现代投资股份有限公司

备考合并财务报表审阅报告

天职业字[2019]32438 号

目　　录

审阅报告——1

备考合并财务报表——3

备考合并财务报表附注——6

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

审阅报告

天职业字[2019]32438 号

现代投资股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的现代投资股份有限公司（以下简称“现代投资”）按照备考合并财务报表附注三、（一）所述的编制基础编制的备考合并财务报表，包括 2019 年 5 月 31 日、2018 年 12 月 31 日的备考合并资产负债表，2019 年 1-5 月、2018 年度备考合并利润表以及备考合并财务报表附注。

一、管理层对备考合并财务报表的责任

编制和公允列报备考合并财务报表是现代投资管理层的责任，这种责任包括：（1）按照备考合并财务报表附注三、（一）所述的编制基础编制备考合并财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使备考合并财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审阅工作的基础上对备考合并财务报表发表审阅意见。我们按照《中国注册会计师审阅准则第2101号-财务报表审阅》的规定执行了审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对备考合并财务报表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员和对财务数据实施分析程序，提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

三、审阅意见

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信备考合并财务报表在所有重大方面没有按照备考合并财务报表附注三、（一）所述的编制基础编制，未能公允反映现代投资2019年5月31日、2018年12月31日的备考合并财务状况以及2019年1-5月、2018年度的备考合并经营成果。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

天职业字[2019]32438 号

[此页无正文]

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·北京

二〇一九年八月十三日

中国注册会计师：

中国注册会计师
刘宇科
430100100033

中国注册会计师：

中国注册会计师
曹彩龙
110101505179

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

备考合并资产负债表

编制单位：现代投资股份有限公司　　金额单位：元

项　　目	2019年5月31日	2018年12月31日	附注编号
流动资产			
货币资金	3,347,677,804.69	3,436,707,701.29	七、（一）
△结算备付金			
△拆出资金			
交易性金融资产	1,876,554,339.81		七、（二）
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		120,512,672.26	七、（三）
衍生金融资产			
应收票据	2,050,000.00	6,516,250.00	七、（四）
应收账款	490,209,189.16	513,810,620.49	七、（五）
应收款项融资			
预付款项	273,233,468.80	71,718,752.83	七、（六）
△应收保费			
△应收分保账款			
△应收分保合同准备金			
其他应收款	791,841,973.66	1,443,864,690.85	七、（七）
其中：应收利息	11,013,780.79	21,194,172.97	七、（七）
应收股利			
△买入返售金融资产	94,000,000.00		七、（八）
存货	1,132,951,675.77	892,341,724.29	七、（九）
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	56,859,288.29	66,788,649.41	七、（十）
其他流动资产	1,468,452,674.00	1,117,970,950.37	七、（十一）
流动资产合计	9,533,830,414.18	7,670,232,011.79	
非流动资产			
△发放贷款及垫款	2,605,305,837.93		七、（十二）
债权投资	2,706,759,046.82		七、（十三）
可供出售金融资产		64,971,968.44	七、（十四）
其他债权投资	731,985,268.30		七、（十五）
持有至到期投资			
长期应收款	179,598,373.93	159,529,335.32	七、（十六）
长期股权投资	2,226,914,308.88	2,215,449,886.08	七、（十七）
其他权益工具投资	71,791,940.91		七、（十八）
其他非流动金融资产	1,512,000.00		七、（十九）
投资性房地产	81,262,627.57	82,450,539.12	七、（二十）
固定资产	2,076,532,860.20	2,144,693,167.05	七、（二十一）
在建工程	1,946,562,812.26	2,973,058,164.50	七、（二十二）
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	22,007,845,485.40	20,770,278,389.07	七、（二十三）
开发支出			
商誉	302,352,327.78	7,336,245.04	七、（二十四）
长期待摊费用	114,919,199.07	122,843,857.03	七、（二十五）
递延所得税资产	119,754,446.76	69,262,172.25	七、（二十六）
其他非流动资产	533,786,544.06	1,043,865,678.64	七、（二十七）
非流动资产合计	35,706,883,079.87	29,653,739,402.54	
资 产 总 计	45,240,713,494.05	37,323,971,414.33	

法定代表人：周志中　　主管会计工作负责人：颜如意　　会计机构负责人：杨世益

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

备考合并资产负债表（续）

编制单位：现代投资股份有限公司　　金额单位：元

项　　目	2019年5月31日	2018年12月31日	附注编号
流动负债			
短期借款	2,503,500,000.00	2,544,220,000.00	七、（二十八）
△向中央银行借款	200,000,000.00		七、（二十九）
△拆入资金			
交易性金融负债	37,197,100.98		七、（三十）
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		31,835,848.85	七、（三十一）
衍生金融负债			
应付票据	1,524,300,000.00	423,000,000.00	七、（三十二）
应付账款	249,185,463.08	384,860,958.69	七、（三十三）
预收款项	381,535,388.84	37,812,775.22	七、（三十四）
△卖出回购金融资产款			
△吸收存款及同业存放	6,097,705,952.00		七、（三十五）
△代理买卖证券款			
△代理承销证券款			
应付职工薪酬	38,347,723.76	102,069,167.73	七、（三十六）
应交税费	107,614,910.61	124,620,500.91	七、（三十七）
其他应付款	3,493,733,350.96	3,662,737,020.41	七、（三十八）
其中：应付利息	242,495,537.11	42,921,649.30	七、（三十八）
应付股利		41,266,697.10	七、（三十八）
△应付手续费及佣金			
△应付分保账款			
合同负债			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	250,800,000.00	526,712,720.00	七、（三十九）
其他流动负债	1,158,428,205.88	1,476,920,006.21	七、（四十）
流动负债合计	16,042,348,096.11	9,314,788,998.02	
非流动负债			
△保险合同准备金			
长期借款	16,120,358,096.26	15,878,266,903.19	七、（四十一）
应付债券			
其中:优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	1,522,056.95	1,532,150.28	七、（四十二）
长期应付职工薪酬			
预计负债	7,206,262.34	25,021,242.16	七、（四十三）
递延收益	139,509,101.07	142,055,019.20	七、（四十四）
递延所得税负债	168,863,533.26	136,432,533.99	七、（二十六）
其他非流动负债	1,414,198.40		七、（四十五）
非流动负债合计	16,438,873,248.28	16,183,307,848.82	
负 债 合 计	32,481,221,344.39	25,498,096,846.84	
所有者权益			
股本	1,896,828,334.00	1,896,828,334.00	七、（四十六）
其他权益工具			
其中:优先股			
永续债			
资本公积	2,062,446,783.34	2,062,446,783.34	七、（四十七）
减:库存股			
其他综合收益	68,081,291.57	42,665,578.28	七、（四十八）
专项储备			
盈余公积	1,015,317,541.97	1,015,317,541.97	七、（四十九）
△一般风险准备	23,481,653.23	21,316,500.67	七、（五十）
未分配利润	6,922,195,060.68	6,407,176,418.73	七、（五十一）
归属于母公司所有者权益合计	11,988,350,664.79	11,445,751,156.99	
少数股东权益	771,141,484.87	380,123,410.50	
所有者权益合计	12,759,492,149.66	11,825,874,567.49	
负债及所有者权益合计	45,240,713,494.05	37,323,971,414.33	

法定代表人：周志中　　主管会计工作负责人：颜如意　　会计机构负责人：杨世益

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

备考合并利润表

编制单位：现代投资股份有限公司　　金额单位：元

项　　目	2019年1-5月	2018年度	附注编号
一、营业总收入	5,524,709,525.12	12,417,864,214.54	
其中：营业收入	5,524,709,525.12	12,417,864,214.54	七、（五十二）
△利息收入			
△已赚保费			
△手续费及佣金收入			
二、营业总成本	5,075,158,324.05	11,667,968,815.41	
其中:营业成本	4,503,341,558.91	10,388,540,818.28	七、（五十二）
△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	14,749,923.43	35,826,975.62	七、（五十三）
销售费用	49,012,866.77	108,904,862.14	七、（五十四）
管理费用	158,220,583.39	271,270,553.76	七、（五十五）
研发费用	1,910,675.24	5,947,673.78	七、（五十六）
财务费用	347,922,716.31	857,477,931.83	七、（五十七）
其中：利息费用	379,515,662.23	877,707,517.83	七、（五十七）
利息收入	31,806,111.14	23,268,417.94	七、（五十七）
加：其他收益	2,723,484.51	7,509,663.81	七、（五十八）
投资收益（损失以“-”号填列）	218,319,927.54	526,417,052.19	七、（五十九）
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	98,516,352.80	185,745,414.61	七、（五十九）
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
△汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	37,420,353.57	-57,033,238.25	七、（六十）
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-34,225,914.37		七、（六十一）
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-11,304,915.00	-82,680,654.95	七、（六十二）
资产处置收益（亏损以“-”号填列）	-53,501.26	2,621,672.36	七、（六十三）
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	662,430,636.06	1,146,729,894.29	
加：营业外收入	14,177,289.71	63,737,854.19	七、（六十四）
减：营业外支出	1,655,298.36	5,312,577.31	七、（六十五）
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	674,952,627.41	1,205,155,171.17	
减：所得税费用	149,363,853.19	348,588,825.87	七、（六十六）
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	525,588,774.22	856,566,345.30	
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	525,588,774.22	856,566,345.30	
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类	525,588,774.22	856,566,345.30	
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	517,183,794.51	864,116,571.11	
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	8,404,979.71	-7,550,225.81	
六、其他综合收益的税后净额	27,013,214.78	-18,672,526.15	七、（四十八）
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	25,415,713.29	-18,672,526.15	七、（四十八）
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	18,623,850.78		七、（四十八）
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			
3.其他权益工具投资公允价值变动	18,623,850.78		七、（四十八）
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	6,791,862.51	-18,672,526.15	七、（四十八）
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动	1,662,705.64		七、（四十八）
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		-20,854,262.46	七、（四十八）
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6.其他债权投资信用减值准备			
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
8.外币财务报表折算差额	95,154.75	2,181,736.31	七、（四十八）
9.其他	5,034,002.12		七、（四十八）
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	1,597,501.49		
七、综合收益总额	552,601,989.00	837,893,819.15	
归属于母公司所有者的综合收益总额	542,599,507.80	845,444,044.96	
归属于少数股东的综合收益总额	10,002,481.20	-7,550,225.81	
八、每股收益			
(一)基本每股收益	0.2727	0.4556	
(二)稀释每股收益	0.2727	0.4556	

法定代表人：周志中　　主管会计工作负责人：颜如意　　会计机构负责人：杨世益

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

现代投资股份有限公司
2018 年 1 月 1 日至 2019 年 5 月 31 日
备考合并财务报表附注

（除另有注明外，所有金额均以人民币元为货币单位）

一、公司基本情况

（一）公司历史沿革

现代投资股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”），原名为湖南长永公路股份有限公司，系 1993 年 5 月经湖南省体改委湘体改字[1993]72 号文批准，由湖南省高速公路集团有限公司（原名为湖南省高速公路建设开发总公司，2018 年 9 月 27 日公司名称发生变更）、建设银行湖南铁道专业支行、建设银行湖南电力专业支行、长沙市公路工程管理处、长沙县土地开发公司等五家单位以货币资金投入共同发起、以定向募集方式设立。1997 年公司更名为湖南长永高速公路股份有限公司，注册资金：11,007.90 万元。

1998 年经中国证券监督管理委员会证监发字[1998]282 号文和证监发字 283 号文批准，本公司于 1998 年 11 月 12 日向社会公开发行人民币普通股（A 股）8,000 万股，每股面值 1 元，每股发行价 10.45 元，注册资本增加至 19,007.90 万元，并于 1998 年 11 月 27 日经湖南省工商行政管理局依法核准变更工商登记。

1999 年 4 月 1 日本公司董事会决议以 10：2 的比例派发红股并按 10：3 的比例用资本公积转增股本，1999 年 5 月 10 日股东大会表决通过。送红股及转增股本后，本公司股本为 28,511.85 万元。

2000 年 5 月经本公司股东大会决议，并经中国证监会（2000）113 号文批准，公司向全体股东配售 11,404.74 万股普通股，其中向社会公众股股东配售 4,800 万股。配售后，本公司股本为 39,916.59 万元，同时，经本公司股东大会决议通过，公司更名为现代投资股份有限公司。通过六次法人股股权转让和股权变更后，本公司主要股东有：湖南省高速公路集团有限公司、华北高速公路股份有限公司。

2006 年 6 月，公司实施了股权分置改革，方案实施股份变更登记日登记在册的流通股股东每持有 10 股流通股将获得全体非流通股股东支付的 2.2 股对价股份，非流通股股东合计向流通股股东支付 47,160,498 股股份；公司向方案实施股权登记日登记在册的全体股东每 10 股派送现金红利 7.57 元（含税），扣税后社会公众股股东每 10 股实际获得现金 6.813 元。同时非流通股股东将所获现金红利全部转送给流通股股东，流通股股东每 10 股获送 6.525926 元（不含税）。流通股股东合计每持有 10 股流通股股份实得 14.095926 元现金（含税），其中 7.57 元含税，

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

6.525926 元免税，除红利税后，流通股股东最终每 10 股实际得到 13.338926 元。股权分置改革方案于 2006 年 6 月正式实施完毕，方案实施后，公司总股本不变。

根据《现代投资股份有限公司 2011 年年度股东大会决议》通过的 2011 年年度利润分配方案，以 2011 年年末股份总额 399,165,900 股为基数，向全体股东按每 10 股以资本公积转增 5 股，转增后股份总额为 598,748,850 股。

根据《现代投资股份有限公司 2012 年年度股东大会决议》，公司以 2012 年年末股份总额 598,748,850 股为基数，向全体股东按每 10 股以资本公积转增 3 股，转增后股份总额为 778,373,505 股。

根据《现代投资股份有限公司 2013 年年度股东大会决议》，公司以 2013 年年末股份总额 778,373,505 股为基数，向全体股东按每 10 股以资本公积转增 3 股，转增后股份总额为 1,011,885,556 股。

根据《现代投资股份有限公司 2016 年年度股东大会决议》，公司以 2016 年年末股份总额 1,011,885,556 股为基数，向全体股东按每 10 股以资本公积转增 5 股，转增后股份总额为 1,517,828,334 股。

公司法定代表人：周志中。最新营业执照统一社会信用代码：914300001837784984。截至 2019 年 5 月 31 日，公司股本总额 1,517,828,334.00 元。

（二）公司注册地、组织形式和总部地址

注册地及总部地址：长沙市天心区芙蓉南路二段 128 号现代广场。

（三）公司的业务性质和主要经营活动

本公司所处行业为道路运输业，主营业务为高速公路收费业务。

经营范围包括：投资经营公路、桥梁、隧道和渡口；投资高新技术产业、广告业、政策允许的其他产业；投资、开发、经营房地产业（凭资质方可经营）；投资、管理酒店业；高等级公路建设、收费及养护；提供高等级公路配套的汽车清洗、停靠服务（国家有专项规定的从其规定）；销售汽车配件、筑路机械、建筑材料（不含硅酮胶）及政策允许的金属材料。（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）。

（四）公司最终控制方的名称

本公司最终控制方为湖南省人民政府国有资产监督管理委员会。

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

（六）备考合并财务报表的批准及批准机构

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

本备考合并财务报表经公司董事会于 2019 年 8 月 13 日批准报出。

二、资产重组相关情况

（一）资产重组情况介绍

本次交易为拟通过发行股份及支付现金方式购买资产。

根据本公司《发行股份及支付现金购买资产预案》，本公司拟通过发行股份及支付现金相结合的方式，购买湖南轨道交通控股集团有限公司（以下简称"湘轨控股"）所持有的湖南长韶娄高速公路有限公司（以下简称"长韶娄"）100%的股权。

根据中瑞世联资产评估（北京）有限公司出具的《现代投资股份有限公司拟收购股权涉及的湖南长韶娄高速公路有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告》（中瑞评报字[2019]第000835 号），评估基准日 2019 年 5 月 31 日，采用资产基础法、收益法对湖南长韶娄高速有限公司股东全部权益市场价值进行评估，收益法评估结果为 432,237.99 万元。根据评估结果及经各方协商，标的资产（即交易对方合计持有的长韶娄 100%股权）的交易价格最终确定为 432,237.99 万元，其中：以发行股份方式支付对价 199,354.00 元，占交易价格的 46.12%，发行价格为上市公司审议本次资产重组的首次董事会决议公告日前 20 个交易日上市公司股票交易均价 6.12 元/股的 90%即 5.51 元/股，分别扣除 2017 年、2018 年年度权益分派每股派息 0.1 元和 0.15 元后即 5.26 元/股，股份发行数量为 379,000,000 股；支付现金对价 2,328,839,900.00 元，占交易价格的 53.88%。

本次发行股份的发行价格为公司第七届董事会第二十三次会议审议本次资产重组的决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价 6.12 元/股的 90%即 5.51 元/股，分别扣除 2017 年、2018 年年度权益分派每股派息 0.1 元和 0.15 元后即 5.26 元/股，本次交易本公司拟发行股份数量上限为 379,000,000 股，本次拟发行股份数量占发行后总股本的 19.98%，最终发行数量以经中国证监会核准的发行数量为准，由公司董事会根据股东大会的授权及发行时的实际情况确定。

（二）湖南长韶娄高速公路有限公司基本情况

1．公司基本信息及历史沿革

湖南长韶娄高速公路有限公司（以下简称"长韶娄"）成立于 2010 年 3 月，由湖南省公路建设投资有限公司投资组建。统一社会信用代码 914300005507302430，成立时注册资本为人民币 20,000.00 万元。法定代表人：吴月鸿。公司下设综合部、财务部、人力资源部、党群部、安全部、工程部、收费管理部、扫尾组、建设组等 9 个部门及下辖长沙、湘潭、娄底三个片区 9 个收费站。

2017 年 10 月 27 日湖南轨道交通控股集团有限公司第一届董事会 2017 年第 13 次会议决定，原则同意《关于长韶娄债权债务关系转移的议案》、《关于长韶娄债转股工作的议案》，同意湖南省公路建设投资有限公司持有的公司 100%股权无偿转移至湖南轨道交通控股集团有限公司名下，湖南省公路建设投资有限公司向湖南轨道交通控股集团有限公司平价转让其享有的公

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

司 24.5 亿元债权。

2017 年 11 月 30 日湖南轨道交通控股集团有限公司与长韶娄签订《债转股协议》，将其享有长韶娄 24.5 亿元债权全部转为股权；长韶娄于 2017 年 12 月 25 日办理完成工商变更登记。至此，长韶娄注册资本及实收资本变更为人民币 26.5 亿元，湖南轨道交通控股集团有限公司持有长韶娄 100%股权。

截至 2019 年 5 月 31 日，长韶娄注册资本及实收资本人民币 26.5 亿元，湖南轨道交通控股集团有限公司为长韶娄独资股东。

2．公司注册地、组织形式

公司注册地址：长沙市岳麓区含浦街道大坡村长韶娄高速办公楼。

组织形式：有限责任公司

3．公司的业务性质和主要经营活动

公司经营范围：以自有合法资金从事公路投资、建设、经营、养护和管理，公路相关产业的投资、经营及资产管理，房地产投资，加油站的投资及管理（不得从事股权投资、债权投资、短期财务性投资及面对特定对象开展受托资产管理等金融业务，不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发行票据、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务）；广告业务；（以下由分支机构经营，涉及凭许可的项目按本企业许可证核定的期限和范围从事经营）车用汽油、柴油、润滑油、食品、饮料、日用百货的零售，餐饮、修车、车辆救援、住宿服务。（依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

4．公司母公司及实际控制人

长韶娄母公司为湖南轨道交通控股集团有限公司，实际控制人为湖南省人民政府国有资产监督管理委员会。

三、备考合并财务报表的编制基础

（一）编制基础

本备考合并财务报表系公司拟通过发行股份和支付现金相结合的方式，购买湖南轨道交通控股集团有限公司所持有的长韶娄 100%股权之目的而编制。本备考合并财务报表，以经审计的长韶娄 2019 年 1-5 月及 2018 年度财务报表和本公司 2019 年 1-5 月（未经审计）及 2018 年度的合并财务报表为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”），在考虑以下特殊事项的情况下，基于本附注“四、重要会计政策及会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

1．本次重组需经湖南省国资委批准、公司股东大会审议通过及需经中国证监会核准后方可实施。本备考合并财务报表是假设本次重组已于 2018 年 1 月 1 日完成并依据重组完成后的股权架构编制。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2．根据重组方案，本次交易各方确认标的资产长韶娄价值为人民币 432,237.99 万元。本公司在编制备考合并财务报表时，假定于 2017 年 12 月 31 日，按 5.26 元/股向长韶娄原股东发行 37,900.00 万股，发行股份方式支付对价 199,354.00 万元，现金方式支付对价 232,883.99 万元，并据此增加本公司的股本和资本公积，未实际支付的现金人民币 232,883.99 万元计入其他应付款。

3．本备考合并财务报表未考虑发行股份购买资产产生的交易费用以及涉及的各项税费等。

4．固定资产评估增值情况

本次收购长韶娄固定资产评估基准日评估增值 1,537,829.44 元，假设该评估增值于 2017 年 12 月 31 日就存在，并对增值部分按固定资产折旧政策自 2018 年 1 月 1 日起在剩余折旧期限内计提折旧。

5．无形资产评估增值情况

本次收购长韶娄无形资产评估基准日评估增值 494,953,039.10 元，为特许经营权评估增值，假设该评估增值于 2017 年 12 月 31 日就存在，并按无形资产特许经营权摊销政策自 2018 年 1 月 1 日起在剩余经营期限内进行摊销。

6．本次重组不构成关联交易，备考合并财务报表按非同一控制下的企业合并编制，在考虑上述情况的基础上，因收购长韶娄 100%股权所形成的合并成本小于取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的金额计入备考前期的营业外收入，影响备考期初未分配利润 250,551,717.00 元，计算过程如下：

项　目	金　额
合并成本	4,322,379,900.00
长韶娄 2017 年 12 月 31 日净资产	4,200,563,465.60
固定资产评估增值	1,537,829.44
无形资产评估增值	494,953,039.10
评估增值产生的暂时性差异形成的递延所得税负债	124,122,717.14
长韶娄 2017 年 12 月 31 日可辨认净资产公允价值	4,572,931,617.00
合并成本小于取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的金额	250,551,717.00

（二）持续经营

本公司管理层已评价自报告期末起 12 个月的持续经营能力，本公司不存在可能导致对持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

四、重要会计政策及会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

本公司基于上述编制基础编制的备考合并财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）的要求，真实完整地反映了2019年5月31日、2018年12月31日的备考合并财务状况以及2019年1-5月、2018年度的备考合并经营成果等有关信息。

此外，本备考合并财务报表符合《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号-财务报告的一般规定》（2014年修订）（以下简称“第15号文（2014年修订）”）以及《关于上市公司执行新企业会计准则有关事项的通知》（会计部函〔2018〕453号）的列报和披露要求。

（二）会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

（三）记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

（四）计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

1．本公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

2．计量属性在报告期发生变化的报表项目

本公司自2019年1月1日起执行财政部于2017年发布的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7号）、《企业会计准则第23号——金融资产转移》（财会〔2017〕8号）、《企业会计准则第24号——套期会计》（财会〔2017〕9号）、《企业会计准则第37号——金融工具列报》（财会〔2017〕14号）（以下简称“新金融工具准则”）。

（1）新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个主要的计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。

（2）新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，以及贷款承诺和财务担保合同。

除此之外，报告期无其他计量属性发生变化的报表项目。

（五）企业合并

1．同一控制下企业合并的会计处理方法

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2．非同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，按以下顺序处理：

（1）调整长期股权投资初始投资成本。购买日之前持有股权采用权益法核算的，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2）确认商誉（或计入当期损益的金额）。将第一步调整后长期股权投资初始投资成本与购买日应享有子公司可辨认净资产公允价值份额比较，前者大于后者，差额确认为商誉；前者小于后者，差额计入当期损益。

通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形

（1）判断分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

（2）分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易属于“一揽子交易”的会计处理方法

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

在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

（3）分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易不属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司的投资未丧失控制权的，合并财务报表中处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额计入资本公积（资本溢价或股本溢价），资本溢价不足冲减的，调整留存收益。

处置对子公司的投资丧失控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

（六）合并财务报表

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

1．合并财务报表范围的确定原则

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

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

2．合并财务报表编制的方法

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

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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

（七）外币业务和外币报表折算

1．外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

2．外币财务报表折算

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

（八）金融工具

A. 以下政策自 2019 年 1 月 1 日起适用：

1．金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

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。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

（1）收取金融资产现金流量的权利届满；

（2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且（a）实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或（b）虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

2．金融资产分类和计量

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

本公司的金融资产于初始确认时根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的后续计量取决于其分类。

本公司对金融资产的分类，依据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的现金流量特征进行分类。

（1）以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。与此类金融资产相关利息收入，计入当期损益。

（3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

（4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为了能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

3．金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融负债与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时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）该项指定能够消除或显著减少会计错配；（2）根据正式书面文件载明的公司风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在公司内部以此为基础向关键管理人员报告；（3）该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

本公司在初始确认时确定金融负债的分类。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

（1）以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

（2）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(含属于金融负债的衍生工具)和初始确认时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。

4．金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；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。

5．金融资产减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。

（1）预期信用损失一般模型

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。本公司对信用风险的具体评估，详见附注“十、与金融工具相关的风险”。

通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具体来说，本公司将购买或源生时未发生信用减值的金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具的减值有不同的会计处理方法：

第一阶段：信用风险自初始确认后未显著增加

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入（若该工具为金融资产，下同）。

第二阶段：信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额和实际利率计算利息收入。

第三阶段：初始确认后发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，但对利息收入的计算不同于处于前两阶段的金融资产。对于已发生信用减值的金融资产，企业应当按其摊余成本（账面余额减已计提减值准备，也即账面价值）和实际利率计算利息收入。

对于购买或源生时已发生信用减值的金融资产，企业应当仅将初始确认后整个存续期内预期信用损失的变动确认为损失准备，并按其摊余成本和经信用调整的实际利率计算利息收入。

（2）本公司对在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，选择不与其初始确认时的信用风险进行比较，而直接做出该工具的信用风险自初始确认后未显著增加的假定。

如果企业确定金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，也不一定会降低借款人履行其支付合同现金流量义务的能力，那么该金融工具可被视为具有较低的信用风险。

（3）应收款项及租赁应收款

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项，采用预期信用损失的简化模型，始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本公司对包含重大融资成分的应收款项和《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款，本公司作出会计政策选择，选择采用预期信用损失的简化模型，即按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

6．金融资产转移

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

B. 以下政策适用于 2018 年度：

1．金融资产和金融负债的分类

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

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

2．金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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

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

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

的金额；2）初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

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

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

3．金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

4．主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

5．金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

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

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

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

6．特许经营权

（1）特许经营权定义

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

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

（2）确认和计量

特许经营权服务协议属于《企业会计准则解释第 2 号》规范核算的范围，特许经营的资产可列作金融资产或无形资产。依据相关《特许经营协议》，如果合同规定了基本处理量条款，项目公司在有关基础设施建成后，从事经营的一定期间内有权利向服务的对象收取确定金额的

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

货币资金，该权利构成一项无条件收取货币资金的权利，根据项目实际情况确认金融资产，列入长期应收款核算，并按照实际利率法确定各期的回收成本以及摊余成本。如果合同未规定基本处理量条款，项目公司在有关基础设施建成后，有权利向服务的对象收取费用，但收取的费用金额是不确定的，并不构成一项无条件收取货币资金的权利，公司将特许经营权初始投资成本确认为无形资产，并根据合同约定，在特许经营期限内平均摊销或采用工作量法摊销。

（3）利率的选择

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

（九）应收款项

A．以下政策自 2019 年 1 月 1 日起适用：

对于应收票据、应收账款、其他应收款及应收融资租赁款，无论是否存在重大融资成分，本公司采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对应收款项预期信用损失进行估计。具体计提方法如下：

1．期末对有客观证据表明其已发生减值的应收款项单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；对应收政府和国有企业款项单独进行减值测试，根据合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间的差额的现值，确认减值损失，计提坏账准备。

2．当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征划分应收款项组合，在组合基础上计算预期信用损失。

公司账龄组合采用预期信用损失的简化模型，始终按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。账龄组合与整个存续期间预期信用损失率对照表如下：

应收款项账龄	预期信用损失率（%）
1 年以内（含 1 年）	0
1-2 年（含 2 年）	5
2-3 年（含 3 年）	10
3-4 年（含 4 年）	30
4-5 年（含 5 年）	50
5 年以上	100

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

B．以下政策适用于 2018 年度：

1．单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

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

2．按组合计提坏账准备应收款项

对单项金额不重大的应收款项，按账龄分析法划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算应计提的坏账准备。按组合计提坏账准备应收款项采用账龄分析法计提。对纳入合并报表范围的关联方应收款项不计提坏账准备。

账龄分析法：

账　龄	比例（%）
1 年以内（含 1 年）	
1-2 年（含 2 年）	5
2-3 年（含 3 年）	10
3-4 年（含 4 年）	30
4-5 年（含 5 年）	50
5 年以上	100

3．单项金额虽不重大但单项计提减值准备的应收款项

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

4．长期应收款

本公司将按合同约定收款期限在 1 年以上的 BT 项目和确认为金融资产的 BOT、TOT 项目特许经营权等应收款项在长期应收款核算。

合同约定收款期限内 BT 项目和确认为金融资产的 BOT、TOT 项目特许经营权的长期应收款不计提坏账准备。合同约定的收款期满日为账龄计算的起始日，长期应收款转入应收账款，按应收款项的减值方法计提坏账准备。

对应收票据、预付款项、应收利息等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（十）存货

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

1．存货的分类

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

2．发出存货的计价方法

（1）原材料、委托加工物资及库存商品发出按加权平均法核算；

（2）周转材料于领用时一次性计入成本费用；

（3）按开发项目实际开发支出结转开发产品成本。

3．存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

4．存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5．低值易耗品的摊销方法

按照一次转销法进行摊销。

（十一）持有待售

公司将同时满足下列条件的企业组成部分（或非流动资产）划分为持有待售：（1） 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2） 出售极可能发生，已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺（确定的购买承诺，是指企业与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。），预计出售将在一年内完成。已经获得按照有关规定需得到相关权力机构或者监管部门的批准。

公司将持有待售的预计净残值调整为反映其公允价值减去出售费用后的净额（但不得超过该项持有待售的原账面价值），原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

公司因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将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。

（十二）终止经营

终止经营，是指公司满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

1．该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

2．该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

3．该组成部分是专为转售而取得的子公司。

公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。

（十三）长期股权投资

1．投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积(资本溢价或股本溢价)；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

分步实现同一控制下企业合并的，以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

（3）除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2．后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益，并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

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

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位其他综合收益的变动，按照应享有或应分担的其他综合收益份额，确认其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。

3．确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额；重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

定。

4．长期股权投资的处置

（1）部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权时，将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

（2）部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的，对于处置的股权，结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额，确认为投资收益（损失）；同时，对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

5．减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（十四）投资性房地产

本公司投资性房地产包括用于出租的房屋建筑物。

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

（十五）固定资产

1．固定资产确认条件

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

2．固定资产计价方法

外购的固定资产按实际支付的购买价款减去可抵扣的增值税进项税额加上其他相关税费、运输费、装卸费和专业人员服务费等计价；自行建造的固定资产按建造该资产达到预定可使用状态前所发生的必需支出计价；投资者投入的固定资产按投资合同或协议约定的价值计价；非货币性交易、债务重组等取得的固定资产按相关会计准则确定的方法计价。

3．固定资产折旧

（1）高速公路特许经营权固定资产折旧

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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

（2）其他固定资产折旧

采用直线法，按分类折旧率计算折旧，各类固定资产年折旧率如下：

资产类别	折旧年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	30-40	3	2.43-3.23
运输工具	5-8	3	12.13-19.40
专用设施	5-10	3	9.70-19.40
其他	5-10	3	9.70-19.40

4．固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（十六）在建工程

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

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

（十七）无形资产

1．公司无形资产包括土地使用权、专利权、非专利权技术、特许经营权（如公路收费经营权）等，在取得时按实际成本进行初始计量。

2．无形资产摊销方法

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

（1）高速公路特许经营权无形资产摊销

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

期限。

（2）其他无形资产摊销

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

3．无形资产使用寿命按下列标准进行估计

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

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

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

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

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

（1）首先，将内部研究开发项目区分为研究阶段和开发阶段

研究阶段是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查阶段。

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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

1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

3）无形资产产生经济利益的方式；

4）有足够的技术、服务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（十八）长期待摊费用

本公司长期待摊费用包括高速公路联络线管养费、固定资产装修费等。

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

（十九）借款费用

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

1．借款费用资本化金额

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

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

2．借款费用资本化期间

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

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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

（二十）职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

1．短期薪酬

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

2．辞退福利

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

3．设定提存计划

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

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

（二十一）政府补助

1．政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2．与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

如相关文件有明确规定需达到一定标准后验收的，则在收到政府补助时计入递延收益，项目验收后计入当期损益。

3．政府补助的确认和计量

当有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按应收金额确认为政府补助；除此之外，政府补助均于实际收到时确认。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；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

4．本公司政府补助的核算方法为总额法

（1）与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

（2）与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

1）用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

2）用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

5．与公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

6．本公司将取得的政策性优惠贷款贴息按照财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本公司两种情况处理：

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

（2）财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

（二十二）收入

本公司收入主要包括车辆通行费收入、商品销售收入、提供劳务收入、建造合同收入等，各类收入确认的政策如下：

1．车辆通行费收入在取得了收款凭据时确认收入。

2．商品销售收入

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

根据具体销售合同约定，按以下两种方式确认销售收入：

（1）不承担安装义务

本公司将产品运输到合同约定地点，由客户负责签收，公司依据签收单回执，确认销售收入。

（2）承担安装义务

在产品安装验收合格后确认销售收入。

3．提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已完工作的测量、已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例、已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：（1）收入的金额能够可靠地计量；（2）相关的经济利益很可能流入公司；（3）交易的完工程度能够可靠地确定；（4）交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

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

4．期货业务手续费收入在为客户办理买卖期货合约款项清算时确认收入。

5．担保费收入，在下列条件均能满足时予以确认

（1）担保合同成立并承担相应担保责任；

（2）与担保合同相关的经济利益能够流入公司；

（3）与担保合同相关的收入能够可靠地计量。

6．广告收入按广告制作已经完成，并取得了收款凭据时确认收入。

7．建造合同收入

在建造合同的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认合同收入和合同费用。合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。

建造合同的结果能够可靠估计是指同时满足：（1）合同总收入能够可靠地计量；（2）与合同相关的经济利益很可能流入公司；（3）实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；（4）合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

如建造合同的结果不能可靠地估计，但合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；合同成本不可能收回的，在

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。使建造合同的结果不能可靠估计的不确定因素不复存在的，按照完工百分比法确定与建造合同有关的收入和费用。合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。

本公司 BT 业务经营方式为"建造—转移"，即政府或代理公司与公司签订垃圾处理场的投资建设回购协议，公司进行垃圾处理场等项目工程建设，工程完工后移交政府，政府根据回购协议在规定的期限内支付回购资金（含投资回报）。

对于采用 BT 模式参与公共基础设施建设，公司同时提供建造服务的，建造期间，对于所提供的建造服务按照建造合同确认相关的收入和成本，建造合同收入按应收取对价的公允价值计量，同时确认长期应收款；公司未提供建造服务的，按照建造过程中支付的工程价款等考虑合同规定，确认长期应收款。其中，长期应收款采用摊余成本计量并按期确认利息收入，实际利率在长期应收款存续期间内一般保持不变。

8．提供特许经营权服务的相关收入确认

（1）建设期间（仅 BOT 特许经营权项目）的建造合同收入的确认

公司提供实际建造服务，所提供的建造服务符合《企业会计准则第 15 号——建造合同》和《企业会计准则解释 2 号》规定的，按照《企业会计准则第 15 号——建造合同》和《企业会计准则解释 2 号》确认建造合同的收入，详见收入会计政策 7。

公司未提供实际建造服务，将基础设施建造发包给其他方的，不确认建造服务收入。

（2）运营期间的收入确认

1）金融资产核算模式收入确认

依据相关《特许经营协议》，对于确认为金融资产的特许经营权合同，公司当期收到的垃圾处理费中包括了项目投资本金的回收、投资本金的利息回报以及垃圾处理运营收入，公司根据实际利率法计算项目投资本金的回收和投资本金的利息回报，并将垃圾处理费扣除项目投资本金和投资本金的利息回报后的金额确认为运营收入。

2）无形资产核算模式收入确认

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

（二十三）递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

税资产或递延所得税负债。

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

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

（二十四）经营租赁、融资租赁

1.经营租赁

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

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

2.融资租赁

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

（二十五）套期保值

A. 以下政策自 2019 年 1 月 1 日起适用：

套期，是指企业为管理外汇风险、利率风险、价格风险、信用风险等特定风险引起的风险敞口，指定金融工具为套期工具，以使套期工具的公允价值或现金流量变动，预期抵销被套期项目全部或部分公允价值或现金流量变动的风险管理活动。

1. 本公司套期为公允价值套期。

2. 公允价值套期同时满足下列条件的，才能运用本准则规定的套期会计方法进行处理：

（1）套期关系仅由符合条件的套期工具和被套期项目组成；

（2）在套期开始时，公司正式指定了套期工具和被套期项目，并准备了关于套期关系和企业从事套期的风险管理策略和风险管理目标的书面文件。该文件至少载明了套期工具、被套期项目、被套期风险的性质以及套期有效性评估方法（包括套期无效部分产生的原因分析以及套期比率确定方法）等内容；

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（3）套期关系符合套期有效性要求。套期同时满足下列条件的，企业应当认定套期关系符合套期有效性要求：

1）被套期项目和套期工具之间存在经济关系。该经济关系使得套期工具和被套期项目的价值因面临相同的被套期风险而发生方向相反的变动。

2）被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位。

3）套期关系的套期比率，应当等于企业实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比，但不应当反映被套期项目和套期工具相对权重的失衡，这种失衡会导致套期无效，并可能产生与套期会计目标不一致的会计结果。

企业应当在套期开始日及以后期间持续地对套期关系是否符合套期有效性要求进行评估，尤其应当分析在套期剩余期限内预期将影响套期关系的套期无效部分产生的原因。企业至少应当在资产负债表日及相关情形发生重大变化将影响套期有效性要求时对套期关系进行评估。

套期关系由于套期比率的原因而不再符合套期有效性要求，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，企业应当进行套期关系再平衡。

3.套期的会计处理。

公允价值套期满足运用套期会计方法条件的，应当按照下列规定处理：

（1）套期工具产生的利得或损失应当计入当期损益。如果套期工具是对选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分）进行套期的，套期工具产生的利得或损失应当计入其他综合收益。

（2）被套期项目因被套期风险敞口形成的利得或损失应当计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。

B. 以下政策适用于2018年度：

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

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

3．套期会计处理

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

的账面价值。

4．套期关系终止

发生下列情况之一时，套期关系终止：

（1）因风险管理目标的变化，公司不能再指定既定的套期关系；

（2）套期工具被平仓或到期交割；

（3）被套期项目风险敞口消失；

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

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

五、税项

（一）主要税种及税率

税　种	计税依据	税率（%）
增值税	应税收入增值额	17、16、13、11、10、9、6、5、3
城市维护建设税	应缴流转税额	7、5、1
教育费附加	应缴流转税额	3
地方教育附加	应缴流转税额	2
企业所得税	应纳税所得额	25、15、16.5、10
其他税项	按国家和地方税务部门规定计缴	

注1：本公司及子公司长韶娄通行费收入适用3%增值税税率，子公司大宗商品贸易收入中农产品2018年5月1日前适用11%增值税税率，2018年5月1日后适用10%增值税税率；其他大宗商品贸易收入2018年5月1日前适用17%增值税税率，2018年5月1日后16%增值税税率；垃圾处理服务收入、设备及材料销售收入在2018年5月1日前适用17%增值税税率，2018年5月1日后适用16%增值税税率；环保工程收入在2018年5月1日前适用11%的增值税税率，2018年5月1日适用10%增值税税率；技术服务费收入，资金占用费收入适用6%增值税税率；本公司及子公司原适用16%和10%增值税税率的，自2019年4月1日起，税率分别调整为13%和9%。本公司按收费高速公路所处路段分别适用1%、5%、7%的城市维护建设税率，子公司按所在地分别适用1%、5%、7%的城市维护建设税率。

注2：子公司湖南现代环境科技股份有限公司适用15%的企业所得税优惠税率，子公司菲力

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

克产业有限公司、大有期货香港有限公司和现代资本管理（香港）有限公司适用注册地香港16.5%的利得税率，子公司长沙现代雅境物业管理有限公司等小微企业适用10%的企业所得税率。除此之外，本公司及其他子公司适用25%的企业所得税率。

（二）重要税收优惠政策及其依据

1．子公司湖南现代环境科技股份有限公司于 2012 年 8 月 13 日取得高新技术企业资格，享受 15%的企业所得税优惠税率，有效期至 2015 年 8 月 12 日；2015 年 10 月 28 日通过复审，重新取得高新技术企业证书，有效期至 2018 年 10 月 28 日。2018 年 12 月 3 日取得复审后的高新技术企业证书，有效期三年。

2．湖南现代环境科技股份有限公司新宁分公司根据新宁县国家税务局盖章确认的企业所得税优惠事项备案表，享受三免三减半的企业所得税优惠政策，优惠期限为 2013 年-2018 年，2018 年度享受减半征收企业所得税。根据财税[2015]78 号文，自 2015 年 7 月 1 日起垃圾处理劳务享受即征即退的税收优惠政策，退税比例为已缴税款的 70%，2018 年度、2019 年 1-5 月相关税收优惠政策延续。

3．湖南现代环境科技股份有限公司炎陵分公司根据炎陵县国家税务局盖章确认的企业所得税税收优惠备案表，享受三免三减半的企业所得税优惠政策，优惠期限为 2013 年-2018 年，2018 年度享受减半征收企业所得税。根据财税[2015]78 号文，自 2015 年 7 月 1 日起垃圾处理劳务享受即征即退的税收优惠政策，退税比例为已缴税款的 70%，2018 年度、2019 年 1-5 月相关税收优惠政策延续。

4．湖南现代环境科技股份有限公司屈原分公司根据岳阳市屈原管理区国家税务局盖章确认的优惠备案表，享受三免三减半的企业所得税优惠政策，优惠期限为 2013 年至 2018 年，2018 年度享受减半征收。根据财税[2015]78 号文，自 2015 年 7 月 1 日起垃圾处理劳务享受即征即退的税收优惠政策，退税比例为已缴税款的 70%，2018 年度、2019 年 1-5 月相关税收优惠政策延续。

5．湖南现代环境科技股份有限公司云溪分公司根据岳阳市云溪区国家税务局盖章确认的企业所得税优惠备案表，享受三免三减半的企业所得税优惠政策，优惠期限为 2013 年-2018 年，2018 年度享受减半征收。根据财税[2015]78 号文，自 2015 年 7 月 1 日起垃圾处理劳务享受即征即退的税收优惠政策，退税比例为已缴税款的 70%，2018 年度、2019 年 1-5 月相关税收优惠政策延续。

6．湖南现代环境科技股份有限公司湘阴分公司根据财税[2015]78 号文，自 2015 年 7 月 1 日起垃圾处理劳务享受即征即退的税收优惠政策，退税比例为已缴税款的 70%，2018 年度、2019 年 1-5 月该税收优惠政策延续。

7．湖南现代环境科技股份有限公司衡东分公司根据衡东县国家税务局盖章确认的纳税人减免税申请审批表，享受三免三减半的企业所得税优惠政策，优惠期限为 2015 年-2020 年，2018 年度、2019 年 1-5 月享受减半征收。根据财税[2015]78 号文，自 2015 年 7 月 1 日起垃圾处理

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

劳务享受即征即退的税收优惠政策，退税比例为已缴税款的 70%，2018 年度、2019 年 1-5 月相关税收优惠政策延续。

8．常宁现代固废处置有限公司根据常宁市国家税务局盖章确认的纳税人减免税申请审批表，享受三免三减半的企业所得税优惠政策，优惠期限为 2014 年-2019 年，2018 年度、2019 年 1-5 月享受减半征收。

9．湖南现代环境科技股份有限公司耒阳项目污水处理、垃圾处理劳务收入据财税[2015]78 号文，自 2015 年 7 月 1 日起享受即征即退的税收优惠政策，退税比例为已缴税款的 70%，2018 年度、2019 年 1-5 月相关税收优惠政策延续。

六、会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明

（一）会计政策变更

1．本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行《财政部关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）的相关规定。该会计政策变更对备考合并财务报表列报的影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
将“应收利息”、“应收股利”和“其他应收款”合并为“其他应收款”列示	备考合并资产负债表：“其他应收款”2019 年 5 月 31 日列示金额 791,841,973.66 元，2018 年 12 月 31 日列示金额 1,443,864,690.85 元。
将“固定资产”和“固定资产清理”合并为“固定资产”列示	备考合并资产负债表：“固定资产”2019 年 5 月 31 日列示金额 2,076,532,860.20 元，2018 年 12 月 31 日列示金额 2,144,693,167.05 元。
将“在建工程”和“工程物资”合并为“在建工程”列示	备考合并资产负债表：“在建工程”2019 年 5 月 31 日列示金额 1,946,562,812.26 元，2018 年 12 月 31 日列示金额 2,973,058,164.50 元。
将“应付利息”、“应付股利”和“其他应付款”合并为“其他应付款”列示	备考合并资产负债表：“其他应付款”2019 年 5 月 31 日列示金额 3,493,733,350.96 元，2018 年 12 月 31 日列示金额 3,662,737,020.41 元。
将“长期应付款”和“专项应付款”合并为“长期应付款”列示	备考合并资产负债表：“长期应付款”2019 年 5 月 31 日列示金额 1,522,056.95 元，2018 年 12 月 31 日列示金额 1,532,150.28 元。
在“财务费用”下增加其中项“利息费用”、“利息收入”	备考合并利润表：“其中：利息费用” 2019 年 1-5 月列示金额 379,515,662.23 元，2018 年度列示金额 877,707,517.83 元；“利息收入”2019 年 1-5 月列示金额 31,806,111.14 元，2018 年度列示金额 23,268,417.94 元。
新增研发费用报表科目，研发费用不再在管理费用科目核算	备考合并利润表：增加 2019 年 1-5 月研发费用 1,910,675.24 元，减少管理费用 1,910,675.24 元；增加 2018 年度研发费用 5,947,673.78 元，减少管理费用 5,947,673.78 元。
新增信用减值损失报表科目	备考合并利润表：“信用减值损失”2019 年 1-5 月列示金额 -34,225,914.37 元 ，2018 年度不适用。

2．本公司 2019 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则第 22 号——金融工具确

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

认和计量》（财会〔2017〕7号）、《企业会计准则第23号——金融资产转移》（财会〔2017〕8号）、《企业会计准则第24号——套期会计》（财会〔2017〕9号）以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》（财会〔2017〕14号）相关规定，根据累积影响数，调整年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整，变更后的会计政策详见附注四、（八）。该会计政策变更对本公司备考合并财务报表2019年1月1日的列报影响如下：

（1）本公司将原金融工具准则下按摊余成本计量的理财产品、信托产品本金和收益，原列报科目为其他流动资产、其他应收款（应收利息），调整至交易性金融资产。该事项减少备考合并其他流动资产171,288,779.89元、其他应收款（应收利息）9,423,631.74元，增加备考合并交易性金融资产180,712,411.63元。

（2）本公司将原金融工具准则下按公允价值计量的可供出售金融资产权益工具投资调整至其他权益工具投资，按成本计量的可供出售金融资产权益工具投资调整至其他非流动金融资产。该事项减少备考合并可供出售金融资产64,971,968.44元，增加备考合并其他权益工具投资53,168,090.13元、其他非流动金融资产11,803,878.31元。

（3）本公司将原金融工具准则下在以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债科目列报的重分类至交易性金融资产、交易性金融负债列报。该事项减少备考合并以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债分别为120,512,672.26元、31,835,848.85元，增加备考合并交易性金融资产、交易性金融负债分别为120,512,672.26元、31,835,848.85元。

（二）会计估计变更

1．会计估计变更的内容和原因

（1）2018年1月1日以前，子公司长韶娄根据湖南省交通勘察设计所于2010年2月基于当时的交通量状况、路网规划、收费政策等，对长韶娄高速公路预计通车后的交通量和通行费收入进行预测并出具的《湖南省长沙经韶山至娄底高速公路工程可行性研究报告》，采用车流量法对长韶娄高速公路资产进行摊销；考虑距离该可行性研究报告出具时间已超过8年，自可研报告出具以来，我国经济快速发展，湖南省相关路网规划发生了较大调整，高速公路收费政策亦发生了变化，故自2018年1月1日起，长韶娄根据湖南省交通规划勘察设计院有限公司于2018年1月出具的《湖南省长沙至韶山至娄底高速公路交通量及收费收入预测咨询报告》，根据重新预测后的未来车流量对长韶娄高速公路资产进行摊销。

（2）公司原聘请湖南省交通规划勘察设计院有限公司于2018年1月出具《湖南省长沙至韶山至娄底高速公路交通量及收费收入预测咨询报告》及公司于2018年10月估计的《未来盈利预测表》，由于实际情况发生变化，公司聘请湖南省交通规划勘察设计院有限公司于2019年8月重新出具了《湖南省长沙至韶山至娄底高速公路交通量及收费收入预测咨询报告》，同时调整了《未来盈利预测表》，根据盈利预测的变化，未来税前利润可弥补亏损的金额相应发生了变化，并据此调整了2018年12月31日递延所得税资产。

2．会计估计变更对公司经营成果的影响数

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

根据《企业会计准则第 28 号－会计政策、会计估计变更和差错更正》及其相关规定，公司对上述会计估计变更采用未来适用法处理，无需追溯调整，未来车流量预测变更增加 2018 年度、2019 年 1-5 月净利润分别为 11,858,875.76 元、5,100,152.65 元（含评估增值部分）；未来盈利预测变更减少 2018 年度净利润 77,397,847.92 元，不影响 2019 年 1-5 月净利润。

（三）前期会计差错更正

本公司本报告期无前期会计差错更正事项。

七、备考合并财务报表主要项目注释

注：以下所披露的备考合并财务报表项目注释中，除特别说明外，期末指 2019 年 5 月 31 日，本期指 2019 年 1-5 月。

（一）货币资金

1．分类列示

项　目	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
现金	45,103,523.10	60,170.77
银行存款	2,200,175,030.53	2,460,228,311.68
其他货币资金	1,102,399,251.06	976,419,218.84
合　计	3,347,677,804.69	3,436,707,701.29
其中：存放在境外的款项总额	111,149,936.98	64,911,187.60

2．期末货币资金余额中除定期存款125,000,000.00元、期货履约保证金434,754,512.57元、复垦保证金30,754,771.18元、涉诉冻结款2,290,440.62元、准备金存款527,482,408.63元以及其他受限资金74,500,000.00元外，不存在其他抵押、质押、冻结等对使用有限制款项。

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

（二）交易性金融资产

项　目	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,876,554,339.81	不适用
其中：衍生金融资产	46,615,373.68	不适用
理财产品	1,773,607,966.13	不适用
基金投资	56,331,000.00	不适用
合　计	1,876,554,339.81	

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

注：期末衍生金融资产由子公司进行的期货交易产生，于交易发生时，通过期货经纪公司支付交易保证金取得期货交易合约，期末以活跃市场报价作为确定在手合约公允价值的计量基础，据此调整衍生金融资产的账面价值。

（三）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项　目	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
交易性金融资产		120,512,672.26
其中：权益工具投资		37,962,647.35
衍生金融资产		18,512,644.91
其他		64,037,380.00
合　计		120,512,672.26

（四）应收票据

1．分类列示

项　目	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	2,050,000.00	6,516,250.00
合　计	2,050,000.00	6,516,250.00

2．期末无已质押的应收票据。

3．期末无已背书或贴现但尚未到期的应收票据。

4．期末无因出票人无力履约而转为应收账款的票据。

（五）应收账款

1．分类列示

类　别	2019 年 5 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的应收账款	295,573,635.26	56.78	10,148,069.27	3.43	285,425,565.99
按预期信用风险账龄组合计提坏账准备的应收账款	225,005,965.23	43.22	20,222,342.06	8.99	204,783,623.17
合　计	520,579,600.49	100	30,370,411.33		490,209,189.16

续上表：

类　别	2018 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	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	7,000,000.00	1.29			7,000,000.00

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2018 年 12 月 31 日

类 别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例(%)	金 额	计提比例(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	522,555,180.53	95.97	20,608,739.46	3.94	501,946,441.07
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	14,894,989.07	2.74	10,030,809.65	67.34	4,864,179.42
合 计	544,450,169.60	100	30,639,549.11		513,810,620.49

2．按单项计提坏账准备：

2019 年 5 月 31 日

名 称	余额	坏账准备余额	计提比例（%）	计提理由
湖南省高速公路集团有限公司	257,121,147.25			预期未来收取的现金流量等于合同应收的现金流量
长沙城投机场迁建投资开发有限责任公司	17,547,165.00	236,448.04	1.35	预期未来收取的现金流量低于合同应收的现金流量
湘阴县城市管理行政执法局	7,000,000.00			预期未来收取的现金流量等于合同应收的现金流量
中国铁建大桥工程局集团有限公司福平铁路 FPZQ-4 标项目经理部	4,739,406.33	2,369,703.17	50.00	预期未来收取的现金流量低于合同应收的现金流量
中铁四局集团第四工程有限公司	2,554,873.93	2,554,873.93	100.00	预期未来收取的现金流量低于合同应收的现金流量
中铁二十四局集团福建铁路建设有限公司	1,566,224.44	1,233,112.22	78.73	预期未来收取的现金流量低于合同应收的现金流量
耒阳市城市管理局	861,000.00			预期未来收取的现金流量等于合同应收的现金流量
中铁十四局集团有限公司沪通铁路工程站前 1 标项目部	859,772.80	429,886.40	50.00	预期未来收取的现金流量低于合同应收的现金流量
中铁十九局集团第六工程有限公司	728,623.76	728,623.76	100.00	预期未来收取的现金流量低于合同应收的现金流量
中铁十局集团物资工贸有限公司	571,631.11	571,631.11	100.00	预期未来收取的现金流量低于合同应收的现金流量
中铁四局集团有限公司南京分公司	507,583.49	507,583.49	100.00	预期未来收取的现金流量低于合同应收的现金流量
中铁四局集团第二工程有限公司	503,828.94	503,828.94	100.00	预期未来收取的现金流量低于合同应收的现金流量
中铁四局集团有限公司淮萧客车联络线工程指挥部工地材料厂	364,470.37	364,470.37	100.00	预期未来收取的现金流量低于合同应收的现金流量
中铁十九局集团第五工程有限公司	220,592.80	220,592.80	100.00	预期未来收取的现金流量低于合同应收的现金流量

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

名 称	2019 年 5 月 31 日			
	余额	坏账准备余额	计提比例（%）	计提理由
中铁二十四局集团有限公司	153,963.57	153,963.57	100.00	预期未来收取的现金流量低于合同应收的现金流量
中铁六局集团有限公司交通工程分公司	116,976.72	116,976.72	100.00	预期未来收取的现金流量低于合同应收的现金流量
中铁四局集团上海工程有限公司	106,341.34	106,341.34	100.00	预期未来收取的现金流量低于合同应收的现金流量
中铁六局集团有限公司衢宁铁路工程（福建段）站前 I 标项目经理部第一分部	50,033.41	50,033.41	100.00	预期未来收取的现金流量低于合同应收的现金流量
合 计	295,573,635.26	10,148,069.27		

3．按预期信用风险账龄组合或账龄分析法组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	2019 年 5 月 31 日			2018 年 12 月 31 日		
	金 额	坏帐准备	计提比例（%）	金 额	坏帐准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	97,523,571.97			387,859,099.75		
1-2 年（含 2 年）	54,057,733.66	2,702,886.68	5	60,929,256.83	3,046,462.84	5
2-3 年（含 3 年）	46,720,591.83	4,672,059.18	10	47,017,525.18	4,701,752.52	10
3-4 年（含 4 年）	19,374,412.49	5,812,323.75	30	19,421,850.49	5,826,555.15	30
4-5 年（含 5 年）	589,165.67	294,582.84	50	586,958.67	293,479.34	50
5 年以上	6,740,489.61	6,740,489.61	100	6,740,489.61	6,740,489.61	100
合 计	225,005,965.23	20,222,342.06		522,555,180.53	20,608,739.46	

4．按账龄列示

账 龄	2019 年 5 月 31 日余额
1 年以内（含 1 年）	372,191,884.22
1-2 年（含 2 年）	57,708,735.16
2-3 年（含 3 年）	63,113,913.34
3-4 年（含 4 年）	19,374,412.49
4-5 年（含 5 年）	589,165.67
5 年以上	7,601,489.61
合 计	520,579,600.49

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

5．报告期内计提、收回或转回的坏账准备情况

项　目	2019 年 1-5 月	2018 年度
本期计提应收账款坏账准备	-269,137.78	4,935,492.73
本期收回或转回的应收账款坏账准备	无	2,326,193.59

6．本报告期无实际核销的应收账款。

7．期末应收账款金额前五名情况

单位名称	2019 年 5 月 31 日	占应收账款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
应收账款前五名合计	376,003,856.23	72.23	4,106,861.82

8．本报告期无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

9．期末无因转移应收账款而继续涉入形成的资产、负债。

（六）预付款项

1．按账龄列示

账　龄	2019 年 5 月 31 日	比例（%）	2018 年 12 月 31 日	比例（%）
1 年以内（含 1 年）	268,810,114.07	98.39	67,459,625.20	94.06
1-2 年（含 2 年）	1,078,519.71	0.39	1,314,410.97	1.83
2-3 年（含 3 年）	901,535.45	0.33	527,474.15	0.74
3 年以上	2,443,299.57	0.89	2,417,242.51	3.37
合　计	273,233,468.80	100	71,718,752.83	100

2．期末无账龄超过1年的重要预付款项。

3．期末预付款项金额前五名情况

单位名称	2019 年 5 月 31 日	占预付款项期末余额合计数的比例（%）
预付款项前五名金额合计	138,206,165.31	50.58

（七）其他应收款

项　目	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应收利息	11,013,780.79	21,194,172.97
应收股利		
其他应收款	780,828,192.87	1,422,670,517.88
合　计	791,841,973.66	1,443,864,690.85

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

1．应收利息

项　目	2019年5月31日	2018年12月31日
协定存款		9,423,631.74
委托贷款	6,821,999.97	1,366,500.50
定期存款	4,191,780.82	2,934,246.57
资金拆借		7,217,997.80
其他		251,796.36
合　计	11,013,780.79	21,194,172.97

2．其他应收款

（1）其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	2019年5月31日	2018年12月31日
代垫长韶娄高速辅道建设支出及相应资金占用费	516,165,905.35	1,086,416,072.02
往来款	133,686,723.47	182,329,885.81
资金拆借款	69,635,707.42	77,563,445.40
代建支出	40,821,162.49	40,821,162.49
押金及保证金	18,703,884.44	51,666,279.99
应收赔偿款	18,133,100.00	18,133,100.00
代扣代缴款	13,412,362.71	
到期委托贷款	10,000,000.00	10,000,000.00
员工备用金	3,453,015.46	3,294,417.15
其他	24,776,349.90	16,217,897.62
合　计	848,788,211.24	1,486,442,260.48

（2）报告期内按账龄列示或者分类列示

1）按账龄列示

账　龄	2019年5月31日余额
1年以内（含1年）	141,013,055.78
1-2年（含2年）	88,886,700.73
2-3年（含3年）	106,016,546.71
3-4年（含4年）	428,583,542.24
4-5年（含5年）	72,480,809.36
5年以上	11,807,556.42
合　计	848,788,211.24

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2）分类列示

类 别	2019 年 5 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		
	金 额	比例（%）	金 额	计提比例（%）	账面价值
按单项计提坏账准备的其他应收款	762,861,118.56	89.88	62,125,531.98	8.14	700,735,586.58
按预期信用风险账龄组合计提坏账准备的其他应收款	85,927,092.68	10.12	5,834,486.39	6.79	80,092,606.29
合 计	848,788,211.24	100	67,960,018.37		780,828,192.87

接上表：

类 别	2018 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		
	金 额	比例（%）	金 额	计提比例（%）	账面价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	1,396,992,461.38	93.98	44,765,830.93	3.20	1,352,226,630.45
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	69,683,782.61	4.69	6,712,130.37	9.63	62,971,652.24
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	19,766,016.49	1.33	12,293,781.30	62.20	7,472,235.19
合 计	1,486,442,260.48	100	63,771,742.60		1,422,670,517.88

3）按预期信用风险账龄组合或账龄分析法组合计提坏账准备的其他应收款

账 龄	2019 年 5 月 31 日			
	金 额	比例（%）	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	50,849,865.31	59.18		
1-2 年（含 2 年）	9,852,789.26	11.47	492,639.47	5
2-3 年（含 3 年）	20,374,248.98	23.71	2,037,424.90	10
3-4 年（含 4 年）	872,114.06	1.01	261,634.22	30
4-5 年（含 5 年）	1,870,574.55	2.18	935,287.28	50
5 年以上	2,107,500.52	2.45	2,107,500.52	100
合 计	85,927,092.68	100	5,834,486.39	

接上表：

账 龄	2018 年 12 月 31 日			
	金 额	比例（%）	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	35,519,565.48	50.98		
1-2 年（含 2 年）	8,227,450.29	11.81	411,372.51	5

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

账　龄	2018 年 12 月 31 日			
	金　额	比例（%）	坏账准备	计提比例（%）
2-3 年（含 3 年）	20,147,985.77	28.91	2,014,798.59	10
3-4 年（含 4 年）	274,125.89	0.39	82,237.77	30
4-5 年（含 5 年）	2,621,867.35	3.76	1,310,933.67	50
5 年以上	2,892,787.83	4.15	2,892,787.83	100
合　计	69,683,782.61	100	6,712,130.37	

（3）本报告期计提、收回或转回的坏账准备情况

项　目	2019 年 1-5 月	2018 年度
本期计提其他应收款坏账准备	4,188,275.77	16,678,293.75
本期收回或转回的其他应收款坏账准备	无	690,287.30

（4）本报告期无实际核销的其他应收款。

（5）期末其他应收款金额前五名情况

单位名称	款项性质	2019 年 5 月 31 日余额	账　龄	占其他应收款总额的比例(%)	坏账准备期末余额
长沙市人民政府	代建支出及资金占用费	516,165,905.35	1-4 年	60.81	1,226,355.50
怀化市城市建设投资有限公司	代付服务区工程款	40,821,162.49	4-5 年	4.81	514,967.68
常熟日新机械有限公司	资金拆借款	29,853,194.17	1-4 年	3.52	11,257,420.61
益阳康益机械发展有限公司	服务性代偿款	23,542,189.93	4-5 年	2.77	556,416.85
长沙市武广新城开发建设有限责任公司	应收赔偿款	18,133,100.00	1 年以内	2.14	428,573.65
合　计		628,515,551.94		74.05	13,983,734.29

（6）本报告期无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

（7）期末无因转移其他应收款而继续涉入形成的资产、负债。

（八）买入返售金融资产

项　目	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
债券	94,000,000.00	
减：坏账准备		
账面价值合计	94,000,000.00	

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（九）存货

1．分类列示

项　目	2019 年 5 月 31 日			2018 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	1,110,268,145.75	17,484,587.44	1,092,783,558.31	890,356,656.39	33,508,512.44	856,848,143.95
开发产品	49,838,700.70	30,597,772.44	19,240,928.26	49,933,789.36	30,597,772.44	19,336,016.92
在产品	14,756,581.29		14,756,581.29	8,274,991.31		8,274,991.31
原材料	5,587,027.94		5,587,027.94	7,213,250.81		7,213,250.81
周转材料	583,579.97		583,579.97	669,321.30		669,321.30
合　计	1,181,034,035.65	48,082,359.88	1,132,951,675.77	956,448,009.17	64,106,284.88	892,341,724.29

2．存货跌价准备

项　目	2018 年 12 月 31 日	本期计提	本期减少			2019 年 5 月 31 日
			转　回	转销	合　计	
开发产品	30,597,772.44					30,597,772.44
库存商品	33,508,512.44		16,023,925.00		16,023,925.00	17,484,587.44
合　计	64,106,284.88		16,023,925.00		16,023,925.00	48,082,359.88

（十）一年内到期的非流动资产

项　目	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
BT 业务形成的长期应收款	25,882,351.34	36,942,351.34
BOT 业务形成的长期应收款	15,740,273.98	14,416,438.37
PPP 业务形成的长期应收款	14,237,062.97	14,430,259.70
TOT 业务形成的长期应收款	999,600.00	999,600.00
合　计	56,859,288.29	66,788,649.41

（十一）其他流动资产

项　目	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应收货币保证金	647,650,344.78	340,626,035.23
保理本金	237,920,640.22	205,268,115.52
待抵扣增值税进项税额	202,556,908.35	81,561,475.46
发放小额贷款	174,617,196.88	190,583,721.88
应收质押保证金	80,453,800.00	22,630,224.00
委托贷款	69,729,948.12	70,329,948.12

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项　目	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
待摊银行承兑贴现费用	13,552,489.34	2,126,462.87
应收结算担保金	10,000,000.00	10,000,000.00
短期融资租赁款	7,335,000.00	11,736,000.00
存出保证金	6,919,500.00	6,900,000.00
基金、资产计划、信托计划及理财产品		171,288,779.89
预交企业所得税	337,751.75	321,577.54
其他	17,379,094.56	4,598,609.86
合　计	1,468,452,674.00	1,117,970,950.37

（十二）发放贷款及垫款

1．按性质分析

项　目	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
以摊余成本计量：		
公司贷款和垫款		
一般公司贷款	190,940,966.22	
小　计	190,940,966.22	
个人贷款和垫款		
个人住房贷款	934,180,342.41	
其他	1,518,971,128.03	
小　计	2,453,151,470.44	
应计利息	94,319,044.12	
减：以摊余成本计量的发放贷款及垫款减值准备		
未来 12 个月预期信用损失	77,225,468.66	
整个存续期预期信用损失		
未发生信用减值的贷款	4,502,350.16	
已发生信用减值的贷款	51,377,824.03	
个人方式评估		
组合方式评估		
小　计	133,105,642.85	
发放贷款和垫款账面价值	2,605,305,837.93	

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2．按担保方式分布情况分析

项　目	2019年5月31日	2018年12月31日
信用贷款	476,303,374.79	
保证贷款	676,091,903.07	
抵押贷款	1,399,588,097.27	
质押贷款	92,109,061.53	
发放贷款和垫款总额	2,644,092,436.66	

3．已逾期贷款的逾期期限分析

	2019年5月31日				
项　目	逾期1天至90天（含90天）	逾期90天至360天（含360天）	逾期360天至3年（含3年）	逾期3年以上	合　计
信用贷款	2,016,361.97	2,960,313.70	1,316,268.46	302,793.81	6,595,737.94
保证贷款	11,089,161.23	8,698,453.91	5,640,597.12	1,485,353.22	26,913,565.48
抵押贷款	6,900,000.00	3,485,969.21	9,879,430.74	1,567,576.26	21,832,976.21
质押贷款		600,932.17	581,268.48	100,000.00	1,282,200.65
合　计	20,005,523.20	15,745,668.99	17,417,564.80	3,455,723.29	56,624,480.28
占发放贷款和垫款总额的百分比	0.76%	0.60%	0.66%	0.13%	2.14%

4．截至2019年5月31日，发放贷款及垫款的减值准备情况如下：

以摊余成本计量的发放贷款及垫款的减值准备：

项　目	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失-未发生信用减值的贷款	整个存续期预期信用损失-已发生信用减值的贷款	总额
以摊余成本计量的发放贷款和垫款总额（含应计利息）	2,482,667,709.49	150,078,338.83	105,665,432.46	2,738,411,480.78
减：减值准备	77,225,468.66	4,502,350.16	51,377,824.03	133,105,642.85
以摊余成本计量的发放贷款和垫款账面价值	2,405,442,240.83	145,575,988.67	54,287,608.43	2,605,305,837.93

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（十三）债权投资

1．债权投资情况

项　目	2019 年 5 月 31 日			2018 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
16 国开行 10 年期金融债	95,602,025.66		95,602,025.66			不适用
16 国开行 13 年期金融债	95,924,124.34		95,924,124.34			不适用
17 国开行 10 年期金融债	102,079,495.41		102,079,495.41			不适用
17 国开行 15 年期金融债	71,837,202.10		71,837,202.10			不适用
18 国开行 5 年期金融债	398,449,856.33		398,449,856.33			不适用
18 国开行 10 年期金融债	1,746,169,724.74		1,746,169,724.74			不适用
19 国开行 5 年期金融债	196,696,618.24		196,696,618.24			不适用
合　计	2,706,759,046.82		2,706,759,046.82			

2．重要的债权投资

债权项目	2019 年 5 月 31 日				2018 年 12 月 31 日			
	面值	票面利率（%）	实际利率（%）	到期日	面值	票面利率（%）	实际利率（%）	到期日
16 国开行 10 年期金融债	100,000,000.00	3.18	3.92	2026-4-5				
16 国开行 13 年期金融债	100,000,000.00	3.05	3.70	2026-8-25				
17 国开行 10 年期金融债	100,000,000.00	4.04	3.73	2027-4-10				
17 国开行 15 年期金融债	70,000,000.00	4.24	3.86	2027-8-24				
18 国开行 5 年期金融债	370,000,000.00	4.88	3.83	2028-2-9				
18 国开行 10 年期金融债	1,750,000,000.00	4.04	3.60	2028-7-6				
19 国开行 5 年期金融债	200,000,000.00	3.48	3.70	2029-1-8				
合　计	2,690,000,000.00							

（十四）可供出售金融资产

1．可供出售金融资产情况

项　目	2019 年 5 月 31 日			2018 年 12 月 31 日		
	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				106,971,968.44	42,000,000.00	64,971,968.44
其中：按公允价值计量				63,571,968.44		63,571,968.44
按成本计量				43,400,000.00	42,000,000.00	1,400,000.00
合　计				106,971,968.44	42,000,000.00	64,971,968.44

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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

2．期末按成本计量的可供出售金融资产

项　目	账面余额				减值准备				本期
	2018 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2018 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2018 年 12 月 31 日	现金红利
上海期货交易所	500,000.00			500,000.00					
大连商品交易所	500,000.00			500,000.00					
郑州商品交易所	400,000.00			400,000.00					
深圳市西风网络技术股份有限公司	42,000,000.00			42,000,000.00	42,000,000.00			42,000,000.00	
合　计	43,400,000.00			43,400,000.00	42,000,000.00			42,000,000.00	

3．可供出售金融资产减值的变动情况

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	合　计
2018 年 1 月 1 日已计提减值金额	42,000,000.00	42,000,000.00
本期计提		
本期减少		
2018 年 12 月 31 日已计提减值金额	42,000,000.00	42,000,000.00

（十五）其他债权投资

1．其他债权投资情况

项　目	2018 年 12 月 31 日	应计利息	本期公允价值变动	2019 年 5 月 31 日	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的损失准备	备注
19 国开行 5 年期金融债	不适用	2,550,410.96	-940.00	195,794,594.30	198,343,500.96	-940.00	940.00	合并增加
19 国开行 10 年期金融债	不适用	9,972.68		49,855,000.00	49,864,972.68			合并增加
其他商业银行债	不适用	12,921.92	3,261,147.13	486,335,674.00	470,854,931.92	3,261,147.13	422,297.23	合并增加
合　计		2,573,305.56	3,260,207.13	731,985,268.30	719,063,405.56	3,260,207.13	423,237.23	

2．重要的其他债权投资

其他债权项目	2019 年 5 月 31 日				2018 年 12 月 31 日			
	面值	票面利率	实际利率	到期日	面值	票面利率	实际利率	到期日
19 交通银行 CD077	100,000,000.00		2.72	2019-6-11				
18 莱商银行 CD128	90,000,000.00		4.90	2019-6-26				

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

其他债权项目	2019 年 5 月 31 日				2018 年 12 月 31 日			
	面值	票面利率	实际利率	到期日	面值	票面利率	实际利率	到期日
18 延边农商银行 CD017	100,000,000.00		5.00	2019-6-8				
18 长治银行 CD036	100,000,000.00		4.97	2019-6-7				
18 贵阳农商行 CD012	100,000,000.00		4.9493	2019-6-6				
19 国开行 5 年期金融债	200,000,000.00	3.48	3.75	2029-1-8				
19 国开行 10 年期金融债	50,000,000.00	3.65	3.6852	2029-5-21				
合 计	740,000,000.00							

（十六）长期应收款

项 目	2019 年 5 月 31 日				2018 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备	账面价值	折现率区间	账面余额	坏账准备	账面价值	折现率区间
BT 业务形成的长期应收款	110,448,971.54		110,448,971.54	10.00%-13.50%	108,323,971.54		108,323,971.54	10.00%-13.50%
TOT 业务形成的长期应收款	16,197,819.56		16,197,819.56	9.11%-11.73%	16,531,019.56		16,531,019.56	9.11%-11.73%
PPP 业务形成的长期应收款	29,423,815.89		29,423,815.89	5.90%	28,800,000.00		28,800,000.00	5.90%
融资租赁长期应收款	17,709,422.72		17,709,422.72	7.00%				7.00%
长期权益	5,818,344.22		5,818,344.22		5,874,344.22		5,874,344.22	
合 计	179,598,373.93		179,598,373.93		159,529,335.32		159,529,335.32	

（十七）长期股权投资

被投资单位名称	2018 年 12 月 31 日	本期增减变动			
		追加（新增）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
怀化农村商业银行股份有限公司	104,977,202.27			2,681,372.05	
湖南中方农村商业银行股份有限公司	71,480,237.96			3,718,796.63	
长沙农村商业银行股份有限公司	938,735,818.96			60,794,083.94	
湖南湘潭天易农村商业银行股份有限公司	346,959,992.12			1,935,277.51	
湖南澧县农村商业银行股份有限公司	219,211,174.74			10,674,316.41	
湖南安乡农村商业银行股份有限公司	123,846,187.14			3,621,067.51	
湖南祁东农村商业银行股份有限公司	358,967,628.23			15,091,438.75	
湖南慈利芒果现代影城有限公司	570,105.66				
光大现代环保能源（汨罗）有限公司	29,907,070.00	7,068,170.00			
光大现代环保能源（湘阴）有限公司	20,794,469.00	13,599,900.00			
合 计	2,215,449,886.08	20,668,070.00		98,516,352.80	

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

接上表：

本期增减变动					
其他权益变动	现金红利	本期计提减值准备	其　他	2019 年 5 月 31 日	资产减值准备
				107,658,574.32	
				75,199,034.59	
	-49,000,000.00			950,529,902.90	
	-16,000,000.00		-5,600,000.00	327,295,269.63	
	-16,800,000.00		-1,120,000.00	211,965,491.15	
				127,467,254.65	
	-15,000,000.00		-4,200,000.00	354,859,066.98	
				570,105.66	
				36,975,240.00	
				34,394,369.00	
	-96,800,000.00		-10,920,000.00	2,226,914,308.88	

（十八）其他权益工具投资

1．其他权益工具投资情况

项　目	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
方正证券	71,791,940.91	不适用
合　计	71,791,940.91	

2．非交易性权益工具投资情况

项　目	本期确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
方正证券		71,791,940.91			持有目的为非交易性	
合　计		71,791,940.91				

注：其他权益工具投资系本公司原参股的方正证券股份有限公司于2011年8月10日在上海证券交易所挂牌上市，原非上市股权转变为流通股由“长期股权投资”零净值调整至“可供出售金融资产”核算，自2019年1月1日采用《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7号）以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》（财会〔2017〕14号）相关规定，由“可供出售金融资产”调整至“其他权益工具投资“核算，每期末以方正证券期末收盘价为公允价值确认其他权益工具投资期末价值。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（十九）其他非流动金融资产

项　目	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,512,000.00	不适用
其中：权益工具投资	1,512,000.00	不适用
合　计	1,512,000.00	

（二十）投资性房地产

1．成本法计量的投资性房地产

项　目	房屋、建筑物	合　计
一、账面原值		
1.2018 年 12 月 31 日余额	99,878,752.78	99,878,752.78
2.2019 年 1-5 月增加金额		
（1）存货、固定资产、在建工程转入		
3. 2019 年 1-5 月减少金额		
（1）处置		
（2）其他转出		
4.2019 年 5 月 31 日余额	99,878,752.78	99,878,752.78
二、累计折旧和累计摊销		
1. 2018 年 12 月 31 日余额	17,428,213.66	17,428,213.66
2. 2019 年 1-5 月增加金额	1,187,911.55	1,187,911.55
（1）计提或摊销	1,187,911.55	1,187,911.55
（2）存货、固定资产、在建工程转入		
3. 2019 年 1-5 月减少金额		
（1）处置		
（2）其他转出		
4. 2019 年 5 月 31 日余额	18,616,125.21	18,616,125.21
三、减值准备		
1. 2018 年 12 月 31 日余额		
2. 2019 年 1-5 月增加金额		
3. 2019 年 1-5 月减少金额		
4. 2019 年 5 月 31 日余额		
四、账面价值		
1. 2019 年 5 月 31 日账面价值	81,262,627.57	81,262,627.57
2. 2018 年 12 月 31 日日账面价值	82,450,539.12	82,450,539.12

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2．未办妥产权证书的投资性房地产情况

项　目	2019 年 5 月 31 日账面价值	未办妥产权证书原因
现代雅境园 5 号栋及综合楼 1 楼出租部分	55,809,531.13	整体未完工
合　计	55,809,531.13	

（二十一）固定资产

项　目	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
固定资产	2,076,532,860.20	2,144,693,167.05
固定资产清理		
合　计	2,076,532,860.20	2,144,693,167.05

1．分类列示

项　目	公路及构筑物	房屋建筑物	运输工具	专用设施	其　他	合　计
一、账面原值						
1.2018 年 12 月 31 日余额	3,220,396,533.32	898,412,794.66	71,955,025.85	186,189,608.65	83,853,353.54	4,460,807,316.02
2.2019 年 1-5 月增加金额		114,468,754.68	1,729,082.77	2,198,336.04	26,810,256.45	145,206,429.94
（1）购置			1,379,094.40	563,771.77	1,517,236.63	3,460,102.80
（2）在建工程转入						
（3）企业合并增加		114,468,754.68	349,988.37	1,063,624.07	25,293,019.82	141,175,386.94
（4）其他转入				570,940.20		570,940.20
3. 2019 年 1-5 月减少金额				12,136.75	856,561.54	868,698.29
（1）处置或报废				12,136.75	856,561.54	868,698.29
（2）其他减少						
4.2019 年 5 月 31 日余额	3,220,396,533.32	1,012,881,549.34	73,684,108.62	188,375,807.94	109,807,048.45	4,605,145,047.67
二、累计折旧						
1. 2018 年 12 月 31 日余额	2,024,174,736.54	123,290,369.84	42,209,137.03	69,125,159.36	56,314,746.20	2,315,114,148.97
2. 2019 年 1-5 月增加金额	136,787,016.54	41,442,113.88	3,651,333.77	8,222,922.57	23,092,700.41	213,196,087.17
（1）计提	136,787,016.54	9,763,389.15	3,460,110.52	7,373,815.34	4,138,984.85	161,523,316.40
（2）企业合并增加		31,678,724.73	191,223.25	849,107.23	18,953,715.56	51,672,770.77
3. 2019 年 1-5 月减少金额				11,772.65	686,276.02	698,048.67
（1）处置或报废				11,772.65	686,276.02	698,048.67
（2）其他减少						
4. 2019 年 5 月 31 日余额	2,160,961,753.08	164,732,483.72	45,860,470.80	77,336,309.28	78,721,170.59	2,527,612,187.47
三、减值准备						

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项　目	公路及构筑物	房屋建筑物	运输工具	专用设施	其　他	合　计
1. 2018 年 12 月 31 日余额		1,000,000.00				1,000,000.00
2. 2019 年 1-5 月增加金额						
3. 2019 年 1-5 月减少金额						
4. 2019 年 5 月 31 日余额		1,000,000.00				1,000,000.00
四、账面价值						
1. 2019 年 5 月 31 日金额	1,059,434,780.24	847,149,065.62	27,823,637.82	111,039,498.66	31,085,877.86	2,076,532,860.20
2. 2018 年 12 月 31 日金额	1,196,221,796.78	774,122,424.82	29,745,888.82	117,064,449.29	27,538,607.34	2,144,693,167.05

2．期末无暂时闲置固定资产。

3．期末无融资租赁租入和经营租赁租出的固定资产。

4．未办妥产权证书的固定资产情况

项　目	2019 年 5 月 31 日账面价值	未办妥产权证书原因
综合楼	542,483,266.68	整体未完工
合　计	542,483,266.68	

（二十二）在建工程

1．按项目列示

项　目	2019 年 5 月 31 日			2018 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
综合楼工程	47,387,500.00		47,387,500.00	47,387,500.00		47,387,500.00
通榆县生活垃圾焚烧发电厂特许经营项目	6,156,530.46		6,156,530.46	6,109,940.81		6,109,940.81
耒阳市生活垃圾焚烧发电厂特许经营项目	7,910,398.63		7,910,398.63	7,475,061.24		7,475,061.24
怀芷高速公路建设项目	1,210,719,858.85		1,210,719,858.85	2,316,528,906.70		2,316,528,906.70
红河危险废物和医疗废物处置场	23,377,626.01		23,377,626.01	23,220,150.20		23,220,150.20
大安市安广镇生物质热电联产项目	233,783,038.68		233,783,038.68	217,037,602.82		217,037,602.82
湘乡市生活垃圾焚烧发电	224,401,544.82		224,401,544.82	181,320,544.36		181,320,544.36
桃江县城市防洪工程	149,242,943.71		149,242,943.71	142,110,666.03		142,110,666.03
昭山服务区改造	1,933,288.17		1,933,288.17	112,385.09		112,385.09
河池固体废物（危险废物）处置中心项目一体化特许经营项目	10,026,943.92		10,026,943.92	8,637,715.01		8,637,715.01
入口治超和出口记重设备	18,258,963.00		18,258,963.00	18,258,963.00		18,258,963.00
路径识别龙门	618,400.00		618,400.00	618,400.00		618,400.00

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项 目	2019年5月31日			2018年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
科尔沁生物质热电联产项目	3,630,866.05		3,630,866.05	3,114,503.19		3,114,503.19
系统开发	76,992.12		76,992.12	128,407.21		128,407.21
三荷购房重建	8,000,000.00		8,000,000.00			
西塘危房重建	40,499.00		40,499.00			
其他零星项目	997,418.84		997,418.84	997,418.84		997,418.84
合 计	1,946,562,812.26		1,946,562,812.26	2,973,058,164.50		2,973,058,164.50

2．重要在建工程项目变化情况

项目名称	预算数	2018年12月31日	本期增加	本期转入固定资产额	其他减少额	工程累计投入占预算的比例（%）
综合楼	693,846,800.00	47,387,500.00				109.37
红河危险废物和医疗废物处置场项目	230,800,000.00	23,220,150.20	157,475.81			78.44
怀芷高速公路建设项目	3,175,591,900.00	2,316,528,906.70	322,190,952.15		1,428,000,000.00	83.09
大安市安广镇生物质热电联产项目	318,060,000.00	217,037,602.82	16,745,435.86			73.50
湘乡市生活垃圾焚烧发电	401,000,000.00	181,320,544.36	43,081,000.46			55.96
桃江县城市防洪工程	389,151,110.00	142,110,666.03	7,132,277.68			38.35
合 计	5,208,449,810.00	2,927,605,370.11	389,307,141.96		1,428,000,000.00	

接上表：

工程进度（%）	利息资本化金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率（%）	资金来源	2019年5月31日
95.26				自有资金	47,387,500.00
78.44	7,049,677.72			自有资金、借款	23,377,626.01
83.09	96,544,121.64	10,121,977.85	4.655	自有资金、借款	1,210,719,858.85
73.50	6,935,718.19	1,388,333.33	8.00	自有资金、借款	233,783,038.68
55.96	4,148,904.43	2,718,621.46	5.90	自有资金、借款	224,401,544.82
38.35				自有资金	149,242,943.71
	114,678,421.98	14,228,932.64			1,888,912,512.07

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（二十三）无形资产

项　目	土地使用权	专利权	非专利权技术	特许经营权	其　他	合　计
一、账面原值						
1.2018 年 12 月 31 日余额	157,384,838.18	60,000.00	8,160,000.00	25,262,338,208.00	17,746,118.96	25,445,689,165.14
2.2019 年 1-5 月增加金额	80,980,714.38			1,409,080,871.41	414,082.88	1,490,475,668.67
（1）购置					412,413.78	412,413.78
（2）在建工程转入				1,409,080,871.41		1,409,080,871.41
（3）企业合并增加	80,980,714.38				1,669.10	80,982,383.48
（4）其他						
3. 2019 年 1-5 月减少金额				47,804,562.99	19,489.67	47,824,052.66
4.2019 年 5 月 31 日余额	238,365,552.56	60,000.00	8,160,000.00	26,623,614,516.42	18,140,712.17	26,888,340,781.15
二、累计摊销						
1.2018 年 12 月 31 日余额	19,099,083.33	60,000.00	5,030,722.87	4,642,092,867.94	9,128,101.93	4,675,410,776.07
2. 2019 年 1-5 月增加金额	4,288,536.97		341,277.67	199,466,911.65	987,793.39	205,084,519.68
（1）计提	1,517,021.41		341,277.67	199,466,911.65	986,124.29	202,311,335.02
（2）企业合并增加	2,771,515.56				1,669.10	2,773,184.66
3. 2019 年 1-5 月减少金额						
4.2019 年 5 月 31 日余额	23,387,620.30	60,000.00	5,372,000.54	4,841,559,779.59	10,115,895.32	4,880,495,295.75
三、减值准备						
1.2018 年 12 月 31 日余额						
2. 2019 年 1-5 月增加金额						
3. 2019 年 1-5 月减少金额						
4.2019 年 5 月 31 日余额						
四、账面价值						
1.2019 年 5 月 31 日金额	214,977,932.26		2,787,999.46	21,782,054,736.83	8,024,816.85	22,007,845,485.40
2.2018 年 12 月 31 日金额	138,285,754.85		3,129,277.13	20,620,245,340.06	8,618,017.03	20,770,278,389.07

注1：期末长韶娄高速公路沿线部分土地尚未取得土地权证，房产尚未取得房屋权证。

注2：特许经营权中高速公路特许经营权期末账面价值为21,715,866,708.59元、本期高速公路特许经营权计提摊销金额198,621,372.72元。

（二十四）商誉

1．商誉账面原值

被投资单位名称	2018 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2019 年 5 月 31 日
上海沃谷金属材料有限公司	483,919.82			483,919.82

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

被投资单位名称	2018 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2019 年 5 月 31 日
湘潭市现代石化实业有限公司	836,102.75			836,102.75
湖南现代梓华科技发展有限公司	285,093.73			285,093.73
红河州现代德远环境保护有限公司	6,852,325.22			6,852,325.22
湖南岳阳巴陵农村商业银行股份有限公司		295,016,082.74		295,016,082.74
合　计	8,457,441.52	295,016,082.74		303,473,524.26

注1：本公司在2018年12月31日对非同一控制下企业合并收购红河州现代德远环境保护有限公司形成的商誉进行减值测试，测试方法为未来现金流量折现法，具体过程如下：

商誉初始计量时是按整体资产进行分摊的，故本次商誉减值测试的对象为红河州现代德远环境保护有限公司整体资产；测试基准日为2018年12月31日；根据《红河危险废物和医疗废物处置场工程可行性研究报告》中设计固定资产使用年限确认预测期加稳定期共计20年。

公司根据2018年12月31日已签订待处置和已协商待签订的医废、危废处置合同，结合市场预测、固定资产设计产能以及本期实际成本、费用发生情况，预测未来5年净现金流量，第6至20年稳定期数据不考虑增长，以未来第5年数据确定；公司选取10家环保行业上市公司最近期净资产收益率，取其中最高五家平均值确定为税后折现率后计算税前折现率为11.57%，以此计算未来现金流量现值。经测试，公司整体资产可收回金额高于其账面价值，无需计提商誉减值准备。

2019年1-5月红河州现代德远环境保护有限公司经营正常，盈利能力好，未见减值迹象。

注2：本公司在2018年12月31日对非同一控制下企业合并收购上海沃谷金属材料有限公司形成的商誉进行减值测试，测试方法为未来现金流量折现法，折现率为11.12%。本公司根据历史经验及对市场发展的预测，确定销售收入增长率、毛利率等关键数据。本公司采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率。根据商誉减值测试的结果，本公司本期无需对上海沃谷金属材料有限公司计提商誉减值准备。

2019年1-5月上海沃谷金属材料有限公司经营正常，盈利能力好，未见减值迹象。

注3：湖南岳阳巴陵农村商业银行股份有限公司合并日为2019年1月2日，公司2019年1-5月经营正常，盈利能力好，未见减值迹象。

2．商誉减值准备

被投资单位名称	2018 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2019 年 5 月 31 日
湘潭市现代石化实业有限公司	836,102.75			836,102.75
湖南现代梓华科技发展有限公司	285,093.73			285,093.73
合　计	1,121,196.48			1,121,196.48

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（二十五）长期待摊费用

项　目	2018 年 12 月 31 日	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2019 年 5 月 31 日
星沙站土地出让费	31,747.92		1,653.67		30,094.25
京港澳高速长潭段湘潭联络线管养费	7,262,068.26		310,344.83		6,951,723.43
京港澳高速潭耒段耒阳联络线管养费	7,492,996.92		624,416.43		6,868,580.49
装修费	34,841,481.62	2,445,270.42	4,169,603.11	652,068.55	32,465,080.38
溆怀高速联络线管养费	19,103,756.52		307,976.15		18,795,780.37
潭耒路新市连接线管养费	4,110,083.26		331,458.33		3,778,624.93
昭山服务区提质改造工程	30,395,133.65		3,787,162.18		26,607,971.47
怀化北连接线管养费	18,966,843.90		329,285.50		18,637,558.40
其他	639,744.98	732,105.89	588,065.52		783,785.35
合　计	122,843,857.03	3,177,376.31	10,449,965.72	652,068.55	114,919,199.07

（二十六）递延所得税资产及递延所得税负债

1．未抵销的递延所得税资产

项　目	2019 年 5 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	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	293,131,228.36	71,171,473.81	87,978,887.34	19,893,696.27
可抵扣亏损	164,216,483.96	40,958,078.34	151,349,124.42	37,741,238.45
交易性金融资产公允价值变动	22,747,726.48	5,686,931.62	37,967,183.13	9,491,795.78
担保赔偿准备	5,778,000.00	1,444,500.00	5,778,000.00	1,444,500.00
预计负债	1,205,896.24	301,474.06	2,763,767.00	690,941.75
未实现内部交易损益	767,955.72	191,988.93		
合　计	487,847,290.76	119,754,446.76	285,836,961.89	69,262,172.25

2．未抵销的递延所得税负债

项　目	2019 年 5 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	670,089,259.64	167,522,314.91	540,365,262.63	135,091,315.64
交易性金融资产公允价值变动	3,796,790.00	949,197.50	3,796,790.00	949,197.50
特许经营权及 BT 项目应收利息	2,613,472.33	392,020.85	2,613,472.33	392,020.85
合　计	676,499,521.97	168,863,533.26	546,775,524.96	136,432,533.99

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

3．未确认递延所得税资产情况

项　目	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异	181,292,775.00	202,226,687.19
其中：可供出售金融资产减值准备	42,000,000.00	42,000,000.00
固定资产减值准备	1,000,000.00	1,000,000.00
坏账准备	32,662,223.36	41,527,895.61
存货跌价准备	30,597,772.44	30,597,772.44
贷款损失准备	30,000,000.00	30,000,000.00
其他流动资产减值准备	45,015,100.00	44,065,100.00
交易性金融资产公允价值变动	17,679.20	13,035,919.14
可抵扣亏损	747,182,031.39	711,066,118.02
合　计	928,474,806.39	913,292,805.21

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

年　份	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
2019	11,537,442.95	11,537,442.95
2020	318,888,479.75	318,888,479.75
2021	97,388,317.68	97,388,317.68
2022	197,559,911.91	206,610,250.48
2023 年及以后	121,807,879.10	76,641,627.16
合　计	747,182,031.39	711,066,118.02

（二十七）其他非流动资产

项　目	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
预付工程款	313,593,151.03	247,909,826.66
抵债资产	111,557,076.97	24,102,807.37
待抵扣增值税进项税额	54,748,484.83	49,607,066.59
预付土地款	2,945,502.15	2,945,502.15
预付股权款		719,100,000.00
不良资产	50,741,852.41	
其他	200,476.67	200,475.87
合　计	533,786,544.06	1,043,865,678.64

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（二十八）短期借款

1．按借款条件分类

项　目	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
信用借款	2,080,000,000.00	2,000,000,000.00
保证借款	283,500,000.00	544,220,000.00
质押借款	140,000,000.00	
合　计	2,503,500,000.00	2,544,220,000.00

2．期末无已到期未偿还的短期借款。

3．质押借款情况详见本附注“七、（六十八）所有权或使用权受到限制的资产”；保证借款余额系由本公司为子公司湖南现代环境科技股份有限公司担保取得28,350.00万元借款。

（二十九）向中央银行借款

项　目	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
借　款	200,000,000.00	
合　计	200,000,000.00	

（三十）交易性金融负债

项　目	2018 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2019 年 5 月 31 日
交易性金融负债	不适用	37,197,100.98		37,197,100.98
其中：衍生金融负债	不适用	37,197,100.98		37,197,100.98
合　计		37,197,100.98		37,197,100.98

注：期末衍生金融负债由子公司进行的期货交易产生，于交易发生时，通过期货经纪公司支付交易保证金取得期货交易合约，期末以活跃市场报价作为确定在手合约公允价值的计量基础，据此调整衍生金融负债的账面价值。

（三十一）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

项　目	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
交易性金融负债		31,835,848.85
其中：衍生金融负债		31,835,848.85
合　计		31,835,848.85

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（三十二）应付票据

项　目	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	1,524,300,000.00	423,000,000.00
合　计	1,524,300,000.00	423,000,000.00

（三十三）应付账款

1．分类列示

项　目	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应付工程款	213,694,698.62	212,033,571.53
应付材料款	34,685,359.65	172,749,208.91
其他	805,404.81	78,178.25
合　计	249,185,463.08	384,860,958.69

2．期末账龄超过1年的重要应付账款

项　目	2019 年 5 月 31 日	未偿还或结转的原因
中铁二十三局集团第一工程有限公司溆怀高速公路 5 合同段项目经理部	15,284,703.52	尚未完成竣工结算
河南高速发展路桥工程有限公司溆怀高速公路18合同段项目经理部	12,528,895.66	尚未完成竣工结算
成都华川公路建设集团有限公司溆怀高速公路 2 合同段项目经理部	11,188,548.37	尚未完成竣工结算
中国水利水电第八工程局有限公司溆怀高速公路 3 合同段项目经理部	6,443,834.19	尚未完成竣工结算
湖南省湘筑工程有限公司溆怀高速公路 1 合同段项目经理部	6,067,867.82	尚未完成竣工结算
合　计	51,513,849.56	

（三十四）预收款项

1．分类列示

项　目	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
预收货款	376,035,996.58	34,845,216.12
其他	5,499,392.26	2,133,131.14
广告制作款		834,427.96
合　计	381,535,388.84	37,812,775.22

2．期末无账龄超过1年的重要预收款项。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（三十五）吸收存款及同业存放

项　目	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
吸收存款	6,096,699,817.76	
同业及其他金融机构存放款	1,006,134.24	
合　计	6,097,705,952.00	

1．吸收存款

项　目	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
活期存款	2,840,565,172.28	
公司客户	1,379,316,112.92	
个人客户	1,461,249,059.36	
定期存款（含通知存款）	3,255,707,539.88	
公司客户	194,056,857.41	
个人客户	3,061,650,682.47	
其他存款（含汇出汇款、应解汇款等）	427,105.60	
合　计	6,096,699,817.76	

2．同业及其他金融机构存放款

项　目	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
中国内地	1,006,134.24	
其中：银行	1,006,134.24	
其他金融机构		
合　计	1,006,134.24	

（三十六）应付职工薪酬

1．分类列示

项　目	2018 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2019 年 5 月 31 日
短期薪酬	97,362,951.89	143,291,085.68	205,904,483.74	34,749,553.83
离职后福利中-设定提存计划负债	4,695,565.84	20,672,269.66	21,769,665.57	3,598,169.93
辞退福利	10,650.00		10,650.00	
合　计	102,069,167.73	163,963,355.34	227,684,799.31	38,347,723.76

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2．短期薪酬

项　目	2018 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2019 年 5 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	85,736,295.59	110,590,787.24	173,520,196.02	22,806,886.81
二、职工福利费	44,720.40	5,631,224.64	4,423,187.04	1,252,758.00
三、社会保险费	95,187.42	9,281,631.02	9,388,201.70	-11,383.26
其中：1.医疗保险费	-4,315.53	7,573,155.63	7,572,942.66	-4,102.56
2.工伤保险费	1,787.45	878,673.75	888,687.91	-8,226.71
3.生育保险费	3,285.92	674,622.70	676,962.61	946.01
4.补充医疗保险费	94,429.58	155,178.94	249,608.52	
四、住房公积金		13,802,053.04	13,436,700.46	365,352.58
五、工会经费和职工教育经费	11,485,648.48	3,927,279.40	5,080,363.89	10,332,563.99
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬	1,100.00	58,110.34	55,834.63	3,375.71
合　计	97,362,951.89	143,291,085.68	205,904,483.74	34,749,553.83

3．离职后福利中的设定提存计划负债

项　目	2018 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2019 年 5 月 31 日
1.基本养老保险	3,830,763.93	17,061,827.95	17,284,695.40	3,607,896.48
2.失业保险费	8,727.88	639,626.98	658,081.41	-9,726.55
3.企业年金缴费	856,074.03	2,970,814.73	3,826,888.76	
合　计	4,695,565.84	20,672,269.66	21,769,665.57	3,598,169.93

（三十七）应交税费

税费项目	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
1.企业所得税	93,473,313.99	77,949,429.28
2.增值税	8,553,567.72	36,882,465.69
3.营业税	356,628.66	356,628.66
4.土地增值税	1,212,854.87	1,212,854.87
5.土地使用税	186,632.13	113,103.00
6.房产税	63,725.44	423,143.19
7.城市维护建设税	686,277.41	2,529,497.73
8.教育费附加及地方教育附加	597,305.18	1,974,067.94
9.代扣代缴个人所得税	1,337,954.55	1,861,988.60

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

税费项目	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
10.其他	1,146,650.66	1,317,321.95
合　计	107,614,910.61	124,620,500.91

（三十八）其他应付款

项　目	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应付利息	242,495,537.11	42,921,649.30
应付股利		41,266,697.10
其他应付款	3,251,237,813.85	3,578,548,674.01
合　计	3,493,733,350.96	3,662,737,020.41

1．应付利息

（1）分类列示

项　目	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
短期融资券利息		15,904,109.59
分期付息到期还本的长期借款利息	139,948,407.47	23,658,542.50
短期借款利息	21,002,550.73	3,358,997.21
个人及单位存款应付利息	81,543,884.28	
同业存放款项应付利息	694.63	
合　计	242,495,537.11	42,921,649.30

（2）报告期末无逾期未支付的利息情况。

2．应付股利

项　目	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
湖南省高速公路集团有限公司		41,266,697.10
合　计		41,266,697.10

3．其他应付款

（1）按性质列示

款项性质	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应付投资款	2,328,839,900.00	2,328,839,900.00
押金及保证金	225,472,292.73	286,195,944.98
往来款	235,028,546.40	263,477,946.24
待上交的通行费收入	39,792,246.60	53,906,255.49

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

款项性质	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应付工程款	166,473,645.03	233,657,128.04
未付特许经营权款项	8,800,000.00	8,800,000.00
仓单融资款	137,515,136.00	328,783,997.13
应付拆账服务费	11,800,206.72	1,984,569.74
咨询服务费	14,524,986.00	15,325,492.27
公路占用土地出让金	9,473,398.24	9,473,398.24
其他	73,517,456.13	48,104,041.88
合　计	3,251,237,813.85	3,578,548,674.01

（2）期末账龄超过1年的重要其他应付款

项　目	2019 年 5 月 31 日	未偿还或结转的原因
成都华川公路建设集团有限公司湖南省怀芷高速第二项目经理部	38,220,733.53	款项未结清
成都华川公路建设集团有限公司湖南省怀芷高速第一项目经理部	28,445,822.45	款项未结清
湖南路桥建设集团有限责任公司长韶娄高速公路东延枢纽项目经理部	17,059,592.16	未完成工程结算
南昌市第一建筑工程公司长韶娄高速公路 FJ3 合同段项目经理部	7,352,585.47	未完成工程结算
中交一公局第五工程有限公司长韶娄高速公路 LM1 合同段项目经理部	7,343,252.00	未完成工程结算
河南高速发展路桥工程有限公司溆怀高速公路 18B 合同段项目经理部	5,824,703.12	未完成工程结算
中建路桥集团有限公司长韶娄高速公路 LM2 合同段项目经理部	5,820,344.86	未完成工程结算
安徽省路桥工程集团有限责任公司长韶娄高速公路 LM3 合同段项目经理部	5,388,016.30	未完成工程结算
中铁三局集团第二工程有限公司长韶娄高速公路第 2 合同段项目经理部	5,253,257.64	未完成工程结算
中铁十六局集团第五工程有限公司长韶娄高速公路第 14 合同段项目经理部	5,099,797.52	未完成工程结算
合　计	125,808,105.05	

（三十九）一年内到期的非流动负债

项　目	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
1 年内到期的长期借款	250,800,000.00	526,712,720.00
合　计	250,800,000.00	526,712,720.00

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（四十）其他流动负债

项　目	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应付货币保证金	1,033,372,049.07	909,676,090.16
应付质押保证金	80,453,800.00	22,630,224.00
期货风险准备金	31,705,616.24	31,005,532.76
应付期货投资者保障基金	33,834.91	156,574.40
短期责任准备金	584,905.66	773,584.89
担保赔偿准备金	5,778,000.00	5,778,000.00
客户存入保证金	5,900,000.00	6,900,000.00
短期融资券		500,000,000.00
项目存入保证金	600,000.00	
合　计	1,158,428,205.88	1,476,920,006.21

（四十一）长期借款

1．分类列示

借款条件类别	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	利率区间
质押借款	15,520,358,096.26	15,282,766,903.19	2.55%-5.15%
信用借款	400,000,000.00	400,000,000.00	1.20%
保证借款	200,000,000.00	195,500,000.00	4.90%
合　计	16,120,358,096.26	15,878,266,903.19	

注：表内利率为1.2%的信用借款系国家发展基金有限公司委托国家开发银行股份有限公司对公司怀化至芷江高速公路项目用于资本金投入而享受的政策性优惠利率借款。

2．期末无已到期未偿还的长期借款。

3．质押借款情况详见本附注七、“（六十八）所有权或使用权受到限制的资产”；保证借款余额系由本公司为子公司大安市现代星旗生物质发电有限公司担保取得20,000.00万元借款。

（四十二）长期应付款

1．总表情况

项　目	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
长期应付款		
专项应付款	1,522,056.95	1,532,150.28
合　计	1,522,056.95	1,532,150.28

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2．专项应付款

项目类别	2018 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2019 年 5 月 31 日	形成原因
大园岭项目财政专项资金	1,334,758.00			1,334,758.00	大园岭项目财政专项资金
污染耕地土壤综合治理研究项目	162,772.74		9,703.33	153,069.41	中国环境科技研究院委托研究
稳岗补贴	34,619.54		390.00	34,229.54	
合　计	1,532,150.28		10,093.33	1,522,056.95	

（四十三）预计负债

项　目	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	形成原因
未决诉讼	7,206,262.34	25,021,242.16	预计赔偿损失
合　计	7,206,262.34	25,021,242.16	

（四十四）递延收益

1．分项目列示

项　目	2018 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2019 年 5 月 31 日	形成原因
高速公路管养研究课题费	100,000.00			100,000.00	
个旧市财政局危险物质处置设施建设扶持资金	2,313,800.01		42,184.86	2,271,615.15	扶持资金
国家发展和改革委员会危险废物和医疗废物处置设施建设项目资金	139,641,219.19		2,503,733.27	137,137,485.92	中央预算内投资补助
合　计	142,055,019.20		2,545,918.13	139,509,101.07	

2．政府补助情况

项　目	2018 年 12 月 31 日	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	2019 年 5 月 31 日	与资产相关/与收益相关
高速公路管养研究课题费	100,000.00				100,000.00	与收益相关
个旧市财政局危险物质处置设施建设扶持资金	2,313,800.01			42,184.86	2,271,615.15	与资产相关
国家发展和改革委员会危险废物和医疗废物处置设施建设项目	139,641,219.19			2,503,733.27	137,137,485.92	与资产相关
合　计	142,055,019.20			2,545,918.13	139,509,101.07	

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（四十五）其他非流动负债

项　目	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
房屋集资款	1,000,420.40	
安全押金	13,000.00	
其他	400,778.00	
合　计	1,414,198.40	

（四十六）股本

项　目	2018 年 12 月 31 日	本期增减变动（+、-）				2019 年 5 月 31 日
		发行新股	送股	公积金转股	其　他	合　计	
一、有限售条件股份	379,709,974.00				18,750.00	18,750.00	379,728,724.00
1.国家持股							
2.国有法人持股	379,000,000.00						379,000,000.00
3.其他内资持股	709,974.00				18,750.00	18,750.00	728,724.00
其中：境内法人持股							
境内自然人持股	709,974.00				18,750.00	18,750.00	728,724.00
4.境外持股							
其中：境外法人持股							
境外自然人持股							
二、无限售条件流通股份	1,517,118,360.00				-18,750.00	-18,750.00	1,517,099,610.00
1.人民币普通股	1,517,118,360.00				-18,750.00	-18,750.00	1,517,099,610.00
2.境内上市外资股							
3.境外上市外资股							
4.其他							
股份合计	1,896,828,334.00						1,896,828,334.00

注：公司与交易对方就本次重组签署的《发行股份及支付现金购买资产协议书》及《发行股份及支付现金购买资产补充协议》约定湖南轨道交通控股集团有限公司取得的公司股份自上市之日起36个月内不得转让，本次备考在限售股内列示。

（四十七）资本公积

项　目	2018 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2019 年 5 月 31 日
股本溢价	2,060,782,639.55			2,060,782,639.55
其他资本公积	1,664,143.79			1,664,143.79

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项　目	2018 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2019 年 5 月 31 日
合　计	2,062,446,783.34			2,062,446,783.34

（四十八）其他综合收益

2018年度：

项　目	2018 年 1 月 1 日	本期发生金额					2018 年 12 月 31 日
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、以后将重分类进损益的其他综合收益	61,338,104.43	-18,672,526.15			-18,672,526.15		42,665,578.28
1.可供出售金融资产公允价值变动损益	68,988,350.47	-20,854,262.46			-20,854,262.46		48,134,088.01
2.权益法下可转损益的其他综合收益	-7,755,211.47						-7,755,211.47
3.外币财务报表折算差额	104,965.43	2,181,736.31			2,181,736.31		2,286,701.74
合　计	61,338,104.43	-18,672,526.15			-18,672,526.15		42,665,578.28

2019年1-5月：

项　目	2019 年 1 月 1 日	本期发生金额					2019 年 5 月 31 日
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	53,168,090.13	18,623,850.78			18,623,850.78		71,791,940.91
1.其他权益工具投资公允价值变动	53,168,090.13	18,623,850.78			18,623,850.78		71,791,940.91
一、以后将重分类进损益的其他综合收益	-10,502,511.85	8,389,364.00			6,791,862.51	1,597,501.49	-3,710,649.34
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益	-7,755,211.47						-7,755,211.47
2.其他债权投资公允价值变动		3,260,207.13			1,662,705.64	1,597,501.49	1,662,705.64
3.外币财务报表折算差额	2,286,701.74	95,154.75			95,154.75		2,381,856.49
4.其他非流动金融资产公允价值变动	-5,034,002.12	5,034,002.12			5,034,002.12		
合　计	42,665,578.28	27,013,214.78			25,415,713.29	1,597,501.49	68,081,291.57

（四十九）盈余公积

项　目	2018 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2019 年 5 月 31 日
法定盈余公积	956,264,031.15			956,264,031.15
任意盈余公积	59,053,510.82			59,053,510.82
合　计	1,015,317,541.97			1,015,317,541.97

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（五十）一般风险准备

项　目	2018 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2019 年 5 月 31 日
一般风险准备	21,316,500.67	2,165,152.56		23,481,653.23
合　计	21,316,500.67	2,165,152.56		23,481,653.23

（五十一）未分配利润

项　目	2019 年 1-5 月金额	2018 年度金额
上期期末未分配利润	6,407,176,418.73	5,790,501,662.18
本期期初未分配利润	6,407,176,418.73	5,790,501,662.18
加：本期归属于母公司的净利润	517,183,794.51	864,116,571.11
减：提取法定盈余公积		94,516,251.39
提取任意盈余公积		
应付普通股股利		151,782,833.40
转作股本的普通股股利		
提取一般风险准备	2,165,152.56	1,142,729.77
期末未分配利润	6,922,195,060.68	6,407,176,418.73

（五十二）营业收入、营业成本

项　目	2019 年 1-5 月发生额	2018 年度发生额
主营业务收入	1,271,823,185.74	2,986,386,256.82
其他业务收入	4,252,886,339.38	9,431,477,957.72
合 计	5,524,709,525.12	12,417,864,214.54
主营业务成本	462,316,023.95	1,283,033,209.28
其他业务成本	4,041,025,534.96	9,105,507,609.00
合　计	4,503,341,558.91	10,388,540,818.28

（五十三）税金及附加

项　目	2019 年 1-5 月发生额	2018 年度发生额	计缴标准
城市维护建设税	2,604,249.87	7,403,227.12	1%、5%、7%
教育费附加及地方教育附加	2,343,687.32	6,891,921.06	3%、2%
印花税	4,092,987.99	3,516,250.70	按税法规定计缴
房产税	2,903,898.08	10,115,754.27	按税法规定计缴
土地使用税	1,378,069.06	4,625,001.38	按税法规定计缴
水利建设基金	422,706.85	991,950.74	按税法规定计缴

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项　目	2019 年 1-5 月发生额	2018 年度发生额	计缴标准
其他	1,004,324.26	2,282,870.35	按税法规定计缴
合　计	14,749,923.43	35,826,975.62	

（五十四）销售费用

费用性质	2019 年 1-5 月发生额	2018 年度发生额
职工薪酬	10,640,509.09	8,209,422.61
差旅费	147,516.37	480,337.76
运输费	7,541,770.58	17,756,750.67
仓储保管费	9,740,864.76	35,381,564.55
广告费	4,924,058.49	13,630,239.30
期货交易及解质押手续费	11,451,244.31	28,388,446.79
其他	4,566,903.17	5,058,100.46
合　计	49,012,866.77	108,904,862.14

（五十五）管理费用

费用性质	2019 年 1-5 月发生额	2018 年度发生额
职工薪酬	80,028,056.82	152,852,785.66
劳务费	4,509,413.21	16,154,808.50
折旧、摊销	23,746,007.90	22,153,625.33
广告宣传及业务招待费	5,349,127.64	4,763,377.88
信息咨询服务费	6,017,421.12	16,231,170.89
房租费	11,928,589.44	19,856,813.43
差旅费	2,948,353.08	4,638,486.10
办公及会议费	2,765,744.71	4,948,159.85
提取期货风险准备金及期货投资者保障基金、担保赔偿准备金	720,874.03	2,725,079.61
车辆使用费	453,007.13	1,873,432.59
其他	19,753,988.31	25,072,813.92
合　计	158,220,583.39	271,270,553.76

（五十六）研发费用

费用性质	2019 年 1-5 月发生额	2018 年度发生额
职工薪酬	1,017,488.82	3,141,257.91
折旧、摊销	512,322.50	1,369,410.99

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

费用性质	2019 年 1-5 月发生额	2018 年度发生额
租赁费	110,756.01	326,143.83
差旅费	71,196.71	98,340.28
办公及会议费	10,969.77	90,199.43
其他	187,941.43	922,321.34
合　计	1,910,675.24	5,947,673.78

（五十七）财务费用

费用性质	2019 年 1-5 月发生额	2018 年度发生额
利息支出	379,515,662.23	877,707,517.83
减：利息收入	31,806,111.14	23,268,417.94
手续费及其他	1,126,828.15	2,972,435.46
汇兑损益	-913,662.93	66,396.48
合　计	347,922,716.31	857,477,931.83

（五十八）其他收益

项　目	2019 年 1-5 月发生额	2018 年度发生额
增值税退税	162,082.09	1,273,521.80
个旧市财政局危险物质处置设施建设扶持资金	42,184.86	74,530.18
国家发展和改革委员会危险废物和医疗废物处置设施建设项目	2,503,733.27	4,498,005.24
房产税、土地使用税返还		532,288.42
个税手续费返还	15,484.29	813,538.97
稳岗补贴		317,779.20
合　计	2,723,484.51	7,509,663.81

（五十九）投资收益

产生投资收益的来源	2019 年 1-5 月发生额	2018 年度发生额
权益法核算的长期股权投资收益	98,516,352.80	185,745,414.61
处置长期股权投资产生的投资收益	-38,930.26	
交易性金融资产在持有期间的投资收益	1,063,138.13	1,920,195.41
处置交易性金融资产取得的投资收益	54,490,207.48	241,684,644.75
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
债权投资在持有期间取得的利息收入	31,091,989.94	

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

产生投资收益的来源	2019 年 1-5 月发生额	2018 年度发生额
其他债权投资在持有期间取得的利息收入	9,293,393.95	
处置其他债权投资取得的投资收益	8,675,519.03	
信托、资管、理财收益		4,742,103.99
委托贷款收益	4,012,802.93	10,508,693.92
资金拆借收益	11,215,453.54	80,285,339.73
其他		1,530,659.78
合　计	218,319,927.54	526,417,052.19

（六十）公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	2019 年 1-5 月发生额	2018 年度发生额
1.交易性金融资产	48,529,836.34	-14,042,460.38
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	10,253,832.13	-9,067,095.24
2.按公允价值计量的被套期项目	-5,748,230.64	-17,312,261.51
3.交易性金融负债	-5,361,252.13	-25,678,516.36
合　计	37,420,353.57	-57,033,238.25

（六十一）信用减值损失

项　目	2019 年 1-5 月发生额	2018 年度发生额
坏账损失	-1,739,196.30	不适用
贷款损失准备	-32,486,718.07	不适用
合　计	-34,225,914.37	

（六十二）资产减值损失

项　目	2019 年 1-5 月发生额	2018 年度发生额
坏账准备		-18,597,305.59
存货跌价损失	-11,304,915.00	-29,695,331.36
贷款损失准备		-4,388,018.00
其他非流动资产减值损失		-30,000,000.00
合　计	-11,304,915.00	-82,680,654.95

（六十三）资产处置收益

项　目	2019 年 1-5 月发生额	2018 年度发生额
1.未划分为持有待售的非流动资产处置利得小计	1,937.17	2,677,894.36
其中：固定资产处置利得	1,937.17	2,677,894.36

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项　目	2019 年 1-5 月发生额	2018 年度发生额
2.未划分为持有待售的非流动资产处置损失小计	-55,438.43	
其中：固定资产处置损失	-55,438.43	
3.其他		-56,222.00
合　计	-53,501.26	2,621,672.36

（六十四）营业外收入

1．分类列示

项　目	2019 年 1-5 月发生额	2018 年度发生额
1.政府补助	12,054,800.00	18,828,808.35
2.路政理赔净收入		11,101,816.00
3.通行费补偿		17,604,951.46
4.其他	2,122,489.71	16,202,278.38
合　计	14,177,289.71	63,737,854.19

注：各报告期营业外收入均计入非经常性损益。

2．计入当期损益的政府补助

补助项目	2019 年 1-5 月发生额	2018 年度发生额	与资产相关/与收益相关
株洲县财政奖励		13,246,400.00	与收益相关
长沙市发改委奖励		150,000.00	与收益相关
天心区促进区域经济发展奖励金-税收增长奖		1,089,000.00	与收益相关
郑东新区加快金融业发展扶持办法		200,000.00	与收益相关
济南市加快区域性金融中心建设促进金融业发展若干扶持政策奖励	1,912,000.00	500,000.00	与收益相关
2017 年平安创建先进单位奖		2,000.00	与收益相关
黄标车辆淘汰补贴费		15,000.00	与收益相关
长沙市高新区瞪羚企业支持资金		50,000.00	与收益相关
长沙市高新区产业发展规模跨 1 亿 元政策落地兑现资金		32,700.00	与收益相关
新三板挂牌融资企业补助		500,000.00	与收益相关
技术改造节能创新专项资金第二批资助		300,000.00	与收益相关
长沙市创新平台建设市级专项补助资金		394,708.35	与收益相关
工业转型升级专项资金		350,000.00	与收益相关
长沙市知识产权局 2017 年第三批专利补助金		2,000.00	与收益相关

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

补助项目	2019 年 1-5 月发生额	2018 年度发生额	与资产相关/与收益相关
长沙市财政局高新区分局上市挂牌补助		500,000.00	与收益相关
财政扶持资金		1,497,000.00	与收益相关
株洲县财源建设资金	9,930,000.00		与收益相关
湖南省 2018 年企业研发后补助财政奖补奖金	137,900.00		与收益相关
2018 年高新技术企业补助	54,900.00		与收益相关
统计局“四上”企业奖励	20,000.00		与收益相关
合　计	12,054,800.00	18,828,808.35	

（六十五）营业外支出

项　目	2019 年 1-5 月发生额	2018 年度发生额
1.公益性捐赠支出	542,394.00	170,538.40
2.非常损失		1,431,085.00
3.滞纳金、违约金等		466,378.70
4.非流动资产毁损报废损失	11,929.11	859,178.29
5.预计负债	422,546.24	165,502.00
6.其他	678,429.01	2,219,894.92
合　计	1,655,298.36	5,312,577.31

注：各报告期营业外支出均计入非经常性损益。

（六十六）所得税费用

1．分类列示

项　目	2019 年 1-5 月发生额	2018 年度发生额
所得税费用	149,363,853.19	348,588,825.87
其中：当期所得税	154,722,916.25	296,207,304.56
递延所得税	-5,359,063.06	52,381,521.31

2．所得税费用（收益）与会计利润关系的说明

项　目	2019 年 1-5 月发生额	2018 年度发生额
利润总额	674,952,627.41	1,205,155,171.17
按法定税率计算的所得税费用	168,738,156.85	301,288,792.79
某些子公司适用不同税率的影响	-1,483,504.75	311,260.10
对以前期间当期所得税的调整		77,277,349.78
归属于合营企业和联营企业的损益	-24,629,088.20	-46,436,353.65

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项　目	2019 年 1-5 月发生额	2018 年度发生额
无须纳税的收入		
不可抵扣的费用	1,221,730.95	2,939,723.16
使用前期未确认递延所得税的可抵扣亏损的影响	-3,512,420.00	-2,837,088.10
未确认的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的影响	9,028,978.34	16,045,141.79
所得税费用合计	149,363,853.19	348,588,825.87

（六十七）其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

详见本附注“七、（四十八）其他综合收益”。

（六十八）所有权或使用权受到限制的资产

项　目	2019 年 5 月 31 日 账面价值	2018 年 12 月 31 日 账面价值	受限原因
货币资金	1,194,782,133.00	842,445,549.69	定期存款、期货履约保证金、准备金存款等
存货	68,180,200.00	144,112,428.30	为获取期货交易保证金设定的仓单质押
在建工程	1,212,627,590.73	2,318,436,638.58	长期借款质押
无形资产	19,802,624,517.70	20,063,970,515.86	长期借款质押
其他流动资产	6,919,500.00	6,900,000.00	担保业务存出保证金
合　计	22,285,133,941.43	23,375,865,132.43	

（六十九）外币货币性项目

1．分类列示

项　目	2019 年 5 月 31 日			2018 年 12 月 31 日		
	外币余额	折算汇率	折算人民币余额	外币余额	折算汇率	折算人民币余额
货币资金			99,519,454.57			72,446,773.04
其中：美元	14,152,468.07	6.8705	97,234,531.87	6,611,508.94	6.8632	45,376,108.16
港币	2,592,025.93	0.88152	2,284,922.70	30,895,531.71	0.8762	27,070,664.88
应收账款						40,900,060.34
其中：美元				5,959,328.06	6.8632	40,900,060.34
其他应收款			8,803,358.18			39,202,145.04
其中：美元	1,030,000.00	6.8705	7,076,615.00	5,428,796.99	6.8632	37,258,919.50
港币	1,958,824.74	0.88152	1,726,743.18	2,217,787.65	0.8762	1,943,225.54
应交税费			228,756.80			227,563.12
其中：美元	33,295.51	6.8705	228,756.80	33,157.00	6.8632	227,563.12
应付利息			228,413.76			541,396.05

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项　目	2019 年 5 月 31 日			2018 年 12 月 31 日		
	外币余额	折算汇率	折算人民币余额	外币余额	折算汇率	折算人民币余额
其中：美元	33,245.58	6.8705	228,413.76	78,883.91	6.8632	541,396.05
其他应付款			8,841.94			1,228,907.76
其中：美元				170,000.00	6.8632	1,166,744.00
港币	10,030.33	0.88152	8,841.94	70,947.00	0.8762	62,163.76
长期借款			61,147,450.00			48,042,400.00
其中：美元	8,900,000.00	6.8705	61,147,450.00	7,000,000.00	6.8632	48,042,400.00

2．期末无重要的境外经营实体。

（七十）套期项目及相关套期工具

1．套期项目及相关套期工具、被套期风险的相关定性信息

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

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

2．按被套期项目披露公允价值套期对当期损益影响的定量信息。

（1）2019年1-5月

被套期项目名称	套期工具品种	本期套期工具利得或损失①	本期被套期项目公允价值变动②	本期套期无效部分（计入当期损益）③=①+②	套期工具累计利得或损失④	被套期项目累计公允价值变动⑤	累计套期无效部分（计入当期损益）⑥=④+⑤
存货	期货合约	-34,937,678.00	-5,748,230.64	-40,685,908.64	46,863,840.00	-42,612,762.49	4,251,077.51
合　计		-34,937,678.00	-5,748,230.64	-40,685,908.64	46,863,840.00	-42,612,762.49	4,251,077.51

注：上表中填列金额如为损失，以负数表示。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（2）2018年度

被套期项目名称	套期工具品种	本期套期工具利得或损失①	本期被套期项目公允价值变动②	本期套期无效部分（计入当期损益）③=①+②	套期工具累计利得或损失④	被套期项目累计公允价值变动⑤	累计套期无效部分（计入当期损益）⑥=④+⑤
存货	期货合约	8,822,488.00	-17,312,261.51	-8,489,773.51	36,801,518	-36,864,531.85	-63,013.85
合 计		8,822,488.00	-17,312,261.51	-8,489,773.51	36,801,518	-36,864,531.85	-63,013.85

注：上表中填列金额如为损失，以负数表示。

（七十一）政府补助

1．政府补助基本情况

种 类	2019 年 1-5 月发生额	2018 年度发生额	列报项目
增值税退税	162,082.09	1,273,521.80	其他收益
个税手续费返还	15,484.29	813,538.97	其他收益
房产税、土地使用税返还		532,288.42	其他收益
稳岗补贴		317,779.20	其他收益
济南市加快区域性金融中心建设促进金融业发展若干扶持政策奖励	1,912,000.00	500,000.00	营业外收入
株洲县财源建设资金	9,930,000.00		营业外收入
湖南省 2018 年企业研发后补助财政奖补奖金	137,900.00		营业外收入
2018 年高新技术企业补助	54,900.00		营业外收入
统计局“四上”企业奖励	20,000.00		营业外收入
株洲县财政奖励		13,246,400.00	营业外收入
财政扶持资金		1,497,000.00	营业外收入
天心区促进区域经济发展奖励金-税收增长奖		1,089,000.00	营业外收入
长沙市财政局高新区分局上市挂牌补助		500,000.00	营业外收入
新三板挂牌融资企业补助		500,000.00	营业外收入
长沙市创新平台建设市级专项补助资金		394,708.35	营业外收入
工业转型升级专项资金		350,000.00	营业外收入
技术改造节能创新专项资金第二批资助		300,000.00	营业外收入
郑东新区加快金融业发展扶持办法		200,000.00	营业外收入
长沙市发改委奖励		150,000.00	营业外收入
长沙市高新区瞪羚企业支持资金		50,000.00	营业外收入
长沙市高新区产业发展规模跨 1 亿 元政策落地兑现资金		32,700.00	营业外收入
黄标车辆淘汰补贴费		15,000.00	营业外收入

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

种　类	2019 年 1-5 月发生额	2018 年度发生额	列报项目
2017 年平安创建先进单位奖		2,000.00	营业外收入
长沙市知识产权局 2017 年第三批专利补助金		2,000.00	营业外收入
合　计	12,232,366.38	21,765,936.74	

注：各报告期除政府补助除增值税退税外，其他均计非经常性损益。

2．报告期内无退回的政府补助。

八、备考合并范围的变动

（一）非同一控制下企业合并

1．2018年度发生的非同一控制下企业合并

被合并方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例（%）	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
科尔沁左翼中旗现代星旗生物质发电有限公司	2018 年 10 月 12 日	2,295,000.00	51.00	2018 年 10 月 12 日	完成工商变更		-384,595.52

2．2019年1-5月发生的非同一控制下企业合并

被合并方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例（%）	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
岳阳巴陵农村商业银行股份有限公司	2019 年 1 月 2 日	668,358,147.59	51.00	2019 年 1 月 2 日	中国银保监会批复开业日	89,117,487.30	25,644,688.24

3．合并成本及商誉

项　目	科尔沁左翼中旗现代星旗生物质发电有限公司	岳阳巴陵农村商业银行股份有限公司
合并成本		
其中：现金	2,295,000.00	668,358,147.59
非现金资产的公允价值		
发行或承担的债务的公允价值		
发行的权益性证券的公允价值		
或有对价的公允价值		
购买日之前持有的股权于购买日的公允价值		
小计	2,295,000.00	668,358,147.59
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	1,807,871.22	373,342,064.85

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项　目	科尔沁左翼中旗现代星旗生物质发电有限公司	岳阳巴陵农村商业银行股份有限公司
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	487,128.78	295,016,082.74

注1：科尔沁左翼中旗现代星旗生物质发电有限公司购买日可辨认净资产在沃克森（北京）国际资产评估有限公司对公司截止2018年1月31日净资产进行评估并出具的沃克森评报字【2018】第0233号《评估报告》基础上，考虑评估基准日至收购日之间公司净资产的变化而确定。

注2：科尔沁左翼中旗现代星旗生物质发电有限公司于2018年10月12日就股权结构和法定代表人变动办理完成工商变更登记，本公司以科尔沁左翼中旗现代星旗生物质发电有限公司董事会改组，并办理完成法定代表人和股权结构工商变更登记、实际控制该公司为依据，将收购日确定为2018年10月12日，将该公司接近收购日的2018年9月30日财务报表纳入本公司合并报表。

注3：本公司及股权转让方将科尔沁左翼中旗现代星旗生物质发电有限公司2018年1月31日评估净资产的51%确定为转让价，由于科尔沁左翼中旗现代星旗生物质发电有限公司处生物质发电项目前期筹备阶段，尚未正式开工建设，评估基准日至收购日之间的借款利息费用化导致收购日净资产较评估基准日下降，从而形成合并商誉，本公司考虑该商誉金额较小，从谨慎性原则，一次记入本期损益。

（二）2019年1-5月处置子公司导致备考合并范围变动

本期不再纳入合并范围的子公司

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
华捷保险代理有限责任公司	25,500,000.00	51	有偿转让	2019年1月21日	产权交易鉴证复核通知书	-38,930.26

接上表：

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

注：本公司通过湖南省联合产权交易所公开发布华捷保险代理有限责任公司51%股权转让信息，梅溪湖投资（长沙）有限公司向湖南省联合产权交易所递交受让申请，遂本公司将持有的华捷保险代理有限责任公司51%股权转让给梅溪湖投资（长沙）有限公司，处置价款为25,500,000.00元，根据湖南省联合产权交易所出具的产权交易鉴证复核通知书，丧失表决权日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

期为2019年1月21日。

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

九、在其他主体中的权益

（一）在子公司中的权益

1．本公司的子公司情况

子公司全称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		表决权	子公司	取得
				直接	间接	比例(%)	级次	方式
现代环境科技投资有限公司	湖南长沙	湖南长沙	环保新科技	100		100	1	设立
湖南现代投资资产经营管理有限公司	湖南长沙	湖南长沙	资产管理	100		100	1	设立
湖南省现代融资担保有限公司	湖南长沙	湖南长沙	担保业	90	10	100	1	设立
现代财富资本管理有限公司	湖南长沙	湖南长沙	证券投资、房地产开发	100		100	1	设立
长沙市天心区安迅小额贷款有限公司	湖南长沙	湖南长沙	小额贷款	70	30	100	1	设立
湖南现代房地产有限公司	湖南长沙	湖南长沙	房地产开发	70		70	1	收购
大有期货有限公司	湖南长沙	湖南长沙	期货经纪	100		100	1	收购
湖南省溆怀高速公路建设开发有限公司	湖南怀化	湖南长沙	高速公路开发	100		100	1	收购
湖南省怀芷高速公路建设开发有限公司	湖南怀化	湖南怀化	高速公路开发	65		65	1	设立
湖南长韶娄高速公路有限公司	湖南长沙	湖南长沙	高速公路开发与运营	100		100	1	备考收购
湖南岳阳巴陵农村商业银行股份有限公司	湖南岳阳	湖南岳阳	货币银行服务	51		51	1	收购
湖南现代环境科技股份有限公司	湖南长沙	湖南长沙	环保项目投资与运营		100	100	2	设立
常宁现代固废处置有限公司	湖南常宁	湖南常宁	环境污染治理设施运营		51	51	3	设立
通榆现代环境垃圾焚烧发电有限公司	吉林通榆县	吉林通榆县	环保项目投资与运营		100	100	3	设立
耒阳市现代金利亚环保科技有限公司	湖南耒阳	湖南耒阳	生活垃圾焚烧发电等		51	51	3	设立
现代日新（常熟）环保装备制造有限公司	江苏常熟	江苏常熟	垃圾焚烧等设备的生产、安装与销售等		51	51	2	设立
红河州现代德远环境保护有限公司	云南红河州	云南红河州	环保项目投资与运营		51	51	3	收购
赫章现代环境科技投资经营有限公司	贵州毕节	贵州毕节	环保项目投资与运营		80	80	3	设立
吉林现代星旗环境科技有限公司	吉林长春	吉林长春	环保项目投资与运营		51	51	3	设立
河池市现代环境科技投资有限公司	广西河池	广西河池	环保项目投资与运营		80	80	3	设立
现代光大环保能源（湘乡）有限公司	湖南湘乡	湖南湘乡	生活垃圾焚烧发电等环保项目投资与运营		70	70	3	设立
大安市现代星旗生物质发电有限公司	吉林大安	吉林大安	生物质能发电等		51	51	3	设立
桃江现代环境城市防洪有限责任公司	湖南桃江	湖南桃江	环保项目投资与运营		90	90	3	设立

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

子公司全称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		表决权比例(%)	子公司级次	取得方式
				直接	间接			
云南现代工业危废处理技术有限公司	云南昆明	云南昆明	工业固废综合利用技术、咨询、转让等		51	51	2	设立
湖南迅财航商贸有限公司	湖南长沙	湖南长沙	商品贸易、进出口等		100	100	2	设立
上海夯石商贸有限公司	上海自贸区	上海自贸区	资产管理，投资管理，投资咨询，实业投资等		100	100	2	设立
大有期货香港有限公司	香港	香港	商品贸易、进出口等		100	100	2	设立
湖南现代投资文化传播有限公司	湖南长沙	湖南长沙	广告业		100	100	2	设立
长沙现代雅境物业管理有限公司	湖南长沙	湖南长沙	物业管理		100	100	2	设立
湘潭市现代石化实业有限公司	湖南湘潭	湖南湘潭	汽柴油零售		51	51	2	收购
湖南现代梓华科技发展有限公司	湖南长沙	湖南长沙	商品贸易等		51	51	2	收购
现代资源有限公司	上海自贸区	上海自贸区	进出口贸易,商品流通		100	100	2	设立
湖南天隆投资管理咨询有限公司	湖南长沙	湖南长沙	投资管理与咨询		100	100	2	设立
湖南万得投资私募基金管理有限公司	湖南长沙	湖南长沙	委托管理及投资		100	100	2	设立
上海沃谷金属材料有限公司	上海市	上海市	进出口贸易,商品流通		100	100	2	收购
菲力克产业有限公司	香港	香港	商品贸易等		100	100	2	设立
现代资本管理（香港）有限公司	香港	香港	资本管理等		100	100	2	设立
湖南盈胜元商贸有限公司	湖南长沙	湖南长沙	商品贸易、进出口等		100	100	2	设立
现代财富融资租赁有限公司	上海自贸区	上海自贸区	融资租赁业务等		100	100	2	设立
现代商业保理有限公司	深圳市	深圳市	贸易融资等		100	100	2	设立

2．报告期无重要非全资子公司。

3．报告期无纳入备考合并财务报表范围的结构化主体。

（二）在联营企业中的权益

1．重要联营企业

被投资单位名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）	
				直接	间接
怀化农村商业银行股份有限公司	湖南怀化	湖南怀化	吸收存款、发放贷款、同业拆借、办理结算、代理发行、代理兑付、承销等	11.67	
湖南中方农村商业银行股份有限公司	湖南中方县	湖南中方县	吸收存款、发放贷款、同业拆借、办理结算、代理发行、代理兑付、承销等	20	
长沙农村商业银行股份有限公司	湖南长沙	湖南长沙	吸收存款、发放贷款、同业拆借、办理结算、代理发行、代理兑付、承销等	7	
湖南湘潭天易农村商业银行股份有限公司	湖南湘潭县	湖南湘潭县	吸收存款、发放贷款、同业拆借、办理结算、代理发行、代理兑付、承销等	20	

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

被投资单位名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）	
				直接	间接
湖南安乡农村商业银行股份有限公司	湖南安乡县	湖南安乡县	吸收存款、发放贷款、同业拆借、办理结算、代理发行、代理兑付、承销等	27	
湖南澧县农村商业银行股份有限公司	湖南澧县	湖南澧县	吸收存款、发放贷款、同业拆借、办理结算、代理发行、代理兑付、承销等	28	
湖南祁东农村商业银行股份有限公司	湖南祁东县	湖南祁东县	吸收存款、发放贷款、同业拆借、办理结算、代理发行、代理兑付、承销等	25	

2．重要联营企业的主要财务信息

项　目	2019年5月31日余额或2019年1-5月发生额						
	长沙农商行	怀化农商行	中方农商行	湘潭农商行	澧县农商行	安乡农商行	祁东农商行
流动资产	14,631,256,851.85	2,349,033,633.49	1,383,095,620.37	3,572,020,238.67	3,403,122,658.79	1,248,085,633.15	2,353,926,901.53
非流动资产	111,454,288,330.92	5,177,759,794.07	2,787,887,355.05	16,391,584,146.83	7,681,296,763.47	4,619,131,852.34	10,612,147,785.02
资产合计	126,085,545,182.77	7,526,793,427.56	4,170,982,975.42	19,963,604,385.50	11,084,419,422.26	5,867,217,485.49	12,966,074,686.55
流动负债	109,215,535,114.44	6,604,012,212.46	3,865,886,444.95	18,863,265,036.39	10,502,420,661.17	5,535,535,187.17	12,117,130,593.48
非流动负债	3,442,195,993.76						
负债合计	112,657,731,108.20	6,604,012,212.46	3,865,886,444.95	18,863,265,036.39	10,502,420,661.17	5,535,535,187.17	12,117,130,593.48
少数股东权益							
归属于母公司股东权益	13,427,814,074.57	922,781,215.10	305,096,530.47	1,100,339,349.11	581,998,761.09	331,682,298.32	848,944,093.07
按持股比例计算的净资产份额	939,946,985.22	107,688,567.80	61,019,306.09	220,067,869.82	162,959,653.11	89,554,220.55	212,236,023.27
调整事项	10,582,917.68	-29,993.48	14,179,728.50	107,227,399.81	49,005,838.04	37,913,034.10	142,623,043.71
--商誉							
--内部交易未实现利润							
--其他							
对联营企业权益投资的账面价值	950,529,902.90	107,658,574.32	75,199,034.59	327,295,269.63	211,965,491.15	127,467,254.65	354,859,066.98
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值							
营业收入	1,457,064,553.67	102,272,812.03	68,857,663.94	200,032,790.70	128,985,966.03	69,973,252.89	173,465,843.08
净利润	868,486,913.42	22,976,624.24	18,593,983.14	9,676,387.57	38,122,558.60	13,411,361.14	60,365,754.98
终止经营的净利润							
其他综合收益							

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项 目	2019 年 5 月 31 日余额或 2019 年 1-5 月发生额						
	长沙农商行	怀化农商行	中方农商行	湘潭农商行	澧县农商行	安乡农商行	祁东农商行
综合收益总额	868,486,913.42	22,976,624.24	18,593,983.14	9,676,387.57	38,122,558.60	13,411,361.14	60,365,754.98
本年度收到的来自联营企业的股利							

接上表：

项 目	2018 年 12 月 31 日余额或 2018 年度发生额						
	长沙农商行	怀化农商行	中方农商行	湘潭农商行	澧县农商行	安乡农商行	祁东农商行
流动资产	13,496,925,121.28	2,201,977,993.10	1,524,621,410.33	4,395,931,872.41	3,187,519,862.79	1,500,584,448.10	3,299,348,160.73
非流动资产	105,785,580,107.54	4,706,971,891.46	2,358,142,977.07	14,470,023,522.74	7,227,232,255.62	3,966,831,335.18	8,183,465,525.43
资产合计	119,282,505,228.82	6,908,949,884.56	3,882,764,387.40	18,865,955,395.15	10,414,752,118.41	5,467,415,783.28	11,482,813,686.16
流动负债	102,444,044,073.70	6,009,145,293.70	3,583,038,365.37	17,695,292,433.61	9,805,553,667.56	5,150,364,332.02	10,634,235,348.07
非流动负债	2,946,357,540.00						
负债合计	105,390,401,613.70	6,009,145,293.70	3,583,038,365.37	17,695,292,433.61	9,805,553,667.56	5,150,364,332.02	10,634,235,348.07
少数股东权益							
归属于母公司股东权益	13,892,103,615.12	899,804,590.86	299,726,022.03	1,170,662,961.54	609,198,450.85	317,051,451.26	848,578,338.09
按持股比例计算的净资产份额	972,447,253.06	105,007,195.75	59,945,204.41	234,132,592.31	170,575,566.24	85,603,891.84	212,144,584.52
调整事项	-33,711,434.10	-29,993.48	11,535,033.55	112,827,399.81	48,635,608.50	38,242,295.30	146,823,043.71
--商誉							
--内部交易未实现利润							
--其他							
对联营企业权益投资的账面价值	938,735,818.96	104,977,202.27	71,480,237.96	346,959,992.12	219,211,174.74	123,846,187.14	358,967,628.23
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值							
营业收入	3,583,218,235.48	270,586,526.83	187,185,263.49	506,091,527.68	332,508,286.97	196,468,764.10	343,783,771.79
净利润	1,457,565,860.85		23,175,845.63	104,147,019.00	68,489,677.61	27,594,124.40	126,494,804.02
终止经营的净利润							
其他综合收益	478,961,551.71						
综合收益总额	1,936,527,412.56		23,175,845.63	104,147,019.00	68,489,677.61	27,594,124.40	126,494,804.02
本年度收到的来自联营企业的股利							

说明：上表中“调整事项”主要由于权益法投资初始投资成本大于享有投资成立时被投资方可辨认净资产公允价值份额的差异。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

3．不重要联营企业的汇总财务信息

项　目	2019年5月31日	2018年12月31日
联营企业：		
投资账面价值合计	71,939,714.66	51,271,644.66
下列各项按持股比例计算的合计数：		
净利润		14.48
其他综合收益		
综合收益总额		14.48

（三）在未纳入备考合并财务报表范围的结构化主体中的权益

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

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

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

结构化主体类型	2018年12月31日			
	其他流动资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	合　计	最大损失敞口
资产管理计划		16,140,880.00	16,140,880.00	1,327,455.37

2019年1-5月、2018年度从由子公司发起设立但未纳入备考合并财务报表范围的资产管理计划及投资基金中获取的管理费及业绩报酬分别为人民币370,524.67元、1,215,845.48元。

2．在第三方机构发起设立的资产管理计划和投资基金中享有的权益

本公司的子公司持有的第三方机构发起设立的结构化主体，这些结构化主体未纳入本公司的备考合并财务报表范围，主要包括基金管理公司发起设立资产管理计划和投资基金。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

资产品。期末本公司的子公司通过持有第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益在备考合并资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

结构化主体类型	2019 年 5 月 31 日			
	其他流动资产	交易性金融资产	合　计	最大损失敞口
基金		56,331,000.00	56,331,000.00	25,789,500.00

接上表：

结构化主体类型	2018 年 12 月 31 日			
	其他流动资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	合　计	最大损失敞口
基金	15,403,878.31	45,391,500.00	60,795,378.31	13,230,775.66
资产管理计划		2,505,000.00	2,505,000.00	660,000.00

十、与金融工具相关的风险

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

（一）金融工具分类

1．资产负债表日的各类金融资产的账面价值如下：

金融资产项目	2019 年 5 月 31 日			
	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	合　计
货币资金	3,347,677,804.69			3,347,677,804.69
交易性金融资产		1,876,554,339.81		1,876,554,339.81
应收票据	2,050,000.00			2,050,000.00
应收账款	490,209,189.16			490,209,189.16
其他应收款	791,841,973.66			791,841,973.66
买入返售金融资产	94,000,000.00			94,000,000.00
一年内到期的非流动资产	56,859,288.29			56,859,288.29
其他流动资产	1,248,178,919.34			1,248,178,919.34
发放贷款及垫款	2,605,305,837.93			2,605,305,837.93
债权投资			2,706,759,046.82	2,706,759,046.82
其他债权投资			731,985,268.30	731,985,268.30

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

金融资产项目	2019年5月31日			
	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	合 计
长期应收款	179,598,373.93			179,598,373.93
其他权益工具投资			71,791,940.91	71,791,940.91
其他非流动金融资产		1,512,000.00		1,512,000.00
其他非流动资产	479,038,059.23			479,038,059.23

接上表：

金融资产项目	2018年12月31日				
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有至到期投资	贷款和应收款项	可供出售金融资产	合 计
货币资金			3,436,707,701.29		3,436,707,701.29
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	120,512,672.26				120,512,672.26
应收票据			6,516,250.00		6,516,250.00
应收账款			513,810,620.49		513,810,620.49
其他应收款			1,443,864,690.85		1,443,864,690.85
一年内到期的非流动资产			66,788,649.41		66,788,649.41
其他流动资产			1,031,489,287.51		1,031,489,287.51
可供出售金融资产				64,971,968.44	64,971,968.44
长期应收款			159,529,335.32		159,529,335.32
其他非流动资产			994,258,612.05		994,258,612.05

2．资产负债表日的各类金融负债的账面价值如下：

金融负债项目	2019年5月31日		
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	以摊余成本计量的金融负债	合 计
短期借款		2,503,500,000.00	2,503,500,000.00
向中央银行借款		200,000,000.00	200,000,000.00
交易性金融负债	37,197,100.98		37,197,100.98
应付票据		1,524,300,000.00	1,524,300,000.00
应付账款		249,185,463.08	249,185,463.08
吸收存款及同业存放		6,097,705,952.00	6,097,705,952.00
其他应付款		3,493,733,350.96	3,493,733,350.96

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

金融负债项目	2019年5月31日		
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	以摊余成本计量的金融负债	合　计
一年内到期的非流动负债		250,800,000.00	250,800,000.00
其他流动负债		1,158,428,205.88	1,158,428,205.88
长期借款		16,120,358,096.26	16,120,358,096.26
其他非流动负债		1,414,198.40	1,414,198.40

接上表：

金融负债项目	2018年12月31日		
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合　计
短期借款		2,544,220,000.00	2,544,220,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	31,835,848.85		31,835,848.85
应付票据		423,000,000.00	423,000,000.00
应付账款		384,860,958.69	384,860,958.69
其他应付款		3,662,737,020.41	3,662,737,020.41
一年内到期的非流动负债		526,712,720.00	526,712,720.00
其他流动负债		1,476,920,006.21	1,476,920,006.21
长期借款		15,878,266,903.19	15,878,266,903.19

（二）信用风险

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

本公司其他金融资产包括货币资金、交易性金融资产、其他权益工具投资、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而变化。

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

1．本公司信用风险显著增加判断标准：

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

（1）定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例

（2）定性标准主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等

（3）已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

（1）发行方或债务人发生重大财务困难；

（2）债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

（3）债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

（4）债务人很可能破产或进行其他财务重组；

（5）发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；

（6）以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实；

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

2．预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以12个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

（1）违约概率是指债务人在未来12个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。本公司的违约概率以应收款项历史迁移率模型为基础进行调整，加入前瞻性信息，以反映当前宏观经济环境下债务人违约概率；

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（2）违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来12个月内或整个存续期为基准进行计算；

（3）违约风险敞口是指，在未来12个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。

3．前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本公司因应收账款和其他应收款产生的信用风险敞口的量化数据，参见附注七、（五）和七、（七）中。

（三）流动风险

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

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

（四）市场风险

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

1．利率风险

本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的长期负债有关。

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

项　目	2019 年 1-5 月		
	基准点增加/(减少)	利润总额增加/(减少)	股东权益增加/（减少）
人民币	100	161,203,580.96	120,902,685.72

接上表：

项　目	2018 年度		
	基准点增加/(减少)	利润总额增加/(减少)	股东权益增加/（减少）
人民币	100	158,782,669.03	119,087,001.77

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2．权益工具投资价格风险

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

截至2019年5月31日，于财务报表附注七、（二）、七、（十八）和七、（十九）的披露，本公司持交易性金融资产、其他权益工具投资和其他非流动金融资产中权益工具投资共计153,063.83万元，报告期结束时，该等资产以公允价值计量，因此本公司暴露于因归类为交易性权益工具投资和可供出售权益工具投资的个别权益工具投资而产生的权益工具投资价格风险之下。由于该等投资的金额相对本公司资产总额并不重大，本公司认为公司于2019年5月31日不存在重大的权益证券价格风险。本公司于决定长期策略性持有时将密切关注公开市场的价格趋势。

十一、公允价值

公允价值是熟悉市场情况的买卖双方在公平交易的条件下和自愿的情况下所确定的价格，或无关联的双方在公平交易的条件下一项资产可以被买卖或者一项负债可以被清偿的成交价格。本公司采用的公允价值在计量时分为以下层次：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上（未经调整）的报价；

第二层次：直接（比如取自价格）或间接（比如根据价格推算的）可观测到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的数值；

第三层次：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的数值（即不可观测数值）。

（一）以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项　目	2019年5月31日余额			
	第一层次	第二层次	第三层次	合　计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产				
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,876,554,339.81			1,876,554,339.81
（1）理财产品	1,773,607,966.13			1,773,607,966.13
（2）衍生金融资产	46,615,373.68			46,615,373.68
（3）基金投资	56,331,000.00			56,331,000.00
（二）存货		446,328,109.48		446,328,109.48
（三）其他债权投资	731,985,268.30			731,985,268.30
（四）其他权益工具投资	71,791,940.91			71,791,940.91
（五）其他非流动金融资产	1,512,000.00			1,512,000.00

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项 目	2019 年 5 月 31 日余额			
	第一层次	第二层次	第三层次	合 计
持续以公允价值计量的资产总额	2,681,843,549.02	446,328,109.48		3,128,171,658.50
（六）交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	37,197,100.98			37,197,100.98
（1）衍生金融工具	37,197,100.98			37,197,100.98
持续以公允价值计量的负债总额	37,197,100.98			37,197,100.98

接上表：

项 目	2018 年 12 月 31 日余额			
	第一层次	第二层次	第三层次	合 计
一、持续的公允价值计量的资产总额	184,084,640.74	222,645,685.59		406,730,326.33
（一）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	120,512,672.30			120,512,672.30
交易性金融资产				
1.权益工具投资	27,995,300.00			27,995,300.00
2.衍生金融工具	18,512,644.91			18,512,644.91
3.基金投资	45,391,500.00			45,391,500.00
4.资产管理计划投资	28,613,227.35			28,613,227.35
（二）存货		222,645,685.59		222,645,685.59
（三）可供出售金融资产	63,571,968.44			63,571,968.44
权益工具投资	63,571,968.44			63,571,968.44
二、持续的公允价值计量的负债总额	31,835,848.85			31,835,848.85
（一）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	31,835,848.85			31,835,848.85
交易性金融负债				
1.衍生金融工具	31,835,848.85			31,835,848.85

（二）公允价值计量依据

本公司第一层次公允价值计量采用活跃市场中报价确定，该活跃市场中的报价是指易于定期从交易所获得的现行买盘价。第二层次公允价值计量参考大宗商品交易市场报价、参考资产负债表日有购销业务发生的购销价格确定（同时考虑与类似商品在大宗商品交易市场的报价无较大偏差），对交易市场无报价且在近资产负债表日无购销业务发生的，以向公司客户或供应商询价的方式确定。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

十二、关联方关系及其交易

（一）关联方的认定标准：一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

（二）本公司的子公司情况

子公司情况见本附注“九、在其他主体中的权益”之“（一）在子公司中的权益”。

（三）本公司的联营企业情况

公司重要联营情况见本附注“九、在其他主体中的权益”之“（二）在联营企业中的权益”。

其他联营企业情况如下：

联营企业名称	联营企业与本公司关系
长沙芒果现代影业有限公司	子公司联营企业
光大现代环保能源（汨罗）有限公司	子公司联营企业
光大现代环保能源（湘阴）有限公司	子公司联营企业

（四）本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系
湖南省高速公路集团有限公司	代湖南省人民政府国有资产监督管理委员会持股
湖南省高速公路投资集团有限公司	代持股股东的子公司
湖南轨道交通控股集团有限公司	备考持有本公司 5%以上股份股东
湖南铁路建设投资有限公司	备考持有本公司 5%以上股份股东的附属企业
湖南省公路建设投资有限公司	备考持有本公司 5%以上股份股东的附属企业
湖南韶峰高速石化发展有限公司	备考持有本公司 5%以上股份股东的附属企业
湖南轨道置业投资有限公司	备考持有本公司 5%以上股份股东的附属企业
湖南财润投资有限公司	备考持有本公司 5%以上股份股东的附属企业
湖南铁投商贸物流发展有限公司	备考持有本公司 5%以上股份股东的附属企业

（五）关联方交易

1．采购商品/接受劳务情况表

公司名称	关联交易内容	2019 年 1-5 月发生额	2018 年度发生额
湖南省高速公路集团有限公司	拆账服务费	10,617,701.98	22,186,342.13
合　计		10,617,701.98	22,186,342.13

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2．关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否履行完毕
湖南省公路建设投资有限公司	长韶娄	100,000,000.00	2016-7-25	2017-7-25	是
湖南省公路建设投资有限公司	长韶娄	100,000,000.00	2017-6-21	2018-6-21	是
湖南省公路建设投资有限公司	长韶娄	300,000,000.00	2018-1-29	2019-1-29	是
湖南省公路建设投资有限公司	长韶娄	200,000,000.00	2018-6-15	2019-3-4	是
湖南省公路建设投资有限公司	长韶娄	6,600,000,000.00	2010-12-21	2033-12-20	否
湖南省公路建设投资有限公司	长韶娄	400,000,000.00	2013-11-26	2033-12-20	否
湖南省公路建设投资有限公司	长韶娄	323,000,000.00	2018-1-5	2035-1-4	否
合　计		8,023,000,000.00			

注 1：湖南省公路建设投资有限公司为本公司 7,000,000,000.00 元银团贷款提供担保，本公司与国家开发银行股份有限公司签订的合同编号为 4310201301100000292 号的《人民币资金借款合同》第二十三条明确，湖南省公路建设投资有限公司承诺当项目自身通行费收入不足以偿还贷款本息时，该公司以其掌握的省级交通建设资金进行补贴还款。截至 2019 年 5 月 31 日，本公司该笔银团贷款余额为 6,795,000,000.00 元。

注 2：本公司与国家开发银行签订的合同编号为 4310201701100001466 号的《人民币资金借款合同》第二十三条明确，湖南省公路建设投资有限公司为本公司在该行的贷款期限为 2018 年 1 月 5 日至 2035 年 1 月 4 日的 323,000,000.00 元人民币贷款提供连带责任担保。截至 2019 年 5 月 31 日，本公司该笔贷款余额为 273,000,000.00 元。

3．关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日
拆入			
湖南省公路建设投资有限公司	2,026,780,606.75	随项目建设进度逐步拆入	
湖南省公路建设投资有限公司	370,000,000.00	2016-1-8	
湖南省公路建设投资有限公司	20,000,000.00	2016-3-15	
湖南省公路建设投资有限公司	10,977,193.00	2016-6-14	
湖南省公路建设投资有限公司	3,000,000.00	2016-6-27	注
湖南省公路建设投资有限公司	100,000.00	2016-6-29	
湖南省公路建设投资有限公司	5,000,000.00	2016-7-14	
湖南省公路建设投资有限公司	38,822,807.00	2016-7-29	
合　计	2,474,680,606.75		

注：上述拆入资金系自 2013 年起湖南省公路建设投资有限公司随长韶娄高速公路建设项目施工进度逐步拆入本公司的借款。2017 年度无新增拆入资金和偿还资金，2017 年度产生利

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

息 121,489,841.69 元，2018 年度产生利息 1,435,670.32 元，截至 2019 年 5 月 31 日，拆入资金及利息已全部偿还。

2017年11月30日，本公司与湖南轨道交通控股集团有限公司签订《债权转股权协议》（在此之前，湖南省公路建设投资有限公司已将其享有的本公司债权中的24.5亿元划转给湖南轨道交通控股集团有限公司），将拆入资金本息中的24.5亿元债权转为股权。

（六）关联方应收应付款项

1．应收关联方款项

项目名称	关联方	2019 年 5 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	湖南省高速公路集团有限公司	257,121,147.25		251,601,735.69	
其他应收款	湖南省高速公路集团有限公司	129,996.30		11,015,500.00	
合　计		257,251,143.55		262,617,235.69	

2．应付关联方款项

项目名称	关联方	2019 年 5 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应付股利	湖南省高速公路集团有限公司		41,266,697.10
其他应付款	湖南省高速公路集团有限公司	18,219,580.52	10,676,247.72
其他应付款	湖南省高速公路投资集团有限公司		25.69
其他应付款	湖南省公路建设投资有限公司	300,000.00	300,000.00
其他应付款	湖南韶峰高速石化发展有限公司	237,762.06	237,762.06
合　计		18,757,342.58	52,480,732.57

（七）关联方承诺事项

1．湖南省公路建设投资有限公司为本公司 7,000,000,000.00 元人民币银团贷款提供担保，本公司与国家开发银行签订的合同编号为 4310201301100000292 号的《人民币资金借款合同》第二十三条明确，湖南省公路建设投资有限公司承诺当（长韶娄高速公路）项目自身通行费收入不足以偿还贷款本息时，该公司以其掌握的省级交通建设资金进行补贴还款。

2．2019 年 8 月 9 日，湖南轨道交通控股集团有限公司出具《关于湖南长韶娄高速公路有限公司涉诉案件相关事项的承诺》，对本公司与原告为湖南省直建筑安装工程有限公司、王江元的两个涉诉案件最终判决结果造成的损失分别超过 0 元、0 元的预判金额以外的部分给予及时、足额补偿。

十三、承诺及或有事项

（一）重要承诺事项

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

截至本报告期末，本公司无需披露的重要承诺事项。

（二）重要或有事项

截至本报告期末，本公司无需披露的重要或有事项。

十四、资产负债表日后事项

子公司长韶娄原聘请湖南省交通规划勘察设计院有限公司于 2018 年 1 月出具《湖南省长沙至韶山至娄底高速公路交通量及收费收入预测咨询报告》，由于实际情况发生变化，长韶娄聘请湖南省交通规划勘察设计院有限公司于 2019 年 6 月重新出具了《湖南省长沙至韶山至娄底高速公路交通量及收费收入预测咨询报告》，根据《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》及其相关规定，长韶娄对该会计估计变更采用未来适用法处理，根据重新预测后的未来车流量自 2019 年 6 月开始对长韶娄高速公路资产进行摊销，无需追溯调整。

截至本财务报表批准报出日，本公司无需披露的资产负债表日后非调整事项。

十五、其他重要事项

（一）分部报告

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

金额单位：人民币万元

项　目	高速公路板块分部		金融板块分部	
	2019 年 1-5 月	2018 年度	2019 年 1-5 月	2018 年度
一、营业收入	130,570.43	315,587.80	401,466.50	886,149.79
二、营业成本	47,803.75	143,544.96	386,759.01	865,112.46
三、利润总额（亏损总额）	57,653.49	98,370.46	10,052.22	23,583.61
四、净利润（净亏损）	45,119.83	65,987.33	7,691.81	21,135.00
五、资产总额	3,649,537.33	3,711,381.91	1,387,618.76	539,123.80
六、负债总额	2,277,331.22	2,397,004.22	1,152,147.63	374,977.57

接上表：

项　目	实业投资板块分部		分部间抵消		合　计	
	2019 年 1-5 月	2018 年度	2019 年 1-5 月	2018 年度	2019 年 1-5 月	2018 年度
一、营业收入	20,580.17	46,777.51	-146.15	-6,728.68	552,470.95	1,241,786.42
二、营业成本	15,891.78	36,610.45	-120.38	-6,413.79	450,334.16	1,038,854.08

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项 目	实业投资板块分部		分部间抵消		合 计	
	2019 年 1-5 月	2018 年度	2019 年 1-5 月	2018 年度	2019 年 1-5 月	2018 年度
三、利润总额（亏损总额）	-231.63	-1,802.03	21.18	363.48	67,495.26	120,515.52
四、净利润（净亏损）	-273.94	-1,829.18	21.18	363.48	52,558.88	85,656.63
五、资产总额	200,267.66	185,837.89	-713,352.40	-703,946.46	4,524,071.35	3,732,397.14
六、负债总额	130,475.47	131,751.76	-311,832.19	-353,923.87	3,248,122.13	2,549,809.68

（二）借款费用

1．2019 年 1-5 月、2018 年度资本化的借款费用金额分别为 14,228,932.64 元、80,041,129.61 元。

2．报告期用于计算确定借款费用资本化金额的资本化率为 4.655%~8.00%。

（三）外币折算

计入2019年1-5月、2018年度损益的汇兑收益分别为913,662.93元、-66,396.48元。

十六、补充资料

（一）按照证监会《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》的要求，报告期非经常性损益情况

1．报告期非经常性损益明细

非经常性损益明细	2019 年 1-5 月发生额	2018 年度发生额	说明
（1）非流动性资产处置损益	-92,707.52	2,621,672.36	
（2）越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免			
（3）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）	12,054,800.00	19,731,948.04	
（4）计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	8,687,497.98	73,091,376.03	2
（5）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）非货币性资产交换损益			
（7）委托他人投资或管理资产的损益		202,005.83	2
（8）因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
（9）债务重组损益			
（10）企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
（11）交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部			

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

非经常性损益明细	2019 年 1-5 月发生额	2018 年度发生额	说明
分的损益			
（12）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			
（13）与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-422,546.24	-165,502.00	
（14）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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	2,976,064.66		2
（15）单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回			
（16）对外委托贷款取得的损益			
（17）采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
（18）根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
（19）受托经营取得的托管费收入			
（20）除上述各项之外的其他营业外收入和支出	890,524.09	39,761,970.53	
（21）其他符合非经常性损益定义的损益项目		16,076,600.37	注
非经常性损益合计	24,093,632.97	151,320,071.16	
减：所得税影响金额	6,072,268.32	37,520,653.81	
扣除所得税影响后的非经常性损益	18,021,364.65	113,799,417.35	
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	18,264,970.92	113,771,681.46	
归属于少数股东的非经常性损益	-243,606.27	27,735.89	

注：其他符合非经常性损益定义的损益项目16,076,600.37元形成原因为：本公司为长沙城投机场迁建投资开发有限责任公司宗兴互通项目提供总额包干建设服务形成的利润。

2．对本公司根据《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项目的原因如下：

项　目	2019 年 1-5 月	2018 年度	原　因
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	2,527,955.56	7,193,963.70	子公司经常性业务
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易	104,421,384.19	213,188,607.74	子公司经常性业务

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项　目	2019年1-5月	2018年度	原　因
性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益			
对外委托贷款取得的损益	4,012,802.93	10,508,693.92	子公司经常性业务

（二）净资产收益率及每股收益

1．2019年1-5月：

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	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.42	0.2727	0.2727
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.22	0.2600	0.2600

2．2018年度：

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	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	7.78	0.4556	0.4556
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.79	0.3956	0.3956

注：基本每股收益以归属于母公司普通股股东的备考合并净利润除以母公司发行在外普通股的加权平均数计算，稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的备考合并净利润除以调整后的母公司发行在外普通股的加权平均数计算。报告期本公司无稀释性的潜在普通股，因此稀释每股收益与基本每股收益相同。

现代投资股份有限公司

二〇一九年八月十三日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

统一社会信用代码

91110108592342556 8

营业执照

(副本) (15-1)

扫描二维码登录"国家企业信用信息公示系统"了解更多登记、备案、许可、监管信息

名　　称　天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

类　　型　特殊普通合伙企业

执行事务合伙人　邱靖之

经营范围　审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务；技术开发，技术咨询、技术服务；应用软件服务；软件开发；计算机系统服务；软件咨询；产品设计；基础软件服务；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE值在1.4以上的云计算数据中心除外）；企业管理咨询；销售计算机、软件及辅助设备。（下期出资时间为2019年06月30日；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。）

成立日期　2012年03月05日

合伙期限　2012年03月05日 至 长期

主要经营场所　北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域

登记机关　北京市海淀区市场监督管理局

2019 年 06 月 24 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

会计师事务所

执业证书

名　　称：	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
首席合伙人：	邱靖之
主任会计师：	
经营场所：	北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域
组织形式：	特殊普通合伙
执业证书编号：	11010150
批准执业文号：	京财会许可[2011]0105号
批准执业日期：	2011年11月14日

证书序号：0000175

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：北京市财政局

二〇一八　七　二十六

年　月　日

中华人民共和国财政部制

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

证书序号：000406

会计师事务所
证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙） 执行证券、期货相关业务。

首席合伙人：邱靖之

证书号：08 发证时间：二〇一八年五月二十八日

证书有效期至：二〇二〇年五月 二十八日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)文件

天职授[2019]176号

业务报告签字授权委托书

授权人

姓名：邱靖之先生

被授权人

姓名：刘宇科女士

根据《财政部关于注册会计师在审计报告上签名盖章有关问题的通知》(财会【2001】1035号)中“合伙会计师事务所出具的审计报告、验资报告、盈利预测审核报告等具有法定证明力的业务报告，应当由一名对审计项目负最终复核责任的合伙人和一名负责该项目的注册会计师签名盖章”的规定以及本所制度，授权人授权被授权人在所担任项目负责合伙人的项目上作为执行事务合伙人，负最终复核责任，并在出具的业务报告上签名盖章。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

被授权人应按照中国注册会计师执业准则和天职国际业务规范体系的规定履行职责。

授权期间： 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

特此委托。

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）（盖章）

授权人（签字）：

被授权人（签字）：

日期：二〇一九年一月一日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

2018年 5月 5日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年 月 日

姓名 Full name
性别 Sex
出生日期 Date of birth
工作单位 Working unit
身份证号码 Identity card No.

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所 事务所 CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2018年 5月 15日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

天职国际会计师事务所 事务所 CPAs
湖南分所

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2018年 5月 22日

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

天职国际会计师事务所 事务所 CPAs
湖南分所

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2018年 7月 15日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

天职国际会计师事务所 事务所 CPAs
（特殊普通合伙）湖南分所

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2018年 7月 17日

证书编号：
No. of Certificate

批准注册协会：湖南省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期：2014年 3月 11日
Date of Issuance

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本评书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

2014.3.11
湖南省注册会计师协会 合格专用章

2015年 3月 9日
湖南省注册会计师协会 合格专用章

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

中国注册会计师协会
THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

姓 名 Full name	曹彩龙
性 别 Sex	男
出生日期 Date of birth	1986-06-12
工作单位 Working unit	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所
身份证号码 Idenity card No.	430681198606120611

证书编号：110101505179
No. of Certificate

批准注册协会：湖南省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期：2017 年 01 月 20 日
Date of Issuance /y /m /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

湖南省注册会计师协会 年度任职资格检查合格专用章 2019. 3. 22

湖南省注册会计师协会 年度任职资格检查合格专用章 2018 年 3 月 22 日
/y /m /d