理本企业直接和间接持有的招商公路本次换股吸收合并前已发行的股份，也不由招商公路回购该等股份。	2016 年 10 月 27 日	2017 年 12 月 25 日至 2020 年 12 月 24 日	报告期内严格履行了承诺
芜湖信石天路投资管理合伙企业（有限合伙）	承诺函		本企业承诺，自招商公路 A 股股票上市交易之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理本企业直接和间接持有的招商公路本次换股吸收合并前已发行的股份，也不由招商公路回购该等股份。	2016 年 10 月 27 日	2017 年 12 月 25 日至 2020 年 12 月 24 日	报告期内严格履行了承诺
泰康人寿保险有限责任公司	承诺函		本企业承诺，自招商公路 A 股股票上市交易之日起三十六个月内，不转让本企业直接和间接持有的招商公路本次换股吸收合并前已发行的股份，也不得委托除本企业控股股东所控制的子公司以外的第三方管理前述股份，也不由招商公路回购该等股份。	2017 年 06 月 14 日	2017 年 12 月 25 日至 2020 年 12 月 24 日	报告期内严格履行了承诺
招商局集团有限公司	承诺函		1、本集团确定招商公路系本集团经营收费公路及交通科技业务（以下统称	2017 年 09 月 30 日	持续履行	报告期内严格履行了承

			<p>“主营业务”) 的唯一整合平台。2、在本集团作为招商公路控股股东期间,本集团及本集团控制的其他企业(不包含招商公路及其控制的企业,下同)不得以任何形式直接或间接从事任何与招商公路及其控制的企业主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。3、考虑到本集团可能会承接社会公益性职能,本集团可以从事有权行政管理部门直接指令的非营利性的公路项目的投资和运营,如果招商公路认为本集团从事该等业务将损害招商公路权益,则本集团将放弃该等业务机会。除上述直接指令的非营利性项目外,在有关法律法规允许的前提下,本集团承诺,招商公路及其控制的企业享有相关公路投资和运营项目的优先投资权。4、在本集团作为招商公路控股股东期间,如果监管机构或者招商公路认为本集团及本集团控制的其他企业从事的业务与招商公路及其控制的企业的主营业务形成实质性同业竞争,本集团将给予招商公路选择权,即在适用法律、法规及有关证券交易所上市规则允许的前提下,招商公路及其控制的企业有权向本集团及本集团控制的其他企业收购在上述竞争性业务中的任何股权、资产及其他权益,或由招商公路及其控制的企业根据国家法律、法规许可的方式选择采取委托经营、委托管理、租赁或承包经营等方式加以解决。5、本集团承诺不利用控股股东的地位和对招商公路的实际控制能力,损害招商公路以及招商公路其他股东的权益。自本承诺函出具日起,本集团承诺赔偿招商公路因本集团违反本承诺函而遭受的一切实际损失、损害和开支。</p>			诺
招商局集团有限公司	承诺函	<p>1、本集团将避免和减少与招商公路及其控制的经济实体之间的关联交易。2、对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易,本集团将遵循市场交易的公开、公平、公正的原则,按照公允、合理的市场价格进行交易,并依据有关法律、法规、规范性法律文件及《公司</p>	2017年09月30日	持续履行	报告期内严格履行了承诺	

			章程》的规定履行关联交易决策程序，依法履行信息披露义务，以维护招商公路及招商公路其他股东的利益。3、本集团保证不利用在招商公路的地位和影响力，通过关联交易损害招商公路及招商公路其他股东的合法权益。4、本集团控制的除招商公路以外的其他经济实体将遵守上述 1-3 项承诺。5、如本集团及本集团控制的除招商公路以外的其他经济实体违反上述承诺而导致招商公路及其股东的权益受到损害，本集团将依法承担相应的赔偿责任。在本集团作为招商公路的控股股东期间，上述承诺持续有效。			
招商局集团有限公司	承诺函	本集团及本集团控制的其他企业将按照相关法律、法规及规范性文件的规定在人员、财务、资产、业务和机构等方面与招商公路保持相互独立；不越权干预公司的经营管理活动，不侵占公司的利益；本集团将忠实履行上述声明和承诺，并承担相应的法律责任，若不履行本声明和承诺所赋予的义务和责任，本集团将依照相关法律、法规、规章及规范性文件承担相应的法律责任。	2017 年 06 月 14 日	持续履行	报告期内严格履行了承诺	
招商局集团有限公司	承诺函	集团保证招商公路的资产独立并具有与其经营相关的独立完整的业务体系和资产，保证本集团以及本集团控制的除招商公路以外的其他经济实体不以任何方式违法违规占用招商公路的资金、资产，不以招商公路的资金、资产进行违规担保。	2017 年 06 月 14 日	持续履行	报告期内严格履行了承诺	
招商局集团有限公司	承诺函	1、本集团将在本承诺函出具之日起三年内取得广西桂兴高速公路投资建设有限公司的划拨土地的国有土地使用证；2、如招商公路及其下属子公司因本次换股吸收合并完成前存在的土地使用权、房产资产有（1）正在办理权属证书的土地使用权、房产未能及时办理（因不可抗力及法律、政策、政府管理行为、土地规划用途变更等非招商公路及其下属子公司自身因素导致的结果除外）；或（2）无法办理相关土地使用权、房产权属证书（因不可抗力及法	2017 年 09 月 30 日	2020 年 9 月 30 日	报告期内严格履行了承诺	

			<p>律、政策、政府管理行为、土地规划用途变更等非招商公路及其下属子公司自身因素导致的结果除外)；或(3)其他土地使用权、房产不规范(因不可抗力 and 法律、政策、政府管理行为、土地规划用途变更等非招商公路及其下属子公司自身因素导致的结果除外)等情形，并遭受包括但不限于赔偿、罚款、支出、利益受损等实际损失的，本集团将给予招商公路及其下属子公司及时、足额补偿。3、就招商公路及其下属子公司因经营所涉及的瑕疵土地使用权、房产(即招商公路及其下属子公司因本次换股吸收合并完成前存在的未取得完备权属证书的土地使用权、房产)等情形，致使招商公路及其下属子公司在完善相关瑕疵土地使用权、房产法律手续过程中所产生的赔偿(包括为完善本次换股吸收合并完成前存在的已出租土地使用权的法律手续而收回承租方在前述土地上的建筑物所可能发生的赔偿)、罚款、税费等办证费用的，由本集团通过给予招商公路及其下属子公司及时、足额补偿的方式进行承担。</p>			
	招商局集团有限公司	承诺函	<p>1、招商公路下属的江西九瑞将就其所经营的九江至瑞昌高速公路开展竣工验收工作并应在本承诺出具之日起 18 个月内完成该项目的竣工验收，因其所经营的九江至瑞昌高速公路延迟完成竣工验收而被相关行政机关予以行政处罚或遭受其他实际损失的，由本集团通过给予招商公路或江西九瑞及时、足额补偿的方式进行承担。2、招商公路下属的广西桂兴高速公路投资建设有限公司将就其所经营的兴安至桂林高速公路开展竣工验收工作并应在本承诺出具之日起 18 个月内完成该项目的竣工验收，因其所经营的兴安至桂林高速公路延迟完成竣工验收而被相关行政机关予以行政处罚或遭受其他实际损失的，由本集团通过给予招商公路或广西桂兴高速公路投资建设有限公司及时、足额补偿的方式进行承担。3、招商公路下属的广西桂阳将就其所经</p>	2017 年 09 月 30 日	2019 年 3 月 31 日之前完成	报告期内严格履行了承诺，各项竣工验收工作已按期完成。

			营的桂林至阳朔高速公路开展竣工验收工作并应在本承诺出具之日起 18 个月内完成该项目的竣工验收, 因其所经营的桂林至阳朔高速公路延迟完成竣工验收而被相关行政机关予以行政处罚或遭受其他实际损失的, 由本集团通过给予招商公路或广西桂阳及时、足额补偿的方式进行承担。			
	招商局公路网络科技控股股份有限公司	承诺函	1、忠实、勤勉地履行职责, 维护公司和全体股东的合法权益。2、不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益, 也不采用其他方式损害公司利益。3、承诺对本人的职务消费行为进行约束。4、承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动。5、承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。6、若公司后续推出股权激励政策, 本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。7、自承诺出具日至公司本次吸收合并实施完毕前, 若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的, 且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时, 届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。	2017 年 06 月 14 日	持续履行	报告期内严格履行了承诺
首次公开发行或再融资时所作承诺	招商局集团有限公司	承诺函	招商公路为本次公开发行可转换公司债券而提供的资料及信息真实、准确、完整, 不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。如因提供的资料或信息存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 给投资者或者本次公开发行可转换公司债券所聘任的中介机构造成损失的, 本集团将依法承担赔偿责任	2018 年 05 月 30 日	2018 年 5 月 30 日至本次可转债实施完毕前	报告期内严格履行了承诺
	招商局集团有限公司	承诺函	1、本公司不越权干预公司经营管理活动, 不侵占上市公司利益。2、自本承诺出具日至公司本次公开发行可转换公司债券实施完毕前, 若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的, 且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时, 本公司承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具	2018 年 01 月 23 日	2018 年 1 月 23 日至本次可转债实施完毕前	报告期内严格履行了承诺

			补充承诺。			
	招商公路董事、高级管理人员	承诺函	1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。2、本人承诺对个人的职务消费行为进行约束。3、本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。4、本人承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。5、若公司后续推出股权激励计划，本人承诺股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。6、自本承诺出具日至上市公司本次公开发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。	2018年01月23日	2018年1月23日至本次可转债实施完毕前	报告期内严格履行了承诺
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺	招商局集团有限公司	承诺函	1、鉴于集团财务有限公司为依据《企业集团财务公司管理办法》等相关法规依法设立的企业集团财务公司，已建立健全内部控制、财务会计等相关制度，其所有业务活动均遵照相关法律法规的规定进行，招商公路在集团财务公司的相关金融业务具有安全性。在后续运营过程中，集团财务公司将继续按照相关法律法规的规定规范运作。2、鉴于招商公路在资产、业务、人员、财务、机构等方面均独立于招商局集团，招商局集团将继续确保招商公路的独立性并充分尊重招商公路的经营自主权，由招商公路根据相关监管规定和业务开展的实际需要自主决策与集团财务公司间的金融业务，并依照相关法律法规及公司章程的规定履行内部程序，招商局集团不对招商公路的相关决策进行干预。3、根据《企业集团财务公司管理办法》的规定，在集团财务公司出现支付困难的紧急情况，招商局集团将按照解决支付困难的实际需要，增加相应	2018年11月15日	2018年11月15日至长期	报告期内严格履行了承诺

			<p>资本金投入，确保招商公路在集团财务公司资金的安全。4、招商局集团及本公司控股、实际控制的其他企业保证不会通过集团财务公司或其他任何方式变相占用招商公路资金，保障招商公路在集团财务公司的资金安全，集团财务公司将合法合规地向上市公司提供存贷款、结算等金融服务，确保招商公路在集团财务公司的存贷款均符合法律法规的相关规定。若招商公路因集团财务公司违法违规行为或本公司、本公司控股、控制的其他企业违规占用招商公路资金而遭受损失，本公司及本公司控股、实际控制的其他企业将以现金予以足额补偿。本公司将对本公司控股、实际控制的其他企业进行监督，并行使必要的权力，促使其遵守本承诺。5、招商局集团保证严格遵守中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所有关规章及招商公路章程等公司管理制度的规定，与其他股东平等地行使股东权利、履行股东义务，不利用实际控制人的地位谋取不当利益，不损害招商公路及其他股东的合法权益。”</p>			
承诺是否按时履行	是					

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

适用 不适用

四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

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

适用 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

本公司从编制2018年度财务报表起执行财政部于2018年6月15日颁布的《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15号，以下简称“财会15号文件”）。财会15号文件对资产负债表和利润表的列报项目进行了修订，新增了“应收票据及应收账款”、“应付票据及应付账款”、“研发费用”行项目，修订了“其他应收款”、“固定资产”、“在建工程”、“其他应付款”、“长期应付款”、“管理费用”行项目的列报内容，减少了“应收票据”、“应收账款”、“应收股利”、“应收利息”、“固定资产清理”、“工程物资”、“应付票据”、“应付账款”、“应付利息”、“应付股利”及“专项应付款”行项目，在“财务费用”项目下增加“其中：利息费用”和“利息收入”行项目进行列报，调整了利润表部分项目的列报位置。对于上述列报项目的变更，本集团采用追溯调整法进行会计处理，并对上年比较数据进行了追溯调整。

七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

（1）本年发生的非同一控制下企业合并情况

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	购买日的确认依据	购买日至年末被购买方的收入	购买日至年末被购买方的净利润
重庆沪渝高速公路有限公司	2018年4月30日	550,743,720.00	60.00	现金收购	2018年4月30日	取得控制权	323,650,235.40	24,032,636.63
重庆渝黔高速公路有限公司	2018年4月30日	1,194,926,880.00	60.00	现金收购	2018年4月30日	取得控制权	308,431,732.31	77,519,865.83
安徽新中侨基建投资有限公司	2018年7月12日	1,580,000,000.00	100.00	现金收购	2018年7月12日	取得控制权	160,360,643.77	52,856,883.04

（2）新设成立的子公司

本年合并范围新增的招商检测为本公司之子公司招商交科院于2018年7月20日投资150万元设立，持股比例100%。

（3）注销和处置的子公司

本年因华北高速清算注销、洋浦华宇处置导致本公司合并范围较上年减少。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
------------	--------------------

境内会计师事务所报酬（万元）	220
境内会计师事务所审计服务的连续年限	7
境内会计师事务所注册会计师姓名	董秦川、宗承勇
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	3

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

1、2018年内部控制审计会计师事务所为信永中和会计师事务所（特殊普通合伙），内部控制审计费用66万元。

2、本年度，公司因公开发行可转债事项，聘请中金公司及招商证券为保荐机构，期间尚未支付相关费用。

十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

十一、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

十二、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

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	62,872.59	否	部分尚待开庭、部分正在审理、部分已审结	-	-		不适用

十三、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

1、2019年3月4日，公司召开第一届董事会第三十次会议及第一届监事会第十五次会议，审议通过了《招商局公路网络科技控股股份有限公司股票期权激励计划（草案）》及其摘要的议案、《招商局公路网络科技控股股份有限公司股票期权激励计划绩效管理办法》的议案、关于提请股东大会授权董事会办理股权激励相关事宜等的议案。公司监事会对本次股票期权激励计划激励对象名单发表了核查意见，独立董事对此发表了同意的独立意见。

2、2019年3月19日，公司召开第一届董事会第三十一次会议及第一届监事会第十六次会议，审议通过了《招商局公路网络科技控股股份有限公司股票期权激励计划（草案修订稿）》及其摘要的议案。公司监事会对调整后的股票期权激励计划激励对象名单发表了核查意见，独立董事对此发表了同意的独立意见。

3、2019年3月27日，公司收到控股股东招商局集团有限公司转发的国务院国资委《关于招商局公路网络科技控股股份有限公司实施股权激励计划的批复》（国资考分[2019]134号），国务院国资委原则同意招商公路实施股票期权激励计划，原则同意招商公路股票期权激励计划的业绩考核目标。

4、公司对股票期权授予计划激励对象的姓名和职务在公司内部OA系统进行了公示，公示期自2019年3月20日至2019年3月29日止。公示期满，公司监事会、监察部未收到与本次拟授予期权激励对象有关的任何异议。公司监事会对本次激励计划激励对象名单进行了核查，并于2019年3月30日披露了《监事会关于股票期权激励计划激励对象名单审核及公示情况说明》。

5、2019年4月4日，公司召开2019年第二次临时股东大会，审议通过了《招商局公路网络科技控股股份有限公司股票期权激励计划（草案修订稿）及其摘要》的议案、《招商局公路网络科技控股股份有限公司股票期权激励计划绩效管理办法》的议案、关于提请股东大会授权董事会办理股权激励相关事宜的议案。公司实施股票期权激励计划获得批准，董事会被授权确定授予日、在激励对象符合条件时向激励对象授予股票期权，并办理授予所必需的全部事宜。

6、2019年4月4日，公司召开第一届董事会第三十三次会议、第一届监事会第十八次会议，审议通过了关于调整股票期权激励计划首批授予对象名单及授予数量的议案、关于向激励对象授予股票期权（首批授予部分）的议案。鉴于公司股票期权激励计划中拟首批授予权益的8名激励对象因离职等原因，已不符合授予条件，董事会根据公司2019年第二次临时股东大会的授权，对股票期权激励计划首批授予对象名单及授予数量进行了相应调整，首批授予的激励对象人数由243人调整为235人，首批授予期权的总数量由

4,257.20万份调整为4,154.84万份。此外,根据《上市公司股权激励管理办法》、公司《股票期权激励计划》的相关规定和公司2019年第二次临时股东大会的授权,董事会认为公司股票期权激励计划规定的首批授予部分的授予条件已经成就,并同意授予235名激励对象4,154.84万份股票期权。公司监事会对授予日股票期权激励计划激励对象名单发表了核查意见,独立董事对此发表了同意的独立意见。

十六、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

共同投资方	关联关系	被投资企业的名称	被投资企业的主营业务	被投资企业的注册资本	被投资企业的总资产 (万元)	被投资企业的净资产 (万元)	被投资企业的净利润 (万元)
招商局集团(香港)有限公司、Jumbo Pacific Holdings Limited、赤湾港航(香港)有限公司、招商局工业投资有限公司、中国外运(香港)物流有限公司	受同一控股股东控制的其它企业	招商海南	土地开发、园区及房地产开发经营;承办展览展示;贸易、物流和企业管理咨询;科技项目、健康项目、仓储项目的投资开发和经营管理;港口、物流开发建设和运营;智慧交通系统投资、建设及运营;船舶及海洋工程装备的研发、技术咨询与服务,以及海洋装备相关领域的投资等	350,000	350,000	350,000	-191
被投资企业的重大在建项目的进展情况(如有)		无					

4、关联债权债务往来

适用 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十七、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

适用 不适用

(1) 担保情况

单位：万元

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

担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
重庆市智翔铺道技术 工程有限公司		450	2017年09月05 日	450	连带责任保 证	2017-09-05 至 2019-1-10	是	否
重庆中宇工程咨询监 理有限责任公司		220.19	2017年02月14 日	220.19	连带责任保 证	2017-02-14 至 2019-2-22	是	否
重庆万桥交通科技发 展有限公司		1,397.87	2018年01月31 日	1,397.87	连带责任保 证	2018-01-31 至 2019-3-31	是	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	2018-06-21 至 2019-2-5	是	否
重庆市华驰交通科技 有限公司		16.91	2018年06月29 日	16.91	连带责任保 证	2018-06-29 至 2019-2-28	是	否
重庆市华驰交通科技 有限公司		304.9	2018年07月26 日	304.9	连带责任保 证	2018-07-26 至 2019-3-30	是	否
重庆市华驰交通科技 有限公司		391.31	2018年10月15 日	391.31	连带责任保 证	2018-10-15 至 2019-1-15	是	否
重庆市华驰交通科技 有限公司		81.64	2018年10月31 日	81.64	连带责任保 证	2018-10-31 至 2019-1-31	是	否
重庆市华驰交通科技 有限公司		368.77	2018年11月13 日	368.77	连带责任保 证	2018-11-13 至 2019-2-13	是	否
招商局生态环保科技 有限公司	2017年12 月27日	50	2018年12月19 日	50	连带责任保 证	2018-12-19 至 2019-3-19	是	否
重庆万桥交通科技发 展有限公司		13,000	2018年06月19 日	0	连带责任保 证	2018-6-19至 2019-6-5	否	否
重庆中宇工程咨询监 理有限责任公司		2,900	2018年11月01 日	480	连带责任保 证	2018-11-1至 2019-5-31	否	否
重庆中宇工程咨询监 理有限责任公司		3,000	2018年11月14 日	0	连带责任保 证	2018-11-14 至 2019-4-27	否	否
重庆市华驰交通科技 有限公司		10,000	2017年07月01 日	800	连带责任保 证	2017-7-1至 2019-7-1	否	否
重庆市智翔铺道技术 工程有限公司		12,300	2018年08月21 日	4,950	连带责任保 证	2018-8-21至 2019-8-20	否	否
重庆曾家岩大桥建设 管理有限公司	2018年04 月26日	100,000	2018年11月29 日	40,000	连带责任保 证	2018-11-29 至 2030-11-28	否	否
重庆万桥交通科技发 展有限公司		652.07	2016年12月16 日	652.07	连带责任保 证	2016-12-16 至 2019-6-30	否	否
重庆万桥交通科技发		264.12	2017年01月12	264.12	连带责任保	2017-1-12至	否	否

展有限公司			日		证	2019-12-31		
重庆万桥交通科技发展有限公司		2,158.32	2017年10月30日	2,158.32	连带责任保证	2017-10-30至 2019-12-31	否	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司		529.52	2016年12月20日	529.52	连带责任保证	2016-12-20至 2019-6-30	否	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司		139.29	2016年12月14日	139.29	连带责任保证	2016-12-14至 2021-12-31	否	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司		121.1	2016年11月10日	121.1	连带责任保证	2016-11-10至 2022-1-1	否	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司		65.19	2016年11月04日	65.19	连带责任保证	2016-11-4至 2019-12-31	否	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司		39.75	2016年08月10日	39.75	连带责任保证	2016-8-10至 2021-8-31	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	2017-4-20至 2020-12-31	否	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司		20.87	2017年05月31日	20.87	连带责任保证	2017-5-31至 2021-6-30	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	2017-8-14至 2023-1-30	否	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司		79.41	2017年08月28日	79.41	连带责任保证	2017-8-28至 2023-3-31	否	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司		134.53	2017年10月19日	134.53	连带责任保证	2017-10-19至 2020-3-31	否	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司		102.94	2017年10月20日	102.94	连带责任保证	2017-10-20至 2023-8-31	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	2017-10-26至 2019-10-31	否	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司		134.53	2017年11月14日	134.53	连带责任保证	2017-11-14至 2020-4-30	否	否
重庆市华驰交通科技发展有限公司		685.5	2017年02月23日	685.5	连带责任保证	2017-2-23至 2019-10-31	否	否
重庆万桥交通科技发展有限公司		1,408.12	2018年01月24日	1,408.12	连带责任保证	2018-1-24至 2019-12-31	否	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司		4.68	2018年01月16日	4.68	连带责任保证	2018-1-16至 2019-8-31	否	否
重庆中字工程咨询监		55.56	2018年01月31	55.56	连带责任保	2018-1-31至	否	否

理有限责任公司			日		证	2021-4-30		
重庆市华驰交通科技发展有限公司	794.49	2018年05月09日		794.49	连带责任保证	2018-5-9至2019-9-30	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	2018-5-10至2019-12-31	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	2018-5-10至2019-12-31	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	2018-6-1至2019-12-31	否	否
重庆中宇工程咨询监理有限责任公司	8.7	2018年05月28日		8.7	连带责任保证	2018-5-28至2021-3-31	否	是
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	1,557.06	2018年06月21日		1,557.06	连带责任保证	2018-6-21至2019-6-30	否	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	200.35	2018年07月04日		200.35	连带责任保证	2018-7-4至2019-6-30	否	否
重庆市华驰交通科技发展有限公司	159.54	2018年07月06日		159.54	连带责任保证	2018-7-6至2019-11-30	否	否
重庆市华驰交通科技发展有限公司	1,183.27	2018年07月19日		1,183.27	连带责任保证	2018-7-19至2019-8-31	否	否
重庆市华驰交通科技发展有限公司	1,479.09	2018年07月27日		1,479.09	连带责任保证	2018-7-27至2019-8-31	否	否
重庆市华驰交通科技发展有限公司	1,000	2018年07月26日		1,000	连带责任保证	2018-7-26至2019-7-19	否	否
重庆市华驰交通科技发展有限公司	263.05	2018年10月23日		263.05	连带责任保证	2018-10-23至2019-4-23	否	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	1,490	2018年10月23日		1,490	连带责任保证	2018-10-23至2019-4-23	否	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	540	2018年11月01日		540	连带责任保证	2018-11-1至2019-5-1	否	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	108.54	2018年11月20日		108.54	连带责任保证	2018-11-20至2019-7-31	否	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	142.88	2018年11月22日		142.88	连带责任保证	2018-11-22至2019-6-30	否	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	150	2018年10月26日		150	连带责任保证	2018-10-26至2019-4-26	否	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	150	2018年11月14日		150	连带责任保证	2018-11-14至2019-5-13	否	否
重庆市华驰交通科技发展有限公司	569.78	2018年12月14日		569.78	连带责任保证	2018-12-14至2019-6-14	否	否

重庆市华驰交通科技有限公司		194.88	2018年11月23日	194.88	连带责任保证	2018-11-23至2019-5-23	否	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司		420	2018年11月22日	420	连带责任保证	2018-11-22至2019-5-22	否	否
重庆万桥交通科技发展有限公司		1,600	2018年11月21日	1,600	连带责任保证	2018-11-21至2019-5-21	否	否
重庆万桥交通科技发展有限公司		2,571.78	2018年11月13日	2,571.78	连带责任保证	2018-11-13至2019-12-31	否	否
重庆万桥交通科技发展有限公司		1,200	2018年12月17日	1,200	连带责任保证	2018-12-17至2019-6-17	否	否
重庆万桥交通科技发展有限公司		100	2018年12月26日	100	连带责任保证	2018-12-26至2019-12-31	否	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司		50	2018年12月12日	50	连带责任保证	2018-12-12至2019-6-12	否	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司		400.71	2018年12月21日	400.71	连带责任保证	2018-12-21至2019-7-31	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09月13日	10,550	连带责任保证	2015-9-13至2032-9-12	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09月13日	4,800	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		79,100	2015年09月13日	78,350	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13日	79,350	连带责任保证	2015-9-13至2032-9-12	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	30,550	连带责任保证	2018-1-30至2030-1-29	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	11,890	连带责任保证	2018-5-28至2030-5-27	否	否
桂林港建高速公路有限公司		44,200	2016年06月20日	21,160	一般保证	2016-6-20至2033-6-19	否	否
桂林港建高速公路有限公司		32,000	2016年06月20日	9,547	一般保证	2016-6-20至2033-6-19	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）			120,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）			112,321

报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)	671,050	报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)	323,420.27
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)	120,000	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)	112,321
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)	671,050	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)	323,420.27
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例	7.11%		
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)	56,553.23		
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)	56,553.23		

采用复合方式担保的具体情况说明

(2) 违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十八、社会责任情况

1、履行社会责任情况

2018年度，经董事会批准，招商公路向招商局慈善基金会捐赠款项1300万元人民币。

报告期内，公司配合招商局慈善基金会在桂林市灵川县海洋乡援建的小平乐小学教学综合楼公益项目如期开工，预计2019年建成投入使用；持续推进重庆忠县公路扶持项目及第二期西藏那曲学龄前儿童走出去项目，为改进当地教育基础设施、帮助大山里的学龄儿童开阔视野做出努力。此外，招商公路人始终倡导并践行社会主义核心价值观，旗下各项目公司扶贫帮困、爱心捐赠、探访慰问、助人为乐等志愿公益活动屡见不鲜，身体力行、关注民生，积极履行企业社会责任，立志成为客户信任、社会尊重的企业公民。

2、履行精准扶贫社会责任情况

(1) 精准扶贫规划

报告期内，招商公路在招商局集团的统筹部署下，切实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”，紧密围绕威宁、蕲春、新疆叶城和莎车四县脱贫攻坚的目标，一是结合定点扶贫工作考核要求，发挥考核指挥棒的作用，完善扶贫工作机制；二是帮扶资源瞄准建档立卡户，结合四县实际情况和党委政府的扶贫攻坚规划方案，做好年度精准扶贫计划和工作，确保精准扶贫措施到位、成效精准；三是践行国家发展战略，以产业发展促开发式扶贫，注重发挥自身商业经验和业务优势，以拉动经济增长带动脱贫攻坚，以商业化原则助推地方产业发展，培育扶贫地区的持续“造血”功能。

(2) 年度精准扶贫概要

2018年，招商局慈善基金会共投入精准扶贫资金7094万元。通过招商局慈善基金会的平台，招商公路积极参与精准扶贫工作，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、“27°农”公益助农农产品品牌项目等。项目实施效果显著，深受贫困地区干部群众欢迎。

1、**贵州威宁幸福乡村卫生室项目**：自2016年开始支持建设的威宁“幸福乡村卫生室”项目，在往期建设完成50间村卫生室基础上，按照统一标准，2018年新立项建设标准化卫生室35间（其中中心村卫生室5间），覆盖40个村，服务人口约7万余人，为提高当地基层医疗水平做出努力。

2、**湖北蕲春革命老区贫困村帮扶项目**：项目以问题为导向，改善村级基础设施落后，产业发展条件

薄弱的情况。2018年，围绕“一个致富产业、一条致富路、一个美丽乡村”的项目内容继续帮扶9个贫困村，帮助贫困村以土地流转金壮大村集体经济，有效带动贫困户在基地就业，实现脱贫增收，覆盖3200余户，人口14000余人。

3、湖北蕲春蕲艾产业扶贫项目：2018年，重点支持建设100亩蕲艾种苗基地，支持村集体和贫困户通过“公司+基地+贫困户”的方式增收致富，辐射受益农户达896户3484人。

4、新疆叶城和莎车深度贫困村精准扶贫项目：2018年，围绕纺织、服装、核桃加工等产业建成了10座卫星工厂，结合“总部+卫星工厂+农户”的生产模式，吸纳本地贫困劳动力稳定就业，覆盖贫困户1500户4000余人。

5、“27°农”公益助农农产品品牌项目：2018年，招商局慈善基金会正式推出“27°农”公益农产品品牌，由招商局食品公司进行专业品质管控，通过以公益化的品牌定位、市场化的产品设计、专业化的品质管控，助推扶贫县农产品进入一、二线城市市场，努力提升品牌溢价。该品牌于10月17日国家扶贫日推出，目前已链接了51个农产品生产主体（合作社、村委会、农业企业等），吸引了包括集团员工在内的广大群体参与消费扶贫，有效带动了贫困户增收。

除了以上重点项目，举办帮扶地区干训班项目，为110名贫困地区干部拓宽了视野，拓展了思路。在四个定点扶贫县积极引进优秀公益组织开展示范项目，以点带面丰富和拓宽了扶贫思路和工作方法。如宣明会在威宁开展儿童发展项目，互满爱人与人在蕲春实施乡村幼儿班学前教育项目，受益学生合计约3万人，四川海惠、集善联帮分别在蕲春和威宁实施乡村社区综合发展项目，帮助2000多户贫困农户实现脱贫稳富。

在计划实施的项目中，贵州威宁石门乡幸福小镇项目、新南扶贫发展田野营、湖北蕲春白内障复明工程项目未执行，前两个项目主要由于项目不具备实施条件，白内障复明工程项目则由于2017年拨付资金有结余。

(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	7,980
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	169,900
二、分项投入	——	——
1. 产业发展脱贫	——	——
其中： 1.1 产业发展脱贫项目类型	——	农林产业扶贫；旅游扶贫；电商扶贫；资产收益扶贫

1.2 产业发展脱贫项目个数	个	6
1.3 产业发展脱贫项目投入金额	万元	3,743.7
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	13,092
2. 转移就业脱贫	---	---
2.2 职业技能培训人数	人次	3,000
2.3 帮助建档立卡贫困户实现就业人数	人	1,350
3. 易地搬迁脱贫	---	---
4. 教育扶贫	---	---
其中： 4.1 资助贫困学生投入金额	万元	125
4.2 资助贫困学生人数	人	275
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	万元	1,786.6
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	1,945.1
6. 生态保护扶贫	---	---
7. 兜底保障	---	---
8. 社会扶贫	---	---
8.2 定点扶贫工作投入金额	万元	7,094
9. 其他项目	---	---
其中： 9.1. 项目个数	个	5
9.2. 投入金额	万元	379.7
9.3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	1,200
三、所获奖项（内容、级别）	---	---
		<p>1、2018年5月，在国务院扶贫开发领导小组公布《2017年中央单位定点扶贫工作考核情况的通报》中，招商局集团2017年定点扶贫工作获最高考核等次“好”；</p> <p>2、2018年9月13日，国家民政部发布《关于表彰第十届“中华慈善奖”获得者的决定》，授予招商局集团“中华慈善奖”。</p>

（4）后续精准扶贫计划

2019年是脱贫攻坚战“啃硬骨头”的关键一年，也是大多数贫困县实现脱贫摘帽的收关之年。

为深入贯彻习近平总书记精准扶贫、精准脱贫方略，认真落实《中共中央国务院关于打赢脱贫攻坚战三年行动的指导意见》，2019年，招商公路将继续根据《招商局集团定点帮扶脱贫攻坚三年倒计时行动方案》，瞄准云南、贵州等偏远区县贫困群体，强化责任担当、聚焦民生短板、大力突破产业扶贫，确保高

质量打赢脱贫攻坚战。

①聚焦民生，补足短板

根据威宁县贫困村医疗公共服务资源严重匮乏、移民搬迁点教育资源配套不足，将重点实施幸福乡村卫生室和移民搬迁点小学建设项目，补足医疗和教育等短板，保障困难群众基本需求，切实提升困难群众获得感和幸福感。

②持续推进产业扶贫

围绕定点扶贫县产业链条，持续从上、中、下游发力，推进产业扶贫。在生产端将实施“薪才”创新创业计划和新型主体培育计划，鼓励人才返乡就业创业，充分发挥人才在脱贫攻坚和服务农村经济社会发展方面的重要作用，助力贫困地区产业升级转型。在中游将结合招商大健康、冷链、物流及农产品贸易业务优势，建立物流通道和销售渠道。在下游将培育农产品公共品牌，并以“27°农”品牌打造为抓手，链接本来生活、京东、顺丰等电商平台，广泛调动员工参与消费扶贫，持续拓宽市场增加销量，切实拉动农户增收脱贫。

③就业扶贫，稳边固疆

根据新疆叶城和莎车县产业基础薄弱的情况，2019年将建设扶贫车间、“十小”商铺、农贸市场，将贫困农牧民的农产品在家门口销售，满足贫困群体生活需要，繁荣农村商贸流通，解决贫困户在家门口就近就地就业。

3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

否

公司及其子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位。

十九、其他重大事项的说明

适用 不适用

1、2018年1月23日、2018年8月8日及2018年8月24日，公司第一届董事会第十四次会议、第一届董事会第二十次会议及2018年第二次临时股东大会审议通过了关于公开发行可转换公司债券方案等议案，同意公司发行不超过50亿元可转换公司债券，详情请见公司2018年1月24日、2018年8月9日及2018年8月25日披露于巨潮资讯网的《第一届董事会第十四次会议决议公告》、《公开发行可转换公司债券预案》、《第一届董事会第二十次会议决议公告》以及《2018年第二次临时股东大会决议公告》等公告。

2、2018年8月6日国务院国资委以《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，详情请见公司2018年8月7日披露于巨潮资讯网的《关于发行可转换公司债券获得国务院国资委批复的公告》。

3、2018年12月18日，中国证监会第十七届发行审核委员会2018年第195次会议审核通过了公司公开发行可转换公司债券的申请，详情请见公司2018年12月19日披露于巨潮资讯网的《关于公开发行可转换公司债券申请获得中国证监会发审委审核通过的公告》。

4、2019年3月14日，公司收到中国证监会《关于核准招商局公路网络科技控股股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可〔2019〕25号），核准公司发行总规模50亿元的可转换公司债券，详情请见公司2018年3月15日披露于巨潮资讯网的《关于公开发行可转换公司债券申请获得中国证监会核准批复的公告》。

5、2019年3月28日，公司完成50亿元可转换公司债券的发行工作，详情请见公司于2019年3月28日披露于巨潮资讯网的《公开发行可转换公司债券发行结果公告》。

二十、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

1、招商交科院双百行动

2018年，国家正式启动国企改革“双百行动”，招商交科院作为国企改革“双百行动”成员企业之一，内部改革进入快车道。

本次“双百行动”是国务院国企改革领导小组在全国层面组织开展的一次高层次、大规模国企改革专项行动，涉及健全法人治理结构、完善市场化经营机制、股权多元化和混合所有制改革、健全激励约束机制、解决历史遗留问题和全面加强党的领导、党的建设六个方面。对于公司转型升级、改革创新将有重大促进作用。报告期内，招商交科院结合自身实际情况，并经内部多轮论证研究，已完成“双百行动”方案编制、上报以及审批工作，各项改革措施正在陆续启动。公司将借助本次双百行动改革契机，以转型升级、改善效益为导向，突出以健全企业法人治理结构为重要支撑，优化以积极稳妥推进股权多元化和混合所有制改革为主要路径，充分激发公司改革发展内生动力。

2、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5月17日取得新的营业执照。

3、洋浦华宇在北交所完成产权交易预披露，6月13日挂牌交易，7月12日被摘牌，7月25日完成工商登记变更。

4、注销华北高速，2018年11月，公司收到了北京市工商行政管理局核发的《合并注销证明》，华北高速公路股份有限公司因吸收合并，经北京市工商行政管理局核准办理了注销登记。

5、转让桂柳公路合营公司40%股权，2018年12月，公司完成对桂柳公路合营公司40%股权的转让工作。

6、招商交科院出资成立了招商检测。招商检测前身为交通部重庆公路工程检测中心，成立于1991年12月，是交通运输部授权设立的全国最早及最大的公路工程综合性试验检测与检验机构，长期担负着全国交通基础设施建设的质量检测检验、工程鉴定评估，以及技术咨询等任务。

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

股份回购的实施进展情况

 适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

 适用 不适用

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

 适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

 适用 不适用

2、限售股份变动情况

 适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	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	华北高速高管锁定股,招商公路上市按 1:0.6956 比例换股后全部锁定	2018 年 6 月 25 日
王玉成	1,391	1,391	0	0	华北高速高管锁定股,招商公路上市按 1:0.6956 比例换股后全部锁定	2018 年 6 月 25 日
合计	19,233	19,233	0	0	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

√ 适用 □ 不适用

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
股票类						
可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债类						
招商局公路网络科技控股股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	2018 年 07 月 18 日	100	30,000,000	2018 年 08 月 16 日	30,000,000	2021 年 07 月 17 日
其他衍生证券类						

报告期内证券发行（不含优先股）情况的说明

1、经中国证监会证监许可[2016]3103号文核准，报告期内招商公路面向合格投资者公开发行30亿元公司债券，发行规模30亿元，期限3年，发行价格为每张100元，采取面向网下合格投资者询价、根据簿记建档情况进行配售的方式发行。

2、本次发行工作于2018年7月18日结束，实际发行规模为人民币30亿元，最终票面利率为4.50%。

3、经深圳证券交易所深证上[2018]374号文同意，本期债券于2018年8月16日起在深交所集中竞价系统和综合协议交易平台双边挂牌交易，简称为“18招路01”，债券代码：112734。

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

√ 适用 □ 不适用

公司面向合格投资者公开发行30亿元公司债券完成后，合并财务报表口径下的资产负债率、非流动负

债占负债总额的比例以及流动资产对于流动负债的覆盖能力均有所提升，公司短期偿债能力得到进一步增强；除此以外，对公司股份总数及股东结构无影响。

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	52,188	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	53,033	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)(参见注 8)	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(如有)(参见注 8)	0	
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
招商局集团有限公司	国有法人	68.65%	4,241,425,880		4,241,425,880	0		
四川交投产融控股有限公司	国有法人	6.37%	393,700,787		393,700,787	0		
中新互联互通投资基金管理有限公司—重庆中新壹号股权投资中心(有限合伙)	其他	6.37%	393,700,787		393,700,787	0		
泰康人寿保险有限责任公司—分红—个人分红—019L-FH002 深	其他	3.73%	230,314,961		230,314,961	0		
天津市京津塘高速公路公司	国有法人	2.90%	179,184,167		0	179,184,167		
民信(天津)投资有限公司	境内非国有法人	2.12%	131,233,595		131,233,595	0		
泰康人寿保险有限责任公司—传统—普通保险产	其他	1.59%	98,425,197		98,425,197	0		

品-019L-CT001 深								
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	
香港中央结算有限公司	境外法人	0.86%	53,122,966	+53,122,966		0	53,122,966	
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况(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个人分红-019L-FH002 深、泰康人寿保险有限责任公司一传统一普通保险产品-019L-CT001 深构成一致行动人外,前 10 名中的其他股东未发现存在关联关系或构成一致行动人。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
天津市京津塘高速公路公司	179,184,167	人民币普通股	179,184,167					
北京首发投资控股有限公司	92,046,661	人民币普通股	92,046,661					
香港中央结算有限公司	53,122,966	人民币普通股	53,122,966					
高观投资有限公司一客户资金	26,358,858	人民币普通股	26,358,858					
河北省公路开发有限公司	21,430,351	人民币普通股	21,430,351					
中国工商银行股份有限公司一华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	2,166,500	人民币普通股	2,166,500					
基本养老保险基金八零二组合	1,555,139	人民币普通股	1,555,139					
中国工商银行股份有限公司一华夏沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	1,331,600	人民币普通股	1,331,600					
中国银行股份有限公司一嘉实沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	1,103,500	人民币普通股	1,103,500					
中国国际金融股份有限公司	787,658	人民币普通股	787,658					
前 10 名无限售流通股股东之间,以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	前 10 名无限售流通股股东之间,以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间未有发现存在关联关系或构成一致行动人。							
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明(如有)(参见注 4)	无							

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

是 否

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

2、公司控股股东情况

控股股东性质：中央国有控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
招商局集团有限公司	李建红	1986年10月14日	91110000100005220B	水陆客货运输及代理、水陆运输工具、设备的租赁及代理、港口及仓储业务的投资和管理；海上救助、打捞、拖航；工业制造；船舶、海上石油钻探设备的建造、修理、检验和销售；钻井平台、集装箱的修理、检验；水陆建筑工程及海上石油开发工程的承包、施工及后勤服务；水陆交通运输设备及相关物资的采购、供应和销售；交通进出口业务；金融、保险、信托、证券、期货行业的投资和管理；投资管理旅游、酒店、饮食业及相关的服务业；房地产开发及物业管理、咨询业务；石油化工业务投资管理；交通基础设施投资及经营；境外资产经营；开发和经营管理深圳蛇口工业区、福建漳州开发区。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	主要持有招商局港口控股有限公司 62.09%股权、招商银行股份有限公司 27.86%股权、招商局能源运输股份有限公司 54.28%、上海国际港务(集团)股份有限公司 26.77%股权、中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司 24.58%股权、招商局港口集团股份有限公司 87.81%股权、招商证券股份有限公司 44.09%股权、招商局中国基金有限公司 27.59%股权、中国外运股份有限公司 66.31%股权、中外运航运有限公司 68.70%股权、大连港股份有限公司 21.05%股权等。			

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：中央国资管理机构

实际控制人类型：法人

实际控制人名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
招商局集团有限公司	李建红	1986年10月14日	91110000100005220B	水陆客货运输及代理、水陆运输工具、设备的租赁及代理、港口及仓储业务的投资和管理；海上救助、打捞、拖航；工业制造；船舶、海上石油钻探设备的建造、修理、检验和销售；钻井平台、集装箱的修理、检验；水陆建筑工程及海上石油开发工程的承包、施工及后勤服务；水陆交通运输设备及相关物资的采购、供应和销售；交通进出口业务；金融、保险、信托、证券、期货行业的

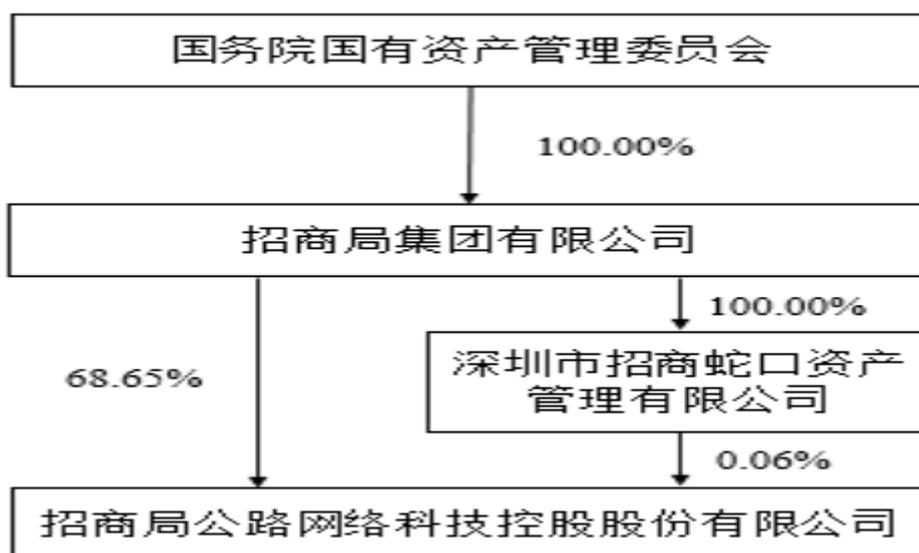
				投资和管理;投资管理旅游、酒店、饮食业及相关的服务业;房地产开发及物业管理、咨询业务;石油化工业务投资管理;交通基础设施投资及经营;境外资产经营;开发和经营管理深圳蛇口工业区、福建漳州开发区。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	主要持有招商局港口控股有限公司 62.09%股权、招商银行股份有限公司 27.86%股权、招商局能源运输股份有限公司 54.28%、上海国际港务(集团)股份有限公司 26.77%股权、中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司 24.58%股权、招商局港口集团股份有限公司 87.81%股权、招商证券股份有限公司 44.09%股权、招商局中国基金有限公司 27.59%股权、中国外运股份有限公司 66.31%股权、中外运航运有限公司 68.70%股权、大连港股份有限公司 21.05%股权等。			

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增持股数 (股)	本期减持股数 (股)	其他增减变动 (股)	期末持股数 (股)
邓仁杰	董事长	离任	男	48	2016年08月27日	2018年11月16日	0	0	0	0	0
王秀峰	董事长	现任	男	48	2018年11月16日	2019年08月27日	0	0	0	0	0
栗健	董事	现任	男	46	2018年01月16日	2019年08月27日	0	0	0	0	0
李钟汉	董事	现任	男	54	2016年08月27日	2019年08月27日	0	0	0	0	0
王福敏	董事	现任	男	56	2018年01月16日	2019年08月27日	0	0	0	0	0
刘罡	董事	离任	男	60	2016年09月22日	2018年05月02日	0	0	0	0	0
叶红	董事	现任	女	50	2018年06月14日	2019年08月27日	0	0	0	0	0
李振蓬	董事	现任	女	46	2016年09月22日	2019年08月27日	0	0	0	0	0
周一波	董事	现任	男	53	2016年09月22日	2019年08月27日	0	0	0	0	0
郑健龙	独立董事	现任	男	64	2016年09月22日	2019年08月27日	0	0	0	0	0
张立民	独立董事	现任	男	63	2016年09月22日	2019年08月27日	0	0	0	0	0
张志学	独立董事	现任	男	51	2016年09月22日	2019年08月27日	0	0	0	0	0
梁斌	独立董事	现任	男	50	2016年09月22日	2019年08月27日	0	0	0	0	0
刘清亮	监事会主席	现任	男	58	2016年08月27日	2019年08月27日	0	0	0	0	0
周祖梁	监事	现任	男	48	2016年08月27日	2019年08月27日	0	0	0	0	0
胡煜	职工监事	离任	女	43	2016年08月27日	2019年03月08日	0	0	0	0	0
倪士林	职工监事	现任	男	52	2019年03月08日	2019年08月27日	0	0	0	0	0
王秀峰	总经理	离任	男	48	2016年08月27日	2018年11月16日	0	0	0	0	0
刘昌松	总经理	现任	男	42	2019年01月30日	2019年08月27日	0	0	0	0	0
韩道均	常务副总经理	现任	男	56	2016年08月27日	2019年08月27日	0	0	0	0	0
姜岩飞	常务副总经理	离任	男	58	2016年08月27日	2018年12月04日	0	0	0	0	0
吴新华	副总经理、 董事会秘书	现任	男	51	2016年08月27日	2019年08月27日	0	0	0	0	0
刘先福	财务总监	现任	男	54	2016年11月04日	2019年08月27日	0	0	0	0	0
陈元钧	副总经理	现任	男	57	2016年08月27日	2019年08月27日	0	0	0	0	0

杨国林	副总经理	离任	男	43	2017年12月25日	2019年01月30日	0	0	0	0	0
杨旭东	副总经理	现任	男	45	2017年12月25日	2019年08月27日	0	0	0	0	0
合计	--	--	--	--	--	--	0	0	0	0	0

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
邓仁杰	董事长	离任	2018年11月16日	工作原因
王秀峰	总经理	解聘	2018年11月16日	工作原因
刘罡	董事	离任	2018年05月02日	工作原因
姜岩飞	常务副总经理	解聘	2018年12月04日	年龄原因
杨国林	副总经理	解聘	2019年01月30日	工作原因
胡煜	职工监事	离任	2019年03月08日	工作原因

三、任职情况

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

（一）董事会成员

邓仁杰，高级工程师，毕业于大连海事大学，获国际法学专业硕士学位。现任招商局集团副总经理、招商局轮船有限公司监事长，兼任招商局港口集团股份有限公司副董事长、辽宁港口集团有限公司董事长、中国公路学会副理事长；曾任招商局集团总经理助理兼办公厅主任、新疆维吾尔自治区党委副秘书长、湖南省委副秘书长、湖南省委办公厅副主任、交通部办公厅调研员。2016年8月至2018年11月任招商公路董事长。

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

栗健，中级会计师，注册会计师协会非执业会员，毕业于上海财经大学，获经济学学士学位。现任招商公路董事、招商局集团财务部（产权部）部长，兼任招商证券股份有限公司董事、招商局港口集团股份有限公司董事、招商局能源运输股份有限公司董事、招商局港口集团股份有限公司董事、招商局工业集团

有限公司董事、招商局物流集团有限公司董事、招商局重庆交通科研设计院有限公司董事；曾任招商局集团财务部副部长，招商局工业集团有限公司党委书记、纪委书记、副总经理、招商局集团人力资源部副部长、党委办公室副主任、党委组织部副部长、招商局集团财务部副部长、招商局蛇口工业区有限公司财务部高级经理、招商国际旅游公司财务经理。

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

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

刘罡，高级会计师，毕业于四川财经学院，获经济学学士学位。现任四川省铁路产业投资集团有限责任公司董事。曾任四川省交通投资集团有限责任公司总会计师、四川交投产融控股有限公司董事长、四川省国有企业监事会六室主任、四川省国有企业监事会主席、四川省化工服务中心主任兼综合服务公司经理，四川省化工行业管理办公室行业管理处调研员兼化工服务中心主任、综合服务公司经理、四川省化工厅财务及国有资产管理处副处长兼审计处副处长、奉节县人民政府（挂职）县长助理、四川省化工厅财务处副主任科员、财务处主任科员、财务处副处长。2016年9月至2018年5月任招商公路董事。

叶红，高级会计师，毕业于四川省工商管理学院，硕士研究生。现任四川交投产融控股有限公司党委书记、董事长。曾任四川省交通厅财务处科员、副主任科员，四川成渝高速公路股份有限公司筹备组财务组副组长，四川成渝高速公路股份有限公司财务部副经理，四川成渝高速公路股份有限公司财务部经理，四川高速公路建设开发总公司党委委员、财务总监。

李振蓬，毕业于东北财经大学，获投资经济管理硕士学位。现任招商公路董事，泰康资产管理有限责任公司副总经理、基础设施及不动产投资中心负责人；曾任中诚信托有限责任公司党委委员、副总裁。

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

郑健龙，院士、教授，毕业于长安大学公路学院道路工程专业，获博士学位。现任招商公路独立董事、中国工程院土水建学部院士、公路工程教育部重点实验室主任、公路养护技术国家工程实验室主任；兼任 International Road Federation（国际道路联盟）常务理事、Int. J. Transportation Science Technology 编委会副主编、教育部土木类专业教学指导委员会副主任委员、中国公路学会副理事长、中国土木工程学会理事、《Structural Durability & Health Monitoring》编委会委员、江苏集萃道路工程技术与装备研究所有限公司董事；曾任长沙理工大学校长。

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

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

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

（二）监事会成员

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

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

胡煜，高级会计师，毕业于北京大学光华管理学院，获MBA硕士学位。现任公司财务部总经理、招交信监事会主席、贵黄公路合营公司董事、广西桂兴、广西桂阳、广西华通监事、桂林港建监事、广靖锡澄董事、路宇公司董事、宁沪高速董事、山西实业监事会主席；曾任招商局华建公路投资有限公司财务部经理、招商局集团财务部经理、华建中心财务部主管会计、荷兰（皇家）壳牌中国有限公司财务部会计主管、上

海三菱电梯有限公司北京分公司财务部财务经理、北京城市开发集团财务部会计。2016年8月至2019年3月任招商公路职工监事。

倪士林，毕业于清华大学、荷兰代尔夫特IHE学院，研究生学历，硕士学位。现任招商公路海外业务总监、总经理助理、工会主席，CORNERSTONE HOLDING LIMITED（香港佳选控股有限公司）董事，四川成渝非执行董事，上三高速董事、副总经理。曾任招商公路行政部总经理，招商局码头（青岛）公司副总经理，青岛前湾联合集装箱码头常务副总经理，招商局国际总部工程管理部总经理助理、安委办总经理；招商局国际有限公司港口管理部高级项目经理；蛇口招商港务公司计划审计部副经理、经理；蛇口招商港务公司工程部主管工程师、副经理、经理；交通部三航局助理工程师；皖通高速非执行董事。

（三）高级管理人员

王秀峰，参见“（一）董事会成员”部分。

刘昌松，毕业于英国CRANFIELD大学，获工商管理专业硕士学位。现任招商局公路网络科技控股股份有限公司总经理。曾任招商局集团有限公司办公厅副主任、董事会办公室副主任、保密办公室副主任、物流航运事业部副部长；中国外运长航集团有限公司党委委员、副总经理、董事会秘书兼任董事会办公室主任；中国对外贸易运输集团总公司董事会秘书，兼任董事会办公室主任；中外运物流投资控股有限公司副总经理。

韩道均，成绩优异的高级工程师，享受国务院政府特殊津贴专家，毕业于东南大学，获交通运输工程专业硕士学位。现任招商公路常务副总经理，兼任招交信董事、山东高速副董事长、五洲交通副董事长、重庆成渝副董事长、中国公路学会副秘书长；曾任招商交科院副院长、总经理（院长）、重庆市勘察设计协会副理事长、重庆市公路学会副理事长、交通部重庆公路科学研究所工程师，工程处/总工办处长、主任、副所长、西藏公路规划勘察设计院第三测量队队长。

姜岩飞，高级经济师，毕业于长安大学经济管理学院，获工学博士学位。现任招商亚太总经理、COO、宁波北仑港董事长、浙江甬台温董事、贵黄公路合营公司董事长；兼任龙江交通副董事长；曾任招商局亚太交通基建管理（深圳）有限公司董事、华北高速董事长、招商局华建公路投资有限公司常务副总经理、招商亚太执行董事、CEO、招商局国际有限公司副总经理、招商局蛇口控股股份有限公司副总经理、山东省交通开发投资公司副总经理。2016年8月至2018年12月任招商公路常务副总经理。

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

股份有限公司证券部副经理、河南省体制改革委员会综合部职员。

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

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

杨国林，毕业于长安大学工程机械学院机械设计及制造专业，获工学硕士学位。报告期内任浙江温州甬台温高速公路董事长，诚坤国际（江西）九瑞高速公路有限公司董事长，宁波北仑港高速公路有限公司董事，贵州金关、云关、蟠桃、金华公路有限公司董事，广西华通、桂梧、桂兴、桂林港建高速公路有限公司董事、鄂东大桥董事、渝黔公司董事、沪渝公司董事、四川成渝董事、山西实业董事。曾任浙江温州甬台温总经理，贵州金关、云关、蟠桃、金华公路有限公司总经理。2017年12月至2019年1月任招商公路副总经理。

杨旭东，高级工程师，毕业于长安大学公路学院路面工程专业，获博士学位。现任招商公路副总经理，兼任广西华通、桂梧、桂兴、桂林港建高速公路有限公司董事长，鄂东大桥董事，五洲交通董事、皖通高速董事、山西实业董事；曾任广西柳桂高速公路运营有限责任公司党委书记、副董事长、总经理，广西华通、桂梧、桂兴、桂林港建高速公路有限公司党委书记、总经理。

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
邓仁杰	招商局集团有限公司	副总经理	2015年03月01日		是
粟健	招商局集团有限公司	财务部（产权部）部长	2017年07月27日		是
李钟汉	招商局集团有限公司	海外部/国际合作部部长	2016年01月01日		是
叶红	四川交投产融控股有限公司	董事长	2017年03月21日		是
李振蓬	泰康资产管理有限责任公司	副总经理	2015年05月29日		是
周一波	重庆渝富资产经营管理集团有	副总经理	2018年02月01日		是

	限公司				
刘清亮	招商局集团有限公司	巡视组组长	2018年08月16日		是

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
邓仁杰	招商局轮船有限公司	监事长	2015年12月01日		否
邓仁杰	招商局港口集团股份有限公司	副董事长	2018年12月13日		否
邓仁杰	辽宁港口集团有限公司	董事长	2018年11月29日		否
王秀峰	行云数聚（北京）科技有限公司	董事	2017年08月01日		否
粟健	招商证券股份有限公司	董事	2017年04月01日		否
粟健	招商局港口控股有限公司	董事	2017年09月01日		否
粟健	招商局能源运输股份有限公司	董事	2017年08月01日		否
粟健	招商局港口集团股份有限公司	董事	2018年12月13日		否
粟健	招商局工业集团有限公司	董事	2017年09月01日		否
粟健	招商局物流集团有限公司	董事	2017年09月01日		否
周一波	中新中联互通投资基金管理有限公司	董事长	2017年07月01日		否
周一波	重庆渝富资本股权投资基金管理有限公司	董事长	2017年07月01日		否
郑健龙	公路工程教育部重点实验室	主任	2009年11月01日		否
郑健龙	公路养护技术国家工程实验室	主任	2013年04月01日		否
郑健龙	International Road Federation(国际道路联盟)	Director(理事)	2013年03月01日		否
郑健龙	教育部土木类专业教学指导委员会	副主任委员	2010年05月01日		否
郑健龙	中国公路学会	副理事长、道路工程分会副理事长、养护与管理分会副理事长	2010年05月01日		否
郑健龙	中国土木工程学会	理事	2012年06月01日		否
郑健龙	《Int. J. Transportation Science Technology》编委会	副主编	2012年01月01日		否
郑健龙	《Structural Durability & Health Monitoring》编委会	委员	2008年10月01日		否
郑健龙	江苏集萃道路工程技术与装备研究所有限公司	董事	2017年06月01日		否
张立民	金地(集团)股份有限公司	独立董事	2014年04月01日		是
张立民	深圳市中洲投资控股股份有限公司	独立董事	2013年10月01日		是
张立民	中国审计学会	常务理事	2005年01月01日		否

张志学	Ever-Glory International Group, Inc.	独立董事	2008 年 03 月 01 日		是
张志学	International Association for Chinese Management Research	候任主席	2015 年 05 月 01 日		否
张志学	中国宇华教育集团有限公司	独立董事	2017 年 02 月 01 日		是
张志学	共达电声股份有限公司	独立董事	2018 年 04 月 01 日		是
刘清亮	招商局蛇口工业区控股股份有限公司	监事	2015 年 06 月 01 日		否
刘清亮	招商局集团漳州开发区有限公司	监事长	2018 年 06 月 01 日		否
胡煜	江苏宁沪高速公路股份有限公司	董事	2015 年 05 月 01 日		否
胡煜	江苏广靖锡澄高速公路有限责任公司	董事	2016 年 04 月 01 日		否
胡煜	山西交通实业发展集团有限公司	监事会主席	2018 年 08 月 01 日		否
倪士林	浙江上三高速公路有限公司	董事、副总经理	2015 年 05 月 01 日		否
倪士林	四川成渝高速公路股份有限公司	非执行董事	2015 年 08 月 01 日		否
韩道均	中国公路学会	副秘书长	2015 年 12 月 01 日		否
韩道均	山东高速股份有限公司	副董事长	2016 年 12 月 01 日		否
韩道均	广西五洲交通股份有限公司	副董事长	2018 年 06 月 01 日		否
韩道均	重庆成渝高速公路有限公司	副董事长	2018 年 01 月 01 日		否
姜岩飞	黑龙江交通发展股份有限公司	副董事长	2016 年 05 月 25 日		否
吴新华	福建发展高速公路股份有限公司	副董事长	2016 年 05 月 01 日		否
吴新华	江苏宁沪高速公路股份有限公司	董事	2016 年 10 月 01 日		否
吴新华	央广交通传媒有限责任公司	董事长	2016 年 09 月 01 日		否
吴新华	行云数聚（北京）科技有限公司	监事会主席	2017 年 08 月 01 日		否
刘先福	湖北楚天智能交通股份有限公司	副董事长	2007 年 11 月 01 日		否
刘先福	江苏广靖锡澄高速公路有限责任公司	副董事长	2016 年 04 月 01 日		否
刘先福	吉林高速公路股份有限公司	副董事长	2016 年 09 月 01 日		否
刘先福	重庆成渝高速公路有限公司	监事	2018 年 01 月 01 日		否
陈元钧	江苏扬子大桥股份有限公司	副董事长	2016 年 03 月 01 日		否
陈元钧	浙江上三高速公路有限公司	董事	2016 年 09 月 01 日		否
陈元钧	深圳高速公路股份有限公司	董事	2016 年 11 月 01 日		否
杨旭东	安徽皖通高速公路股份有限公司	董事	2017 年 08 月 17 日		否
杨旭东	广西五洲交通股份有限公司	董事	2014 年 06 月 01 日		否
杨旭东	山西交通实业发展集团有限公司	董事	2018 年 08 月 01 日		否

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

（一）董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序

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

（二）董事、监事、高级管理人员报酬确定依据

依据公司盈利水平及各董事、监事、高级管理人员的分工及履行情况确定。

（三）董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况

报告期末，公司董事、监事、高级管理人员（包括历任和现任）共15人，2018年支付薪酬合计1761.93万元。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
邓仁杰	董事长	男	48	离任	0	是
王秀峰	董事长	男	48	现任	187	否
栗健	董事	男	46	现任	0	是
李钟汉	董事	男	54	现任	0	是
王福敏	董事	男	56	现任	187	否
李振蓬	董事	女	46	现任	0	是
刘罡	董事	男	60	离任	0	是
叶红	董事	女	50	现任	0	是
周一波	董事	男	53	现任	0	是
郑健龙	独立董事	男	64	现任	12	否
张立民	独立董事	男	63	现任	12	否
张志学	独立董事	男	51	现任	12	否
梁斌	独立董事	男	50	现任	12	否
刘清亮	监事会主席	男	58	现任	0	是
周祖梁	监事	男	48	现任	130.9	否
胡煜	职工监事	女	43	离任	91.51	否
韩道均	常务副总经理	男	56	现任	187	否
姜岩飞	常务副总经理	男	58	离任	173.17	否
吴新华	副总经理、董事会秘书	男	51	现任	149.6	否

刘先福	财务总监	男	54	现任	149.6	否
陈元钧	副总经理	男	57	现任	158.95	否
杨国林	副总经理	男	43	离任	149.6	否
杨旭东	副总经理	男	45	现任	149.6	否
合计	--	--	--	--	1,761.93	--

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	127
主要子公司在职员工的数量（人）	4,732
在职员工的数量合计（人）	4,859
当期领取薪酬员工总人数（人）	4,859
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	419
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	2,809
销售人员	56
技术人员	884
财务人员	139
行政人员	971
合计	4,859
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	646
本科	1,435
大专及以下	2,778
合计	4,859

2、薪酬政策

公司的薪酬福利政策依照法定要求及本公司人力资源相关制度执行。总部员工的薪酬和福利包括岗位工资、年终双薪、绩效奖金以及法定和公司福利。员工薪酬基于“以岗定薪、岗变薪变”的原则，坚持按

劳分配，科学评价不同岗位员工的贡献，合理实现收入差异化，强化员工个人收入与绩效相挂钩的激励约束机制，实现员工收入的“能增能减”。

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

3、培训计划

公司着力培养优质员工队伍，持续强化培训工作力度，打造全方位、立体化、常态化的培训体系。公司每年根据总部各部门、所属公司反馈的培训课程需求及年度重点工作，结合公司战略目标，深度分析培训对象，设立针对性培训课程，采取聘请外部专业讲师和内部培训相结合的方式开展培训工作，提高员工的专业能力和综合素质。2018年度，公司总部及所属公司实现培训全员覆盖，累计参训17,195人次，总培训课时11769小时，人均学时30.8小时。培训内容包含职业素养类、经营管理类、安全生产类、专业技能类等。

4、劳务外包情况

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等法律法规及规范性文件的要求，结合公司实际情况，加强完善公司法人治理结构，健全公司内部控制制度，进一步规范公司运作，努力做好信息披露工作及投资者关系管理，持续提高公司治理水平。

制定《企业主要负责人履行推进法治建设第一责任人职责的实施办法》，积极开展公司法治建设工作，以全面推进使用法务系统和全方位落实合规管理体系建设为抓手，努力实现法律合规管理的制度化、系统化、标准化、信息化，实现对公司业务经营相关法律风险的全覆盖与闭环管理。

截止本报告期末，公司治理结构的实际情况符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件的要求。

（一）关于股东与股东大会

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

（二）关于公司与控股股东

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

（三）关于董事与董事会

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

（四）关于监事与监事会

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

护公司及股东的合法权益。

（五）关于高级管理人员

公司高级管理人员产生的程序符合《公司法》和《公司章程》的规定，能够依照法律、法规和董事会的授权，依法合规经营，不存在越权行使职权的行为，努力实现股东利益和社会效益的最大化。

（六）关于信息披露与透明度

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

（七）关于相关利益者

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

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

是 否

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

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

（一）资产完整

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

（二）人员独立

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

公司的总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其它职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。

（三）财务独立

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

（四）机构独立

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

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

（五）业务独立

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

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
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 (http://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 (http://www.cninfo.com.cn)
2018 年第二次临时股东大会	临时股东大会	91.74%	2018 年 08 月 24 日	2018 年 08 月 25 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)

					.com.cn)
2018 年第三次临时股东大会	临时股东大会	92.26%	2018 年 12 月 18 日	2018 年 12 月 19 日	巨潮资讯网 (http://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

五、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
郑健龙	14	0	11	3	0	是	1
张立民	14	3	11	0	0	否	0
张志学	14	3	11	0	0	否	0
梁斌	14	2	11	1	0	否	2

连续两次未亲自出席董事会的说明

招商局公路网络科技控股股份有限公司第一届董事会第二十四次会议、第一届董事会第二十五次会议于 2018 年 11 月 16 日一天召开，郑健龙先生因工作原因未能出席当日召开的两次董事会，均已委托其他独立董事代为行使表决权。

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司独立董事严格按照有关法律、法规和《公司章程》的规定，充分发挥其专业性、独立性，关注公司运作、独立履行职责，对公司的经营决策、规范运作等事项提出了专业性建议，为完善公司

监督机制，维护公司和全体股东的合法权益发挥了应有的作用。报告期内，独立董事按照证券监管要求，独立、客观、审慎地对公司关联交易、项目收购等重要事项发表了独立意见，履行了监督职能，具体情况详见本公司于巨潮资讯网披露的《招商公路独立董事2018年度述职报告》。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

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

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

（一）董事会审计委员会履职情况

报告期内，董事会审计委员会共召开3次会议，具体情况如下：

1、第一届董事会审计委员会2018年第一次会议于2018年3月6日以通讯表决方式召开，审议通过了如下议案：

- （1）听取总经理2017年经营工作汇报。
- （2）听取并同意内部审计2017年工作总结及2018年工作计划。
- （3）听取并同意公司2017年内部审计报告及整改情况表。
- （4）听取并同意信永中和会计师事务所年度报告进场工作计划。

2、第一届董事会审计委员会2018年第二次会议于2018年4月3日以通讯表决方式召开，审议通过了如下议案：

- （1）审议审计委员会2017年度述职报告。
- （2）审议2017年度董事会内部控制评价报告。
- （3）听取信永中和会计师事务所对公司2017年财务审核意见。
- （4）审议对信永中和会计师事务所2017年度财务审计工作的总体评价。
- （5）审议推荐信永中和会计师事务所为公司2018年度财务审计机构的议案。
- （6）审议推荐信永中和会计师事务所为公司2018年度内控审计机构的议案。

3、第一届董事会审计委员会2018年第三次会议于2018年10月19日以通讯表决方式召开，审议通过了修订《招商局公路网络科技控股股份有限公司董事会审计委员会工作细则》的议案。

（二）董事会薪酬与考核委员会履职情况

报告期内，董事会薪酬与考核委员会共召开1次会议，具体情况如下：

第一届董事会薪酬与考核委员会2018年第一次会议于2018年4月3日以通讯表决方式召开,审议通过了如下议案:

(1) 公司2017年度经营业绩考核结果。

(2) 公司2018年度经营业绩考核指标。

(三) 董事会提名委员会履职情况

报告期内, 董事会提名委员会共召开1次会议, 具体情况如下:

第一届董事会提名委员会2018年第一次会议于2018年5月15日以通讯方式召开, 审核董事候选人叶红女士的任职条件和工作经历符合《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》及《公司章程》的有关规定, 同意将叶红女士作为公司董事会董事候选人的议案提交公司第一届董事会第十八次会议审议。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

八、高级管理人员的考评及激励情况

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

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

为进一步提升股东价值, 支持公司战略实现和长期持续发展, 将核心员工的利益与股东利益、公司利益紧密连接在一起, 进一步吸引、激励和保留核心人才, 优化公司治理, 公司制定了《招商局公路网络科技控股股份有限公司股票期权激励计划》。本计划的各项条款均符合现行有效的法律、行政法规、规范性文件的相关要求; 其中, 激励工具为股票期权, 标的股票为招商公路人民币普通股股票, 股份来源为定向增发。首批授予股权激励的对象范围包括招商公路公司董事、高级管理人员及核心管理人员, 合计19人。通过股权激励把股东和公司董事、高级管理人员的利益紧密联系起来, 促进股东价值的最大化。

九、内部控制情况

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2019 年 04 月 10 日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	81.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	93.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>公司确定的财务报告内部控制缺陷评价的定性标准如下：如果一项缺陷或者缺陷组合导致不能防止或发现并纠正如下行为/事项，或者该缺陷或缺陷组合能够直接导致如下行为/事项的发生，该缺陷或缺陷组合被认定为重大缺陷：（1）董事、监事或高级管理人员舞弊；（2）企业更正已公布的财务报告；（3）注册会计师发现当期财务报告存在重大错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报；（4）企业审计委员会和内部审计机构对内部控制的监督无效。如果一项缺陷或者缺陷组合导致不能防止或发现并纠正如下行为/事项，或者该缺陷或缺陷组合能够直接导致如下行为/事项的发生，该缺陷或缺陷组合被认定为重要缺陷：（1）未依照公认会计准则选择和应用会计政策；（2）未建立反舞弊程序和控制措施；（3）对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施，且没有相应的补偿性控制；（4）对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报告达到真实、准确的目标。一般缺陷是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。</p>	<p>如果一项缺陷或者缺陷组合导致不能防止或发现并纠正如下行为/事项，或者该缺陷或缺陷组合能够直接导致如下行为/事项的发生，该缺陷或缺陷组合被认定为重大缺陷：1.发展方向严重偏离战略目标，投资方向、业务结构、商业模式等完全不能支持战略目标的实现；2.战略实施受阻，战略规划中的指标几乎全部不能按计划完成；3.对年度营业利润产生严重的不利影响；4.对现金流产生严重的不利影响；5.发生重大投资失误；6.造成普遍的业务/服务中断，或者业务/服务中断需要半年以上才能恢复；7.严重损害整体员工的工作积极性，将引发大规模群体事件，或导致企业文化、企业凝聚力遭受严重破坏；8.员工的管理能力和专业技能普遍地大幅度落后于企业发展需求；9.造成 10 人以上死亡，或者 50 人以上重伤；10.企业内部绝密信息泄露，严重影响企业在市场上的竞争能力，或者影响企业在管理方面的竞争能力；11.资产完整性未能得到保证，产生严重资产损失；12.大量重大商业纠纷、民事诉讼，短时间内负面影响无法消弭；13.严重违法法律法规，受到政府部门、法律部门的调查，引起公诉、集体诉讼。如果一项缺陷或者缺陷组合导致不能防止或发现并纠正如下行为/事项，或者该缺陷或缺陷组合能够直接导致如下行为/事项的发生，该缺陷或缺陷组合被认定为重要缺陷：1.发展方向较为严重地偏离战略目标，投资方向、业务结构、商业模式等较大程度上不能支持战略目标的实现；2.战略实施受阻，战略规划中的大部分指标不能按计划完成；3.对年度营业利润产生较大的不利影响；4.对现金流产生较大的不利影响；5.发生较大投资失误；6.造成重要的业务/服务中断，或者业务/服务中断需要 3 个月以上半年以下的时间才能恢复；7.较大程度损害整体员工的工作积极性，消极、懒散而大大降低工作效率，对企业文化、企业凝聚力产生重要不利影响；8.员工的管理能力和专业技能在某些重要领域大幅度落后于企业发展需求；9.造成 3 人以上 10 人以下死亡，或者 10 人以上 50 人以下重伤；10.企业内部机密信息泄露，较大程度影响企业在市场上的竞争能力，或者影响企业在管理方面的竞争能力；11.资产完整性未能得到保证，产生重大资产损失；12.数起重大商业纠纷、民事诉讼，并在一定区域和时间段内产生显著影响；13.严重违法法律法规，受到政府部门、法律部门的调查。如果一项缺陷或者缺陷</p>

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

十、内部控制审计报告

√ 适用 □ 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，招商公路公司于2018年12月31日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露

内部控制审计报告全文披露日期	2019 年 04 月 10 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

第十节 公司债券相关情况

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

一、公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额（万元）	利率	还本付息方式
招商局公路网络科技控股股份有限公司 2017年面向合格投资者公开发行公司债券 (第一期)(品种一)	17招路01	112562	2017年08月07日	2022年08月07日	200,000	4.78%	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
招商局公路网络科技控股股份有限公司 2017年面向合格投资者公开发行公司债券 (第一期)(品种二)	17招路02	112563	2017年08月07日	2027年08月07日	100,000	4.98%	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
招商局公路网络科技控股股份有限公司 2018年面向合格投资者公开发行公司债券 (第一期)	18招路01	112734	2018年07月18日	2021年07月18日	300,000	4.50%	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"、"18招路01"仅面向合格投资者公开发行，根据中国证监会和深圳证券交易所的有关规定进行投资者适当性管理，上市后仅限合格投资者参与交易，公众投资者认购或买入的交易行为无效。						
报告期内公司债券的付息兑付情况	报告期内，支付“17招路01”自2017年8月7日至2018年8月6日期间的利息95,600,000元，支付“17招路02”自2017年8月7日至2018年8月6日期间的利息49,800,000元。						

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	021-22169864
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	<p>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 12 月 31 日，本期债券资金已按照募集说明用于相应用途。</p> <p>根据《招商局公路网络科技控股股份有限公司 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》，本期债券募集资金扣除发行费用后，拟将不超过 20 亿元（含 20 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 12 月 31 日，本期债券资金中 20 亿元已按照募集说明用于相应用途。</p> <p>截至 2018 年 12 月 31 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。</p>
年末余额（万元）	100,000
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。

中诚信证券评估有限公司于2018年7月9日出具了信用等级通知书（信评委函字[2018]G345-F2号），公司于2018年7月13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，“18招路01”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

招商公路公司债券无增信机制。

2、偿债计划

（1）利息的支付

招商公路公司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。招商公路公司债券“17招路01”的付息日期为2018年至2022年每年的8月7日；“17招路02”的付息日期为2018年至2027年每年的8月7日；“18招路01”的付息日期为2019年至2021年每年的7月18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

招商公路公司债券到期一次还本。“17招路01”的兑付日期为2022年8月7日；“17招路02”的兑付日期为2027年8月7日；“18招路01”的兑付日期为2021年7月18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

本报告期末未召开债券持有人会议。

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”、“18招路01”的债券受托管理人，依据相关规定，持续关注公司经营情况、财务状况及资信状况，积极履行受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

八、截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	同期变动率
息税折旧摊销前利润	696,622.26	576,957.1	20.74%
流动比率	169.69%	118.63%	51.06%
资产负债率	40.77%	28.86%	11.91%
速动比率	148.36%	104.18%	44.18%
EBITDA 全部债务比	20.32%	30.67%	-10.35%
利息保障倍数	6.47	16.32	-60.36%
现金利息保障倍数	5.32	14.38	-63.00%
EBITDA 利息保障倍数	7.83	19.44	-59.72%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

上述会计数据和财务指标同比变动超过 30%的主要原因

√ 适用 □ 不适用

- 1、流动比率变动率为51.06%，主要系本期偿还25亿短期借款。
- 2、速动比率变动率为44.18%，主要系本期偿还25亿短期借款。
- 3、利息保证倍数变动率为-60.36%，主要系本期因项目并购增加借款、新并购项目带入债务等因素导致利息支出增加。
- 4、现金利息保证倍数变动率为-63.00%，主要系因项目并购增加借款、新并购项目带入债务等因素导致利息支出增加。
- 6、EBITDA利息保证倍数变动率为-59.72%，主要系因项目并购增加借款、新并购项目带入债务等因素导致利息支出增加。

九、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

2015年12月11日,本公司之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%。2018年12月11日,支付本期利息4,000,000.00元。

十、报告期内获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况

截止2018年12月31日,公司银行综合授信额度为2,902,048万元,已使用授信额度为1,730,931万元,尚可使用银行授信额度为1,146,117万元。公司均按时归还银行借款及偿付利息。

十一、报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

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

十二、报告期内发生的重大事项

招商公路于2018年7月发行30亿元公司债,根据《招商局公路网络科技控股股份有限公司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》,本期债券募集资金扣除发行费用后,拟将不超过20亿元(含20亿元)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。

十三、公司债券是否存在保证人

是 否

第十一节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2019 年 04 月 08 日
审计机构名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	XYZH/2019BJA20375
注册会计师姓名	董秦川、宗承勇

审计报告正文

审计报告

XYZH/2019BJA20375

招商局公路网络科技控股股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了招商局公路网络科技控股股份有限公司（以下简称招商公路公司）财务报表，包括2018年12月31日的合并及母公司资产负债表，2018年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了招商公路公司2018年12月31日的合并及母公司财务状况以及2018年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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

三、关键审计事项

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

1. 无形资产-收费公路特许经营权事项	
关键审计事项	审计中的应对
于2018年12月31日，招商公路公司的收费公路特许经营权净值为人民币387.61亿元（占资产总额的46.10%），2018年度公路经营权摊销金额为人民币10.11亿元。招商公路公司收费公路特许经营权根据车流量法摊销，以当月实际车流量占当月实际车流量和预计未来剩余交通流量之和的比例计算当月摊销金	为应对上述关键审计事项，我们执行的主要审计程序包括： •了解、评估和测试招商公路公司管理层对于收费公路特许经营权日常管理和会计处理方面的内部控制； •检查招商公路公司在收费公路特许经营权摊销计算过程中所应用的实际车流量数据是否与招商公路公司从外部服务单位取得的实际车流量数据一致，对招商公路公司所聘

<p>额。未来剩余交通流量是指招商公路公司在未来剩余经营期限内总交通流量的预测，属于重大的会计估计。因此，我们确定招商公路公司的收费公路特许经营权的计价及摊销为关键审计事项。有关无形资产-收费公路特许经营权详情详见财务报表附注七、14。</p>	<p>的第三方机构的独立性和专业胜任能力进行评估；</p> <ul style="list-style-type: none"> •对第三方机构出具的交通流量预测报告中所使用的预测未来剩余经营期限车流量的方法进行了解并通过将过往年度的预测车流量和该期间实际车流量作比较来评价交通流量预测报告的可靠性； •了解收费公路经营情况、分析车辆通行及收入变化情况，了解相关路网完善及规划情况，评估是否存在明显减值迹象； •对公路经营权摊销进行重新测算，验证财务报表中公路经营权摊销金额的准确性； •对财务报表附注中相关披露的充分性进行评估。
<p>2. 对联合营公司权益投资事项</p>	
<p>关键审计事项</p>	<p>审计中的应对</p>
<p>招商公路投资收益占当年利润总额的比例为66.28%，其中对24家联营单位及2家合营单位的投资收益为29.98亿元，该投资收益对2018年度财务报表影响重大（占利润总额的61.56%）。因此，我们确定招商公路对联营合营公司的权益投资为关键审计事项。有关对联营公司权益相关的详情请参考财务报表附注七、14及七、55。</p>	<p>为应对上述关键审计事项，我们执行的主要审计程序包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> •获取该等联营合营企业的合资协议、公司章程、组织架构及人员构成等文件，了解投资或设立目的； •通过检查相关文件记录，了解招商公路公司对该等联营合营企业的重大影响情况，包括在该等联营合营企业的董事会委派代表、参与财务和经营政策制定以及关联交易情况等； •与招商公路公司的管理层进行沟通与讨论，评估招商公路公司对该等联合营企业的重大决策及经营相关活动的实际影响情况，并评估与以前年度相比是否发生重大变化。 •获取并分析联营合营单位的年度报告，重点关注其主营业务变化情况，与重要联合营单位管理层沟通年度发生的重大事项、评估相关风险及影响； •获取联营合营单位审计报告，与重要联合营单位审计师沟通本年重大审计调整事项，评估相关风险及影响； •对重要联营合营单位实施现场审阅； •对权益法结果进行复核测算； •对财务报表附注中相关披露的充分性进行评估。

四、其他信息

招商公路公司管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括招商公路公司2018年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估招商公路公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经

营假设，除非管理层计划清算招商公路公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督招商公路公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。并对内部控制的有效性发表意见。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

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

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：

(项目合伙人) 董秦川

中国注册会计师：

宗承勇

中国 北京

二〇一九年四月八日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：招商局公路网络科技控股股份有限公司

2018 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	7,054,896,209.07	7,006,855,997.95
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	1,620,406,022.89	1,271,955,325.66
其中：应收票据	50,441,315.18	25,060,000.00
应收账款	1,569,964,707.71	1,246,895,325.66
预付款项	72,397,060.67	114,832,934.80
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,244,031,773.23	1,109,379,397.59
其中：应收利息	24,911,371.40	31,601,759.47
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,392,987,613.25	1,232,523,956.08
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	69,019,316.25	71,709,743.80
其他流动资产	202,433,177.49	255,299,141.53
流动资产合计	11,656,171,172.85	11,062,556,497.41
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	438,695,715.24	756,632,643.75

持有至到期投资		
长期应收款	112,502,379.82	131,523,405.88
长期股权投资	28,181,002,972.72	25,725,593,282.01
投资性房地产	158,970,863.84	166,293,229.78
固定资产	2,780,810,139.97	2,916,861,823.76
在建工程	1,054,757,929.27	564,610,548.15
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	39,419,098,424.94	23,576,379,117.54
开发支出	17,630,616.61	4,027,112.42
商誉		
长期待摊费用	109,445,847.02	86,389,579.25
递延所得税资产	155,167,633.45	179,618,382.93
其他非流动资产		
非流动资产合计	72,428,082,522.88	54,107,929,125.47
资产总计	84,084,253,695.73	65,170,485,622.88
流动负债：		
短期借款	617,300,000.00	3,025,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	54,610,000.00	54,610,000.00
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	1,245,456,188.67	1,283,708,460.07
预收款项	714,734,840.59	639,184,941.03
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	277,461,810.01	290,191,430.09
应交税费	707,752,873.51	660,147,387.14
其他应付款	2,242,989,141.15	2,909,485,671.52
其中：应付利息	165,069,994.43	67,093,980.53
应付股利	803,968,474.53	410,402,435.79
应付分保账款		

保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	989,970,130.72	437,644,184.00
其他流动负债	18,736,426.41	25,321,028.17
流动负债合计	6,869,011,411.06	9,325,293,102.02
非流动负债：		
长期借款	17,272,534,174.74	3,614,690,000.00
应付债券	6,099,584,461.52	3,099,384,738.20
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	527,500,000.00	112,500,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债	4,687,309.85	4,264,795.40
递延收益	152,101,302.75	132,299,654.90
递延所得税负债	3,359,674,398.56	2,520,930,973.77
其他非流动负债		
非流动负债合计	27,416,081,647.42	9,484,070,162.27
负债合计	34,285,093,058.48	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	28,783,072,942.77	29,208,179,653.44
减：库存股		
其他综合收益	-277,740,584.86	-342,350,312.82
专项储备	16,298,814.37	12,080,298.52
盈余公积	865,058,035.64	643,774,303.91
一般风险准备		
未分配利润	9,897,748,870.03	7,562,003,942.28
归属于母公司所有者权益合计	45,462,649,574.95	43,261,899,382.33
少数股东权益	4,336,511,062.30	3,099,222,976.26

所有者权益合计	49,799,160,637.25	46,361,122,358.59
负债和所有者权益总计	84,084,253,695.73	65,170,485,622.88

法定代表人：王秀峰

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	2,781,798,876.66	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	20,339,100.35	
其中：应收票据		
应收账款	20,339,100.35	
预付款项	2,785,158.18	246,000.00
其他应收款	8,707,969,342.84	7,338,270,236.64
其中：应收利息	29,284,948.37	28,188,722.00
应收股利		
存货	2,164,719.45	
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	24,775,321.68	28,598,665.40
其他流动资产		
流动资产合计	11,539,832,519.16	11,041,906,836.70
非流动资产：		
可供出售金融资产	425,713,435.24	
持有至到期投资		
长期应收款	2,294,173,830.78	36,792,203.30
长期股权投资	39,441,149,876.77	38,150,173,772.99
投资性房地产		
固定资产	140,466,872.30	69,382,721.96
在建工程	46,506,501.75	
生产性生物资产		
油气资产		

无形资产	961,068,548.86	1,086,396.55
开发支出	2,078,000.00	
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	14,557,883.96	564,929.55
其他非流动资产		
非流动资产合计	43,325,714,949.66	38,258,000,024.35
资产总计	54,865,547,468.82	49,299,906,861.05
流动负债：		
短期借款		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	31,895,739.04	
预收款项	467,200.00	
应付职工薪酬	68,254,281.70	17,795,090.12
应交税费	3,218,322.23	2,811,165.71
其他应付款	1,916,394,424.12	1,484,605,027.57
其中：应付利息	127,743,345.43	60,560,105.86
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	267,200,000.00	
其他流动负债		
流动负债合计	2,342,039,967.09	4,059,821,283.40
非流动负债：		
长期借款	4,996,030,000.00	
应付债券	6,099,584,461.52	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		
预计负债	600,441.78	
递延收益	12,230,595.11	
递延所得税负债	753,693,345.17	708,731,071.28

其他非流动负债		
非流动负债合计	11,862,138,843.58	3,708,731,071.28
负债合计	14,204,178,810.67	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	30,037,895,378.43	32,192,394,849.58
减：库存股		
其他综合收益	472,615,250.10	47,910,626.67
专项储备		
盈余公积	661,905,193.65	440,621,461.92
未分配利润	3,310,741,338.97	2,672,216,071.20
所有者权益合计	40,661,368,658.15	41,531,354,506.37
负债和所有者权益总计	54,865,547,468.82	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	6,759,340,168.24	5,340,664,303.94
其中：营业收入	6,759,340,168.24	5,340,664,303.94
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	5,165,304,752.13	3,773,287,834.59
其中：营业成本	3,722,246,980.66	3,005,653,162.27
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		

税金及附加	41,265,530.16	51,626,993.33
销售费用	46,812,407.89	57,979,259.86
管理费用	370,328,877.66	312,993,050.51
研发费用	95,277,990.09	113,548,552.27
财务费用	788,178,099.86	216,523,480.35
其中：利息费用	888,724,994.35	291,873,257.18
利息收入	113,253,908.63	95,073,980.26
资产减值损失	101,194,865.81	14,963,336.00
加：其他收益	21,796,716.52	9,012,441.41
投资收益（损失以“-”号填列）	3,227,749,403.80	2,831,859,863.52
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,997,824,694.75	2,814,288,106.60
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-1,483,221.59	4,685,806.49
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,842,098,314.84	4,412,934,580.77
加：营业外收入	59,647,207.79	80,434,549.72
减：营业外支出	31,817,049.16	22,965,797.84
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,869,928,473.47	4,470,403,332.65
减：所得税费用	498,877,296.19	451,487,680.03
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,371,051,177.28	4,018,915,652.62
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	4,371,051,177.28	4,018,915,652.62
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
归属于母公司所有者的净利润	3,910,056,977.32	3,368,195,002.99
少数股东损益	460,994,199.96	650,720,649.63
六、其他综合收益的税后净额	64,609,727.96	96,717,457.39
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	64,609,727.96	45,688,420.96
（一）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变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	64,609,727.96	45,688,420.96
1.权益法下可转损益的其他综合收益	267,876,568.95	-6,721,326.25
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-189,154,956.38	18,701,814.12
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	-14,111,884.61	33,707,933.09
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		51,029,036.43
七、综合收益总额	4,435,660,905.24	4,115,633,110.01
归属于母公司所有者的综合收益总额	3,974,666,705.28	3,413,883,423.95
归属于少数股东的综合收益总额	460,994,199.96	701,749,686.06
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.6329	0.5990
(二) 稀释每股收益	0.6329	0.5990

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：4,371,051,177.28 元，上期被合并方实现的净利润为：4,018,915,652.62 元。

法定代表人：王秀峰

主管会计工作负责人：刘先福

会计机构负责人：胡煜

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	444,414,630.01	0.00
减：营业成本	258,692,417.20	0.00
税金及附加	4,118,730.58	3,105,866.11

销售费用		
管理费用	124,836,766.47	67,801,465.02
研发费用	24,448,053.88	1,757,141.37
财务费用	364,525,870.77	113,921,534.10
其中：利息费用	429,503,632.47	162,761,270.86
利息收入	65,169,831.43	49,113,488.37
资产减值损失	21,820,641.21	
加：其他收益	54,552.39	
投资收益（损失以“-”号填列）	2,570,803,854.62	2,379,283,164.09
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,559,253,430.31	2,322,584,294.49
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-1,067,711.73	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,215,762,845.18	2,192,697,157.49
加：营业外收入	3,152,320.66	1,092,659.61
减：营业外支出	18,220,271.19	8,403,837.35
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,200,694,894.65	2,185,385,979.75
减：所得税费用	-12,142,422.69	212,636.49
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,212,837,317.34	2,185,173,343.26
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,212,837,317.34	2,185,173,343.26
（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	80,711,145.99	-6,188,530.69
（一）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变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	80,711,145.99	-6,188,530.69
1.权益法下可转损益的其	269,866,102.37	-6,188,530.69

他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-189,154,956.38	
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	2,293,548,463.33	2,178,984,812.57
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	6,646,171,406.13	5,873,856,248.79
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	27,421,542.38	19,987,501.21
收到其他与经营活动有关的现金	1,712,743,591.76	1,465,611,228.73
经营活动现金流入小计	8,386,336,540.27	7,359,454,978.73

购买商品、接受劳务支付的现金	1,953,959,904.38	1,665,594,898.40
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	987,057,036.38	846,787,211.31
支付的各项税费	641,687,485.81	441,018,724.36
支付其他与经营活动有关的现金	1,120,135,764.65	1,426,661,398.68
经营活动现金流出小计	4,702,840,191.22	4,380,062,232.75
经营活动产生的现金流量净额	3,683,496,349.05	2,979,392,745.98
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	542,136,992.22	64,709,993.18
取得投资收益收到的现金	1,362,258,775.62	1,246,374,501.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,658,209.25	4,385,752.77
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	115,690,214.83
投资活动现金流入小计	2,116,053,977.09	1,431,160,462.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	760,387,623.65	577,399,559.77
投资支付的现金	4,130,320,843.30	31,497,769.26
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	4,195,924,949.74	
支付其他与投资活动有关的现金	3,413.66	219,392,756.02
投资活动现金流出小计	9,086,636,830.35	828,290,085.05
投资活动产生的现金流量净额	-6,970,582,853.26	602,870,377.13
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	99,235,251.08
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	26,220,000.00	99,235,251.08
取得借款收到的现金	8,411,130,000.00	4,145,000,000.00

发行债券收到的现金	2,999,751,960.00	2,999,751,960.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	11,437,101,960.00	7,243,987,211.08
偿还债务支付的现金	5,136,034,965.64	4,677,380,909.10
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,759,208,893.33	2,003,826,970.69
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	462,441,483.73	473,959,079.73
支付其他与筹资活动有关的现金	219,076,321.15	210,282,391.80
筹资活动现金流出小计	8,114,320,180.12	6,891,490,271.59
筹资活动产生的现金流量净额	3,322,781,779.88	352,496,939.49
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	12,364,291.63	-16,007,229.83
五、现金及现金等价物净增加额	48,059,567.30	3,918,752,832.77
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	7,044,830,631.67	6,996,771,064.37

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	454,002,326.59	
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,663,276,292.16	1,221,397,023.83
经营活动现金流入小计	3,117,278,618.75	1,221,397,023.83
购买商品、接受劳务支付的现金	108,214,617.54	
支付给职工以及为职工支付的现金	142,742,985.54	38,008,491.55
支付的各项税费	38,756,492.58	41,446,742.62
支付其他与经营活动有关的现金	68,123,281.61	237,154,018.77
经营活动现金流出小计	357,837,377.27	316,609,252.94
经营活动产生的现金流量净额	2,759,441,241.48	904,787,770.89
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	9,920,000.00
取得投资收益收到的现金	932,114,146.50	989,768,916.28

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,561,330.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1.00	
收到其他与投资活动有关的现金	1,839,013,883.58	
投资活动现金流入小计	2,784,652,672.08	999,688,916.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	42,894,913.11	326,290.00
投资支付的现金	8,662,458,459.99	40,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	1,776,993,883.58	280,000,000.00
投资活动现金流出小计	10,482,347,256.68	320,326,290.00
投资活动产生的现金流量净额	-7,697,694,584.60	679,362,626.28
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	6,316,830,000.00	3,500,000,000.00
发行债券收到的现金	2,999,751,960.00	2,999,751,960.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	9,316,581,960.00	6,499,751,960.00
偿还债务支付的现金	3,553,600,000.00	3,500,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,716,653,353.73	1,396,507,711.00
支付其他与筹资活动有关的现金	1,068,321.15	37,700,000.00
筹资活动现金流出小计	5,271,321,674.88	4,934,207,711.00
筹资活动产生的现金流量净额	4,045,260,285.12	1,565,544,249.00
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	-892,993,058.00	3,149,694,646.17
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	2,781,798,876.66	3,674,791,934.66

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）					-425,106,710.67		64,609,727.96	4,218,515.85	221,283,731.73		2,335,744,927.75	1,237,288,086.04	3,438,038,278.66
（一）综合收益总额							64,609,727.96				3,910,056,977.32	460,994,199.96	4,435,660,905.24
（二）所有者投入和减少资本					-425,106,710.67							1,195,101,408.55	769,994,697.88
1. 所有者投入的普通股												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					-425,106,710.67							1,168,881,408.55	743,774,697.88
（三）利润分配									221,283,731.73		-1,574,312,049.75	-418,807,522.40	-1,771,835,840.15

											57	7	31
1. 提取盈余公积								221,283,731.73			-221,283,731.73		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-1,574,312,049.57	-418,807,522.47	-1,771,835,840.31
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
（五）专项储备								4,218,515.85					4,218,515.85
1. 本期提取								16,221,694.55					16,221,694.55
2. 本期使用								-12,003,178.70					-12,003,178.70
（六）其他													
四、本期期末余额	6,178,211,497.00				28,783,072,942.77		-277,740,584.86	16,298,814.37	865,058,035.64		9,897,748,870.03	4,336,511,062.30	49,799,160,637.25

上期金额

单位：元

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公	减：库	其他综	专项储	盈余公	一般风	未分配		
	优先	永续	其他	积	存股	合收益	备	积	险准备	利润			

		股	债										
一、上年期末余额	5,623,378,633.00				25,933,648,130.63		-388,038,733.78	8,004,600.67	425,256,969.58		5,705,703,359.62	5,970,750,464.57	43,278,703,424.29
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	5,623,378,633.00				25,933,648,130.63		-388,038,733.78	8,004,600.67	425,256,969.58		5,705,703,359.62	5,970,750,464.57	43,278,703,424.29
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	554,832,864.00				3,274,531,522.81		45,688,420.96	4,075,697.85	218,517,334.33		1,856,300,582.66	-2,871,527,488.31	3,082,418,934.30
(一)综合收益总额							45,688,420.96				3,368,195,002.99	701,749,686.06	4,115,633,110.01
(二)所有者投入和减少资本	554,832,864.00				3,274,531,522.81							-2,692,429,002.10	1,136,935,384.71
1.所有者投入的普通股	554,832,864.00				3,953,849,963.52							-106,112,656.55	4,402,570,170.97
2.其他权益工具持有者投入资本													
3.股份支付计入所有者权益的金额													
4.其他					-679,318,440.71							-2,586,316,345.55	-3,265,634,786.26
(三)利润分配									218,517,334.33		-1,511,894,420.33	-880,848,172.27	-2,174,225,258.27
1.提取盈余公积									218,517,334.33		-218,517,334.33		

2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-1,293,377,086.00	-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. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 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）				-2,154,499,471.15		424,704,623.43		221,283,731.73	638,525,267.77	-869,985,848.22	
（一）综合收益总额						80,711,145.99			2,212,837,317.34	2,293,548,463.33	
（二）所有者投入和减少资本				-2,154,499,471.15		343,993,477.44				-1,810,505,993.71	
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他				-2,154,499,471.15		343,993,477.44				-1,810,505,993.71	
（三）利润分配								221,283,731.73	-1,574,312,049.57	-1,353,028,317.84	
1. 提取盈余公积								221,283,731.73	-221,283,731.73		
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. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取								272,717.80			272,717.80
2. 本期使用								-272,717.80			-272,717.80
（六）其他											
四、本期期末余额	6,178,211,497.00				30,037,895,378.43		472,615,250.10	661,905,193.65	3,310,741,338.97		40,661,368,658.15

上期金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	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		2,185,173,343.19		2,178,984,812.57

										26	
(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. 所有者投入的普通股	554,832,864.00				3,953,849,963.52						4,508,682,827.52
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他					258,665,632.10						258,665,632.10
(三)利润分配									218,517,334.33	-1,511,894,420.33	-1,293,377,086.00
1. 提取盈余公积									218,517,334.33	-218,517,334.33	
2. 对所有者(或股东)的分配										-1,293,377,086.00	-1,293,377,086.00
3. 其他											
(四)所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 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：王秀峰；企业住所：天津自贸试验区（东疆保税港区）鄂尔多斯路599号东疆商务中心A3楼910。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：SZ001965）上市交易同时华北高速的股票退市并注销。

2018年11月12日，华北高速完成工商注销登记。

2018年12月18日，招商局公路网络科技控股股份有限公司召开2018年第三次临时股东大会，审议通过了关于变更公司住所及修订《公司章程》的议案，同意公司住所由“北京市朝阳区建国路118号招商局大厦五层”变更为“天津自贸试验区（东疆保税港区）鄂尔多斯路599号东疆商务中心A3楼910”。并于2019年3月1日完成工商变更手续。

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

本公司的母公司及最终控制人均均为招商局集团有限公司。

本公司设有董事会，对公司重大决策和日常工作实施管理和控制。

本集团本年度合并报表范围及变化情况详见本“八、合并范围的变更”。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

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。

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”）并基于本附注四“公司重要会计政策及会计估计”所述会计政策和估计编制。

2、持续经营

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

五、重要会计政策及会计估计

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

具体会计政策和会计估计提示：

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

1、遵循企业会计准则的声明

本集团编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于2018年12月31日的公司及合并财务状况以及

2018年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

2、会计期间

本集团的会计年度为公历年度，即2018年1月1日起至2018年12月31日止。

3、营业周期

本年营业周期为12个月。

4、记账本位币

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

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

(1)同一控制下的企业合并

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

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

为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2)非同一控制下的企业合并

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

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

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

6、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。

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、应收票据及应收账款

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

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

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
组合一：回收风险较低组合	其他方法

组合二：账龄分析法组合	账龄分析法
-------------	-------

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

适用 不适用

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
6 个月以内	0.00%	0.00%
6 个月-1 年	5.00%	5.00%
1—2 年	20.00%	20.00%
2—3 年	50.00%	50.00%
3 年以上	100.00%	100.00%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

适用 不适用

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	本集团对单项金额不重大但有证据表明可能无法收回合同现金流量的应收款项单独进行减值测试。
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。

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%

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

无。

17、在建工程

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

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

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

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、生物资产

无。

20、油气资产

无。

21、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

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

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。收费公路特许经营权除本公司下属华北高速根据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

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

22、长期资产减值

无。

23、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。

24、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

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

(2) 离职后福利的会计处理方法

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

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

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

(3) 辞退福利的会计处理方法

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

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬。

25、预计负债

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

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

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

26、股份支付

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

27、优先股、永续债等其他金融工具

无。

28、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。

29、政府补助

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。

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

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

30、递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

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

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

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

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

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

31、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

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。

32、其他重要的会计政策和会计估计

(1) 除商誉以外的非金融资产减值

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(2) 应付债券

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

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

(3) 建造合同

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

合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。

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

合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。

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

(4) 终止经营

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。

33、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

34、其他

本集团在运用附注（五）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区应缴纳的所得税。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12月31日，本集团对联营企业投资的账面价值计人民币27,882,883,938.05元（2018年1月1日：人民币24,541,152,064.66元）；2018年12月31日本集团对合营企业投资的账面价值计人民币298,119,034.67元（2018年1月1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。

（2）公允价值计量

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。

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	商品销售收入、通行费收入、物业出租收入、咨询收入	3%、5%、6%、13%-17%
城市维护建设税	应交流转税	1%、5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	12.5%-25%
教育费附加	应交流转税	3%
地方教育费附加	应交流转税	1.5%、2%
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%
印花税	合同凭证	0.05%、0.005%、0.03%、0.1%
契税	土地使用权及房屋的受让金额	3%-5%
房产税	应纳税房产原值扣减 30%后余额，应纳税房产租赁收入	1.2%，12%

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

本公司广西地区、重庆地区及部分光伏公板块子公司	12.5%-25%
本公司及其他境内子公司	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。

本集团之子公司桂兴高速、桂梧高速、广西华通高速公路有限责任公司（以下简称“华通高速”）根据广西壮族自治区财政厅印发《关于减征地方水利建设基金的通知》（桂财税[2017]32号）规定：“自2017年7月1日起，减半征收广西区地方水利建设基金。减半征收地方水利建设基金政策执行至2020年12月31日止”。2018年，根据广西壮族自治区人民政府办公厅关于印发《进一步减轻企业税费负担若干措施的通知》（桂政办发[2018]50号），自2018年7月1日起，将广西国家重大水利工程建设基金征收标准在《广西壮族自治区财政厅关于降低广西国家重大水利工程建设基金征收标准的通知》（桂财税[2017]34号）降低25%的基础上，再降低25%。自2018年7月1日至2020年12月31日，暂停征收地方水利建设基金。本集团之子公司桂兴高速、桂梧高速2018年度企业落实了《广西壮族自治区人民政府关于进一步降低实体经济企业成本的意见》（桂政发[2017]23号）提出的“从低调整城镇土地使用税土地等级范围和分等税额标准，努力降低企业城镇土地使用税税收负担”的要求，根据本地区的区划调整、市政建设状况和经济繁荣程度等，研究提出本地区城镇土地使用税适用税额调整方案，根据广西壮族自治区人民政府办公厅（桂政办发[2018]50号），（五）降低企业城镇土地使用税负担。上述2家公司于2018年7月1日前按规定程序报上一级人民政府批准，已报批的市、县按上一级人民政府的批复执行。纳税人缴纳城镇土地使用税确有困难的，经税务部门核准后，予以减免。

本集团之子公司桂兴高速依据2014年12月22日灵川县地税局出具的灵地税函[2014]5号《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》，2014至2020年减按15%的税率缴纳企业所得税。

本集团之子公司桂梧高速依据在阳朔县国际税务局批复的企业所得税优惠事项备案表（2018年度），2018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[财税[2011]58号]《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》，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。本集团之子公司渝黔高速、桂林港建、招商交科院、中宇公司、万桥公司、华驰公司、智翔公司等七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，2018年度享受上述西部大开发企业所得税优惠政策。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。2018年度渝黔高速按应纳税所得额的15%缴纳企业所得税。招商交科院及中宇公司、万桥公司、华驰公司、智翔公司等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，上述六家公司以及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，2018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日下发的财税[2016]81号《关于继续执行光伏发电增值税政策的通知》，自2016年1月1日至2018年12月31日，对企业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。2018年度本公司之子公司国电科左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以财税[2008]116号文发布的《公共基础设施项目企业所得税优惠目录（2008年版）》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。

本集团享受三免三减半征收税收优惠之子公司情况如下：

子公司名称	三免起止时间	三减半起止时间
国电科左后旗光伏发电有限公司（一期）	2014.1.1至2016.12.31	2017.1.1至2019.12.31

国电科左后旗光伏发电有限公司（二期）	2015.1.1至2017.12.31	2018.1.1至2020.12.31
吐鲁番昱泽光伏发电有限公司	2015.1.1至2017.12.31	2018.1.1至2020.12.31
哈密常晖光伏发电有限公司	2015.1.1至2017.12.31	2018.1.1至2020.12.31
宁夏中利腾晖新能源有限公司	2015.1.1至2017.12.31	2018.1.1至2020.12.31
吐鲁番市中晖光伏发电有限公司	2014.1.1至2016.12.31	2017.1.1至2019.12.31
吐鲁番协合太阳能发电有限责任公司	2015.1.1至2017.12.31	2018.1.1至2020.12.31

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》），本集团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，

本公司之子公司国电科左后旗光伏发电有限公司的一期电站2014年至2016年免征所得税，2017年至2019年减半征收企业所得税；二期电站2015年至2017年免征所得税，2018年至2020年减半征收企业所得税；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，已在税务局备案，享受优惠期间为2018年1月1日至2018年12月31日。一期和二期电站按收入占比分摊计算当期缴纳所得税金额。

本集团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，

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，本集团之子公司丰县中晖生态农业有限公司从事农业生产部分免征土地使用税。

3、其他

注1：本公司及下属子公司的企业所得税是根据当地的现行税率计算。本集团之子公司重庆渝黔高速公路有限公司（以下简称“渝黔高速”）、桂林港建高速公路有限公司（以下简称“桂林港建”）、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”）、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”）、招商局生态环保科技有限公司（以下简称“生态公司”）、子公司国电科左后旗光伏发电有限公司（以下简称“国电科左”）、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”）、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”）等十一家公司企业所得税税率为15%，详见七、2税收优惠及批文；新加坡子公司的企业所得税税率为17%；香港子公司所得税税率为16.5%。其余公司所得税税率为25%。

注2：增值税额为销项税额扣除可抵扣进项税后的余额，销项税额根据相关税法规定的销售收入额和相应税率计算。《财政部税务总局关于调整增值税税率的通知》（财税〔2018〕32号）正式下发，自2018年5月1日起执行，纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用17%税率的，税率分别调整为16%。

注3：本公司之子公司湖北鄂东长江公路大桥有限公司（以下简称“鄂东大桥”）根据“湖北省人民政府办公厅关于降低企业成本激发市场活力的意见”（鄂政办发[2016]27号）。从2016年5月1日起，将企业地方教育附加征收率由2%下调至1.5%，降低征收率的期限暂按两年执行。

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	29,850.61	19,563.46
银行存款	6,859,255,669.00	6,721,026,125.79
其他货币资金	195,610,689.46	285,810,308.70
合计	7,054,896,209.07	7,006,855,997.95
其中：存放在境外的款项总额	42,103,180.68	284,225,106.32

其他说明

(1) 货币资金年末使用受限制状况

项目	年末数	年初数	使用受限制的原因
货币资金	10,065,577.40	10,084,933.58	安全保证金、保函保证金、法院冻结
合计	10,065,577.40	10,084,933.58	

注：截至2018年12月31日使用受限的货币资金余额为10,065,577.40元，为本公司之子公司招商交科院安全保证金、保函保证金及法院冻结资金。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

无。

3、衍生金融资产

□ 适用 √ 不适用

4、应收票据及应收账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	50,441,315.18	25,060,000.00
应收账款	1,569,964,707.71	1,246,895,325.66
合计	1,620,406,022.89	1,271,955,325.66

(1) 应收票据

1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	50,441,315.18	25,060,000.00
合计	50,441,315.18	25,060,000.00

2) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额

3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额

4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

单位：元

项目	期末转应收账款金额

其他说明

(2) 应收账款

1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	161,367,351.66	9.53%	36,154,784.75	22.41%	125,212,566.91	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	1,531,224,222.51	90.39%	86,624,057.71	5.66%	1,444,600,164.80	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	1,282,480.00	0.08%	1,130,504.00	88.15%	151,976.00	1,458,528.00	0.11%	1,458,528.00	100.00%	
合计	1,693,874,054.17	100.00%	123,909,346.46	7.32%	1,569,964,707.71	1,344,899,697.24	100.00%	98,004,371.58	7.29%	1,246,895,325.66

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
重庆市沙坪坝区市政园林管理局	161,367,351.66	36,154,784.75	22.41%	计量结算存在争议
合计	161,367,351.66	36,154,784.75	--	--

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
6 个月以内	756,084,281.27		
6 个月-1 年	51,663,677.02	1,556,910.29	3.01%
1 年以内小计	807,747,958.29	1,556,910.29	
1 至 2 年	62,709,528.86	12,541,905.80	20.00%
2 至 3 年	11,317,983.93	5,658,991.97	50.00%
3 年以上	66,866,249.65	66,866,249.65	100.00%
合计	948,641,720.73	86,624,057.71	

确定该组合依据的说明：

本组合为除组合一之外的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项），本集团结合历史经验，按账龄分析法对本组合的应收款项计提坏账准备。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

□ 适用 √ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

组合一：回收风险较低组合

单位名称	年末数			年初数		
	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	164,890,471.50			102,390,001.00		
国网内蒙古东部电力有限公司	106,492,720.00			67,712,410.00		
国网新疆电力有限公司吐鲁番供电公司	102,001,228.00			56,049,728.00		
国网新疆电力有限公司哈密供电公司	53,714,199.00			28,960,866.00		
国网江苏省电力有限公司	36,848,665.76			21,806,287.57		
广西壮族自治区高速公路管理局	25,390,697.10			27,263,644.68		
浙江省公路管理局高速公路收费结算中心	24,143,237.14			25,700,996.86		

新疆生产建设兵团第四师电力有限责任公司	18,968,709.23			8,034,142.73	
湖北省高速公路联网收费中心	17,555,761.48			17,796,544.09	
重庆高速公路集团有限公司联网收费结算中心	16,285,110.15				
安徽省高速公路联网运营公司	6,637,620.27				
江西省高速公路联网管理中心	5,970,518.00			5,983,757.00	
中国石油化工股份有限公司浙江石油化工分公司	1,953,564.15			683,068.99	
广西高路传媒有限公司	880,000.00			790,000.00	
安徽博达广告装饰有限公司	750,000.00				
湖北余龙广告传媒有限公司	100,000.00				
北京城建亚泰建设工程有限公司				776,997.00	
漳州开发区招商置业有限公司				255,104.00	
合计	582,582,501.78			364,203,547.92	

年末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单位名称	年末数			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
天津市禹王防水有限公司	637,500.00	637,500.00	100.00	预计无法收回
荣兴达餐厅	341,028.00	341,028.00	100.00	诉讼, 判断无法收回
浙江金丽温高速公路有限公司	303,952.00	151,976.00	50.00	监理款支付存有异议
合计	1,282,480.00	1,130,504.00	88.15	——

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 28,726,059.92 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	转回
合计	480,000.00	--

胜诉，部分执行

3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

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

应收账款核销说明：

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	年末数	账龄	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备
国网宁夏电力有限公司	166,638,948.02	6个月-3年	9.83	
重庆市沙坪坝区市政园林管理局	161,367,351.66	3年以上	9.53	36,154,784.75
四川公路桥梁建设集团有限公司	112,081,751.72	6个月以内	6.62	
国网内蒙古东部电力有限公司	109,734,535.00	6个月-3年	6.48	
国网新疆电力有限公司吐鲁番供电公司	102,811,213.32	6个月-3年	6.07	
合计	652,633,799.72	——	38.53	36,154,784.75

5)因金融资产转移而终止确认的应收账款

无。

6)转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

无。

其他说明:

7) 2018年12月31日应收账款中不含持本公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

8) 应收账款整体账龄

账龄	年末数			年初数		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备
6个月以内	995,689,891.48	58.77		880,475,500.32	65.46	
6个月-1年	207,767,631.03	12.27	1,556,910.29	183,783,739.55	13.67	1,651,697.64
1-2年	250,994,921.10	14.82	12,541,905.80	37,995,643.19	2.83	4,869,712.16
2-3年	12,620,989.33	0.75	5,810,967.97	58,555,099.80	4.35	29,277,549.91
3年以上	226,800,621.23	13.39	103,999,562.40	184,089,714.38	13.69	62,205,411.87
合计	1,693,874,054.17	100.00	123,909,346.46	1,344,899,697.24	100.00	98,004,371.58

9) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备
央广交通传媒有限责任公司	其他关联方	172,500.00	1-2年	0.01	34,500.00
合计	——	172,500.00	——	0.01	34,500.00

5、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	60,814,171.67	84.00%	51,782,870.45	45.09%
1 至 2 年	4,309,195.90	5.95%	54,165,921.24	47.17%
2 至 3 年	2,293,194.10	3.17%	860,456.69	0.75%
3 年以上	4,980,499.00	6.88%	8,023,686.42	6.99%
合计	72,397,060.67	--	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	年末数	账龄	未结算原因
汕头市汇信投资有限公司	2,504,026.31	3年以上	未达结算条件
重庆市中基进出口有限公司	1,104,066.28	1至2年	未达结算条件
浙江永通科技发展有限公司	1,046,527.37	2至3年	未达结算条件
中国电力科学研究院南京分院	689,200.00	1至2年	未达结算条件
贵州兴和城投资管理有限公司	190,084.48	1至3年	未达结算条件
国网新疆电力有限公司吐鲁番供电公司	130,359.71	1至2年	未达结算条件
宁波交通工程建设集团有限公司	100,000.00	3年以上	未达结算条件
合计	5,764,264.15	——	——

(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
天津冶金钢线钢缆集团有限公司	供应商	6,540,069.62	1年以内	9.03	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	5.01	未达结算条件
重庆嘉运科技有限公司	供应商	3,066,548.04	1年以内	4.24	未达结算条件
远东电缆有限公司	供应商	2,782,385.16	1年以内	3.84	未达结算条件
汕头市汇信投资有限公司	供应商	2,504,026.31	3年以上	3.46	未达结算条件
合计	——	18,519,926.54	——	25.58	——

其他说明：

(3) 2018 年 12 月 31 日账龄 1 年以上且金额 5% 以上的预付款项

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	24,911,371.40	31,601,759.47
其他应收款	1,219,120,401.83	1,077,777,638.12
合计	1,244,031,773.23	1,109,379,397.59

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
定期存款	23,795,906.83	27,957,153.22
通知存款	1,115,464.57	44,606.25
有限合伙企业投资项目		3,600,000.00
合计	24,911,371.40	31,601,759.47

2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据

其他说明：

无重要逾期利息。

(2) 应收股利

1) 应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

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

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	173,135,052.00	12.33%	173,135,052.00	100.00%		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	1,226,150,918.50	87.35%	7,030,516.67	0.57%	1,219,120,401.83	1,065,474,932.23	84.24%	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	0.32%	4,428,313.72	100.00%		4,428,313.72	0.35%	4,428,313.72	100.00%	
合计	1,403,714,284.22	100.00%	184,593,882.39	13.15%	1,219,120,401.83	1,264,884,377.34	100.00%	187,106,739.22	14.79%	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
合计	173,135,052.00	173,135,052.00	--	--

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	145,561,015.29		

6个月-1年	657,307.00	19,706.47	3.00%
1年以内小计	146,218,322.29	19,706.47	3.00%
1至2年	14,158,567.02	2,831,713.40	20.00%
2至3年	27,801.60	13,900.80	50.00%
3年以上	4,165,196.00	4,165,196.00	100.00%
合计	164,569,886.91	7,030,516.67	

确定该组合依据的说明：

本组合为除组合一之外的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项），本集团结合历史经验，按账龄分析法对本组合的应收款项计提坏账准备。

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

组合一：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
广西交通投资集团有限公司	792,707,862.00					
黑龙江信通房地产开发有限公司	135,100,000.00			227,500,000.00		
招商湘江产业投资有限公司	38,115,818.54			32,022,490.76		
广西壮族自治区高速公路管理局	26,732,898.33			22,593,837.82		
广东联合产权交易中心有限公司	20,653,770.00					
重庆成渝高速公路有限公司	11,332,871.55					
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	5,646,172.52					
中国平安财产保险股份有限公司	4,678,355.37					
博康智能信息技术有限公司	2,056,166.35					
桂柳公路合营公司				335,657,262.34		
北京产权交易所				200,000,000.00		
苏州腾晖光伏技术有限公司				25,795,000.21		
贵黄公路合营公司				17,064,686.35		
其他	13,977,893.03			21,697,231.65		
合计	1,061,581,031.59			892,909,733.03		

年末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款：

单位名称	年末数			
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
深圳福华达贸易公司	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00	与客户失去联系
烟台市九通经贸有限公司	900,000.00	900,000.00	100.00	与客户失去联系

宁波市交通局	683,448.50	683,448.50	100.00	回收可能性不大
平乐县天健建材经营部	679,615.26	679,615.26	100.00	回收可能性不大
烟台杨分特种泵有限公司	300,000.00	300,000.00	100.00	与客户失去联系
其他	865,249.96	865,249.96	100.00	回收可能性不大
合计	4,428,313.72	4,428,313.72	—	—

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 827,870.52 元；本期收回或转回坏账准备金额 335,601.20 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	收回押金
中国工商银行股份有限公司黄石黄石港支行	80,000.00	收回押金
个人备用金	229,393.20	收回备用金
合计	335,601.20	--

3)本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

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

其他应收款核销说明：

无。

4)其他应收款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）	135,100,000.00	227,500,000.00
股权款	792,707,862.00	
往来款	157,229,772.80	523,634,843.69
押金及履约保证金	173,328,821.46	341,260,660.71
分红款	88,636,222.00	88,635,052.00
退投资款	38,115,818.54	32,022,490.76
代垫款及补偿款	833,433.69	26,441,740.74
备用金	5,849,614.75	13,107,179.55
收费周转金	300,500.00	409,825.00

应收赔款	5,171,953.37	
待退增值税	469,189.53	1,201,654.13
其他	5,971,096.08	10,670,930.76
合计	1,403,714,284.22	1,264,884,377.34

5)按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
广西交通投资集团有限公司	股权款	792,707,862.00	6个月-1年	56.47%	
黑龙江信通房地产开发有限公司	借款	135,100,000.00	3年以上	9.62%	
山东省交通运输厅	分红款	88,635,052.00	3年以上	6.31%	88,635,052.00
招商湘江产业投资有限公司	减资款	38,115,818.54	6个月以内	2.72%	
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	2.42%	34,000,000.00
合计	--	1,088,558,732.54	--	77.54%	122,635,052.00

6)涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据

无。

7)因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无。

8)转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无。

其他说明：

9)其他应收款整体账龄

项目	年末数			年初数		
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面余额	比例(%)	坏账准备
1年以内(含1年)	1,056,771,197.77	75.28	19,706.47	586,597,998.82	46.38	423,699.74
1-2年(含2年)	18,721,481.43	1.33	2,831,713.40	224,767,742.43	17.77	386,710.39
2-3年(含3年)	641,784.61	0.05	158,112.01	246,430,616.69	19.48	1,698,217.64
3年以上	327,579,820.41	23.34	181,584,350.51	207,088,019.40	16.37	184,598,111.45
合计	1,403,714,284.22	100.00	184,593,882.39	1,264,884,377.34	100.00	187,106,739.22

11) 2018年12月31日其他应收款中不含持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

7、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	60,006,116.69	1,694,259.67	58,311,857.02	43,636,229.75	1,694,259.67	41,941,970.08
在产品	53,051,346.68		53,051,346.68	38,859,659.87		38,859,659.87
库存商品	17,467,625.22	3,632,700.86	13,834,924.36	12,700,617.13	3,632,700.86	9,067,916.27
周转材料	2,694,580.15		2,694,580.15	5,587,977.76	65,171.02	5,522,806.74
建造合同形成的 已完工未结算资产	1,268,959,134.93	10,575,039.06	1,258,384,095.87	1,140,193,324.44	9,718,502.49	1,130,474,821.95
房地产开发产品	6,710,809.17		6,710,809.17	6,656,781.17		6,656,781.17
合计	1,408,889,612.84	15,901,999.59	1,392,987,613.25	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

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 11 号——上市公司从事珠宝相关业务》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
周转材料	65,171.02				65,171.02	
建造合同形成的 已完工未结算资产	9,718,502.49	856,536.57				10,575,039.06
合计	15,110,634.04	856,536.57			65,171.02	15,901,999.59

存货跌价准备计提

项目	确定可变现净值的具体依据	本年转回或转销原因
原材料	预计处置价格	——

库存商品	预计处置价格	——
工程施工(已完工未结算款)	截止12月31日合同双方认可的合同金额	——

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

存货期末余额不含有借款费用资本化金额。

(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

单位：元

项目	金额
累计已发生成本	6,125,267,673.47
累计已确认毛利	1,280,015,656.01
减：预计损失	10,575,039.06
已办理结算的金额	6,136,324,194.55
建造合同形成的已完工未结算资产	1,258,384,095.87

其他说明：

8、持有待售资产

单位：元

项目	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间

其他说明：

9、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	69,019,316.25	71,709,743.80
合计	69,019,316.25	71,709,743.80

其他说明：

10、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	162,457,039.05	127,541,710.30
预缴税金	38,582,648.93	59,658,417.78

有限合伙企业投资（注1）	230,000,000.00	230,000,000.00
其他	1,393,489.51	99,013.45
减：有限合伙企业投资减值准备	-230,000,000.00	-162,000,000.00
合计	202,433,177.49	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。

②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，但投资回收仍存在较大不确定性，对该项投资全额计提减值准备6,000万元，应收利息全额计提减值准备360万元。

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，投资回收仍存在较大不确定性，对该项投资全额计提减值准备7,000万元。

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

11、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：	717,077,343.02	278,381,627.78	438,695,715.24	1,035,014,271.53	278,381,627.78	756,632,643.75
按公允价值计量的	415,713,435.24		415,713,435.24	667,920,043.75		667,920,043.75
按成本计量的	301,363,907.78	278,381,627.78	22,982,280.00	367,094,227.78	278,381,627.78	88,712,600.00

合计	717,077,343.02	278,381,627.78	438,695,715.24	1,035,014,271.53	278,381,627.78	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	415,713,435.24			415,713,435.24
累计计入其他综合收益 的公允价值变动金额	195,710,152.98			195,710,152.98

(3) 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资 单位持股 比例	本期现金 红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
北京速通 科技有限 公司	10,000,000.00			10,000,000.00	278,381,627.78			278,381,627.78	10.00%	675,391.61
中交公路 长大桥建 设国家工 程研究中 心有限公 司	6,500,000.00			6,500,000.00					3.08%	
三明邵三 高速公路 有限公司	278,381,627.78			278,381,627.78					14.45%	
招商湘江 产业投资 有限公司	72,212,600.00		65,730,320.00	6,482,280.00					12.96%	
合计	367,094,227.78		65,730,320.00	301,363,907.78	278,381,627.78			278,381,627.78	--	675,391.61

(4) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

单位：元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具		合计
期初已计提减值余额	278,381,627.78			278,381,627.78
期末已计提减值余额	278,381,627.78			278,381,627.78

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

单位：元

可供出售权益工具项目	投资成本	期末公允价值	公允价值相对于成本的下跌幅度	持续下跌时间(个月)	已计提减值金额	未计提减值原因
现代投资股份有限公司	220,003,282.26	415,713,435.24				无减值迹象
合计	220,003,282.26	415,713,435.24	--	--		--

其他说明

12、持有至到期投资

(1) 持有至到期投资情况

单位：元

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

(2) 期末重要的持有至到期投资

单位：元

债券项目	面值	票面利率	实际利率	到期日

(3) 本期重分类的持有至到期投资

其他说明

13、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 项目应收款项	148,086,427.19		148,086,427.19	137,842,280.98		137,842,280.98	5.6%-6.9%

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	-7,564,731.12		-7,564,731.12	-5,609,131.30		-5,609,131.30	
减：1 年内到期的长期应收款	-69,019,316.25		-69,019,316.25	-71,709,743.80		-71,709,743.80	
合计	112,502,379.82		112,502,379.82	131,523,405.88		131,523,405.88	--

(2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

无。

(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无。

其他说明

注：2009年12月30日，本公司与吉林省高速公路集团有限公司（以下简称“吉高集团”）签订《关于华建债权问题的处理协议》约定：“吉高集团确认原所拥有东北高速4.45亿元债权中含有本公司所有1.31亿元。”故2016年4月18日，吉高集团与本公司就解决债权一事双方签定《关于解决招商公路债权问题的协议》，协议约定：吉高集团承诺以其应得的自2016年度开始的吉林高速公路股份有限公司每年分红款用于偿还本公司债权1.31亿元，共分五年偿还完毕，前四年每年偿还3,000万元，最后一年偿还1,100万元，本公司于2016年9月，2017年9月和2018年9月分别收到吉高集团还款3,000万元。

14、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		
一、合营企业										
桂柳公路合营公司	783,167,267.15		723,870,203.45	124,678,461.30			-191,617,747.11		7,642,222.11	
贵黄公路合营公司	401,273,950.20			50,651,452.22			-139,004,887.78		-14,801,479.97	298,119,034.67
小计	1,184,441,217.35		723,870,203.45	175,329,913.52			-330,622,634.89		-7,159,257.86	298,119,034.67
二、联营企业										
山东高速股份有限公司	4,355,368,951.15			471,611,291.89	1,911,636.71	-231,717,953.62	-137,192,338.19			4,459,981,587.94

安徽皖通高速公路股份有限公司	2,857,339,674.65			336,238,842.28	-15,392,016.06	181,973.14	-97,689,051.31			3,080,679,422.70	
四川成渝高速公路股份有限公司	3,144,440,144.80	57,885,485.78		198,352,468.81	12,543,126.98	94,811.41	-89,750,599.49			3,323,565,438.29	
江苏扬子大桥股份有限公司	965,978,226.43			146,041,852.48	126,331,008.73		-55,508,980.80			1,182,842,106.84	
江苏宁沪高速公路股份有限公司	3,595,419,215.01			511,624,998.83	53,413,801.17		-259,185,993.88			3,901,272,021.13	
浙江上三高速公路有限公司	1,911,502,998.03			184,078,522.24	263,943.13		-68,355,000.00			2,027,490,463.40	
其他 18 家公司	7,924,894,664.31	1,650,515,867.26		974,546,804.70	88,805,068.29	-209,880,915.31	-308,036,781.78			10,120,844,707.47	213,791,809.72
小计	24,754,943,874.38	1,708,401,353.04		2,822,494,781.23	267,876,568.95	-441,322,084.38	-1,015,718,745.45			28,096,675,747.77	213,791,809.72
合计	25,939,385,091.73	1,708,401,353.04	723,870,203.45	2,997,824,694.75	267,876,568.95	-441,322,084.38	-1,346,341,380.34		-7,159,257.86	28,394,794,782.44	213,791,809.72

其他说明

长期股权投资分类：

项目	年初数	本年增加	本年减少	其他增加 (减少)	合并范围 变更 之影响	外币报表 折算影响数	年末数
对合营企业投资	1,184,441,217.35	175,329,913.52	1,054,492,838.34			-7,159,257.86	298,119,034.67x
对联营企业投资	24,754,943,874.38	4,357,450,618.84	1,015,718,745.45				28,096,675,747.77
小计	25,939,385,091.73	4,532,780,532.36	2,070,211,583.79			-7,159,257.86	28,394,794,782.44
减：长期股权投资减值准备	213,791,809.72						213,791,809.72
合计	25,725,593,282.01	4,532,780,532.36	2,070,211,583.79			-7,159,257.86	28,181,002,972.72

长期股权投资减值准备变动如下：

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

合计	213,791,809.72										213,791,809.72
----	----------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	----------------

对合营企业投资:

被投资单位名称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	年末资产总额	年末负债总额	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润	被投资单位本年归属于母公司净利润
合营企业											
贵黄公路合营公司	中国	公路投资与运营	361,376,190.00	60.00	60.00	647,879,869.47	28,185,250.87	619,694,618.60	221,442,830.00	114,954,430.55	114,954,430.55

重要合营企业的主要财务信息:

项目	本年数		上年数	
	贵黄公路合营公司		贵黄公路合营公司	
流动资产	427,244,069.58		372,187,681.51	
非流动资产	220,635,799.89		272,671,443.44	
资产合计	647,879,869.47		644,859,124.95	
流动负债	28,185,250.87		21,999,924.75	
非流动负债	-		-	
负债合计	28,185,250.87		21,999,924.75	
净资产	619,694,618.60		622,859,200.20	
按持股比例计算的净资产份额	371,816,771.16		373,715,520.12	
调整事项	-73,697,736.49		27,558,430.08	
对合营企业权益投资的账面价值	298,119,034.67		401,273,950.20	
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	-		-	
营业收入	221,442,830.00		239,641,729.04	
财务费用	-2,377,980.66		-653,567.68	
所得税费用	21,184,515.83		23,023,031.08	
净利润	114,954,430.55		131,516,036.51	
其他综合收益	-		-	
综合收益总额	114,954,430.55		131,516,036.51	
本年收到来自合营企业的股利	139,004,887.78		73,942,987.60	

对重要的联营企业投资:

被投资单位名称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	年末资产总额	年末负债总额	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润	被投资单位本年归属于母公司净利润
联营企业											
山东高速股份有限公司	济南	公路投资与运营	4,811,160.00	16.02	16.02	68,596,139.28	39,280,718.88	29,315,418,125.40	6,828,798,848.00	3,626,411,820.11	2,943,890,710.90

		营	5,857.00			36,422.09	296.76	33	.13		
安徽皖通高速公路股份有限公司	合肥	公路投资与运营	1,658,610,000.00	29.94	29.94	14,780,287,813.81	4,199,188,860.94	10,581,098,952.87	2,966,948,529.24	1,096,642,037.84	1,123,042,225.39
四川成渝高速公路股份有限公司	成都	公路投资与运营	3,058,060,000.00	23.97	23.97	36,203,816,792.22	21,319,417,586.34	14,884,399,205.88	5,969,017,548.53	900,802,044.92	849,202,478.05
江苏扬子大桥股份有限公司	江苏	公路投资与运营	2,137,248,000.00	21.64	21.64	19,781,783,257.01	12,559,944,089.55	7,221,839,167.46	1,407,330,143.71	677,438,071.75	674,869,928.29
江苏宁沪高速公路股份有限公司	浙江	公路投资与运营	5,037,747,500.00	11.69	11.69	48,162,728,833.00	18,808,871,891.00	29,353,856,942.00	9,969,011,165.00	4,475,710,938.00	4,376,603,925.00
浙江上三高速公路有限公司	江苏	公路投资与运营	2,400,000,000.00	18.375	18.375	60,599,298,342.65	43,555,447,078.71	17,043,851,263.94	5,235,936,668.63	1,173,478,338.95	1,001,787,876.11
合计						248,124,051,460.78	139,723,587,803.30	108,400,463,657.48	32,377,042,903.24	11,950,483,251.57	10,969,397,143.74

重要联营企业的主要财务信息：

项目	年末数/本年发生额			
	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
流动资产：	7,440,599,800.35	7,507,898,848.08	2,693,590,443.83	992
其中：现金和现金等价物	1,474,876,659.89	3,657,420,378.10	2,453,474,676.21	910
非流动资产	61,155,536,621.74	28,695,917,944.14	12,086,697,369.98	18,789
资产合计	68,596,136,422.09	36,203,816,792.22	14,780,287,813.81	19,781
流动负债：	11,156,868,598.72	5,375,182,910.37	1,431,532,276.62	1,975
非流动负债	28,123,849,698.04	15,944,234,675.97	2,767,656,584.32	10,583
负债合计	39,280,718,296.76	21,319,417,586.34	4,199,188,860.94	12,559
少数股东权益	2,054,284,178.79	392,793,161.60	511,101,971.26	1,755
归属于母公司股东权益	27,261,133,946.54	14,491,606,044.28	10,069,996,981.61	5,466
按持股比例计算的净资产份额	4,367,233,658.24	3,473,637,968.81	3,014,957,096.29	1,182
调整事项	92,747,929.70	-150,072,530.52	65,722,326.41	
对联营企业权益投资的账面价值	4,459,981,587.94	3,323,565,438.29	3,080,679,422.70	1,182
存在公开报价的联营企业权益投资的公	3,514,590,236.88	2,312,416,068.48	2,437,274,751.03	

允价值

营业收入	6,828,798,848.13	5,969,017,548.53	2,966,948,529.24	1,407
财务费用	866,469,012.83	744,903,286.22	-53,115,973.85	264
所得税费用	686,589,309.59	304,085,869.17	-450,897,742.11	159
净利润	3,626,411,820.11	900,802,044.92	1,096,642,037.84	677
其他综合收益	11,932,813.45	-12,634,410.55	-51,409,539.30	583
综合收益总额	3,638,344,633.56	888,167,634.37	1,045,232,498.54	1,261
本年度收到的来自联营企业的股利	137,192,338.19	89,750,599.49	97,689,051.31	55

重要联营企业的主要财务信息-续:

项目	年初数/上年发生额					
	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
流动资产:	10,846,925,101.55	6,045,751,801.49	2,340,222,182.30	705,916,679.12	4,602,482,928.00	50,092,205,086.24
其中: 现金和现金等价物	2,906,569,129.06	2,801,146,683.18	1,829,395,118.96	605,893,430.49	269,357,751.00	12,615,534,771.94
非流动资产	39,992,291,448.34	28,238,965,645.32	11,835,781,323.86	15,651,936,468.17	37,930,008,310.00	5,937,196,199.98
资产合计	50,839,216,549.89	34,284,717,446.81	14,176,003,506.16	16,357,853,147.29	42,532,491,238.00	56,029,401,286.22
流动负债:	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	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	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	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	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
按持股比例计算的净资产份额	4,262,621,964.36	3,216,477,809.34	2,808,101,907.03	966,120,156.49	2,749,521,195.27	2,106,436,155.16
调整事项	92,746,986.79	-72,037,664.54	49,237,767.62	-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	4,355,368,951.15	3,144,440,144.80	2,857,339,674.65	965,978,226.43	3,595,419,215.01	1,911,502,998.03
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	4,616,753,403.27	2,841,380,631.81	4,949,670,993.93	-	-5,802,231,908.45	-
营业收入	7,379,531,379.19	7,984,364,200.86	2,861,411,105.06	1,315,694,904.	9,455,680	6,158,751

				84	,365	,746.78
财务费用	529,908,418.51	764,977,857.80	29,581,720.45	243,499,447.74	480,441,961	477,752,907.14
所得税费用	1,124,071,415.81	329,372,609.56	454,797,898.10	155,546,876.38	1,029,003,204	572,513,751.43
净利润	2,876,848,178.46	968,935,304.24	1,085,625,159.69	595,547,026.41	3,684,819,518	1,759,346,717.28
其他综合收益	-12,116,210.86	1,903,664.20	-10,050,764.59	-88,072,500.00	-161,480,129.00	128,082,999.95
综合收益总额	2,864,731,967.60	970,838,968.44	1,075,574,395.10	507,474,526.41	3,523,339,389.00	1,887,429,717.23
本年度收到的来自联营企业的股利	151,065,720.71	77,845,708.16	113,853,667.45	55,508,980.80	247,404,812.34	68,355,000.00

其他不重要合营企业和联营企业的汇总信息：

项目	本年数	上年数
联营企业：		
投资账面价值合计	9,907,052,897.75	7,711,102,854.59
下列各项按持股比例的合计数		
净利润	974,546,804.70	809,839,759.97
其他综合收益	88,805,068.29	20,721,955.65
综合收益总额	1,063,351,872.99	830,561,715.62

15、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	7,322,365.94			7,322,365.94
(1) 计提或摊销	7,322,365.94			7,322,365.94
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	31,085,345.20			31,085,345.20
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	158,970,863.84			158,970,863.84
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

(3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

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

其他说明

无。

16、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	2,780,521,198.74	2,916,861,823.76
固定资产清理	288,941.23	
合计	2,780,810,139.97	2,916,861,823.76

(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					
(1) 购置	1,398,026.50	34,768,567.38	9,894,395.06	1,066,951.07	47,127,940.01
(2) 在建工程转入	127,595.66	20,349,382.79			20,476,978.45
(3) 企业合并增加	7,607,544.02	7,582,897.91	7,528,246.56		22,718,688.49
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废		28,572,546.99	59,876,889.77	3,304,543.56	91,753,980.32
重分类			280,547.00		280,547.00
外币报表折算影响数		5,611.59			5,611.59
其他转出		428,266.41			428,266.41
4.期末余额	628,382,706.57	654,257,410.12	150,833,762.10	2,644,645,433.98	4,078,119,312.77
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					

(1) 计提	23,769,416.02	48,823,129.71	17,000,413.70	121,661,680.02	211,254,639.45
合并范围变更之影响	3,502,912.30	1,244,833.35	3,742,199.71		8,489,945.36
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废		26,491,999.68	55,451,272.48	744,290.47	82,687,562.63
其他转出		8,867.40			8,867.40
外币报表折算影响数		2,712.76			2,712.76
4.期末余额	197,435,484.41	462,228,927.72	96,794,344.84	541,139,357.06	1,297,598,114.03
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		1,763,446.18	521,946.18		2,285,392.36
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	430,947,222.16	192,028,482.40	54,039,417.26	2,103,506,076.92	2,780,521,198.74
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	609,939.66

(3) 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
商品房	2,800,000.00	开发商未取得总体大楼产权证书

其他说明

期末已提足折旧仍继续使用、暂时闲置、本年处置、报废固定资产情况

项目	金额	备注
1.期末已提足折旧仍继续使用的固定资产原值	371,320,560.81	——
2.期末暂时闲置的固定资产原值		——
3.本年处置、报废固定资产情况		——
(1)本年处置、报废固定资产原值	91,753,980.32	——
(2)本年处置、报废固定资产净值	9,066,417.69	——
(3)本年处置、报废固定资产处置损益	-3,611,284.27	——

(4) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
机器设备、家具、器具及其他设备	288,941.23	
合计	288,941.23	

其他说明

17、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	1,054,757,929.27	564,610,548.15
合计	1,054,757,929.27	564,610,548.15

(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	955,346,117.30		955,346,117.30	512,083,234.16		512,083,234.16
其他	99,411,811.97		99,411,811.97	52,527,313.99		52,527,313.99
合计	1,054,757,929.27		1,054,757,929.27	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	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化	本期利息资本化率	资金来源
------	-----	------	--------	------------	----------	------	-----------	------	-----------	------------	----------	------

				额			比例			金额		
重庆曾家岩嘉陵江大桥 PPP 项目	3,278,000.00	504,199,211.12	429,881,802.24		7,268.80	934,073,744.56	28.50%	60.00%	1,361,111.10	1,361,111.10	4.60%	其他
天津段全程监控项目	39,580,700.00	219,340.00	23,512,920.00			23,732,260.00	59.96%	59.96%				其他
3S007-5 水下隧道建造技术实验室	74,900,000.00	11,578,447.54	8,488,503.51		13,946.60	20,053,004.45	41.56%	98.00%				其他
公路隧道建设技术国家工程实验室		6,255,696.40	233,085.90	229,836.00	4,772.23	6,254,174.07	41.56%	98.00%				其他
2018 年路面与桥梁改造工程	10,100,000.00		10,358,388.00			10,358,388.00	102.56%	100.00%				其他
G15 温州段整车式计重设备改造	12,960,000.00		9,076,300.00			9,076,300.00	70.03%	70.03%				其他
K26+000-K47+300 两侧护网更新工程项目	8,000,000.00		7,578,438.00			7,578,438.00	94.73%	94.73%				其他
2018 无人发卡项目二期项目	5,970,000.00		5,702,000.00			5,702,000.00	95.51%	95.51%				其他
温州段隧道警示标识改造项	6,000,000.00		5,253,697.30			5,253,697.30	87.56%	87.56%				其他

目												
2018 护 网更新 项目	4,850,00 0.00		4,510,83 1.05			4,510,83 1.05	93.01%	93.01%				其他
合计	3,440,36 0,700.00	522,252, 695.06	504,595, 966.00	229,836. 00	25,987.6 3	1,026,59 2,837.43	--	--	1,361,11 1.10	1,361,11 1.10	4.60%	--

18、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	著作权	合计
一、账面原 值									
1.期初 余额	226,717,621 .18		9,170,000.0 0	30,473,440, 472.69	11,197,024. 02	1,988,329.5 3	4,600.00		30,722,518, 047.42
2.本期 增加金额									
(1) 购置				180,761,038 .16	16,367,278. 65			13,786.40	197,142,103 .21
(2) 内部研发									
(3) 企业合并增 加	576,518,558 .54			17,939,826, 536.79	1,792,384.0 0				18,518,137, 479.33
外币报表折 算影响数						36,078.09			36,078.09
3.本期减 少金额									
(1) 处置						1,240,000.0 0			1,240,000.0 0
4.期末 余额	803,236,179 .72		9,170,000.0 0	48,594,028, 047.64	29,356,686. 67	784,407.62	4,600.00	13,786.40	49,436,593, 708.05
二、累计摊 销									
1.期初	18,742,619.		8,948,975.3	7,111,510.9	6,342,302.8	153,603.45	4,600.00		7,145,703.0

余额	96		8	66.08	7				67.74
2.本期增加金额									
(1) 计提	16,016,969.52		46,857.85	1,010,755,608.92	2,868,275.14	16,756.74		344.65	1,029,704,812.82
合并范围变更之影响	130,004,507.80			1,710,343,818.00	1,452,561.23				1,841,800,887.03
3.本期减少金额									
(1) 处置						170,360.19			170,360.19
4.期末余额	164,764,097.28		8,995,833.23	9,832,610,393.00	10,663,139.24		4,600.00	344.65	10,017,038,407.40
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									
外币报表折算影响数						21,013.57			21,013.57
3.本期减少金额									
(1) 处置									
4.期末余额						456,875.71			456,875.71
四、账面价值									
1.期末账面价值	638,472,082.44		174,166.77	38,761,417,654.64	18,693,547.43	327,531.91		13,441.75	39,419,098,424.94
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。

19、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
信息产业-公路养护管理	497,712.42	3,753,904.19						4,251,616.61
ETC 计重打逃研究		1,124,801.70				1,124,801.70		
MTC 收费系统技术升级改造研究		699,243.48			469,620.00	229,623.48		
互联网不停车收费研究		769,101.57			471,000.00	298,101.57		
交通事件智能检测		1,687,568.48			240,000.00	1,447,568.48		
路面精准检测		824,879.68				824,879.68		
桥梁管理系统开发项目		550,000.00			450,000.00	100,000.00		
桥梁监测系统		357,081.85				357,081.85		
数据可视化项目		2,421,456.90			475,000.00	1,470,456.90		476,000.00
通行能力提升研究		475,372.50				475,372.50		
网络化视频监控平台系统	3,320,000.00	346,370.01			3,320,000.00	346,370.01		
新型桥梁检测技术研究		1,802,082.55				602,082.55		1,200,000.00
养护管理智能决策系统		200,000.00				200,000.00		
预防性养护创新实践		10,536,745.40				911,745.40		9,625,000.00
微信公众号平台开发项目		49,500.00				49,500.00		
招商新智科技有限公司	209,400.00	-209,400.00						

综合管理系统								
高速公路联网机电系统设备维护维修预算定额系统		44,029.54				44,029.54		
公路路面监测与智能化视频分析管理系统		5,503.69				5,503.69		
华北高速ITC		1,556,443.20				1,556,443.20		
基于复杂计算和知识发现的高速公路智慧赋能平台		2,783,126.40				2,783,126.40		
基于手机信令数据的高速公路服务区客流分析		5,503.70				5,503.70		
基于知识图谱和时空同步模型的安全货运走廊技术研究		1,927,636.64				1,927,636.64		
监控综合业务平台		1,380,000.00						1,380,000.00
综合管理系统		698,000.00						698,000.00
合计	4,027,112.42	33,788,951.48			5,425,620.00	14,759,827.29		17,630,616.61

其他说明

20、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
深圳九套房租金	281,250.00		15,000.00		266,250.00

食堂装修改造	3,800,185.83	1,130,189.38	739,082.96		4,191,292.25
桥梁防船撞基地改造	2,456,572.72	24,744.93	818,857.56		1,662,460.09
招商局大厦装修	13,575,782.12		2,061,580.04		11,514,202.08
招商局大厦公共装修工程	17,340,908.89	100,000.00	2,313,284.94		15,127,623.95
华商国际会议交流中心装修工程	27,194,326.14		10,526,835.96		16,667,490.18
科左公司土地补偿款及相关税费	14,016,440.57		861,161.16		13,155,279.41
土地租赁	7,156,493.75		331,575.00		6,824,918.75
待摊安全改造费	59,372.15	85,657.70	26,042.43		118,987.42
网络、通讯、装修费	508,247.08	486,981.50	198,680.72		796,547.86
路面大修工程		74,808,514.85	40,804,644.47		34,003,870.38
办公楼装修		1,794,000.00	897,000.00		897,000.00
隔音屏设置		2,226,594.00	92,770.00		2,133,824.00
塘下互通扩建收费车道		921,982.00	38,415.00		883,567.00
温州服务区自助银行建设及局部改造工程		990,261.00	74,340.00	98,133.97	817,787.03
清江服务区卫生间改造及第二卫生间工程		465,891.00	34,975.00	46,169.38	384,746.62
合计	86,389,579.25	83,034,816.36	59,834,245.24	144,303.35	109,445,847.02

其他说明

21、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	142,990,179.01	25,936,552.57	114,678,897.82	19,507,796.28
可抵扣亏损	469,674,097.66	84,706,617.15	652,045,065.36	120,279,223.10
固定资产折旧差异	2,102,527.84	525,631.96	2,259,718.20	564,929.55
其他：长期待摊费用	70,180,100.01	10,527,015.00		

已计提尚未支付的房产税	37,257,973.00	9,314,493.25	37,257,973.00	9,314,493.25
未发放的工资	25,199,259.88	6,299,814.97	62,036,934.03	14,685,962.26
辞退福利、预计负债	16,345,768.62	3,684,394.02	6,692,231.21	1,317,235.19
其他	91,166,032.78	14,173,114.53	92,991,622.00	13,948,743.30
合计	854,915,938.80	155,167,633.45	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	195,710,152.96	48,927,538.24	447,916,761.49	111,979,190.37
企业合并取得资产的公允价值调整	7,398,943,282.55	1,812,703,937.94	3,732,916,076.80	933,229,019.20
固定资产折旧差异	1,820,488.32	455,122.08		
其他：无形资产摊销	3,575,789,451.28	784,613,033.86	3,395,378,640.66	753,079,084.04
改制资产评估增值	2,823,948,220.00	705,987,055.00	2,825,421,575.00	706,355,393.75
智翔公司 BT 项目应纳税暂时性差异	25,555,943.87	3,833,391.58	19,123,164.13	2,868,474.62
子公司或合营公司尚未分配利润	63,086,397.04	3,154,319.86	268,396,235.80	13,419,811.79
合计	14,084,853,936.02	3,359,674,398.56	10,689,152,453.88	2,520,930,973.77

(3) 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	680,159,607.70	559,914,475.41
可抵扣亏损	463,495,299.73	678,297,792.80
合计	1,143,654,907.43	1,238,212,268.21

(4) 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		143,989,738.04	
2019	126,195,586.54	126,195,586.54	
2020	79,721,012.62	82,056,146.65	
2021	60,470,755.66	60,470,755.66	
2022	59,822,263.66	265,585,565.91	
2023	137,285,681.25		
无到期期限之可抵扣亏损			
合计	463,495,299.73	678,297,792.80	--

其他说明：

无

22、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	202,300,000.00	200,000,000.00
信用借款	415,000,000.00	2,825,000,000.00
合计	617,300,000.00	3,025,000,000.00

短期借款分类的说明：

保证借款明细

担保方名称	被担保方名称	担保金额	起止日	担保是否已经履行完毕
招商局集团有限公司	招商局重庆交通科研设计院有限公司	100,000,000.00	2018.02.27-2019.02.27	否
招商局集团有限公司	招商局重庆交通科研设计院有限公司	30,000,000.00	2018.05.30-2019.05.30	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆市华驰交通科技有限公司	10,000,000.00	2018.07.26-2019.07.26	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆市智翔铺道技术工程有限公司	49,500,000.00	2018.08.21-2019.08.21	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆市华驰交通科技有限公司	8,000,000.00	2018.04.16-2019.04.16	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆中字工程咨询监	4,800,000.00	2018.11.12-2019.11.12	否

院有限公司	理有限责任公司			
合计		202,300,000.00		

23、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：

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

24、应付票据及应付账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付票据	83,269,527.91	2,239,070.00
应付账款	1,162,186,660.76	1,281,469,390.07
合计	1,245,456,188.67	1,283,708,460.07

(1) 应付票据分类列示

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	83,269,527.91	2,239,070.00
合计	83,269,527.91	2,239,070.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为元。

(2) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
工程款	940,858,262.90	813,426,943.08

材料款	187,445,948.93	413,229,165.68
机电设备维护款	3,453,095.58	11,908,092.02
运营维护费	5,898,940.30	26,744,034.71
工程监理费	1,726,787.70	2,370,025.28
工程设计费	1,282,663.08	1,498,183.08
服务费	10,686,292.04	4,935,571.15
其他	10,834,670.23	7,357,375.07
合计	1,162,186,660.76	1,281,469,390.07

(3) 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	151,991,076.66	未达到支付条件
国电光伏有限公司	33,927,183.58	未办理结算
中交二航局第二工程有限公司	26,981,261.35	未办理结算
温州市高速公路工程指挥部	24,668,802.35	未完成工程决算审计
重庆一建建设集团有限公司	16,107,329.68	未办理结算
中铁九桥工程有限公司	11,742,398.12	未办理结算
重庆中环建设有限公司	11,298,426.16	未达到支付条件
苏州腾晖光伏技术有限公司	6,840,508.22	未达到支付条件
合计	283,556,986.12	--

其他说明：

应付账款账龄分析

账龄	年末数		年初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内 (含1年)	618,291,195.51	53.20	604,044,742.75	47.14
1至2年 (含2年)	119,480,605.57	10.28	205,133,908.86	16.01
2至3年 (含3年)	121,561,830.67	10.46	120,088,216.75	9.37
3年以上	302,853,029.01	26.06	352,202,521.71	27.48
合计	1,162,186,660.76	100.00	1,281,469,390.07	100.00

本集团应付账款中无持有本公司5% (含5%) 以上表决权股份股东单位的款项。

25、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
已结算未完工款项	486,310,201.41	443,702,398.62
预收租金	129,320,461.87	118,865,755.39
工程款	65,446,694.78	61,977,455.18
服务区租赁款	8,181,031.47	10,815,290.43
预充值过路费		1,010,033.77
广告费	18,506,163.31	1,852,078.53
土地租赁款	467,200.00	
管孔租赁款	5,040,926.80	
其他	1,462,160.95	961,929.11
合计	714,734,840.59	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	6,000,000.00	未达到结算条件
合计	6,000,000.00	--

(3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

单位：元

项目	金额
累计已发生成本	3,931,240,626.29
累计已确认毛利	659,911,050.53
已办理结算的金额	5,077,461,878.23
建造合同形成的已结算未完工项目	-486,310,201.41

其他说明：

预收款项账龄明细

账龄	年末数		年初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内 (含1年)	705,447,986.40	98.70	629,393,794.45	98.47

1至2年（含2年）	3,189,854.19	0.45	862,342.81	0.13
2至3年（含3年）			20,000.00	0.01
3年以上	6,097,000.00	0.85	8,908,803.77	1.39
合计	714,734,840.59	100.00	639,184,941.03	100.00

26、应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	277,227,934.05	862,023,040.01	882,982,407.22	256,268,566.84
二、离职后福利-设定提存计划	9,742,403.01	108,977,207.94	109,854,834.96	8,864,775.99
三、辞退福利	3,134,005.08	20,763,124.09	11,571,841.99	12,325,287.18
五、其他	87,087.95	6,728,093.52	6,812,001.47	3,180.00
合计	290,191,430.09	998,491,465.56	1,011,221,085.64	277,461,810.01

（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	694,900,303.25	719,946,146.89	197,354,305.76
2、职工福利费		36,386,138.92	36,386,138.92	
3、社会保险费	15,324,388.02	54,822,812.27	56,581,945.75	13,565,254.54
其中：医疗保险费	387,310.73	41,886,110.39	41,968,119.51	305,301.61
工伤保险费	195,151.48	4,271,731.40	4,178,037.24	288,845.64
生育保险费	191,222.68	1,245,552.09	1,423,475.59	13,299.18
补充医疗保险费	14,550,703.13	7,397,591.11	8,990,486.13	12,957,808.11
其他		21,827.28	21,827.28	
4、住房公积金	831,274.78	53,432,686.77	53,689,543.09	574,418.46
5、工会经费和职工教育经费	38,672,121.85	21,342,980.21	15,240,513.98	44,774,588.08
8、其他短期薪酬		1,138,118.59	1,138,118.59	
合计	277,227,934.05	862,023,040.01	882,982,407.22	256,268,566.84

(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	83,552,186.28	84,065,066.79	2,824,815.04
2、失业保险费	337,573.69	2,297,466.93	2,311,107.81	323,932.81
3、企业年金缴费	6,067,133.77	23,127,554.73	23,478,660.36	5,716,028.14
合计	9,742,403.01	108,977,207.94	109,854,834.96	8,864,775.99

其他说明：

27、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	40,517,640.03	27,982,002.79
企业所得税	611,994,095.19	563,018,129.21
个人所得税	5,377,167.70	4,741,500.35
城市维护建设税	3,778,095.04	3,039,754.02
资源税	7,476.85	7,289.35
房产税	39,883,063.78	37,579,924.00
土地使用税	2,932,169.13	19,009,788.07
车船使用税		
教育费附加	1,988,605.61	1,545,747.37
契税		
其他税费	1,274,560.18	3,223,251.98
合计	707,752,873.51	660,147,387.14

其他说明：

28、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	165,069,994.43	67,093,980.53
应付股利	803,968,474.53	410,402,435.79
其他应付款	1,273,950,672.19	2,431,989,255.20
合计	2,242,989,141.15	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	43,720,595.53	5,657,829.11
企业债券利息	120,381,111.12	57,756,111.12
短期借款应付利息	738,150.78	3,449,903.30
中期票据	230,137.00	230,137.00
合计	165,069,994.43	67,093,980.53

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因

其他说明：

注：截止2018年12月31日无已逾期未支付的利息。

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他	803,968,474.53	410,402,435.79
合计	803,968,474.53	410,402,435.79

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

无

(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	658,762,876.66	682,761,691.45
股权转让款		1,166,858,068.00
保证金及押金	438,265,797.48	447,793,483.65
代收代付款	60,143,764.89	62,446,811.46
代扣代缴款项	13,741,878.38	16,339,276.88
税费及滞纳金赔偿金	2,614,105.29	7,550,599.24
住房周转金	280,000.00	3,693,446.46

应付职工款	533,879.08	790,796.51
电站消缺款	1,934,721.05	1,934,721.05
暂收款	1,094,079.61	1,583,813.91
应付保险费	1,064,034.89	5,099,704.31
质保金	5,015,237.69	161,250.00
土地承包及租赁款	199,333.33	197,333.33
其他	48,986,070.73	34,778,258.95
工程款	41,314,893.11	
合计	1,273,950,672.19	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
安徽嘉润投资控股集团	194,947,614.62	未到偿付期
贵州金关公路有限公司	90,889,503.44	未达到支付条件
中国石油天然气股份有限公司浙江销售分公司	67,131,679.60	履约未完成
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
合计	830,663,916.26	--

其他说明

1) 其他应付款账龄分析

账龄	年末数		年初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内 (含1年)	158,892,969.54	12.47	1,371,182,671.98	56.38
1至2年 (含2年)	87,174,195.71	6.84	264,760,933.43	10.89
2至3年 (含3年)	154,208,003.49	12.11	29,159,692.80	1.20
3年以上	873,675,503.45	68.58	766,885,956.99	31.53
合计	1,273,950,672.19	100.00	2,431,989,255.20	100.00

2) 截止2018年12月31日余额前五名的其他应付款

单位名称	年末数	账龄	未偿还或结转的原因
湖南路桥建设集团公司	227,695,118.60	3年以上	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	3年以上	未达到支付条件
安徽嘉润投资控股集团有限公司	194,947,614.62	3年以上	未到偿付期
贵州金关公路有限公司	90,889,503.44	1至3年	未达到支付条件
中国石油天然气股份有限公司浙江销售分公司	67,131,679.60	2至3年	履约未完成

合计	780,663,916.26	—	—
----	----------------	---	---

3) 本集团未持有本公司5%（含5%）以上表决权股份股东单位的款项

29、持有待售负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

无

30、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	989,970,130.72	423,490,000.00
一年内到期的递延收益		14,154,184.00
合计	989,970,130.72	437,644,184.00

其他说明：

31、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	14,724,106.16	19,508,707.92
一年内到期的递延收益		1,800,000.00
职工社会保险	4,012,320.25	4,012,320.25
合计	18,736,426.41	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：

32、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	9,596,717,500.00	1,577,120,000.00
保证借款	2,410,570,000.00	2,037,570,000.00
信用借款	5,265,246,674.74	
合计	17,272,534,174.74	3,614,690,000.00

长期借款分类的说明:

(1) 保证借款明细

借款主体	借款金额	其中：一年内到期的长期借款金额	担保机构
广西桂兴高速公路投资建设有限公司	1,695,900,000.00	17,400,000.00	招商局亚太有限公司
广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司	459,000,000.00	32,600,000.00	招商局亚太有限公司
桂林港建高速公路有限公司	307,070,000.00	1,400,000.00	Cornerstone Holding Limited
合计	2,461,970,000.00	51,400,000.00	—

注：本集团之子公司招商局亚太有限公司（以下简称“招商亚太”）为其子公司广西桂兴高速公路投资建设有限公司取得的长期借款提供担保，贷款期限为15年。截止2018年12月31日，期末结余169,590万元，其中1,740万元将于2019年到期，归入一年内到期的非流动负债列示。

本集团之子公司招商亚太为其子公司广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司长期借款提供担保，贷款期限为15年。截止2018年12月31日，期末结余45,900万元，其中3,260万元将于2019年到期，归入一年内到期的非流动负债列示。

本集团之子公司Cornerstone Holding Limited为其子公司桂林港建取得的长期借款提供担保，贷款期限为15年。截止2018年12月31日，期末结余30,707万元，其中140万元归入一年内到期的非流动负债列示。

其他说明，包括利率区间：

(1) 年末金额中前五名长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	年末数		年初数	
					外币	本币	外币	本币
银行1	2011-01	2034-12	人民币	—	-	2,263,126,300.00	-	-
银行2	2011-01	2034-12	人民币	—	-	1,614,516,600.00	-	-
银行3	2011-01	2034-12	人民币	—	-	1,594,583,680.00	-	-
银行4	2018-06	2021-06	人民币	—	-	1,500,000,000.00	-	-
银行5	2018-07	2025-07	人民币	—	-	1,178,000,000.00	-	-

(2) 年末金额中无展期长期借款

质押借款期末利率区间 (%) 4.41-5.39

信用借款期末利率区间 (%) 2.25-6.48

保证借款期末利率区间 (%) 4.41-4.90

33、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		99,584,461.52	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
公司债券 18 招路 01		3,000,000,000.00	
合计		6,099,584,461.52	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 (注 1)	100,000,000.00	2015 年 12 月 11 日	5 年	100,000,000.00	99,384,738.20		4,000,000.00	199,723.32	4,000,000.00		99,584,461.52
公司债券 17 招路 01 (注 2)	2,000,000,000.00	2017 年 8 月 7 日	5 年	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00		95,600,000.00		95,600,000.00		2,000,000,000.00
公司债券 17 招路 02 (注 2)	1,000,000,000.00	2017 年 8 月 7 日	10 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00		49,800,000.00		49,800,000.00		1,000,000,000.00
公司债券 18 招路 01 (注 3)	3,000,000,000.00	2018 年 7 月 18 日	3 年	3,000,000,000.00		3,000,000,000.00	62,625,000.00				3,000,000,000.00
合计	--	--	--	6,100,000,000.00	3,099,384,738.20	3,000,000,000.00	212,025,000.00	199,723.32	149,400,000.00		6,099,584,461.52

(3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

无

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

无

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

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

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

无

其他说明

注1：2015年12月9日，本公司之子公司华北高速发行“华北高速公路股份有限公司2015年度第一期中期票据”，当年实际发行

总额1亿元人民币，发行费用共计人民币1,000,000.00元，起息日期2015年12月11日，兑付日期2020年12月11日，发行利率4%。

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

注3：2018年7月18日，本公司发行公司债券，证券简称“18招路01”，发行总额30亿人民币，票面利率4.50%，期限3年，起息日2018年7月18日。

34、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	527,500,000.00	112,500,000.00
合计	527,500,000.00	112,500,000.00

(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
应付借款	433,000,000.00	
应付少数股东减资款	94,500,000.00	112,500,000.00
合计	527,500,000.00	112,500,000.00

其他说明：

(1) 年末余额最大的前5项

项目	年末数	年初数
重庆高速公路集团有限公司	433,000,000.00	-
联合光伏（常州）投资集团有限公司	84,011,600.00	100,010,000.00
联合光伏（深圳）有限公司	10,488,400.00	12,490,000.00
合计	527,500,000.00	112,500,000.00

(2) 专项应付款

单位：人民币元

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

其他说明：

无

35、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

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

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

无

36、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	4,086,868.07	3,683,061.76	产品售后质量保证
退休人员补贴	600,441.78	581,733.64	计提退休人员补贴造成的增加
合计	4,687,309.85	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：

37、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
贵黄公路合营公司 移站置换补偿	73,287,460.85		120,095.40	73,167,365.45	置换补偿

路网管理	450,000.00			450,000.00	政府补助
稳岗补贴	225,256.50			225,256.50	政府补助
电站引导资金	6,106,666.64		320,000.00	5,786,666.64	政府补助
其他与收益相关的政府补助	52,230,270.91	9,364,500.00	678,095.36	60,916,675.55	政府补助
其它与资产相关的政府补助		11,609,891.00	54,552.39	11,555,338.61	政府补助
合计	132,299,654.90	20,974,391.00	1,172,743.15	152,101,302.75	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
电站引导资金（注1）	6,106,666.64					-320,000.00	5,786,666.64	与资产相关
路网管理（注2）	450,000.00						450,000.00	与资产相关
稳岗补贴（注3）	225,256.50						225,256.50	与收益相关
桥梁结构重点实验室	20,800,000.00						20,800,000.00	与收益相关
隧道重点实验室	1,800,000.00					-1,800,000.00		与收益相关
公路隧道建设技术国家工程实验室	30,000,000.00						30,000,000.00	与收益相关
五大功能区创新团队款	300,000.00						300,000.00	与收益相关
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					-156,188.92	29,224.65	与收益相关
科委创新人才计划项目	150,000.00	150,000.00				-61,412.43	238,587.57	与收益相关
聚合物合金桥科研项目	300,000.00					-206,218.24	93,781.76	与收益相关

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					-134,854.27	65,145.73	与收益相关
沥青路面重熔浇筑型热再生技术研究项目	183,351.70					-33,043.01	150,308.69	与收益相关
科委水性环氧项目	111,505.64					-19,984.30	91,521.34	与收益相关
"双超"重金属镉、砷污染农田土壤快速原位修复关键技术研究与应用示范		437,500.00					437,500.00	与收益相关
场地污染土壤成套淋洗装备研发及应用示范		327,000.00				-43,740.71	283,259.29	与收益相关
基于干法改性的浇注式沥青混合料性能及生产工艺研究		100,000.00				-5,980.29	94,019.71	与收益相关
基于微表处路用性能提升的橡胶树脂复合改性乳化沥青的研究及应用		100,000.00				-16,673.19	83,326.81	与收益相关
沥青路面振密式宽域级配热再生技术研究		100,000.00					100,000.00	与收益相关
三百领军人才支持计划		150,000.00					150,000.00	与收益相关
重庆市建委		8,000,000.00					8,000,000.00	与收益相关

项目奖励金								
北京市通州区马桥镇人民政府燃煤锅炉拆改补助金		480,000.00				-43,636.32	436,363.68	与资产相关
北京市大兴区环境保护局燃煤锅炉清洁能源改造款		130,000.00				-10,916.07	119,083.93	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		10,999,891.00					10,999,891.00	与资产相关
合计	60,812,194.05	20,974,391.00				-2,852,647.75	78,933,937.30	

其他说明：

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

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

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

注4：其他变动为转入其他收益的政府补助。

38、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

无

39、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、—）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	6,178,211,497.00	0.00	0.00	0.00	0.00		6,178,211,497.00

其他说明：

无

40、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

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

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

其他说明：

无

41、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	330,973.53		29,586,187,463.42
其他资本公积	-377,676,836.45	15,884,400.18	441,322,084.38	-803,114,520.65
合计	29,208,179,653.44	16,215,373.71	441,322,084.38	28,783,072,942.77

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注1：股本溢价-收购少数股东权益本年增加系本公司通过增资子公司招商新智少数所致。

注2：其他资本公积-其他本年增加中15,884,400.18元，详见本附注“七、13. 长期应收款”有关吉高集团情况。

42、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

43、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	减：前期计入 其他综合收益	减：所得税	税后归属	税后归属 于少数股	

		额	当期转入损益	费用	于母公司	东	
二、将重分类进损益的其他综合收益	-342,350,312.82	1,558,075.83		-63,051,652.13	64,609,727.96		-277,740,584.86
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	48,359,928.09	267,876.568.95			267,876.568.95		316,236,497.04
可供出售金融资产公允价值变动损益	90,098,456.57	-252,206.608.51		-63,051,652.13	-189,154.956.38		-99,056,499.81
外币财务报表折算差额	-480,808,697.48	-14,111,884.61			-14,111,884.61		-494,920,582.09
其他综合收益合计	-342,350,312.82	1,558,075.83		-63,051,652.13	64,609,727.96		-277,740,584.86

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：

44、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	16,221,694.55	12,003,178.70	16,298,814.37
合计	12,080,298.52	16,221,694.55	12,003,178.70	16,298,814.37

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

45、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	221,283,731.73		865,058,035.64
合计	643,774,303.91	221,283,731.73		865,058,035.64

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

46、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	3,910,056,977.32	3,368,195,002.99
减：提取法定盈余公积	221,283,731.73	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	9,897,748,870.03	7,562,003,942.28
---------	------------------	------------------

调整期初未分配利润明细：

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

47、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	6,735,071,046.66	3,693,712,484.48	5,325,186,885.68	3,002,594,899.44
其他业务	24,269,121.58	28,534,496.18	15,477,418.26	3,058,262.83
合计	6,759,340,168.24	3,722,246,980.66	5,340,664,303.94	3,005,653,162.27

48、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	13,093,013.00	10,861,439.41
教育费附加	10,145,166.40	8,450,904.15
房产税	12,260,383.73	10,698,807.60
土地使用税	-890,852.39	15,542,244.13
车船使用税	346,462.85	345,775.38
印花税	2,560,933.34	4,635,185.23
其他	3,750,423.23	1,092,637.43
合计	41,265,530.16	51,626,993.33

其他说明：

49、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	27,351,369.87	37,230,228.71
办公费及行政费用	5,358,190.82	7,419,841.58
差旅交通费	4,156,861.35	4,337,551.18

业务招待费	3,456,708.24	3,932,435.01
广告宣传费	489,980.21	720,872.90
折旧与摊销	331,492.63	1,039,533.44
其他	5,667,804.77	3,298,797.04
合计	46,812,407.89	57,979,259.86

其他说明：

50、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	258,872,365.30	212,122,428.93
办公费及行政费用	43,893,653.60	31,838,267.75
折旧与摊销	25,215,594.39	26,547,224.90
聘请中介机构费	19,486,570.93	21,711,613.50
差旅交通费	8,871,450.14	8,228,839.41
其他	13,989,243.30	12,544,676.02
合计	370,328,877.66	312,993,050.51

其他说明：

51、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	46,196,637.27	64,647,091.59
外包及外协成本	26,458,907.76	11,257,022.38
材料及物耗	10,021,204.95	7,154,869.64
折旧及摊销	4,032,322.50	5,840,613.14
办公费及行政费用	2,321,012.38	1,750,177.15
差旅交通费	2,192,319.63	4,199,437.80
专利申请维护费	219,836.02	2,380,296.15
其他	3,835,749.58	16,319,044.42
合计	95,277,990.09	113,548,552.27

其他说明：

52、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	890,086,105.45	291,873,257.18
已资本化的利息费用	1,361,111.10	
利息收入	113,253,472.19	95,073,980.26
汇兑净收益		
汇兑净损失	9,195,877.69	16,206,367.83
其他	3,510,700.01	3,517,835.60
合计	788,178,099.86	216,523,480.35

其他说明：

53、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	28,738,329.24	5,591,385.89
二、存货跌价损失	856,536.57	9,344,785.66
七、固定资产减值损失		27,164.45
十四、其他	71,600,000.00	
合计	101,194,865.81	14,963,336.00

其他说明：

54、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
增值税即征即退 50%	6,220,295.90	3,806,126.80
电站引导资金	320,000.00	320,000.00
高速绿化提升工程补贴资金		1,198,700.00
南岸区经信委 2016 工业发展专项扶持资金	2,000.00	200,000.00
重庆市南岸区支付中心经信委扶持资金		200,000.00
重庆市南岸区支付中心科委兑付创新奖		10,000.00
重庆市南岸区财政局稳岗补贴款	1,458,135.00	177,436.00
重庆市南岸区支付中心专利资助		67,600.00

环氧复合改性沥青开发与产业化科研项目		136,820.20
基于协同增韧作用的环氧沥青结构表征及路用性能研究与工程示范		61,048.68
脱油沥青复合改性沥青开发及在道路工程中的应用		130,066.91
沥青路面重熔浇筑型热再生技术研究		16,648.30
收到科委水性环氧项目补助款		88,494.36
创新奖励		10,000.00
基于移动互联网的路桥隧电子不停车收费系统项目科研经费		200,000.00
递延收益转入（隧道建设与养护技术交通行业重点实验室）		1,800,000.00
北京市通州区马桥镇人民政府燃煤锅炉拆改补助金	43,636.32	
北京市大兴区环境保护局燃煤锅炉清洁能源改造款	10,916.07	
递延收益转入	2,478,095.36	
科技部非统筹人员事业费预算	7,100,300.00	
人才工作经费	1,700,000.00	
收市科委创新示范团队奖励	300,000.00	
丰县县政府激励奖金	200,000.00	
路桥次票代收工作经费手续费返还	1,455,622.36	
其他	507,715.51	589,500.16
合计	21,796,716.52	9,012,441.41

55、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	2,997,824,694.75	2,814,288,106.60
处置长期股权投资产生的投资收益	218,267,860.42	2,051,203.57
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	11,362,112.31	9,920,000.00
处置可供出售金融资产取得的投资收益		4,213,481.24
其他	294,736.32	1,387,072.11
合计	3,227,749,403.80	2,831,859,863.52

其他说明：

56、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
---------------	-------	-------

其他说明：

57、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	-1,483,221.59	4,685,806.49
其中：固定资产处置收益	-888,674.89	-542,386.19
无形资产处置收益	-601,815.50	5,232,368.52
其他	7,268.80	-4,175.84
合计	-1,483,221.59	4,685,806.49

58、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	16,417,909.85	24,650,132.47	16,417,909.85
非流动资产报废收入	1,747.57	459,238.75	1,747.57
其中：固定资产报废利得	1,747.57		1,747.57
补贴收入		33,586,728.50	
赔偿收入	1,135,000.44	1,947,504.72	1,135,000.44
拆迁补偿收入	503,358.00	5,039,500.00	503,358.00
其他	41,589,191.93	14,751,445.28	41,589,191.93
合计	59,647,207.79	80,434,549.72	59,647,207.79

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
企业所得税 补贴	宁波市北仑 区财政局	补助	因符合地方 政府招商引 资等地方性 扶持政策而 获得的补助	是	是	15,630,000.0 0	15,720,000.0 0	与收益相关

客车优惠通行补偿	宁波市北仑区交通局	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
社保补贴款		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	是	否	48,409.85		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	是	否		6,922,100.00	与收益相关
科委兑付创新券	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	是	否		10,000.00	与收益相关
协同创新款	重庆市南岸区科学技术委员会	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否		180,000.00	与收益相关
知识产权补助	重庆市知识产权局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	4,000.00		与收益相关
重庆市财政局货车 ETC 补助	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	是	否		250,000.00	与收益相关
专项扶持资金	重庆市知识产权局	补助	因研究开发、技术更新及	是	否	2,000.00		与收益相关

			改造等获得的补助					
接待旅行团住房奖励	重庆南岸区旅游局	奖励	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	是	否		2,560.00	与收益相关
序批式微生物孵化技术侵权分析	重庆市知识产权局	补助	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	是	否		50,000.00	与收益相关
专利申请资助、专利授权资助	重庆市南岸区人民政府办公室	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否		5,800.00	与收益相关
重庆市南岸区专利资助	重庆市南岸区人民政府办公室	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否		25,200.00	与收益相关
2014 年水利基金优惠		补助	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否	否		92,828.00	与收益相关
地方扶持奖励	瑞昌市人民政府	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		1,397,444.47	与收益相关
其他							27,700.00	

其他说明:

59、营业外支出

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
对外捐赠	13,134,000.00	8,450,000.00	13,134,000.00
非流动资产处置损失	3,270,984.94	660,134.97	3,270,984.94
其中：固定资产报废损失	3,270,984.94	660,134.97	3,270,984.94
赔偿金、违约金及罚款支出	5,878,668.50	3,883,794.75	5,878,668.50
路产修复支出	3,001,855.34	2,055,755.62	3,001,855.34
其他支出	6,531,540.38	7,916,112.50	6,531,540.38
合计	31,817,049.16	22,965,797.84	31,817,049.16

其他说明：

60、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	454,010,105.28	435,617,667.52
递延所得税费用	44,867,190.91	15,870,012.51
合计	498,877,296.19	451,487,680.03

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	4,869,928,473.47
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,217,482,118.37
子公司适用不同税率的影响	-100,447,808.34
调整以前期间所得税的影响	1,739,925.64
非应税收入的影响	-757,930,138.40
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	37,297,623.12
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-12,274,122.49
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	128,317,253.25
子公司税收减免的影响	-156,277.06
其他	-15,151,277.90
所得税费用	498,877,296.19

其他说明

61、其他综合收益

详见附注 43。

62、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	800,950,235.16	414,867,473.14
利息收入	116,996,673.06	170,620,723.68
代高管局收通行费	392,216,815.41	371,686,604.00
补贴、保证金及押金	259,480,169.22	292,225,262.55
赔偿、政府补助及暂借款	42,795,967.49	30,846,638.19
董监事津贴	562,640.00	1,248,419.16
代收代付款	42,106,219.27	133,162,082.24
其他	57,634,872.15	50,954,025.77
合计	1,712,743,591.76	1,465,611,228.73

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
往来款	64,599,678.37	495,325,967.86
支付代收通行费	512,682,478.36	491,125,848.24
保证金及押金	297,125,563.49	258,172,008.88
租赁物业水电费	16,463,465.18	2,791,820.65
汽车及装饰修理费	4,914,547.37	5,236,163.60
差旅交通通讯业务费	9,003,613.68	3,081,755.39
中介及专业机构费	10,782,407.07	23,739,052.71
捐赠支出	13,000,000.00	8,450,000.00
办公会务广告印刷费	9,131,868.57	2,501,625.62
法律诉讼赔偿款	1,319,036.00	4,591,699.10
服务费	6,358,181.85	1,366,402.82

工程质保金		4,412,627.34
董事会费	7,843.00	1,761,990.52
煤燃料费	1,135,853.96	
路产修复支出		541,287.66
销售及管理费用	99,639,532.32	59,275,609.61
代扣代缴税金	1,978,334.66	23,186,048.47
金融手续费	491,990.41	37,305.47
劳务派遣	173,447.70	
其他	71,327,922.66	41,064,184.74
合计	1,120,135,764.65	1,426,661,398.68

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回京张项目竞标保证金	200,000,000.00	
其他	8,000,000.00	
收到贵黄公路合营公司移站补贴款		57,122,731.62
取得子公司收到的现金		58,567,483.21
合计	208,000,000.00	115,690,214.83

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置子公司	3,413.66	
支付工程质保金		2,727,316.72
缺陷修复工程支出		1,118,415.97
分红款税金		13,425,498.83
隧道 LED 技改项目支出		2,121,524.50
京张高速项目竞标保证金		200,000,000.00
合计	3,413.66	219,392,756.02

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
往来款	200,000,000.00	79,726,484.17
减资款	18,000,000.00	92,847,907.63
发行登记费	1,068,321.15	
委托贷款手续费	8,000.00	
筹资费用		37,708,000.00
合计	219,076,321.15	210,282,391.80

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

63、现金流量表补充资料**(1) 现金流量表补充资料**

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	4,371,051,177.28	4,018,915,652.62
加：资产减值准备	101,194,865.81	14,963,336.00
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	218,577,005.39	217,514,883.20
无形资产摊销	1,029,704,812.82	772,176,541.07
长期待摊费用摊销	59,834,245.24	17,593,567.35
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）	1,483,221.59	-4,685,806.49
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	3,270,984.94	660,134.97
财务费用（收益以“-”号填列）	888,724,994.35	291,873,257.18
投资损失（收益以“-”号填列）	-3,227,749,403.80	-2,831,859,863.52
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	65,417,927.59	8,312,738.16
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-20,550,736.68	574,669,467.29

存货的减少（增加以“-”号填列）	-160,463,657.17	-103,439,211.80
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-464,059,316.79	-59,893,929.21
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	817,060,228.48	62,591,979.16
经营活动产生的现金流量净额	3,683,496,349.05	2,979,392,745.98
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	7,044,830,631.67	6,996,771,064.37
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	48,059,567.30	3,918,752,832.77

（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	3,325,670,600.00
其中：	--
取得子公司的价格	3,325,670,600.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	296,603,718.26
其中：	--
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	1,166,858,068.00
其中：	--
取得子公司支付的现金净额	4,195,924,949.74

其他说明：

（3）本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	1.00
其中：	--
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	3,414.66
其中：	--
其中：	--
处置子公司收到的现金净额	-3,413.66

其他说明：

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	7,044,830,631.67	6,996,771,064.37
其中：库存现金	29,850.61	19,563.46
可随时用于支付的银行存款	6,859,255,669.00	6,721,026,125.79
可随时用于支付的其他货币资金	185,545,112.06	275,725,375.12
三、期末现金及现金等价物余额	7,044,830,631.67	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	10,065,577.40	10,084,933.58

其他说明：

64、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：

65、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	10,065,577.40	招商交科院安全保证金、保函保证金及法院冻结资金
无形资产	13,213,115,439.66	
应收账款	33,858,071.42	
合计	13,257,039,088.48	--

其他说明：

截至2018年12月31日，本公司之子公司安徽新中桥以毫阜高速公路账面价值为2,267,189,505.20元的公路收费权和账面价值为7,387,620.27元的应收账款（通行费收入）作为质押取得了银行长期借款；本公司之子公司湖北鄂东长江公路大桥有限公司以湖北鄂东长江公路大桥账面价值为2,650,157,973.37元的公路收费权和账面价值为17,555,761.48元的应收账款（通行费收入）作为质押取得了银行长期借款；本公司之子公司渝黔高速以渝黔高速公路账面价值为847,613,288.10元的公路收费权作为质押取得了银行长期借款；本公司之子公司沪渝高速以沪渝高速公路特许经营权中的公路收费权及其产生的收益作为质押取得了银行长期借款，截至2018年12月31日无形资产中的公路收费权的账面价值为7,448,154,672.99元，应收账款（通行费收入）的账面价值为8,914,689.67元。

66、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	--	--	392,491,497.27
其中：美元	5,305,880.80	6.8632	36,415,321.11
欧元			
港币	403,613,802.09	0.8762	353,646,413.39
其他			2,429,762.77
应收账款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
长期借款	--	--	319,911,842.78
其中：美元	46,612,635.91	6.8632	319,911,842.78
欧元			
港币			
其他应收款			170,285.78
其中：港元	194,345.79	0.8762	170,285.78
其他应付款			133,343,055.31
其中：港元	152,183,354.61	0.8762	133,343,055.31

其他说明：

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

适用 不适用

67、套期

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的定性和定量信息：

68、政府补助

(1) 政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
增值税即征即退 50%	6,220,295.90	其他收益	6,220,295.90
南岸区经信委 2016 工业发展专项扶持资金	2,000.00	其他收益	2,000.00
重庆市南岸区财政局稳岗补贴款	1,458,135.00	其他收益	1,458,135.00
科技部非统筹人员事业费预算	7,100,300.00	其他收益	7,100,300.00
人才工作经费	1,700,000.00	其他收益	1,700,000.00
收市科委创新示范团队奖励	300,000.00	其他收益	300,000.00
丰县政府激励奖金	200,000.00	其他收益	200,000.00
路桥次票代收工作经费手续费返还	1,455,622.36	其他收益	1,455,622.36
其他	203,593.43	其他收益	203,593.43
企业所得税补贴	15,630,000.00	营业外收入	15,630,000.00
客车优惠通行补偿	700,000.00	营业外收入	700,000.00
社保补贴款	48,409.85	营业外收入	48,409.85
知识产权补助	4,000.00	营业外收入	4,000.00
专项扶持资金	2,000.00	营业外收入	2,000.00
专利申请资助、专利授权资助	5,800.00	营业外收入	5,800.00
其他	27,700.00	营业外收入	27,700.00
电站引导资金	5,786,666.64	递延收益	320,000.00
路网管理	450,000.00	递延收益	
稳岗补贴	225,256.50	递延收益	
桥梁结构重点实验室	20,800,000.00	递延收益	
隧道重点实验室		递延收益	1,800,000.00
公路隧道建设技术国家工程实验室	30,000,000.00	递延收益	
五大功能区创新团队款	300,000.00	递延收益	
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	29,224.65	递延收益	156,188.92

科委创新人才计划项目	238,587.57	递延收益	61,412.43
聚合物合金桥科研项目	93,781.76	递延收益	206,218.24
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	65,145.73	递延收益	134,854.27
沥青路面重熔浇筑型热再生技术研究项目	150,308.69	递延收益	33,043.01
科委水性环氧项目	91,521.34	递延收益	19,984.30
“双超”重金属镉、砷污染农田土壤快速原位修复关键技术研究与示范	437,500.00	递延收益	
场地污染土壤成套淋洗装备研发及应用示范	283,259.29	递延收益	43,740.71
基于干法改性的浇注式沥青混合料性能及生产工艺研究	94,019.71	递延收益	5,980.29
基于微表处路用性能提升的橡胶树脂复合改性乳化沥青的研究及应用	83,326.81	递延收益	16,673.19
沥青路面振密式宽域级配热再生技术研究	100,000.00	递延收益	
三百领军人才支持计划	150,000.00	递延收益	
重庆市建委项目奖励金	8,000,000.00	递延收益	
北京市通州区马桥镇人民政府燃煤锅炉拆改补助金	436,363.68	递延收益	43,636.32
北京市大兴区环境保护局燃煤锅炉清洁能源改造款	119,083.93	递延收益	10,916.07
天津高速公路管理处“两类设施”建设项目财政补助	10,999,891.00	递延收益	
小计	113,991,793.84		37,910,504.29

(2) 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明：

69、其他

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	取得控制权	323,650,235.40	24,032,636.63
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	取得控制权	308,431,732.31	77,519,865.83
安徽新中侨基建投资有限公司	2018年07月12日	1,580,000,000.00	100.00%	现金收购	2018年07月12日	取得控制权	160,360,643.77	52,856,883.04

其他说明：

注1：2018年1月23日本公司与中信基建投资有限公司、中信建设有限公司签订产权交易合同，以36,716.248万元及18,358.124万元收购重庆沪渝高速公路有限公司（以下简称“沪渝高速”）40%、20%股权。2018年1月23日本公司与中信基建投资有限公司、中信兴业投资宁波有限公司签订产权交易合同，以79,661.792万元及39,830.896万元收购重庆渝黔高速公路有限公司（以下简称“渝黔高速”）40%、20%股权。

2018年4月18日，重庆市交通委员会下发了《关于同意中信在渝高速公路股权转让的函》（渝交委计[2018]62号），即中信资产包项目已得到政府监管部门的批准，产权合同于4月18日生效。2018年4月30日，上述三家公司已完成资产交割及公司变更手续，本公司已支付剩余收购股权款项，2018年4月30日起将沪渝高速、渝黔高速两家公司纳入合并范围。

注2：2018年1月23日，本公司与平安信托有限责任公司签订了股权转让协议，以158,000万元的价格收购安徽新中侨基建投资有限公司（以下简称“毫阜高速”）100%股权。安徽新中侨基建投资有限公司工商登记信息、资产交割已于2018年7月12日完成。本公司已支付全部收购价款，2018年7月12日开始纳入合并范围。

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	重庆沪渝高速公路有限公司	重庆渝黔高速公路有限公司	安徽新中侨基建投资有限公司
--现金	550,743,720.00	1,194,926,880.00	1,580,000,000.00
合并成本合计	550,743,720.00	1,194,926,880.00	1,580,000,000.00
减：取得的可辨认净资产公允	554,212,560.00	1,197,694,380.00	1,580,114,800.00

价值份额			
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	-3,468,840.00	-2,767,500.00	-114,800.00

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	重庆沪渝高速公路有限公司		重庆渝黔高速公路有限公司		安徽新中侨基建投资有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
货币资金	47,644,218.17	47,644,218.17	187,625,351.16	187,625,351.16	86,334,148.93	86,334,148.93
应收款项	13,197,145.82	13,197,145.82	15,231,690.05	15,231,690.05	9,859,861.35	9,859,861.35
固定资产	4,062,060.71	4,062,060.71	3,561,581.47	3,561,581.47	9,855,531.79	9,855,531.79
无形资产	8,092,355,361.09	7,527,291,602.42	4,346,265,438.82	3,213,683,951.03	4,288,280,378.39	2,293,025,413.39
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			80,283,876.27	80,283,876.27		
预付款项	95,574.00	95,574.00				
其他应收款	565,935.95	565,935.95	472,741.78	472,741.78	164,313.14	164,313.14
其他流动资产					1,958,914.84	1,958,914.84
长期待摊费用	62,701,966.69	62,701,966.69				
递延所得税资产	10,527,015.00	10,527,015.00			31,281,135.33	31,281,135.33
借款	1,097,585,482.82	1,097,585,482.82	5,888,812,500.00	5,888,812,500.00	1,933,480,000.00	1,933,480,000.00
应付款项	2,422,063.68	2,422,063.68	7,581,046.18	7,581,046.18	3,865,992.40	3,865,992.40
递延所得税负债	283,145,371.95		141,265,939.84		498,813,741.20	
预收款项			8,940,282.86	8,940,282.86		
应付职工薪酬	1,589,122.67	1,589,122.67	1,355,302.34	1,355,302.34	347,866.32	347,866.32
应交税费	2,154,561.70	2,154,561.70	1,553,476.80	1,553,476.80	1,424,202.00	1,424,202.00
其他应付款	1,124,983,165.78	1,124,983,165.78	87,224,147.72	87,224,147.72	323,744,120.13	323,744,120.13
一年内到期的非流动负债	198,632,592.64	198,632,592.64	15,000,000.00	15,000,000.00	81,150,000.00	81,150,000.00
预计负债					4,793,561.72	4,793,561.72
长期应付款			1,082,500,000.00	1,082,500,000.00		

净资产	1,996,157,300.00	1,146,721,184.16	923,687,600.00	499,889,781.17	1,580,114,800.00	83,673,576.20
减：少数股东权益	798,462,920.00	458,688,473.66	369,475,040.00	199,955,912.47		
取得的净资产	1,197,694,380.00	688,032,710.50	554,212,560.00	299,933,868.70	1,580,114,800.00	83,673,576.20

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是 否

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

(6) 其他说明

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

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

其他说明：

(2) 合并成本

单位：元

合并成本	
------	--

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	合并日	上期期末

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

3、反向购买

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

4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

是 否

单位：元

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
洋浦华宇路桥科技有限公司	1.00	67.00%	股权转让	2018年07月25日	控制权发生变更	25,874,623.88	0.00%	0.00	0.00	0.00	不适用	0.00

其他说明：

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

5、其他原因的合并范围变动

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

新设成立的子公司

本年合并范围新增的招商局重庆公路工程检测中心有限公司为本公司之子公司招商交科院于2018年7月20日由公司投资150万元设立（持股100%）。

注销子公司

本公司之子公司华北高速股份有限公司于2018年11月清算注销导致本集团合并范围较上年减少。

6、其他

本年发生的吸收合并

吸收合并的类型	并入的主要资产		并入的主要负债		
	项目	金额	项目	金额	
同一控制下吸收合并	华北高速股份有限公司	货币资金	241,978,766.60	应付债券	99,434,669.03
		其他应收款	530,560,159.85	递延所得税负债	111,979,190.37
		可供出售金融资产	677,920,043.75		
		长期应收款	1,603,513,883.58		
		长期股权投资	766,959,295.01		
		无形资产	1,019,011,150.94		

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
桂林港建高速公路有限公司	桂林	桂林	高速公路经营		100.00%	非同一控制下的企业合并
Easton Overseas Limited	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资控股		100.00%	投资设立
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	70.00%	30.00%	投资设立
招商新智科技有限公司	北京	北京	技术开发、咨询、技术服务	77.74%		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

招商局公路科技 (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
Successful Road Corporation (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 路有限公司	新加坡	新加坡	投资控股		100.00%	投资设立
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
丰县晖泽光伏能源有限公司	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	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	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
重庆中宇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	重庆	重庆	智能交通		45.00%	投资设立
安徽新中侨基建投资有限公司	安徽	安徽	高速公路经营	100.00%		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
招商局重庆公路工程检测中心有限公司	重庆	重庆	科学研究和技术服务业		100.00%	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, 从而能够对其财务和经营决策实施控制, 本公司将其纳入合并范围。

注2: 本集团之子公司招商交科院在招商局公路信息技术(重庆)有限公司(简称“路信公司”)持股比例为45%, 深圳市招商局创新投资基金中心(有限合伙)(简称“招商创投基金”)持股比例40%, Street Scan Inc持股比例15%。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, 并从该控制中获得可变的回报, 故将其纳入本公司财务报表合并范围。

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

无

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:

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

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

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

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

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量

其他说明：

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制**(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持**

其他说明：

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易**(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明****(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响**

单位：元

--	--

其他说明

3、在合营安排或联营企业中的权益**(1) 重要的合营企业或联营企业**

合营企业或联营	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例	对合营企业或联

企业名称				直接	间接	营企业投资的会计处理方法
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%	2.24%	权益法
江苏扬子大桥股份有限公司	江苏	江苏	公路投资与运营	21.64%		权益法
浙江上三高速公路有限公司	浙江	浙江	公路投资与运营	18.38%		权益法
江苏宁沪高速公路股份有限公司	江苏	江苏	公路投资与运营	11.69%		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

(2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	贵黄公路合营公司	贵黄公路合营公司
流动资产	427,244,069.58	372,187,681.51
其中：现金和现金等价物	122,081,675.95	110,163,748.38
非流动资产	220,635,799.89	272,671,443.44
资产合计	647,879,869.47	644,859,124.95
流动负债	28,185,250.87	21,999,924.75
负债合计	28,185,250.87	21,999,924.75
归属于母公司股东权益	619,694,618.60	622,859,200.20
按持股比例计算的净资产份额	371,816,771.16	373,715,520.12
调整事项	-73,697,736.49	27,558,430.08
--其他	-73,697,736.49	27,558,430.08
对合营企业权益投资的账面价值	298,119,034.67	401,273,950.20
营业收入	221,442,830.00	239,641,729.04
财务费用	-2,377,980.66	-653,567.68

所得税费用		21,184,515.83	23,023,031.08
净利润		114,954,430.55	131,516,036.51
综合收益总额		114,954,430.55	131,516,036.51
本年度收到的来自合营企业的股利		139,004,887.78	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	7,440,599,800.35	7,507,898,848.08	2,693,590,443.83	992,325,847.19	5,899,034,383.00	57,372,977,623.54	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	61,155,536,621.74	28,695,917,944.14	12,086,697,369.98	18,789,457,409.82	42,263,694,450.00	3,226,320,719.11	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	68,596,136,422.09	36,203,816,792.22	14,780,287,813.81	19,781,783,257.01	48,162,728,833.00	60,599,298,342.65	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	11,156,868,598.72	5,375,182,910.37	1,431,532,276.62	1,975,982,983.17	6,845,237,544.00	34,013,221,976.65	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	28,123,849,698.04	15,944,234,675.97	2,767,656,584.32	10,583,961,106.38	11,963,634,347.00	9,542,225,102.06	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	39,280,718,296.76	21,319,417,586.34	4,199,188,860.94	12,559,944,089.55	18,808,871,891.00	43,555,447,078.71	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	2,054,284,178.79	392,793,161.60	511,101,971.26	1,755,762,250.30	3,216,659,210.00	4,949,028,839.31	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	27,261,133,946.54	14,491,606,044.28	10,069,996,981.61	5,466,076,917.16	26,137,197,732.00	12,094,822,424.63	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	4,367,23	3,473,63	3,014,95	1,182,85	3,055,43	2,222,42	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	3,658.24	7,968.81	7,096.29	9,044.87	8,414.87	3,620.53	1,964.36	7,809.34	1,907.03	156.49	1,195.27	6,155.16
调整事项	92,747.9 29.70	-150,072 ,530.52	65,722.3 26.41	-16,938. 03	845,833, 606.26	-194,933 ,157.13	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	92,747.9 29.70	-150,072 ,530.52	65,722.3 26.41	-16,938. 03	845,833, 606.26	-194,933 ,157.13	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	4,459.98 1,587.94	3,323.56 5,438.29	3,080.67 9,422.70	1,182.84 2,106.84	3,901.27 2,021.13	2,027.49 0,463.40	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	3,514.59 0,236.88	2,312.41 6,068.48	2,437.27 4,751.03		5,772.77 8,954.60		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	6,828.79 8,848.13	5,969.01 7,548.53	2,966.94 8,529.24	1,407.33 0,143.71	9,969.01 1,165.00	5,235.93 6,668.63	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	3,626.41 1,820.11	900,802, 044.92	1,096.64 2,037.84	677,438, 071.75	4,475.71 0,938.00	1,173.47 8,338.95	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	11,932.8 13.45	-12,634, 410.55	-51,409, 539.30	583,784, 698.37	550,433, 418.00	2,253.40 1.59	-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	3,638.34 4,633.56	888,167, 634.37	1,045.23 2,498.54	1,261.22 2,770.12	5,026.14 4,356.00	1,175.73 1,740.54	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	137,192, 338.19	89,750.5 99.49	97,689.0 51.31	55,508.9 80.80	259,185, 993.88	68,355.0 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

(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	9,907,052,897.75	7,711,102,854.59
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	974,546,804.70	809,839,759.97
--其他综合收益	88,805,068.29	20,721,955.65
--综合收益总额	1,063,351,872.99	830,561,715.62

其他说明

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

无

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计认的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
行云数聚（北京）科技有限公司		-412,249.63	4,929,224.52

其他说明

无

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

无

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

无

4、重要的共同经营

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

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

6、其他

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、卖出回购金融资产款等，各项金融工具的详细情况说明见上述各项目附注。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1. 风险管理目标和政策

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

(1)市场风险

1)外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团承受外汇风险主要与美元和港币有关，除本集团设立在香港特别行政区和境外的公司以注册当地货币进行采购和销售外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。于2018年12月31日，下表所述美元和港币余额的资产和负债因汇率变动产生的公允价值或未来现金流量变动可能对本集团的经营业绩产生影响。

项目	资产		负债	
	年末数	年初数	年末数	年初数
港币	403,808,147.88	284,977,940.61	152,183,354.61	5,474,660.17
美元	5,305,880.80	5,250,629.29	46,612,635.91	
其他	2,429,762.77	2,039,058.06		

2) 利率变动风险

本集团的利率风险产生于银行借款等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于2018年12月31日，本集团的带息债务主要为人民币计价的浮动利率借款合同，金额合计为1,701,332.43万元（2017年12月31日：697,818.00万元），人民币计价的固定利率合同，金额为151,048.00万元（2017年12月31日：8,500.00万元）

本集团因利率变动引起金融工具公允价值变动的风险主要与固定利率银行借款有关。对于固定利率借款，本集团的目标是保持其浮动利率。

3)其他价格风险

本集团持有的分类为可供出售金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本集团承担着证券市场价格变动的风险。本公司采取持有多种权益证券组合的方式降低权益证券投资的价格风险。

(2)信用风险

2018年12月31日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失，具体包括：合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

为降低信用风险，本集团建立应收账款管理规定和办法等内控制度，加强项目收款、保证资金清收台账管理，业务部分的绩效考核、薪酬与其负责项目的回款情况全部挂钩，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团

于每个资产负债表日根据组合或者单项应收款审核其回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本集团管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本集团采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。本集团无其他重大信用集中风险。

应收账款前五名余额为：652,633,799.72元。

(3)流动风险

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

本集团将银行借款作为主要资金来源。于2018年12月31日，本集团尚未使用的银行借款额度为1,191,610.24万元，（2017年12月31日：533,233.61万元）；其中本集团尚未使用的短期银行借款额度为人民币256,432.99万元（2017年12月31日：109,500.00万元）

本集团持有的金融资产和金融负债按未折现的合同现金流的到期期限分析如下：

项目	账面价值	1年以内	1-5年	5年以上	合计
非衍生金融资产及负债					
货币资金	7,054,896,209.07	7,054,896,209.07			7,054,896,209.07
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产					
应收票据	50,441,315.18	50,441,315.18			50,441,315.18
应收账款	1,569,964,707.71	1,569,964,707.71			1,569,964,707.71
应收利息	24,911,371.40	24,911,371.40			24,911,371.40
其他应收款	1,219,120,401.83	1,219,120,401.83			1,219,120,401.83
其他流动资产	202,433,177.49	202,433,177.49			202,433,177.49
可供出售金融资产	438,695,715.24	438,695,715.24			438,695,715.24
长期应收款	112,502,379.82		8,659,947.20	103,842,432.62	112,502,379.82
短期借款	617,300,000.00	617,300,000.00			617,300,000.00
长期借款	17,272,534,174.74		6,914,536,674.74	10,357,997,500.00	17,272,534,174.74
应付票据	83,269,527.91	83,269,527.91			83,269,527.91
应付账款	1,162,186,660.76	1,162,186,660.76			1,162,186,660.76
应付利息	165,069,994.43	165,069,994.43			165,069,994.43
应付股利	803,968,474.53	803,968,474.53			803,968,474.53
其他应付款	1,273,950,672.19	1,273,950,672.19			1,273,950,672.19
一年内到期的非流动负债	1,004,818,020.41	1,004,818,020.41			1,004,818,020.41
其他流动负债	18,736,426.41	18,736,426.41			18,736,426.41
应付债券	6,099,584,461.52		99,584,461.52	6,000,000,000.00	6,099,584,461.52
长期应付款	527,500,000.00			527,500,000.00	527,500,000.00

2.公允价值

金融资产和金融负债的公允价值按照下述方法确定：

具有标准条款及条件并存在活跃市场的金融资产及金融负债的公允价值分别参照相应的活跃市场现行出价及现行要价确定；其他金融资产及金融负债（不包括衍生工具）的公允价值按照未来现金流量折现法为基础的通用定价模型确定或采用可观察的现行市场交易价格确认；

衍生工具的公允价值采用活跃市场的公开报价确定。

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	415,713,435.24			415,713,435.24
（2）权益工具投资	415,713,435.24			415,713,435.24
持续以公允价值计量的资产总额	415,713,435.24			415,713,435.24
（六）指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债			54,610,000.00	54,610,000.00
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

可供出售金融资产期末公允价值是基于深圳证券交易所2018年12月31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	167.00 亿元	68.72%	68.72%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是招商局集团有限公司。

其他说明：

控股股东的注册资本及其变化

控股股东	年初数	本年增加	本年减少	年末数
招商局集团有限公司	14,142,510,000.00	2,557,490,000.00		16,700,000,000.00

控股股东的所持股份或权益及其变化

控股股东	持股金额		持股比例 (%)	
	年末数	年初数	年末数比例	年初数比例
招商局集团有限公司	4,245,425,880.00	4,245,425,880.00	68.72	68.72

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注附注十、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九、2.在合营安排或联营企业中的权益。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
重庆成渝高速公路有限公司	联营
华联公路工程材料有限公司	联营
黑龙江信通房地产开发有限公司	联营

其他说明

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
重庆长航汽车服务有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
重庆长航东风船舶工业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
中国交通进出口有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商证券股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商圣约酒业（深圳）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商局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
招商局物业管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商局物流集团重庆有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商局物流集团福建有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商局物流集团北京有限公司	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

长航货运有限公司	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
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
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
深圳招商物业管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
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
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
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
航华物业管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
海通（上海）贸易有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
重庆车辆检测研究院有限公司	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
央广交通传媒有限责任公司	其他关联关系方
桂柳公路合营公司	其他关联关系方
贵黄公路合营公司	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
招商银行股份有限公司	其他关联关系方
温州市高速公路投资有限公司	其他关联关系方
联合光伏（深圳）有限公司	其他关联关系方
联合光伏（常州）投资集团有限公司	其他关联关系方
国电奈曼风电有限公司	其他关联关系方
重庆高速公路集团有限公司	其他关联关系方
苏州腾晖光伏技术有限公司	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
招商银行股份有限公司	手续费	4,209,887.66		否	4,908,975.06
招商局物业管理有限公司	物业管理、承租不动产、采购商品	5,762,395.80		否	1,094,790.35

重庆长航东风船舶工业有限公司	购买商品	2,650,923.72		否	202,492.30
深圳招商物业管理有限公司	物业管理、采购商品	1,722,696.73		否	3,506,258.99
国电奈曼风电有限公司	运维费			否	9,068,390.07
招商证券股份有限公司	中介费			否	15,000,000.00
行云数聚（北京）科技有限公司	一般交易	29,852.70		否	
其他小计	接受劳务、购买商品、电费及物业管理费、金融手续费	3,016,605.97		否	1,821,574.81

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	租赁、出售固定资产	2,611,569.60	
重庆车辆检测研究院有限公司	提供劳务	25,488.68	68,667.80
其他小计	出租不动产、提供技术服务、提供劳务	1,363,300.37	2,802,020.58

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

无

(2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
招商银行股份有限公司	出租不动产	2,287,696.26	
招商证券股份有限公司	出租不动产	198,982.77	
长航货运有限公司	出租不动产	597,947.15	
武汉长航船员有限公司	出租不动产	38,571.41	

本公司作为承租方：

单位：元

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

关联租赁情况说明

(3) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
重庆中宇工程咨询监理 有限责任公司（注1）	28,903,740.80	2016年08月10日	2023年08月31日	
重庆万桥交通科技发展 有限公司（注2）	175,531,025.08	2016年12月16日	2019年12月31日	
重庆市智翔铺道技术工 程有限公司（注3）	84,366,544.67	2017年09月05日	2019年08月14日	
重庆市华驰交通科技有 限公司（注4）	82,931,316.61	2017年02月23日	2019年11月30日	
重庆曾家岩大桥建设管 理有限公司	400,000,000.00	2018年11月29日	2030年11月28日	
招商局重庆交通科研设 计院有限公司	130,000,000.00	2016年07月20日	2019年07月19日	
招商局生态环保科技有 限公司	500,000.00	2018年12月19日	2019年03月19日	
桂林港建高速公路有限 公司（注5）	307,070,000.00	2016年06月20日	2031年06月19日	
广西桂兴高速公路投资 建设有限公司（注6）	1,695,900,000.00	2015年09月12日	2032年09月11日	
广西桂梧高速公路桂阳 段投资建设有限公司 （注7）	459,000,000.00	2015年09月13日	2032年10月29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

注1：截止2018年12月31日因业务开展需要招商交科院为其下属子公司中宇公司陆续提供了20笔担保，担保金额合计28,903,740.80元，担保额度合计83,103,740.80元，担保开始日最早为2016年8月10日，担保结束日最晚为2023年8月31日。

注2：截止2018年12月31日因业务开展需要招商交科院为其下属子公司万桥公司陆续提供了16笔担保，担保金额合计175,531,025.08元，担保额度合计305,531,025.08元，担保开始日最早为2016年12月16日，担保结束日最晚为2019年12月31日。

注3：截止2018年12月31日因业务开展需要招商交科院为其下属子公司智翔公司陆续提供了10笔担保，担保金额合计84,366,544.67元，担保额度合计157,866,544.67元，担保开始日最早为2017年9月5日，担保结束日最晚为2019年8月14日。

注4：截止2018年12月31日因业务开展需要招商交科院为其下属子公司华驰公司陆续提供了15笔担保，担保金额合计82,931,316.61元，担保额度合计174,931,316.61元，担保开始日最早为2017年2月23日，担保结束日最晚为2019年11月30日。

注5：截止2018年12月31日因业务开展需要佳选控股为其下属子公司桂林港建陆续提供了2笔担保，担保金额合计307,070,000.00元，担保额度合计762,000,000.00元，担保开始日最早为2016年6月20日，担保结束日最晚为2031年6月19日。

注6：截止2018年12月31日因业务开展需要招商亚太为其下属子公司桂兴高速陆续提供了3笔担保，担保金额合计1,695,900,000.00元，担保额度合计2,091,000,000.00元，担保开始日最早为2015年9月12日，担保结束日最晚为2032年9月11日。

注7：截止2018年12月31日因业务开展需要招商亚太为其下属子公司桂梧高速陆续提供了3笔担保，担保金额合计459,000,000.00元，担保额度合计1,607,500,000.00元，担保开始日最早为2015年9月13日，担保结束日最晚为2032年10月29日。

(4) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
招商局重庆交通科研设计院有限公司	80,000,000.00	2018年03月15日	2019年03月14日	
招商局重庆交通科研设计院有限公司	60,000,000.00	2018年08月27日	2019年08月26日	
招商局重庆交通科研设计院有限公司	30,000,000.00	2018年09月17日	2019年09月16日	
招商局重庆交通科研设计院有限公司	50,000,000.00	2018年10月17日	2019年10月16日	
招商局重庆交通科研设计院有限公司	120,000,000.00	2018年12月27日	2019年12月26日	
重庆市华驰交通科技有限公司	10,000,000.00	2018年11月26日	2019年11月25日	
招商局公路网络科技控股股份有限公司	1,500,000,000.00	2018年06月22日	2021年06月21日	
湖北鄂东长江公路大桥有限公司	487,000,000.00	2018年12月20日	2030年12月19日	
招商局重庆交通科研设计院有限公司	100,000,000.00	2018年02月27日	2019年02月27日	
招商局重庆交通科研设计院有限公司	30,000,000.00	2018年05月30日	2019年05月30日	
重庆市华驰交通科技有限公司	10,000,000.00	2018年07月27日	2019年07月26日	
重庆曾家岩大桥建设管理有限公司	400,000,000.00	2018年12月07日	2030年11月28日	
拆出				
黑龙江信通房地产开发有限公司	135,100,000.00	2012年08月20日	2015年09月20日	无息

(5) 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	17,619,300.00	12,047,500.00

(6) 其他关联交易

关联方利息收入

关联方	2018年度	2017年度
招商银行股份有限公司	49,527,648.21	43,638,646.81
招商局集团财务有限公司	33,810,817.04	30,281,684.72
合计	83,338,465.25	73,920,331.53

关联方利息支出

关联方	2018年度	2017年度
招商银行股份有限公司	23,799,821.87	12,023,028.38
招商局集团财务有限公司	45,528,146.39	
合计	69,327,968.26	12,023,028.38

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	2,806,748,864.04		1,746,944,827.14	
银行存款	招商局集团财务公司	1,108,031,690.86		2,213,020,309.92	
应收利息	招商局集团财务公司	23,688,680.34		26,941,722.00	
其他应收款	黑龙江信通房地产开发有限公司	135,100,000.00		227,500,000.00	
其他应收款	重庆成渝高速公路有限公司	11,332,871.55			
其他应收款	贵黄公路合营公司			17,064,686.35	
其他应收款	国电奈曼风电有限			8,241,457.52	

	公司				
其他应收款	桂柳公路合营公司			335,657,262.34	
其他资产小计		3,302,427.51		3,588,673.12	

(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	招商局集团财务有限公司	350,000,000.00	
短期借款	招商银行股份有限公司	140,000,000.00	55,000,000.00
长期借款	招商局集团财务有限公司	1,987,000,000.00	
长期借款	招商银行股份有限公司	400,000,000.00	
应付账款	招商局物流集团北京有限公司	5,410,832.20	14,410,832.20
应付股利	重庆高速公路集团有限公司	397,200,000.00	
应付股利	温州市高速公路投资有限公司	282,247,512.94	284,769,037.08
应付股利	浙江省交通投资集团有限公司	124,520,961.59	125,633,398.71
长期应付款	重庆高速公路集团有限公司	433,000,000.00	
长期应付款	联合光伏（常州）投资有限公司	84,011,600.00	100,010,000.00
长期应付款	联合光伏（深圳）有限公司	10,488,400.00	12,490,000.00
一年内到期的非流动负债	招商局集团财务有限公司	6,000,000.00	
其他负债小计		7,914,449.34	2,574,463.61

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

5、其他

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

(1) 资本承诺

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：		
-购买华软公司的股权支出	48,192,170.82	
-重庆中信公路资产包项目		2,834,127,151.00
-溶江互通项目等未完工程		154,453,020.00
-重庆曾家岩大桥建设管理有限公司出资		235,980,000.00
合计	48,192,170.82	3,224,560,171.00

(2) 经营租赁承诺

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	33,581,145.5	4,433,838.74
资产负债表日后第2年	31,334,458.04	2,442,767.64
资产负债表日后第3年	33,728,400.00	140,522.60
以后年度	282,256,401.85	
合计	380,900,405.39	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

截至2018年12月31日，本集团的未决诉讼、仲裁形成情况

(1) 广西桂兴仲裁事项

1) 2014年9月26日，中国葛洲坝集团股份有限公司以本集团之子公司广西桂兴与湖南路桥建设集团有限责任公司为被申请人向南宁仲裁委员会提出仲裁申请，要求二被申请人支付工程款43,394,333.68元，并由广西桂兴返还农民工工资保证金3,132,480.00元。目前，该案已经受理，南宁仲裁委员会出具了《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合同段的项目完工证书。目前，该案已经受理，南宁仲裁委员会出具了《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）。

上述共3项仲裁事项，为广西桂兴原股东（以下简称“转让方”）持有广西桂兴股权期间发生的桂兴公路工程建设事项的合同纠纷。本公司已与转让方在《股权购买协议》及交割承诺书中作出相关安排，若有任何第三方要求广西桂兴就桂兴公路工程建设事项支付任何款项或承担任何费用的，应由转让方全额承担该等义务或费用，并立即协助广西桂兴解决该等情况，确保广西桂兴不会因此遭受任何损失；如广西桂兴因此遭受任何损失，转让方应对广西桂兴遭受的任何损失承担全部赔偿责任。因此，即使在广西桂兴败诉的情况下，上述仲裁事项也不会对广西桂兴造成实质性损失。

（2）智翔公司诉讼事项

2011年4月10日，本集团之子公司智翔公司与重庆市沙坪坝区市政园林管理局（以下简称“沙区园林管理局”）分别签订了《重庆市沙坪坝区2011年东部城区道路整治项目BT模式第1标段工程合同》（以下简称《1标段工程合同》）、《重庆市沙坪坝区2011年东部城区道路整治项目BT模式第2标段工程合同》（以下简称《2标段工程合同》）及《重庆市沙坪坝区2011年东部城区道路整治项目BT模式第1标段融资建设协议书》（以下简称《1标段融资建设协议书》）、《重庆市沙坪坝区2011年东部城区道路整治项目BT模式第2标段融资建设协议书》（以下简称《2标段融资建设协议书》）。约定智翔公司作为项目融资人承担沙坪坝区2011年东部城区道路整治项目工程的融资建设工作，沙区园林管理局作为项目业主按期回购。《1标段工程合同》工程估算投资约为1.65亿元，《2标段工程合同》工程估算投资约为2.2亿。回购时间为自工程竣工验收合格后两年内按照比例付清，上述协议签订后，智翔公司按指令开工，并按约履行合同。于2012年4月28日工程通过竣工验收并交付使用。

2012年12月28日智翔公司向沙区园林管理局递交了第1、2标段结算书，结算金额为368,204,842.88元。按照《1标段融资建设协议书》、《2标段融资建设协议书》的约定，沙区园林管理局应于2013年4月28日前按回购价格（即建安工程费+甲方使用费+融资人融资利息）的50%支付首期回购款。因沙区园林管理局未履行上述付款义务，故智翔公司于2013年6月5日向重庆市高级人民法院提起诉讼。2014年9月24日，重庆市高级人民法院做出一审判决（2013渝高法民初字第00016号、2013渝高法民初字第00017号），判决如下：①判令沙区园林管理局支付首期回购款199,651,172.86元。并自2013年4月29日起至前述款项付清之日止，以199,651,172.86元为基数，按照中国人民银行同期同类贷款利率向智翔公司承担资金占用损失，②如果未按本判决指定的期间履行支付义务，应当依照《中华人民共和国民事诉讼法》第二百五十三条规定，加倍支付迟延履行期间的债务利息。③承担诉讼费1,080,000.00元。沙区园林管理局对以上判决不服，已向最高人民法院提起上诉。2015年10月4日，中华人民共和国最高人民法院对《2标段工程合同》做出《中华人民共和国最高人民法院民事判决书（2014）民一终字第302号》，判决原告驳回上诉，维持原判；中华人民共和国最高人民法院对《1标段工程合同》做出《中华人民共和国最高人民法院（2014）民一终字第303号》，判决原告驳回上诉维持原判，同时本判决为最终判决。

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

2016年，智翔公司因《2标段工程合同》、《2标段融资建设协议书》的合同履行事宜以沙区园林管理局为被告向重庆市第一中级人民法院提起诉讼，要求沙区园林管理局支付第二期回购款61,805,254.30元、第三期回购款31,316,935.32元及工程质量保证金10,095,402.94元，合计103,217,592.56元以及同期同类银行贷款利息。重庆市第一中级人民法院作出《受理案件、预交诉讼费通知书》（2016渝01民初740号）同意该等案件立案。2017年2月15日，案件进行了开庭审理，目前案件处于工程鉴证结算阶段。

截至2018年12月31日，智翔公司已收取沙区园林管理局工程款184,102,421.44元、融资利息39,660,078.40元、甲控费2,322,700.00元、资金占用利息3,250,000.00元，共计229,335,199.84元。

截至本报告日，上述案件正在审理当中。

（3）沪渝公司诉讼事项

1) 2017年9月8日，重庆南方金山谷农牧有限公司（以下简称“猪场”）以本公司之子公司重庆沪渝高速公路有限公司建设经

营的高速公路导致其不能取得动物防疫证及高速公路运营影响其猪产仔为由,以相邻关系为案由向重庆市涪陵区人民法院提起诉讼,要求法院判决重庆沪渝高速公路有限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。截至本报告日,案件仍在审理中,尚未判决。

2) 2018年5月28日,重庆中规物流有限公司(以下简称“中规公司”)以请求确认本公司之子公司重庆沪渝高速公路有限公司与中规公司《承包经营合同》已解除为案由要求重庆沪渝公司返还合同款161.94万元并支付相应资金占用损失,并由沪渝公司承担诉讼费。截止本报告日,案件仍在审理中,尚未判决。

3、其他

无

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
股票和债券的发行	<p>本公司于 2019 年 3 月 14 日收到中国证券监督管理委员会关于《招商公路网络科技控股股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》证监许可[2019]25 号文,核准本公司向社会公开发行面值总额 50.00 亿元可转换公司债券,期限 6 年。募集资金总额人民币 50.00 亿元,扣除承销费用(含增值税)人民币 1,700.00 万元、保荐费用人民币(含增值税)800.00 万元,实际到账资金 49.75 亿元。该资金已于 2019 年 3 月 28 日通过牵头主承销商中国国际金融股份有限公司存入本公司在招商银行北京长安街支行的 010900235310210 账号。本公司于 2019 年 3 月 29 日召开第一届董事会第三十二次会议、第一届监事会第十七次会议,会议分别审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资</p>		无

	金的议案》。		
--	--------	--	--

2、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	1,569,265,720.24
经审议批准宣告发放的利润或股利	1,569,265,720.24

3、其他资产负债表日后事项说明

(1) 本公司之子公司招商新智科技有限公司已于2018年12月27日与广州华工信息软件有限公司及其原股东广州华南理工大学资产经营有限公司签订增资扩股协议，计划对广州华工信息软件有限公司增资68,845,940.82元，增资后持股比例占注册资本的51%。2019年1月31日招商新智科技有限公司对广州华工信息软件有限公司资产交割及增资完成，招商新智科技有限公司将广州华工信息软件有限公司纳入合并范围。广州华工信息软件有限公司于2019年2月3日工商登记信息变更完成。

(2) 本公司于2019年4月4日召开第一届董事会第三十三次会议决议及第一届监事会第十八次会议决议，分别审议通过了根据《上市公司股权激励管理办法》、《招商局公路网络科技控股股份有限公司股票期权激励计划》及其摘要的相关规定和公司2019年第二次临时股东大会的授权，董事会和监事会认为公司股票期权激励计划规定的首批授予部分的授予条件已经成就，确定授予日为2019年4月4日，向235名激励对象授予4,154.84万份股票期权，行权价格为9.07元/股。

(3) 2019年3月21日，财政部、税务总局、海关总署三部联合发布《关于深化增值税改革有关政策的公告》，自2019年4月1日起，增值税一般纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物的税率、境外旅客购物离境退税物品的退税率等均有不同程度下降。纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用16%税率的，税率调整为13%；原适用10%税率的，税率调整为9%。此外，纳税人取得不动产或者不动产在建工程的进项税额不再分2年抵扣。

(4) 本公司2019年4月8日召开的第一届董事会第三十四次会议审议通过了本公司2018年度利润分配预案：拟以现金方式派发股利1,569,265,720.24元（按公司2018年底全部已发行股份6,178,211,497股计算，每股派发现金股利0.254元（含税）），现金分红占合并报表口径当期实现的归属母公司股东净利润的40.13%。上述股利分配方案需经本公司2018年度股东大会批准后实施。

十六、其他重要事项

1、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	投资运营	交通科技	智慧交通	招商生态	分部间抵销	合计
营业收入						
对外交易收入	4,777,502,151.29	1,416,953,936.88	378,432,404.71	186,451,675.36		6,759,340,168.24
分部间交易收入		21,460,859.42	25,637,764.62		-47,098,624.04	
分部营业收入合	4,777,502,151.29	1,438,414,796.30	404,070,169.33	186,451,675.36	-47,098,624.04	6,759,340,168.24

计						
营业费用	3,120,916,246.28	1,453,004,459.29	368,528,952.78	168,758,852.01	-47,098,624.04	5,064,109,886.32
资产减值损失	93,492,593.51	5,885,429.94	2,060,972.36	-244,130.00		101,194,865.81
公允价值变动收益（损失）						
投资收益	3,043,880,482.12	197,196,920.88	-13,327,999.20			3,227,749,403.80
其中：对联营和合营企业的投资收益	2,813,767,462.07	197,385,231.88	-13,327,999.20			2,997,824,694.75
资产处置收益	-1,348,280.73	-187,233.12	52,292.26			-1,483,221.59
其他收益	8,588,890.63	13,201,861.69	5,964.20			21,796,716.52
营业利润	4,614,166,830.70	196,538,765.10	13,455,765.69	17,936,953.35		4,842,098,314.84
营业外收入	58,525,544.84	674,663.71	419,350.49	27,648.75		59,647,207.79
营业外支出	24,524,858.36	7,271,114.84	21,033.96	42.00		31,817,049.16
利润总额	4,648,167,517.18	189,942,313.97	13,854,082.22	17,964,560.10		4,869,928,473.47
所得税	486,427,229.07	5,916,039.76	3,124,221.56	3,409,805.80		498,877,296.19
净利润	4,161,740,288.11	184,026,274.21	10,729,860.66	14,554,754.30		4,371,051,177.28
资产总额	78,022,442,920.26	5,357,518,196.10	741,837,172.20	216,336,964.14	-253,881,556.97	84,084,253,695.73
负债总额	31,593,412,083.76	2,475,118,525.90	380,889,155.60	89,554,850.19	-253,881,556.97	34,285,093,058.48
补充信息						
折旧和摊销费用	1,228,763,354.87	77,263,997.16	1,279,538.80	809,172.62		1,308,116,063.45
资本性支出	328,799,775.30	470,368,353.52	1,886,581.79	726,994.55		801,781,705.16
折旧和摊销以外的非现金费用						
对联营和合营企业的长期股权投资权益法核算增加额	2,337,826,518.91	130,911,171.00	-13,327,999.20			2,455,409,690.71

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

(4) 其他说明

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收票据及应收账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收账款	20,339,100.35	
合计	20,339,100.35	

(1) 应收票据

1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额

2) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额

3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额

4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

单位：元

项目	期末转应收账款金额

其他说明

(2) 应收账款

1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组	63,839,1	100.00%	43,500,0	68.14%	20,339,10					

合计计提坏账准备的 应收账款	00.35		00.00		0.35				
合计	63,839,1 00.35	100.00%	43,500,0 00.00	68.14%	20,339,10 0.35				

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	20,339,100.35		
1 年以内小计	20,339,100.35		
3 年以上	43,500,000.00	43,500,000.00	100.00%
合计	63,839,100.35	43,500,000.00	

确定该组合依据的说明：

本组合为除组合一之外的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项），本集团结合历史经验，按账龄分析法对本组合的应收款项计提坏账准备

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

无。

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 21,750,000.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

无。

3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

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

易产生

应收账款核销说明：

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	年末数	账龄	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备
天津城市道路管网配套建设投资有限公司	43,500,000.00	3年以上	68.14	43,500,000.00
北京速通科技有限公司	16,888,391.50	6个月以内	26.45	
天津市高速公路联网收费管理中心	3,450,708.85	6个月以内	5.41	
合计	63,839,100.35	—	100.00	43,500,000.00

5)因金融资产转移而终止确认的应收账款

无。

6)转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

无。

其他说明：

7) 2018年12月31日母公司应收账款中不含持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	29,284,948.37	28,188,722.00
其他应收款	8,678,684,394.47	7,310,081,514.64
合计	8,707,969,342.84	7,338,270,236.64

(1) 应收利息

1)应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
定期存款	23,688,680.34	26,941,722.00
委托贷款	5,596,268.03	1,247,000.00
合计	29,284,948.37	28,188,722.00

2)重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据

其他说明：

无。

(2) 应收股利

1) 应收股利

单位：元

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

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

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

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	88,635,052.00	1.01%	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	8,678,988,115.27	98.99%	303,720.80		8,678,684,394.47	7,310,081,514.64	98.80%			7,310,081,514.64
合计	8,767,623,167.27	100.00%	88,938,772.80	1.01%	8,678,684,394.47	7,398,716,566.64	100.00%	88,635,052.00	1.20%	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	1,641,385.78		
1 年以内小计	1,641,385.78		
1 至 2 年	124,100.00	24,820.00	20.00%
2 至 3 年	27,801.60	13,900.80	50.00%
3 年以上	265,000.00	265,000.00	100.00%
合计	2,058,287.38	303,720.80	

确定该组合依据的说明：

本组合为除组合一之外的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项），本集团结合历史经验，按账龄分析法对本组合的应收款项计提坏账准备

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

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
EASTON OVERSEAS LIMITED	2,329,195,000.00	-	-	2,329,195,000.00	-	-
诚坤国际（江西）九瑞高速公路发展有限公司	1,723,000,000.00	-	-	1,793,000,000.00	-	-
广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司	829,000,000.00	-	-	935,000,000.00	-	-
广西交通投资集团有限公司	792,707,862.00	-	-		-	-
广西华通高速公路有限责任公司	778,000,000.00	-	-	858,000,000.00	-	-
重庆沪渝高速公路有限公司	649,500,000.00	-	-		-	-
重庆渝黔高速公路有限公司	595,800,000.00	-	-		-	-
桂林港建高速公路有限公司	405,000,000.00	-	-	415,000,000.00	-	-
招商局重庆交通科研设计院有限公司	236,071,563.42	-	-	85,000,000.00	-	-
佳选控股有限公司	165,210,287.53	-	-	165,210,287.53	-	-
黑龙江信通房地产开发有限公司	135,100,000.00	-	-		-	-
安徽新中侨基建投资有限公司	23,858,333.33	-	-		-	-
重庆成渝高速公路有限公司	11,332,871.55	-	-		-	-
招商局亚太投资（深圳）有限公司		-	-	414,000,000.00	-	-

北京产权交易所	-	-	-	200,000,000.00	-	-
广西桂兴高速公路投资建设有限公司	-	-	-	104,000,000.00	-	-
宁波北仑港高速公路有限公司	-	-	-	10,000,000.00	-	-
其他	3,153,910.06			1,676,227.11		
合计	8,676,929,827.89	-	-	7,310,081,514.64	-	-

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 70,641.21 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

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

3)本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

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

其他应收款核销说明：

无。

4)其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	7,748,489,642.80	7,108,888,624.07
股权款	792,707,862.00	
借款（黑龙江信通房地产开发有限公司）	135,100,000.00	
分红款	88,636,222.00	88,636,222.00
备用金	629,803.09	
押金及履约保证金	450,450.00	201,191,720.57
收费周转金	300,000.00	
其他	1,309,187.38	
合计	8,767,623,167.27	7,398,716,566.64

5)按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
EASTON OVERSEAS LIMITED	往来款	2,329,195,000.00	2-3 年	26.57%	
诚坤国际（江西）九瑞高速公路发展有限公司	往来款	1,723,000,000.00	2-3 年	19.65%	
广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司	往来款	829,000,000.00	2-3 年	9.46%	
广西交通投资集团有限公司	股权款	792,707,862.00	6 个月-1 年	9.04%	
广西华通高速公路有限责任公司	往来款	778,000,000.00	1-2 年: 35,000,000; 2 年-3 年: 743,000,000	8.87%	
合计	--	6,451,902,862.00	--	73.59%	

6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据

无。

7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无。

8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

其他说明：

9) 其他应收款整体账龄

项目	年末数			年初数		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备
1年以内（含1年）	2,313,841,828.34	26.39	-	286,453,155.31	3.87	-
1-2年（含2年）	35,140,100.00	0.40	24,820.00	6,858,206,425.80	92.70	-
2-3年（含3年）	6,029,232,573.40	68.77	13,900.80	165,210,287.53	2.23	-
3年以上	389,408,665.53	4.44	88,900,052.00	88,846,698.00	1.20	88,635,052.00
合计	8,767,623,167.27	100.00	88,938,772.80	7,398,716,566.64	100.00	88,635,052.00

10) 2018年12月31日母公司其他应收款中不含持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

11) 应收关联方款项

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例 (%)
EASTO NOVERSEAS LIMITED	子公司	2,329,195,000.00	26.57

诚坤国际（江西）九瑞高速公路发展有限公司	子公司	1,723,000,000.00	19.65
广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司	子公司	829,000,000.00	9.46
广西华通高速公路有限责任公司	子公司	778,000,000.00	8.87
重庆沪渝高速公路有限公司	子公司	649,553,479.20	7.41
重庆渝黔高速公路有限公司	子公司	595,918,895.03	6.80
桂林港建高速公路有限公司	子公司	405,000,000.00	4.62
招商局重庆交通科研设计院有限公司	子公司	236,071,563.42	2.69
佳选控股有限公司	子公司	165,210,287.53	1.88
黑龙江信通房地产开发有限公司	联营公司	135,100,000.00	1.54
安徽新中侨基建投资有限公司	子公司	23,913,510.83	0.27
重庆成渝高速公路有限公司	联营公司	11,332,871.55	0.13
合计	——	7,881,295,607.56	89.89

12) 本报告期无预付款项转入其他应收款的情况

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	12,933,117,390.06		12,933,117,390.06	14,828,583,582.18		14,828,583,582.18
对联营、合营企业投资	26,721,824,296.43	213,791,809.72	26,508,032,486.71	23,535,382,000.53	213,791,809.72	23,321,590,190.81
合计	39,654,941,686.49	213,791,809.72	39,441,149,876.77	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			
招商局重庆交通科研设计院有限公司	2,542,235,630.60			2,542,235,630.60		
招商新智科技有	40,000,000.00	100,000,000.00		140,000,000.00		

限公司						
湖北鄂东长江公路大桥有限公司	1,221,468,068.00				1,221,468,068.00	
招商局交通信息技术有限公司	54,950,000.00		11,775,000.00		43,175,000.00	
招商局公路科技(北京)有限公司		31,169,052.57			31,169,052.57	
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	
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	
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	
安徽新中侨基建投资有限公司		1,580,000,000.00			1,580,000,000.00	
合计	14,828,583,582.18	4,151,768,055.16	6,047,234,247.28		12,933,117,390.06	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业											
二、联营企业											
山东高速股份有限公司	4,355,368,951.15			471,611,291.89	1,911,636.71	-231,717,953.62	-137,192,338.19			4,459,981,587.94	
安徽皖通高速公路股份有限公司	2,379,463,647.98			273,685,390.33	-12,528,504.72	181,973.14	-92,964,045.23			2,547,838,461.50	

公司											
四川成渝高速公路股份有限公司	3,036,471,673.01			184,531,698.48	11,669,149.06	94,811.41	-66,448,737.60			3,166,318,594.36	
江苏扬子大桥股份有限公司	965,978,226.43			146,041,852.48	126,331,008.73		-55,508,980.80			1,182,842,106.84	
江苏宁沪高速公路股份有限公司	3,595,419,215.01			511,624,998.83	53,413,801.17		-259,185,993.88			3,901,272,021.13	
浙江上三高速公路有限公司	1,911,502,998.03			184,078,522.24	263,943.13		-68,355,000.00			2,027,490,463.40	
其他 14 家单位	7,291,177,288.92	1,700,358,565.04		787,679,676.06	96,860,974.61	-209,971,476.94	-241,096,938.49		11,072,972.06	9,436,081,061.26	213,791,809.72
小计	23,535,382,000.53	1,700,358,565.04		2,559,253,430.31	277,922,008.69	-441,412,646.01	-920,752,034.19		11,072,972.06	26,721,824,296.43	213,791,809.72
合计	23,535,382,000.53	1,700,358,565.04		2,559,253,430.31	277,922,008.69	-441,412,646.01	-920,752,034.19		11,072,972.06	26,721,824,296.43	213,791,809.72

(3) 其他说明

4) 长期股权投资减值准备变动如下:

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

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	444,414,630.01	258,692,417.20		

合计	444,414,630.01	258,692,417.20		
----	----------------	----------------	--	--

其他说明：

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	2,559,253,430.31	2,322,584,294.49
处置长期股权投资产生的投资收益	188,312.00	
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	11,362,112.31	
处置可供出售金融资产取得的投资收益		9,920,000.00
合计	2,570,803,854.62	2,379,283,164.09

6、其他

1. 货币资金

项目	年末数			年初数		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
库存现金	—	—	28,208.09	—	—	-
其中：人民币	28,208.09	1.0000	28,208.09	-	-	-
银行存款	—	—	2,762,801,176.10	—	—	3,574,786,262.74
其中：人民币	2,762,801,176.10	1.0000	2,762,801,176.10	3,574,786,262.74	1.0000	3,574,786,262.74
其他货币资金	—	—	18,969,492.47	—	—	100,005,671.92
其中：人民币	18,969,492.47	1.0000	18,969,492.47	100,005,671.92	1.0000	100,005,671.92
合计	—	—	2,781,798,876.66	—	—	3,674,791,934.66
其中：存放境外的款项总额	—	—	—	—	—	-

2. 长期应收款

项目	年末数			年初数			年末折现率区间
	账面金额	坏账准备	账面价值	账面金额	坏账准备	账面价值	
华祺投资有限责任公司	37,717,505.26	-	37,717,505.26	-	-	-	—
吐鲁番市中晖光伏发电有限公司	141,440,000.00	-	141,440,000.00	-	-	-	—
吐鲁番昱泽光伏发电有限公司	144,040,000.00	-	144,040,000.00	-	-	-	—
伊犁矽美仕新能源有限公司	143,980,000.00	-	143,980,000.00	-	-	-	—
吐鲁番协合太阳能发电有限	142,530,000.00	-	142,530,000.00	-	-	-	—

责任公司							
哈密常晖光伏发电有限公司	183,500,000.00	-	183,500,000.00	-	-	-	—
宁夏中利腾晖新能源有限公司	697,806,378.32	-	697,806,378.32	-	-	-	—
丰县晖泽光伏能源有限公司	94,500,000.00	-	94,500,000.00	-	-	-	—
安徽新中侨基建投资有限公司	700,000,000.00	-	700,000,000.00	-	-	-	—
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	4.900%
未实现融资收益	-7,564,731.12	-	-7,564,731.12	-5,609,131.30	-	-5,609,131.30	—
减：1年内到期的长期应收款	24,775,321.68	-	24,775,321.68	28,598,665.40	-	28,598,665.40	—
合计	2,294,173,830.78	-	2,294,173,830.78	36,792,203.30	-	36,792,203.30	—

3. 短期借款

(1) 短期借款分类

借款类别	年末数	年初数
信用借款		2,500,000,000.00
合计		2,500,000,000.00

4. 长期借款

借款类别	年末数	年初数	年末利率区间(%)
信用借款	5,263,230,000.00		4.8020-4.9875
合计	5,263,230,000.00		4.8020-4.9875
减：一年内到期的长期借款	267,200,000.00		4.8020-4.9875
其中：信用借款	267,200,000.00		4.8020-4.9875
一年后到期的长期借款	4,996,030,000.00		4.8020-4.9875

(1) 年末金额中前五名长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	年末数		年初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
银行1	2018-06	2021-06	人民币	4.9875	-	1,500,000,000.00	-	-
银行2	2018-07	2025-07	人民币	4.8020	-	1,178,000,000.00	-	-
银行3	2018-05	2025-05	人民币	4.9000	-	1,084,330,000.00	-	-
银行4	2018-01	2025-01	人民币	4.8020	-	640,000,000.00	-	-
银行5	2018-05	2025-04	人民币	4.9000	-	593,700,000.00	-	-

(2) 年末金额中无展期长期借款

5. 应付债券

(1) 应付债券

项目	年末数	年初数
中期票据	99,584,461.52	-
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
公司债券18招路01	3,000,000,000.00	-

合计	6,099,584,461.52	3,000,000,000.00
----	------------------	------------------

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

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初数	合并范围变更之影响	本年发行	按面值计提
中期票据（注1）	100,000,000.00	2015年12月11日	5年	100,000,000.00	-	99,384,738.20	-	4,615,261.80
公司债券17招路01（注2）	2,000,000,000.00	2017年8月7日	5年	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	-	-	95,000,000.00
公司债券17招路02（注2）	1,000,000,000.00	2017年8月7日	10年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	-	49,000,000.00
公司债券18招路01（注3）	3,000,000,000.00	2018年7月18日	3年	3,000,000,000.00	-	-	3,000,000,000.00	-
合计	6,100,000,000.00	—	—	6,100,000,000.00	3,000,000,000.00	99,384,738.20	3,000,000,000.00	149,615,261.80
减：一年内到期的应付债券	-	—	—	-	-	-	-	-
一年后到期的应付债券	6,100,000,000.00	—	—	6,100,000,000.00	3,000,000,000.00	99,384,738.20	3,000,000,000.00	149,615,261.80

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

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

注3：2018年7月18日，本公司发行公司债券，证券简称“18招路01”，发行总额30亿人民币，票面利率4.50%，期限3年，起息日2018年7月18日。

6. 资本公积

2018年

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
一、资本（或股本）溢价				
1、投资者投入的资本（注1）	31,871,321,178.35	-	1,728,971,225.32	30,142,349,953.03
2、收购少数股东权益形成的差额	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-
二、其他资本公积				
1、被投资单位除净损益、其他综合收益及利润分配以外的所有者权益的其他变动	167,102,802.53	-	441,412,646.01	-274,309,843.48
2、记账本位币变更的影响	-	-	-	-
3、子公司改制评估增值	-	-	-	-
4、未行权的股份支付	-	-	-	-
5、其他（注2）	153,970,868.70	15,884,400.18	-	169,855,268.88
合计	32,192,394,849.58	15,884,400.18	2,170,383,871.33	30,037,895,378.43
其中：国有独享资本公积	-	-	-	-

注1：资本溢价本年减少系本公司完成吸收合并子公司华北高速导致。

注2：其他资本公积-其他本年增加中15,884,400.18元，详见本附注“九、9长期应收款”有关吉高集团情况

2017年

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
一、资本（或股本）溢价				
1、投资者投入的资本（注1）	27,917,471,214.83	3,983,699,963.52	29,850,000.00	31,871,321,178.35
2、收购少数股东权益形成的差额	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-
二、其他资本公积				
1、被投资单位除净损益、其他综合收益及利润分配以外的所有者权益的其他变动	-57,389,660.87	224,492,463.4	-	167,102,802.53
2、记账本位币变更的影响	-	-	-	-
3、子公司改制评估增值	-	-	-	-
4、未行权的股份支付	-	-	-	-
5、其他（注2）	119,797,700.00	34,173,168.70	-	153,970,868.70
合计	27,979,879,253.96	4,242,365,595.62	29,850,000.00	32,192,394,849.58
其中：国有独享资本公积	-	-	-	-

7. 未分配利润

项目	本年数	上年数
上年年末数	2,672,216,071.20	1,998,937,148.27
年初数	2,672,216,071.20	1,998,937,148.27
本年增加	2,212,837,317.34	2,185,173,343.26
其中：本年净利润	2,212,837,317.34	2,185,173,343.26
本年减少	1,574,312,049.57	1,511,894,420.33
其中：本年提取法定盈余公积数	221,283,731.73	218,517,334.33
应付股利	1,353,028,317.84	1,293,377,086.00
本年年末数	3,310,741,338.97	2,672,216,071.20

8. 财务费用

项目	本年累计数	上年累计数
利息支出	429,503,632.47	162,761,270.86
其中：银行及其他借款	218,395,868.46	104,757,119.74
债券利息及票据贴现	211,107,764.01	58,004,151.12
减：利息收入	65,169,831.43	49,113,488.37
汇兑净收益	3,134.17	-
其他	195,203.90	273,751.61
合计	364,525,870.77	113,921,534.10

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-4,752,458.96	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）	36,403,471.93	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	6,236,340.10	取得子公司的收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	10,256,300.49	高速公路运营补偿款、设施赔偿款等
其他符合非经常性损益定义的损益项目	218,267,860.42	处置桂柳合营公路收益
减：所得税影响额	65,005,622.61	
少数股东权益影响额	3,288,269.36	
合计	198,117,622.01	--

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

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	8.73%	0.6329	0.6329
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.29%	0.6008	0.6008

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

无

4、其他

重大非经常性损益主要包括：

1) 计入当期损益的政府补助主要包括本集团之子公司宁波北仑港高速公路有限公司2017年地方政府补助企业所得税返还15,630,000.00元；本集团之子公司招商局重庆交通科研设计院有限公司财政补贴款、项目专项补贴、科研院所经费等政府补助共计13,201,861.69元；本集团之子公司丰县晖泽光伏能源有限公司增值税即征即退收到政府补助 6,220,295.90 元。

2) 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益为当年收购本公司之子公司渝黔高速、沪渝高速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，计入营业外收入金额共计6,236,340.10元。

3) 除上述各项之外的其他营业外收入和支出主要包括本集团之子公司西南高速公司与贵阳市交通运输局签订的关于贵黄公路合营公司收费站迁移及部分路段置换的补偿协议，按照实际受益期限进行摊销，计入当期营业外收入金额人民币14,274,279.40元；本集团下属各公路投资运营公司产生各类赔偿收入15,708,671.01元；本公司对招商局慈善基金会捐赠，计入当期营业外支出13,000,000.00元；本集团下属各公路投资运营公司产生赔偿金、违约金及罚款支出5,878,668.50元，其他营业外收入和支出共计-847,981.42元。

4) 其他符合非经常性损益定义的损益项目为本集团之子公司西南高速公司处置桂柳合营公司长期股权取得处置收益215,680,396.55元，以及本公司处置华宇公司股权取得长期股权投资处置收益2,587,463.87元。

第十二节 备查文件目录

- 一、载有公司负责人、财务总监、会计主管人员签名并盖章的会计报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、文件存放地点：本公司董事会办公室。

法定代表人：王秀峰

招商局公路网络科技控股股份有限公司

2019年4月8日