

公司代码：600269

公司简称：赣粤高速

# 江西赣粤高速公路股份有限公司 2019 年年度报告

## 重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、大信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司董事长王国强先生、总经理李诺先生及财务总监缪立立先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

### 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司拟以 2019 年 12 月 31 日的总股本 2,335,407,014 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.50 元（含税），拟不实施资本公积金转增股本。派发现金红利总额 350,311,052.10 元，占当年合并报表中归属于上市公司股东净利润的 31.48%。

### 六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

受交通运输部关于新冠肺炎疫情期间收费公路免费政策的影响，公司暂无法预测 2020 年度通行服务收入。

本报告所涉及未来计划、公司战略等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

### 七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

### 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

### 九、重大风险提示

公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，敬请查阅《第四节 经营情况讨论与分析》中关于公司未来发展的讨论与分析中可能面对的风险部分的内容。

### 十、其他

适用 不适用

本报告的分析及阐述，未特别指明的，均以合并会计报表口径为基础。

## 目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	11
第四节	经营情况讨论与分析.....	12
第五节	重要事项.....	24
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	37
第七节	优先股相关情况.....	41
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	42
第九节	公司治理.....	50
第十节	公司债券相关情况.....	53
第十一节	财务报告.....	56
第十二节	备查文件目录.....	164

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
赣粤高速、公司、本公司	指	江西赣粤高速公路股份有限公司
控股股东、省高速集团	指	江西省高速公路投资集团有限责任公司
实际控制人、省交通运输厅	指	江西省交通运输厅
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
昌九高速	指	连接江西省南昌市与九江市，全长 138.20 公里的高速公路
昌樟高速	指	起于昌九高速公路南端省庄，止于江西省樟树市昌傅镇，全长 103.42 公里的高速公路
昌泰高速	指	起于江西省樟树市西北 1.5 公里处（昌樟高速公路的终点），止于泰和县马市镇，全长 147.73 公里的高速公路
九景高速	指	起于江西省九江市木家垄，止于景德镇市罗家滩，全长 133.64 公里的高速公路
温厚高速	指	起于江西省进贤县温家圳，止于新建县厚田乡，路线全长 35.5 公里的高速公路
彭湖高速	指	起于江西省彭泽县，止于湖口县，全长 65.18 公里的高速公路
昌奉高速	指	起于江西省南昌西枢纽互通立交，终点为奉新互通，全长 39.05 公里的高速公路
奉铜高速	指	起点顺接江西省南昌至铜鼓高速公路一期工程南昌至奉新高速终点，终点在赣湘界铜鼓县，全长 151.79 公里的高速公路（与大广高速共线 20.607 公里）
昌泰公司	指	江西昌泰高速公路有限责任公司
昌铜公司	指	江西昌铜高速公路有限责任公司
方兴公司	指	江西方兴科技有限公司
实业发展公司	指	江西赣粤实业发展有限公司
嘉融公司	指	上海嘉融投资管理有限公司
嘉圆公司	指	江西嘉圆房地产开发有限责任公司
嘉恒公司	指	江西省嘉恒实业有限公司
嘉浔公司	指	江西嘉浔置业有限公司
高速实业	指	江西高速实业开发有限公司
信达地产	指	信达地产股份有限公司，沪市代码：600657
国盛金控	指	广东国盛金控集团股份有限公司，深市代码：002670
湘邮科技	指	湖南湘邮科技股份有限公司，沪市代码：600476
公路开发公司	指	江西公路开发有限责任公司
财务公司	指	江西高速集团财务有限公司
锦路公司	指	江西锦路科技有限公司
畅行公司	指	江西畅行高速公路服务区开发经营有限公司
元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、万元、亿元

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、 公司信息

公司的中文名称	江西赣粤高速公路股份有限公司
公司的中文简称	赣粤高速
公司的外文名称	Jiangxi Ganyue Expressway CO., LTD.
公司的外文名称缩写	Ganyue Expressway
公司的法定代表人	王国强

### 二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	(由董事长代行董事会秘书职责)	周欣
联系地址	南昌市西湖区朝阳洲中路367号赣粤大厦	南昌市西湖区朝阳洲中路367号赣粤大厦
电话	0791-86527021	0791-86527021
传真	0791-86527021	0791-86527021
电子信箱	gygs@600269.cn	zxkurt@600269.cn

### 三、 基本情况简介

公司注册地址	南昌市高新技术开发区火炬大街199号赣能大厦
公司注册地址的邮政编码	330096
公司办公地址	南昌市西湖区朝阳洲中路367号赣粤大厦
公司办公地址的邮政编码	330025
公司网址	Http://www.600269.cn
电子信箱	gygs@600269.cn

### 四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	Http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	董事会办公室

### 五、 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	赣粤高速	600269	-

### 六、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所(境内)	名称	大信会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	北京市海淀区知春路1号学院国际大厦
	签字会计师姓名	冯丽娟、梁华

### 七、 近三年主要会计数据和财务指标

#### (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2019年	2018年		本期比上年同期增减(%)	2017年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业收入	5,039,442,017.61	4,576,273,261.34	4,507,419,165.16	10.12	4,386,052,615.15	4,327,803,253.13
归属于上市公司股东的净利润	1,112,884,706.94	1,176,007,617.92	1,168,458,464.36	-5.37	990,461,315.73	982,225,823.39
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	574,017,504.19	481,634,584.14	481,634,584.14	19.18	612,215,853.06	612,215,853.06
经营活动产生的现金流量净额	1,915,130,550.11	1,928,466,344.91	1,936,022,693.17	-0.69	2,274,839,630.43	2,289,861,267.77
	2019年末	2018年末		本期末比上年同期末增减(%)	2017年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
归属于上市公司股东的净资产	15,723,035,811.98	14,923,663,553.39	14,844,240,779.90	5.36	14,687,443,968.55	14,616,781,496.68
总资产	35,002,402,549.68	33,073,375,356.21	32,981,389,445.49	5.83	34,179,120,814.56	34,086,504,037.79

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	2019年	2018年		本期比上年同期增减(%)	2017年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
基本每股收益(元/股)	0.48	0.50	0.50	-4.00	0.42	0.42
稀释每股收益(元/股)	0.48	0.50	0.50	-4.00	0.42	0.42
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.25	0.21	0.21	19.05	0.26	0.26
加权平均净资产收益率(%)	7.25	7.94	7.93	减少0.69个百分点	6.88	6.86
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	3.74	3.27	3.27	增加0.47个百分点	4.33	4.33

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

报告期内，公司与公路开发公司签署《江西方兴科技有限公司增资扩股协议》，公路开发公司以全资子公司锦路公司100%股权向方兴公司增资，增资完成后，锦路公司成为方兴公司的全资子公司。方兴公司已于2019年4月1日完成工商登记变更并取得《营业执照》，由于交易双方在合并前后均受公司控股股东省高速集团控制且该控制并非暂时性的，因此上述合并为同一控制下企业合并。经公司第七届董事会第十五次会议审议通过，根据《企业会计准则》，公司对财务报表相关项目进行了调整。

## 八、境内外会计准则下会计数据差异

### (一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

**(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况**

□适用 √不适用

**(三) 境内外会计准则差异的说明：**

□适用 √不适用

**九、2019 年分季度主要财务数据**

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	1,095,132,764.52	1,080,382,011.23	1,182,026,618.60	1,681,900,623.26
归属于上市公司股东的净利润	741,352,074.54	155,679,829.53	110,692,822.03	105,159,980.84
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	225,348,440.72	96,182,577.90	222,656,568.47	29,829,917.10
经营活动产生的现金流量净额	455,187,673.55	482,308,630.51	425,773,729.64	551,860,516.41

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

**十、非经常性损益项目和金额**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2019 年金额	附注 (如适用)	2018 年金额	2017 年金额
非流动资产处置损益	-38,656,582.85	七(71) 七(72) 七(73)	547,302,509.24	-100,816,683.15
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	402,676,820.11	七(65) 七(72)	302,571,396.71	503,516,670.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			28,168,621.56	29,600,029.18
委托他人投资或管理资产的损益			3,900,000.00	1,249,512.22
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	-120,153.33		7,549,153.56	8,235,492.34

除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			18,573,049.71	13,062,013.19
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	301,066,862.02	七(66) 七(68)		
对外委托贷款取得的损益			11,275,884.82	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,852,241.20	七(72) 七(73)	-51,283,325.32	842,995.58
少数股东权益影响额	109,987,865.41		106,139,987.83	82,839,099.92
所得税影响额	-232,235,367.41		-279,824,244.33	-160,283,666.61
合计	538,867,202.75		694,373,033.78	378,245,462.67

### 十一、 采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
湘邮科技	81,475,680.00	100,283,040.00	18,807,360.00	14,105,520.00
国盛金控	1,072,631,528.64	1,225,394,206.78	152,762,678.14	200,640,903.78
信达地产	393,953,677.38	399,968,237.34	6,014,559.96	12,029,119.92
海益二号债券投资集合资金信托计划第188期信托单元		51,233,814.95	51,233,814.95	925,361.21
中航信托天信(2016)42号集合资金信托计划第i期信托		50,142,551.40	50,142,551.40	2,653,476.05
中航信托天启939号长安新生流动资产贷款集合资金信托计划(第22期)		50,160,292.98	50,160,292.98	2,666,782.24
新余挚信投资管理中心(有限合伙)	10,100,065.77	10,116,857.64	16,791.87	
清科-嘉豪母基金项目	20,000,000.00	42,937,775.49	22,937,775.49	249,312.89
苇禾国际商业保理有限公司	9,088,500.23	9,820,936.14	732,435.91	549,326.93
江西昌泰物业服务有	90,000.00	90,000.00		

限责任公司				
其他新股	622,892.96	1,162,894.25	540,001.29	330,061.37
合计	1,587,962,344.98	1,941,310,606.97	353,348,261.99	234,149,864.39

注：其他新股项目对当期利润的影响主要系公司出售所申购的新股获利所致。

## 十二、 其他

√适用 □不适用

1、经国家发展和改革委员会批准，由公司自筹资金建设的昌九高速改扩建工程项目已于 2019 年 9 月 30 日建成通车。根据江西省交通运输厅、江西省发展和改革委员会《关于同意重新核定南昌至九江高速公路收费年限有关事项的批复》（赣交财务字（2019）97 号），为确保该项目正常运营，经研究，同意重新核定昌九高速公路收费年限，核定的收费年限暂定为 30 年，收费起止日为 2019 年 10 月 1 日至 2049 年 9 月 30 日。

2、经江西省市场监督管理局核准，公司于 2019 年 6 月 6 日取得换发的新《营业执照》，变更后的经营范围为：交通基础设施的投资、建设、管理、经营、养护、工程咨询以及附属设施的开发和经营；服务区汽车维修；百货销售；住宿；餐饮；广告；仓储（危险化学品除外）；新能源开发；智能交通系统与信息网络产品的研发与服务；新技术、新材料、新产品研发；房地产开发与经营；酒店经营管理；教育信息咨询服务；文化旅游资源及养老产业开发；苗圃和园林绿化；筑路材料加工与经营；道路清障救援（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）。

## 公司 2019 年度大事记

- 1月 设立全资子公司实业发展公司，注册资本 1 亿元  
子公司方兴公司自研产品车型识别器出口埃塞俄比亚等“一带一路”沿线国家，首次打开海外市场
- 2月 子公司方兴公司增资扩股并购锦路公司 100% 股权  
公司聘任黄智华先生为公司副总经理
- 6月 蝉联江西辖区“全景投资者关系金奖”  
公司完成 2018 年度利润分配工作，共派发现金红利 2.34 亿元
- 7月 公司聘任缪立立先生为公司财务总监
- 8月 公司年度信息披露工作首获上海证券交易所“A”评级  
公司完成“14 赣粤 01”公司债券回售工作
- 9月 控股股东增持公司股份计划顺利完成  
昌九高速改扩建项目正式建成通车
- 12月 公司再次荣获“优秀董事会”金圆桌奖  
因工作岗位调整，公司总经理李柏殿先生，副总经理王德山先生、吴革森先生、饶美生先生，董事会秘书熊长水先生，总经济师邹龙赣先生离职  
聘任梁志爱先生为公司副总经理  
公司职工代表大会选举付丽女士为公司职工监事  
昌九高速公路收费年限延长至 2049 年

## 第三节 公司业务概要

### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

#### 1、主要业务

报告期内，公司主营业务以高速公路运营、成品油销售业务和工程业务为主。其中，高速公路运营收入占公司营业收入的 60.81%。目前，公司主要经营管理昌九高速、昌樟高速、昌泰高速、九景高速、温厚高速、彭湖高速、昌奉高速、奉铜高速等 8 条高速公路，管养总里程近 800 公里。

#### 2、经营模式

作为江西省唯一一家公路类上市公司，赣粤高速始终秉承“义利共赢，和谐创新”的核心价值观，坚守“路畅人和，提升价值”的企业使命，以促进江西交通和区域经济发展为己任，不断强化以董事会为核心的法人治理结构，通过理念创新、融资创新、科技创新、管理创新、文化创新，开创赣粤高速持续健康发展的良好局面。

上市以来，公司通过首发、配股、分离债等融资方式投资、收购昌樟高速（含昌傅高速）、昌泰高速、九景高速和温厚高速，直接投资、自主修建彭湖高速、昌奉高速、奉铜高速以及昌樟高速、昌泰高速、温厚高速、昌九高速等改扩建项目，业务逐步渗透到智慧交通、油品经营、房地产等相关行业，并参股金融保险、新能源、广告传媒、服务区等领域。目前，公司拥有昌泰公司、昌铜公司、方兴公司、实业发展公司、嘉融公司、嘉圆公司、嘉浔公司和嘉恒公司等 8 家子公司，并参股信达地产、国盛金控、湘邮科技等多家上市公司和非上市公司。

#### 3、行业情况说明

截至 2019 年底，中国公路总里程已达 484.65 万公里，其中，高速公路里程达 14.26 万公里，通车里程居世界第一。2019 年，《深化收费公路制度改革取消高速公路收费站实施方案》印发。自 2020 年 1 月 1 日零时起，全国 487 个高速公路省界收费站全部撤销。

### 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

### 三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

报告期内，公司的核心竞争力主要体现为高速公路的投资建设及经营管理。公司一直专注于高速公路的投资、建设与管理，所经营的高速公路资产处于江西省高速公路网的主骨架上，又处在国家公路网承接南北、贯通东西的中间位置，地理位置较为优越，资产质量良好。独特的区位优势、优质的资产网络和高效的运营体系构成本公司在经营和发展中独特的竞争优势。同时，公司着眼于长期战略规划，致力于构建高速公路、智慧交通和投资业务的多板块协同发展的产业布局。

报告期内，公司的核心竞争力未发生重大变化。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、经营情况讨论与分析

报告期内，公司始终围绕战略目标，坚决贯彻执行年初制订的各项工作计划，以改革创新为引领，以降本增效为抓手，圆满完成了年度经营目标，不断推动公司跨越式、高质量发展。2019年，公司再次荣获中国上市公司优秀董事会“金圆桌”奖。

报告期内，公司实现营业收入 50.39 亿元，同比增长 10.12%，其中通行服务收入 30.65 亿元，完成年度经营目标的 102.67%；实现归属于母公司净利润 11.13 亿元，同比下降 5.37%，归属于母公司的扣除非经常性损益后的净利润 5.74 亿元，同比增长 19.18%。

#### （一）立足主业，通行服务显著提升

报告期内，高速公路经营管理优中求进。一是根据交通运输部的统一部署，快速推进并高效完成取消省界收费站工作；二是围绕“美丽高速 满意窗口”收费窗口形象提升活动，将服务品牌与窗口形象提升有机结合，创新服务理念，精细服务内容，提升服务水平；三是深入开展路域环境整治，广泛开展收费营销，举办引车上路活动，提升路面应急保畅能力，通行服务水平显著提升；四是积极跟进改扩建项目完成后的昌九高速延长收费年限的申报工作，并于年底顺利取得江西省交通运输厅和江西省发展和改革委员会重新核定昌九高速收费年限的批文，重新核定的收费年限暂定为 30 年，有力保障了公司的可持续发展。

#### （二）聚焦战略，产业布局稳步推进

报告期内，紧密聚焦公司战略规划，稳步推进子业务板块的培育工作，产业升级步伐继续加快。

**智慧交通板块：**方兴公司通过并购锦路公司，整合优势科技资源，不断做强做优智慧交通产业；加大科技创新研发力度，完成物联网智能车道控制器等多个新产品的研发工作；自研产品车型识别器出口埃塞俄比亚等“一带一路”沿线国家，首次打开海外市场。

**金融投资板块：**嘉融公司积极稳存量、拓增量，继续围绕本金安全这一核心，加大资金周转频次，通过参与各类优质金融投资项目，固定收益业务保障稳步夯实。2019 年，嘉融公司实现净利润同比增长 485.71%。

**实业投资板块：**组建实业发展公司，创新油品销售模式，着力提升市场竞争力，通过整合成品油销售（加油站）、贸易、实业投资等实业投资平台，实现了经营规模和效益的跨越式发展，2019 年实现净利润同比增长 199.69%；嘉恒公司顺利取得市政工程、公路养护类资质，获得建筑施工企业安全生产许可证，同时积极拓展污水处理业务，已顺利承接庐山服务区和赣粤职工之家的污水处理项目，力争在污水处理的设计方案、技术能力、运行效益等方面取得突破。

**房地产投资板块：**嘉圆公司持续推进湾里项目、八里湖项目和西海巾口项目，抓好在建项目、房产销售、成本控制和规范管理，加大“悦山居”“悦湖居”等品牌的推广，切实做好去库存、去杠杆、创效益。目前湾里项目二期形象进度已达到预售条件，营销中心已投入运营；九江八里湖项目在 12 月中旬实现了项目首次开盘；西海巾口项目已完成项目策划定位及项目修规方案。

#### （三）品质为先，项目建设高效推进

一是在建项目建成通车。按照“不封路、不改道”“边施工、边通行”的原则，昌九高速改扩建项目克服征地拆迁、拼接技术、交通组织和不利天气等困难，狠抓关键节点和关键工程，全面完成建设任务，于 9 月 30 日顺利建成通车，有力助推昌九一体化发展。

二是扫尾项目稳步推进。昌九高速改扩建通远试验段顺利完成竣工验收；昌樟改扩建项目完成环保验收、档案验收、工程变更、竣工质量检测 and 最终财务决算审计，竣工验收准备工作基本完成；九江市城区高速公路后撤项目完成机电工程交工验收、缺陷修复、环保验收等工作，其它扫尾工作正有序推进。

#### （四）拓宽渠道，融资管理多方发力

一是深入研究市场利率趋势，择机完成七期 84 亿元超短期融资券的滚动发行工作，发行利率均为同期同等级地方国企最低；二是积极争取银行、财务公司等金融机构的贷款支持，累计申请流动贷款 39.5 亿元，整体贷款利率较基准利率下浮 10%，以较低资金成本保障了公司债券兑息及日常运营资金需求；三是加强银企合作，积极争取信贷支持，共获得 315.17 亿元银行综合授信额度，确保公司资金的有效预期供给。

#### （五）改革创新，公司治理不断优化

一是推动公司深化改革。完成了公司本部机构调整、岗位人员配置及薪酬制度改革，进一步精简机构，优化薪酬结构及水平，完善员工晋升机制。二是加强投资者关系管理。通过上证路演中心网络平台、接待来电来访调研、回复上证 e 互动提问等渠道与投资者互动交流，建立良好的投资者关系，回应投资者诉求，提升公司资本市场形象。公司投资者关系管理工作再获认可，蝉联江西辖区年度“全景投资者关系金奖”。三是强化降本增效举措。继续推进全面预算管理，发挥预算刚性约束，提高预算管理效益；扩大日常经费包干范围，推行全路段运营经费全额包干制度，积极探索以路段为“利润中心”的管理模式。

## 二、报告期内主要经营情况

2019 年度，公司营业收入 50.39 亿元，同比增加 4.63 亿元，增长 10.12%，主要为本期工程业务收入及成品油销售收入增加所致；营业成本 32.35 亿元，同比增加 3.60 亿元，增长 12.52%，主要为工程业务成本及成品油销售成本增加所致。2019 年度，公司实现归属于上市公司股东的净利润 11.13 亿元，同比下降 5.37%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 5.74 亿元，同比增长 19.18%。

### (一) 主营业务分析

#### 1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	5,039,442,017.61	4,576,273,261.34	10.12
营业成本	3,235,215,776.36	2,875,216,170.26	12.52
销售费用	48,778,823.64	31,697,131.66	53.89
管理费用	206,534,316.99	201,352,793.24	2.57
研发费用	46,126,933.39	26,090,650.00	76.79
财务费用	575,797,227.57	607,603,996.01	-5.23
经营活动产生的现金流量净额	1,915,130,550.11	1,928,466,344.91	-0.69
投资活动产生的现金流量净额	-2,324,107,899.64	-1,261,105,760.95	-84.29
筹资活动产生的现金流量净额	-447,808,110.04	-1,245,336,414.42	64.04

销售费用变动原因说明：主要系本期子公司实业发展公司营销投入增加所致。

研发费用变动原因说明：主要系本期子公司方兴公司研发投入增加所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系子公司嘉融公司对外投资增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期新增债务净额增加所致。

#### 2. 收入和成本分析

适用  不适用

##### (1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
高速公路运营	3,064,648,427.97	1,636,377,623.19	46.60	-0.28	2.85	减少 1.63 个百分点
成品油销售	1,021,881,069.54	881,227,244.44	13.76	39.31	31.81	增加 4.90 个百分点
工程业务	745,221,817.70	595,211,174.90	20.13	31.22	36.65	减少 3.17 个百分点

智慧交通业务	23,304,903.30	15,951,192.23	31.55	不适用	不适用	不适用
房地产销售业务	6,114,971.27	6,596,009.19	-7.87	-92.25	-91.78	减少 6.28 个百分点
其他业务	178,270,827.83	99,852,532.41	43.99	45.22	-0.00	增加 25.33 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
昌九高速公路	762,440,143.43	321,325,579.08	57.86	-2.11	-2.78	增加 0.29 个百分点
昌樟高速公路	551,137,939.92	272,014,706.32	50.64	-1.61	3.91	减少 2.63 个百分点
九景高速公路	630,481,750.08	316,921,829.97	49.73	-1.56	4.28	减少 2.82 个百分点
温厚高速公路	103,084,771.19	98,902,897.53	4.06	3.52	6.04	减少 2.27 个百分点
彭湖高速公路	145,818,819.85	146,704,688.16	-0.61	18.01	21.64	减少 3.00 个百分点
昌铜高速公路	188,693,316.28	252,903,916.18	-34.03	7.33	-0.24	增加 10.17 个百分点
昌泰高速公路	682,991,687.22	227,604,005.95	66.68	-1.67	0.10	减少 0.59 个百分点

#### 主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

本公司主要为来自全国各地的拟通行本公司所属路段的各类车辆提供服务，主要客户为社会公众消费者；本期公司提供服务或劳务未发生重大变化或调整。

本期公司实现营业收入 50.39 亿元，主要来源于高速公路运营、成品油销售业务及工程业务。

① 本期实现通行服务收入 30.65 亿元，较上年同期略有下降；

② 本期成品油销售收入 10.22 亿元，同比增长 39.31%，主要为成品油销量增加所致；

③ 本期工程收入 7.45 亿元，同比增 31.22%，主要为子公司方兴公司承接江西省取消省界收费站项目所致；

④ 本期智慧交通业务收入 0.23 亿元，主要系子公司方兴公司开拓智慧交通业务所致。

#### (2). 产销量情况分析表

适用 不适用

#### (3). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
高速公路运营	养护成本	202,557,327.21	6.26	217,221,163.67	7.55	-6.75	
高速公路运营	折旧摊销	1,008,762,487.71	31.18	973,150,895.12	33.85	3.68	
高速公路运营	其他	425,057,808.27	13.14	400,639,877.68	13.93	6.05	
成品油销售业务	成品油销售成本	881,227,244.44	27.24	668,583,917.15	23.25	31.81	主要系本期成品油销量

							增加所致。
工程业务	工程成本	595,211,174.90	18.40	435,563,392.69	15.15	36.65	主要系工程类子公司承接项目增加所致。
智慧交通业务	智慧交通成本	15,951,192.23	0.49			不适用	
房地产销售业务	房地产销售成本	6,596,009.19	0.20	80,201,264.84	2.79	-91.78	主要系子公司嘉园公司本期销售减少所致。
服务、物业等业务	其他	99,852,532.41	3.09	99,855,659.11	3.48	-0.00	

## (4). 主要销售客户及主要供应商情况

□适用 √不适用

## 3. 费用

√适用 □不适用

项目名称	2019年	2018年	同比增幅(%)	原因分析
销售费用	48,778,823.64	31,697,131.66	53.89	主要系本期子公司实业发展公司营销投入增加所致。
研发费用	46,126,933.39	26,090,650.00	76.79	主要系本期子公司方兴公司研发投入增加所致。

## 4. 研发投入

## (1). 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	46,126,933.39
本期资本化研发投入	0.00
研发投入合计	46,126,933.39
研发投入总额占营业收入比例(%)	0.92
公司研发人员的数量	66
研发人员数量占公司总人数的比例(%)	1.90
研发投入资本化的比重(%)	0.00

## (2). 情况说明

□适用 √不适用

## 5. 现金流

√适用 □不适用

单位：元

项目名称	2019年	2018年	同比增幅(%)	原因分析
------	-------	-------	---------	------

收到的税费返还	793,044.00	2,549,435.63	-68.89	主要系本期收到的税收返还款减少所致。
收到其他与经营活动有关的现金	557,624,156.96	391,109,154.15	42.58	主要系本期收到的财政支持款增加所致。
购买商品、接受劳务支付的现金	2,645,990,532.30	1,859,834,947.55	42.27	主要系本期子公司方兴公司支付采购款增加所致。
支付其他与经营活动有关的现金	162,329,151.63	117,161,037.46	38.55	主要系本期研发费用增加及退回保证金增加所致。
收回投资收到的现金	318,611,926.82	154,133,879.59	106.71	主要系本期子公司嘉融公司收回投资所致。
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,285,969.54	577,395,216.85	-99.08	主要系上年同期收回昌西南连接线项目款项所致。
收到其他与投资活动有关的现金	50,000,000.00	120,278,302.14	-58.43	主要系上年同期收回昌西南连接线项目资金占用费所致。
投资支付的现金	1,092,430,115.36	233,497,804.33	367.85	主要系本期子公司嘉融公司对外投资增加所致。
支付其他与投资活动有关的现金		50,000,000.00	-100.00	主要系上年同期子公司嘉融公司支付其他投资款所致。
取得借款收到的现金	3,950,000,000.00	1,600,000,000.00	146.88	主要系本期取得流动贷款增加所致。
发行债券收到的现金	8,400,000,000.00	1,600,000,000.00	425.00	主要系本期滚动发行超短期融资券所致。
偿还债务支付的现金	11,768,000,000.00	3,322,000,000.00	254.24	主要系本期兑付超短期融资券所致。

## (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

√适用 □不适用

1、根据江西省人民政府《关于继续给予江西赣粤高速公路股份有限公司财政支持优惠政策的批复》（赣府字[2002]6号）以及《江西省人民政府关于进一步加快交通运输事业发展意见》（赣府发〔2013〕10号），本公司本期收到江西省财政厅给予财政支持款39,737.00万元。

2、公司自2019年1月1日起适用新金融工具准则，部分金融资产划分为交易性金融资产核算，该部分金融资产2019年度公允价值变动27,477.65万元。

## (三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

### 1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
交易性金融资产	1,478,376,800.36	4.22			不适用	主要系执行新金融工具准则报表项目重分类所致。
以公允价值计量且			622,892.96	0.00	-100.00	主要系执行新金融工具准则报表项目重分

其变动计入当期损益的金融资产						类所致。
预付款项	151,238,474.05	0.43	28,189,925.11	0.09	436.50	主要系子公司方兴公司预付采购款增加所致。
其他应收款	36,165,336.88	0.10	127,324,207.13	0.38	-71.60	主要系子公司嘉融公司收回借款所致。
其他流动资产	752,388,610.50	2.15	125,198,412.11	0.38	500.96	主要系子公司嘉融公司对外投资所致。
债权投资	20,000,000.00	0.06			不适用	主要系执行新金融工具准则报表项目重分类所致。
可供出售金融资产			1,637,170,886.02	4.95	-100.00	主要系执行新金融工具准则报表项目重分类所致。
其他权益工具投资	453,022,870.47	1.29			不适用	主要系执行新金融工具准则报表项目重分类所致。
其他非流动资产	9,910,936.14	0.03			不适用	主要系执行新金融工具准则报表项目重分类所致。
在建工程	18,070,739.26	0.05	2,480,099,959.89	7.50	-99.27	主要系本期昌九高速改扩建项目完工转固所致。
其他非流动资产	158,374,263.88	0.45	720,054,531.54	2.18	-78.01	主要系本期高速公路建设项目预付工程款减少所致。
短期借款	550,532,875.00	1.57			不适用	主要系本期取得流动贷款所致。
应付账款	2,072,840,815.16	5.92	1,514,520,844.10	4.58	36.86	主要系应付高速公路建设项目工程款增加所致。
预收款项	204,818,703.68	0.59	55,666,879.48	0.17	267.94	主要系子公司方兴公司预收工程款增加所致。
应交税费	230,844,525.08	0.66	414,331,277.50	1.25	-44.29	主要系本期应缴纳的企业所得税减少所致。
其他应付款	279,617,643.20	0.80	625,178,771.10	1.89	-55.27	主要系按新报表格式列报要求应付利息调整至一年内到期非流动负债科目列示。
一年内到期的非流动负债	2,168,015,189.42	6.19	1,503,572,453.22	4.55	44.19	主要系按新报表格式列报要求应付利息调整至一年内到期非流动负债科目列示。
其他流动负债	3,249,150,721.66	9.28	1,611,323,246.12	4.87	101.64	主要系本期发行超短期融资券所致。

递延所得税负债	175,377,020.95	0.50	115,004,383.54	0.35	52.50	主要系本期金融资产公允价值变动所致。
其他综合收益	57,877,532.43	0.17	395,176,661.80	1.19	-85.35	主要系执行新金融工具准则重分类所致。

## 2. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

(1) 本公司于 2011 年 3 月与国家开发银行股份有限公司江西省分行签订总金额为人民币 10 亿元的《人民币资金借款合同》(2013 年 12 月, 该合同金额已变更为 4.55 亿元), 借款用途为建设南昌至奉新(靖安)高速公路项目, 借款期限 22 年。借款利率为每年中国人民银行公布的五年以上期限人民币贷款基准利率。本公司以南昌至奉新(靖安)高速公路收费权及其项下全部收益为项目贷款提供质押担保。截至 2019 年 12 月 31 日, 累计借款 4.55 亿元, 累计归还 3.79 亿元, 借款余额为 0.76 亿元。

(2) 本公司于 2012 年 2 月与国家开发银行股份有限公司江西省分行等四家银行签署了人民币 45 亿元的《奉新至铜鼓高速公路项目人民币资金银团借款合同》(2016 年 1 月, 该合同金额已变更为 13.8 亿元), 借款用途为建设奉新至铜鼓高速公路项目, 借款期限 23 年。借款利率为每年中国人民银行公布的五年以上期限人民币贷款基准利率。本公司以奉新至铜鼓高速公路收费权及其项下全部权益和收益为银团贷款提供质押担保。截至 2019 年 12 月 31 日, 累计借款 13.8 亿元, 累计归还 11.1 亿元, 借款余额为 2.7 亿元。

(3) 本公司于 2017 年 5 月与国家开发银行股份有限公司江西省分行、中国农业银行股份有限公司江西省分行、中国邮政储蓄银行股份有限公司江西省分行共同签署了人民币 42.3 亿元的《南昌至九江高速公路改扩建项目人民币资金银团借款合同》, 借款用途为建设南昌至九江高速公路改扩建项目, 借款期限为 12 年。借款利率为每年中国人民银行公布的五年以上期限人民币贷款基准利率。本公司以南昌至九江高速公路收费权及其项下全部收益为银团贷款提供质押担保。截至 2019 年 12 月 31 日, 累计借款 5 亿元, 借款余额 5 亿元。

## 3. 其他说明

□适用 √不适用

### (四) 行业经营性信息分析

√适用 □不适用

申银万国行业分类显示, 目前我国 A 股上市的高速公路企业有 21 家, 其主要财务指标见下表。

A 股同行业上市公司 2019 年前三季度主要财务指标

单位: 亿元

序号	证券简称	营业收入	归属母公司股东的净利润	总资产	归属母公司股东的权益	净资产收益率 (%)
1	五洲交通	15.99	8.55	110.85	42.99	21.78
2	城发环境	16.94	5.56	83.38	29.28	20.35
3	宁沪高速	74.96	35.59	527.80	276.71	13.06
4	东莞控股	12.27	8.33	121.45	69.71	12.32
5	深高速	41.85	21.51	435.57	179.96	12.10
6	中原高速	48.68	13.25	488.13	112.39	11.85
7	粤高速 A	22.81	11.08	169.77	95.89	11.48
8	山西路桥	6.65	1.11	88.39	11.77	10.11
9	现代投资	99.40	8.22	349.18	99.17	8.49
10	皖通高速	22.30	8.46	152.43	105.01	8.20

11	楚天高速	19.22	5.18	104.69	64.33	8.05
12	山东高速	54.46	21.22	753.98	283.61	7.68
13	四川成渝	46.79	11.17	375.87	153.12	7.47
14	福建高速	20.90	6.64	177.01	95.68	7.15
15	招商公路	56.20	33.21	868.00	482.64	7.09
16	<b>赣粤高速</b>	<b>33.58</b>	<b>10.08</b>	<b>353.61</b>	<b>156.15</b>	<b>6.57</b>
17	龙江交通	5.25	2.85	53.92	44.14	6.53
18	重庆路桥	1.78	2.30	64.22	36.91	6.39
19	吉林高速	5.47	1.41	66.11	36.09	3.96
20	湖南投资	2.08	0.41	22.45	16.92	2.42
21	海南高速	1.39	0.55	32.15	27.80	2.05

## (五) 投资状况分析

### 1、 对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

截至 2019 年 12 月 31 日，长期股权投资金额为 103,499.16 万元，较期初 82,319.84 万元增加 21,179.32 万元，主要为本期公司投资畅行公司所致。

#### (1) 重大的股权投资

√适用 □不适用

公司第七届董事会第十三次会议审议通过《关于参与江西畅行高速公路服务区开发经营有限公司增资扩股的议案》，同意以所辖部分服务区经营性设施资产评估作价 364.71 万元和现金 19,292.75 万元认购畅行公司 7,500 万股定增股份，认购价格为 2.62 元/股。本次增资扩股完成后，畅行公司注册资本由 1 亿元增加至 2.5 亿元，公司持有畅行公司 30% 股份。

#### (2) 重大的非股权投资

√适用 □不适用

公司 2014 年第二次临时股东大会审议通过《关于投资南昌至九江高速公路改扩建项目的议案》。根据国家发展和改革委员会《关于江西省南昌至九江高速公路改扩建工程核准的批复》（发改基础[2015]2287 号）和交通运输部《关于江西省南昌至九江高速公路改扩建工程初步设计的批复》（交公路函[2015]945 号），昌九高速公路改扩建项目总概算 65.24 亿元。

截止 2019 年 12 月 31 日，该项目已累计投资 45.76 亿元，其中报告期内公司投资 14.46 亿元。

#### (3) 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

公司遵循谨慎性原则，严格按照企业会计准则规定的范围，对同公允价值计量相关的业务进行确认计量，合理确定公允价值，严格把关与公允价值计量相关项目的决策及审批程序，并遵照上市规则的要求进行披露。公司采用公允价值计量的项目在交易性金融资产、其他权益工具投资和其他非流动金融资产科目中列示。本期公允价值变动及对利润影响参见下表（单位：元）。

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
湘邮科技	81,475,680.00	100,283,040.00	18,807,360.00	14,105,520.00
国盛金控	1,072,631,528.64	1,225,394,206.78	152,762,678.14	200,640,903.78
信达地产	393,953,677.38	399,968,237.34	6,014,559.96	12,029,119.92
海益二号债券投资集合 资金信托计划第 188 期信 托单元		51,233,814.95	51,233,814.95	925,361.21

中航信托天信（2016）42号集合资金信托计划第 i 期信托		50,142,551.40	50,142,551.40	2,653,476.05
中航信托天启 939 号长安新生流动资产贷款集合资金信托计划（第 22 期）		50,160,292.98	50,160,292.98	2,666,782.24
新余挚信投资管理中心（有限合伙）	10,100,065.77	10,116,857.64	16,791.87	
清科-嘉豪母基金项目	20,000,000.00	42,937,775.49	22,937,775.49	249,312.89
苇禾国际商业保理有限公司	9,088,500.23	9,820,936.14	732,435.91	549,326.93
江西昌泰物业服务有限责任公司	90,000.00	90,000.00		
其他新股	622,892.96	1,162,894.25	540,001.29	330,061.37
合计	1,587,962,344.98	1,941,310,606.97	353,348,261.99	234,149,864.39

**(六) 重大资产和股权出售**

□适用 √不适用

**(七) 主要控股参股公司分析**

√适用 □不适用

单位：万元

控股子公司名称	业务性质	注册资本	资产规模	净资产	净利润
江西昌泰高速公路有限责任公司	项目融资、建设、经营、管理；公路、桥梁和其他交通基础设施的投资、建设、管理、收费、养护管理及公路、桥梁和其他交通基础设施的附属设施的开发、经营；停车场服务，仓储服务（不含危险化学品）；汽车修理与维护；装卸搬运	150,000.00	433,002.71	420,394.25	33,910.75
江西昌铜高速公路有限责任公司	项目建设、管理经营；公路、桥梁和其他交通基础设施的投资、建设、管理、收费等经营	320,000.00	628,940.52	39,057.86	-37,864.14
上海嘉融投资管理有限公司	实业投资，投资管理	108,000.00	109,298.61	106,844.54	5,306.51
江西嘉圆房地产开发有限责任公司	房地产开发与经营、道路、庭院和园林绿化、物业管理和房地产中介服务、建筑材料、装潢材料的批发、零售，餐饮（限下属持证单位经营）	46,800.00	89,742.86	47,244.96	-1,559.14
江西方兴科技有限公司	高等级公路通讯、监控、收费系统及其设备、交通配套设施、交通安全设施、普通机械、电器机械及器材、电子产品及通信设备、通用零部件的生产、加工、销售及施工；软件应用服务；建筑材料、汽车零部件、电子计算机及配件、道路沥青的批发、零售；交通工程咨询、交通职业技术培训；设备、物业租赁；高等级公路投资建设及经营；技术开发、服务、咨询；建筑智能化工程、消防设施工程、电子工程	12,693.27	127,906.08	51,445.03	6,725.31

江西赣粤实业发展有限公司	企业管理；机械设备租赁；技术开发、推广、咨询；陶瓷制品销售、百货零售；建筑装饰业；建材销售；货物运输代理；住宿服务；餐饮服务；国内贸易；金属材料销售（贵金属除外）、金属制品加工销售（贵金属除外）；机电设备销售；玻璃制品加工销售	10,000.00	24,116.68	21,203.14	6,300.99
江西省嘉恒实业有限公司	市政公用工程、环保工程、公路养护服务；中型餐馆；不含凉菜；不含裱花蛋糕；不含生食海产品；造林苗、城镇绿化苗、经济林苗、花卉生产；城镇绿化苗、经济林、造林苗、花卉零售、批发（凭有效林木种子经营许可证经营）；园林与绿化的设计、施工	4,000.00	2,890.17	1,926.13	384.68
江西嘉浔置业有限公司	房地产开发；建筑材料、装潢材料销售；园林绿化工程；房地产中介服务；物业服务；旅游开发；度假村住宿服务；餐饮业服务	800.00	145,655.92	-451.14	-1,184.41
联营公司名称	业务性质	注册资本	资产规模	净资产	净利润
江西核电有限公司	核电项目的开发、建设、运营及管理；生产销售电力及相关产品；对外贸易经营；光伏发电项目的开发、建设、运营、管理	119,327.00	397,808.27	120,652.59	631.98
江西高速传媒有限公司	设计、制作、发布、代理国内各类广告业务；室内装饰设计；室内装饰施工；道路照明及景观亮化工程；环境及园艺技术服务	7,600.00	16,013.47	15,390.72	657.89
恒邦财产保险股份有限公司	机动车保险；企业/家庭财产保险及工程保险（特殊风险除外）；责任保险；船舶/货运保险；短期健康/意外伤害保险；农业保险；上述业务的再保险业务；国家法律、法规允许的保险资金运用业务；经中国保监会批准的其他业务	206,000.00	308,277.73	204,815.71	1,516.57
江西畅行高速公路服务区开发经营有限公司	省内高速公路服务区投资、建设与经营管理；物业管理；物流；高速公路排障；高速公路广告策划设计与媒体发布；餐饮；百货及预包装食品、散装食品、卷烟及雪茄烟、电子产品、通讯器材、珠宝首饰、家居用品、服饰、纺织用品、五金交电、机电设备、出版物（凭有效许可证经营）零售；汽车用品的批发、零售；汽车维修；工艺美术品、花木、药品、保健食品、农产品、粮油、文体用品、化妆品、蔬菜水果销售（从百货至此项均限下属分公司凭有效许可证经营）；运动场馆经营；旅游商务咨询；网上贸易代理；农业开发；住宿	25,000.00	93,792.61	59,363.71	3,175.59

注：经公司总经理办公会议批准，同意公司（持股比例为 95%）和方兴公司（持股比例为 5%）按照持股比例向子公司嘉恒公司增加注册资本金 3,000 万元，视经营需要分期到位。增资后的嘉恒公司注册资本为 4,000 万元，现已完成工商变更手续。

**(八) 公司控制的结构化主体情况**

□适用 √不适用

**三、公司关于公司未来发展的讨论与分析****(一) 行业格局和趋势**

√适用 □不适用

交通运输行业是国民经济中基础性、先导性、战略性产业，也是重要的服务性行业。经过 70 年的发展，我国已建成为名副其实的交通大国，多项指标走在了世界前列。

2019 年，中共中央、国务院印发《交通强国建设纲要》，提出到 2035 年，基本建成交通强国。按照《交通强国建设纲要》要求，下一步在交通强国建设过程中，将重点构建现代化高质量综合立体交通网络，推进出行服务的便利化。同时，大力发展智慧交通，推动大数据、互联网、人工智能、区块链、超级计算等新技术与交通行业深度融合。

交通运输部工作会议提出 2020 年要进一步深化收费公路制度改革、投融资改革、体制机制改革等交通运输重点改革，大力推动智慧绿色交通发展。作为交通强国建设中的重要组成部分，高速公路未来仍将在实现交通强国战略中发挥重要作用。

**(二) 公司发展战略**

√适用 □不适用

2019 年，公司第七届董事会第七次会议审议通过《赣粤高速战略规划报告》。公司将坚持产业运营和资本运作双轮驱动的发展模式，不断优化产业布局，逐步构建以高速公路运营为基石，以智慧交通为支撑，以投资业务为加速器的多板块布局，致力于成为以“交通+”为核心的多元化资本投资运营领军企业。

**(三) 经营计划**

√适用 □不适用

2020 年的工作目标和重点包括：

1、经营目标：受交通运输部关于新冠肺炎疫情期间收费公路免费政策的影响，公司暂无法预测 2020 年度通行服务收入。预计公司 2020 年高速公路运营的经营成本及管理费用（不含折旧及摊销）控制在 8 亿元左右。

2、营运管理：做好新形势下收费管理工作。统筹抓好收费营销和路域环境整治等堵漏增收工作，注重运用科技手段做好费收开源和堵漏工作；全面完成标准化建设，标准化养护所站和标准化路段要实现全覆盖，做好常态化精细养护，保持优美的路容路貌，打好迎国评攻坚战；全力推进项目扫尾工作，力争年内完成昌樟高速改扩建项目的竣工验收工作，加快昌九高速改扩建、九江市区高速公路后撤项目的扫尾工作。

加大降本增效力度，科学运用“四新”技术，合理选择养护方案，在保证路况水平和养护质量的前提下，努力降低养护成本；进一步完善全面预算管理制度，着力降低日常运营支出；实施工资总额管理，深化薪酬预算管理，提高人力成本投入产出效率。

3、产业经营：一是做强智慧交通产业。方兴公司要整合优势资源，把握新技术发展趋势，围绕智慧交通前沿领域，强化软件研发、科技产品、信息化等领域研发力度，打造核心产品和服务，提高市场占有率，构建智慧交通上下游产业链。二是做大实业能源产业。实业发展公司要加大成品油销售力度，拓展汽服产品销售，扩张经营网点，积极开拓新能源业务。嘉恒公司要推进业务拓展，探索环保领域业务，增强发展后劲。三是盘活存量地产资产。嘉圆公司要加大存量房去库存力度，加强土地研判，适时收储优质土地资源，积极开发路域产业，盘活所属高速沿线闲置土地和房产资源。四是稳步推进金融投资产业。积极研判资本市场走势，适时处置公司持有的部分上市公司股份。嘉融公司要拓宽投资渠道，提升资金使用效率，增强盈利能力。

4、财务管理：科学制定融资规划，注重融资品种和期限结构优化，及时调整中长期负债比例；密切跟踪债券市场走势，择机启动超短期融资券的发行和新增注册工作，适时启动中期票据、公司债券等中长期债券发行，满足债务兑付付息和流动资金需求；深化银企合作交流，主动了解各

家银行的信贷额度和贷款利率政策，积极争取不高于基准利率的贷款额度；与银团贷款参团行保持密切联系，确保建设项目资金需求。

#### (四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

##### 1、宏观经济风险

当前，国际经济形势仍较复杂，国内经济发展存在一定不确定性。虽然我国经济发展总体上仍处于重要的战略机遇期，但经济发展形势稳中有变、变中有忧，外部环境复杂严峻，经济面临下行压力，宏观经济增长放缓或将影响通行服务收入增长，对公司经营业绩产生一定影响。

应对措施：公司经理层将加强对宏观政策的分析，采取灵活的经营策略，进一步提升管理效率，尽力化解宏观经济变化带来的不利影响。

##### 2、行业政策风险

公司的收入来源主要是通行服务收入。《收费公路管理条例》仍在修订中，未来高速公路行业政策的调整 and 变化都将直接影响公司的主营业务收入。

应对措施：公司将继续密切关注政府的有关政策变化，加强与政府有关部门的联系和沟通，积极争取政府有关部门的政策支持，及时做出相应的经营决策。同时，为有效应对疫情期间收费公路免费通行政策的冲击，公司将统筹做好资金规划，提升公司短期偿债能力，并强化辅业经营，寻求新的利润增长点。

##### 3、财务风险

近几年随着公司新业务拓展和高速公路改扩建项目的陆续完工，尽管公司资产负债率仍然维持在相对合理的水平内，但公司融资需求和财务费用的增长，将给公司财务管理带来一定挑战。

应对措施：公司将继续加强资金管理，统筹资金安排，提高资金使用效率；进一步拓宽融资渠道，提高再融资能力，适时启动中长期债务的注册发行工作，优化公司的债务期限结构，降低公司的财务风险。

##### 4、路网竞争风险

日益完善的高速公路路网以及其它新兴交通工具（如高铁、轻轨等）的发展，均对高速公路的车流量产生一定的冲击。

应对措施：公司将及时了解路网规划及项目建设情况，提前进行路网专题分析，合理预测相关项目对公司现有路段车流量的影响。同时通过完善道路指示标识、“高速+旅游”等多种方式扩大宣传营销，引导和吸引车流，提升所辖路段的竞争力。

##### 5、财政补贴不确定性的影响

根据上市时的相关政策，公司上市以来均获得江西省财政扶持。但公司未来财政补贴的获得具有不确定性，可能对公司盈利能力的连续性与稳定性造成一定影响。

应对措施：一方面加强与有关部门的沟通，继续积极争取政府扶持政策；另一方面强化辅业经营创收，主动向市场要效益，进一步提升公司抗风险能力。

#### (五) 其他

√适用 □不适用

1、根据江西省交通运输厅、江西省发展和改革委员会、江西省财政厅《关于调整我省收费公路车型分类及车辆通行费收费标准有关事项的通知》（赣交财务字〔2019〕93号）的相关规定，公司调整了客车车型分类及收费标准、货车车（轴）型分类及收费标准、专项作业车车（轴）型分类及收费标准，并执行相关优惠政策。详见公司《关于调整收费公路车型分类及车辆通行费收费标准的公告》（公告编号：临2020-001）。

2、为积极防控新冠肺炎疫情，根据交通运输部关于新冠肺炎疫情防控期间免收收费公路通行费的相关文件要求，从2020年2月17日0时起，至疫情防控结束，对依法通行高速公路的所有车辆免收车辆通行费。

四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

□适用 √不适用

## 第五节 重要事项

### 一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

2018年3月23日,公司第六届董事会第十九次会议审议通过了《赣粤高速分红回报规划(2018年-2020年)》。

报告期内,公司以2018年12月31日的总股本2,335,407,014股为基数,向全体股东每10股派发现金红利1.00元(含税)。派发现金红利总额为233,540,701.40元。当年现金分红数额占合并报表中归属于上市公司股东净利润的19.99%。2019年6月4日,公司刊登2018年年度权益分派实施公告,股权登记日为2019年6月12日,除息日为2019年6月13日。该年度分红派息工作已于2019年6月13日实施完毕。

#### (二) 公司近三年(含报告期)的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位:元 币种:人民币

分红年度	每10股送红股数(股)	每10股派息数(元)(含税)	每10股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)
2019年	0	1.50	0	350,311,052.10	1,112,884,706.94	31.48
2018年	0	1.00	0	233,540,701.40	1,168,458,464.36	19.99
2017年	0	1.70	0	397,019,192.38	982,225,823.39	40.42

#### (三) 以现金方式回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

#### (四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正,但未提出普通股现金利润分配方案预案的,公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

### 二、承诺事项履行情况

#### (一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	其他	江西省交通运输厅	根据江西省人民政府赣府字[1997]66号文《关于授权签订特许权协议的批复》,省人民政府授权公司实际控制人省交通厅承诺:在昌九公路、银三角立交、昌樟公路年平均日交通量	1998年承诺,30年	是	是	按照《指引》第五条列示的第一种情况,“因相关法律法规、政策变化、自然灾害等自身无法控制的客观原因导致承诺无法履行	

			相当于或少于四车道 7 万辆、六车道 10 万辆的条件下,除股份公司另外书面明确同意的以外,省政府不计划在两旁各 50 公里范围内新建、改建或扩建任何与之平行或方向相同的特定公路。				或无法按期履行的,承诺相关方应及时披露相关信息。”本承诺属因国家大力发展高速公路的政策变化导致无法履行的情况,实际控制人与控股股东已按照要求对该情况进行了公开说明。	
	其他	江西省高速公路投资集团有限责任公司	根据《江西高速公路投资发展(控股)有限公司与江西赣粤高速公路股份有限公司(筹委会)之承诺协议书》,公司控股股东高速集团承诺:在江西省内开展任何业务中,将不与股份公司竞争。	1998 年承诺,30 年	是	是		
其他承诺	其他	江西省高速公路投资集团有限责任公司	根据控股股东省高速集团《关于拟增持赣粤公司股份的通知》,计划自 2018 年 9 月 4 日起 12 个月内,将通过上海证券交易所允许的方式增持本公司股份,增持金额不低于人民币 5,000 万元,不超过人民币 2 亿元。	2018 年 9 月 3 日承诺,12 个月,已于 2019 年 9 月 3 日完成。	是	是		

**(二) 公司资产或项目存在盈利预测,且报告期仍处在盈利预测期间,公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明**

已达到  未达到  不适用

**(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响**

适用  不适用

**三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况**

适用  不适用

**四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明**

适用  不适用

**五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明**

**(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明**

适用  不适用

1. 会计政策变更

(1) 会计政策变更及依据

①财政部于 2017 年发布了修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期会计》《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(上述四项准则以下统称“新金融工具准则”)。

新金融工具准则将金融资产划分为三个类别：(1)以摊余成本计量的金融资产；(2)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在新金融工具准则下，金融资产的分类是基于本公司管理金融资产的业务模式及该资产的合同现金流量特征而确定。新金融工具准则取消了原金融工具准则中规定的持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产三个类别。新金融工具准则以“预期信用损失”模型替代了原金融工具准则中的“已发生损失”模型。在新金融工具准则下，本公司具体会计政策见附注五(10)(11)(12)(14)。

②财政部于2019年4月发布了《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)(以下简称“财务报表格式”)，执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知的要求编制财务报表。

上述会计政策变更事项已分别经公司第七届董事会第九次会议、第七届董事会第十一次会议审议通过。公司于2019年1月1日起执行上述修订后的准则和财务报表格式，对会计政策相关内容进行调整。

(2) 会计政策变更的影响

① 执行修订后财务报表格式的影响

2018年12月31日受影响的合并资产负债表项目：

单位：元

合并报表项目	2018年12月31日	调整数	2019年1月1日
资产：			
应收票据及应收账款	602,256,255.80	-602,256,255.80	
应收账款		602,256,255.80	602,256,255.80
负债：			
应付票据及应付账款	1,514,520,844.10	-1,514,520,844.10	
应付账款		1,514,520,844.10	1,514,520,844.10
其他应付款	625,178,771.10	-395,785,437.17	229,393,333.93
其中：应付利息	395,785,437.17	-395,785,437.17	
一年内到期的非流动负债	1,503,572,453.22	380,691,081.02	1,884,263,534.24
其中：一年内到期的长期借款		1,283,940.81	1,283,940.81
一年内到期的应付债券		285,655,206.95	285,655,206.95
一年内到期的长期应付款		451,933.26	451,933.26
一年内到期的其他长期负债	1,499,614,877.46	93,300,000.00	1,592,914,877.46
其他流动负债	1,611,323,246.12	15,094,356.15	1,626,417,602.27
其中：短期应付债券	1,600,000,000.00	15,094,356.15	1,615,094,356.15

2018年12月31日受影响的母公司资产负债表项目：

单位：元

母公司报表项目	2018年12月31日	调整数	2019年1月1日
资产：			
应收票据及应收账款	159,243,230.98	-159,243,230.98	
应收账款		159,243,230.98	159,243,230.98
其他应收款	350,548,727.99	-79,750.00	350,468,977.99
其中：应收利息	79,750.00	-79,750.00	

母公司报表项目	2018年12月31日	调整数	2019年1月1日
其他流动资产	60,000,000.00	79,750.00	60,079,750.00
其中：购入的一年内到期的债权投资	60,000,000.00	79,750.00	60,079,750.00
负债：			
应付票据及应付账款	1,105,976,886.55	-1,105,976,886.55	
应付账款		1,105,976,886.55	1,105,976,886.55
其他应付款	510,568,526.04	-400,495,182.22	110,073,343.82
其中：应付利息	400,495,182.22	-400,495,182.22	
一年内到期的非流动负债	1,499,614,877.46	380,691,081.02	1,880,305,958.48
其中：一年内到期的长期借款		1,283,940.81	1,283,940.81
一年内到期的应付债券		285,655,206.95	285,655,206.95
一年内到期的长期应付款		451,933.26	451,933.26
一年内到期的其他长期负债	1,499,614,877.46	93,300,000.00	1,592,914,877.46
其他流动负债	2,470,000,000.00	19,804,101.20	2,489,804,101.20
其中：短期应付债券	1,600,000,000.00	15,094,356.15	1,615,094,356.15
内部存款	870,000,000.00	4,709,745.05	874,709,745.05

根据财务报表格式的要求，除执行新金融工具准则产生的列报变化以外，本公司将“应收票据及应收账款”拆分列示为“应收票据”和“应收账款”两个项目，将“应付票据及应付账款”拆分列示为“应付票据”和“应付账款”两个项目；将其他应付款中的“应付利息”拆分列示为“一年内到期的非流动负债”和“其他流动负债”项目。本公司相应追溯调整了比较期间报表，该会计政策变更对合并及公司净利润和股东权益无影响。

## ②执行新金融工具准则的影响

单位：元

合并报表项目	2018年12月31日	影响金额	2019年1月1日
资产：			
交易性金融资产		1,154,730,101.60	1,154,730,101.60
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	622,892.96	-622,892.96	
应收账款	602,256,255.80	-1,992,823.23	600,263,432.57
其他应收款	127,324,207.13	-12,812,974.37	114,511,232.76
可供出售金融资产	1,637,170,886.02	-1,637,170,886.02	
其他权益工具投资		424,053,743.15	424,053,743.15
其他非流动金融资产		59,178,500.23	59,178,500.23
递延所得税资产	193,466,292.93	3,156,758.06	196,623,050.99
负债：			
递延所得税负债	115,004,383.54	42,141.50	115,046,525.04
股东权益：			
其他综合收益	395,176,661.80	-344,938,101.31	50,238,560.49
未分配利润	8,818,318,793.76	334,084,076.76	9,152,402,870.52

合并报表项目	2018 年 12 月 31 日	影响金额	2019 年 1 月 1 日
少数股东权益	1,339,633,400.43	-668,590.49	1,338,964,809.94

单位：元

母公司报表项目	2018 年 12 月 31 日	影响金额	2019 年 1 月 1 日
资产：			
交易性金融资产		1,154,730,101.60	1,154,730,101.60
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	622,892.96	-622,892.96	
应收账款	159,243,230.98	-3,319,283.31	155,923,947.67
其他应收款	350,468,977.99	-4,730,206.93	345,738,771.06
可供出售金融资产	1,548,060,886.02	-1,548,060,886.02	
其他权益工具投资		393,953,677.38	393,953,677.38
递延所得税资产	161,990,528.93	2,012,372.56	164,002,901.49
股东权益：			
其他综合收益	395,176,661.80	-345,013,150.64	50,163,511.16
未分配利润	8,064,107,827.85	338,976,032.96	8,403,083,860.81

本公司根据新金融工具准则的规定，对金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整，将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即 2019 年 1 月 1 日）的新账面价值之间的差额计入 2019 年年初留存收益或其他综合收益。

注 1：2019 年 1 月 1 日，本公司将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 622,892.96 元分类至以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，列示为交易性金融资产。

注 2：2019 年 1 月 1 日，(1)公司将可供出售金融资产中湘邮科技账面价值 81,475,680.00 元、国盛金控账面价值 1,072,631,528.64 元限售条件流通股分类至以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，列示为交易性金融资产，同时将原累计计入其他综合收益的公允价值变动 345,013,150.64 元转入期初留存收益；(2)公司将可供出售金融资产中信达地产账面价值 393,953,677.38 元限售条件流通股指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益，分类至其他权益工具投资；(3)子公司将可供出售金融资产中原按成本法核算的中航信托·天启（2016）41 号贵州昆仑天然气并购基金投资集合资金信托计划 50,000,000.00 元，非交易性权益工具投资江西昌泰物业服务有限责任公司 90,000.00 元、苇禾国际商业保理有限公司 9,020,000.00 元分类至以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，列示为其他非流动金融资产，同时将原账面价值和在新金融工具准则施行日（即 2019 年 1 月 1 日）的新账面价值之间的差额 68,500.23 元扣除所得税后转入 2019 年年初留存收益 51,375.17 元。

注 3：2019 年 1 月 1 日，公司及子公司将应收账款和其他应收款等项目根据新金融工具准则确认的信用损失准备进行追溯调整，同时调整相关递延所得税资产和期初留存收益。

## 2. 会计估计变更

经国家发展和改革委员会批准，由公司自筹资金建设的昌九高速改扩建工程项目已于 2019 年 9 月建成通车。根据江西省交通运输厅、江西省发展和改革委员会《关于同意重新核定南昌至九江高速公路收费年限有关事项的批复》（赣交财务字〔2019〕97 号），同意重新核定昌九高速公路收费年限，核定的收费年限暂定为 30 年，收费起止日为 2019 年 10 月 1 日至 2049 年 9 月 30 日。

根据公司会计政策的规定，公司经营的高速公路资产采用工作量法计提折旧，各收费路段的工作量（车流量）由公司聘请独立的专业交通研究机构进行路况及交通量调查，并以此计算每标准车流量应计提的单位折旧额。公司已聘请第三方中介机构重新对昌九高速未来的车流量进行预

测，出具《江西省昌九高速公路交通量分析及预测报告》，并以此为依据重新调整以后年度每标准车流量应计提的单位折旧额。

会计估计变更审批程序：2020年4月17日，公司第七届董事会第十五次会议审批通过了《关于会计估计变更的议案》，上述会计估计变更自2019年10月1日起实行。

会计估计变更影响：本次会计估计变更采用未来适用法进行会计处理。公司依据第三方中介机构出具的《江西省昌九高速公路交通量分析及预测报告》确定的预测车流量，重新计算了昌九高速公路单位车流量折旧额并自2019年10月1日开始按新确定的单位车流量折旧额计提公司昌九高速公路资产的折旧。本次预测总车流量较上次预测总车流量变化较大，导致单位车流量折旧额减少。本次会计估计变更影响2019年10-12月合并会计报表项目及影响金额如下：

受影响的报表项目	影响金额（单位：元）
累计折旧减少	206,241,999.75
营业成本减少	206,241,999.75
所得税费用增加	51,560,499.94
合并净利润增加	154,681,499.81
归属于母公司所有者的净利润增加	154,681,499.81

## （二）公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

## （三）与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

## （四）其他说明

适用 不适用

## 六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	900,000.00
境内会计师事务所审计年限	7

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	大信会计师事务所（特殊普通合伙）	500,000.00

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

经公司2018年年度股东大会审议通过，公司决定聘请大信会计师事务所（特殊普通合伙）担任本公司2019年度财务审计和内部控制审计机构，负责本公司及所属子公司2019年度的财务审计和内部控制审计工作。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

## 七、面临暂停上市风险的情况

### （一）导致暂停上市的原因

适用 不适用

**(二) 公司拟采取的应对措施**

□适用 √不适用

**八、面临终止上市的情况和原因**

□适用 √不适用

**九、破产重整相关事项**

□适用 √不适用

**十、重大诉讼、仲裁事项**

□本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 √本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

**十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况**

□适用 √不适用

**十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明**

□适用 √不适用

**十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响****(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的**

□适用 √不适用

**(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况**

## 股权激励情况

□适用 √不适用

## 其他说明

□适用 √不适用

## 员工持股计划情况

□适用 √不适用

## 其他激励措施

□适用 √不适用

**十四、重大关联交易****(一) 与日常经营相关的关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
经公司第七届董事会第七次会议审议通过，公司及控股子公司预计 2019 年度将可能与关联方发生的日常关联交易：机电施工类 5 亿元，其他类 1 亿元，在关联人江西银行账户日均存款余额不超过 0.3 亿元。	公司已于 2019 年 3 月 26 日在上海证券交易所网站、《中国证券报》《上海证券报》和《证券时报》上发布相关公告。

**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

□适用 √不适用

**3、 临时公告未披露的事项**适用 不适用**(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易****1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**适用 不适用

事项概述	查询索引
经公司第七届董事会第六次会议审议通过，公司董事会同意方兴公司以并购锦路公司的方式进行增资扩股。公路开发公司以锦路公司 100% 股权参与增资，公路开发公司成为方兴公司参股股东，锦路公司成为方兴公司全资子公司。增资扩股完成后，方兴公司注册资本由 10,500 万元增加至 12,693.27 万元，其中公司出资 10,500 万元，持股 82.72%；公路开发公司出资 2,193.27 万元，持股 17.28%。	公司已于 2019 年 2 月 28 日在上海证券交易所网站、《中国证券报》《上海证券报》和《证券时报》上发布相关公告。
经公司第七届董事会第十三次会议审议通过，公司董事会同意公司以所辖部分服务区经营性设施资产评估作价 364.71 万元和现金 19,292.75 万元认购畅行公司 7,500 万股定增股份，认购价格为 2.62 元/股。增资扩股完成后，公司持有畅行公司 30% 股份。	公司已于 2019 年 12 月 14 日在上海证券交易所网站、《中国证券报》《上海证券报》和《证券时报》上发布相关公告。

**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**适用 不适用**3、 临时公告未披露的事项**适用 不适用**4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况**适用 不适用**(三) 共同对外投资的重大关联交易****1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**适用 不适用**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**适用 不适用**3、 临时公告未披露的事项**适用 不适用**(四) 关联债权债务往来****1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**适用 不适用

事项概述	查询索引
经公司第七届董事会第六次会议审议通过，公司与财务公司开展综合金融业务服务合作，合作期限为三年。公司及公司全资子公司、控股子公司在财务公司开立结算账户，财务公司在经营范围内向公司提供存款服务、贷款服务、结算服务以及经中国银保监会批准的其他金融服务，预计每日最高存款结余（包括应计利息及手续费）和每日最高未偿还贷款结余（包括应计利息及手续费）的总额不超过人民币 7 亿元。	公司已于 2019 年 2 月 28 日在上海证券交易所网站、《中国证券报》《上海证券报》和《证券时报》上发布相关公告。

## 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

## 3、临时公告未披露的事项

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
江西省高速公路投资集团有限责任公司	母公司	22,986.85	-3,923.01	19,063.84	115,073.81	5,175.07	120,248.88
江西畅行高速公路服务区开发经营有限公司	同一母公司	278.2	-71.99	206.21	2.08	-2.08	
江西赣粤高速公路工程有限责任公司	同一实质控制人	1,204.87	1,759.89	2,964.76	15,465.59	-9,946.96	5,518.63
江西公路开发有限责任公司	同一母公司	3,150.33	13,304.55	16,454.88	13.49		13.49
江西交通咨询有限公司	同一母公司				806.55	-464.47	342.08
江西省天驰高速科技发展有限公司	同一实质控制人		22.03	22.03	348.52	106.16	454.68
江西省交通工程集团有限公司	同一母公司	63,805.37	-63,611.09	194.28	4,760.89	-4,492.26	268.63
江西省赣崇高速公路有限责任公司	同一母公司	6.03	75.53	81.56			
江西高速传媒有限公司	同一实质控制人	103.29	-103.29		150.77	-102.44	48.33
江西省嘉和工程咨询监理有限公司	同一实质控制人				249.99	-44.11	205.88
江西恒泰路桥工程有限公司	同一实质控制人	367.83	184.82	552.65	179.07	-76.82	102.25
江西嘉特信信息技术有限公司	同一实质控制人	185.10	-185.10		211.23	77.05	288.28
江西九江长江公路大桥有限公司	母公司的联营企业	3.29	-3.09	0.20			
江西省高速公路工程有限公司	同一实质控制人				329.85	-16.53	313.32
江西省高速公路物资有限公司	同一实质控制人	0.12	-0.12			962.97	962.97
井冈山市翠峰酒店有限责任公司	母公司的联营企业	3.77		3.77			
江西昌泰天福茶业有限公司	合营公司	4.73		4.73		6.60	6.60
江西省公路管理局反光路标有限公司	同一实质控制人	7.00	-7.00		8.00		8.00
江西省公路桥梁工程有限公司	同一实质控制人	1.43	-1.43		876.91	1,900.23	2,777.14
江西公路交通工程	同一实质控				216.02	391.28	607.30

有限公司	制人							
江西省高速电建新 能源有限责任公司	同一实质控 制人				0.37	-0.37		
江西高速集团财务 有限公司	同一母公司					40,043.50	40,043.50	
合计		92,108.21	-52,559.30	39,548.91	138,693.14	33,516.82	172,209.96	
关联债权债务形成原因		<p>本期末应收省高速集团及其子公司或参股公司的款项为经营性往来，主要为高速公路的工程款项往来。</p> <p>本期末应付省高速集团及其子公司或参股公司的款项主要为昌九高速改扩建项目统借统还资金、高速公路建设及养护工程款项往来。</p>						
关联债权债务对公司的影响		上述债权债务为公司在正常经营行为中形成，不会对公司的经营和财务状况产生不利影响。						

**(五) 其他**

□适用 √不适用

**十五、重大合同及其履行情况****(一) 托管、承包、租赁事项****1、 托管情况**

□适用 √不适用

**2、 承包情况**

□适用 √不适用

**3、 租赁情况**

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
江西昌泰高速公路有限公司	中国石化股份有限公司江西石油分公司	昌泰高速公路峡江、吉安4座		2003年11月1日	2021年10月1日	274.28	租赁合同	274.28	否	
江西昌泰高速公路有限公司	吉安市市政工程公司	昌泰大厦	10,467.78	2014年8月1日	2030年7月31日	400.37	租赁合同	400.37	否	
江西高速公路投资集团有限公司	江西高速实业开发有限公司	雷公坳加油站和木家垄加油站特许经营权		2019年1月1日	2019年12月31日	-566.04	租赁合同	-566.04	是	母公司

公司											
江西高速公路投资集团有限责任公司	江西赣粤高速公路股份有限公司	昌九高速沿线房屋		2017年1月1日	2022年12月31日	-506.08	租赁合同	-506.08	是	母公司	
江西昌泰高速公路有限公司	江西赣粤高速公路工程有限责任公司	设备租赁		2012年12月31日	2018年6月30日	797.28	租赁合同	797.28	是	同一实际控制人	
上海嘉融投资管理有限公司	北京洪城铭豪商务酒店	北京西城区华远街的置地星座大厦D座房屋	5,774.09	2019年3月31日	2029年9月30日		租赁合同		否		

#### 租赁情况说明

①子公司昌泰公司出租昌泰高速公路峡江、吉安4座加油站，租赁期间为2003年11月1日至2018年11月1日共15年，租金420万元/年，租金总额6,300万元。因2008年昌泰服务区改扩建项目完成，公司收回服务区部分经营项目，应退回中石化剩余期限8.75年的部分租金1,155万元。考虑到中石化已一次性支付了上述租金，2011年双方签订补充协议，将应退回的1,155万元用于延长上述4座加油站租期2.9年，即延长至2021年10月1日。

②子公司昌泰公司出租位于吉安市吉州区长岗北路85号的昌泰大厦，租赁期间为2014年8月1日至2030年7月31日，共16年，其中第一年为装修免租期。合同期内前三年（2015年8月1日至2018年7月31日）租金为人民币400万元/年，自第四年起每年租金为上一年租金基数上递增3.56%。

③省高速集团向高速实业出租雷公坳加油站和木家垄加油站特许权经营权费，租赁期间为2019年1月1日至2019年12月31日，每对加油站经营权费300万元，两对共计600万元。

④省高速集团向公司出租昌九高速公路沿线收费所站房屋，租赁期间为2017年1月1日至2022年12月31日，共6年，其中2017年租金394.40万元，2018-2022年每年租金在上一年度基础上增加5%。

省高速集团向公司出租庐岛收费所站房屋，租赁期间为2018年1月1日至2022年12月31日，共5年，其中2018年租金67.86万元，2019-2022年每年租金在上一年度及基础增加5%。

⑤子公司昌泰公司向江西赣粤高速公路工程有限责任公司出租养护中心设备75套，租赁期间为2012年12月31日至2018年6月30日，租赁总额821.20万元。

⑥子公司嘉融公司出租位于北京西城区华远街的置地星座大厦D座房屋（面积3289.92平方米），租赁期限自2019年3月31日至2029年9月30日，其中，根据双方协议及补充协议，2019年3月31日至2019年12月31日为免租期。前5个租金结算年度每年为630万元，后5个租金结算年度每年为693万元。

以上租金均为含税金额。

#### (二) 担保情况

适用 不适用

#### (三) 委托他人进行现金资产管理的情况

##### 1. 委托理财情况

###### (1) 委托理财总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

**(2) 单项委托理财情况**

适用 不适用

**其他情况**

适用 不适用

**(3) 委托理财减值准备**

适用 不适用

**2. 委托贷款情况**

**(1) 委托贷款总体情况**

适用 不适用

**其他情况**

适用 不适用

**(2) 单项委托贷款情况**

适用 不适用

**其他情况**

适用 不适用

**(3) 委托贷款减值准备**

适用 不适用

**3. 其他情况**

适用 不适用

**(四) 其他重大合同**

适用 不适用

**十六、其他重大事项的说明**

适用 不适用

报告期内，子公司嘉融公司向其参股公司江西交投金融服务有限公司发放股东借款 6 亿元人民币，期限为 1 年，年化收益率为 10.8%。该笔股东借款本金已足额收回。

**十七、积极履行社会责任的工作情况**

**(一) 上市公司扶贫工作情况**

适用 不适用

**1. 精准扶贫规划**

适用 不适用

公司认真学习落实习近平总书记关于扶贫开发工作的一系列重要讲话精神，坚持把精准扶贫作为脱贫攻坚的基本方略，突出工作重点和着力点，根据受助对象实际情况，制定切实有效的帮扶措施，合理确定对外捐赠支出规模和标准，积极参与定向援建、慈善捐助等社会公益活动，主动承担社会责任，回报社会。

**2. 年度精准扶贫概要**

适用 不适用

1. 报告期内，公司精准帮扶建档人员 17 人，其中 11 人已脱贫，拨付扶贫费用 65,500 元；
2. 报告期内，购买贫困帮扶点德安义门陈村农产品 6,424 元。

**3. 精准扶贫成效**

√适用□不适用

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	7.19
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	11
二、分项投入	
9.2 投入金额	7.19
9.3 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	11
9.4 其他项目说明	工会慰问扶助、就业扶贫、助学扶贫

**4. 后续精准扶贫计划**

√适用□不适用

以党的十九大精神为指导，严格按照习近平总书记关于精准扶贫“四个切实”“五个一批”“六个精准”总要求，坚持精准扶贫工作方针，依法依规积极履行扶贫社会责任，扎实做好前期调查研究工作，选准扶贫对象和项目，开展就业扶贫、教育扶贫、产业扶贫等专项扶贫工作，努力实现扶贫对象稳定脱贫的工作目标。

**(二) 社会责任工作情况**

√适用 □不适用

公司始终积极履行社会责任。2019年度，公司社会贡献总值达到33.99亿元，每股贡献值1.455元。

详见公司于上海证券交易所网站（[Http://www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露的《江西赣粤高速公路股份有限公司2019年度社会责任报告》。

**(三) 环境信息情况****1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明**

□适用 √不适用

**2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明**

√适用 □不适用

公司及各控股子公司均不属于环境保护部门公布的重点排污单位，也不存在违规排污情形。

**3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明**

□适用 √不适用

**4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明**

□适用 √不适用

**(四) 其他说明**

□适用 √不适用

**十八、可转换公司债券情况**

□适用 √不适用

## 第六节 普通股股份变动及股东情况

### 一、普通股股本变动情况

#### (一) 普通股股份变动情况表

##### 1、普通股股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

##### 3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

##### 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

#### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

### 二、证券发行与上市情况

#### (一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

1、2013年4月19日，经中国证监会证监许可【2013】296号核准，公司成功发行18亿元10年期的公司债券，年利率为5.15%。2013年5月9日，“13赣粤01”在上海证券交易所上市交易。

2、2014年8月11日，经中国证监会证监许可【2014】714号核准，公司成功发行5亿元7年期的公司债券，年利率为5.74%；成功发行23亿元10年期的公司债券，年利率为6.09%。2014年9月3日，“14赣粤01”“14赣粤02”在上海证券交易所上市交易。

3、2015年10月23日，经中国证监会证监许可【2014】714号核准，公司成功发行7亿元7年期的公司债券，年利率为3.85%。2015年11月12日，“15赣粤02”在上海证券交易所上市交易。

#### (二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

#### (三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

### 三、股东和实际控制人情况

#### (一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	86,603
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	84,558

#### (二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况
-----------

股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数量	比例 (%)	持有有 限售条 件股份 数量	质押或冻结 情况		股东 性质
					股份 状态	数 量	
江西省高速公路投资集团有限责任公司	0	1,226,311,035	52.51	0	无	0	国有法人
黄国珍	0	31,809,200	1.36	0	无	0	境内自然人
丛中红	10,249,865	10,249,865	0.44	0	无	0	境内自然人
招商银行股份有限公司—上证红利交易型开放式指数证券投资基金	-245,338	8,395,662	0.36	0	无	0	未知
黄国明	1,309,200	8,157,200	0.35	0	无	0	境内自然人
江西公路开发有限责任公司	0	7,379,960	0.32	0	无	0	国有法人
中国工商银行股份有限公司—富国中证红利指数增强型证券投资基金	7,304,000	7,304,000	0.31	0	无	0	未知
香港中央结算有限公司	-6,424,971	5,932,165	0.25	0	无	0	未知
姜翠丽	4,525,802	4,525,802	0.19	0	无	0	境内自然人
王晓文	3,795,114	3,795,114	0.16	0	无	0	境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件 流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
江西省高速公路投资集团有限责任公司	1,226,311,035	人民币普通股	1,226,311,035				
黄国珍	31,809,200	人民币普通股	31,809,200				
丛中红	10,249,865	人民币普通股	10,249,865				
招商银行股份有限公司—上证红利交易型开放式指数证券投资基金	8,395,662	人民币普通股	8,395,662				
黄国明	8,157,200	人民币普通股	8,157,200				
江西公路开发有限责任公司	7,379,960	人民币普通股	7,379,960				
中国工商银行股份有限公司—富国中证红利指数增强型证券投资基金	7,304,000	人民币普通股	7,304,000				
香港中央结算有限公司	5,932,165	人民币普通股	5,932,165				
姜翠丽	4,525,802	人民币普通股	4,525,802				
王晓文	3,795,114	人民币普通股	3,795,114				
上述股东关联关系或一致行动的说明	江西公路开发有限责任公司是江西省高速公路投资集团有限责任公司全资子公司，属于一致行动人。 公司未知其他股东之间有无关联关系，也不可不知他们是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。						

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

## (三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

□适用 √不适用

## 四、控股股东及实际控制人情况

## (一) 控股股东情况

## 1 法人

√适用 □不适用

名称	江西省高速公路投资集团有限责任公司
单位负责人或法定代表人	王江军
成立日期	1997 年 10 月 20 日
主要经营业务	高速公路基础设施的投资、建设及经营，高速公路服务区经营及交通基础设施的建设，建筑工程设计、施工，机械设备租赁，建筑材料批发，物流服务、仓储服务，设计、制作、发布国内各类广告、房地产开发经营。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	除赣粤高速之外，省高速集团还持有在香港证券交易所上市的江西银行股份有限公司（HK1916）937,651,339 股，占其总股本的 15.56%。

## 2 自然人

□适用 √不适用

## 3 公司不存在控股股东情况的特别说明

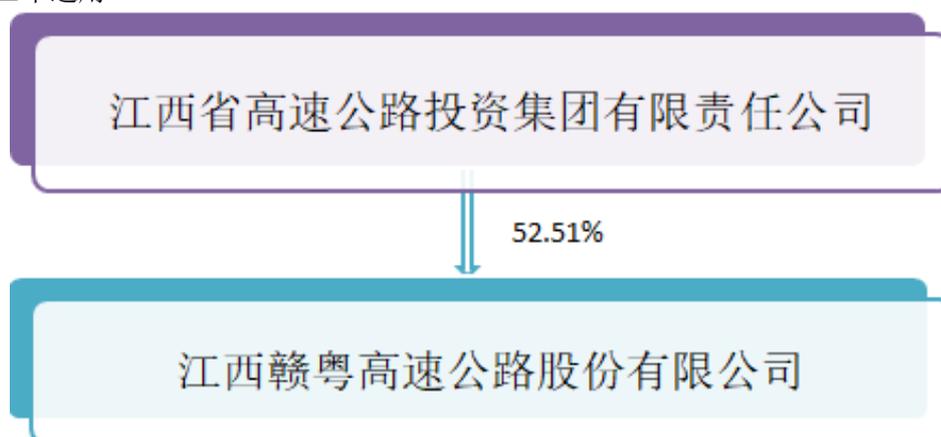
□适用 √不适用

## 4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

□适用 √不适用

## 5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



## (二) 实际控制人情况

## 1 法人

√适用 □不适用

名称	江西省交通运输厅
单位负责人或法定代表人	王爱和

## 2 自然人

适用 不适用

## 3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

适用 不适用

## 4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

## 5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



## 6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

## (三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

## 五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

## 六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

控股股东省高速集团计划自 2018 年 9 月 4 日起 12 个月内，通过上海证券交易所允许的方式增持公司股票，增持金额不低于人民币 5,000 万元，不超过人民币 2 亿元。截至 2019 年 9 月 3 日，省高速集团增持计划期限届满，累计增持公司股份 12,454,713 股，增持股份占公司总股本的 0.53%，本次增持计划已实施完成。

根据相关规定，自公司发布增持计划实施完毕公告前，省高速集团不得减持公司股份；在前述公告发布后，省高速集团减持公司股份的，应自减持前最后一笔增持完成之日起 6 个月后方可进行。

## 第七节 优先股相关情况

适用 不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动情况及报酬情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
王国强	董事长	男	54	2018-6-19	2021-6-18					48.78	否
李柏殿	董事	男	44	2018-1-22	2021-6-18					47.25	是
	总经理			2018-1-5	2019-12-13						
任晓剑	独立董事	男	62	2015-4-20	2021-6-18					8.00	否
李红玲	独立董事	女	53	2015-4-20	2021-6-18					8.00	否
黎毅	独立董事	女	54	2016-4-28	2021-6-18					8.00	否
李小松	董事	女	56	2018-6-19	2021-6-18					22.94	是
谢泓	董事	女	48	2018-6-19	2021-6-18						是
陶毅	董事	男	49	2018-6-19	2021-6-18						是
蒋晓密	董事	男	42	2018-6-19	2021-6-18						是
余祖勤	监事会主席	男	50	2017-8-24	2021-6-18					40.84	是
刘详扬	监事	男	41	2018-6-19	2021-6-18						是
罗慧俐	监事	女	42	2018-6-19	2021-6-18					3.85	是
李诺	总经理	男	44	2020-4-17	2021-6-18						是
钟家毅	副总经理	男	55	2018-12-28	2021-6-18					51.67	否
黄智华	副总经理	男	43	2019-2-27	2021-6-18					44.63	否
缪立立	财务总监	男	50	2019-7-10	2021-6-18					13.47	是
梁志爱	副总经理	男	46	2019-12-13	2021-6-18					52.35	否
	总经理助理			2012-4-26	2019-12-13						
付丽	职工监事	女	39	2019-12-12	2021-6-18					22.44	否
龚春芳	职工监事	女	40	2017-7-28	2021-6-18					22.44	否

王德山	副总经理	男	59	2010-4-22	2019-12-13					57.54	否
吴革森	副总经理	男	52	2015-8-14	2019-12-13					50.48	是
饶美生	副总经理	男	52	2018-6-19	2019-12-13					37.68	是
熊长水	董事会秘书	男	52	1998-3-31	2019-12-13					50.41	是
邹龙赣	总经济师	男	54	2009-6-5	2019-12-13					50.41	是
朱首校	职工监事	男	44	2009-1-24	2019-12-12					9.35	是
合计	/	/	/	/	/	/	/	/	/	650.53	/

注：根据公司薪酬体系制度，公司现任和报告期内离任董事、监事和高级管理人员 2018 年度部分绩效于 2019 年度发放。

姓名	主要工作经历
王国强	男，1965 年出生，工商管理硕士，教授级高级工程师、会计师，现任公司党委书记、董事长。历任江西省公路局筑路机械厂团委书记、财务科科长，江西省公路机械工程局服务中心副主任、主任、第三工程处处长、第二工程处处长、安全生产部部长兼事业拓展部部长、副局长，江西省交通建设工程有限公司总经理，江西省交通工程集团有限公司董事长。2018 年 3 月起任公司党委书记，2018 年 6 月起任公司董事长。
李柏殿	男，1975 年出生，公共管理硕士，教授级高级工程师，现任公司董事，江西公路开发有限责任公司党委书记、董事长。历任江西省高等级公路管理局工程队副队长，赣州管理处养护中心副主任（主持工作），泰井管理处主任工程师、副处长，江西省高速公路投资集团有限责任公司泰和管理中心副总经理、正处级干部、总经理，新疆克州交通运输局副局长（援疆），本公司党委副书记、总经理。2018 年 1 月起任公司董事。
任晓剑	男，1957 年出生，工商管理硕士，科瑞集团创始人，现任公司独立董事、科瑞集团执行总裁。历任河南平高电气股份有限公司、烟台北方安德利果汁股份有限公司、东方人寿保险公司、江西博雅生物制药股份有限公司、江西城开投资有限公司、领锐资产管理股份有限公司、澳洲 ZZL 矿业公司、澳洲银河资源公司、上海莱士血液制品股份有限公司、MC Creat Fund Management Limited、J.Rothschild Creat Partners 等董事。2015 年 4 月起任公司独立董事。
李红玲	女，1966 年出生，法学硕士，现为公司独立董事、华东政法大学法律学院副教授，中国法学会会员、民建上海市法制研究委员会委员、上海金桥律师事务所兼职律师。2015 年 4 月起任公司独立董事。
黎毅	女，1965 年出生，会计学博士，现为公司独立董事、华东交通大学经济管理学院教授、硕士生导师，江西省统计学会理事、南昌市科技局科技项目评审专家，北京瑞威铁科高铁技术有限公司监事。曾被评为江西省优秀研究生指导教师、江西省中青年学科（会计学）带头人。2016 年 4 月起任公司独立董事。
李小松	女，1963 年出生，大学学历，高级经济师，现任公司董事、江西省高速公路投资集团有限责任公司宜春管理中心党委书记。历任江西省公路管理局工会、教育科干部、组织科干部、团委副书记、组织科副科长兼团委副书记、人事处副处长、组织人事处处长、温莎管理处党委书记，江西省高速公路投资集团有限责任公司抚州管理中心党委书记，江西畅行高速公路服务区开发经营有限公司党委书记，本公司党委副书记。2018 年 6 月起任公司董事。
谢泓	女，1971 年出生，大学学历，高级政工师，现任公司董事，江西省高速公路投资集团有限责任公司监事、人力资源部部长。历任方兴公司综合

	部经理，江西省高管局行政办公室副主任、工会副主席，本公司监事，江西省高速公路投资集团有限责任公司工会副主席。2018年6月起任公司董事。
陶毅	男，1970年出生，博士，经济师，现任公司董事，江西高速集团财务有限公司党委书记、董事长，江西省高速公路投资集团有限责任公司监事。历任江西省电力设计院工程师，江西省发展信托投资股份有限公司孺子路证券部副经理，南昌大学管理科学与工程系教师，本公司研究发展部经理、总经理助理、董事，江西省高速公路投资集团有限责任公司资产运营部部长、战略投资部部长（董事会办公室主任）。2018年6月起任公司董事。现兼任江西大厦股份有限公司董事。
蒋晓密	男，1977年出生，管理学硕士，高级会计师，现任公司董事，江西省高速公路投资集团有限责任公司董事、风控审计部副部长（主持工作）。历任江西泰和县财政局会计，本公司财务部会计，江西省高速公路投资集团有限责任公司财务审计部资本筹控处经理、副部长、部长，财务管理部副部长（主持工作）。2018年6月起任公司董事。现兼任江西省交通工程集团有限公司董事、江西高速集团财务有限公司董事、江西高速资产经营有限责任公司监事。
余祖勤	男，1969年出生，本科学历，现任公司监事会主席、江西省高速公路投资集团有限责任公司吉安管理中心党委书记。历任温沙高速公路管理处纪委副书记、监察室主任、党委副书记、纪委书记，江西省高速集团抚州管理中心党委副书记、纪委书记，本公司纪委书记。2017年8月起任公司监事会主席。
刘详扬	男，1978年出生，大学学历，会计师，现任公司监事、江西省高速公路投资集团有限责任公司财务管理部部长。历任江西铜业股份有限公司财务部会计，南昌市审计局科员，江西省交通厅财审处干部，江西省交通（运输）厅财务审计处主任科员，江西省交通运输厅审计处副调研员，江西省高速公路投资集团有限责任公司内控审计部部长，风控审计部副部长（主持工作）、部长，财务管理部部长。2018年6月起任公司监事。现兼任江西高速集团财务有限公司董事、江西公路开发有限责任公司监事、江西高速石化有限责任公司监事。
罗慧俐	女，1977年出生，研究生学历，政工师，现任公司监事、纪委书记。历任江西省高管局纪检监察室副科级专职纪检员、副主任，江西省高速公路投资集团有限责任公司纪检监察室副主任。2018年6月起任公司监事，2019年10月起任公司纪委书记。现兼任江西省瑞寻高速公路有限责任公司监事会主席、江西省交通咨询有限责任公司监事。
李诺	男，1975年出生，经济学硕士，高级经济师，现任公司党委副书记、总经理。历任江西省高速公路投资发展(控股)公司计划财务部副经理，江西省高速公路投资集团有限责任公司董事会秘书、董事会办公室主任、战略投资部副部长(董事会办公室副主任)。2020年4月起任公司党委副书记、总经理。现兼任江西公路开发有限责任公司董事、江西省华赣环境集团有限公司董事、江西省高速置业发展有限责任公司董事、江西高速集团财务有限公司监事。
钟家毅	男，1964年出生，高级经济师，现任公司副总经理。历任本公司董事、江西公路开发有限责任公司总经济师。现兼任湖南湘邮科技股份有限公司董事。
黄智华	男，1976年出生，硕士，高级工程师，现任公司副总经理。历任江西省高等级公路管理局泰井管理处桥隧所副所长，公司昌九高速技改项目办工程处副处长，公司彭湖高速项目办工程处处长，公司昌九管理处工程技术部经理、机关党支部书记、总经理助理，本公司昌九高速公路改扩建通远试验段常务副主任，公司昌九高速公路改扩建项目办主任、党委书记。2019年2月起任公司副总经理。现兼任江西畅行高速公路服务区开发经营有限公司董事。
缪立立	男，1969年出生，本科学历，高级会计师，中国注册会计师非执业会员，现任公司财务总监。历任江西省赣州公路分局工程队工地出纳、会计，江西省赣南公路发展总公司会计，江西省赣州公路分局财务科主办会计、副科长、科长，江西锦路机械设备租赁有限公司副总经理、常务副总

	经理；江西省交通厅瑞赣项目办财务处会计、石吉项目办财务处处长，江西省高等级公路管理局赣州管理处生产经营科副科长(正科)、财务科副科长(正科)，江西省高速集团赣州管理中心财审部副经理(正科)、财审部经理（期间曾借调国家审计署上海特派办），江西省高速集团安定项目办财务总监兼财务处长，江西省寻全高速公路有限责任公司董事、副总经理。2019年7月起任公司财务总监。现兼任江西畅行高速公路服务区开发经营有限公司监事。
梁志爱	男，1973年出生，经济学博士，高级经济师，现任公司副总经理。历任昌泰公司人力资源部经理、本公司研究发展部经理、江西嘉圆房地产开发有限责任公司董事、国盛证券有限责任公司董事、本公司总经理助理。2019年12月起任公司副总经理。现兼任上海嘉融投资管理有限公司董事长、总经理，信达地产股份有限公司董事，江西公路开发有限责任公司董事，江西交投金融服务有限公司董事，江西核电有限公司监事。
付丽	女，1980年出生，经济学硕士，高级经济师，现任公司职工监事、纪检监察室主任。历任本公司昌九管理处人力资源部经理（主持工作），本公司人力资源部副经理、经理。2019年12月起任公司职工监事。现兼任江西昌泰高速公路有限责任公司监事。
龚春芳	女，1979年出生，工商管理硕士，高级会计师，现任公司职工监事、财务管理部经理。历任公司财务部副经理、审计内控部经理。2017年7月起任公司职工监事。现兼任上海嘉融投资管理有限公司监事、江西嘉圆房地产开发有限责任公司监事、江西赣粤实业发展有限公司监事。

## 其它情况说明

√适用 □不适用

1. 2019年2月27日，公司第七届董事会第六次会议聘任黄智华先生为公司副总经理。
2. 2019年7月10日，公司第七届董事会第十次会议聘任缪立立先生为公司财务总监。
3. 公司职工监事朱首校先生因工作变动原因，不再担任公司职工监事。2019年12月12日，公司召开职工代表大会，选举付丽女士担任公司第七届监事会职工监事。
4. 2019年12月13日，公司第七届董事会第十三次会议聘任梁志爱先生为公司副总经理；解聘李柏殿先生公司总经理职务；解聘王德山先生、吴革森先生、饶美生先生的副总经理职务；解聘熊长水先生的董事会秘书职务；解聘邹龙赣先生的总经济师职务。
5. 2020年4月17日，公司第七届董事会第十五次会议聘任李诺先生为公司总经理。

## (二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

□适用 √不适用

## 二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

## (一) 在股东单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
李柏殿	江西公路开发有限责任公司	党委书记、董事长		

李小松	江西省高速公路投资集团有限责任公司宜春管理中心	党委书记		
谢泓	江西省高速公路投资集团有限责任公司	人力资源部部长		
		监事		
陶毅	江西省高速公路投资集团有限责任公司	监事		
蒋晓密	江西省高速公路投资集团有限责任公司	风控审计部副部长(主持工作)		
		董事		
余祖勤	江西省高速公路投资集团有限责任公司吉安管理中心	党委书记		
刘详扬	江西省高速公路投资集团有限责任公司	财务管理部部长		
李诺	江西公路开发有限责任公司	董事		
梁志爱	江西公路开发有限责任公司	董事		

**(二) 在其他单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
任晓剑	科瑞集团	执行总裁		
李红玲	华东政法大学法律学院	副教授		
	民建上海市法制研究委员会	委员		
	上海金桥律师事务所	兼职律师		
黎毅	华东交通大学经济管理学院	教授、硕士生导师		
	江西省统计学会	理事		
	南昌市科技局	科技项目评审专家		
	北京瑞威铁科高铁技术有限公司	监事		
陶毅	江西高速集团财务有限公司	党委书记、董事长		
	江西大厦股份有限公司	董事		
蒋晓密	江西省交通工程集团有限公司	董事		
	江西高速集团财务有限公司	董事		
	江西高速资产经营有限责任公司	监事		
刘详扬	江西高速集团财务有限公司	董事		
	江西公路开发有限责任公司	监事		
	江西高速石化有限责任公司	监事		

罗慧俐	江西省瑞寻高速公路有限责任公司	监事会主席		
	江西省交通咨询有限责任公司	监事		
龚春芳	上海嘉融投资管理有限公司	监事		
	江西嘉圆房地产开发有限责任公司	监事		
	江西赣粤实业发展有限公司	监事		
付丽	江西昌泰高速公路有限责任公司	监事		
李诺	江西省华赣环境集团有限公司	董事		
	江西省高速置业发展有限责任公司	董事		
	江西高速集团财务有限公司	监事		
钟家毅	湖南湘邮科技股份有限公司	董事		
黄智华	江西畅行高速公路服务区开发经营有限公司	董事		
缪立立	江西畅行高速公路服务区开发经营有限公司	监事		
梁志爱	上海嘉融投资管理有限公司	董事长、总经理		
	信达地产股份有限公司	董事		
	江西交投金融服务有限公司	董事		
	江西核电有限公司	监事		

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	董事、监事及高级管理人员的薪酬由董事会下设薪酬与考核委员会提出具体方案，分别报送公司董事会和股东大会审议批准。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司根据效益、激励、公平原则，将在本公司领取报酬的董事、监事以及高级管理人员的报酬与公司经营绩效挂钩，参考经营责任、经营难度、经营风险和经营业务等多项指标，按年度确定和发放其工资收入的分配。非在本公司取酬的董事、监事由派出方确认并支付其薪酬。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	依规定支付。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	650.53 万元

## 四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
黄智华	副总经理	聘任	董事会聘任
缪立立	财务总监	聘任	董事会聘任
梁志爱	副总经理	聘任	董事会聘任
	总经理助理	解聘	工作岗位调整
付丽	职工监事	选举	职工代表大会选举
李柏殿	总经理	解聘	工作岗位调整
王德山	副总经理	解聘	工作岗位调整
吴革森	副总经理	解聘	工作岗位调整
饶美生	副总经理	解聘	工作岗位调整
熊长水	董事会秘书	解聘	工作岗位调整
邹龙赣	总经济师	解聘	工作岗位调整
朱首校	职工监事	离任	工作岗位调整

## 五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

## 六、母公司和主要子公司的员工情况

## (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	2,466
主要子公司在职员工的数量	1,012
在职员工的数量合计	3,478
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	254
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	1,637
销售人员	245
技术人员	1,126

财务人员	161
行政人员	309
合计	3,478
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生及以上	103
大学本科	778
大学专科	1,170
中专及以下	1,427
合计	3,478

## (二) 薪酬政策

适用  不适用

公司结合企业实际，不断改革和完善薪酬管理制度和绩效考核制度、福利和保险制度。下属企业高级管理人员实行与经济责任考核挂钩的奖罚兑现工资制，管理人员实行岗位工资制，收费管理单位执行统一的薪酬管理办法，充分发挥薪酬的保障、激励及导向作用，建立科学管用的选人用人机制，确保人才引得进、留得住、用得好。在遵守国家有关法律、法规的前提下，为所有员工参加了养老保险、医疗保险、工伤保险、生育保险、失业保险社会统筹，缴纳了住房公积金和企业年金。

## (三) 培训计划

适用  不适用

为加强员工教育培训，提高员工业务技能和理论素养，增强企业核心竞争力，公司组织并制定了全年的培训计划，共完成资产管理信息系统操作培训、纪检业务培训、团员素质提高培训、人力资源系统操作培训等 20 余期培训任务，培训人数达 1035 人次。同时，组织中高层管理人员和专业技术骨干参加清华科技园、财智管理学院、国家会计学院等培训机构举办的专业人才培养。

## (四) 劳务外包情况

适用  不适用

## 七、其他

适用  不适用

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》等法律法规和中国证监会、上海证券交易所有关规定的要求，不断完善公司法人治理，努力提高公司规范运作水平。

目前，公司已依法构建了股东大会、党委会、董事会、监事会和经理层等公司治理主体，形成了权力机构、领导机构、决策机构、监督机构和经理层之间权责明确、运作规范、相互协调、相互制衡的治理机制，建立健全了适合公司自身发展要求并且行之有效的制度体系。股东大会、党委会、董事会的决策权和监事会的监督权得到有效实施，确保了经营班子高效开展经营管理工作，公司治理实际状况符合相关法律、法规的要求。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

□适用 √不适用

### 二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2018 年年度股东大会	2019 年 4 月 26 日	www.sse.com.cn	2019 年 4 月 27 日

#### 股东大会情况说明

√适用 □不适用

公司 2018 年年度股东大会于 2019 年 4 月 26 日以现场投票与网络投票相结合的方式在江西省南昌市西湖区朝阳洲中路 367 号赣粤大厦一楼会议厅召开。本次会议到会股东及股东代理人 84 人，代表股份数共 1,280,447,313 股，占公司总股本的 54.8275%，符合《公司法》和《公司章程》的规定。本次会议由公司董事会召集，董事长王国强先生主持。会议以记名投票方式审议通过《2018 年度董事会工作报告》《2018 年度监事会工作报告》《2018 年度独立董事述职报告》《2018 年度财务决算报告》《2018 年年度报告》及其摘要、《2018 年度利润分配预案》《关于公司 2019 年度债务融资方案的议案》《关于聘请公司 2019 年度审计机构的议案》《关于修改公司章程的议案》。

### 三、董事履行职责情况

#### (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况 出席股东大会的次数
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	
王国强	否	9	9	8	0	0	否	1
李柏殿	否	9	9	8	0	0	否	1
任晓剑	是	9	9	8	0	0	否	0
李红玲	是	9	9	9	0	0	否	0
黎毅	是	9	9	8	0	0	否	1
李小松	否	9	9	8	0	0	否	1
谢泓	否	9	9	8	0	0	否	1
陶毅	否	9	9	8	0	0	否	0
蒋晓密	否	9	9	8	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	9
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	8
现场结合通讯方式召开会议次数	1

## (二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

## (三) 其他

适用 不适用

## 四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

适用 不适用

公司董事会下设战略与投资决策、审计、提名、薪酬与考核等四个委员会，各委员会均按照各自的职责和《议事规则》的相关规定对公司重要事项进行认真审查，并提出相关意见，协助董事会较好地完成了日常工作。

报告期内，审计委员会按照相关制度和规定，勤勉尽职、切实履行相应的职责和义务，认真审阅公司的定期报告并对其发表意见，充分发挥审计委员会在定期报告编制和信息披露方面的监督作用。全年共召开6次会议，审议15项议案，较好地完成监督及评估外部审计机构、指导内部审计、评估内部控制的有效性、协调经理层和风控审计部及相关部门与外部审计机构的沟通等工作。

报告期内，提名委员会认真勤勉地履行职责，共召开3次会议，审议3项议案，对于董事、高级管理人员候选人的任职资格和胜任能力进行仔细审核。

## 五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

## 六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

## 七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司已建立高级管理人员的绩效评价体系，董事会下设薪酬与考核委员会负责薪酬政策的制定、薪酬方案的审定。根据公司年度经营计划目标，对公司高级管理人员的经营业绩和管理指标进行考核，确定公司高级管理人员年度报酬。公司将按照市场化取向，逐步完善现有的绩效评价制度和薪酬制度，形成更有效的分配激励和约束机制，以促使高级管理人员勤勉尽责，保障股东利益和公司利益。

## 八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

详见上海证券交易所网站上披露的《公司 2019 年度内部控制自我评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

#### 九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司内部控制审计机构大信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司出具了标准无保留意见的内部控制审计报告。详见上海证券交易所网站上披露的《公司 2019 年度内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

#### 十、其他

适用 不适用

## 第十节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

### 一、公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易所
江西赣粤高速公路股份有限公司 2013 年公司债券(第一期)	13 赣粤 01	122255	2013-4-19	2023-4-19	18	5.15	按年支付利息,到期一次还本。	上海证券交易所
江西赣粤高速公路股份有限公司 2014 年公司债券(第一期)	14 赣粤 01	122316	2014-8-11	2021-8-11	5	5.74	按年支付利息,到期一次还本。	上海证券交易所
江西赣粤高速公路股份有限公司 2014 年公司债券(第一期)	14 赣粤 02	122317	2014-8-11	2024-8-11	23	6.09	按年支付利息,到期一次还本。	上海证券交易所
江西赣粤高速公路股份有限公司 2015 年公司债券(第二期)	15 赣粤 02	136002	2015-10-23	2022-10-23	7	3.85	按年支付利息,到期一次还本。	上海证券交易所

#### 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

1、公司于 2019 年 4 月 11 日刊登了《关于 2013 年公司债券(第一期) 2019 年付息公告》, 债权登记日为 2019 年 4 月 18 日, 付息日为 2019 年 4 月 19 日。该次付息工作已于 2019 年 4 月 19 日实施完毕。

2、公司于 2019 年 8 月 2 日刊登了《关于 2014 年公司债券(第一期) 2019 年付息公告》, 债权登记日为 2019 年 8 月 9 日, 付息日为 2019 年 8 月 12 日。该次付息工作已于 2019 年 8 月 12 日实施完毕。

3、公司于 2019 年 10 月 15 日刊登了《关于 2015 年公司债券(第二期) 2019 年付息公告》, 债权登记日为 2019 年 10 月 22 日, 付息日为 2019 年 10 月 23 日。该次付息工作已于 2019 年 10 月 23 日实施完毕。

#### 公司债券其他情况的说明

√适用 □不适用

根据 2014 年 8 月 7 日发布的《江西赣粤高速公路股份有限公司公开发行 2014 年公司债券(第一期)募集说明书》约定的投资者回售选择权, 投资者有权在“14 赣粤 01”公司债券存续期间的第 5 年末选择将持有的本期债券全部或部分按照面值回售给发行人, 或放弃投资者回售选择权而继续持有。

公司于 2019 年 6 月 22 日发布《关于“14 赣粤 01”投资者回售实施办法的公告》, 明确回售申报期为 2019 年 7 月 1 日至 2019 年 7 月 3 日(仅限交易日), 并于 6 月 26 日、6 月 27 日、6 月 28 日分别发布了《赣粤高速关于“14 赣粤 01”公司债券回售的第一次提示性公告》《赣粤高速关于“14 赣粤 01”公司债券回售的第二次提示性公告》《赣粤高速关于“14 赣粤 01”公司债券回售的第三次提示性公告》。

公司于 2019 年 7 月 5 日发布了《关于“14 赣粤 01”公司债券回售申报情况的公告》。根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司提供的债券回售申报数据, “14 赣粤 01”本次回售申报数量 0 手、回售金额人民币 0 元(不含利息)。

本次回售实施完毕后, “14 赣粤 01”公司债券在上海证券交易所上市交易的数量仍为 5,000,000 张(每张面值 100 元)。公司已于 2019 年 8 月 7 日发布《赣粤高速关于“14 赣粤 01”公司债券回售实施结果的公告》。

## 二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	平安证券股份有限公司
	办公地址	广东省深圳市福田区福田街道益田路 5023 号平安金融中心 B 座第 22-25 层
	联系人	蒋奇
	联系电话	010-56800127
债券受托管理人	名称	华融证券股份有限公司
	办公地址	北京市朝阳区门北大街 18 号中国人保寿险大厦 16 层
	联系人	霍亚鑫
	联系电话	010-85556758
资信评级机构	名称	大公国际资信评估有限公司
	办公地址	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 29 层

其他说明：

适用 不适用

1、“13 赣粤 01”的债券受托管理人为平安证券股份有限公司，资信评级机构为大公国际资信评估有限公司。

2、“14 赣粤 01”“14 赣粤 02”“15 赣粤 02”的债券受托管理人为华融证券股份有限公司，资信评级机构为大公国际资信评估有限公司。

## 三、公司债券募集资金使用情况

适用 不适用

截止本报告期末，公司发行的各期公司债券均严格按照募集说明书承诺的用途使用完毕。

## 四、公司债券评级情况

适用 不适用

在公司各期公司债券的存续期内，公司的债券信用评级机构大公国际资信评估有限公司每年至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。详细情况敬请投资者关注跟踪评级报告，相关评级报告可在大公国际资信评估有限公司网站（[Http://www.dagongcredit.com](http://www.dagongcredit.com)）查询。

## 五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

适用 不适用

报告期内，公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

为充分、有效地维护债券持有人的利益，根据我国有关法律、法规、规范性文件的规定，公司董事会获得股东大会授权，可在公司出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时做出如下决议并采取相应措施：

- 1、不向股东分配利润；
- 2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- 3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- 4、主要责任人不得调离。

## 六、公司债券持有人会议召开情况

适用 不适用

## 七、公司债券受托管理人履职情况

适用 不适用

1、“13 赣粤 01”于 2013 年 4 月 19 日完成发行，其债券受托管理人平安证券股份有限公司在本期债券存续期间对公司履行债券募集说明书约定义务的情况进行了持续跟踪和监督，并将于债券存续期内每年向市场公告上一年度的债券受托管理事务报告。

2、“14 赣粤 01”“14 赣粤 02”于 2014 年 8 月 11 日完成发行，“15 赣粤 02”于 2015 年 10 月 23 日完成发行，前述债券受托管理人华融证券股份有限公司在本期债券存续期间对公司履行债券募集说明书约定义务的情况进行了持续跟踪和监督，并将于债券存续期内每年向市场公告上一年度的债券受托管理事务报告。

## 八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

适用  不适用

单位:元 币种:人民币

主要指标	2019 年	2018 年	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	3,203,018,780.13	3,257,978,553.59	-1.69	
流动比率	0.85	1.00	-15.00	
速动比率	0.57	0.65	-12.31	
资产负债率 (%)	51.25	50.83	增加 0.42 个百分点	
EBITDA 全部债务比	0.18	0.19	-5.26	
利息保障倍数	3.72	3.68	1.09	
现金利息保障倍数	4.23	4.37	-3.20	
EBITDA 利息保障倍数	5.56	5.36	3.73	
贷款偿还率 (%)	100.00	100.00		
利息偿付率 (%)	100.00	100.00		

## 九、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

适用  不适用

截止本报告期末，公司发行的其他债券和债务融资工具的付息兑付均按时足额完成。

## 十、公司报告期内的银行授信情况

适用  不适用

截止本报告期末，公司在国家开发银行、农业银行、民生银行等多家银行的授信额度合计约人民币 315.17 亿元，其中已使用授信额度约 41.65 亿元，尚余授信额度 273.52 亿元。

## 十一、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

适用  不适用

## 十二、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

适用  不适用

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

√适用 □不适用

#### 审计报告

大信审字[2020]第 6-00020 号

江西赣粤高速公路股份有限公司全体股东：

#### 一、审计意见

我们审计了江西赣粤高速公路股份有限公司（以下简称“贵公司”）的财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2019 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2019 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

#### 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、关键审计事项

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

##### （一）公路资产折旧

##### 1、事项描述

关于公路资产折旧的披露请参见附注五、重要会计政策和会计估计（22）所述固定资产分类和折旧方法及附注七、合并财务报表重要项目注释（20）固定资产。

截止 2019 年 12 月 31 日，贵公司的公路资产净值为 2,294,992.84 万元，2019 年度公路资产折旧金额为 83,746.94 万元。公路资产采用车流量法计提折旧，车流量法涉及贵公司对未来剩余经营期限内预计总车流量的估计，且该等估计存在不确定性。为了降低剩余经营期限内的预计总车流量与实际车流量的差异，须对公路资产的单位车流量折旧额作出相应调整。

公路资产是贵公司核心资产，公路资产折旧计提对收费经营成本有重大影响，未来车流量预测涉及与贵公司高速公路平行或连接的高速公路和国道省道的历史车流量和收费以及同一地区内其他道路网建设等因素，同时还涉及其他多种因素考虑和相关数据的估算，存在管理层的重大判断和偏向影响，且金额影响重大，我们将其识别为关键审计事项。

##### 2、审计应对

为应对上述关键审计事项，我们执行的主要审计程序包括：

（1）选取其他可比同行高速类上市公司公路资产折旧会计政策进行对比分析，考虑贵公司过往的经验及近期发展和未来营运计划，评估管理层适用该会计估计的合理性；

（2）对贵公司所聘请的进行交通流量预测的第三方机构的独立性和专业胜任能力进行评估；

（3）对第三方机构出具的交通流量预测报告中所使用的预测未来剩余经营期限车流量的方法进行了解并通过将过往年度的预测车流量和该期间实际车流量作比较来评价交通流量预测报告的可靠性；

（4）核对公路资产折旧计算过程中所用的实际车流量与外部服务单位提供的实际车流量数据是否一致；

（5）测算公路资产折旧，核对财务报表中公路资产折旧金额。

#### 四、其他信息

贵公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括贵公司 2019 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

## 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

## 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

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

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：冯丽娟

中国 · 北京

(项目合伙人)

中国注册会计师：梁华

二〇二〇年四月十七日

## 二、财务报表

## 合并资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：江西赣粤高速公路股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	七（1）	2,033,814,808.24	2,890,600,267.81
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	七（2）	1,478,376,800.36	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			622,892.96
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	七（5）	702,202,083.95	602,256,255.80
应收款项融资			
预付款项	七（7）	151,238,474.05	28,189,925.11
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七（8）	36,165,336.88	127,324,207.13
其中：应收利息			
应收股利		4,465,727.05	4,465,727.05
买入返售金融资产			
存货	七（9）	2,346,406,309.07	1,997,819,007.22
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七（12）	752,388,610.50	125,198,412.11
流动资产合计		7,500,592,423.05	5,772,010,968.14
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
债权投资	七（13）	20,000,000.00	
可供出售金融资产			1,637,170,886.02
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	七（16）	1,034,991,591.50	823,198,401.46
其他权益工具投资	七（17）	453,022,870.47	
其他非流动金融资产	七（18）	9,910,936.14	
投资性房地产	七（19）	150,370,570.18	158,514,551.02
固定资产	七（20）	25,342,275,821.84	21,162,627,740.98
在建工程	七（21）	18,070,739.26	2,480,099,959.89
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	七（25）	94,995,785.81	102,639,134.53
开发支出			

商誉	七(27)	3,609,824.44	3,609,824.44
长期待摊费用	七(28)	24,778,166.43	19,983,065.26
递延所得税资产	七(29)	191,409,556.68	193,466,292.93
其他非流动资产	七(30)	158,374,263.88	720,054,531.54
非流动资产合计		27,501,810,126.63	27,301,364,388.07
资产总计		35,002,402,549.68	33,073,375,356.21
<b>流动负债：</b>			
短期借款	七(31)	550,532,875.00	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	七(35)	2,072,840,815.16	1,514,520,844.10
预收款项	七(36)	204,818,703.68	55,666,879.48
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七(37)	48,319,995.51	60,932,904.48
应交税费	七(38)	230,844,525.08	414,331,277.50
其他应付款	七(39)	279,617,643.20	625,178,771.10
其中：应付利息			395,785,437.17
应付股利		526,218.32	526,218.32
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	七(41)	2,168,015,189.42	1,503,572,453.22
其他流动负债	七(42)	3,249,150,721.66	1,611,323,246.12
流动负债合计		8,804,140,468.71	5,785,526,376.00
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款	七(43)	696,000,000.00	886,000,000.00
应付债券	七(44)	6,767,436,335.22	8,456,482,760.02
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	七(46)	1,092,000,000.00	1,148,000,000.00
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	七(49)	399,462,585.43	412,139,125.25
递延所得税负债	七(29)	175,377,020.95	115,004,383.54
其他非流动负债	七(50)	5,123,333.34	6,925,757.58
非流动负债合计		9,135,399,274.94	11,024,552,026.39
负债合计		17,939,539,743.65	16,810,078,402.39
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			

实收资本（或股本）	七（51）	2,335,407,014.00	2,335,407,014.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七（53）	1,811,616,956.00	1,888,373,650.34
减：库存股			
其他综合收益	七（55）	57,877,532.43	395,176,661.80
专项储备			
盈余公积	七（57）	1,590,456,185.80	1,486,387,433.49
一般风险准备			
未分配利润	七（58）	9,927,678,123.75	8,818,318,793.76
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		15,723,035,811.98	14,923,663,553.39
少数股东权益		1,339,826,994.05	1,339,633,400.43
所有者权益（或股东权益）合计		17,062,862,806.03	16,263,296,953.82
负债和所有者权益（或股东权益）总计		35,002,402,549.68	33,073,375,356.21

法定代表人：王国强

总经理：李诺

财务总监：缪立立

## 母公司资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位:江西赣粤高速公路股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
<b>流动资产:</b>			
货币资金		958,358,907.95	2,030,070,965.50
交易性金融资产		1,326,840,141.03	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			622,892.96
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十七(1)	200,335,861.31	159,243,230.98
应收款项融资			
预付款项		7,048,784.77	11,207,106.67
其他应收款	十七(2)	512,810,543.79	350,548,727.99
其中: 应收利息			79,750.00
应收股利		2,902,723.42	2,902,723.42
存货		1,449,294.49	1,232,138.39
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			60,000,000.00
流动资产合计		3,006,843,533.34	2,612,925,062.49
<b>非流动资产:</b>			
债权投资			
可供出售金融资产			1,548,060,886.02
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款		5,544,820,327.28	5,281,245,383.99
长期股权投资	十七(3)	5,534,019,622.23	4,628,802,587.98
其他权益工具投资		399,968,237.34	
其他非流动金融资产			
投资性房地产		2,924,226.31	3,266,024.47
固定资产		16,847,877,768.88	12,346,459,437.23
在建工程		15,431,628.07	2,468,203,555.07
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		50,007,273.02	56,174,083.86
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		8,309,496.50	9,173,996.54
递延所得税资产		160,629,427.35	161,990,528.93
其他非流动资产		1,588,490,605.88	2,016,229,473.54
非流动资产合计		30,152,478,612.86	28,519,605,957.63
资产总计		33,159,322,146.20	31,132,531,020.12
<b>流动负债:</b>			

短期借款		550,532,875.00	
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		1,705,841,878.68	1,105,976,886.55
预收款项		11,108.68	3,080,168.00
应付职工薪酬		37,766,722.96	50,126,275.52
应交税费		160,527,063.00	359,857,658.37
其他应付款		62,725,885.57	510,568,526.04
其中：应付利息			400,495,182.22
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		2,165,135,189.42	1,499,614,877.46
其他流动负债		4,425,506,680.68	2,470,000,000.00
流动负债合计		9,108,047,403.99	5,999,224,391.94
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		696,000,000.00	886,000,000.00
应付债券		6,767,436,335.22	8,456,482,760.02
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款		1,092,000,000.00	1,148,000,000.00
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		397,844,472.92	410,387,264.76
递延所得税负债		174,028,963.80	115,004,383.54
其他非流动负债			
非流动负债合计		9,127,309,771.94	11,015,874,408.32
负债合计		18,235,357,175.93	17,015,098,800.26
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		2,335,407,014.00	2,335,407,014.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,838,677,913.94	1,838,677,913.94
减：库存股			
其他综合收益		55,586,557.58	395,176,661.80
专项储备			
盈余公积		1,588,131,554.58	1,484,062,802.27
未分配利润		9,106,161,930.17	8,064,107,827.85
所有者权益（或股东权益）合计		14,923,964,970.27	14,117,432,219.86
负债和所有者权益（或股东权益）总计		33,159,322,146.20	31,132,531,020.12

法定代表人：王国强

总经理：李诺

财务总监：缪立立

## 合并利润表

2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入		5,039,442,017.61	4,576,273,261.34
其中:营业收入	七(59)	5,039,442,017.61	4,576,273,261.34
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		4,129,722,141.87	3,764,637,385.56
其中:营业成本	七(59)	3,235,215,776.36	2,875,216,170.26
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七(60)	17,269,063.92	22,676,644.39
销售费用	七(61)	48,778,823.64	31,697,131.66
管理费用	七(62)	206,534,316.99	201,352,793.24
研发费用	七(63)	46,126,933.39	26,090,650.00
财务费用	七(64)	575,797,227.57	607,603,996.01
其中:利息费用		593,550,215.54	641,017,122.38
利息收入		40,169,040.76	49,515,361.84
加:其他收益	七(65)	14,139,611.95	5,437,164.90
投资收益(损失以“-”号填列)	七(66)	33,005,764.80	37,318,935.79
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		6,715,363.60	936,690.76
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
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)	七(68)	274,776,460.82	-117,161.92
信用减值损失(损失以“-”号填列)	七(69)	-21,932,704.99	
资产减值损失(损失以“-”号填列)	七(70)		-10,017,808.62
资产处置收益(损失以“-”号填列)	七(71)	4,264,505.03	639,122,533.37
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		1,213,973,513.35	1,483,379,539.30
加:营业外收入	七(72)	402,922,722.47	306,050,355.04
减:营业外支出	七(73)	48,616,051.55	162,504,028.36
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		1,568,280,184.27	1,626,925,865.98
减:所得税费用	七(74)	493,293,987.56	515,796,975.71
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		1,074,986,196.71	1,111,128,890.27
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		1,074,986,196.71	1,111,128,890.27
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			

(二) 按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)		1,112,884,706.94	1,176,007,617.92
2. 少数股东损益(净亏损以“-”号填列)		-37,898,510.23	-64,878,727.65
六、其他综合收益的税后净额		7,638,971.94	-543,979,988.76
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		7,638,971.94	-543,979,988.76
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		6,726,845.50	
(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		6,726,845.50	
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		912,126.44	-543,979,988.76
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		912,126.44	-1,640,943.72
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益			-542,339,045.04
(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			
(9) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		1,082,625,168.65	567,148,901.51
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		1,120,523,678.88	632,027,629.16
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-37,898,510.23	-64,878,727.65
八、每股收益:			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.48	0.50
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.48	0.50

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：-120,153.33 元，上期被合并方实现的净利润为：7,225,235.05 元。

法定代表人：王国强

总经理：李诺

财务总监：缪立立

**母公司利润表**  
2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	十七(4)	2,209,440,838.51	2,244,125,048.04
减:营业成本	十七(4)	1,183,400,632.22	1,157,041,321.91
税金及附加		6,346,984.89	14,321,845.31
销售费用		17,870.42	519,352.83
管理费用		104,404,802.22	121,299,342.28
研发费用			
财务费用		314,072,387.06	351,651,206.74
其中:利息费用		593,318,576.00	637,973,029.66
利息收入		299,658,827.85	301,321,764.16
加:其他收益		13,091,989.35	2,860,784.73
投资收益(损失以“-”号填列)	十七(5)	125,053,884.61	27,061,179.75
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		6,759,483.41	1,384,397.25
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
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)		272,507,365.58	-117,161.92
信用减值损失(损失以“-”号填列)		-5,147,281.14	
资产减值损失(损失以“-”号填列)			4,378,204.41
资产处置收益(损失以“-”号填列)		3,591,041.79	637,002,164.41
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		1,010,295,161.89	1,270,477,150.35
加:营业外收入		399,392,023.01	299,897,378.76
减:营业外支出		42,053,885.97	148,490,803.33
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		1,367,633,298.93	1,421,883,725.78
减:所得税费用		326,945,775.86	376,677,128.42
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		1,040,687,523.07	1,045,206,597.36
(一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		1,040,687,523.07	1,045,206,597.36
(二)终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
五、其他综合收益的税后净额		5,423,046.42	-543,979,988.76
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		4,510,919.98	
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		4,510,919.98	
4.企业自身信用风险公允价值变动			
(二)将重分类进损益的其他综合收益		912,126.44	-543,979,988.76
1.权益法下可转损益的其他综合收益		912,126.44	-1,640,943.72
2.其他债权投资公允价值变动			
3.可供出售金融资产公允价值变动损益			-542,339,045.04
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			
9. 其他			
六、综合收益总额		1,046,110,569.49	501,226,608.60
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.45	0.45
（二）稀释每股收益（元/股）		0.45	0.45

法定代表人：王国强

总经理：李诺

财务总监：缪立立

**合并现金流量表**  
2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		5,494,894,992.93	4,694,296,396.89
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		793,044.00	2,549,435.63
收到其他与经营活动有关的现金	七（76）	557,624,156.96	391,109,154.15
经营活动现金流入小计		6,053,312,193.89	5,087,954,986.67
购买商品、接受劳务支付的现金		2,645,990,532.30	1,859,834,947.55
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		561,773,171.75	539,117,655.08
支付的各项税费		768,088,788.10	643,375,001.67
支付其他与经营活动有关的现金	七（76）	162,329,151.63	117,161,037.46
经营活动现金流出小计		4,138,181,643.78	3,159,488,641.76
经营活动产生的现金流量净额		1,915,130,550.11	1,928,466,344.91
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		318,611,926.82	154,133,879.59
取得投资收益收到的现金		12,029,119.92	12,858,277.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		5,285,969.54	577,395,216.85
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	七（76）	50,000,000.00	120,278,302.14
投资活动现金流入小计		385,927,016.28	864,665,675.78
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,617,604,800.56	1,842,273,632.40
投资支付的现金		1,092,430,115.36	233,497,804.33
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	七（76）		50,000,000.00
投资活动现金流出小计		2,710,034,915.92	2,125,771,436.73
投资活动产生的现金流量净额		-2,324,107,899.64	-1,261,105,760.95

<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		3,950,000,000.00	1,600,000,000.00
发行债券收到的现金		8,400,000,000.00	1,600,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		12,350,000,000.00	3,200,000,000.00
偿还债务支付的现金		11,768,000,000.00	3,322,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,020,879,890.86	1,115,702,366.82
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		37,996,000.00	5,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	七（76）	8,928,219.18	7,634,047.60
筹资活动现金流出小计		12,797,808,110.04	4,445,336,414.42
筹资活动产生的现金流量净额		-447,808,110.04	-1,245,336,414.42
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-856,785,459.57	-577,975,830.46
加：期初现金及现金等价物余额		2,890,600,267.81	3,468,576,098.27
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		2,033,814,808.24	2,890,600,267.81

法定代表人：王国强

总经理：李诺

财务总监：缪立立

## 母公司现金流量表

2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,214,623,654.79	2,368,650,136.60
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		423,997,968.40	348,310,469.49
经营活动现金流入小计		2,638,621,623.19	2,716,960,606.09
购买商品、接受劳务支付的现金		222,077,970.35	173,641,822.97
支付给职工及为职工支付的现金		320,488,371.72	328,170,890.94
支付的各项税费		550,026,469.37	362,543,753.63
支付其他与经营活动有关的现金		121,664,562.20	56,435,983.50
经营活动现金流出小计		1,214,257,373.64	920,792,451.04
经营活动产生的现金流量净额		1,424,364,249.55	1,796,168,155.05
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金		179,611,926.82	14,133,879.59
取得投资收益收到的现金		104,344,869.92	20,163,777.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,664,069.24	574,933,301.15
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		916,962,690.91	120,278,302.14
投资活动现金流入小计		1,204,583,556.89	729,509,260.08
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,564,364,982.69	1,673,412,349.75
投资支付的现金		895,809,839.76	291,738,504.33
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		1,153,500,000.00	16,615,526.30
投资活动现金流出小计		3,613,674,822.45	1,981,766,380.38
投资活动产生的现金流量净额		-2,409,091,265.56	-1,252,257,120.30
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		3,950,000,000.00	1,600,000,000.00
发行债券收到的现金		8,400,000,000.00	1,600,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		425,500,000.00	870,000,000.00
筹资活动现金流入小计		12,775,500,000.00	4,070,000,000.00
偿还债务支付的现金		11,768,000,000.00	3,322,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		982,883,890.86	1,084,279,864.22
支付其他与筹资活动有关的现金		111,601,150.68	8,106,691.44
筹资活动现金流出小计		12,862,485,041.54	4,414,386,555.66
筹资活动产生的现金流量净额		-86,985,041.54	-344,386,555.66
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-1,071,712,057.55	199,524,479.09
加:期初现金及现金等价物余额		2,030,070,965.50	1,830,546,486.41
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		958,358,907.95	2,030,070,965.50

法定代表人: 王国强

总经理: 李诺

财务总监: 缪立立

**合并所有者权益变动表**  
2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年度														
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	2,335,407,014.00				1,838,273,650.34		395,176,661.80		1,483,203,212.80		8,792,180,240.96		14,844,240,779.90	1,339,633,400.43	16,183,874,180.33
加:会计政策变更							-344,938,101.31				334,084,076.76		-10,854,024.55	-668,590.49	-11,522,615.04
前期差错更正															
同一控制下企业合并					50,100,000.00				3,184,220.69		26,138,552.80		79,422,773.49		79,422,773.49
其他															
二、本年期初余额	2,335,407,014.00				1,888,373,650.34		50,238,560.49		1,486,387,433.49		9,152,402,870.52		14,912,809,528.84	1,338,964,809.94	16,251,774,338.78
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)					-76,756,694.34		7,638,971.94		104,068,752.31		775,275,253.23		810,226,283.14	862,184.11	811,088,467.25
(一)综合收益总额							7,638,971.94				1,112,884,706.94		1,120,523,678.88	-37,898,510.23	1,082,625,168.65
(二)所有者投入和减少资本															
1.所有者投入的普通股															
2.其他权益工具持有者投入资本															
3.股份支付计入所有者权益的金额															
4.其他															
(三)利润分配									104,068,752.31		-337,609,453.71		-233,540,701.40	-37,996,000.00	-271,536,701.40
1.提取盈余公积									104,068,752.31		-104,068,752.31				
2.提取一般风险准备															
3.对所有者(或股东)的分配											-233,540,701.40		-233,540,701.40	-37,996,000.00	-271,536,701.40
4.其他															
(四)所有者权益内部结转															

2019 年年度报告

1. 资本公积转增资本 (或股本)															
2. 盈余公积转增资本 (或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他						-76,756,694.34							-76,756,694.34	76,756,694.34	
四、本期末余额	2,335,407,014.00				1,811,616,956.00	57,877,532.43		1,590,456,185.80		9,927,678,123.75			15,723,035,811.98	1,339,826,994.05	17,062,862,806.03

项目	2018 年度														少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益															
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计			
优先股		永续债	其他													
一、上年期末余额	2,335,407,014.00				1,838,273,650.34		939,156,650.56		1,378,682,553.06		8,125,261,628.72		14,616,781,496.68	1,409,512,128.08	16,026,293,624.76	
加: 会计政策变更																
前期差错更正																
同一控制下企业合并					50,100,000.00				2,461,697.19		19,311,922.74		71,873,619.93		71,873,619.93	
其他																
二、本年期初余额	2,335,407,014.00				1,888,373,650.34		939,156,650.56		1,381,144,250.25		8,144,573,551.46		14,688,655,116.61	1,409,512,128.08	16,098,167,244.69	
三、本期增减变动金额 (减少以“一”号填列)							-543,979,988.76		105,243,183.24		673,745,242.30		235,008,436.78	-69,878,727.65	165,129,709.13	
(一) 综合收益总额							-543,979,988.76				1,176,007,617.92		632,027,629.16	-64,878,727.65	567,148,901.51	
(二) 所有者																



母公司所有者权益变动表  
2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	2,335,407,014.00				1,838,677,913.94		395,176,661.80		1,484,062,802.27	8,064,107,827.85	14,117,432,219.86
加: 会计政策变更							-345,013,150.64			338,976,032.96	-6,037,117.68
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	2,335,407,014.00				1,838,677,913.94		50,163,511.16		1,484,062,802.27	8,403,083,860.81	14,111,395,102.18
三、本期增减变动金额 (减少以“—”号填列)							5,423,046.42		104,068,752.31	703,078,069.36	812,569,868.09
(一) 综合收益总额							5,423,046.42			1,040,687,523.07	1,046,110,569.49
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配									104,068,752.31	-337,609,453.71	-233,540,701.40
1. 提取盈余公积									104,068,752.31	-104,068,752.31	
2. 对所有者 (或股东) 的分配										-233,540,701.40	-233,540,701.40
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本 (或股本)											
2. 盈余公积转增资本 (或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	2,335,407,014.00				1,838,677,913.94		55,586,557.58		1,588,131,554.58	9,106,161,930.17	14,923,964,970.27

2019 年年度报告

项目	2018 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	2,335,407,014.00				1,838,677,913.94		939,156,650.56		1,379,542,142.53	7,520,441,082.61	14,013,224,803.64
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	2,335,407,014.00				1,838,677,913.94		939,156,650.56		1,379,542,142.53	7,520,441,082.61	14,013,224,803.64
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)							-543,979,988.76		104,520,659.74	543,666,745.24	104,207,416.22
(一) 综合收益总额							-543,979,988.76			1,045,206,597.36	501,226,608.60
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配									104,520,659.74	-501,539,852.12	-397,019,192.38
1. 提取盈余公积									104,520,659.74	-104,520,659.74	
2. 对所有者 (或股东) 的分配										-397,019,192.38	-397,019,192.38
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本 (或股本)											
2. 盈余公积转增资本 (或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期末余额	2,335,407,014.00				1,838,677,913.94		395,176,661.80		1,484,062,802.27	8,064,107,827.85	14,117,432,219.86

法定代表人：王国强

总经理：李诺

财务总监：缪立立

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

√适用 □不适用

##### （一）企业注册地、组织形式和总部地址

江西赣粤高速公路股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）于1998年3月经江西省股份制改革联审小组赣股[1998]1号文批准设立，由江西高速公路投资发展（控股）有限公司（现更名为江西省高速公路投资集团有限责任公司）作为主发起人，联合江西公路开发有限责任公司、江西省交通物资供销总公司、江西运输开发公司和江西高等级公路实业发展有限公司（现更名为江西方兴科技有限公司），以发起方式设立。1998年3月31日，本公司在江西省工商行政管理局设立登记注册，设立时注册资本75,400万元人民币。

1999年4月，经江西省股份制改革及股票发行联审小组赣股[1999]04号文批准，本公司在原有股本75,400万股的基础上，按3.23605:1进行缩股，将公司注册资本变更为23,300万元。2000年4月10日，经中国证券监督管理委员会证监发行字[2000]37号文批准，本公司在上海证券交易所按每股11元发行价发行了每股面值1元的人民币普通股12,000万股，股票发行后，本公司注册资本变更为35,300万元。

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2002]114号文批准，本公司向国有法人股股东配售普通股222,493股，向社会公众股股东配售普通股36,000,000股，每股面值1元。配股后，注册资本变更为389,222,493元。

经2003年度、2006年度、2009年度分别以未分配利润、资本公积转增股本及“赣粤CWB1”认股权证行权后，本公司现注册资本为2,335,407,014元。

本公司注册地址：南昌市高新区火炬大街199号。公司总部（办公）地址：南昌市朝阳洲中路367号。法定代表人：王国强。统一社会信用代码：91360000705501796N。

##### （二）企业的业务性质和主要经营活动

本公司属高速公路经营行业，主要从事交通基础设施的投资、建设、管理、经营、养护、工程咨询以及附属设施的开发和经营；服务区汽车维修；百货销售；住宿；餐饮；广告；仓储（危险化学品除外）；新能源开发；智能交通系统与信息网络产品的研发与服务；新技术、新材料、新产品研发；房地产开发与经营；酒店经营管理；教育信息咨询服务；文化旅游资源及养老产业开发；苗圃和园林绿化；筑路材料加工与经营；道路清障救援（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）。

##### （三）财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报表业经本公司董事会于2020年4月17日决议批准报出。

#### 2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

截止2019年12月31日，本公司合并财务报表范围内的子公司如下：

序号	子公司名称	持股比例（%）	取得方式
1	江西昌泰高速公路有限责任公司	76.67	投资设立
2	江西昌铜高速公路有限责任公司	57.69	投资设立
3	江西方兴科技有限公司	82.72	投资设立
4	江西嘉圆房地产开发有限责任公司	100	投资设立
5	上海嘉融投资管理有限公司	100	投资设立
6	江西省嘉恒实业有限公司	100	投资设立
7	江西赣粤实业发展有限公司	100	投资设立
8	江西嘉浔置业有限公司	100	投资设立

本期合并财务报表范围情况详见本附注“八、合并范围的变更”及“九、在其他主体中的权益”。

## 四、财务报表的编制基础

### 1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

### 2. 持续经营

适用 不适用

公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

本公司及各子公司根据实际经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计。管理层所作出的重大会计判断和估计说明请参阅本附注（12）应收账款、（14）其他应收款、（15）存货、（22）固定资产、（28）无形资产、（29）长期资产减值、（38）递延所得税资产等。

### 1. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2019 年 12 月 31 日的财务状况、2019 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

### 2. 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。

### 3. 营业周期

适用 不适用

本公司以一年 12 个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

### 4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

### 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

#### 1. 同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### 2. 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方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，体现为商誉价值。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，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差额，计入当期营业外收入。

## 6. 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

### 1. 合并财务报表范围

本公司将全部子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

### 2. 统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

### 3. 合并财务报表抵销事项

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，已抵销了本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有本公司的长期股权投资，视为本公司的库存股，作为股东权益的减项，在合并资产负债表中股东权益项目下以“减：库存股”项目列示。

### 4. 合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实施控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

### 5. 处置子公司的会计处理

在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

## 7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

### 1. 合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

### 2. 共同经营的会计处理

本公司为共同经营参与方，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产或负债，以及按份额确认共同持有的资产或负债；确认出售享有的共同经营产出份额所产生的收入；按份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按份额确认共同经营发生的费用。

本公司为对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债，则参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

### 3. 合营企业的会计处理

本公司为合营企业合营方，按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理；本公司为非合营方，根据对该合营企业的影响程度进行会计处理。

## 8. 现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 9. 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

### 1. 外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。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，不改变其记账本位币金额。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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

### 2. 外币财务报表折算

本公司的子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。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，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量应当采用现金流量发生日的即期汇率。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 10. 金融工具

√适用 □不适用

### 1. 金融工具的分类及重分类

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

#### (1) 金融资产

本公司将同时符合下列条件的金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产：①本公司管理金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；②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。

本公司将同时符合下列条件的金融资产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：①本公司管理金融资产的业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；②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。

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地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。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除分类为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，本公司将其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，如果能消除或减少会计错配，本公司可以将金融资产不可撤销地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。

本公司改变管理金融资产的业务模式时，将对所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，且自重分类日起采用未来适用法进行相关会计处理，不对以前已经确认的利得、损失（包括减值损失或利得）或利息进行追溯调整。

#### (2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；金融资

产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；以摊余成本计量的金融负债。所有的金融负债不进行重分类。

## 2. 金融工具的计量

本公司金融工具初始确认按照公允价值计量。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。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。金融工具的后续计量取决于其分类。

### (1) 金融资产

①以摊余成本计量的金融资产。初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。初始确认后，对于该类金融资产（除属于套期关系的一部分金融资产外），以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）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债务工具投资。初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失均计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

④指定为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。初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。除获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关利得和损失均计入其他综合收益，且后续不转入当期损益。

### (2) 金融负债

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该类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。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，交易性金融负债公允价值变动形成的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。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，由企业自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额，计入其他综合收益，其他公允价值变动计入当期损益。如果对该金融负债的自身信用风险变动的影响计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失计入当期损益。

②以摊余成本计量的金融负债。初始确认后，对此类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

## 3. 本公司对金融工具的公允价值的确认方法

如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。本公司利用初始确认日后可获得的关于被投资方业绩和经营的所有信息，判断成本能否代表公允价值。

## 4. 金融资产和金融负债转移的确认依据和计量方法

### (1) 金融资产

本公司金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且本公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬；③该金融资产已转移，虽然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报酬的，但未保留对该金融资产的控制。

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报酬的，且保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入被转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认相关负债。

金融资产转移整体满足终止确认条件的，将以下两项金额的差额计入当期损益：①被转移金融资产在终止确认日的账面价值；②因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益

的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为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）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，先按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，然后将以下两项金额的差额计入当期损益：①终止确认部分在终止确认日的账面价值；②终止确认部分收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为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）之和。

针对本公司指定为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终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

## （2）金融负债

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

## 11. 应收票据

### 应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用□不适用

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产（含应收款项）、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（含应收款项融资）、租赁应收款进行减值会计处理并确认损失准备。

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显著增加，将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减值采用不同的会计处理方法：（1）第一阶段，金融工具的信用风险自初始确认后未显著增加的，本公司按照该金融工具未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；（2）第二阶段，金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额和实际利率计算利息收入；（3）第三阶段，初始确认后发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其摊余成本（账面余额减已计提减值准备）和实际利率计算利息收入。

本公司对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项（无论是否含重大融资成分），以及由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款，均采用简化方法，即始终按整个存续期预期信用损失计量损失准备。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融资产或金融资产组合为基础评估信用风险是否显著增加。本公司根据信用风险特征将应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合 1：信用程度较高的承兑银行的银行承兑汇票

应收票据组合 2：其他的承兑银行的银行承兑汇票及商业承兑汇票

对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值或计入预计负债（贷款承诺或财务担保合同）或计入其他综合收益（以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资）。

## 12. 应收账款

### 应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产（含应收款项）、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（含应收款项融资）、租赁应收款进行减值会计处理并确认损失准备。

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显著增加，将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减值采用不同的会计处理方法：（1）第一阶段，金融工具的信用风险自初始确认后未显著增加的，本公司按照该金融工具未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；（2）第二阶段，金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额和实际利率计算利息收入；（3）第三阶段，初始确认后发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其摊余成本（账面余额减已计提减值准备）和实际利率计算利息收入。

本公司对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项（无论是否含重大融资成分），以及由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款，均采用简化方法，即始终按整个存续期预期信用损失计量损失准备。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融资产或金融资产组合为基础评估信用风险是否显著增加。本公司根据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合 1：应收通行服务费

应收账款组合 2：应收工程款

应收账款组合 3：应收其他款项

应收账款组合 4：合并范围内关联方款项

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值或计入预计负债（贷款承诺或财务担保合同）或计入其他综合收益（以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资）。

## 13. 应收款项融资

适用 不适用

## 14. 其他应收款

### 其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产（含应收款项）、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（含应收款项融资）、租赁应收款进行减值会计处理并确认损失准备。

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显著增加，将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减值采用不同的会计处理方法：（1）第一阶段，金融工具的信用风险自初始确认后未显著增加的，本公司按照该金融工具未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；（2）第二阶段，金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额和实际利率

计算利息收入；（3）第三阶段，初始确认后发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其摊余成本（账面余额减已计提减值准备）和实际利率计算利息收入。

本公司根据款项性质将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1：备用金

其他应收款组合 2：履约及投标保证金、押金

其他应收款组合 3：其他款项

其他应收款组合 4：合并范围内关联方款项

对于划分为组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值或计入预计负债（贷款承诺或财务担保合同）或计入其他综合收益（以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资）。

## 15. 存货

适用 不适用

### 1. 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料（包装物、低值易耗品等）、工程施工、开发成本、开发产品、库存商品等。

### 2. 发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

### 3. 存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。年末，在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因被淘汰、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因导致成本高于可变现净值的部分，以及承揽工程预计存在的亏损部分，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个（或类别）存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。其中：对于产成品、开发产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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；对于需要经过加工的材料存货，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、估计销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；对于资产负债表日，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。与具有类似目的或最终用途并在同一地区生产和销售的产品系列相关，且难以将其与该产品系列的其他项目区别开来进行估价的存货，合并计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

### 4. 存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

### 5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

### 6. 房地产开发企业特定存货的核算方法

#### (1) 开发用土地的核算方法：

开发用土地所发生的购买成本、征地拆迁补偿费及基础设施费等，在开发成本中单独核算，并根据开发项目的土地使用情况计入相应的开发产品成本中。

#### (2) 公共配套设施费用的核算方法：

a. 不能有偿转让的公共配套设施：其成本由该类公共配套设施受益的商品房承担，按收益比例分配计入商品房成本；公共配套设施的建设如滞后于商品房建设，在商品房完工时，对公共配套设施的建设成本进行预提。

b. 能有偿转让的公共配套设施：以各配套设施项目独立作为成本核算对象，归集所发生的成本。

周转房的摊销方法：按房屋建筑物的估计经济使用年限，采用直线法计算。

## 16. 持有待售资产

适用 不适用

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：一是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；二是出售极可能发生，即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，应当将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

资产负债表中持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产列示为持有待售资产，持有待售的处置组中的负债列示为持有待售负债。

## 17. 债权投资

### (1). 债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值或计入预计负债（贷款承诺或财务担保合同）或计入其他综合收益（以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资）。

计量损失准备的方法：本公司按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。

本公司在计量金融工具发生信用减值时，评估信用风险是否显著增加考虑了以下因素：

(1) 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化。

(2) 对债务人实际或预期的内部信用评级是否下调。

(3) 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力发生显著变化的业务、财务或经济状况是否发生不利变化。

(4) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化。

(5) 同一债务人发行的其他金融工具的信用风险显著增加。

(6) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化。

(7) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量的显著变化。

(8) 预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化。

(9) 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化。

## 18. 其他债权投资

### (1). 其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

## 19. 长期应收款

### (1). 长期应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

## 20. 长期股权投资

适用 不适用

### 1. 初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下的企业合并，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》的有关规定确定。

### 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采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。本公司对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定处理，并对其余部分采用权益法核算。

### 3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

对被投资单位具有共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等；对被投资单位具有重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

## 21. 投资性房地产

### (1). 如果采用成本计量模式的：

#### 折旧或摊销方法

本公司投资性房地产的类别，包括出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。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。

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策与固定资产部分相同。投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销，具体核算政策与无形资产部分相同。

## 22. 固定资产

### (1). 确认条件

适用 不适用

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

### (2). 折旧方法

适用 不适用

本公司固定资产主要分为：房屋及建筑物、公路资产、机器设备、运输设备、其他设备等；除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

#### (1) 公路资产

公路的折旧根据交通运输部有关规定及公路特点按总工作量(即车流量法)计算，昌九、昌樟(含昌傅段)、昌泰、温厚、彭湖、九景及昌铜高速公路的总车流量的确定依照 2017 年 1 月交通

运输部规划研究院出具的《江西赣粤高速公路股份有限公司经营公路交通量分析及预测报告》确定的预测车流量。

其具体计算方法为：单位车流量折旧额=公路资产原值（或余值）÷预测总车流量（或剩余收费经营期限的预测总车流量）；月折旧额=月实际车流量×单位车流量折旧额，当实际车流量小于预测车流量时，公司按照预测车流量计算月折旧额（即预计车流量与实际车流量孰高原则）。

(2) 固定资产（除公路外）采用年限平均法计算

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

本公司的固定资产类别、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20、30	5%	4.75%、3.17%
机器设备	10	5%	9.5%
运输设备	8	5%	11.875%
其他设备	5	5%	19%

### (3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

√适用 □不适用

融资租入固定资产为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

## 23. 在建工程

√适用 □不适用

### 1. 在建工程类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。本公司的在建工程按工程项目分类核算。

### 2. 在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

(1) 固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；

(2) 已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；

(3) 该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

(4) 所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

本公司建设投资的高速公路建成通车但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

## 24. 借款费用

√适用 □不适用

### 1. 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

### 2. 资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本

化的期间不包括在内。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，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；占用一般借款按照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计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

## 25. 生物资产

适用 不适用

## 26. 油气资产

适用 不适用

## 27. 使用权资产

适用 不适用

## 28. 无形资产

### (1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量方法分别为：使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

资产类别	使用寿命（年）	摊销方法	备注
土地使用权	30、40	直线法	收费经营权期限内摊销
软件	5	直线法	
采矿权	30	直线法	

### 2. 使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定的无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

### (2). 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

本公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出进行相应处理。将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期间确认为研究阶段；将进行商业性

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（装置或产品）期间确认为开发阶段。

研究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。

开发是指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。

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，否则于发生时计入当期损益：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；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。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

## 29. 长期资产减值

适用 不适用

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、商誉等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 30. 长期待摊费用

适用 不适用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若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。

## 31. 职工薪酬

### (1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

在职工为本公司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，企业会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

**(2). 离职后福利的会计处理方法**√适用  不适用

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

**(3). 辞退福利的会计处理方法**√适用  不适用

本公司向职工提供辞退福利时，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

**(4). 其他长期职工福利的会计处理方法**√适用  不适用

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

**32. 租赁负债** 适用  不适用**33. 预计负债**√适用  不适用

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

**34. 股份支付**√适用  不适用

本公司股份支付包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；不存在活跃市场的，采用估值技术确定，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。

在各个资产负债表日，根据最新取得的可行权人数变动、业绩指标完成情况等后续信息，修正预计可行权的股票期权数量，并以此为依据确认各期应分摊的费用。对于跨越多个会计期间的期权费用，一般可以按照该期权在某会计期间内等待期长度占整个等待期长度的比例进行分摊。

**35. 优先股、永续债等其他金融工具**√适用  不适用**1. 金融负债和权益工具的划分**

本公司发行的优先股、永续债（例如长期限含权中期票据）、认股权、可转换公司债券等，按照以下原则划分为金融负债或权益工具：

(1) 通过交付现金、其他金融资产或交换金融资产或金融负债结算的情况。如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

(2) 通过自身权益工具结算的情况。如果发行的金融工具须用或可用本公司自身权益工具结算，作为现金或其他金融资产的替代品，该工具是本公司的金融负债；如果为了使该工具持有人享有在本公司扣除所有负债后的资产中的剩余权益，则该工具是本公司的权益工具。

(3) 对于将来须用或可用本公司自身权益工具结算的金融工具的分类，应当区分衍生工具还是非衍生工具。对于非衍生工具，如果本公司未来没有义务交付可变数量的自身权益工具进行结算，则该非衍生工具是权益工具；否则，该非衍生工具是金融负债。对于衍生工具，如果本公司只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产进行结算，则该衍生工具是权益工具；如果本公司以固定数量自身权益工具交换可变金额现金或其他金融资产，或以可变数量自身权益工具交换固定金额现金或其他金融资产，或在转换价格不固定的情况下以可变数量自身权益工具交换可变金额现金或其他金融资产，则该衍生工具应当确认为金融负债或金融资产。

## 2. 优先股、永续债的会计处理

本公司对于归类为金融负债的金融工具在“应付债券”科目核算，在该工具存续期间，计提利息并对账面的利息调整进行调整等的会计处理，按照金融工具确认和计量准则中有关金融负债按摊余成本后续计量的规定进行会计处理。本公司对于归类为权益工具的在“其他权益工具”科目核算，在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的利息）的，作为利润分配处理。

## 36. 收入

√适用 □不适用

### 1. 通行服务收入

2004年6月1日起，江西省高速公路实行联网收费，江西省交通运输厅及联网各方共同成立的江西省高速公路联网收费结算管理中心负责收费系统的运行管理及结算工作，联网各方的车辆通行服务收入由系统于次日进行自动分账，本公司以江西省高速公路联网收费结算管理中心提供的联网收费清算分割表的结果确认收入。

### 2. 销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

本公司的子公司开发、销售房地产业务，在工程已经竣工且经有关部门验收合格，履行了销售合同规定的主要义务，将开发产品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方，交房有关手续办理完毕，价款已全部取得或虽部分取得，但其余应收款项确信能够收回，与销售房地产相关的成本能够可靠计量时确认销售房地产收入的实现。

### 3. 提供劳务

在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入；如果劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度（完工百分比）。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的部分作为

提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

#### 4. 让渡资产使用权

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

利息收入按使用货币资金的使用时间和适用利率计算确定。使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

#### 5. 建造合同收入

在资产负债表日，建造合同的结果能够可靠估计的，本公司根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。建造合同的结果不能可靠估计的，合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入；合同预计总成本超过合同总收入的，本公司将预计损失确认为当期费用。

本公司的子公司采用累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定合同完工进度。

资产负债表日，按照合同总收入乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认收入后的金额，确认为当期合同收入；同时，按照合同预计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认费用后的金额，确认为当期合同费用。

### 37. 政府补助

适用 不适用

#### 1. 政府补助的类型及会计处理

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本）。政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与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。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

政府文件明确规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益。确认为递延收益的金额，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司取得政策性优惠贷款贴息，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，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；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。

#### 2. 政府补助确认时点

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明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予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

### 38. 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

1. 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，确定该计税基础为其差额），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税资产或递延所得税负债。

2. 递延所得税资产的确认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。如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，则减记递延所得税资产的账面价值。

3. 对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

### 39. 租赁

#### (1). 经营租赁的会计处理方法

适用 不适用

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

#### (2). 融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

#### (3). 新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

### 40. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

### 41. 重要会计政策和会计估计的变更

#### (1). 重要会计政策变更

适用 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
首次执行金融工具准则	2019年4月26日，公司第七届董事会第九次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》。	详见其他说明。
2019年会计报表格式变更	2019年8月23日，公司第七届董事会第十一次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》。	详见其他说明。

其他说明

##### (1) 会计政策变更及依据

①财政部于2017年发布了修订后的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第23号——金融资产转移》《企业会计准则第24号——套期会计》《企业会计准则第37号——金融工具列报》（上述四项准则以下统称“新金融工具准则”）。

新金融工具准则将金融资产划分为三个类别：(1)以摊余成本计量的金融资产；(2)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在新金融工具准则下，金融资产的分类是基于本公司管理金融资产的业务模式及该资产的合同现金流量特征而确定。新金融工具准则取消了原金融工具准则中规定的持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产三个类别。新金融工具准则以“预期信用损失”模型替代了原金融工具准则中的“已发生损失”模型。在新金融工具准则下，本公司具体会计政策见附注五(10)(11)(12)(14)。

②财政部于2019年4月发布了《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）（以下简称“财务报表格式”），执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知的要求编制财务报表。

本公司于 2019 年 1 月 1 日起执行上述修订后的准则和财务报表格式,对会计政策相关内容进行调整。

## (2) 会计政策变更的影响

## ① 执行修订后财务报表格式的影响

2018 年 12 月 31 日受影响的合并资产负债表项目:

单位: 元

合并报表项目	2018 年 12 月 31 日	调整数	2019 年 1 月 1 日
资产:			
应收票据及应收账款	602,256,255.80	-602,256,255.80	
应收账款		602,256,255.80	602,256,255.80
负债:			
应付票据及应付账款	1,514,520,844.10	-1,514,520,844.10	
应付账款		1,514,520,844.10	1,514,520,844.10
其他应付款	625,178,771.10	-395,785,437.17	229,393,333.93
其中: 应付利息	395,785,437.17	-395,785,437.17	
一年内到期的非流动负债	1,503,572,453.22	380,691,081.02	1,884,263,534.24
其中: 一年内到期的长期借款		1,283,940.81	1,283,940.81
一年内到期的应付债券		285,655,206.95	285,655,206.95
一年内到期的长期应付款		451,933.26	451,933.26
一年内到期的其他长期负债	1,499,614,877.46	93,300,000.00	1,592,914,877.46
其他流动负债	1,611,323,246.12	15,094,356.15	1,626,417,602.27
其中: 短期应付债券	1,600,000,000.00	15,094,356.15	1,615,094,356.15

2018 年 12 月 31 日受影响的母公司资产负债表项目:

单位: 元

母公司报表项目	2018 年 12 月 31 日	调整数	2019 年 1 月 1 日
资产:			
应收票据及应收账款	159,243,230.98	-159,243,230.98	
应收账款		159,243,230.98	159,243,230.98
其他应收款	350,548,727.99	-79,750.00	350,468,977.99
其中: 应收利息	79,750.00	-79,750.00	
其他流动资产	60,000,000.00	79,750.00	60,079,750.00
其中: 购入的一年内到期的债权投资	60,000,000.00	79,750.00	60,079,750.00
负债:			
应付票据及应付账款	1,105,976,886.55	-1,105,976,886.55	
应付账款		1,105,976,886.55	1,105,976,886.55
其他应付款	510,568,526.04	-400,495,182.22	110,073,343.82
其中: 应付利息	400,495,182.22	-400,495,182.22	

母公司报表项目	2018年12月31日	调整数	2019年1月1日
一年内到期的非流动负债	1,499,614,877.46	380,691,081.02	1,880,305,958.48
其中：一年内到期的长期借款		1,283,940.81	1,283,940.81
一年内到期的应付债券		285,655,206.95	285,655,206.95
一年内到期的长期应付款		451,933.26	451,933.26
一年内到期的其他长期负债	1,499,614,877.46	93,300,000.00	1,592,914,877.46
其他流动负债	2,470,000,000.00	19,804,101.20	2,489,804,101.20
其中：短期应付债券	1,600,000,000.00	15,094,356.15	1,615,094,356.15
内部存款	870,000,000.00	4,709,745.05	874,709,745.05

根据财务报表格式的要求，除执行新金融工具准则产生的列报变化以外，本公司将“应收票据及应收账款”拆分列示为“应收票据”和“应收账款”两个项目，将“应付票据及应付账款”拆分列示为“应付票据”和“应付账款”两个项目；将其他应付款中的“应付利息”拆分列示为“一年内到期的非流动负债”和“其他流动负债”项目。本公司相应追溯调整了比较期间报表，该会计政策变更对合并及公司净利润和股东权益无影响。

## ②执行新金融工具准则的影响

单位：元

合并报表项目	2018年12月31日	影响金额	2019年1月1日
资产：			
交易性金融资产		1,154,730,101.60	1,154,730,101.60
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	622,892.96	-622,892.96	
应收账款	602,256,255.80	-1,992,823.23	600,263,432.57
其他应收款	127,324,207.13	-12,812,974.37	114,511,232.76
可供出售金融资产	1,637,170,886.02	-1,637,170,886.02	
其他权益工具投资		424,053,743.15	424,053,743.15
其他非流动金融资产		59,178,500.23	59,178,500.23
递延所得税资产	193,466,292.93	3,156,758.06	196,623,050.99
负债：			
递延所得税负债	115,004,383.54	42,141.50	115,046,525.04
股东权益：			
其他综合收益	395,176,661.80	-344,938,101.31	50,238,560.49
未分配利润	8,818,318,793.76	334,084,076.76	9,152,402,870.52
少数股东权益	1,339,633,400.43	-668,590.49	1,338,964,809.94

单位：元

母公司报表项目	2018年12月31日	影响金额	2019年1月1日
资产：			
交易性金融资产		1,154,730,101.60	1,154,730,101.60
以公允价值计量且其变动计入当	622,892.96	-622,892.96	

母公司报表项目	2018 年 12 月 31 日	影响金额	2019 年 1 月 1 日
期损益的金融资产			
应收账款	159,243,230.98	-3,319,283.31	155,923,947.67
其他应收款	350,468,977.99	-4,730,206.93	345,738,771.06
可供出售金融资产	1,548,060,886.02	-1,548,060,886.02	
其他权益工具投资		393,953,677.38	393,953,677.38
递延所得税资产	161,990,528.93	2,012,372.56	164,002,901.49
股东权益：			
其他综合收益	395,176,661.80	-345,013,150.64	50,163,511.16
未分配利润	8,064,107,827.85	338,976,032.96	8,403,083,860.81

本公司根据新金融工具准则的规定，对金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整，将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即 2019 年 1 月 1 日）的新账面价值之间的差额计入 2019 年年初留存收益或其他综合收益。

注 1：2019 年 1 月 1 日，本公司将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 622,892.96 元分类至以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，列示为交易性金融资产。

注 2：2019 年 1 月 1 日，(1) 公司将可供出售金融资产中湘邮科技账面价值 81,475,680.00 元、国盛金控账面价值 1,072,631,528.64 元无限售条件流通股分类至以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，列示为交易性金融资产，同时将原累计计入其他综合收益的公允价值变动 345,013,150.64 元转入期初留存收益；(2) 公司将可供出售金融资产中信达地产账面价值 393,953,677.38 元无限售条件流通股指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益，分类至其他权益工具投资；(3) 子公司将可供出售金融资产中原按成本法核算的中航信托·天启（2016）41 号贵州昆仑天然气并购基金投资集合资金信托计划 50,000,000.00 元，非交易性权益工具投资江西昌泰物业服务有限责任公司 90,000.00 元、苇禾国际商业保理有限公司 9,020,000.00 元分类至以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，列示为其他非流动金融资产，同时将原账面价值和在新金融工具准则施行日（即 2019 年 1 月 1 日）的新账面价值之间的差额 68,500.23 元扣除所得税后转入 2019 年年初留存收益 51,375.17 元。

注 3：2019 年 1 月 1 日，公司及子公司将应收账款和其他应收款等项目根据新金融工具准则确认的信用损失准备进行追溯调整，同时调整相关递延所得税资产和期初留存收益。

## (2). 重要会计估计变更

√适用 □不适用

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用的时点	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
经国家发展和改革委员会批准，由公司自筹资金建设的昌九高速改扩建工程项目已于 2019 年 9 月建成通车。公司申请自 2019 年 10 月 1 日起，重新核定昌九高速公路收费期限。江西省交通运输厅、江西省发展和改革委员会《关于同意重新核定南昌至九江高速公路收费年限有关事项的批复》（赣交财务字〔2019〕97 号），同意重新核定昌九高速公路收费年限，核定的收费年限暂定为 30 年，收费起止日为 2019 年 10 月 1 日至 2049	2020 年 4 月 17 日，公司第七届董事会第十五次会议审议通过了《关于会计估计变更的议案》。	2019 年 10 月 1 日	本次会计估计变更采用未来适用法进行会计处理。公司依据江西省交通设计研究院有限责任公司出具的《江西省昌九高速公路交通量分析及预测报告》确定的预测车流量，重新计算了昌九高速公路单位车流量折旧额并自 2019 年 10 月 1 日开始按新确定的单位车流量折旧额计提公司昌九高速公路资产的折旧。

年 9 月 30 日。		
-------------	--	--

## 其他说明

经国家发展和改革委员会批准，由公司自筹资金建设的昌九高速公路改扩建工程项目已于 2019 年 9 月建成通车。公司申请自 2019 年 10 月 1 日起，重新核定昌九高速公路收费期限。江西省交通运输厅、江西省发展和改革委员会《关于同意重新核定南昌至九江高速公路收费年限有关事项的批复》（赣交财务字〔2019〕97 号），同意重新核定昌九高速公路收费年限，核定的收费年限暂定为 30 年，收费起止日为 2019 年 10 月 1 日至 2049 年 9 月 30 日。

根据公司会计政策的规定，公司经营的高速公路资产采用工作量法计提折旧，各收费路段的工作量（车流量）由公司聘请独立的专业交通研究机构进行路况及交通量调查，并以此计算每标准车流量应计提的单位折旧额。公司已聘请江西省交通设计研究院有限责任公司重新对昌九高速未来的车流量进行了预测，并出具了《江西省昌九高速公路交通量分析及预测报告》，并以此为依据重新调整以后年度每标准车流量应计提的单位折旧额。

会计估计变更审批程序：2020 年 4 月 17 日，公司第七届董事会第十五次会议审批通过了《关于会计估计变更的议案》，对上述会计估计变更，自 2019 年 10 月 1 日起实行。

会计估计变更影响：本次会计估计变更采用未来适用法进行会计处理。公司依据江西省交通设计研究院有限责任公司出具的《江西省昌九高速公路交通量分析及预测报告》确定的预测车流量，重新计算了昌九高速公路单位车流量折旧额并自 2019 年 10 月 1 日开始按新确定的单位车流量折旧额计提公司昌九高速公路资产的折旧。本次预测总车流量较上次预测总车流量变化较大，导致单位车流量折旧额减少。本次会计估计变更影响 2019 年 10-12 月合并会计报表项目及影响金额如下：

受影响的报表项目	影响金额（单位：元）
累计折旧减少	206,241,999.75
营业成本减少	206,241,999.75
所得税费用增加	51,560,499.94
合并净利润增加	154,681,499.81
归属于母公司所有者的净利润增加	154,681,499.81

### (3). 2019 年起执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

√适用□不适用

## 合并资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
<b>流动资产：</b>			
货币资金	2,890,600,267.81	2,890,600,267.81	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		1,154,730,101.60	1,154,730,101.60
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	622,892.96		-622,892.96
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	602,256,255.80	600,263,432.57	-1,992,823.23
应收款项融资			
预付款项	28,189,925.11	28,189,925.11	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	127,324,207.13	114,511,232.76	-12,812,974.37

其中：应收利息			
应收股利	4,465,727.05	4,465,727.05	
买入返售金融资产			
存货	1,997,819,007.22	1,997,819,007.22	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	125,198,412.11	125,198,412.11	
流动资产合计	5,772,010,968.14	6,911,312,379.18	1,139,301,411.04
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	1,637,170,886.02		-1,637,170,886.02
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	823,198,401.46	823,198,401.46	
其他权益工具投资		424,053,743.15	424,053,743.15
其他非流动金融资产		59,178,500.23	59,178,500.23
投资性房地产	158,514,551.02	158,514,551.02	
固定资产	21,162,627,740.98	21,162,627,740.98	
在建工程	2,480,099,959.89	2,480,099,959.89	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	102,639,134.53	102,639,134.53	
开发支出			
商誉	3,609,824.44	3,609,824.44	
长期待摊费用	19,983,065.26	19,983,065.26	
递延所得税资产	193,466,292.93	196,623,050.99	3,156,758.06
其他非流动资产	720,054,531.54	720,054,531.54	
非流动资产合计	27,301,364,388.07	26,150,582,503.49	-1,150,781,884.58
资产总计	33,073,375,356.21	33,061,894,882.67	-11,480,473.54
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	1,514,520,844.10	1,514,520,844.10	
预收款项	55,666,879.48	55,666,879.48	
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	60,932,904.48	60,932,904.48	
应交税费	414,331,277.50	414,331,277.50	

其他应付款	625,178,771.10	229,393,333.93	-395,785,437.17
其中：应付利息	395,785,437.17		-395,785,437.17
应付股利	526,218.32	526,218.32	
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	1,503,572,453.22	1,884,263,534.24	380,691,081.02
其他流动负债	1,611,323,246.12	1,626,417,602.27	15,094,356.15
流动负债合计	5,785,526,376.00	5,785,526,376.00	
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款	886,000,000.00	886,000,000.00	
应付债券	8,456,482,760.02	8,456,482,760.02	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	1,148,000,000.00	1,148,000,000.00	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	412,139,125.25	412,139,125.25	
递延所得税负债	115,004,383.54	115,046,525.04	42,141.50
其他非流动负债	6,925,757.58	6,925,757.58	
非流动负债合计	11,024,552,026.39	11,024,594,167.89	42,141.50
负债合计	16,810,078,402.39	16,810,120,543.89	42,141.50
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	2,335,407,014.00	2,335,407,014.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,888,373,650.34	1,888,373,650.34	
减：库存股			
其他综合收益	395,176,661.80	50,238,560.49	-344,938,101.31
专项储备			
盈余公积	1,486,387,433.49	1,486,387,433.49	
一般风险准备			
未分配利润	8,818,318,793.76	9,152,402,870.52	334,084,076.76
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	14,923,663,553.39	14,912,809,528.84	-10,854,024.55
少数股东权益	1,339,633,400.43	1,338,964,809.94	-668,590.49
所有者权益（或股东权益）合计	16,263,296,953.82	16,251,774,338.78	-11,522,615.04
负债和所有者权益（或股东权益）总计	33,073,375,356.21	33,061,894,882.67	-11,480,473.54

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

## 母公司资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
<b>流动资产:</b>			
货币资金	2,030,070,965.50	2,030,070,965.50	
交易性金融资产		1,154,730,101.60	1,154,730,101.60
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	622,892.96		-622,892.96
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	159,243,230.98	155,923,947.67	-3,319,283.31
应收款项融资			
预付款项	11,207,106.67	11,207,106.67	
其他应收款	350,548,727.99	345,738,771.06	-4,809,956.93
其中: 应收利息	79,750.00		-79,750.00
应收股利	2,902,723.42	2,902,723.42	
存货	1,232,138.39	1,232,138.39	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	60,000,000.00	60,079,750.00	79,750.00
流动资产合计	2,612,925,062.49	3,758,982,780.89	1,146,057,718.40
<b>非流动资产:</b>			
债权投资			
可供出售金融资产	1,548,060,886.02		-1,548,060,886.02
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款	5,281,245,383.99	5,281,245,383.99	
长期股权投资	4,628,802,587.98	4,628,802,587.98	
其他权益工具投资		393,953,677.38	393,953,677.38
其他非流动金融资产			
投资性房地产	3,266,024.47	3,266,024.47	
固定资产	12,346,459,437.23	12,346,459,437.23	
在建工程	2,468,203,555.07	2,468,203,555.07	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	56,174,083.86	56,174,083.86	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	9,173,996.54	9,173,996.54	
递延所得税资产	161,990,528.93	164,002,901.49	2,012,372.56
其他非流动资产	2,016,229,473.54	2,016,229,473.54	
非流动资产合计	28,519,605,957.63	27,367,511,121.55	-1,152,094,836.08
资产总计	31,132,531,020.12	31,126,493,902.44	-6,037,117.68
<b>流动负债:</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入			

当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	1,105,976,886.55	1,105,976,886.55	
预收款项	3,080,168.00	3,080,168.00	
应付职工薪酬	50,126,275.52	50,126,275.52	
应交税费	359,857,658.37	359,857,658.37	
其他应付款	510,568,526.04	110,073,343.82	-400,495,182.22
其中：应付利息	400,495,182.22		-400,495,182.22
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	1,499,614,877.46	1,880,305,958.48	380,691,081.02
其他流动负债	2,470,000,000.00	2,489,804,101.20	19,804,101.20
流动负债合计	5,999,224,391.94	5,999,224,391.94	
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	886,000,000.00	886,000,000.00	
应付债券	8,456,482,760.02	8,456,482,760.02	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	1,148,000,000.00	1,148,000,000.00	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	410,387,264.76	410,387,264.76	
递延所得税负债	115,004,383.54	115,004,383.54	
其他非流动负债			
非流动负债合计	11,015,874,408.32	11,015,874,408.32	
负债合计	17,015,098,800.26	17,015,098,800.26	
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	2,335,407,014.00	2,335,407,014.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,838,677,913.94	1,838,677,913.94	
减：库存股			
其他综合收益	395,176,661.80	50,163,511.16	-345,013,150.64
专项储备			
盈余公积	1,484,062,802.27	1,484,062,802.27	
未分配利润	8,064,107,827.85	8,403,083,860.81	338,976,032.96
所有者权益（或股东权益）合计	14,117,432,219.86	14,111,395,102.18	-6,037,117.68
负债和所有者权益（或股东权益）总计	31,132,531,020.12	31,126,493,902.44	-6,037,117.68

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

**(4). 2019 年起执行新金融工具准则或新租赁准则追溯调整前期比较数据说明**

√适用 □不适用

本公司根据新金融工具准则的规定，对金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整，将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即 2019 年 1 月 1 日）的新账面价值之间的差额计入 2019 年年初留存收益或其他综合收益。

注 1：2019 年 1 月 1 日，将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 622,892.96 元重分类至以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，列示为交易性金融资产。

注 2：2019 年 1 月 1 日，(1)将可供出售金融资产中湘邮科技 81,475,680.00 元和国盛金控 1,072,631,528.64 元无限售条件流通股重分类至以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，列示为交易性金融资产，同时将原累计计入其他综合收益的公允价值变动 345,013,150.64 元转入期初留存收益；(2)将可供出售金融资产中信达地产 393,953,677.38 元无限售条件流通股指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益，并重分类至其他权益工具投资；(3)将可供出售金融资产中原按成本法核算的中航信托·天启（2016）41 号贵州昆仑天然气并购基金投资集合资金信托计划 50,000,000.00 元，非交易性权益工具投资江西昌泰物业服务有限责任公司 90,000.00 元、苇禾国际商业保理有限公司 9,020,000.00 元重分类至以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，列示为其他非流动金融资产，同时将原账面价值和在新金融工具准则施行日（即 2019 年 1 月 1 日）的新账面价值之间的差额 68,500.23 元扣除所得税后计入 2019 年年初留存收益 51,375.17 元；(4)将可供出售金融资产中原按成本法核算的非交易性权益工具投资新余挚信投资管理中心（有限合伙）10,000,000.00 元、清科-嘉豪母基金 20,000,000.00 元指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益，并重分类至其他权益工具投资，同时将原账面价值和在新金融工具准则施行日（即 2019 年 1 月 1 日）的新账面价值之间的差额 100,065.77 元扣除所得税后计入 2019 年年初其他综合收益 75,049.33 元。

注 3：2019 年 1 月 1 日，对分类为摊余成本计量的金融资产等项目根据新金融工具准则确认的信用损失准备进行追溯调整，同时调整相关递延所得税资产和期初留存收益。

**42. 其他**

□适用 √不适用

**六、税项****1. 主要税种及税率**

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额	3%、5%、6%、9%、10%、13%、16%
城市维护建设税	应交流转税额	1%、5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%、20%
消费税	/	/
营业税	/	/

注：根据财政部、税务总局、海关总署联合下发的《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部、税务总局、海关总署公告 2019 年第 39 号），自 2019 年 4 月 1 日起，本公司发生增值税应税销售行为原适用 16%税率的，税率调整为 13%；原适用 10%税率的，税率调整为 9%。

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
江西方兴科技有限公司	15
江西锦路科技开发有限公司	15
江西昌泰高速公路有限责任公司	25
江西昌铜高速公路有限责任公司	25

江西嘉圆房地产开发有限责任公司	25
江西嘉旺物业管理有限公司	20
上海嘉融投资管理有限公司	25
江西省嘉恒实业有限公司	25
江西赣粤实业发展有限公司	25
江西嘉浔置业有限公司	25

## 2. 税收优惠

√适用 □不适用

根据江西省高企认定工作领导小组赣高企认发[2019]1号《关于公布江西省2018年第二批高新技术企业名单的通知》，认定公司控股子公司江西方兴科技有限公司为高新技术企业，证书编号：GR201836001397；有效期：三年（自2018年12月4日至2021年12月3日）。根据《企业所得税法》及其《实施条例》等有关规定，公司享受高新技术企业所得税优惠政策，按15%的税率缴纳企业所得税。

根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《关于公布江西省2017年第二批高新技术企业名单的通知》，认定本公司的孙公司江西锦路科技开发有限公司为高新技术企业，证书编号：GR201736000925；有效期：三年（自2017年12月4日至2020年12月3日）。根据《企业所得税法》及其《实施条例》等有关规定，公司享受高新技术企业所得税优惠政策，按15%的税率缴纳企业所得税。

根据《财政部 税务总局关于实施小微企业普惠性减免政策的通知》（财税[2019]13号），自2019年1月1日至2021年12月31日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

## 3. 其他

□适用 √不适用

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	4,269.00	419,956.67
银行存款	2,033,023,905.04	2,890,179,616.13
其他货币资金	786,634.20	695.01
合计	2,033,814,808.24	2,890,600,267.81
其中：存放在境外的款项总额		

其他说明

期末无因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

### 2、交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,478,376,800.36	1,154,730,101.60
其中：		
债务工具投资	151,536,659.33	
权益工具投资	1,326,840,141.03	1,154,730,101.60

合计	1,478,376,800.36	1,154,730,101.60
----	------------------	------------------

注：期初余额与上期期末余额（2018年12月31日）差异详见会计政策变更差异说明。

#### 1. 债务工具投资明细

产品名称	类别	期末公允价值	期初公允价值
1. 海益二号债券投资集合资金信托计划第 188 期信托单元	信托计划	51,233,814.95	
2. 中航信托天信（2016）42 号集合资金信托计划第 i 期信托	信托计划	50,142,551.40	
3. 中航信托天启 939 号长安新生流动资产贷款集合资金信托计划（第 22 期）	信托计划	50,160,292.98	
合计	——	151,536,659.33	

注：中航信托天信（2016）42 号集合资金、中航信托天启 939 号长安新生流动资产贷款集合资金分别于 2020 年 1 月 21 日、3 月 17 日收回。

#### 2. 权益工具投资情况

项目	类别	持股数量（股）	2019 年 12 月 31 日收盘价（元/股）	期末公允价值
1. 湘邮科技	无限售条件流通股	6,864,000.00	14.61	100,283,040.00
2. 国盛金控	无限售条件流通股	96,411,818.00	12.71	1,225,394,206.78
3. 邮储银行	有限售条件流通股	139,311.00	5.86	816,362.46
4. 渝农商行	有限售条件流通股	50,509.00	6.70	338,410.30
5. 科安达	无限售条件流通股	345.00	20.03	6,910.35
6. 侨银环保	无限售条件流通股	211.00	5.74	1,211.14
合计	——	——	——	1,326,840,141.03

其他说明：

适用 不适用

#### 3、衍生金融资产

适用 不适用

#### 4、应收票据

##### (1). 应收票据分类列示

适用 不适用

##### (2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

##### (3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

##### (4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

##### (5). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

适用 不适用

#### (6). 坏账准备的情况

适用 不适用

#### (7). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

### 5、 应收账款

#### (1). 按账龄披露

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	595,136,458.58
1 年以内小计	595,136,458.58
1 至 2 年	116,133,368.70
2 至 3 年	8,816,716.26
3 年以上	22,155,134.29
合计	742,241,677.83

#### (2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	3,119,527.92	0.42	3,119,527.92	100.00						
其中:										
按单项评估计提坏账准备的应收账款	3,119,527.92	0.42	3,119,527.92	100.00						
按组合计提坏账准备	739,122,149.91	99.58	36,920,065.96	5.00	702,202,083.95	630,395,235.80	100.00	30,131,803.23	4.78	600,263,432.57
其中:										
组合 1: 应收通行服务费	275,511,808.70	37.12	1,377,559.04	0.50	274,134,249.66	222,679,927.57	35.32	1,113,399.64	0.50	221,566,527.93
组合 2: 应收工程款	434,004,959.38	58.47	28,066,825.94	6.47	405,938,133.44	379,107,348.49	60.14	18,605,870.98	4.91	360,501,477.51
组合 3: 应收其他款项	29,605,381.83	3.99	7,475,680.98	25.25	22,129,700.85	28,607,959.74	4.54	10,412,532.61	36.40	18,195,427.13
合计	742,241,677.83	/	40,039,593.88	/	702,202,083.95	630,395,235.80	/	30,131,803.23	/	600,263,432.57

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
南昌美美企业管理有限公司	3,119,527.92	3,119,527.92	100.00	预计无法收回
合计	3,119,527.92	3,119,527.92	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
组合 1: 应收通行服务费	275,511,808.70	1,377,559.04	0.50
组合 2: 应收工程款	434,004,959.38	28,066,825.94	6.47
组合 3: 应收其他款项	29,605,381.83	7,475,680.98	25.25
合计	739,122,149.91	36,920,065.96	5.00

按组合计提坏账的确认标准及说明：

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

### (3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	0.00	3,119,527.92				3,119,527.92
按组合计提坏账准备	30,131,803.23	6,788,262.73				36,920,065.96
合计	30,131,803.23	9,907,790.65				40,039,593.88

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

### (4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

### (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备余额
江西省高速公路联网管理中心	284,471,576.36	38.33	2,253,216.36
江西省高速公路投资集团有限责任公司	182,566,983.00	24.60	13,698,729.09
江西公路开发有限责任公司	162,291,777.71	21.87	4,038,262.20
北京中欣泰科通讯科技有限公司	12,777,733.00	1.72	240,221.38
安徽皖通科技股份有限公司	12,528,000.00	1.69	1,160,092.80
合计	654,636,070.07	88.21	21,390,521.83

注：江西省高速公路联网管理中心期末余额中应收通行服务费为 275,511,808.70 元，应收工程款为 8,959,767.66 元。

### (6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

## (7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 6、 应收款项融资

□适用 √不适用

## 7、 预付款项

## (1). 预付款项按账龄列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	139,483,621.99	92.23	20,432,342.61	72.48
1 至 2 年	7,001,380.49	4.63	1,706,298.27	6.05
2 至 3 年	760,525.42	0.50	2,880,526.15	10.22
3 年以上	3,992,946.15	2.64	3,170,758.08	11.25
合计	151,238,474.05	100.00	28,189,925.11	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

债权单位	债务单位	期末余额	账龄	未结算原因
江西方兴科技有限公司	盛隆电气集团有限公司	931,647.05	1-2 年	合同未履行完毕
江西方兴科技有限公司	北京恒达时讯科技股份有限公司	787,900.00	1-2 年	合同未履行完毕
江西方兴科技有限公司	南昌市鹏程物资有限公司	755,975.00	2-3 年、 3-4 年	合同未履行完毕
江西方兴科技有限公司	江西省计量测试研究院	665,440.00	2-3 年、 3-4 年	合同未履行完毕
江西方兴科技有限公司	永年县方远交通设施有限公司	547,806.00	5 年以上	合同未履行完毕
江西方兴科技有限公司	北京华鼎嘉业技术有限公司	507,675.60	1-2 年	合同未履行完毕
江西方兴科技有限公司	河北来旺塑胶制品有限公司	504,900.00	2-3 年	合同未履行完毕
合计		4,701,343.65		

## (2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例(%)
北京聚利科技股份有限公司	46,624,484.80	30.83
思创数码科技股份有限公司	32,442,249.00	21.45
北京时达迅科技有限责任公司	17,821,223.33	11.78
中国石化销售股份有限公司江西南昌石油分公司	5,302,797.73	3.51
南昌科华机电设备安装有限公司	3,366,864.00	2.23
合计	105,557,618.86	69.80

其他说明

适用 不适用**8、其他应收款**

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收股利	4,465,727.05	4,465,727.05
其他应收款	31,699,609.83	110,045,505.71
合计	36,165,336.88	114,511,232.76

其他说明：

适用 不适用

注：期初余额与上期期末余额（2018年12月31日）差异详见会计政策变更差异说明。

**应收利息****(1). 应收利息分类**适用 不适用**(2). 重要逾期利息**适用 不适用**(3). 坏账准备计提情况**适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**应收股利****(1). 应收股利**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
江西赣粤高速公路工程有限责任公司	4,286,485.42	4,286,485.42
江西昌泰吉安服务区经营有限公司	179,241.63	179,241.63
合计	4,465,727.05	4,465,727.05

**(2). 重要的账龄超过1年的应收股利**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
江西赣粤高速公路工程有限责任公司	4,286,485.42	1年以上		否
江西昌泰吉安服务区经营有限公司	179,241.63	1年以上		否
合计	4,465,727.05	/	/	/

**(3). 坏账准备计提情况**适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**其他应收款****(1). 按账龄披露**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	24,456,445.12
1 年以内小计	24,456,445.12
1 至 2 年	18,538,384.59
2 至 3 年	8,859,012.24
3 年以上	27,023,453.05
合计	78,877,295.00

**(2). 按款项性质分类情况**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
履约及投标保证金	38,720,589.32	48,881,184.60
押金	340,324.37	328,495.00
备用金	1,155,566.45	1,733,707.42
暂借款	732,092.00	50,712,092.00
其他	37,928,722.86	43,542,797.52
合计	78,877,295.00	145,198,276.54

**(3). 坏账准备计提情况**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	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)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	338,551.50	15,940,904.89	6,060,340.07	22,339,796.46
2019年1月1日余额在本期	86,685.37	29,005,745.39	6,060,340.07	35,152,770.83
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-28,907.04	-1,927,679.62	13,981,501.00	12,024,914.34
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019年12月31日余额	57,778.33	27,078,065.77	20,041,841.07	47,177,685.17

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据:

适用 不适用

#### (4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
组合 1: 备用金	86,685.37	-28,907.04				57,778.33
组合 2: 履约及投标保证金、押金	14,672,378.87	735,644.84				15,408,023.71
组合 3: 其他款项	14,333,366.52	-2,663,324.46				11,670,042.06
按单项计提坏账准备	6,060,340.07	13,981,501.00				20,041,841.07
合计	35,152,770.83	12,024,914.34				47,177,685.17

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的:

适用 不适用

#### (5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

#### (6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
中铁三局集团第六工程有限公司	工程款	13,981,501.00	1-2 年	17.73	13,981,501.00
江西省高速公路投资集团有限责任公司	投标、履约保证金	8,042,319.36	1-5 年	10.20	4,872,203.68
九江市人力资源和社会保障局	农民工保证金	8,000,000.00	1 年以内	10.14	628,000.00
江西赣粤高速公路工程有限责任公司	往来款	6,139,584.14	5 年以上	7.78	6,048,635.19
中康建设管理股份有限公司	工程款	5,646,160.07	2-3 年	7.16	5,646,160.07
合计	/	41,809,564.57	/	53.01	31,176,499.94

#### (7). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

#### (8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

适用 不适用

#### (9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

## 期末划分为第三阶段单独计提坏账准备的其他应收款项

债务人名称	账面余额	坏账准备余额	账龄	预期信用损失率(%)	划分为第三阶段的原因
中铁三局集团第六工程有限公司	13,981,501.00	13,981,501.00	1-2年	100.00	预计无法收回
中康建设管理股份有限公司	5,646,160.07	5,646,160.07	2-3年	100.00	预计无法收回
九江庐山旅游公路开发总公司	154,780.00	154,780.00	5年以上	100.00	预计无法收回
江西省勘察设计研究院	116,100.00	116,100.00	5年以上	100.00	预计无法收回
江西交通物资有限责任公司筹建办	95,000.00	95,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
贾晓菁	28,300.00	28,300.00	5年以上	100.00	预计无法收回
王源彬	20,000.00	20,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
合计	20,041,841.07	20,041,841.07	——	——	——

## 9、存货

## (1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	13,327,442.86		13,327,442.86	12,329,703.84		12,329,703.84
库存商品	116,177,667.70		116,177,667.70	22,667,789.61		22,667,789.61
建造合同形成的已完工未结算资产	83,647,003.99		83,647,003.99	39,833,047.21		39,833,047.21
低值易耗品	1,249,367.62		1,249,367.62	1,065,865.01		1,065,865.01
开发成本	1,871,119,824.66		1,871,119,824.66	1,695,805,053.18		1,695,805,053.18
开发产品	260,885,002.24		260,885,002.24	226,117,548.37		226,117,548.37
合计	2,346,406,309.07		2,346,406,309.07	1,997,819,007.22		1,997,819,007.22

## (2). 存货跌价准备

□适用 √不适用

## (3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

√适用 □不适用

开发成本、开发产品

项目	金额
(1) 开发成本	1,871,119,824.66
铜鼓嘉园项目	78,220,470.58
奉新嘉园项目	11,150,771.78
湾里和谐佳园	344,522,949.14
溪霞项目	13,044,430.61

项 目	金 额
西海康龙一期	7,737,041.49
庐山西海生态旅游项目	94,781,939.67
九江八里湖项目	1,321,662,221.39
(2) 开发产品	260,885,002.24
奉新嘉园项目	91,260,823.82
铜鼓嘉园项目	121,850,816.29
西海康龙项目	47,773,362.13

**(4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	余额
累计已发生成本	1,756,665,289.74
累计已确认毛利	310,222,833.04
减：预计损失	
已办理结算的金额	1,983,241,118.79
建造合同形成的已完工未结算资产	83,647,003.99

其他说明

□适用 √不适用

**10、持有待售资产**

□适用 √不适用

**11、一年内到期的非流动资产**

□适用 √不适用

期末重要的债权投资和其他债权投资：

□适用 √不适用

**12、其他流动资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	75,117,907.07	4,833,125.27
待认证进项税额	9,653,468.83	1,211,654.41
预缴税费	17,617,234.60	20,153,632.43
购入的一年内到期的债权投资	650,000,000.00	99,000,000.00
合计	752,388,610.50	125,198,412.11

其他说明

注：本期末一年内到期的债权投资系：(1)公司子公司嘉融公司向江西交投金融服务有限公司发放借款 6 亿元人民币，期限为 1 年，年化收益率为 10.8%。本次借款为固定收益投资项目，江西交投金融服务有限公司主要股东江西省通源地产开发有限责任公司为本次借款提供连带责任担

保。该笔股东借款本金已足额收回。(2)公司子公司嘉融公司投资 5,000 万元收购苇禾保理私募可转换债券，年化收益率不低于 10%，债权期限：2019 年 6 月 28 日至 2020 年 6 月 28 日。

### 13、 债权投资

#### (1). 债权投资情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
其他	20,000,000.00		20,000,000.00			
合计	20,000,000.00		20,000,000.00			

#### (2). 期末重要的债权投资

适用 不适用

#### (3). 减值准备计提情况

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

### 14、 其他债权投资

#### (1). 其他债权投资情况

适用 不适用

#### (2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

#### (3). 减值准备计提情况

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 15、 长期应收款

#### (1). 长期应收款情况

适用 不适用

#### (2). 坏账准备计提情况

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

#### (3). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

#### (4). 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明

适用 不适用**16、长期股权投资**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业											
江西昌泰天福茶业有限公司	99,848,587.57			1,019,385.60						100,867,973.17	
小计	99,848,587.57			1,019,385.60						100,867,973.17	
二、联营企业											
江西核电有限公司	243,817,214.53			1,263,958.60						245,081,173.13	
恒邦财产保险股份有限公司	433,765,413.42			3,531,162.77	912,126.44					438,208,702.63	
江西高速传媒有限公司	44,263,480.00			1,964,362.04						46,227,842.04	
共青城高云投资管理有限公司	1,503,705.94			-360,746.33						1,142,959.61	
共青城高云一号投资管理合伙企业		7,591,100.00		-702,759.08						6,888,340.92	
江西畅行高速公路服务区开发经营有限公司		196,574,600.00								196,574,600.00	
小计	723,349,813.89	204,165,700.00		5,695,978.00	912,126.44					934,123,618.33	
合计	823,198,401.46	204,165,700.00		6,715,363.60	912,126.44					1,034,991,591.50	

其他说明

注：根据公司第七届董事会第十三次会议审议通过的《关于参与江西畅行高速公路服务区开发经营有限公司增资扩股的议案》，公司以所辖部分服务区经营性设施资产评估作价 364.71 万元和现金 19,292.75 万元认购畅行公司 7,500 股定增股份，认购价格为 2.62 元/股。本次增资扩股完成后，畅行公司注册资本由 1 亿元增加至 2.5 亿元，本公司持股比例为 30%。

**17、其他权益工具投资****(1). 其他权益工具投资情况**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信达地产股份有限公司	399,968,237.34	393,953,677.38
新余挚信投资管理中心（有限合伙）	10,116,857.64	10,100,065.77
清科-嘉豪母基金项目	42,937,775.49	20,000,000.00
合计	453,022,870.47	424,053,743.15

**(2). 非交易性权益工具投资的情况**适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

注 1：期初余额与上期期末余额（2018 年 12 月 31 日）差异详见会计政策变更差异说明。

注 2：期末信达地产无限售条件流通股 2019 年 12 月 31 日收盘价为 3.99 元/股。

## 18、其他非流动金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
江西昌泰物业服务有限责任公司	90,000.00	90,000.00
苇禾国际商业保理有限公司	9,820,936.14	9,088,500.23
中航信托天启（2016）41 号贵州昆仑天然气		50,000,000.00
合计	9,910,936.14	59,178,500.23

其他说明：

√适用 □不适用

注：权益工具投资系本公司对江西昌泰物业服务有限责任公司和苇禾国际商业保理有限公司的非交易性权益投资。

## 19、投资性房地产

投资性房地产计量模式

### (1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	246,017,260.68			246,017,260.68
4. 期末余额	246,017,260.68			246,017,260.68
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	87,502,709.66			87,502,709.66
2. 本期增加金额	8,143,980.84			8,143,980.84
（1）计提或摊销	8,143,980.84			8,143,980.84
4. 期末余额	95,646,690.50			95,646,690.50
三、减值准备				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	150,370,570.18			150,370,570.18
2. 期初账面价值	158,514,551.02			158,514,551.02

### (2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 20、固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	25,342,275,821.84	21,162,627,740.98
固定资产清理		

合计	25,342,275,821.84	21,162,627,740.98
----	-------------------	-------------------

其他说明：

适用 不适用**固定资产****(1). 固定资产情况**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	公路	公路大修	其他设备	合计
一、账面原值：							
1. 期初余额	1,957,760,218.70	1,729,942,133.99	111,508,415.77	25,258,125,897.71	181,699,421.71	230,020,192.06	29,469,056,279.94
2. 本期增加金额	221,737,644.65	322,165,866.78	7,213,451.55	4,713,875,394.45		11,875,233.79	5,276,867,591.22
(1) 购置		5,297,712.26	7,213,451.55			10,645,767.79	23,156,931.60
(2) 在建工程转入	222,494,257.49	336,163,750.42		5,108,723,622.13		1,229,466.00	5,668,611,096.04
(3) 企业合并增加							
(4) 其他增加	-756,612.84	-19,295,595.90		-394,848,227.68			-414,900,436.42
3. 本期减少金额	15,382,039.26	36,640,719.64	7,520,396.40	132,034,411.13		8,904,622.08	200,482,188.51
(1) 处置或报废	15,382,039.26	34,244,176.64	5,827,005.81	132,034,411.13		6,361,450.84	193,849,083.68
(2) 其他减少		2,396,543.00	1,693,390.59			2,543,171.24	6,633,104.83
4. 期末余额	2,164,115,824.09	2,015,467,281.13	111,201,470.92	29,839,966,881.03	181,699,421.71	232,990,803.77	34,545,441,682.65
二、累计折旧							
1. 期初余额	693,602,777.22	1,058,437,693.91	84,842,780.90	6,152,159,269.59	181,699,421.71	135,686,595.63	8,306,428,538.96
2. 本期增加金额	63,652,659.61	121,807,318.19	6,820,688.72	837,469,430.93		21,047,290.00	1,050,797,387.45
(1) 计提	63,652,659.61	121,807,318.19	6,820,688.72	837,469,430.93		21,047,290.00	1,050,797,387.45
3. 本期减少金额	9,552,939.22	29,858,205.31	6,972,737.91	99,590,248.95		8,085,934.21	154,060,065.60
(1) 处置或报废	9,552,939.22	29,333,075.74	5,504,959.89	99,590,248.95		6,043,984.80	150,025,208.60
(2) 其他减少		525,129.57	1,467,778.02			2,041,949.41	4,034,857.00
4. 期末余额	747,702,497.61	1,150,386,806.79	84,690,731.71	6,890,038,451.57	181,699,421.71	148,647,951.42	9,203,165,860.81
三、减值准备							
四、账面价值							
1. 期末账面价值	1,416,413,326.48	865,080,474.34	26,510,739.21	22,949,928,429.46		84,342,852.35	25,342,275,821.84
2. 期初账面价值	1,264,157,441.48	671,504,440.08	26,665,634.87	19,105,966,628.12		94,333,596.43	21,162,627,740.98

**(2). 暂时闲置的固定资产情况**适用 不适用**(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况**适用 不适用**(4). 通过经营租赁租出的固定资产**适用 不适用**(5). 未办妥产权证书的固定资产情况**适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

注 1：本期固定资产增加中其他增加红字系公司昌樟高速、昌九高速（通远段）及昌泰高速公路资产根据决算结果调整原暂估资产原值所致。

注 2：固定资产本期处置及报废主要系本公司昌九高速公路改扩建项目拆除报废公路资产原值 132,034,411.13 元，累计折旧 99,590,248.95 元；其他减少系公司以所辖部分服务区经营性设

施作价认购江西畅行高速公路服务区开发经营有限公司定增股份所致，详见附注七（16）长期股权投资情况说明。

### 固定资产清理

适用 不适用

## 21、在建工程

### 项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	18,070,739.26	2,480,099,959.89
工程物资		
合计	18,070,739.26	2,480,099,959.89

其他说明：

适用 不适用

### 在建工程

#### (1). 在建工程情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
昌九高速改扩建项目				2,459,658,623.43		2,459,658,623.43
南安收费所改扩建项目				10,012,451.26		10,012,451.26
永修加油站建设工程				6,737,881.36		6,737,881.36
新建清障救援设备库房	3,660,478.70		3,660,478.70	15,000.00		15,000.00
中馆收费站改扩建项目	9,677,644.21		9,677,644.21	43,483.21		43,483.21
零星工程	4,732,616.35		4,732,616.35	3,632,520.63		3,632,520.63
合计	18,070,739.26		18,070,739.26	2,480,099,959.89		2,480,099,959.89

#### (2). 重要在建工程项目本期变动情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
昌九高速公路改扩建项目	6,524,340,000.00	2,459,658,623.43	3,203,682,262.57	5,663,340,886.00					178,676,559.54	76,023,383.36	2.82	自筹及借款
合计	6,524,340,000.00	2,459,658,623.43	3,203,682,262.57	5,663,340,886.00			/	/	178,676,559.54	76,023,383.36	/	/

**(3). 本期计提在建工程减值准备情况**

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

注：昌九高速公路改扩建项目系根据本公司 2014 年第二次临时股东大会审议通过的《关于投资南昌至九江高速公路改扩建项目的议案》、国家发展和改革委员会下发的发改基础[2015]2287 号文《关于江西省南昌至九江高速公路改扩建工程核准的批复》和交通运输部下发的交公路函[2015]945 号《关于江西省南昌至九江高速公路改扩建工程初步设计的批复》同意改扩建，项目总概算 652,434 万元。昌九高速公路改扩建项目于 2019 年 9 月已基本完工，本期暂估结转固定资产。

**工程物资****(1). 工程物资情况**

□适用 √不适用

**22、 生产性生物资产****(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产**

□适用 √不适用

**(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产**

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**23、 油气资产**

□适用 √不适用

**24、 使用权资产**

□适用 √不适用

**25、 无形资产****(1). 无形资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	软件	采矿权	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	236,318,146.86	5,718,698.14	3,970,000.00	246,006,845.00
2. 本期增加金额		135,436.92		135,436.92
(1) 购置		135,436.92		135,436.92
3. 本期减少金额		254,600.00		254,600.00
(1) 处置		254,600.00		254,600.00
4. 期末余额	236,318,146.86	5,599,535.06	3,970,000.00	245,887,681.92
二、累计摊销				
1. 期初余额	136,620,956.37	5,599,842.10	1,146,912.00	143,367,710.47

2. 本期增加金额	7,522,047.08	64,995.74	132,336.00	7,719,378.82
(1) 计提	7,522,047.08	64,995.74	132,336.00	7,719,378.82
3. 本期减少金额		195,193.18		195,193.18
(1) 处置		195,193.18		195,193.18
4. 期末余额	144,143,003.45	5,469,644.66	1,279,248.00	150,891,896.11
三、减值准备				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	92,175,143.41	129,890.40	2,690,752.00	94,995,785.81
2. 期初账面价值	99,697,190.49	118,856.04	2,823,088.00	102,639,134.53

## (2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## 26、开发支出

□适用 √不适用

## 27、商誉

## (1). 商誉账面原值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
江西高速实业开发有限公司	3,609,824.44					3,609,824.44
合计	3,609,824.44					3,609,824.44

## (2). 商誉减值准备

□适用 √不适用

## (3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

□适用 √不适用

## (4). 说明商誉减值测试过程、关键参数（例如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等，如适用）及商誉减值损失的确认方法

□适用 √不适用

## (5). 商誉减值测试的影响

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

注：期末商誉系本公司收购高速实业的股权及追加投资后，合并成本超过享有的高速实业可辨认净资产的差额。截至 2019 年 12 月 31 日，该商誉不存在减值情况。

## 28、长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
雷公坳培训中心房屋及土地租赁	7,785,406.30		692,036.04		7,093,370.26
云中宾馆租赁费	556,093.06		84,996.00		471,097.06
泊水湖收费站土地租赁费	625,595.22		67,620.00		557,975.22
马回岭土地租赁费	206,901.96		19,848.00		187,053.96
装修费	10,809,068.72	3,834,602.22	3,056,521.10		11,587,149.84
其他		5,014,018.86	132,498.77		4,881,520.09
合计	19,983,065.26	8,848,621.08	4,053,519.91		24,778,166.43

## 29、递延所得税资产/递延所得税负债

## (1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	61,697,757.26	11,700,366.99	57,871,052.67	11,979,705.24
内部交易未实现利润	119,471,187.16	29,867,796.8	120,566,633.76	30,141,658.44
计入其他综合收益的金融资产公允价值变动	201,487,762.66	50,371,940.67	207,502,322.62	51,875,580.65
递延收益	397,844,472.92	99,461,118.23	410,387,264.76	102,596,816.18
交易性金融资产公允价值变动	33,335.94	8,333.99	117,161.92	29,290.48
合计	780,534,515.94	191,409,556.68	796,444,435.73	196,623,050.99

## (2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融工具、衍生金融工具公允价值变动	698,453,450.65	174,613,362.67	460,086,034.41	115,021,508.60
计入其他综合收益的金融资产公允价值变动	3,054,633.13	763,658.28	100,065.77	25,016.44
合计	701,508,083.78	175,377,020.95	460,186,100.18	115,046,525.04

## (3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

## (4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	25,519,521.79	7,413,521.39
可抵扣亏损	2,028,405,675.86	2,059,927,863.95
合计	2,053,925,197.65	2,067,341,385.34

## (5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2019 年		424,018,700.22	
2020 年	449,466,562.47	449,916,571.37	
2021 年	423,964,031.49	423,964,031.49	
2022 年	376,792,681.70	376,792,681.70	
2023 年	385,235,879.17	385,235,879.17	
2024 年	392,946,521.03		
合计	2,028,405,675.86	2,059,927,863.95	

其他说明：

□适用 √不适用

## 30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
中核集团江西核电公司投资款	20,580,000.00	20,580,000.00
奉新嘉园项目预付款	15,000,000.00	15,000,000.00
天玑（平潭）投资合伙企业（有限合伙）投资款	8,335,000.00	8,335,000.00
高速公路改扩建及技改项目预付工程款	11,483,982.01	641,669,335.98
待抵扣进项税	68,344,331.52	
待认证进项税	34,630,950.35	34,470,195.56
合计	158,374,263.88	720,054,531.54

## 31、短期借款

## (1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	550,532,875.00	
合计	550,532,875.00	

## (2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

### 32、交易性金融负债

适用 不适用

### 33、衍生金融负债

适用 不适用

### 34、应付票据

#### (1). 应付票据列示

适用 不适用

### 35、应付账款

#### (1). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	1,808,639,853.74	647,460,515.85
1年以上	264,200,961.42	867,060,328.25
合计	2,072,840,815.16	1,514,520,844.10

注：应付账款期末余额较期初余额增加 5.58 亿，增长 36.86%，主要系本期昌九高速改扩建项目基本建成通车，暂估应付工程款所致。

#### (2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
江西赣粤高速公路工程有限责任公司	20,398,975.58	未结算工程款
中交第三航务工程局有限公司昌樟高速改扩建项目 A1 标项目经理部	9,308,242.18	未结算工程款
江西中北实业有限公司	8,317,307.76	未结算材料款
中铁十三局集团有限公司昌樟高速公路改扩建项目 B1 标项目经理部	5,970,321.99	未结算工程款
江西路通科技有限公司昌樟高速公路改扩建项目 JD1 标项目经理部	5,836,165.56	未结算工程款
中交路桥建设有限公司昌樟高速公路改扩建项目 AP4 标项目经理部	5,831,916.86	未结算工程款
南京凌云科技发展有限公司	5,794,705.00	未结算材料款
邵阳公路桥梁建设有限责任公司奉铜高速公路 B13 标项目经理部	5,318,188.20	未结算工程款
合计	66,775,823.13	/

其他说明

适用 不适用

### 36、预收款项

#### (1). 预收账款项列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内 (含 1 年)	158,978,298.25	19,557,310.10
1 年以上	45,840,405.43	36,109,569.38
合计	204,818,703.68	55,666,879.48

## (2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
预收房款	39,441,520.12	预收房款
合计	39,441,520.12	/

## (3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 37、应付职工薪酬

## (1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	60,810,213.66	489,142,960.39	501,755,869.36	48,197,304.69
二、离职后福利-设定提存计划	122,690.82	67,669,865.81	67,669,865.81	122,690.82
合计	60,932,904.48	556,812,826.20	569,425,735.17	48,319,995.51

## (2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	23,782,000.56	398,159,894.20	409,711,236.36	12,230,658.40
二、职工福利费		36,536,644.41	36,536,644.41	
三、社会保险费	59,665.32	21,608,245.17	21,608,245.17	59,665.32
其中：医疗保险费	18,185.00	19,748,742.18	19,748,742.18	18,185.00
工伤保险费	41,455.02	817,662.05	817,662.05	41,455.02
生育保险费	25.30	1,041,840.94	1,041,840.94	25.30
四、住房公积金	1,186.00	22,441,643.65	22,441,643.65	1,186.00
五、工会经费和职工教育经费	36,967,361.78	10,396,532.96	11,458,099.77	35,905,794.97
合计	60,810,213.66	489,142,960.39	501,755,869.36	48,197,304.69

## (3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

1、基本养老保险	24,531.67	43,118,345.71	43,118,345.71	24,531.67
2、失业保险费	16,942.32	960,712.34	960,712.34	16,942.32
3、企业年金缴费	81,216.83	23,590,807.76	23,590,807.76	81,216.83
合计	122,690.82	67,669,865.81	67,669,865.81	122,690.82

其他说明：

适用 不适用

### 38、应交税费

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	55,407,017.71	42,781,048.21
企业所得税	164,809,918.77	361,545,634.50
个人所得税	1,124,953.52	1,122,130.45
城市维护建设税	3,347,033.13	3,266,668.65
土地增值税		466,908.22
教育费附加	1,754,009.19	1,688,773.16
地方教育费附加	1,085,252.40	1,046,438.52
房产税	1,004,477.14	852,483.72
土地使用税	1,025,866.11	582,607.73
印花税	1,097,749.88	968,362.70
残疾人保障金		534.62
其他税费	188,247.23	9,687.02
合计	230,844,525.08	414,331,277.50

### 39、其他应付款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	526,218.32	526,218.32
其他应付款	279,091,424.88	228,867,115.61
合计	279,617,643.20	229,393,333.93

其他说明：

适用 不适用

注：期初余额与上期期末余额（2018年12月31日）差异详见会计政策变更差异说明。

应付利息

(1). 分类列示

适用 不适用

应付股利

(1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付股利-江西省高等级公路管理局	473,481.87	473,481.87
应付股利-江西省高管实业发展公司	52,736.45	52,736.45
合计	526,218.32	526,218.32

**其他应付款****(1). 按款项性质列示其他应付款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
履约及投标保证金	41,486,767.42	83,060,824.14
押金	5,732,549.37	2,247,811.45
应付个人款	1,155,060.85	11,013.61
暂借款	8,589,250.00	8,330,000.00
代扣代缴税金	2,782,716.21	8,147,139.66
待缴通行费	5,061,965.92	19,150,844.45
购房订金款	151,596,420.44	55,650,000.00
其他	62,686,694.67	52,269,482.30
合计	279,091,424.88	228,867,115.61

**(2). 账龄超过1年的重要其他应付款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
购房订金款	49,799,999.99	购房订金
江西国龙建筑工程有限公司	10,300,000.00	工程项目代收款
天玑平谭投资合伙企业	8,330,000.00	暂借款
江西省高速公路工程有限公司	2,976,092.42	质保金
江西华川建设集团有限公司	2,187,344.37	质保金
合计	73,593,436.78	/

其他说明：

□适用 √不适用

**40、持有待售负债**

□适用 √不适用

**41、1年内到期的非流动负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	151,215,591.31	1,283,940.81
1年内到期的应付债券	1,699,853,724.48	
1年内到期的应付债券利息	285,655,206.96	285,655,206.95
1年内到期的长期应付款	28,000,000.00	
1年内到期的长期应付款利息	410,666.67	451,933.26
非公开定向债务融资工具（14赣粤PPN001）		1,499,614,877.46

非公开定向债务融资工具（14 赣粤 PPN001）应付利息		93,300,000.00
预收服务区租金	2,880,000.00	3,957,575.76
合计	2,168,015,189.42	1,884,263,534.24

其他说明：

注：期初余额与上期期末余额（2018 年 12 月 31 日）差异详见会计政策变更差异说明。

#### 42、其他流动负债

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券	3,200,000,000.00	1,600,000,000.00
短期应付债券利息	12,378,009.45	15,094,356.15
待转销项税	36,772,712.21	11,323,246.12
合计	3,249,150,721.66	1,626,417,602.27

短期应付债券的增减变动：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
18 赣粤 SCP001	100.00	2018 年 7 月 30 日	180 天	500,000,000.00	507,636,712.32		8,926,027.40		516,562,739.72	
18 赣粤 SCP002	100.00	2018 年 7 月 30 日	180 天	300,000,000.00	304,582,027.39		5,355,616.44		309,937,643.83	
18 赣粤 SCP003	100.00	2018 年 11 月 19 日	180 天	800,000,000.00	802,875,616.44		12,624,657.53		815,500,273.97	
19 赣粤 SCP001	100.00	2019 年 1 月 22 日	102 天	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	8,104,109.59		1,008,104,109.59	
19 赣粤 SCP002	100.00	2019 年 1 月 22 日	102 天	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	8,104,109.59		1,008,104,109.59	
19 赣粤 SCP003	100.00	2019 年 4 月 22 日	182 天	1,200,000,000.00		1,200,000,000.00	16,708,196.72		1,216,708,196.72	
19 赣粤 SCP004	100.00	2019 年 5 月 14 日	182 天	2,000,000,000.00		2,000,000,000.00	29,139,890.71		2,029,139,890.71	
19 赣粤 SCP005	100.00	2019 年 9 月 10 日	180 天	800,000,000.00		800,000,000.00	6,471,452.07			806,471,452.07
19 赣粤 SCP006	100.00	2019 年 11 月 7 日	270 天	1,200,000,000.00		1,200,000,000.00	4,426,229.51			1,204,426,229.51
19 赣粤 SCP007	100.00	2019 年 12 月 10 日	270 天	1,200,000,000.00		1,200,000,000.00	1,480,327.87			1,201,480,327.87
合计	/	/	/	10,000,000,000.00	1,615,094,356.15	8,400,000,000.00	101,340,617.43		6,904,056,964.13	3,212,378,009.45

其他说明：

√适用 □不适用

注 1：经中国银行间市场交易商协会中市协注〔2018〕SCP120 号文注册，本公司于 2019 年 1 月 22 日在中国银行间债券市场发行 2019 年度第一期、第二期超短期融资券（分别简称“19 赣粤 SCP001”“19 赣粤 SCP002”），发行规模均为人民币 10 亿元，发行期限均为 102 天，起息日均为 2019 年 1 月 24 日，发行利率均为 2.90%。

注 2：经中国银行间市场交易商协会中市协注〔2018〕SCP120 号文注册，本公司于 2019 年 4 月 22 日在中国银行间债券市场发行 2019 年度第三期超短期融资券（简称“19 赣粤 SCP003”），发行规模为人民币 12 亿元，发行期限为 182 天，起息日为 2019 年 4 月 23 日，发行利率为 2.80%。

注 3：经中国银行间市场交易商协会中市协注〔2018〕SCP120 号文注册，本公司于 2019 年 5 月 14 日在中国银行间债券市场发行 2019 年度第四期超短期融资券（简称“19 赣粤 SCP004”），

发行规模为人民币 20 亿元，发行期限为 182 天，起息日为 2019 年 5 月 16 日，发行利率为 2.93%。

注 4：经中国银行间市场交易商协会中市协注〔2018〕SCP120 号文注册，本公司于 2019 年 9 月 10 日在中国银行间债券市场发行 2019 年度第五期超短期融资券（简称“19 赣粤 SCP005”），发行规模为人民币 8 亿元，发行期限为 180 天，起息日为 2019 年 9 月 12 日，发行利率为 2.66%。

注 5：经中国银行间市场交易商协会中市协注〔2018〕SCP120 号文注册，本公司于 2019 年 11 月 7 日在中国银行间债券市场发行 2019 年度第六期超短期融资券（简称“19 赣粤 SCP006”），发行规模为人民币 12 亿元，发行期限为 270 天，起息日为 2019 年 11 月 8 日，发行利率为 2.50%。

注 6：经中国银行间市场交易商协会中市协注〔2018〕SCP120 号文注册，本公司于 2019 年 12 月 10 日在中国银行间债券市场发行 2019 年度第七期超短期融资券（简称“19 赣粤 SCP007”），发行规模为人民币 12 亿元，发行期限为 270 天，起息日为 2019 年 12 月 11 日，发行利率为 2.15%。

### 43、长期借款

#### (1). 长期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	696,000,000.00	886,000,000.00
合计	696,000,000.00	886,000,000.00

长期借款分类的说明：

注 1：本公司于 2011 年 3 月与国家开发银行股份有限公司江西省分行签订总金额为人民币 10 亿元的（2013 年 12 月，该合同金额已变更为 4.55 亿元）《人民币资金借款合同》，借款用途为建设南昌至奉新（靖安）高速公路项目，借款期限 22 年。借款利率为每年中国人民银行公布的五年以上期限人民币贷款基准利率。本公司以南昌至奉新（靖安）高速公路收费权及其项下全部收益为项目贷款提供质押担保。截至 2019 年 12 月 31 日，累计借款 4.55 亿元，累计归还 3.79 亿元，借款余额为 0.76 亿元；本期转入一年内到期非流动负债 0.2 亿元。

注 2：本公司于 2012 年 2 月与国家开发银行股份有限公司江西省分行等四家银行签署了人民币 45 亿元的（2016 年 1 月，该合同金额已变更为 13.8 亿元）《奉新至铜鼓高速公路项目人民币资金银团借款合同》，借款用途为建设奉新至铜鼓高速公路项目，借款期限 23 年。借款利率为每年中国人民银行公布的五年以上期限人民币贷款基准利率。本公司以奉新至铜鼓高速公路收费权及其项下全部权益和收益为银团贷款提供质押担保。截至 2019 年 12 月 31 日，累计借款 13.8 亿元，累计归还 11.1 亿元，借款余额为 2.7 亿元；本期转入一年内到期非流动负债 0.3 亿元。

注 3：本公司于 2017 年 5 月与国家开发银行股份有限公司江西省分行、中国农业银行股份有限公司江西省分行、中国邮政储蓄有限责任公司江西省分行共同签署了人民币 42.3 亿元的（2018 年 12 月，该合同金额已变更为 22 亿元）《南昌至九江高速公路改扩建项目人民币资金银团借款合同》，借款用途为建设南昌至九江高速公路改扩建项目，借款期限为 12 年。借款利率为每年中国人民银行公布的五年以上期限人民币贷款基准利率。本公司以南昌至九江高速公路收费权及其项下全部收益作为银团贷款提供质押担保。截至 2019 年 12 月 31 日，累计借款 5 亿元；本期转入一年内到期非流动负债 1 亿元。

其他说明，包括利率区间：

√适用 □不适用

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	期末余额	
					外币金额	本币金额
国家开发银行股份有限公司江西省分行	2012/2/17、2012/4/18、2012/6/18、2012/11/8、2014/1/6、2015/1/6、2017/5/12、2017/9/29、2018/7/27	2033/3/10、2035/2/6、2029/5/11	人民币	4.90		447,600,000.00

中国农业银行股份有限公司江西省分行	2014/1/7、2015/1/6、2017/6/7、2017/10/12、2018/8/3	2035/2/6、2029/5/11	人民币	4.90		138,400,000.00
中国邮政储蓄银行股份有限公司	2014/1/7、2015/1/7、2017/5/12、2017/10/12、2018/7/27	2035/2/6、2029/5/11	人民币	4.90		83,360,000.00
交通银行股份有限公司江西省分行	2014/1/14、2015/01/08	2035/2/6	人民币	4.90		26,640,000.00
合计						696,000,000.00

#### 44、应付债券

##### (1). 应付债券

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
公司债券-13 赣粤 01 债	1,791,502,350.56	1,789,203,397.38
公司债券-14 赣粤 01 债	498,693,103.03	497,935,926.37
公司债券-14 赣粤 02 债	2,287,880,737.90	2,285,663,337.98
公司债券-15 赣粤 02 债	696,062,064.23	694,762,681.64
中期票据-13 赣粤 MTN1		998,479,533.99
中期票据-13 赣粤 MTN2		699,194,494.36
中期票据-13 赣粤 MTN3	1,493,298,079.50	1,491,243,388.30
合计	6,767,436,335.22	8,456,482,760.02

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
公司债券-13 赣粤 01 债	100.00	2013.4.19	10年	18亿元	1,789,203,397.38		94,998,953.18	2,298,953.18	92,700,000.00	1,791,502,350.56
公司债券-14 赣粤 01 债	100.00	2014.8.11	7年	5亿元	497,935,926.37		29,457,176.66	757,176.66	28,700,000.00	498,693,103.03
公司债券-14 赣粤 02 债	100.00	2014.8.11	10年	23亿元	2,285,663,337.98		142,287,399.92	2,217,399.92	140,070,000.00	2,287,880,737.90
公司债券-15 赣粤 02 债	100.00	2015.10.23	7年	7亿元	694,762,681.64		28,249,382.59	1,299,382.59	26,950,000.00	696,062,064.23
中期票据-13 赣粤 MTN1	100.00	2013.1.21	7年	10亿元	998,479,533.99		53,933,984.39	1,433,984.39	52,500,000.00	
中期票据-13 赣粤 MTN2	100.00	2013.1.29	7年	7亿元	699,194,494.36		37,285,711.74	745,711.74	36,540,000.00	
中期票据-13 赣粤 MTN3	100.00	2013.3.4	10年	15亿元	1,491,243,388.30		82,304,691.20	2,054,691.20	80,250,000.00	1,493,298,079.50

合计	/	/	/	85 亿 元	8,456,482,760.02		468,517,299.68	10,807,299.68	457,710,000.00	6,767,436,335.22
----	---	---	---	--------------	------------------	--	----------------	---------------	----------------	------------------

**(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明**

适用 不适用

**(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明**

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

注 1：经中国证券监督管理委员会证监许可[2013]296 号文核准，本公司获准向社会公开发行总额不超过 33 亿元（含 33 亿元）的公司债券，采取分期发行的方式。本公司于 2013 年 4 月 19 日公开发行 18 亿元公司债券，债券期限为 10 年，即自 2013 年 4 月 19 日到 2023 年 4 月 19 日。债券还本付息方式为每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付，票面利率为 5.15%。

注 2：经中国证券监督管理委员会证监许可[2014]714 号文核准，本公司获准向社会公开发行总额不超过 35 亿元（含 35 亿元）的公司债券，采取分期发行的方式。公司于 2014 年 8 月 11 日分别发行公司债券（简称为“14 赣粤 01”），发行票面金额 5 亿元，债券期限为 7 年，即自 2014 年 8 月 11 日到 2021 年 8 月 11 日，债券还本付息方式为每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付，票面利率为 5.74%；公司债券（简称为“14 赣粤 02”），发行票面金额 23 亿元，期限为 10 年，即自 2014 年 8 月 11 日到 2024 年 8 月 11 日，债券还本付息方式为每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付，票面利率为 6.09%；公司于 2015 年 10 月 22 日发行公司债券（简称为“15 赣粤 02”），发行票面金额 7 亿元，债券期限为 7 年，即自 2015 年 10 月 23 日到 2022 年 10 月 23 日，债券还本付息方式为每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付，票面利率 3.85%。

注 3：经中国银行间市场交易商协会中市协注[2012]MTN404 号注册，本公司于 2013 年 1 月 21 日在银行间债券市场发行 2013 年度第一期中期票据（简称“13 赣粤 MTN1”），本次发行规模 10 亿元，发行期限为 7 年，即自 2013 年 1 月 23 日到 2020 年 1 月 23 日。债券还本付息方式为每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付，发行利率为 5.25%。该中期票据到期日为 2020 年 1 月 23 日，本期转入一年内到期的非流动负债。

注 4：经中国银行间市场交易商协会中市协注[2012]MTN428 号注册，本公司于 2013 年 1 月 29 日在银行间债券市场发行 2013 年度第二期中期票据（简称“13 赣粤 MTN2”），本次发行规模 7 亿元，发行期限为 7 年，即自 2013 年 1 月 30 日到 2020 年 1 月 30 日。债券还本付息方式为每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付，发行利率为 5.22%。该中期票据到期日为 2020 年 1 月 30 日，本期转入一年内到期的非流动负债。

注 5：经中国银行间市场交易商协会中市协注[2012]MTN404 号注册，本公司于 2013 年 3 月 4 日在银行间债券市场发行 2013 年度第三期中期票据（简称“13 赣粤 MTN3”），本次发行规模 15 亿元，发行期限为 10 年，即自 2013 年 3 月 6 日到 2023 年 3 月 6 日。债券还本付息方式为每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付，发行利率为 5.35%。

**45、 租赁负债**

适用 不适用

**46、长期应付款****项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	1,092,000,000.00	1,148,000,000.00
合计	1,092,000,000.00	1,148,000,000.00

其他说明：

□适用 √不适用

**长期应付款****(1). 按款项性质列示长期应付款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额
昌九高速改扩建项目统借统还资金	1,148,000,000.00	1,092,000,000.00
合计	1,148,000,000.00	1,092,000,000.00

其他说明：

注：本公司分别于2015年11月10日、2016年2月25日与省高速集团签订了《统借统还资金分拨合同》，由省高速集团向国家发展基金有限公司、国家开发银行股份有限公司取得借款后再向本公司分拨，借款金额为11.5亿元，借款期限14年，利率为固定利率1.2%，在借款期限内该利率保持不变，不因国家利率的调整而调整。该借款仅限于南昌至九江高速公路改扩建项目。截至2019年12月31日，累计借款11.5亿元，累计归还0.3亿元；本期转入一年内到期非流动负债0.28亿元。

**专项应付款****(1). 按款项性质列示专项应付款**

□适用 √不适用

**47、长期应付职工薪酬**

□适用 √不适用

**48、预计负债**

□适用 √不适用

**49、递延收益**

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	410,387,264.76		12,542,791.84	397,844,472.92	
其他	1,751,860.49	100,000.00	233,747.98	1,618,112.51	管网初装费
合计	412,139,125.25	100,000.00	12,776,539.82	399,462,585.43	/

涉及政府补助的项目：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
庐山西海生态旅游项目基本建设基金	39,240,000.00					39,240,000.00	与资产相关
节能减排项目资金	16,780,825.68			664,587.16		16,116,238.52	与资产相关
九江城区收费站后撤项目补偿	354,366,439.08			11,878,204.68		342,488,234.40	与资产相关
合计	410,387,264.76			12,542,791.84		397,844,472.92	

其他说明：

□适用 √不适用

**50、其他非流动负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收服务区租金	5,123,333.34	6,925,757.58
合计	5,123,333.34	6,925,757.58

**51、股本**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	2,335,407,014.00						2,335,407,014.00

**52、其他权益工具****(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况**

□适用 √不适用

**(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表**

□适用 √不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**53、资本公积**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	935,188,793.91		76,756,694.34	858,432,099.57
其他资本公积	953,184,856.43			953,184,856.43

合计	1,888,373,650.34	76,756,694.34	1,811,616,956.00
----	------------------	---------------	------------------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注：股本溢价本期减少系本公司子公司方兴公司同一控制下企业合并锦路公司形成。

#### 54、库存股

适用 不适用

#### 55、其他综合收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	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	52,702,445.97	8,969,127.33			2,242,281.83	6,726,845.50		59,429,291.47
其他权益工具投资公允价值变动	52,702,445.97	8,969,127.33			2,242,281.83	6,726,845.50		59,429,291.47
二、将重分类进损益的其他综合收益	-2,463,885.48	912,126.44				912,126.44		-1,551,759.04
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-2,463,885.48	912,126.44				912,126.44		-1,551,759.04
其他综合收益合计	50,238,560.49	9,881,253.77			2,242,281.83	7,638,971.94		57,877,532.43

#### 56、专项储备

适用 不适用

#### 57、盈余公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	1,486,387,433.49	104,068,752.31		1,590,456,185.80
合计	1,486,387,433.49	104,068,752.31		1,590,456,185.80

#### 58、未分配利润

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	8,792,180,240.96	8,125,261,628.72
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	360,222,629.56	19,311,922.74
调整后期初未分配利润	9,152,402,870.52	8,144,573,551.46
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,112,884,706.94	1,176,007,617.92
减：提取法定盈余公积	104,068,752.31	105,243,183.24
应付普通股股利	233,540,701.40	397,019,192.38
期末未分配利润	9,927,678,123.75	8,818,318,793.76

注：公司 2019 年 4 月 26 日召开的 2018 年年度股东大会审议通过了《2018 年度利润分配预案》，以总股本 2,335,407,014 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元（含税），派发现金红利总额 233,540,701.40 元。

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 334,084,076.76 元。
- 2、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 26,138,552.80 元。

## 59、营业收入和营业成本

### (1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,995,024,836.81	3,187,464,187.92	4,498,223,547.40	2,807,037,222.35
1. 车辆通行服务收入	3,064,648,427.97	1,636,377,623.19	3,073,117,176.72	1,591,011,936.47
其中：昌九高速公路	762,440,143.43	321,325,579.08	778,900,781.55	330,518,511.63
昌樟高速公路	551,137,939.92	272,014,706.32	560,159,182.52	261,786,913.15
九景高速公路	630,481,750.08	316,921,829.97	640,485,153.39	303,925,270.36
温厚高速公路	103,084,771.19	98,902,897.53	99,577,684.47	93,271,988.36
彭湖高速公路	145,818,819.85	146,704,688.16	123,562,418.46	120,604,385.87
昌铜高速公路	188,693,316.28	252,903,916.18	175,806,586.44	253,520,983.83
昌泰高速公路	682,991,687.22	227,604,005.95	694,625,369.89	227,383,883.27
2. 工程收入	745,221,817.70	595,211,174.90	567,896,589.21	435,563,392.69
3. 智慧交通收入	23,304,903.30	15,951,192.23		
4. 成品油销售	1,021,881,069.54	881,227,244.44	733,554,920.20	668,583,917.15
5. 房地产销售收入	6,114,971.27	6,596,009.19	78,944,396.73	80,201,264.84
6. 服务、物业等其他收入	133,853,647.03	52,100,943.97	44,710,464.54	31,676,711.20
其他业务	44,417,180.80	47,751,588.44	78,049,713.94	68,178,947.91
1. 服务区收入	11,940,199.96	21,117,865.88	39,004,567.07	45,091,996.44
2. 租金收入	13,500,211.05	12,717,899.18	22,432,262.96	9,821,137.77
3. 材料收入	10,637,114.33	9,059,341.03	2,395,611.61	1,871,775.14
4. 路赔收入	6,755,595.21	3,229,070.98	7,316,111.93	5,058,824.37
5. 其他收入	1,584,060.25	1,627,411.37	6,901,160.37	6,335,214.19
合计	5,039,442,017.61	3,235,215,776.36	4,576,273,261.34	2,875,216,170.26

## 60、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
营业税		3,612.42
城市维护建设税	2,351,509.51	5,955,290.72
教育费附加	3,501,559.84	4,976,594.45
资源税	14,216.54	

房产税	4,824,774.76	3,697,293.83
土地使用税	2,330,853.67	2,318,705.33
车船使用税	77,208.80	119,045.30
印花税	1,782,944.23	1,317,691.90
土地增值税	61,172.41	973,376.16
地方教育费附加	2,321,320.63	3,315,034.28
其他税费	3,503.53	
合计	17,269,063.92	22,676,644.39

**61、销售费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
员工费用	16,940,342.08	10,237,844.06
广告及宣传费	3,374,279.37	697,120.99
折旧费及资产摊销	4,310,072.90	3,549,487.43
经营权费	7,842,917.12	5,660,377.28
销售业务费	6,758,039.82	4,293,903.54
业务招待费	783,335.74	1,107,953.88
办公费及其他	8,769,836.61	6,150,444.48
合计	48,778,823.64	31,697,131.66

**62、管理费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
员工费用	139,397,064.06	137,181,043.72
折旧费及资产摊销	20,924,411.48	20,654,974.01
业务招待费	2,911,010.33	3,430,304.17
残疾人保障金	3,084,735.40	4,305,857.91
车辆使用费	4,471,839.82	5,132,446.45
办公费及其他	35,745,255.90	30,648,166.98
合计	206,534,316.99	201,352,793.24

**63、研发费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
员工费用	13,283,287.84	13,355,991.98
材料费用	32,184,702.88	12,222,889.93
折旧费及资产摊销	224,431.44	188,094.18
其他	434,511.23	323,673.91
合计	46,126,933.39	26,090,650.00

**64、财务费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	593,550,215.54	641,017,122.38
减：利息收入	-40,169,040.76	-49,515,361.84
应付债券利息调整	11,192,422.22	12,921,189.40
手续费支出	11,223,630.57	3,181,046.07
合计	575,797,227.57	607,603,996.01

**65、其他收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
递延收益	12,542,791.84	2,644,287.94
税收返还	793,044.00	2,549,435.63
代扣个人所得税手续费返还	46,830.57	231,961.08
稳岗补贴	746,478.00	
进项税加计扣除	5,547.54	11,480.25
失业保险补贴	4,920.00	
合计	14,139,611.95	5,437,164.90

**66、投资收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	6,715,363.60	936,690.76
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		1,225,835.12
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益		12,858,277.20
处置可供出售金融资产取得的投资收益		4,342,434.34
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	12,029,119.92	
处置交易性金融资产取得的投资收益	14,261,281.28	
内部未实现利润转回		17,955,698.37
合计	33,005,764.80	37,318,935.79

**67、净敞口套期收益**

□适用 √不适用

**68、公允价值变动收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	274,776,460.82	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-117,161.92
合计	274,776,460.82	-117,161.92

**69、信用减值损失**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	-12,024,914.34	
应收账款信用减值损失	-9,907,790.65	
合计	-21,932,704.99	

**70、资产减值损失**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		-10,017,808.62
合计		-10,017,808.62

**71、资产处置收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售的固定资产处置利得	4,264,505.03	639,122,533.37
合计	4,264,505.03	639,122,533.37

**72、营业外收入**

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	16,283.39	2,030.00	16,283.39
其中：固定资产处置利得	16,283.39	2,030.00	16,283.39
政府补助	401,080,000.00	299,890,000.00	401,080,000.00
路赔收入	300,500.51	5,582,322.48	300,500.51
长款收入	8,311.67	9,715.43	8,311.67
其他	1,517,626.90	566,287.13	1,517,626.90
合计	402,922,722.47	306,050,355.04	402,922,722.47

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
财政支持款	397,370,000.00	299,790,000.00	与收益相关
开办奖	2,000,000.00		与收益相关
纳税十强奖励款	1,000,000.00		与收益相关
西湖区 2018 年度服务业高质量发展优秀企业及先进单位奖励款	300,000.00		与收益相关
南昌市知识产权局专利奖励款	200,000.00		与收益相关
产业发展专项款	100,000.00		与收益相关
统计设施建设奖励	60,000.00		与收益相关
2017 年新增规模服务业单位奖励	50,000.00		与收益相关
2017 年高新技术企业市政府补助		100,000.00	与收益相关
合计	401,080,000.00	299,890,000.00	

其他说明：

√适用 □不适用

注 1：根据江西省人民政府《关于继续给予江西赣粤高速公路股份有限公司财政支持优惠政策的批复》（赣府字[2002]6 号）以及《江西省人民政府关于进一步加快交通运输事业发展意见》（赣府发〔2013〕10 号），本公司本期收到江西省财政厅给予财政支持款 39,737 万元。

注 2：根据本公司子公司江西赣粤实业发展有限公司与南昌经济技术开发区管理委员会签订的《项目进区合同》及其《补充合同》的相关约定，本期收到一次性开办补助 200 万元。

注 3：根据南昌高新区管委会办公室《关于印发南昌高新区降成本、优环境、促发展若干政策实施细则的通知》（洪高新管办发〔2018〕8 号），本公司收到纳税十强奖励款 100 万元。

### 73、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	42,937,371.27	109,777,752.50	42,937,371.27
其中：固定资产处置损失	42,937,371.27	109,777,752.50	42,937,371.27
对外捐赠	1,250,000.00	1,700,000.00	1,250,000.00
路赔支出		48,982,278.16	
其他	4,428,680.28	2,043,997.70	4,428,680.28
合计	48,616,051.55	162,504,028.36	48,616,051.55

### 74、所得税费用

#### (1). 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	429,614,367.73	614,505,867.69
递延所得税费用	63,301,708.40	-98,573,454.80
其他（上年度汇算清缴所得税）	377,911.43	-135,437.18
合计	493,293,987.56	515,796,975.71

#### (2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	1,568,280,184.27
按法定/适用税率计算的所得税费用	392,070,046.07
子公司适用不同税率的影响	-6,604,829.54
调整以前期间所得税的影响	377,911.43
非应税收入的影响	-4,688,020.55
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,055,680.62
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-112,502.23
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	102,763,130.36
其他	6,432,571.40

所得税费用	493,293,987.56
-------	----------------

其他说明：

适用 不适用

#### 75、其他综合收益

适用 不适用

详见附注七（55）其他综合收益。

#### 76、现金流量表项目

##### (1). 收到的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	40,169,040.76	21,971,740.48
往来款	113,750,448.55	62,845,647.30
政府补助	401,878,228.57	300,033,441.33
其他营业外收入	1,826,439.08	6,258,325.04
合计	557,624,156.96	391,109,154.15

##### (2). 支付的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
销售、管理及研发费用	105,670,866.53	68,106,043.28
往来款	50,054,787.09	9,420,876.62
金融机构手续费	2,295,411.39	1,381,046.26
营业外支出	4,308,086.62	38,253,071.30
合计	162,329,151.63	117,161,037.46

##### (3). 收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
苇禾国际商业保理有限公司偿还借款	50,000,000.00	
其他长期资产资金占用费		120,278,302.14
合计	50,000,000.00	120,278,302.14

##### (4). 支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
苇禾国际商业保理有限公司借款		50,000,000.00
合计		50,000,000.00

## (5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

□适用 √不适用

## (6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
债券承销费	8,928,219.18	1,800,000.00
其他		5,834,047.60
合计	8,928,219.18	7,634,047.60

## 77、现金流量表补充资料

## (1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	1,074,986,196.71	1,111,128,890.27
加：资产减值准备	21,932,704.99	10,017,808.62
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,058,941,368.29	1,023,448,691.60
使用权资产摊销		
无形资产摊销	7,719,378.82	7,881,502.99
长期待摊费用摊销	4,053,519.91	2,341,765.34
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-4,264,505.03	-639,124,563.37
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	42,921,087.88	109,777,752.50
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-274,776,460.82	117,161.92
财务费用（收益以“－”号填列）	613,670,856.94	628,194,690.23
投资损失（收益以“－”号填列）	-33,005,764.80	-37,318,935.79
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	3,709,854.33	-98,573,454.80
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	59,591,854.07	
存货的减少（增加以“－”号填列）	-348,587,301.85	-9,921,654.62
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-168,574,009.43	-148,422,068.41
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-143,188,229.90	-31,081,241.57
其他		
经营活动产生的现金流量净额	1,915,130,550.11	1,928,466,344.91
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	2,033,814,808.24	2,890,600,267.81
减：现金的期初余额	2,890,600,267.81	3,468,576,098.27
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-856,785,459.57	-577,975,830.46

## (2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

## (3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

## (4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	2,033,814,808.24	2,890,600,267.81
其中：库存现金	4,269.00	419,956.67
可随时用于支付的银行存款	2,033,023,905.04	2,890,179,616.13
可随时用于支付的其他货币资金	786,634.20	695.01
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	2,033,814,808.24	2,890,600,267.81
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

□适用 √不适用

## 78、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

## 79、所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

他说明：

注 1：本公司于 2011 年 3 月与国家开发银行股份有限公司江西省分行签订总金额为人民币 10 亿元的（2013 年 12 月，该合同金额已变更为 4.55 亿元）《人民币资金借款合同》，借款用途为建设南昌至奉新（靖安）高速公路项目，借款期限 22 年。借款利率为每年中国人民银行公布的五年以上期限人民币贷款基准利率。本公司以南昌至奉新（靖安）高速公路收费权及其项下全部收益为项目贷款提供质押担保。截至 2019 年 12 月 31 日，累计借款 4.55 亿元，累计归还 3.79 亿元，借款余额为 0.76 亿元。

注 2：本公司于 2012 年 2 月与国家开发银行股份有限公司江西省分行等四家银行签署了人民币 45 亿元的（2016 年 1 月，该合同金额已变更为 13.8 亿元）《奉新至铜鼓高速公路项目人民币资金银团贷款合同》，借款用途为建设奉新至铜鼓高速公路项目，借款期限 23 年。借款利率为每年中国人民银行公布的五年以上期限人民币贷款基准利率。本公司以奉新至铜鼓高速公路收费权及其项下全部权益和收益为银团贷款提供质押担保。截至 2019 年 12 月 31 日，累计借款 13.8 亿元，累计归还 11.1 亿元，借款余额为 2.7 亿元。

注 3：本公司于 2017 年 5 月与国家开发银行股份有限公司江西省分行、中国农业银行股份有限公司江西省分行、中国邮政储蓄有限责任公司江西省分行共同签署了人民币 42.3 亿元的（2018 年 12 月，该合同金额已变更为 22 亿元）《南昌至九江高速公路改扩建项目人民币资金银团贷款合同》，借款用途为建设南昌至九江高速公路改扩建项目，借款期限为 12 年。借款利率为每年中国人民银行公布的五年以上期限人民币贷款基准利率。本公司以南昌至九江高速公路收费权及其项下全部收益作为银团贷款提供质押担保。截至 2019 年 12 月 31 日，累计借款 5 亿元。

**80、 外币货币性项目****(1). 外币货币性项目**

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

**81、 套期**

□适用 √不适用

**82、 政府补助****(1). 政府补助基本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
财政支持款	397,370,000.00	营业外收入	397,370,000.00
开办奖	2,000,000.00	营业外收入	2,000,000.00
纳税十强奖励款	1,000,000.00	营业外收入	1,000,000.00
西湖区2018年度服务业高质量发展优秀企业及先进单位奖励款	300,000.00	营业外收入	300,000.00
南昌市知识产权局专利奖励款	200,000.00	营业外收入	200,000.00
产业发展专项款	100,000.00	营业外收入	100,000.00
统计设施建设奖励	60,000.00	营业外收入	60,000.00
2017年新增规模服务业单位奖励	50,000.00	营业外收入	50,000.00

**(2). 政府补助退回情况**

□适用 √不适用

**83、 其他**

□适用 √不适用

**八、合并范围的变更****1、 非同一控制下企业合并**

□适用 √不适用

**2、 同一控制下企业合并**

√适用 □不适用

**(1). 本期发生的同一控制下企业合并**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
江西锦路科技	100%	合并前后受同一实	2019年3月	实际取得对被购买方控	4,309,120.88	-120,153.33	303,012.15	-2,417,535.89

开发有 限公司		际人控制	31 日	制权并完成 股权变更				
------------	--	------	------	---------------	--	--	--	--

其他说明:

注: 2019 年 2 月 27 日, 本公司与公路开发公司签署《江西方兴科技有限公司增资扩股协议》, 公路开发公司以全资子公司锦路公司 100% 股权向本公司子公司方兴公司增资。增资完成后, 方兴公司注册资本由 10,500 万元增加至 12,693.27 万元; 公司持有方兴公司股权比例为 82.72%, 公路开发公司成为方兴公司参股股东, 持股比例为 17.28%, 锦路公司成为方兴公司全资子公司。方兴公司于 2019 年 4 月 1 日在江西省市场监督管理局办理了工商登记变更登记。

公路开发公司为公司控股股东省高速集团的全资子公司, 根据《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》规定, 方兴公司本期通过增资方式同一控制合并锦路公司, 在编制合并资产负债表时, 调整了合并资产负债表相关项目的期初数, 同时编制利润表时调整了同期可比数。

## (2). 合并成本

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

合并成本	江西锦路科技开发有限公司
—发行的权益性证券的面值	21,932,700.00

## (3). 合并日被合并方资产、负债的账面价值

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

	江西锦路科技开发有限公司	
	合并日	上期期末
资产:	95,463,658.01	98,744,006.96
货币资金	13,381,045.82	21,089,780.35
应收款项	61,796,856.55	73,884,687.61
存货	10,184,712.44	359,209.52
固定资产	822,526.77	833,172.23
无形资产		
预付账款	6,367,797.24	1,247,808.08
递延所得税资产	875,868.53	875,868.53
其他流动资产	2,034,850.66	453,480.64
负债:	17,024,553.61	20,184,749.23
借款		
应付款项	16,197,197.35	15,353,593.06
预收账款	231,381.00	51,381.00
应付职工薪酬	388,699.64	3,512,219.60
应交税费	207,275.62	1,267,555.57
净资产	78,439,104.40	78,559,257.73
减: 少数股东权益		
取得的净资产	78,439,104.40	78,559,257.73

## 3、反向购买

□适用 √不适用

## 4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

## 5、其他原因的合并范围变动

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

适用 不适用

本期新设全资子公司情况：

根据公司第七届董事会第五次会议审议通过的《关于设立江西赣粤实业发展有限公司的议案》，公司以部分现金及所持江西高速实业开发有限公司的股权出资设立全资子公司江西赣粤实业发展有限公司，该子公司于2019年01月30日取得由南昌经济技术开发区市场和质量监督管理局核发的营业执照，统一社会信用代码：91360108MA38CJ4W4J。

## 6、其他

适用 不适用

## 九、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1). 企业集团的构成

适用 不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
江西方兴科技有限公司	南昌市西湖区洪城路508号	南昌市	高等级公路通讯、监控、收费系统及其设备、交通配套设施、交通安全设施、普通机械、电器机械及器材、电子产品及通信设备、通用零部件的生产、加工、销售及施工；软件应用服务；建筑材料、汽车零部件、电子计算机及配件、道路沥青的批发、零售；交通工程咨询、交通职业技术培训；设备、物业租赁；高等级公路投资建设与经营；技术开发、服务、咨询；建筑智能化工程、消防设施工程、电子工程	82.72		投资设立
上海嘉融投资管理有限公司	上海市普陀区云岭东路89号211-V室	上海市	实业投资，投资管理	97.06	2.94	投资设立
江西嘉圆房地产开发有限责任公司	南昌市东湖区胜利路267号招银大厦20层	南昌市	房地产开发与经营、道路、庭院和园林绿化、物业管理和房地产中介服务、建筑材料、装潢材料的批发、零售，餐饮（限下属持证单位经营）	92.69	7.31	投资设立
江西昌泰高速公路有限责任公司	吉安市城南昌泰高速公路吉安南收费所	吉安市	项目融资、建设、经营、管理；公路、桥梁和其他交通基础设施的投资、建设、管理、收费、养护管理及公路、桥梁和其他交通基础设施的附属设施的开发、经营；停车场服务，仓储服务（不含危险化学品）；汽车修理与维护；装卸搬运	76.67		投资设立
江西省嘉恒实业有限公司	江西省南昌市新建区溪霞镇溪霞水库	新建区	市政公用工程、环保工程、公路养护服务；中型餐馆：不含凉菜；不含裱花蛋糕；不含生食海产品；造林苗、城镇绿化苗、经济林苗、花卉生产；城镇绿化苗、经济林、造林苗、花卉零售、批发（凭有效林木种子经营许可证经营）；园林与绿化的设计、施工	95.00	5.00	投资设立
江西昌铜高速公路有限责任公司	南昌市西湖区朝阳洲中路367号	南昌市	项目建设、管理经营；公路、桥梁和其他交通基础设施的投资、建设、管理、收费等经营	57.69		投资设立
江西赣粤实业	江西省南昌市南	南	企业管理；机械设备租赁；技术开发、推广、咨询；陶	100.00		投资

发展有限公司	昌经济技术开发区桂苑大道（创业大厦）A 座 5 楼 529 室	昌市	瓷制品销售、百货零售；建筑装饰业；建材销售；货物运输代理；住宿服务；餐饮服务；国内贸易；金属材料销售（贵金属除外）、金属制品加工销售（贵金属除外）；机电设备销售；玻璃制品加工销售			设立
江西嘉浔置业有限公司	江西省九江市九江经济技术开发区八里湖新区管委会（长虹西大道 1 号）办公楼 201、202 室	九江市	房地产开发；建筑材料、装潢材料销售；园林绿化工程；房地产中介服务；物业服务；旅游开发；度假村住宿服务；餐饮业服务	100.00		投资设立

## (2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
江西昌泰高速公路有限责任公司	23.33%	79,062,171.59	27,996,000.00	973,177,567.67
江西昌铜高速公路有限责任公司	42.31%	-160,212,650.51		165,263,582.60
江西方兴科技有限公司	17.28%	11,811,259.27		88,891,872.12

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## (3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
江西昌泰高速公路有限责任公司	1,537,970,307.60	2,792,056,688.78	4,330,027,056.38	120,961,176.09	5,123,313.34	126,084,509.43	1,234,652,316.37	2,906,019,942.71	4,140,672,259.08	176,911,474.06	6,925,757.58	183,837,231.64
江西昌铜高速公路有限责任公司	73,020,701.62	6,216,384,548.03	6,289,405,249.65	354,066,292.08	5,544,820,027.28	5,898,826,619.36	72,154,853.18	6,407,343,796.49	6,479,498,652.67	429,033,219.98	5,281,245,383.99	5,710,278,603.97
江西方兴科技有限公司	1,255,252,183.00	21,808,579.17	1,277,060,762.17	764,610,434.49		764,610,434.49	731,195,238.58	22,239,838.38	753,435,076.96	385,121,061.11		385,121,061.11

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
江西昌泰高速公路有限责任公司	728,098,808.64	339,107,519.51	339,107,519.51	463,786,139.82	744,021,130.70	349,417,968.20	349,417,968.20	411,492,195.82
江西昌铜高速公路有限责任公司	193,488,380.12	-378,641,419.21	-378,641,419.21	170,452,211.66	181,391,763.17	-371,640,781.68	-371,640,781.68	77,603,334.32
江西方兴科技有限公司	861,393,563.78	67,253,134.59	67,253,134.59	-49,310,773.47	605,315,908.20	55,663,845.27	55,663,845.27	47,568,837.59

## (4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

□适用 √不适用

## (5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

□适用 √不适用

## 3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

## (1). 重要的合营企业或联营企业

□适用 √不适用

## (2). 重要合营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

## (3). 重要联营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

## (4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	100,867,973.17	99,848,587.57
下列各项按持股比例计算的合计数	1,019,385.60	-151,412.43
--净利润	1,019,385.60	-151,412.43
--其他综合收益		
--综合收益总额	1,019,385.60	-151,412.43
联营企业：		
投资账面价值合计	934,123,618.33	723,349,813.89
下列各项按持股比例计算的合计数	6,608,104.44	-552,840.53
--净利润	5,695,978.00	1,088,103.19
--其他综合收益	912,126.44	-1,640,943.72
--综合收益总额	6,608,104.44	-552,840.53

其他说明

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)	取得方式
恒邦财产保险股份有限公司	江西省南昌市红谷滩新区绿茵路129号联发广场43楼	南昌市	机动车保险；企业/家庭财产保险及工程保险（特殊风险除外）；责任保险；上述业务的再保险业务；国家法律、法规允许的保险资金运用业务；经中国保监会批准的其他业务。	20.00	投资
江西核电有限公司	南昌市东湖区下正街41号	南昌市	核电项目的开发、建设、运营、管理、生产销售电力及相关产品，货物、技术的进出口等	20.00	投资
江西高速传媒有限公司	南昌市桃苑大道桃苑大厦	南昌市	广告设计、制作等	30.00	投资
共青城高云投资管理有限公司	江西省九江市共青城市私募基金创新园内	九江市	投资管理、资产管理	30.00	投资
江西昌泰天福茶业有限公司	江西省吉安市吉安横江镇桂花村	吉安县	在吉安服务区建造观光茶庄；赣台主题文创园区及服务配套服务设施；景点门票服务；餐饮服务；住宿服务；高速公路清障施救；自驾车、场地租赁服务；茶叶、含茶制品、含茶肉制品、茶籽油（以茶籽为原料）生产、加工、销售；销售本公司产品；从事炉具、点火器、燃香、家具、茶具、茶叶、代用品、茶艺用品、工艺品、日用品、预包装食品、散装食品的批发、零售。	50.00	投资
江西畅行高速公路服务区开发经营有限公司	江西省南昌市经开区庐山南大道	南昌市	省内高速公路服务区投资、建设与经营管理；物业管理；物流；高速公路排障；高速公路广告策划设计与媒体发布；餐饮；百货及预包装食品、散装食品、卷烟及雪茄烟、电子产品、通讯器材、珠宝首饰、家居用品、服饰、纺织用品、五金交电、机电设备、出版物（凭有效许可证经营）零售；汽车用品的批发、零售；汽车维修；工艺美术品、花木、药品、保健食品、农产品、粮油、文体用品、化妆品、蔬菜水果销售（从百货至此项均限下属分公司凭有效许可证经营）；运动场馆经营；旅游商务咨询；网上贸易代理；农业开发；住宿。	30.00	投资
共青城高云一号投资管理合伙企业	江西省九江市共青城市基金小镇内	九江市	项目投资、投资管理、实业投资	69.01	投资

## (5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

## (6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

## (7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

## (8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

## 4、重要的共同经营

适用 不适用

## 5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

## 6、其他

适用 不适用

## 十、与金融工具相关的风险

适用 不适用

## 十一、公允价值的披露

## 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 交易性金融资产	1,326,840,141.03	151,536,659.33		1,478,376,800.36
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	1,326,840,141.03	151,536,659.33		1,478,376,800.36
(1) 债务工具投资		151,536,659.33		151,536,659.33
(2) 权益工具投资	1,326,840,141.03			1,326,840,141.03
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资	399,968,237.34		53,054,633.13	453,022,870.47
(四) 投资性房地产				
(五) 其他非流动金融资产			9,910,936.14	9,910,936.14
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	1,726,808,378.37	151,536,659.33	62,965,569.27	1,941,310,606.97
(六) 交易性金融负债				
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>				
<b>二、非持续的公允价值计量</b>				

**2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据**

√适用 □不适用

持续以第一层次公允价值计量的项目为交易性金融资产及其他权益投资中持有的上市公司流通股，其公允价值为活跃市场中的报价。

**3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息**

√适用 □不适用

项 目	期末公允价值	估值技术	不可观察输入值	范围区间 (加权平均值)
交易性金融资产-债务工具投资	151,536,659.33	现金流量折现法	预期收益率	8.7%-9%

本公司对于交易性金融资产-信托产品以预期收益率预计的未来现金流量折现确定其公允价值。

**4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息**

√适用 □不适用

项 目	期末公允价值	估值技术
其他权益投资-非交易性权益工具投资	53,054,633.13	按持股比例计算享有被投资单位账面净资产金额
其他非流动金融资产-非交易性权益工具投资	9,910,936.14	按持股比例计算享有被投资单位账面净资产金额

列入第三层级的金融工具主要是本公司子公司持有的未上市的股权投资，期末采用按持股比例计算享有被投资单位账面净资产确定其公允价值。

**5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析**

□适用 √不适用

**6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策**

□适用 √不适用

**7、本期内发生的估值技术变更及变更原因**

□适用 √不适用

**8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况**

□适用 √不适用

**9、其他**

□适用 √不适用

## 十二、 关联方及关联交易

### 1、 本企业的母公司情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
江西省高速公路投资集团有限责任公司	南昌市朝阳路中367号	高速公路及其他重大基础设施的投资、建设、服务、经营，服务区经营以及交通基础设施的建设，建设工程施工、机械设备租赁、建筑材料批发、代购、现代物流、广告、房地产开发经营，道路清障、车辆救援与抢修、停车、货物装运与仓储服务业务（危化品除外）	95.05	52.51	52.51

本企业最终控制方是江西省交通运输厅。

### 2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注“九、在其他主体中的权益”。

√适用 □不适用

详见附注“九、在其他主体中的权益”。

### 3、 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注“九、在其他主体中的权益”。

√适用 □不适用

详见附注“九、在其他主体中的权益”。

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

√适用 □不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
江西核电有限公司	联营企业
恒邦财产保险股份有限公司	联营企业
江西高速传媒有限公司	联营企业
共青城高云投资管理有限公司	联营企业
共青城高云一号投资管理合伙企业	联营企业
江西畅行高速公路服务区开发经营有限公司	联营企业
江西昌泰天福茶业有限公司	合营企业

其他说明

□适用 √不适用

### 4、 其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
江西高速传媒有限公司	同一实质控制人
江西省高速公路工程有限公司	同一实质控制人
江西省高速公路物资有限公司	同一实质控制人

江西畅行高速公路服务区开发经营有限公司	同一母公司
江西高速集团财务有限公司	同一母公司
江西公路开发有限责任公司	同一母公司
江西省赣崇高速公路有限责任公司	同一母公司
江西省天驰高速科技发展有限公司	同一实质控制人
江西交通咨询有限公司	同一母公司
江西赣粤高速公路工程有限责任公司	同一实质控制人
江西嘉特信信息技术有限公司	同一实质控制人
江西省嘉和工程咨询监理有限公司	同一实质控制人
江西恒辉物业有限责任公司	同一实质控制人
江西恒泰路桥工程有限公司	同一实质控制人
江西省公路工程有限责任公司	同一实质控制人
江西省公路桥梁工程有限公司	同一实质控制人
江西公路交通工程有限公司	同一实质控制人
江西省公路管理局反光路标有限公司	同一实质控制人
江西省交通工程集团有限公司	同一母公司
江西省高速电建新能源有限责任公司	同一实质控制人
江西九江长江公路大桥有限公司	母公司的联营企业
南昌青山石化实业有限公司	孙公司的股东
井冈山市翠峰酒店有限责任公司	母公司的联营企业

## 5、关联交易情况

### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
江西省交通工程集团有限公司	养护及高速公路工程	1,343,909,859.20	1,239,892,198.14
江西省高速公路投资集团有限责任公司	高速公路工程	80,582.54	
江西畅行高速公路服务区开发经营有限公司	租赁费	1,500,000.00	
江西赣粤高速公路工程有限责任公司	养护及高速公路工程	-6,832,536.97	68,292,601.66
江西省天驰高速科技发展有限公司	养护工程	6,703,807.37	3,635,939.80
江西省公路工程有限责任公司	养护工程	1,047,063.00	
江西恒泰路桥工程有限公司	养护工程		1,273,618.00
江西省公路桥梁工程有限公司	养护工程	27,022,259.95	-987,880.61
江西嘉和监理工程咨询有限责任公司	监理服务	2,557,159.62	2,055,000.14
江西省高速电建新能源有限责任公司	光伏发电	50,567.49	54,365.91
江西嘉特信信息技术有限公司	养护工程	9,777,514.00	1,688,506.00
江西省高速公路物资有限公司	养护工程	9,629,660.00	
江西公路交通工程有限公司	养护工程	2,899,102.34	1,258,779.39
江西交通咨询有限公司	养护及高速公路工程	11,379,015.66	-405,108.00
南昌青山石化实业有限公司	成品油采购	164,729,397.84	668,543,279.42
江西高速传媒有限公司	广告服务		195,703.18
江西高速传媒有限公司	维修工程		1,894,522.00

## 出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
江西省高速公路投资集团有限责任公司	高速公路工程	538,260,697.79	267,001,203.38
江西省高速公路投资集团有限责任公司	设备销售	1,009,459.29	3,612,421.53
江西省高速公路投资集团有限责任公司	酒店餐饮收入	666,228.16	
江西省高速公路投资集团有限责任公司	物业收入	935,701.60	1,143,555.52
江西省高速公路投资集团有限责任公司	材料销售	153,806.06	
江西省高速公路投资集团有限责任公司	维修费	-169,910.00	
江西赣粤高速公路工程有限责任公司	高速公路工程		4,227.27
江西赣粤高速公路工程有限责任公司	绿化工程	875,219.52	510,836.94
江西畅行高速公路服务区开发经营有限公司	高速公路工程	973,451.33	37,031.73
江西畅行高速公路服务区开发经营有限公司	酒店服务	111,417.48	
江西畅行高速公路服务区开发经营有限公司	物业收入		18,773.58
江西公路开发有限责任公司	设备销售		131,034.48
江西公路开发有限责任公司	高速公路工程	163,825,607.21	29,815,979.64
江西省天驰高速科技发展有限公司	高速公路工程	547,579.08	813,901.64
江西省天驰高速科技发展有限公司	物业收入	246,445.29	
江西省公路工程有限责任公司	设备销售		11,342.19
江西省公路桥梁工程有限公司	设备销售		12,354.07
江西恒泰路桥工程有限公司	产品销售		44,137.93
江西恒泰路桥工程有限公司	绿化工程		8,577,590.86
江西省交通工程集团有限公司	设备销售		32,929.95
江西省交通工程集团有限公司	高速公路工程		7,905,170.42
江西恒辉物业有限责任公司	设备销售		166,411.08
江西省赣崇高速公路有限责任公司	高速公路工程	3,389,704.58	44,545.45
江西高速传媒有限公司	高速公路工程	28,301.89	

## 购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

□适用 √不适用

## (2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

□适用 √不适用

关联托管/承包情况说明

□适用 √不适用

本公司委托管理/出包情况表

□适用 √不适用

关联管理/出包情况说明

□适用 √不适用

## (3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
江西赣粤高速公路工程有限责任公司	设备租赁	7,972,813.59	1,751,136.90

江西省高速公路投资集团有限责任公司	房屋租赁	48,000.00	224,129.14
-------------------	------	-----------	------------

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
江西省高速公路投资集团有限责任公司	特许权经营费	5,660,377.36	5,660,377.36
江西省高速公路投资集团有限责任公司	特许权经营费	332,850.00	317,000.00
江西省高速公路投资集团有限责任公司	办公用房等	5,060,800.00	4,819,800.00

关联租赁情况说明

适用 不适用

#### (4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

#### (5). 关联方资金拆借

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
江西高速集团财务有限公司	200,000,000.00	2019-4-12	2019-6-5	
江西高速集团财务有限公司	100,000,000.00	2019-5-6	2019-6-5	
江西高速集团财务有限公司	400,000,000.00	2019-10-18	2020-10-17	

注：财务公司系本公司的控股股东省高速集团控股子公司，根据公司2019年2月27日与财务公司签署的《金融服务协议》，协议有效期三年。财务公司在经营范围内可向公司提供存款服务、贷款服务、结算服务以及经中国银行保险监督管理委员会批准的其他金融服务。

公司在财务公司的每日最高存款余额（含利息）不超过人民币3.5亿元，且原则上不超过公司在财务公司综合授信项下提用并存续的各类融资余额。财务公司为公司提供存款服务，存款利率将不低于公司在国有大型商业银行最低利率水平；财务公司给予公司不低于人民币7亿元的综合授信额度，公司可以在综合授信范围内办理贷款、票据承兑、票据贴现、担保等资金融通业务，财务公司将在自身资金能力范围内尽量满足公司需求。财务公司承诺向公司提供的贷款利率不高于同一时期国内任一股份制和国有大型商业银行给予公司同期同类型贷款的利率水平。

#### (6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

#### (7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

#### (8). 其他关联交易

适用 不适用

## 6、关联方应收应付款项

## (1). 应收项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	江西省天驰高速科技发展有限公司	145,735.65	7,989.07		
应收账款	江西畅行高速公路服务区开发经营有限公司	462,109.40	39,006.76	2,782,000.00	1,629,973.80
应收账款	江西省高速公路投资集团有限责任公司	182,566,983.00	13,698,729.09	215,914,321.14	9,742,988.32
应收账款	江西省赣崇高速公路有限责任公司	815,619.00	47,965.41	60,257.02	28,965.59
应收账款	江西公路开发有限责任公司	162,291,777.71	4,038,262.20	29,266,397.39	798,560.55
应收账款	江西赣粤高速公路工程有限责任公司	9,442,285.00	1,758,320.87	1,717,406.00	1,127,580.94
应收账款	井冈山市翠峰酒店有限责任公司	37,673.12	37,673.12	37,673.12	35,917.55
应收账款	江西九江长江公路大桥有限公司	1,994.00	1,152.13	32,909.00	26,221.19
应收账款	江西省高速公路物资有限公司			1,216.00	24.56
应收账款	江西省交通工程集团有限公司	1,942,792.40	140,269.61	7,661,639.40	154,765.12
应收账款	江西省公路桥梁工程有限公司			14,330.72	289.48
应收账款	江西恒泰路桥工程有限公司	5,526,517.60	118,959.76	3,678,292.90	74,301.57
预付账款	江西省高速公路投资集团有限责任公司	29,072.00		220,672.00	
预付账款	江西畅行高速公路服务区开发经营有限公司	1,500,000.00			
预付账款	江西高速传媒有限公司			1,032,922.20	
预付账款	江西嘉特信信息技术有限公司			1,850,963.12	
应收股利	江西赣粤高速公路工程有限责任公司	4,286,485.42		4,286,485.42	
其他应收款	江西省高速公路投资集团有限责任公司	8,042,319.36	4,872,203.68	13,733,536.96	4,054,428.22
其他应收款	江西公路开发有限责任公司	2,257,041.00	941,128.38	2,236,886.46	522,281.98

其他应收款	江西畅行高速公路服务区开发经营有限公司	100,000.00	7,850.00		
其他应收款	江西赣粤高速公路工程有限责任公司	6,139,584.14	6,048,635.19	6,044,835.78	4,113,510.75
其他应收款	江西省公路管理局反光路标有限公司			70,000.00	66,738.00
其他应收款	江西昌泰天福茶业有限公司	47,263.78	14,278.39	47,263.78	7,335.34
其他应收款	江西省天驰高速科技发展有限公司	74,607.60	18,129.65		
其他非流动资产	江西赣粤高速公路工程有限责任公司	9,779,215.65			
其他非流动资产	江西省交通工程集团有限公司			630,392,099.72	

## (2). 应付项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
短期借款	江西高速集团财务有限公司	400,435,000.00	
应付账款	江西赣粤高速公路工程有限责任公司	53,374,632.81	152,930,197.02
应付账款	江西省高速公路投资集团有限责任公司	194,520.90	
应付账款	江西高速传媒有限公司	266,169.50	1,073,154.30
应付账款	江西省高速公路工程有限责任公司	157,059.40	322,394.81
应付账款	江西省高速电建新能源有限责任公司		3,736.92
应付账款	江西公路交通工程有限责任公司	6,022,988.20	2,160,152.23
应付账款	江西省公路桥梁工程有限责任公司	27,731,671.60	8,729,360.55
应付账款	江西省嘉和工程咨询监理有限公司	1,871,129.69	1,887,243.12
应付账款	江西嘉特信信息技术有限公司	2,882,805.51	2,072,316.00
应付账款	江西交通咨询有限公司	2,866,189.63	5,940,968.50
应付账款	江西省天驰高速科技发展有限公司	4,491,850.77	3,430,264.80
应付账款	江西省交通工程集团有限公司	1,121,246.68	46,162,846.68
应付账款	江西省高速公路物资有限公司	9,629,660.00	
应付账款	江西恒泰路桥工程有限责任公司	1,022,467.16	
预收账款	江西省高速公路投资集团有限责任公司	80,345,545.25	630,128.99
预收账款	江西省公路管理局反光路标有限公司	80,000.00	80,000.00
一年内到期的非流动负债	江西省高速公路投资集团有限责任公司	28,410,666.67	451,933.26
其他应付款	江西赣粤高速公路工程有限责任公司	1,811,692.25	1,725,673.96
其他应付款	江西高速传媒有限公司	217,134.90	434,580.27
其他应付款	江西公路开发有限责任公司	134,893.42	134,893.42
其他应付款	江西畅行高速公路服务区开发经营有限公司		20,835.96
其他应付款	江西恒泰路桥工程有限责任公司		1,790,718.90
其他应付款	江西省高速公路工程有限责任公司	2,976,092.42	2,976,092.42
其他应付款	江西省高速公路投资集团有限责任公司	1,538,103.57	1,656,058.33
其他应付款	江西省天驰高速科技发展有限公司	54,900.00	54,900.00
其他应付款	江西省嘉和工程咨询监理有限公司	187,673.00	612,670.64

其他应付款	江西交通咨询有限公司	554,574.00	2,124,578.97
其他应付款	江西省交通工程集团有限公司	1,565,100.00	1,446,100.00
其他应付款	江西省公路桥梁工程有限公司	39,700.00	39,700.00
其他应付款	江西嘉特信信息技术有限公司		40,000.00
其他应付款	江西昌泰天福茶业有限公司	66,049.20	
其他应付款	江西公路交通工程有限公司	50,000.00	
长期应付款	江西省高速公路投资集团有限责任公司	1,092,000,000.00	1,148,000,000.00

**7、关联方承诺**

适用 不适用

**8、其他**

适用 不适用

**十三、 股份支付****1、 股份支付总体情况**

适用 不适用

**2、 以权益结算的股份支付情况**

适用 不适用

**3、 以现金结算的股份支付情况**

适用 不适用

**4、 股份支付的修改、终止情况**

适用 不适用

**5、 其他**

适用 不适用

**十四、 承诺及或有事项****1、 重要承诺事项**

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

截止 2019 年 12 月 31 日本公司无需要披露的重大承诺事项。

**2、 或有事项****(1). 资产负债表日存在的重要或有事项**

适用 不适用

截止 2019 年 12 月 31 日本公司无需要披露的重大或有事项。

**(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：**

适用 不适用

**3、 其他**

适用 不适用

**十五、 资产负债表日后事项****1、 重要的非调整事项**

□适用 √不适用

**2、 利润分配情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	350,311,052.10
经审议批准宣告发放的利润或股利	

**3、 销售退回**

□适用 √不适用

**4、 其他资产负债表日后事项说明**

√适用 □不适用

新冠肺炎疫情在全国爆发以来，疫情防控工作正在全国范围内持续进行。2020年2月15日交通运输部发布《关于新冠肺炎疫情防控期间免收收费公路车辆通行费的通知》，免收通行费的时间范围从2020年2月17日零时起，至疫情防控工作结束。公司2020年度通行服务收入预计将受到免收通行费政策的不利影响。同时，交通运输部表示将另行研究出台相关配套保障政策，统筹维护收费公路使用者、债权人、投资者和经营者的合法权益。截至本报告报出日，相关配套保障政策尚未出台。由于无法确定疫情结束时间以及相关配套保障政策，暂无法估计该事项对本公司的影响金额。

**十六、 其他重要事项****1、 前期会计差错更正****(1). 追溯重述法**

□适用 √不适用

**(2). 未来适用法**

□适用 √不适用

**2、 债务重组**

□适用 √不适用

**3、 资产置换****(1). 非货币性资产交换**

□适用 √不适用

**(2). 其他资产置换**

□适用 √不适用

**4、 年金计划**

□适用 √不适用

**5、 终止经营**

□适用 √不适用

**6、 分部信息****(1). 报告分部的确定依据与会计政策**

√适用 □不适用

## (1) 报告分部的确定依据

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度、不同经济特征为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：

- ①该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用。
- ②本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩。
- ③本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，本公司将其合并为一个经营分部。

## (2) 报告分部会计政策

每个经营分部会计政策与本附注五所述会计政策一致。

## (2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	高速公路通行服务分部	工程施工分部	成品油销售分部	分部间抵销	合计
一、营业收入	3,107,163,089.21	883,197,874.19	1,022,145,831.44	132,548,756.16	4,879,958,038.68
二、营业成本	1,689,180,456.49	704,454,829.87	881,227,244.44	120,208,448.59	3,154,654,082.21
三、对联营和合营企业的投资收益	7,778,869.01				7,778,869.01
四、信用减值损失	-19,041,343.23	-7,692,716.55	-84,216.59	-8,305,522.15	-18,512,754.22
五、折旧费和摊销费	1,072,447,842.69	2,382,508.43	4,547,770.53	12,062,523.43	1,067,315,598.22
六、利润总额	1,452,534,132.74	74,547,936.21	83,248,042.72	94,168,939.22	1,516,161,172.45
七、所得税费用	443,074,084.23	6,947,501.90	20,820,124.18	-8,541,068.62	479,382,778.93
八、净利润	1,009,460,048.51	67,600,434.31	62,427,918.54	102,710,007.84	1,036,778,393.52
九、资产总额	44,114,300,418.13	1,348,460,551.46	189,352,539.52	11,188,162,301.73	34,463,951,207.38
十、负债总额	24,563,702,407.46	753,234,278.09	28,881,467.17	7,393,433,175.88	17,952,384,976.84

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

适用 不适用

## (4). 其他说明

适用 不适用

## 7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

1. 根据江西省交通运输厅、江西省发展和改革委员会《关于同意重新核定南昌至九江高速公路收费年限有关事项的批复》（赣交财务字〔2019〕97号），经国家发改委批准，由公司自筹资金建设的南昌至九江高速公路（以下简称“昌九高速”）改扩建工程项目已建成通车。为确保该项目正常运营，江西省交通运输厅、江西省发展和改革委员会同意重新核定昌九高速公路收费年限，核定的收费年限暂定为30年，收费起止日为2019年10月1日至2049年9月30日。

2. 公司控股股东省高速集团计划自2018年9月4日起12个月内，通过上海证券交易所允许的方式增持公司股票，增持金额不低于人民币5,000万元，不超过人民币2亿元，增持价格为市场价格。本次增持计划实施前，省高速集团持有本公司股份数量为1,213,856,322股，占本公司总股本的51.98%。截至2019年9月3日，省高速集团增持计划期限届满，累计增持公司股份12,454,713股，增持股份占公司总股本的0.53%，增持金额50,084,964.31元。省高速集团为本公司的控股股东，截至2019年12月31日共持有本公司股份数量为1,226,311,035股，占本公司总股本的52.51%。

## 8、其他

适用 不适用

## 十七、 母公司财务报表主要项目注释

## 1、 应收账款

## (1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	201,115,704.68
1 年以内小计	201,115,704.68
1 至 2 年	
2 至 3 年	174,232.00
3 年以上	402,463.99
合计	201,692,400.67

## (2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	201,692,400.67	100.00	1,356,539.36	0.67	200,335,861.31	161,310,714.61	100.00	5,386,766.94	3.34	155,923,947.67
其中：										
组合 1：应收通行服务费	201,097,781.18	99.71	1,005,488.91	0.50	200,092,292.27	150,759,761.94	93.46	753,798.81	0.50	150,005,963.13
组合 2：合并范围内关联方款项						44,700.00	0.03	2,235.00	5.00	42,465.00
组合 3：应收其他款项	594,619.49	0.29	351,050.45	59.04	243,569.04	10,506,252.67	6.51	4,630,733.13	44.08	5,875,519.54
合计	201,692,400.67	/	1,356,539.36	/	200,335,861.31	161,310,714.61	/	5,386,766.94	/	155,923,947.67

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
组合 1：应收通行服务费	201,097,781.18	1,005,488.91	0.50
组合 2：合并范围内关联方款项			
组合 3：应收其他款项	594,619.49	351,050.45	59.04
合计	201,692,400.67	1,356,539.36	0.67

按组合计提坏账的确认标准及说明：

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

## (3). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	5,386,766.94	-4,030,227.58				1,356,539.36
合计	5,386,766.94	-4,030,227.58				1,356,539.36

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

## (4). 本期实际核销的应收账款情况

□适用 √不适用

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

## (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

√适用 □不适用

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备余额
江西省高速公路联网管理中心	201,097,781.18	99.71	1,005,488.91
南丰嘉禾蜜桔销售合作社	413,232.00	0.20	214,267.68
徐亮	65,625.00	0.03	38,956.88
湖口石钟山广场建设项目办	57,871.92	0.03	57,871.92
南昌省大(南安)公路收费管理处	26,461.99	0.01	26,461.99
合计	201,660,972.09	99.98	1,343,047.38

## (6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

□适用 √不适用

## (7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 2、其他应收款

## 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	2,902,723.42	2,902,723.42

其他应收款	509,907,820.37	342,836,047.64
合计	512,810,543.79	345,738,771.06

其他说明:

适用  不适用

注: 期初余额与上期期末余额 (2018 年 12 月 31 日) 差异详见会计政策变更差异说明。

### 应收利息

#### (1). 应收利息分类

适用  不适用

#### (2). 重要逾期利息

适用  不适用

#### (3). 坏账准备计提情况

适用  不适用

其他说明:

适用  不适用

### 应收股利

#### (1). 应收股利

适用  不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
江西赣粤高速公路工程有限责任公司	2,902,723.42	2,902,723.42
减: 坏账准备		
合计	2,902,723.42	2,902,723.42

#### (2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用  不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
江西赣粤高速公路工程有限责任公司	2,902,723.42	1年以上		否
合计	2,902,723.42	/	/	/

#### (3). 坏账准备计提情况

适用  不适用

其他说明:

适用  不适用

### 其他应收款

#### (1). 按账龄披露

适用  不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	526,338,123.42
1 年以内小计	526,338,123.42

1 至 2 年	9,019,542.71
2 至 3 年	6,702,588.36
3 年以上	9,643,164.38
合计	551,703,418.87

## (2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
履约及投标保证金	641,247.50	641,247.50
押金	122,100.00	134,587.00
备用金	921,915.78	1,218,401.37
往来及暂借款	531,761,463.97	353,465,925.86
其他	18,256,691.62	19,993,975.69
合计	551,703,418.87	375,454,137.42

## (3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	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)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	17,936,175.74	3,891,367.04	6,060,340.07	27,887,882.85
2019年1月1日余额在本期	17,668,456.47	8,889,293.24	6,060,340.07	32,618,089.78
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	8,913,119.79	264,388.93		9,177,508.72
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019年12月31日余额	26,581,576.26	9,153,682.17	6,060,340.07	41,795,598.50

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

## (4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回	转销	其他	

			或 转 回	或 核 销	变 动	
组合 1: 备用金	60,920.07	-14,824.28				46,095.79
组合 2: 履约及投标保证金、押金	738,363.42	19,455.08				757,818.50
组合 3: 合并范围内关联方款项	17,607,536.40	8,927,944.07				26,535,480.47
组合 4: 其他款项	8,150,929.82	244,933.85				8,395,863.67
按单项计提坏账准备	6,060,340.07					6,060,340.07
合计	32,618,089.78	9,177,508.72				41,795,598.50

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
江西昌铜高速公路有限责任公司	统借统还资金及往来款	318,236,608.83	1 年以内	57.68	15,911,830.44
江西方兴科技有限公司	统借统还资金及往来款	201,048,409.00	1 年以内、2-3 年	36.44	10,052,420.45
江西昌泰高速公路有限责任公司	往来款	10,330,481.85	1 年以内、1-2 年	1.87	516,524.09
江西赣粤高速公路工程有限责任公司	往来款	6,139,584.14	1 年以内、5 年以上	1.11	6,048,635.19
中康建设管理股份有限公司	往来款	5,646,160.07	2-3 年	1.02	5,646,160.07
合计	/	541,401,243.89	/	98.12	38,175,570.24

(7). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

适用 不适用

(9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

3、长期股权投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	4,607,927,304.43		4,607,927,304.43	3,906,956,480.03		3,906,956,480.03
对联营、合营企业投资	926,092,317.80		926,092,317.80	721,846,107.95		721,846,107.95
合计	5,534,019,622.23		5,534,019,622.23	4,628,802,587.98		4,628,802,587.98

## (1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
江西昌泰高速公路有限责任公司	1,228,596,332.73			1,228,596,332.73		
江西省嘉恒实业有限公司	10,128,500.00			10,128,500.00		
上海嘉融投资管理有限公司	330,000,000.00	660,000,000.00		990,000,000.00		
江西嘉圆房地产开发有限责任公司	432,740,553.90			432,740,553.90		
江西方兴科技有限公司	18,576,900.00			18,576,900.00		
江西昌铜高速公路有限责任公司	1,846,000,000.00			1,846,000,000.00		
江西嘉浔置业有限公司	8,000,000.00			8,000,000.00		
江西高速实业开发有限公司	32,914,193.40		32,914,193.40			
江西赣粤实业发展有限公司		73,885,017.80		73,885,017.80		
合计	3,906,956,480.03	733,885,017.80	32,914,193.40	4,607,927,304.43		

注 1：根据公司第六届董事会第十五次会议审议通过的《关于增加上海嘉融投资管理有限公司注册资本的议案》和嘉融公司 2017 年度第一次临时股东会决议，公司以自有资金单独向嘉融公司增加注册资本金 10 亿元，截至 2019 年 12 月 31 日累计出资 9.90 亿元，占股权比例的 97.06%。

注 2：根据公司第七届董事会第五次会议审议通过的《关于设立江西赣粤实业发展有限公司的议案》，公司以部分现金及所持高速实业的股权出资设立全资子公司实业发展公司，注册资本 1 亿元。

## (2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
江西核电有限公司	243,817,214.53			1,263,958.60						245,081,173.13
恒邦财产保险股份有限公司	433,765,413.42			3,531,162.77	912,126.44					438,208,702.63
江西高速传媒有限公司	44,263,480.00			1,964,362.04						46,227,842.04
江西畅行高速公路服务区开发经营有限公司		196,574,600.00								196,574,600.00
小计	721,846,107.95	196,574,600.00		6,759,483.41	912,126.44					926,092,317.80
合计	721,846,107.95	196,574,600.00		6,759,483.41	912,126.44					926,092,317.80

#### 4、营业收入和营业成本

##### (1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,192,963,424.47	1,164,724,505.70	2,202,685,220.39	1,122,267,118.66
1、车辆通行服务收入	2,192,963,424.47	1,164,724,505.70	2,202,685,220.39	1,122,267,118.66
其中：昌九高速公路	762,440,143.43	324,062,725.34	778,900,781.55	334,262,831.48
昌樟高速公路	551,137,939.92	273,427,691.92	560,159,182.52	264,848,055.54
九景高速公路	630,481,750.08	319,694,362.28	640,485,153.39	307,190,426.18
温厚高速公路	103,084,771.19	99,205,164.64	99,577,684.47	93,630,409.28
彭湖高速公路	145,818,819.85	148,334,561.52	123,562,418.46	122,335,396.18
其他业务	16,477,414.04	18,676,126.52	41,439,827.65	34,774,203.25
1、服务区收入	9,643,902.20	15,052,317.59	33,961,606.14	29,020,947.50
2、租金收入	4,349,929.14	2,116,000.77	3,910,327.42	810,879.34
3、路赔收入	1,358,049.45	978,798.67	3,010,576.35	4,305,969.77
4、其他收入	1,125,533.25	529,009.49	557,317.74	636,406.64
合计	2,209,440,838.51	1,183,400,632.22	2,244,125,048.04	1,157,041,321.91

#### 5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	92,004,000.00	5,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	6,759,483.41	1,384,397.25
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		1,225,835.12
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益		12,858,277.20
处置可供出售金融资产取得的投资收益		4,342,434.34

其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	12,029,119.92	
处置交易性金融资产取得的投资收益	14,261,281.28	
委托贷款利息收益		2,250,235.84
合计	125,053,884.61	27,061,179.75

## 6、其他

适用 不适用

## 十八、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-38,656,582.85	七(71) 七(72) 七(73)
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)	402,676,820.11	七(65) 七(72)
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	-120,153.33	
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	301,066,862.02	七(66) 七(68)
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,852,241.20	七(72) 七(73)
所得税影响额	-232,235,367.41	
少数股东权益影响额	109,987,865.41	
合计	538,867,202.75	

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

适用 不适用

### 2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

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	7.25	0.48	0.48
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.74	0.25	0.25

### 3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

### 4、其他

适用 不适用

## 第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
备查文件目录	报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：王国强

董事会批准报送日期：2020 年 4 月 17 日

### 修订信息

适用 不适用