



现代投资股份有限公司

2015 年年度报告

2016 年 03 月

## 第一节 重要提示、目录和释义

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。

公司负责人宋伟杰、主管会计工作负责人刘玉新及会计机构负责人(会计主管人员)李虹声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本年度报告涉及公司经营计划等前瞻性陈述，不构成对公司投资者的实质性承诺，请投资者注意投资风险。

公司在本报告中描述的存在的风险，敬请查阅第四节管理层讨论与分析中公司未来发展的展望之可能面临的风险部分内容。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 1,011,885,556 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.4 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

## 目 录

第一节 重要提示、目录和释义 .....	2
第二节 公司简介和主要财务指标 .....	5
第三节 公司业务概要 .....	13
第四节 管理层讨论与分析 .....	13
第五节 重要事项 .....	34
第六节 股份变动及股东情况 .....	47
第七节 优先股相关情况 .....	533
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况 .....	54
第九节 公司治理 .....	61
第十节 财务报告 .....	69
第十一节 备查文件目录 .....	185

## 释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司	指	现代投资股份有限公司
长沙分公司	指	现代投资股份有限公司长沙分公司
长永高速公路	指	长沙至永安高速公路
长潭高速公路	指	长沙至湘潭高速公路
潭耒分公司	指	现代投资股份有限公司潭耒分公司
潭耒高速公路	指	湘潭至耒阳高速公路
怀化分公司	指	现代投资股份有限公司怀化分公司
溆怀高速公路	指	溆浦至怀化高速公路
怀芷高速公路	指	怀化至芷江高速公路
大有期货	指	大有期货有限公司（公司全资子公司）
现代财富	指	现代财富资本管理有限公司（公司控股子公司）
现代环投	指	现代环境科技投资有限公司（公司全资子公司）
现代环科	指	湖南现代环境科技股份有限公司（公司全资二级子公司）
现代房产	指	湖南现代房地产有限公司（公司控股子公司）
现代资产	指	湖南现代投资资产经营管理有限公司（公司全资子公司）
现代担保	指	湖南省现代融资担保有限公司（公司控股子公司）
安迅小贷	指	长沙市天心区安迅小额贷款有限公司（公司控股子公司）
怀化农商行	指	怀化农村商业银行股份有限公司
中方农商行	指	中方农村商业银行股份有限公司
报告期	指	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	现代投资	股票代码	000900
变更后的股票简称（如有）	现代投资		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	现代投资股份有限公司		
公司的中文简称	现代投资		
公司的外文名称（如有）	XIANDAI INVESTMENT CO.,LTD		
公司的法定代表人	宋伟杰		
注册地址	长沙市天心区芙蓉南路二段 128 号现代广场		
注册地址的邮政编码	410004		
办公地址	长沙市天心区芙蓉南路二段 128 号现代广场写字楼 7、8、9 楼		
办公地址的邮政编码	410004		
公司网址	www.xdtz.net		
电子信箱	dongban@xdtz.net		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	马玉国	罗茜萍
联系地址	长沙市天心区芙蓉南路二段 128 号现代广场写字楼 9 楼	长沙市天心区芙蓉南路二段 128 号现代广场写字楼 8 楼
电话	0731-88749800	0731-88749898 88749889
传真	0731-88749811	0731-88749811
电子信箱	dongban@xdtz.net	dongban@xdtz.net

### 三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	中国证券报 证券时报 上海证券报 证券日报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.cninfo.com.cn

公司年度报告备置地点	公司董事会办公室
------------	----------

#### 四、注册变更情况

组织机构代码	18377849-8
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无
历次控股股东的变更情况（如有）	无

#### 五、其他有关资料

##### 公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市海淀区车公庄西路 19 号外文文化创意园 12 号楼
签字会计师姓名	刘智清 李晓阳 曹梅

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用  不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用  不适用

#### 六、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	2015 年	2014 年	本年比上年增减	2013 年
营业收入（元）	6,516,140,808.42	4,331,416,530.92	50.44%	1,754,154,760.33
归属于上市公司股东的净利润（元）	566,854,624.46	409,914,821.98	38.29%	539,654,232.96
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	448,809,715.04	366,145,188.01	22.58%	522,207,699.86
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,434,520,365.44	1,195,709,910.34	19.97%	1,069,637,879.51
基本每股收益（元/股）	0.56	0.41	36.59%	0.53

稀释每股收益（元/股）	0.56	0.41	36.59%	0.53
加权平均净资产收益率	8.43%	6.56%	1.87%	9.21%
	2015 年末	2014 年末	本年末比上年末 增减	2013 年末
总资产（元）	18,697,015,420.51	17,320,964,920.51	7.94%	16,090,948,790.17
归属于上市公司股东的 净资产（元）	6,965,797,865.09	6,493,393,904.07	7.28%	6,079,411,348.30

## 七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用  不适用

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

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

适用  不适用

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

## 八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,288,548,076.70	1,490,639,419.88	2,157,946,599.38	1,579,006,712.46
归属于上市公司股东的 净利润	92,741,547.56	146,212,995.48	93,654,444.78	234,245,636.64
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益的净 利润	78,330,829.14	105,467,401.36	98,838,918.95	166,172,565.59
经营活动产生的现金流 量净额	-78,981,752.43	648,114,202.23	573,007,924.90	292,379,990.74

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

是  否

## 九、非经常性损益项目及金额

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	2015 年金额	2014 年金额	2013 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	76,476,999.28	462,581.08	-66,901.96	
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）	2,551,100.00	3,168,000.00	5,216,000.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	2,295,081.70			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		48,216.94		
委托他人投资或管理资产的损益	9,678,489.70	14,958,621.75		
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	25,602,253.06	14,041,440.60	-951,150.17	
对外委托贷款取得的损益		22,912,418.64	10,798,500.91	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	45,188,081.95	6,812,260.87	629,396.52	
其他符合非经常性损益定义的损益项目			11,403,119.36	
减：所得税影响额	43,633,075.05	15,452,225.37	8,445,324.75	
少数股东权益影响额（税后）	114,021.22	3,181,680.54	1,137,106.81	
合计	118,044,909.42	43,769,633.97	17,446,533.10	--

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

项目	涉及金额（元）	原因
----	---------	----

计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	11,763,014.64	子公司经常性业务
委托他人投资或管理资产的损益	12,596,166.99	子公司经常性业务
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、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	62,381,877.71	子公司经常性业务
对外委托贷款取得的损益	27,465,045.85	子公司经常性业务
计入当期损益的政府补助中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	342,777.94	子公司经常性业务

## 第三节 公司业务概要

### 一、报告期内公司从事的主要业务

公司所属行业为交通运输辅助业，是湖南省经营高等级公路的重要企业。公司拥有长沙至永安、长沙至湘潭、湘潭至耒阳、溆浦至怀化高速公路的收费经营权，并投资开发建设、经营管理怀化至芷江高速公路。

为实现将公司培育成稳健、规范、具有较强核心竞争力和较高成长性的综合型投资控股集团，公司奠定了“一主三翼”的发展格局，积极构建金融平台、财富管理平台和主业外实业投资平台，多元化发展取得了实质性进展。

### 二、主要资产重大变化情况

#### 1、主要资产重大变化情况

适用  不适用

#### 2、主要境外资产情况

适用  不适用

### 三、核心竞争力分析

#### （一）主业核心竞争力分析

公司所属行业为交通运输辅助业，是湖南省经营高等级公路的重要企业。公司拥有长沙至永安、长沙至湘潭、湘潭至耒阳、溆浦至怀化高速公路的收费经营权，并投资开发建设、经营管理怀化至芷江高速公路。长沙至湘潭、湘潭至耒阳高速公路是京港澳高速湖南境内的重要组成部分，是全国高速公路南北向路网的主动脉，公司路产区域优势明显。随着湖南省高速公路通车里程的不

断增加，路网效应日益加强，有利于促进公司所经营高速公路车流量的增加。

报告期内，公司通过高速公路路产在湖南省境内的纵向和横向贯通，进一步提升了公司在湖南省高速公路行业中的重要地位。同时公司将依托湖南省地处我国中西部地区交通要冲的区位优势，强化公司在全国高速公路网中的地位，凭借在路产经营和管理方面的经验，有效控制成本，提升资产的经营效率及运营能力，巩固核心竞争力，实现股东权益增值。

## （二）主业外核心竞争力分析

公司通过不断整合主业外资源，积极构建公司金融平台、财富管理平台和主业外实业投资平台。

报告期内，大有期货建成湖南省内首个期现合作平台，是湖南省期货行业的领头羊。安迅小贷稳健推进相关业务，并被湖南省地方证券金融办评为A级企业。现代财富积极开展融资租赁、期现套利、贸易金融、资本配置、境外融资等，业务拓展成效显著。现代环投已成为湖南省第一家在生活垃圾处理处置领域能够提供投资、建设、设备制造、技术服务、项目运营等全产业链服务的企业，是湖南省内环保骨干企业之一。现代环投旗下的现代环科是湖南省人民政府环保产业投融资平台，其环保建设及运营的核心竞争力正在逐步形成。

报告期，公司投资参股怀化农商行和中方农商行20%的股权，两家农商行于2015年12月1日正式挂牌营业，并取得了较好收益。投资参股农村商业银行，增加了公司新的利润增长点。

## （三）公司文化建设软实力

公司高度重视公司文化建设，体现人文关怀，建设现代投资大家庭，为员工创造不愿离开的生存环境。公司注重以物质文化建设为基础，发挥环境育人功能，陶冶员工情操；以行为文化建设为条件，发挥载体引导功能，提高员工素质；以制度文化建设为重点，发挥管理的约束功能，规范员工行为；以精神文化建设为核心，发挥精神的激励功能，塑造公司发展之魂；以诚信文化建设为根本，发挥责任形象功能，促进公司发展。把公司文化纳入日常经营管理工作

中，确定了“道法为本，价值报国”的公司使命和“至诚无息，同欲至胜”的公司核心价值观。报告期内，公司荣获中企联“第二十二届全国企业管理现代化创新成果”一等奖和“第二十二届全国交通运输企业管理现代化创新成果”一等奖，公司文化建设的软实力对公司经营管理发挥着重要作用。

## 第四节 管理层讨论与分析

### 一、概述

在董事会的正确领导下，公司全体员工齐心协力，克服经济下行的压力，取得了良好的经营业绩，实现总收入 65.16 亿元，比上年同期增长 50.44%；归属于上市公司股东净利润 5.67 亿元，比上年同期增长 38.29%；净资产收益率 8.43%，比上年同期增长 1.87%；每股收益 0.56 元，比上年同期增长 36.59%。

#### （一）主业再创新高

一是通行费收入稳步增长。2015 年，公司实现的通行费收入为 21.22 亿元，比上年同期增长 7.31%。长沙分公司开展全员全天候劳动竞赛，在全年涉路施工多的情况下保畅保收。潭耒分公司从堵漏增收、文明促收、提高实收、现场保收四个方面着力。三家分公司的通行费实征率均达到 97%以上，居全省同行业前列。二是迎国检再创佳绩，安全畅通无事故。将预防性养护与迎国检工作有机结合起来，保证质量、保证收费、保证通车、保证安全地完成了长永、长潭路面工程和潭耒沥青路面雾封层施工、铣刨加铺施工。在 2015 年高速公路国检中，长沙分公司被评为湖南省经营性高速公路内业规范化样板单位。在 2015 年湖南省高速公路“全面提升管养水平，促进国检进位争先”劳动竞赛中，潭耒分公司夺得第一名。精细化养护上，公司设计开发了日常养护“五定”量化管理系统，对日常养护行为及养护实施效果进行统计分析，在湖南省率先实现日常养护管理从“定性评价”到“定量评价”的转变。为确保路产安全，公司进一步完善安全生产体系，认真开展一系列安全生产专项行动，狠抓安全隐患排查治理，切实保障安全生产经费投入，及时解决安全生产中存在的问题，公司经营路段及各收费站安全畅通，全年未出现重大拥堵现象，无安全责任事故发生。路损理赔、清障施救和服务区管理等工作再上新台阶，全年未发生一起有效投诉，维护了公司路产权益。

## （二）子公司核心竞争力日趋成熟

2015 年，子公司实现净利润 1.03 亿元，与上年同期相比增长 136.22%。大有期货新增了资产管理、风险管理等业务资格，建成湖南省内首个期现合作平台。现代担保将担保项目重点向公路建设、政府融资平台转移，主要开展融资性担保以及与担保有关的委托贷款业务。报告期，现代担保委托贷款余额共计 1.31 亿元。安迅小贷不断完善营销格局，稳健推进相关业务，并被湖南省地方证券金融办评为 A 级企业。现代财富积极开展融资租赁、期现套利、贸易金融、资本配置、境外融资等，业务拓展成效显著。现代环投已成为湖南省第一家在生活垃圾处理处置领域能够提供投资、建设、设备制造、技术服务、项目运营等全产业链服务的企业，是湖南省内环保骨干企业之一。现代环投旗下的现代环科是湖南省人民政府环保产业投融资平台，2015 年在全国中小企业股份转让系统（新三板）正式挂牌，其环保建设及运营的核心竞争力正在逐步形成。2015 年，公司投资参股怀化农商行和中方农商行 20% 的股权，成为两家农商行最大的股东。两家农商行于 2015 年 12 月 1 日正式挂牌营业，取得了较好收益。

## （三）规范管理再上台阶

通过坚持“凝聚正能量 共创新现代”的工作主线，开展“争做新时期好员工 勇当新现代排头兵”竞赛活动，全面激发全员工作合力。成本控制、薪酬体系、人力资源、教育培训等方面创新观念，创新做法，深挖潜力，专项工程经费和管理经费均比年初计划节约 5% 以上，“强管理、降成本、过紧日子”的理念得到有效落实。进一步深化内部控制体系建设，完善了《内部控制管理办法》，制定了《内部控制考评实施细则》，基本实现“单位覆盖完整、流程覆盖全面”的内部控制建设目标。用公司精神引领人，用公司文化熏陶人，企业文化建设内化于心、外化于行，成为公司核心竞争力的重要组成部分。

公司严格按照相关法律法规的要求，继续防范和打击内幕交易，进一步加强市值管理、信息披露与投资者关系管理，培育新型媒企关系，努力实现公司价值最大化和股东利益最大化。

公司各项工作均得到社会各界认同。2015 年，公司继续入围“中国服务业 500 强”、“2015 湖南 100 强企业”，荣获中企联“第二十二届全国企业管理现代化创新成果”一等奖和“第二十二届全国交通运输企业管理现代化创新成果”一等奖。雨花收费站获评“全国五一巾帼标兵岗”，朱亭收费站创建“全国模范职工小家”。

#### （四）融资功能彰显成效

随着公司资产规模的扩张，要求与之相适应的融资功效。为此，公司充分发挥现金流充裕、资产质量优良的特性，成功发行同期同级别全国利率最低的短期融资券，努力降低融资成本。同时，现代环投旗下的现代环科在新三板挂牌，进一步拓展了子公司的融资渠道。

#### （五）党风廉政建设再次零事故

全面深入开展“三严三实”专题教育活动，持之以恒的加强党风廉政建设，全年实现了两个“没有”。一是公司系统没有发生一起贪腐事件。二是没有发生一起大的违法违纪事件。

## 二、主营业务分析

### 1、概述

参见“管理层讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

### 2、收入与成本

#### （1）营业收入构成

单位：元

	2015 年		2014 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	6,516,140,808.42	100%	4,331,416,530.92	100%	50.44%

分行业					
交通运输辅助业	2,121,572,891.78	32.56%	1,977,017,652.28	45.64%	7.31%
商品贸易	3,581,558,168.19	54.96%	2,014,221,847.21	46.50%	77.81%
其他	813,009,748.45	12.48%	340,177,031.43	7.85%	139%
分产品					
长永、长潭高速公路通行费	641,772,275.00	9.85%	640,751,692.46	14.79%	0.16%
潭耒高速公路通行费	1,325,038,608.96	20.33%	1,238,542,573.71	28.59%	6.98%
溆怀高速公路通行费	154,762,007.82	2.38%	97,723,386.11	2.26%	58.37%
大宗商品现货贸易	3,581,558,168.19	54.96%	2,014,221,847.21	46.50%	77.81%
其他	813,009,748.45	12.48%	340,177,031.43	7.85%	139.00%
分地区					
湖南省	2,934,443,553.94	45.03%	2,317,194,683.71	53.5%	26.64%
上海市	3,581,697,254.48	54.97%	2,014,221,847.21	46.50%	77.82%

## (2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
交通运输辅助业	2,121,572,891.78	972,357,789.13	54.17%	7.31%	17.96%	-4.14%
商品贸易	3,581,558,168.19	3,598,922,478.40	-0.48%	77.81%	78.74%	-0.51%
分产品						
潭耒高速公路通行费	1,325,038,608.96	563,312,353.64	57.49%	6.98%	6.27%	0.28%
大宗商品现货贸易	3,581,558,168.19	3,598,922,478.40	-0.48%	77.81%	78.74%	-0.51%
分地区						

湖南省	2,121,572,891.78	972,357,789.13	54.17%	7.31%	17.96%	-4.14%
上海市	3,581,697,254.48	3,598,922,478.40	-0.48%	77.82%	78.74%	-0.51%

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

适用  不适用

### (3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是  否

### (4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用  不适用

### (5) 营业成本构成

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2015 年		2014 年		同比增 减
		金额	占营业成本 比重	金额	占营业成 本比重	
交通运输辅助业	折旧与摊销	567,383,688.04	58.35%	532,565,180.94	64.61%	6.54%
交通运输辅助业	运营养护成本	404,974,101.09	41.65%	291,739,189.77	35.39%	38.81%

### (6) 报告期内合并范围是否发生变动

是  否

#### (一) 非同一控制下企业合并

##### 1.2015年发生的非同一控制下企业合并

被收购方名 称	股权取得成 本(元)	股权取 得比例 (%)	购买日	购买日的 确定依据	购买日至期 末被购买方 的收入(元)	购买日至 期末被购 买方的净 利润(元)
湖南现代梓 华科技发展 有限公司	510,000.00	51	2015年6月29 日	完成工商变 更 登记及实际	31,798,336. 00	1,914,325.8 4

## 控制

## 2.合并成本及商誉

项 目	湖南现代梓华科技发展有限公司（元）
合并成本	510,000.00
其中：现金	510,000.00
减：取得的经审计的可辨认净资产份额	224,906.27
商誉	285,093.73

## 3.被购买方于购买日可辨认资产和负债

	购买日公允价值	购买日账面价值
货币资金	235,772.17	235,772.17
应收款项	18,777,096.25	18,777,096.25
存货	5,896,994.64	5,896,994.64
固定资产	108,086.80	108,086.80
应付款项	24,354,687.95	24,354,687.95
应付职工薪酬	457,369.40	457,369.40
应交税费	-235,100.17	-235,100.17
净资产	440,992.68	440,992.68
减：少数股东权益	216,086.41	216,086.41
取得的净资产	224,906.27	224,906.27

注：湖南现代梓华科技发展有限公司购买日净资产经湖南天平正大有限责任会计师事务所审计并出具湘天会专字【2016】第017号《审计报告》。

## (二) 本期新设子公司导致合并范围变动

企业名称	注册地	注册资 本 (万元)	业务性质	持股比 例 (%)	期末净资产 (万元)	本期净 利润(万 元)
湖南省怀芷高速公路建设开发有限公司	湖南怀化	28,600.00	高速公路投资、建设和经营	65	2,000.00	
通榆现代环境垃圾焚烧发电有限公司	吉林通榆	10,000.00	环保项目投资与运营	100	460.00	
耒阳市现代金利亚环保科技有限公司	湖南耒阳	15,000.00	生活垃圾焚烧发电等	51	300.00	
现代日新（常熟）环保装备制造有限公司	江苏常熟	1,000.00	垃圾焚烧等设备的生产、安装与销售等	51	1,118.77	118.77
湖南迅财航商贸有限公司	湖南长沙	3,000.00	商品贸易、进出口等	100	-11.09	-11.09

0

夯石资产管理（上海）有限公司	上海自贸区	10,000.00	资产管理，投资管理，投资咨询，实业投资等	100	10,005.99	5.99
湖南健驰贸易有限公司	湖南长沙	200.00	商品贸易、进出口等	100	4.09	4.09
湖南善创文化传播有限公司	湖南长沙	200.00	文化活动的组织与策划等	100	10.04	10.04
湖南博明贸易有限公司	湖南长沙	200.00	商品贸易、进出口等	100	0.83	0.83
现代资本管理（香港）有限公司	香港	710万美元	资本管理等	100	4,609.93	-0.52
湖南盈胜元商贸有限公司	湖南长沙	3,000.00	商品贸易、进出口等	100	0.40	0.40
0						
菲力克产业有限公司	香港	400万港元	商品贸易等	100	3,275.72	765.98

### （三）处置子公司

本期不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体。

子公司名称	股权处置价款（万元）	股权处置比例（%）	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额（元）
北京中科洁能环境工程技术有限公司	405.00	10	有偿转让	2015年12月16日	完成股权结构及法人变更	1,324,958.60

接上表：

丧失控制权之日剩余股权的比例（%）	丧失控制权之日剩余股权的账面价值（元）	丧失控制权之日剩余股权的公允价值（元）	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失（元）	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
41	11,172,669.75	12,596,656.07	1,423,986.32	资产基础法，以持续经营和公开市场为假设	

注1：二级子公司现代环科将持有的北京中科洁能环境工程技术有限公司（简称“北京中科”）10%股权转让给北京中科自然人股东，2015年12月16日，北京中科已完成股权结构和法定代表人变动的工商变更登记，现代环科以截至2015年11月30日的报表数为基数对北京中科的股权投资由成本法改为权益法核算。

注2：泰安中科环保工程有限公司系北京中科的全资子公司，现代环科在处置北京中科10%股权丧失对北京中科控制权的同时，也丧失了对泰安中科环保工程有限公司的间接控制权。

**(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况**

□ 适用 √ 不适用

**(8) 主要销售客户和主要供应商情况**

## 公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	1,340,186,616.70
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	33.45%

## 公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户一	346,246,509.88	8.64%
2	客户二	296,531,580.34	7.40%
3	客户三	271,716,311.52	6.78%
4	客户四	240,088,073.47	5.99%
5	客户五	185,604,141.49	4.63%
合计	--	1,340,186,616.70	33.45%

## 主要客户其他情况说明

□ 适用 √ 不适用

## 公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	1,522,143,309.24
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	38.13%

## 公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商一	391,858,623.09	9.82%
2	供应商二	308,296,650.02	7.72%
3	供应商三	297,168,250.89	7.44%
4	供应商四	274,558,814.67	6.88%
5	供应商五	250,260,970.57	6.27%
合计	--	1,522,143,309.24	38.13%

## 主要供应商其他情况说明

适用  不适用

## 3、费用

单位：元

	2015 年	2014 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	30,074,533.02	11,550,081.10	160.38%	主要由于二级子公司湘潭市现代石化实业有限公司商标使用费增加所致。
管理费用	246,310,290.57	217,058,719.20	13.48%	
财务费用	481,998,968.89	500,046,004.40	-3.61%	

## 4、研发投入

适用  不适用

报告期内，公司全资子公司现代环投主要研发项目有小型生活垃圾焚烧低压蒸汽发电研发项目和重金属污染农田修复技术研发项目。小型生活垃圾焚烧低压蒸汽发电研发项目已通过专家认证，并申请实用新型专利，已确定应用于湖南省靖州县垃圾焚烧场。重金属污染农田修复技术研发项目是采用 ME 钝化剂对重金属污染农田进行原位钝化修复，是国家环境保护部公益性课题-耕地土壤风险管控模式与成效评估方法研究子课题，目前已完成盆栽实验和大田实验的准备工作。小型生活垃圾焚烧低压蒸汽发电研发项目和重金属污染农田修复技术研发项目为现代环投在固废处理-中小规模（<300 吨/天）生活垃圾焚烧余热发电、重金属污染农田修复的业务拓展奠定基础。

## 公司研发投入情况

	2015 年	2014 年	变动比例
研发人员数量（人）	16	23	-30.43%
研发人员数量占比	0.57%	0.85%	-0.28%

研发投入金额（元）	4,401,304.23	4,331,410.98	1.61%
研发投入占营业收入比例	0.07%	0.10%	-0.03%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用  不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用  不适用

## 5、现金流

单位：元

项目	2015 年	2014 年	同比增减
经营活动现金流入小计	7,320,798,435.45	4,763,840,664.66	53.67%
经营活动现金流出小计	5,886,278,070.01	3,568,130,754.32	64.97%
经营活动产生的现金流量净额	1,434,520,365.44	1,195,709,910.34	19.97%
投资活动现金流入小计	916,174,388.19	743,961,491.08	23.15%
投资活动现金流出小计	1,938,733,374.29	2,029,999,031.68	-4.50%
投资活动产生的现金流量净额	-1,022,558,986.10	-1,286,037,540.60	20.49%
筹资活动现金流入小计	3,489,929,316.00	1,750,000,000.00	99.42%
筹资活动现金流出小计	3,066,514,705.18	1,915,409,496.31	60.10%
筹资活动产生的现金流量净额	423,414,610.82	-165,409,496.31	355.98%
现金及现金等价物净增加额	836,038,492.31	-255,737,126.57	426.91%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用  不适用

1、经营活动现金流入2015年较2014年增加53.67%，主要系通行流量增加导致通行费收入增加及二级子公司现代资源大宗商品现货交易导致流入增加；

2、经营活动现金流出2015年较2014年增加64.97%，主要系二级子公司现代资源大宗商品现货交易导致流出增加；

3、筹资活动现金流入2015年较2014年增加99.42%，主要系本期发行短期融资券导致增加；

4、筹资活动现金流出2015年较2014年增加60.10%，主要系公司本期偿还中期票据导致增加。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

√ 适用 □ 不适用

项 目	本期发生额（元）
<b>一、将净利润调节为经营活动现金流量</b>	
净利润	579,635,226.66
加：资产减值准备	19,688,350.27
固定资产折旧、投资性房地产折旧	329,481,866.08
无形资产摊销	279,150,060.45
长期待摊费用摊销	15,130,996.71
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）	-74,815,205.20
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-11,155,698.60
财务费用（收益以“-”号填列）	482,119,154.13
投资损失（收益以“-”号填列）	-144,546,204.56
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-3,133,003.06
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	1,769,087.96
存货的减少（增加以“-”号填列）	-124,688,247.05
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-191,303,434.62
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	277,087,416.27
其他	100,000.00
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,434,520,365.44</b>

### 三、非主营业务分析

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	144,546,204.56	18.82%	主要系处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、委托理财以及资金拆借等业务取得的投资收益	是
营业外收入	127,965,213.77	16.66%	无形资产处置利得及通行费收入补偿等	否

## 四、资产及负债状况

### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2015 年末		2014 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	1,903,894,866.77	10.18%	1,130,020,374.46	6.52%	3.66%	
应收账款	268,136,641.02	1.43%	271,972,835.26	1.57%	-0.14%	
存货	174,252,484.82	0.93%	45,461,433.43	0.26%	0.67%	
投资性房地产	71,943,750.10	0.38%	64,497,470.19	0.37%	0.01%	
长期股权投资	195,508,088.86	1.05%		0.00%	1.05%	
固定资产	2,807,796,911.85	15.02%	3,083,470,925.60	17.80%	-2.78%	
在建工程	52,253,078.08	0.28%	143,408,909.41	0.83%	-0.55%	
短期借款	310,000,000.00	1.66%	651,900,000.00	3.76%	-2.10%	
长期借款	5,952,800,000.00	31.84%	5,246,470,000.00	30.29%	1.55%	

### 2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）	126,945,297.23	11,155,698.60			215,733,784.34	126,945,297.23	226,889,482.94
3.可供出售金融资产	141,080,676.07		-44,957,575.27				96,123,100.80
金融资产小计	268,025,973.30	11,155,698.60	-44,957,575.27		215,733,784.34	126,945,297.23	323,012,583.74
上述合计	268,025,973.30	11,155,698.60	-44,957,575.27		215,733,784.34	126,945,297.23	323,012,583.74

金融负债	0.00					0.00
------	------	--	--	--	--	------

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是  否

## 五、投资状况

### 1、总体情况

适用  不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
213,000,000.00	38,612,900.00	451.63%

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用  不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
湖南省怀芷高速公路建设开发有限公司	高速公路投资、建设和经营	新设	13,000,000.00	65.00%	自有资金	成都华川	30	高速公路投资经营	前期筹备			否	2015年08月15日	2015-35
合计	--	--	13,000,000.00	--	--	--	--	--	--	0.00	0.00	--	--	--

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用  不适用

## 4、金融资产投资

### (1) 证券投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
基金	482002	工银货币	50,000,000.00	成本法计量				50,000,000.00		30,765.00	50,000,000.00	交易性金融资产	自有资金
基金	无	万得财富恒丰一号	1,000,000.00	成本法计量				37,000,000.00		67,333.33	37,000,000.00	其他资产	自有资金
基金	无	万得财富恒丰三号	1,000,000.00	成本法计量				25,290,000.00		111,791.16	25,290,000.00	其他资产	自有资金
其他	无	坤州大德资产管理计划	22,500,000.00	成本法计量				22,500,000.00		870,000.00	23,370,000.00	其他资产	自有资金
其他	无	浦裔成长一号资产管理计划	20,000,000.00	成本法计量				20,000,000.00		711,111.11	20,711,111.11	其他资产	自有资金
其他	无	紫熙一号	10,000,000.00	公允价值计量		3,720,000.00		10,000,000.00		3,720,000.00	13,720,000.00	交易性金融资产	自有资金
其他	无	滚雪球一号	9,500,000.00	公允价值计量				9,500,000.00			9,500,000.00	交易性金融资产	自有资金

其他	无	海壹一号资产管理计划	8,000,000.00	成本法计量				8,000,000.00		289,777.78	8,289,777.78	其他资产	自有资金
其他	无	万得财富二号	7,000,000.00	公允价值计量				7,000,000.00			7,000,000.00	交易性金融资产	自有资金
其他	无	小熊猫一号	7,000,000.00	公允价值计量		-224,000.00		7,000,000.00		-224,000.00	6,776,000.00	交易性金融资产	自有资金
期末持有的其他证券投资			54,000,000.00	--	103,903.00	-42,240.00		191,781,875.70	316,868,094.60	39,998,282.49	18,815,794.77	--	--
合计			190,000,000.00	--	103,903.00	3,453,760.00	0.00	388,071,875.70	316,868,094.60	45,575,060.87	220,472,683.66	--	--

## (2) 衍生品投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

衍生品投资操作方名称	关联关系	是否关联交易	衍生品投资类型	衍生品投资初始投资金额	起始日期	终止日期	期初投资金额	报告期内购入金额	报告期内售出金额	计提减值准备金额(如有)	期末投资金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例	报告期实际损益金额
中粮期货有限公司	非关联方	否	期货	1,650	2015年04月21日	2015年12月31日		18,625.08	10,220.84		10,386.88	1.47%	1,982.64
大有期货有限公司	全资子公司	否	期货	5,405.4	2015年01月01日	2015年12月31日	2,304.15	51,430.61	53,818.92		2,928.53	0.41%	3,012.69
金瑞期货有限公司	非关联方	否	期货	3,300	2015年07月10日	2015年12月31日		11,689.24	11,506.26		342.36	0.05%	159.38

公司					日	日							
中钢期货有限公司	非关联方	否	期货	500	2015年07月31日	2015年12月31日		3,389.69	2,046.75			0	-1,342.94
经易金业有限公司	非关联方	否	期货	500	2015年09月23日	2015年12月31日		500	501.98			0	1.98
天津渤海商所	非关联方	否	期货	300	2015年09月21日	2015年12月31日		300	300.77			0	0.77
AMT外盘期货	非关联方	否	期货	489.23	2015年07月31日	2015年12月31日		3,539.71	4,087.14			0	547.43
Sucden Financial 外盘期货	非关联方	否	期货	159.27	2015年09月29日	2015年12月31日		352.55	660.38			0	307.83
合计				12,303.9	--	--	2,304.15	89,826.88	83,143.04			13,657.77	1.93% 4,669.78
衍生品投资资金来源	自由资金												
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	衍生品投资主要为子公司现代财富日常经营。衍生品的交易均以期现套利、对冲交易为原则。选择流动性好、成交活跃的品种。在头寸的监控上实行逐日报告制度，严控单边头寸风险及操作风险，所有保证金、期货仓单交割货款全部通过大型期货公司交易，有效控制资金风险、法律风险。												
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	交易的品种均为市场活跃品种，交易日按交易所价格交易并结算												
报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比未发生重大变化												

## 5、募集资金使用情况

适用  不适用

## 六、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用  不适用

### 2、出售重大股权情况

适用  不适用

## 七、主要控股参股公司分析

适用  不适用

公司报告期内无应当披露的重要控股参股公司信息。

## 八、公司控制的结构化主体情况

适用  不适用

本公司合并的结构化主体为二级子公司湖南万得投资私募基金管理有限公司作为管理人及子公司现代财富资本管理有限公司、现代资源有限公司同时作为投资人的万得财富一号量化对冲基金。本公司通过综合评估子公司因持有的份额而享有的回报以及作为基金管理人的管理人报酬将使本公司面临可变回报的影响是否重大，并据此判断本公司是否为基金的主要责任人，子公司现代财富资本管理有限公司能够对万得财富一号量化对冲基金实施控制，故将其纳入本公司合并财务报表的合并范围。合并此结构化主体对本公司财务状况、经营成果及现金流量影响并不重大。截至期末，合并结构化主体的资产总额为

55,395,146.50元，本公司持有该合并结构化主体中的权益体现在资产负债表中以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为42,869,815.29元。

## 九、公司未来发展的展望

### （一）行业格局和发展趋势

2016年，湖南省交通运输发展坚持稳中求进的工作总基调，以提高发展质量和效益为中心，主动适应经济发展新常态，加快转型升级，科学谋划“十三五”蓝图，继续加快推进高速公路建设。

围绕湖南省交通运输规划总体目标，初步拟定“十三五”全省交通运输规划投资规模约3600亿元。其中高速公路投资1500亿元，通车总里程达到7000公里以上，基本建成“六纵六横”高速公路骨架网，实现县县通高速。

2016年，湖南省交通建设计划投资680亿元。其中高速公路投资281亿元，力争通车总里程突破6000公里。

目前高速公路建设依然是基础产业的重点，高速公路行业仍处于战略机遇期。

### （二）公司发展战略

公司坚持“路为基础，跨业发展，走出湖南”的发展战略。

主业发展上，公司将积极主动适应湖南省区域经济发展及交通建设的新常态，进一步将主业做大做强，进一步提升主业持续经营能力。

主业外发展上，公司将继续实施多元化发展战略，着力打造主业外“三翼”平台，至2018年实现金融平台、主业外实业投资平台的完善和升级，财富管理平台构建初具规模，走“专业化、规模化”可持续发展之路，切实增强市场占有率和盈利能力，形成核心竞争力较强的主业外发展格局。

### （三）公司业务风险分析

#### 1. 主业发展风险分析

##### （1）国内宏观经济增速放缓的风险

宏观经济变化对通行费收入影响较大。2016年，国际经济形势错综复杂，国内经济发展存在不确定性。从长期来看，我国宏观经济已告别高速增长期，将走向中高速增长和结构调整并行的发展新阶段，宏观经济增速放缓或将影响通行费收入，对公司经营业绩产生一定影响。

## （2）收费政策调整的风险

收费政策由政府部门制定，收费价格由政府部门审批，公司难以根据自身经营成本或市场供求变化对收费标准进行调整。因此，收费政策的变化及价格调整将直接影响公司的通行费收入。

## （3）收费经营权到期风险

收费经营权期限届满后，公路经营企业面临可持续发展的挑战。

## 2. 主业外发展风险分析

### （1）国家相关行业政策调整的风险

供给侧改革将给公司金融类子公司发展带来不确定性；同时，政府对环保建设投资力度、运营服务收费价格的调整等影响环保类子公司发展。

### （2）市场竞争的风险

行业发展趋势的不断变化及行业新业态的不断涌现，行业内标杆企业不断收购兼并，争夺市场份额，导致市场竞争更趋激烈。

## （四）2016 年工作计划

2016 年是公司实现五年发展规划的创新之年。在实际控制人、全体股东的支持下，董事会将一如既往地调动各方面积极因素，坚持公司五年发展规划所确定的目标不变；“努力提高实征率，精细养护保畅通，规范管理上台阶，一主三翼见成效”的总要求不变，“凝聚正能量，共创新现代”的工作主线不变。由于公司的实际控制人由湖南省交通运输厅变更为湖南省国资委，公司将在省国资委的统一部署下，全面实现业务创新、管理创新、素质创新的工作目标，主要完成以下重点工作：

1. 主业收入稳步增长。严格控制专项工程经费、管理经费，实现降本增效。

2. 争取怀芷高速公路早日开工建设。完成昭山服务区提质改造工程，达到“全国百佳示范服务区”标准。

3. 主业外收入继续超过主业收入。加大子公司的业务创新和转型升级力度，进一步加大“三翼”平台在公司发展中的贡献力度。

4. 严格按照国资监管部门、证券监管部门、行业主管部门以及法律法规等要求，进一步规范经营管理，确保全年无重大经营风险事件、无内幕交易事件、无重大安全责任事故。

5. 继续发挥融资平台作用，进一步拓宽融资渠道，创新融资方式，降低融资成本，保证公司重大投资和日常经营管理需要。

6. 继续巩固党的群众路线教育实践活动和“三严三实”专题教育成果，在公司系统内扎实开展“两学一做”学习教育，充分发挥党组织在公司经营管理中的重要作用，积极创建党建工作的新路径和新模式，实现作风建设和党风廉政建设全员全程全领域覆盖。

## 十、接待调研、沟通、采访等活动情况

### 1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2015年03月05日	实地调研	机构	内容刊登于深交所投资者互动平台
2015年03月12日	实地调研	机构	内容刊登于深交所投资者互动平台
2015年03月26日	实地调研	机构	内容刊登于深交所投资者互动平台
2015年04月22日	实地调研	机构	内容刊登于深交所投资者互动平台
2015年04月30日	实地调研	机构	内容刊登于深交所投资者互动平台
2015年05月07日	实地调研	机构	内容刊登于深交所投资者互动平台
2015年11月06日	实地调研	机构	内容刊登于深交所投资者互动平台
2015年12月16日	实地调研	机构	内容刊登于深交所投资者互动平台
接待次数			8
接待机构数量			17

接待个人数量	0
接待其他对象数量	0
是否披露、透露或泄露未公开重大信息	否

## 第五节 重要事项

### 一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

√ 适用 □ 不适用

公司高度重视对投资者的回报。严格按照《公司法》、《企业会计准则》、证监会《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43号）的要求及《公司章程》第一百五十三条的规定，公司制定并披露利润分配预案，审议、决策程序合规、透明。

报告期内，公司严格按照《公司章程》的相关规定执行2014年年度权益分派。公司独立董事对2014年年度利润分配预案发表了独立意见。该议案经公司第七届董事会第二次会议审议通过，并提交公司2014年年度股东大会审议通过，分红标准和比例明确、清晰。

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

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

（一）公司2013年度利润分配方案为：

以2013年年末的股本总额778,373,505股为基数，向全体股东按每10股派发现金红利1元（含税），同时以资本公积金每10股转增3股。

（二）公司2014年度利润分配方案为：

以2014年年末的股本总额1,011,885,556股为基数，向全体股东按每10股派发

现金红利0.5元（含税）。

（三）公司2015年度利润分配预案为：

以2015年年末的股本总额1,011,885,556股为基数，向全体股东按每10股派发现金红利0.4元（含税）。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并报表中 归属于上市公司普通 股股东的净利润	占合并报表中归属于 上市公司普通股股东 的净利润的比率	以其他方 式现金分 红的金额	以其他方 式现金分 红的比 例
2015年	40,475,422.24	566,854,624.46	7.14%	0.00	0.00%
2014年	50,594,277.80	409,914,821.98	12.34%	0.00	0.00%
2013年	77,837,350.50	539,654,232.96	14.42%	0.00	0.00%

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

## 二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用  不适用

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0.4
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	1,011,885,556
现金分红总额（元）（含税）	40,475,422.24
可分配利润（元）	432,629,859.34
现金分红占利润分配总额的比例	100.00%

### 本次现金分红情况

其他

### 利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明

经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司（母公司）2015年度实现净利润480,699,843.71元，按2015年度母公司实现净利润的10%提取法定盈余公积金48,069,984.37元，公司本年度实现的可供股东分配利润为432,629,859.34元。以2015年年末的股本总额1,011,885,556股为基数，向全体股东按每10股派发现金红利0.4元（含税），共计派发现金40,475,422.24元。

### 三、承诺事项履行情况

#### 1、公司、股东、实际控制人、收购人、董事、监事、高级管理人员或其他关联方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

适用  不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺						
收购报告书或权益变动报告书所作承诺						
资产重组时所作承诺						
首次公开发行或再融资时所作承诺						
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺	董事、监事、高级管理人员		所持股份在任职期限内不减持	2015年08月27日	任职期限内	正在履行
承诺是否按时履行	是					

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

适用  不适用

### 四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用  不适用

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

适用  不适用

## 六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用  不适用

## 七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用  不适用

## 八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用  不适用

参见第四节管理层讨论与分析中报告期内合并范围是否发生变动的内容。

## 九、聘任、解聘会计师事务所情况

### 现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	75
境内会计师事务所审计服务的连续年限	15
境内会计师事务所注册会计师姓名	刘智清、李晓阳、曹梅

### 当期是否改聘会计师事务所

是  否

### 聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用  不适用

公司聘请了天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2015年度内部控制审计机构，内部控制审计费用为22万元。

## 十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用  不适用

## 十一、破产重整相关事项

适用  不适用

## 十二、重大诉讼、仲裁事项

适用  不适用

## 十三、处罚及整改情况

适用  不适用

## 十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用  不适用

## 十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用  不适用

## 十六、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

适用  不适用

### 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用  不适用

### 3、共同对外投资的关联交易

适用  不适用

#### 4、关联债权债务往来

适用  不适用

#### 5、其他重大关联交易

适用  不适用

### 十七、重大合同及其履行情况

#### 1、托管、承包、租赁事项情况

##### (1) 托管情况

适用  不适用

##### (2) 承包情况

适用  不适用

##### (3) 租赁情况

适用  不适用

#### 2、重大担保

##### (1) 担保情况

单位：万元

公司与子公司之间担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日 期（协议签署 日）	实际担保 金额	担保类型	担保期	是否履 行完毕	是否为 关联方 担保
湖南现代环境科技 股份有限公司	2015 年 01 月 29 日	5,000	2015 年 3 月 31 日	1,000	连带责任 保证	至 2016 年 03 月 31 日	否	否

湖南现代环境科技股份有限公司	2015年01月29日	4,400	2015年05月12日	4,000	连带责任保证	至2018年12月31日	否	否
现代资源有限公司	2015年01月29日	8,750	2015年07月07日	7,000	连带责任保证	至2016年07月06日	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)			100,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)			12,000
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)			18,150		报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)			12,000
公司担保总额 (即前三大项的合计)								
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)			100,000		报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)			12,000
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)			18,150		报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)			12,000
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例								1.72%

## (2) 违规对外担保情况

适用  不适用

## 3、委托他人进行现金资产管理情况

### (1) 委托理财情况

适用  不适用

单位：万元

受托人名称	是否关联交易	产品类型	委托理财金额	起始日期	终止日期	报酬确定方式	本期实际收回本金金额	计提减值准备金额 (如有)	预计收益	报告期实际损益金额	报告期损益实际收回情况
华融国际信托有限责任公司	否	信托产品	30,000	2015年12月04日	2016年04月21日	年化收益率5%			579.17	112.50	

上海银行自贸试验区支行	否	银行理财产品	5,000	2015年09月23日	2016年09月26日	年化收益率3.85%			192.5	51.53	0
中信证券股份有限公司	否	证券公司理财产品	5,000	2015年09月28日	2015年11月25日	年化收益率5.6%	5,000		44.49	44.49	44.49
财通基金管理有限公司	否	理财产品	400	2015年01月01日	2015年02月13日	年化收益率6.5%	400		0.44	0.44	0.44
长盛基金管理有限公司	否	理财产品	5,500	2015年01月01日	2015年03月12日	年化收益率6%	5,500		66.82	66.82	66.82
华融国际信托有限责任公司	否	理财产品	5,000	2015年01月01日	2015年11月19日	年化收益率10%	5,000		448.04	448.04	448.04
合计			50,900	--	--	--	15,900		1,331.46	723.82	--
委托理财资金来源	自有资金										
逾期未收回的本金和收益累计金额	0										
涉诉情况（如适用）	无										
未来是否还有委托理财计划	暂无										

## （2）委托贷款情况

适用  不适用

## 4、其他重大合同

适用  不适用

合同订立公司方名	合同订立对方名称	合同标的	合同签订日期	合同涉及资产的账	合同涉及资产的评	评估机构名称（如	评估基准日（如有）	定价原则	交易价格（万元）	是否关联交易	关联关系	截至报告期末的执	披露日期	披露索引
----------	----------	------	--------	----------	----------	----------	-----------	------	----------	--------	------	----------	------	------

称				面价 值(万 元) (如 有)	估价 值(万 元) (如 有)	有)					行 情 况			
现代 投资 股份 有限 公司、 成都 华川 公路 建设 集团 有限 公司	怀 化 市 人 民 政 府	投 资 建 设 运 营 怀 芷 高 速 公 路	2015 年 09 月 08 日			无		怀 芷 项 目 招 标 文 件	66,500	否	否	公 司 支 付 出 资 款 8380 万 元。	2015 年 8 月 15 日	2015- 035
现代 环 科	广 西 壮 族 自 治 区 河 池 市 金 城 江 区 人 民 政 府	河 池 市 金 城 江 工 业 静 脉 产 业 园 项 目 合 作 框 架 协 议	2015 年 12 月 9 日							否	否	公 司 支 付 保 证 金 5000 万 元	2015 年 12 月 10 日	2015- 043

## 十八、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

(一) 2015年1月28日, 公司第六届董事会第十一次会议审议通过《关于将投资怀化农村商业银行股份有限公司变更为投资怀化农村商业银行股份有限公司和中方农村商业银行股份有限公司的议案》。详见2015年1月29日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网上刊登的《现代投资股份有限公司第六届董事会第十一次会议决议公告》和《现代投资股份有限公司变更投资的公告》。2015年12月1日, 怀化农村商业银行股份有

限公司和中方农村商业银行股份有限公司正式开业。详见2015年12月1日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网上刊登的《现代投资股份有限公司公告》。

(二) 2015年2月13日, 公司2015年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司董事会换届选举的议案》、《关于公司监事会换届选举的议案》和《关于对控股子公司及其下属公司银行综合授信提供担保的议案》。详见2015年2月14日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网上刊登的《现代投资股份有限公司2015年第一次临时股东大会决议公告》。

(三) 报告期内, 湖南省保障性安居工程投资有限公司持有的公司控股子公司现代担保10%的股权转让给公司控股子公司现代财富, 4月1日完成工商变更登记手续。

(四) 2015年4月17日, 公司第七届董事会第二次会议审议通过了《关于对公司控股子公司现代财富资本管理有限公司增加注册资本的议案》。详见2015年4月21日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网上刊登的《现代投资股份有限公司第七届董事会第二次会议决议公告》和《现代投资股份有限公司关于对子公司增资的公告》。

(五) 2015年5月6日, 公司2015年度第一期短期融资券(简称: 15现代投资CP001, 代码: 041556015)在境内银行间市场公开发行, 发行金额为5亿元人民币, 期限为366天, 每张面值为100元人民币, 发行利率为4.18%。详见2015年5月8日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网上刊登的《现代投资股份有限公司2015年第一期短期融资券发行情况的公告》。

(六) 报告期, 公司全资子公司现代环投分别与湖南省嘉禾县城乡建设与发展有限责任公司、湖南省麻阳苗族自治县城市管理行政执法局、湖北省谷城县城市管理执法局以及湖南省衡东县环境卫生管理局签订了环保项目合同, 签

约合同总金额共计11,484.5万元。

（七）2015年7月30日，公司第七届董事会第四次会议审议通过了《关于对公司全资子公司大有期货增加注册资本的议案》。详见2015年8月1日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网上刊登的《现代投资股份有限公司第七届董事会第四次会议决议公告》和《现代投资股份有限公司关于对子公司增资的公告》。

（八）2015年8月14日，公司第七届董事会第五次会议审议通过了《关于投资开发建设、经营管理怀芷高速公路的议案》和《关于与成都华川公路建设集团有限公司战略合作并共同设立湖南省怀芷高速公路建设开发有限公司的议案》。详见2015年8月15日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网上刊登的《现代投资股份有限公司第七届董事会第五次会议决议公告》、《现代投资股份有限公司对外投资公告》和《现代投资股份有限公司关于设立子公司的公告》。2015年9月8日，公司、成都华川与怀化市人民政府签订了怀化至芷江高速公路的《投资协议》，详见2015年9月10日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网上刊登的《现代投资股份有限公司公告》。

（九）2015年7月7日，公司第一大股东、第二大股东、董事、监事及管理层承诺不减持公司股份。详见在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网上刊登的《现代投资股份有限公司关于公司第一大股东、第二大股东、董事、监事及管理层承诺不减持公司股份的公告》

（十）公司董事、监事、高级管理人员计划在2015年8月31日前，根据中国证监会和深圳证券交易所的有关规定增持本公司股份，并承诺任期内不减持所持股份。详见2015年8月28日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网上刊登的《现代投资股份有限公司关于公司董事、监事、高级管理人员增持公司股份的公告》。2015年8月31日，公司董事、监事、高级管理人员按计划完成增持。

(十一) 公司的实际控制人由湖南省交通运输厅变更为湖南省国资委。详见2016年2月6日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网上刊登的《现代投资股份有限公司关于实际控制人变更的提示性公告》

## 十九、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

(一) 公司全资二级子公司现代环科股票于2015年10月21日在全国股转系统挂牌公开转让。详见2015年10月20日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网上刊登的《现代投资股份有限公司关于全资二级子公司湖南现代环境科技股份有限公司股票挂牌并采用协议转让方式的提示性公告》。

(二) 2015年12月9日，公司全资二级子公司现代环科与广西壮族自治区河池市金城江区人民政府就建设河池市金城江工业静脉产业园项目签订合作框架协议。详见2015年12月11日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网上刊登的《现代投资股份有限公司全资二级子公司湖南现代环境科技股份有限公司对外投资公告》。

(三) 报告期内，为进行怀芷高速公路建设、环保项目建设，开展风险管理业务、现货交易业务等，公司新增13家子公司。其中：公司新设子公司湖南省怀芷高速公路建设开发有限公司；现代环投新设现代日新（常熟）环保装备制造有限公司和湖南迅财航商贸有限公司；现代环科新设通榆现代环境垃圾焚烧发电有限公司、耒阳市现代金利亚环保科技有限公司；大有期货新设夯石资产管理（上海）有限公司；现代财富新设湖南健驰贸易有限公司、湖南善创文化传播有限公司、湖南博明贸易有限公司、现代资本管理（香港）有限公司、湖南盈胜元商贸有限公司和菲力克产业有限公司。详见财务报告附注八、合并范围的变更的相关内容。

## 二十、社会责任情况

适用  不适用

## 二十一、公司债券相关情况

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

否

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	634,924	0.06%				828,394	828,394	1,463,318	0.14%
其他内资持股	634,924	0.06%				828,394	828,394	1,463,318	0.14%
境内自然人持股	634,924	0.06%				828,394	828,394	1,463,318	0.14%
二、无限售条件股份	1,011,250,632	99.94%				-828,394	-828,394	1,010,422,238	99.86%
人民币普通股	1,011,250,632	99.94%				-828,394	-828,394	1,010,422,238	99.86%
三、股份总数	1,011,885,556	100.00%				0	0	1,011,885,556	100.00%

股份变动的原因

适用  不适用

为维护公司股价稳定，同时基于对公司未来发展的信心以及对公司长期投资价值的认同，截止2015年8月31日，公司董事、监事、高级管理人员通过深圳证券交易所交易系统按计划完成增持。

#### 2、限售股份变动情况

适用  不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
宋伟杰	228,340		176,342	404,682	承诺任职期限内不减持	任职期满后六个月
刘初平	190,125		145,075	335,200	承诺任职期限内不减持	任职期满后六个月
袁宇			1,000	1,000	承诺任职期限内不减持	任职期满后六个月
靳勇			50,000	50,000	承诺任职期限内不减持	任职期满后六个月

张建军			50,000	50,000	承诺任职期限内不减持	任职期满后六个月
刘桂良			1,000	1,000	承诺任职期限内不减持	任职期满后六个月
包群			1,000	1,000	承诺任职期限内不减持	任职期满后六个月
栗书茵			1,000	1,000	承诺任职期限内不减持	任职期满后六个月
肖和生	19,012		7,337	26,349	承诺任职期限内不减持	任职期满后六个月
田英明			1,000	1,000	承诺任职期限内不减持	任职期满后六个月
刘忠			50,000	50,000	承诺任职期限内不减持	任职期满后六个月
陈敏	43,728		64,576	108,304	承诺任职期限内不减持	任职期满后六个月
张宁	57,037		69,012	126,049	承诺任职期限内不减持	任职期满后六个月
颜如意	6,935		52,311	59,246	承诺任职期限内不减持	任职期满后六个月
刘玉新	19,013		56,337	75,350	承诺任职期限内不减持	任职期满后六个月
杜明辉	35,700		61,900	97,600	承诺任职期限内不减持	任职期满后六个月
马玉国	19,154		56,384	75,538	承诺任职期限内不减持	任职期满后六个月
杨自拱	4,853	4,853			任职期满后 6 个月内不减持	2015 年 3 月 31 日
江水波	11,027	14,703			任职期满后 6 个月内不减持	2015 年 8 月 14 日
合计	634,924	19,556	844,274	1,463,318	--	--

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用  不适用

### 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用  不适用

### 3、现存的内部职工股情况

适用  不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	67,909	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	68,515	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)(参见注8)	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(如有)(参见注8)	0	
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
湖南省高速公路建设开发总公司	国有法人	27.19%	275,111,314			275,111,314		
华北高速公路股份有限公司	国有法人	7.29%	73,804,827			73,804,827		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	3.17%	32,120,100			32,120,100		
中国证券金融股份有限公司	国有法人	1.22%	12,310,567			12,310,567		
全国社保基金一零三组合	其他	1.19%	11,999,703			11,999,703		
工银瑞信基金—农业银行—工银瑞信中证金融资产管理计划	其他	0.95%	9,584,600			9,584,600		
南方基金—农业银行—南方中证金融资产管理计划	其他	0.95%	9,584,600			9,584,600		
中欧基金—农业银行—中欧中证金融资产管理计划	其他	0.95%	9,584,600			9,584,600		
博时基金—农业银行—博时中证金融资产管理计划	其他	0.95%	9,584,600			9,584,600		
大成基金—农业银行—大成中证金融资产管理计划	其他	0.95%	9,584,600			9,584,600		
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述前 2 名股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。未知前 10 名其他股东之间是否存在关联关系，及是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。							

前 10 名无限售条件股东持股情况			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
湖南省高速公路建设开发总公司	275,111,314	人民币普通股	275,111,314
华北高速公路股份有限公司	73,804,827	人民币普通股	73,804,827
中央汇金资产管理有限责任公司	32,120,100	人民币普通股	32,120,100
中国证券金融股份有限公司	12,310,567	人民币普通股	12,310,567
全国社保基金一零三组合	11,999,703	人民币普通股	11,999,703
工银瑞信基金—农业银行—工银瑞信中证金融资产管理计划	9,584,600	人民币普通股	9,584,600
南方基金—农业银行—南方中证金融资产管理计划	9,584,600	人民币普通股	9,584,600
中欧基金—农业银行—中欧中证金融资产管理计划	9,584,600	人民币普通股	9,584,600
博时基金—农业银行—博时中证金融资产管理计划	9,584,600	人民币普通股	9,584,600
大成基金—农业银行—大成中证金融资产管理计划	9,584,600	人民币普通股	9,584,600
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	上述前 2 名股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。未知前 10 名其他股东之间是否存在关联关系，及是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。		

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

是  否

## 2、公司控股股东情况

控股股东性质：无控股主体

控股股东类型：不存在

控股股东报告期内变更

适用  不适用

## 3、公司实际控制人情况

实际控制人性质：地方国资管理机构

实际控制人类型：法人

实际控制人名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
湖南省交通运输厅	刘明欣		不适用	不适用
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	无			

实际控制人报告期内变更

适用  不适用

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用  不适用

#### 4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用  不适用

法人股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	注册资本	主要经营业务或管理活动
湖南省高速公路建设开发总公司	吴国光	1993 年 04 月 09 日	995,970,000.00	全省高速公路建设、养护、管理和沿线开发；高速公路服务区加油站、汽车维修服务站的管理；交通、

				能源、城市基础设施、高科技项目的开发、投资与管理；高速公路沿线房地产开发；经营筑路工程机械及配件。
--	--	--	--	---

## 5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用  不适用

## 第七节 优先股相关情况

适用  不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增 持股份 数量 (股)	本期减 持股份 数量 (股)	其他增 减变动 (股)	期末持 股数 (股)
宋伟杰	董事长	现任	男	49	2013年 06月25 日	2018年 02月13 日	304,454	100,228			404,682
刘初平	董事、总 经理	现任	男	58	2013年 06月25 日	2018年 02月13 日	253,500	81,700			335,200
袁 宇	董事	现任	男	48	2013年 06月25 日	2018年 02月13 日		1,000			1,000
靳 勇	董事	现任	男	47	2013年 06月25 日	2018年 02月13 日		50,000			50,000
张建军	董事	现任	男	52	2013年 06月25 日	2018年 02月13 日		50,000			50,000
李 安	独立董 事	离任	男	69	2013年 06月25 日	2015年 02月13 日					
江水波	独立董 事	离任	男	62	2013年 06月25 日	2015年 02月13 日	14,703				
杨德勇	独立董 事	离任	男	52	2013年 06月25 日	2015年 02月13 日					
刘桂良	独立董 事	现任	女	53	2015年 02月13 日	2018年 02月13 日		1,000			1,000
包群	独立董 事	现任	男	37	2015年 02月13 日	2018年 02月13 日		1,000			1,000

栗书茵	独立董事	现任	女	50	2015年 02月13 日	2018年 02月13 日		1,000			1,000
肖和生	监事会 主席	现任	男	59	2013年 06月25 日	2018年 02月13 日	25,349	1,000			26,349
田英明	监事	现任	男	50	2013年 06月25 日	2018年 02月13 日		1,000			1,000
刘忠	监事	现任	男	49	2013年 06月25 日	2018年 02月13 日		50,000			50,000
陈敏	监事	现任	男	50	2013年 06月25 日	2018年 02月13 日	58,304	50,000			108,304
张宁	副经理	现任	男	52	2013年 06月25 日	2018年 02月13 日	76,049	50,000			126,049
颜如意	副经理	现任	男	52	2013年 06月25 日	2018年 02月13 日	9,246	50,000			59,246
刘玉新	副经理、总 会计师	现任	男	48	2013年 06月25 日	2018年 02月13 日	25,350	50,000			75,350
杜明辉	副经理	现任	男	52	2014年 06月25 日	2018年 02月13 日	47,600	50,000			97,600
马玉国	董事会 秘书	现任	男	53	2013年 06月25 日	2018年 02月13 日	25,538	50,000			75,538
合计	--	--	--	--	--	--	840,093	637,928	0		1,463,318

## 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
李安	独立董事	离任	2015年02月13日	换届
江水波	独立董事	离任	2015年02月13日	换届
杨德勇	独立董事	离任	2015年02月13日	换届

刘桂良	独立董事	任免	2015 年 02 月 13 日	换届
包群	独立董事	任免	2015 年 02 月 13 日	换届
栗书茵	独立董事	任免	2015 年 02 月 13 日	换届

### 三、任职情况

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

#### （一）董事

宋伟杰 男 49岁 中共党员，博士研究生，研究员。现任公司董事长，兼任大有期货董事，安迅小贷董事，现代财富董事，现代环投董事。

刘初平 男 58岁 中共党员，研究生，高级工程师。现任公司总经理，兼任现代财富监事会主席。

袁 宇 男 48岁 中共党员，研究生，教授级高级工程师。现任华北高速公路股份有限公司常务副总经理。

靳 勇 男 47岁 中共党员，研究生，高级政工师。现任长沙分公司经理。

张建军 男 52岁 中共党员，大学学历，经济师。现任潭耒分公司经理。

#### 独立董事

刘桂良，女，53岁，中共党员 大学学历，硕士生导师，注册会计师、注册资产评估师，现任湖南大学教授。兼任湖南尔康制药股份有限公司、松德机械股份有限公司和广东伊之密精密机械股份有限公司独立董事。

包 群，男，37岁，中共党员 博士研究生学历，博士生导师，美国芝加哥大学访问学者，现任南开大学经济学院教授。

栗书茵，女，50岁，经济学博士，教授，现任北京工商大学金融系主任，兼任中国金融学会理事、北京市金融学会理事、北京国际金融学会理事。

#### （二）监事

肖和生 男 59岁 中共党员，大学学历。现任公司监事会主席，兼任现代担保监事会主席，安迅小贷监事会主席，现代环投监事会主席。

田英明 男 50岁 中共党员，大学学历，会计师。现任华北高速公路股份有限公司计划财务部经理。

刘 忠 男 49岁 中共党员，大学学历，高级工程师。现任怀化分公司经理。

陈 敏 男 50岁 中共党员，研究生，高级经济师。现任公司工会主席。

### （三）其他高管人员

张 宁 男 52岁 中共党员，大学学历，高级工程师。现任公司副总经理，兼任现代资产董事长。

颜如意 男 52岁 中共党员，大学学历，高级会计师。现任公司副总经理，兼任大有期货董事长，安迅小贷监事。

刘玉新 男 48岁 中共党员，大学学历，注册会计师。现任公司副总经理兼总会计师，兼任大有期货监事会主席，现代担保董事，现代资产监事会主席。

杜明辉 男 52岁 中共党员，大学学历。现任公司副总经理，兼任现代环投董事长及现代环科董事长。

马玉国 男 53岁 中共党员，大学学历，高级经济师。现任公司董事会秘书，兼任现代环投监事，现代资产董事。

### 在股东单位任职情况

适用  不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
袁 宇	华北高速公路股份有限公司	常务副总经理	2002年07月01日		是
田英明	华北高速公路股份有限公司	计划财务部经理	2006年10月09日		是

### 在其他单位任职情况

适用  不适用

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

□ 适用 √ 不适用

#### 四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

公司2013年年度股东大会审议通过了公司董事、监事津贴标准；公司第六届董事会第五次会议审议通过了《公司薪酬管理办法》，确定了公司高级管理人员的薪酬标准。按照薪酬管理制度支付基本工资或津贴，根据年度业绩考核支付绩效工资。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
宋伟杰	董事长	男	49	现任	72.5	否
刘初平	董事、总经理	男	58	现任	72.5	否
袁 宇	董事	男	48	现任	7.8	否
靳 勇	董事	男	47	现任	37.6	否
张建军	董事	男	52	现任	37.6	否
李 安	独立董事	男	69	离任	0.65	否
江水波	独立董事	男	62	离任	0.65	否
杨德勇	独立董事	男	52	离任	0.65	否
刘桂良	独立董事	女	53	现任	7.15	否
包群	独立董事	男	37	现任	7.15	否
栗书茵	独立董事	女	50	现任	7.15	否
肖和生	监事会主席	男	59	现任	46.6	否
田英明	监事	男	50	现任	6.24	否
刘 忠	监事	男	49	现任	37.6	否
陈 敏	监事	男	50	现任	38.2	否
张 宁	副总经理	男	52	现任	38.2	否
颜如意	副总经理	男	52	现任	38.2	否
刘玉新	副总经理、总会计师	男	48	现任	38.2	否
杜明辉	副总经理	男	52	现任	30.6	否
马玉国	董事会秘书	男	53	现任	38.2	否

合计	--	--	--	--	563.44	--
----	----	----	----	----	--------	----

公司董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用  不适用

## 五、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	2,047
主要子公司在职员工的数量（人）	767
在职员工的数量合计（人）	2,814
当期领取薪酬员工总人数（人）	2,814
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	88
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	1,975
技术人员	169
财务人员	134
行政人员	536
合计	2,814
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生以上	92
本科	779
大、中专	1,297
高中及以下	646
合计	2,814

### 2、薪酬政策

公司按照《劳动法》、《劳动合同法》等法律法规的规定，建立健全并严格执行人力资源管理制度和流程，包括《员工薪酬管理办法》、《劳动合同管理制度》等，坚持员工薪酬与绩效挂钩，严格奖惩兑现的原则。

### 3、培训计划

公司致力于人才队伍建设，加大培训投入，提高员工素质。公司通过完善培训管理制度，建立多种培训渠道。年初由公司人力资源部根据公司五年培训培养规划进行培训需求信息的收集与分析，并制订年度员工培训计划和预算，确保培训费用的投入突出重点，并覆盖到一线员工。

根据 2015 年度工作重点、业务发展需要以及需求调查结果，重点开展全体员工企业文化培训、中高层管理人员领导能力提升培训；在业务培训方面，重点开展工程管理、风险管理、客户关系管理等方面的培训。

### 4、劳务外包情况

适用  不适用

劳务外包的工时总数（小时）	145,728
劳务外包支付的报酬总额（元）	3,105,000.00

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理的基本状况

报告期内，按照中国证监会、深圳证券交易所发布的上市公司治理的规范性文件，公司形成了合法合规且符合实际运行的制度体系。截至报告期末，公司治理的实际运作情况与中国证监会、深圳证券交易所上市公司治理规范性文件基本相符，不存在尚未解决的治理问题。

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

是  否

### 二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

#### （一）公司业务独立

公司具有独立完整的业务及自主经营能力，第一大股东未与公司进行同业竞争。

#### （二）公司人员独立

公司董事长、监事会主席、总经理、副总经理、董事会秘书及财务负责人均属专职，未在股东单位兼职，且均在公司领取薪酬。公司所有的董事、监事均通过合法程序选举产生，高管人员由董事会直接聘任。

#### （三）公司资产独立

公司产权关系明确，固定资产，无形资产等生产系统，辅助生产系统和配套设施均由公司独立拥有。

#### （四）公司机构独立

公司建立了完全独立于第一大股东的生产经营和管理部门，拥有独立的运营机构和生产经营场所，不存在混合经营、合署办公的情况。

### （五）公司财务独立

公司设立了独立的财会部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立在银行开户，独立纳税。公司独立作出财务决策，不存在第一大股东干预公司资金使用的情况。

### 三、同业竞争情况

适用  不适用

### 四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

#### 1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2015 年第一次临时股东大会	临时股东大会	35.27%	2015 年 02 月 13 日	2015 年 02 月 14 日	巨潮网 (www.cninfo.com.cn)2013 年年度股东大会决议公告 2015-010
2014 年年度股东大会	年度股东大会	35.48%	2015 年 05 月 12 日	2015 年 05 月 13 日	巨潮网 (www.cninfo.com.cn)2013 年年度股东大会决议公告 2015-025

#### 2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用  不适用

### 五、报告期内独立董事履行职责的情况

#### 1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会情况						
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席次数	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

李安	1	1	0	0	0	否
江水波	1	1	0	0	0	否
杨德勇	1	1	0	0	0	否
刘桂良	6	6	0	0	0	否
包群	6	6	0	0	0	否
栗书茵	6	6	0	0	0	否
独立董事列席股东大会次数						2

连续两次未亲自出席董事会的说明  
无

## 2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是  否

## 3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是  否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司独立董事根据有关法律、法规及《公司章程》的相关规定，充分发挥其专业性、独立性，关注公司运作，及时掌握公司的经营动态，对公司的经营决策、公司的规范运作提出了许多专业性建议，对公司与关联方资金往来及对外担保情况、聘请审计机构、聘任高级管理人员及其他需要独立董事发表意见的事项出具了独立、公正意见，为完善公司监督机制，维护公司和全体股东的合法权益发挥了应有的作用。

独立董事包群根据《公司总部年度目标考核与奖金分配办法》，对公司所处地域、行业薪酬水平、公司经营现状进行深入调查，提出《完善公司员工绩效考核的建议》。独立董事栗书茵根据公司的财务报表，撰写了《基于哈佛框架的现代投资股份有限公司财务分析》，对公司连续7年的财务情况和同行业进

行横向分析比较，进而对公司的内部管理、盈利能力、资产质量以及完善风险控制体系建设等提出了意见和建议。公司对独立董事提出的建议和意见高度重视，并根据公司实际情况给予回复或采纳。

## 六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会。各专门委员会按照有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及公司章程等要求，本着恪尽职守、诚实守信、勤勉尽责原则，充分发挥各自的专业特长和优势，认真开展相关工作。

### （一）战略委员会履职情况

报告期内，董事会战略委员会认真分析投资项目的可行性和投资前景，充分关注投资项目是否与公司发展战略相关、资金来源安排是否合理、投资风险是否可控以及该事项对公司的影响。战略委员会对大有期货和现代财富增加注册资本，投资开发建设、经营管理怀芷高速公路，与成都华川公路建设集团有限公司战略合作并共同设立湖南省怀芷高速公路建设开发有限公司等议案进行了研究，并提出意见和建议。

### （二）审计委员会履职情况

报告期内，董事会审计委员会本着勤勉尽责的原则，认真履行工作职责，董事会审计委员会积极开展2014年年报及2015年半年报相关工作。在会计师进场审计前与年审会计师就审计时间安排、审计注意事项等进行了充分的沟通。在审计机构审计期间两次审阅了公司的财务报表，并形成书面审阅记录。在会计师事务所出具审计报告后，审计委员会对审计报告进行审议，重点关注主要会计数据和财务指标是否发生大幅波动，对会计师事务所的审计工作进行评价，提出续聘2015年年度财务审计机构和内控审计机构的意见，在公司年报审计过程中发挥了积极的作用。

### （三）提名委员会履职情况

报告期内，提名委员会根据相关法律、法规和公司有关制度的规定，对公司董事会换届选举以及聘任高级管理人员等事项进行讨论并形成了独立意见。

#### （四）薪酬与考核委员会履职情况

报告期，薪酬与考核委员会根据《公司总部年度目标考核及奖金分配办法》，对管理层2015年年度经营业绩进行考核，并将考核结果提交董事会审议。

### 七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是  否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

### 八、高级管理人员的考评及激励情况

公司规定了高级管理人员岗位职责，明确了高级管理人员的年度工作目标。高级管理人员向员工大会述职，并接受评议。董事会薪酬与考核委员会根据《公司总部年度目标考核及奖金分配办法》确定的考核指标，对管理层进行认真考核，向董事会报告考核结果和奖惩方案，该方案在董事会审议批准后实施。

### 九、内部控制情况

#### 1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是  否

#### 2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2016年03月23日
内部控制评价报告全文披露索引	2016-007
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	98.52%
纳入评价范围单位营业收入占公司合	99.03%

并财务报表营业收入的比例		
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>(1) 一般缺陷对财务基础数据的真实性与可靠性造成中等程度的负面影响,并导致财务报告无法反映部分主营业务或金额较大的非主营业务的实际情况;提交到上级单位、税务等政府部门的财务报告部分不满足要求,并遭到一般处罚;</p> <p>(2) 重要缺陷对财务基础数据的真实性与可靠性造成较大的负面影响,并导致财务报告无法反映大部分业务的实际情况;提交到上级单位、税务等政府部门的财务报告不满足要求,并遭到较为严厉的处罚;(3) 重大缺陷对财务基础数据的真实性与可靠性造成及其严重的负面影响,并导致财务报告完全无法反映业务的实际情况;提交到上级单位、税务等政府部门的财务报告完全达不到要求,并遭到严厉的处罚。当存在下列情形时,将直接认定为财务报告内部控制重大缺陷:①董事、监事或高层管理人员滥用职权,发生贪污、受贿、挪用公款等舞弊行为;②公司因发现以前年度存在重大会计差错,更正已上报或披露的财务报告;③公司审计委员会(或类似机构)和内部审计机构对内部控制监督无效;④外部审计师发现当期财务报告存在重大错报,且内部控制运行未能发现该错报;⑤外部审计师对公司财务报表发表了非标准审计意见。</p>	<p>(1) 一般缺陷战略方面:对公司战略目标的实现和业务规模的有序扩张造成阻碍,但从中长期来看,这种阻碍的不良影响可以逐渐消除;</p> <p>内部监督:对管控措施的有效推行造成一定阻碍,监督与控制机制受到一定程度的损害,业务环节、过程等得到监督,全面性仍有待提高;</p> <p>运营方面:公司整体资产运营效率受到较大影响,整体资产配置的效率受到较大影响,日常业务运营效率有所降低;信息与沟通:各部门间的合作受到一定的阻碍,协同效应的发挥受到影响,信息传递与沟通效率有所降低;</p> <p>法律因素:违反法律法规、规章、政府政策、其他规范性文件等,导致地方政府或监管机构的调查,并处以罚款或罚金;社会责任:与政府的政策目标存在一定程度的差距,对社会的稳定造成一定不良影响。</p> <p>(2) 重要缺陷战略方面:对公司业务规模的有序扩张和公司盈利水平的稳步提高造成较为严重的负面影响,公司在较长时间内难以消除此等影响;对公司的战略目标最终实现造成较严重的阻碍;</p> <p>内部监督:对管控措施的有效推行造成严重阻碍,监督与控制机制受到严重损害,有限度的对业务环节、过程等得到监督,部分业务环节、过程处于监管真空;</p> <p>运营方面:公司整体资产运营效率受到严重影响,整体资产配置的效率受到严重影响,日常业务</p>

		<p>运营效率下降；</p> <p>信息与沟通：各部门间的合作受到较严重的阻碍，协同效应难以发挥，信息传递与沟通效率降低；</p> <p>法律因素：违反法律法规、规章、政府政策、其他规范性文件等，导致地方政府或监管机构的调查，并处以罚款或罚金或被责令停业整顿；</p> <p>社会责任：严重背离了政府的政策目标，对社会的稳定造成较严重影响。</p> <p>（3）重大缺陷战略方面：对公司业务规模的有序扩张和盈利水平的稳步提高造成严重的负面影响，且公司无法消除此种影响；战略规划中的指标几乎全部不能完成；</p> <p>内部监督：管控措施无法有效推行，监督与控制机制无法发挥作用，相关业务环节、过程等完全没有监控，业务活动处于原始自发状态；</p> <p>运营方面：公司整体资产运营效率大大降低，整体资产配置的效率大大降低，日常业务运营效率大幅下降；</p> <p>信息与沟通：各部门间的合作受到严重阻碍，无法产生协同效应，信息传递与沟通效率大幅度下降；</p> <p>法律因素：严重违反法律法规、规章、政府政策、其他规范性文件等，导致中央政府或监管机构的调查，并处以罚款或罚金或被限令行业退出、吊销营业执照、强制关闭等；</p> <p>社会责任：社会责任与政府的政策目标形成对立局面，对社会的稳定造成灾难性的难以挽回的恶劣影响。</p>
<p>定量标准</p>	<p>（1）一般缺陷内部控制缺陷可能造成的利润总额错漏小于利润总额的</p>	<p>（1）一般缺陷内部控制缺陷所造成直接财产损失金额在 1000 万元</p>

	3% 或内部控制缺陷可能造成的资产总额错漏小于资产总额的 0.5%； (2) 重要缺陷内部控制缺陷可能造成的利润总额错漏大于或等于利润总额的 3% 且小于利润总额的 5%； 内部控制缺陷可能造成的资产总额错漏大于或等于资产总额的 0.5% 且小于资产总额的 1%； (3) 重大缺陷内部控制缺陷可能造成的利润总额错漏大于或等于利润总额的 5%； 内部控制缺陷可能造成的资产总额错漏大于或等于资产总额的 1%。	以下；或受到省级（含省级）以下政府部门处罚但未对公司定期报告或披露造成负面影响； (2) 重要缺陷内部控制缺陷所造成直接财产损失金额在 1000 万元-5000 万元之间；或受到国家政府部门处罚但未对公司定期报告披露造成负面影响； (3) 重大缺陷内部控制缺陷所造成直接财产损失金额在 5000 万元以上；或已经对外正式披露，并对公司定期报告披露造成负面影响。
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

## 十、内部控制审计报告

适用  不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，现代投资于 2015 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2016 年 03 月 23 日
内部控制审计报告全文披露索引	www.cninfo.com.cn
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是  否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是  否

## 第十节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准无保留审计意见
审计报告签署日期	2016 年 03 月 21 日
审计机构名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	天职业字[2016]1925 号
注册会计师姓名	刘智清、李晓阳、曹梅

#### 审计报告正文

天职业字[2016]1925号

现代投资股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的现代投资股份有限公司（以下简称“现代投资”）财务报表，包括2015年12月31日的合并资产负债表及资产负债表，2015年度的合并利润表及利润表、合并现金流量表及现金流量表和合并所有者权益变动表及所有者权益变动表以及财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是现代投资管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

#### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。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。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

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、审计意见

我们认为，现代投资财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了现代投资2015年12月31日合并财务状况及财务状况以及2015年度合并经营成果和合并现金流量及经营成果和现金流量。

中国 北京  
二〇一六年三月二十一日

中国注册会计师： 刘智清

中国注册会计师： 李晓阳

中国注册会计师： 曹 梅

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

### 1、合并资产负债表

编制单位：现代投资股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,903,894,866.77	1,130,020,374.46
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	226,889,482.94	126,945,297.23
衍生金融资产		
应收票据	200,000.00	
应收账款	268,136,641.02	271,972,835.26
预付款项	108,501,653.78	236,189,074.80
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	13,770,885.00	10,790,151.05
应收股利		
其他应收款	564,613,529.28	201,601,452.67
买入返售金融资产		
存货	174,252,484.82	45,461,433.43
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	58,748,170.68	48,749,565.00
其他流动资产	1,515,787,550.45	1,323,445,327.21
流动资产合计	4,834,795,264.74	3,395,175,511.11
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	97,523,100.80	142,480,676.07
持有至到期投资		

长期应收款	330,654,681.54	211,530,802.80
长期股权投资	195,508,088.86	
投资性房地产	71,943,750.10	64,497,470.19
固定资产	2,807,796,911.85	3,083,470,925.60
在建工程	52,253,078.08	143,408,909.41
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	10,204,624,505.54	10,190,614,141.58
开发支出		
商誉	1,605,116.30	1,320,022.57
长期待摊费用	91,300,024.50	82,785,053.98
递延所得税资产	6,711,290.26	3,581,407.20
其他非流动资产	2,299,607.94	2,100,000.00
非流动资产合计	13,862,220,155.77	13,925,789,409.40
资产总计	18,697,015,420.51	17,320,964,920.51
流动负债：		
短期借款	310,000,000.00	651,900,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	131,940,000.00	
应付账款	179,605,319.54	188,315,151.58
预收款项	14,848,517.28	5,062,275.63
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	41,147,669.44	40,943,168.27
应交税费	126,471,404.01	54,024,250.37
应付利息	41,809,334.05	28,383,546.56
应付股利		
其他应付款	720,389,748.73	694,844,832.16

应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	1,087,000,000.00	1,579,000,000.00
其他流动负债	3,021,251,776.46	1,207,481,727.53
流动负债合计	5,674,463,769.51	4,449,954,952.10
非流动负债：		
长期借款	5,952,800,000.00	5,246,470,000.00
应付债券		1,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款	230,621.41	
预计负债		
递延收益	100,000.00	
递延所得税负债	3,008,059.51	1,615,148.31
其他非流动负债	2,520,000.00	12,205,000.00
非流动负债合计	5,958,658,680.92	6,260,290,148.31
负债合计	11,633,122,450.43	10,710,245,100.41
所有者权益：		
股本	1,011,885,556.00	1,011,885,556.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	971,308,773.32	971,308,773.32
减：库存股		
其他综合收益	97,224,290.43	141,080,676.07
专项储备		
盈余公积	760,785,357.48	712,715,373.11
一般风险准备	10,461,877.38	4,808,732.98
未分配利润	4,114,132,010.48	3,651,594,792.59

归属于母公司所有者权益合计	6,965,797,865.09	6,493,393,904.07
少数股东权益	98,095,104.99	117,325,916.03
所有者权益合计	7,063,892,970.08	6,610,719,820.10
负债和所有者权益总计	18,697,015,420.51	17,320,964,920.51

法定代表人：宋伟杰

主管会计工作负责人：刘玉新

会计机构负责人：李虹

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	549,000,164.76	361,615,953.76
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	141,653,060.28	188,457,267.04
预付款项	72,790,039.39	189,128,035.82
应收利息	1,125,000.00	
应收股利	1,634,021.85	1,634,021.85
其他应收款	759,490,857.29	374,869,201.82
存货	4,091,260.39	9,481,556.88
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	321,754,842.89	
流动资产合计	1,851,539,246.85	1,125,186,037.17
非流动资产：		
可供出售金融资产	96,123,100.80	141,080,676.07
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,043,960,142.53	2,156,875,514.10
投资性房地产	150,310,228.49	144,506,330.12
固定资产	2,720,579,736.94	2,994,039,240.72
在建工程	48,384,918.84	70,202,724.24
工程物资		

固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	10,158,483,050.42	10,137,350,497.33
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	76,907,532.87	64,947,455.74
递延所得税资产	519,047.63	479,540.53
其他非流动资产		
非流动资产合计	16,295,267,758.52	15,709,481,978.85
资产总计	18,146,807,005.37	16,834,668,016.02
流动负债：		
短期借款	260,000,000.00	630,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	118,321,947.36	113,742,098.17
预收款项	1,870,729.91	2,358,581.45
应付职工薪酬	30,532,603.05	26,751,407.32
应交税费	97,919,547.47	35,898,094.92
应付利息	41,695,826.06	28,339,546.56
应付股利		
其他应付款	1,677,509,608.78	1,678,199,535.50
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	1,087,000,000.00	1,579,000,000.00
其他流动负债	2,000,000,000.00	
流动负债合计	5,314,850,262.63	4,094,289,263.92
非流动负债：		
长期借款	5,952,800,000.00	5,246,470,000.00
应付债券		1,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		

专项应付款		
预计负债		
递延收益	100,000.00	
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,952,900,000.00	6,246,470,000.00
负债合计	11,267,750,262.63	10,340,759,263.92
所有者权益：		
股本	1,011,885,556.00	1,011,885,556.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	972,811,745.53	972,811,745.53
减：库存股		
其他综合收益	96,123,100.80	141,080,676.07
专项储备		
盈余公积	760,785,357.48	712,715,373.11
未分配利润	4,037,450,982.93	3,655,415,401.39
所有者权益合计	6,879,056,742.74	6,493,908,752.10
负债和所有者权益总计	18,146,807,005.37	16,834,668,016.02

### 3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	6,516,140,808.42	4,331,416,530.92
其中：营业收入	6,516,140,808.42	4,331,416,530.92
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	6,026,622,083.99	3,831,243,863.60
其中：营业成本	5,157,236,837.53	3,015,300,781.97
利息支出		
手续费及佣金支出		

退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	91,313,103.71	77,600,442.23
销售费用	30,074,533.02	11,550,081.10
管理费用	246,310,290.57	217,058,719.20
财务费用	481,998,968.89	500,046,004.40
资产减值损失	19,688,350.27	9,687,834.70
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	11,155,698.60	1,173,938.93
投资收益（损失以“-”号填列）	144,546,204.56	50,738,542.06
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,517,562.43	
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	645,220,627.59	552,085,148.31
加：营业外收入	127,965,213.77	21,404,180.44
其中：非流动资产处置利得	75,262,106.37	7,896,945.58
减：营业外支出	5,068,048.67	10,913,121.55
其中：非流动资产处置损失	446,901.17	7,434,364.50
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	768,117,792.69	562,576,207.20
减：所得税费用	188,482,566.03	142,018,610.61
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	579,635,226.66	420,557,596.59
归属于母公司所有者的净利润	566,854,624.46	409,914,821.98
少数股东损益	12,780,602.20	10,642,774.61
六、其他综合收益的税后净额	-43,844,214.60	81,904,892.14
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-43,856,385.64	81,904,892.14
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-43,856,385.64	81,904,892.14
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-44,957,575.27	81,904,892.14
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		

4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额	1,101,189.63	
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	12,171.04	
七、综合收益总额	535,791,012.06	502,462,488.73
归属于母公司所有者的综合收益总额	522,998,238.82	491,819,714.12
归属于少数股东的综合收益总额	12,792,773.24	10,642,774.61
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.56	0.41
（二）稀释每股收益	0.56	0.41

法定代表人：宋伟杰

主管会计工作负责人：刘玉新

会计机构负责人：李虹

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	2,178,527,338.16	2,008,077,871.57
减：营业成本	1,060,465,786.81	871,889,467.73
营业税金及附加	76,062,097.53	67,464,458.85
销售费用		
管理费用	74,932,021.71	77,758,504.84
财务费用	467,092,041.75	501,001,741.69
资产减值损失	339,272.92	-6,512,207.30
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	20,862,059.45	4,697,532.92
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,690,758.06	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	520,498,176.89	501,173,438.68
加：营业外收入	123,912,095.36	16,662,028.74
其中：非流动资产处置利得	75,221,839.53	7,891,111.58
减：营业外支出	2,899,162.09	11,108,435.99
其中：非流动资产处置损失	330,957.10	7,356,210.30
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	641,511,110.16	506,727,031.43
减：所得税费用	160,811,266.45	128,495,546.65
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	480,699,843.71	378,231,484.78

五、其他综合收益的税后净额	-44,957,575.27	81,904,892.14
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-44,957,575.27	81,904,892.14
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-44,957,575.27	81,904,892.14
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	435,742,268.44	460,136,376.92
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	7,130,782,462.88	4,493,792,940.88
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		

收到的税费返还	342,777.93	
收到其他与经营活动有关的现金	189,673,194.64	270,047,723.78
经营活动现金流入小计	7,320,798,435.45	4,763,840,664.66
购买商品、接受劳务支付的现金	5,004,590,989.39	2,654,820,903.69
客户贷款及垫款净增加额	56,909,964.00	194,580,000.00
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	335,699,362.53	262,760,890.73
支付的各项税费	227,514,417.50	261,164,696.50
支付其他与经营活动有关的现金	261,563,336.59	194,804,263.40
经营活动现金流出小计	5,886,278,070.01	3,568,130,754.32
经营活动产生的现金流量净额	1,434,520,365.44	1,195,709,910.34
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	703,805,639.68	667,789,720.34
取得投资收益收到的现金	69,584,037.94	49,489,009.18
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	50,855,827.72	9,838,427.96
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	388,882.85	
收到其他与投资活动有关的现金	91,540,000.00	16,844,333.60
投资活动现金流入小计	916,174,388.19	743,961,491.08
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	510,365,490.23	1,010,945,057.21
投资支付的现金	1,314,093,656.23	800,488,582.36
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	274,227.83	5,431,912.11
支付其他与投资活动有关的现金	114,000,000.00	213,133,480.00
投资活动现金流出小计	1,938,733,374.29	2,029,999,031.68
投资活动产生的现金流量净额	-1,022,558,986.10	-1,286,037,540.60
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	13,370,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	13,370,000.00	
取得借款收到的现金	1,341,130,000.00	1,750,000,000.00
发行债券收到的现金		

收到其他与筹资活动有关的现金	2,135,429,316.00	
筹资活动现金流入小计	3,489,929,316.00	1,750,000,000.00
偿还债务支付的现金	2,461,700,000.00	1,210,530,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	511,294,010.81	576,629,496.31
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	93,520,694.37	128,250,000.00
筹资活动现金流出小计	3,066,514,705.18	1,915,409,496.31
筹资活动产生的现金流量净额	423,414,610.82	-165,409,496.31
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	662,502.15	
五、现金及现金等价物净增加额	836,038,492.31	-255,737,126.57
加：期初现金及现金等价物余额	1,067,856,374.46	1,323,593,501.03
六、期末现金及现金等价物余额	1,903,894,866.77	1,067,856,374.46

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,179,806,246.87	1,842,538,907.37
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	96,818,572.80	35,166,893.34
经营活动现金流入小计	2,276,624,819.67	1,877,705,800.71
购买商品、接受劳务支付的现金	213,038,799.45	137,885,739.64
支付给职工以及为职工支付的现金	227,144,258.69	194,457,874.79
支付的各项税费	180,247,734.76	239,923,980.12
支付其他与经营活动有关的现金	73,167,297.35	757,583,994.45
经营活动现金流出小计	693,598,090.25	1,329,851,589.00
经营活动产生的现金流量净额	1,583,026,729.42	547,854,211.71
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	80,000,000.00	131,000,000.00
取得投资收益收到的现金	18,076,986.32	4,666,847.99
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	771,868.05	9,811,767.96
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	79,540,000.00	
投资活动现金流入小计	178,388,854.37	145,478,615.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	469,934,772.46	227,966,050.08
投资支付的现金	1,375,300,000.00	430,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	64,000,000.00	180,017,240.00
投资活动现金流出小计	1,909,234,772.46	837,983,290.08
投资活动产生的现金流量净额	-1,730,845,918.09	-692,504,674.13
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,284,130,000.00	1,730,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	2,000,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	3,284,130,000.00	1,730,000,000.00
偿还债务支付的现金	2,439,800,000.00	1,190,530,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	503,045,256.91	576,011,735.58
支付其他与筹资活动有关的现金	6,081,290.50	112,250,000.00
筹资活动现金流出小计	2,948,926,547.41	1,878,791,735.58
筹资活动产生的现金流量净额	335,203,452.59	-148,791,735.58
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-52.92	
五、现金及现金等价物净增加额	187,384,211.00	-293,442,198.00
加：期初现金及现金等价物余额	361,615,953.76	655,058,151.76
六、期末现金及现金等价物余额	549,000,164.76	361,615,953.76

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	1,011,885.55				971,308,773.32		141,080,676.07		712,715,373.11	4,808,732.98	3,651,594,792.	117,325,916.03	6,610,719,820.

	6.00									59		10	
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	1,011,885,556.00				971,308,773.32		141,080,676.07		712,715,373.11	4,808,732.98	3,651,594,792.59	117,325,916.03	6,610,719,820.10
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)							-43,856,385.64		48,069,984.37	5,653,144.40	462,537,217.89	-19,230,811.04	453,173,149.98
(一)综合收益总额							-43,856,385.64				566,854,624.46	12,792,773.24	535,791,012.06
(二)所有者投入和减少资本												-32,023,584.28	-32,023,584.28
1. 股东投入的普通股												13,370,000.00	13,370,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他												-45,393,584.28	-45,393,584.28
(三)利润分配									48,069,984.37	5,653,144.40	-104,317,406.57		-50,594,277.80
1. 提取盈余公积									48,069,984.37		-48,069,984.37		
2. 提取一般风险准备										5,653,144.40	-5,653,144.40		
3. 对所有者(或股东)的分配											-50,594,277.80		-50,594,277.80
4. 其他													
(四)所有者权益内部结转													

1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	1,011,885.55 6.00				971,308,773.32		97,224,290.43		760,785,357.48	10,461,877.38	4,114,132,010.48	98,095,104.99	7,063,892,970.08

上期金额

单位：元

项目	上期												少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益													
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
	优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	778,373,505.00				1,204,820,632.17		59,175,783.93		674,892,224.63	1,804,565.93	3,360,344,636.64	88,976,737.59	6,168,388,085.89	
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年期初余额	778,373,505.00				1,204,820,632.17		59,175,783.93		674,892,224.63	1,804,565.93	3,360,344,636.64	88,976,737.59	6,168,388,085.89	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	233,512,051.00				-233,511,858.85		81,904,892.14		37,823,148.48	3,004,167.05	291,250,155.95	28,349,178.44	442,331,734.21	
（一）综合收益总							81,904,				409,914	10,642,	502,462	

额						892.14				,821.98	774.61	,488.73
(二)所有者投入和减少资本				192.15							17,706,403.83	17,706,595.98
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他				192.15							17,706,403.83	17,706,595.98
(三) 利润分配								37,823,148.48	3,004,167.05	-118,664,666.03		-77,837,350.50
1. 提取盈余公积								37,823,148.48		-37,823,148.48		
2. 提取一般风险准备									3,004,167.05	-3,004,167.05		
3. 对所有者（或股东）的分配										-77,837,350.50		-77,837,350.50
4. 其他												
(四)所有者权益内部结转	233,512,051.00			-233,512,051.00								
1. 资本公积转增资本（或股本）	233,512,051.00			-233,512,051.00								
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	1,011,			971,308		141,080	712,715	4,808,7	3,651,5	117,325	6,610,7	

	885,55				,773.32		,676.07		,373.11	32.98	94,792.	,916.03	19,820.
	6.00										59		10

## 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,011,885,556.00				972,811,745.53		141,080,676.07		712,715,373.11	3,655,415,401.39	6,493,908,752.10
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,011,885,556.00				972,811,745.53		141,080,676.07		712,715,373.11	3,655,415,401.39	6,493,908,752.10
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)							-44,957,575.27		48,069,984.37	382,035,581.54	385,147,990.64
(一)综合收益总额							-44,957,575.27			480,699,843.71	435,742,268.44
(二)所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三)利润分配									48,069,984.37	-98,664,262.17	-50,594,277.80

1. 提取盈余公积									48,069,984.37	-48,069,984.37	
2. 对所有者（或股东）的分配										-50,594,277.80	-50,594,277.80
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	1,011,885,556.00				972,811,745.53		96,123,100.80		760,785,357.48	4,037,450,982.93	6,879,056,742.74

上期金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	778,373,505.00				1,206,323,604.38		59,175,783.93		674,892,224.63	3,392,844,415.59	6,111,609,533.53
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	778,373,505.00				1,206,323,604.38		59,175,783.93		674,892,224.63	3,392,844,415.59	6,111,609,533.53

三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	233,512,051.00				-233,511,858.85		81,904,892.14		37,823,148.48	262,570,985.80	382,299,218.57
(一)综合收益总额							81,904,892.14			378,231,484.78	460,136,376.92
(二)所有者投入和减少资本					192.15						192.15
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他					192.15						192.15
(三)利润分配									37,823,148.48	-115,660,498.98	-77,837,350.50
1. 提取盈余公积									37,823,148.48	-37,823,148.48	
2. 对所有者(或股东)的分配										-77,837,350.50	-77,837,350.50
3. 其他											
(四)所有者权益内部结转	233,512,051.00				-233,512,051.00						
1. 资本公积转增资本(或股本)	233,512,051.00				-233,512,051.00						
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五)专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六)其他											
四、本期期末余额	1,011,885,556.00				972,811,745.53		141,080,676.07		712,715,373.11	3,655,415,401.15	6,493,908,752.10

### 三、公司基本情况

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

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

1999年4月1日本公司董事会决议以10：2的比例派发红股并按10：3的比例用资本公积转增股本，1999年5月10日股东大会表决通过。送红股及转增股本后，本公司股本为28,511.85万股。

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

2006年6月，公司实施了股权分置改革，方案实施股份变更登记日登记在册的流通股股东每持有10股流通股将获得全体非流通股股东支付的2.2股对价股份，非流通股股东合计向流通股股东支付47,160,498股股份；公司向方案实施股

权登记日登记在册的全体股东每10股派送现金红利7.57元（含税），扣税后社会公众股东每10股实际获得现金6.813元。同时非流通股股东将所获现金红利全部转送给流通股股东，流通股股东每10股获送6.525926元（不含税）。流通股股东合计每持有10股流通股股份实得14.095926元现金（含税），其中7.57元含税，6.525926元免税，除红利税后，流通股股东最终每10股实际得到13.338926元。股权分置改革方案于2006年6月正式实施完毕，方案实施后，公司总股本不变。

2012年6月，《现代投资股份有限公司2011年年度股东大会决议》通过的2011年年度利润分配方案，以2011年年末股份总额399,165,900股为基数，向全体股东按每10股以资本公积转增5股，转增后股份总额为598,748,850股。根据《现代投资股份有限公司2012年年度股东大会决议》，公司以2012年年末股份总额598,748,850股为基数，向全体股东按每10股以资本公积转增3股，转增后股份总额为778,373,505股。根据《现代投资股份有限公司2013年年度股东大会决议》，公司以2013年年末股份总额778,373,505股为基数，向全体股东按每10股以资本公积转增3股，转增后股份总额为1,011,885,556股。

本公司法定代表人：宋伟杰；企业法人营业执照号：430000000056754；注册地及总部地址：长沙市天心区芙蓉南路二段128号现代广场。

本公司所处行业为交通运输辅助业，主营业务为高速公路收费业务。

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

湖南省高速公路建设开发总公司为本公司第一大股东，截至本期末持有本公司27.19%股权。湖南省交通运输厅为本公司最终控制方。

本期将受本公司控制的32家子公司纳入合并报表范围，本期合并报表范围

变动情况及子公司情况，详见本附注八、合并范围的变动和九.1在子公司中的权益。

本公司财务报表经公司董事会于2016年3月21日批准报出。

## 四、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照企业会计准则的有关规定，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

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

## 五、重要会计政策及会计估计

### 1、遵循企业会计准则的声明

本公司基于下述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）的要求，真实完整地反映了本公司2015年12月31日的合并及公司财务状况以及2015年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

### 2、会计期间

会计年度从公历1月1日起至12月31日止。

### 3、营业周期

### 4、记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### 1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

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

#### 2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，应按以下顺序处理：

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

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

通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形

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

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

- 1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

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

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

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

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

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

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

## 6、合并财务报表的编制方法

### 1. 合并财务报表范围的确定原则

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

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

### 2. 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一

控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

## 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

## 8、现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 9、外币业务和外币报表折算

### 1. 外币业务折算

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

## 2. 外币财务报表折算

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

# 10、金融工具

## 1. 金融资产和金融负债的分类

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

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

## 2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变

动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

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

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；2) 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；3) 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：①按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额；②初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

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

益。

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

### 3.金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

### 4.主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

允价值的基础。

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

## 5.金融资产的减值测试和减值准备计提方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

对于活跃市场上有报价的股票投资、债券投资等可供出售金融资产，年末按照该类资产活跃市场上的报价确认的公允价值，较按照取得该项资产时支付对价的公允价值及相关交易费用之和确认的成本，下跌幅度达到或超过50%以上；并截至资产负债表日持续下跌时间已经达到或超过12个月，根据成本与年末公允价值的差额确认累积应计提的减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

当可供出售金融资产发生减值，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入所有者权益。

## 6.特许经营权

### 1) 特许经营权定义

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

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

## 2) 确认和计量

特许经营权服务协议属于《企业会计准则解释第2号》规范核算的范围，特许经营的资产可列作金融资产或无形资产。依据相关《特许经营协议》，如果合同规定了基本处理量条款，项目公司在有关基础设施建成后，从事经营的一定期间内有权利向服务的对象收取确定金额的货币资金，该权利构成一项无条件收取货币资金的权利，根据项目实际情况确认金融资产，列入长期应收款核算，并按照实际利率法确定各期的回收成本以及摊余成本。如果合同未规定基本处理量条款，项目公司在有关基础设施建成后，有权利向服务的对象收取费用，但收取的费用金额是不确定的，并不构成一项无条件收取货币资金的权利，公司将特许经营权初始投资成本确认为无形资产，并根据合同约定，在特许经营期限内平均摊销或采用工作量法摊销。

## 3) 利率的选择

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

一定的比例作为实际利率。

## 11、应收款项

### (1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

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

### (2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

适用  不适用

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1—2 年	5.00%	5.00%
2—3 年	10.00%	10.00%
3—4 年	30.00%	30.00%
4—5 年	50.00%	50.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

适用  不适用

### (3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	如果某项单项金额不重大应收款项的可收回性与其他应收款项存在明显的差别，导致该项应收款项按照与其他应收款项同样的方法计
-------------	--

	提坏账准备，将无法真实反映其可收回金额的，需单项计提坏账准备。
坏账准备的计提方法	个别认定法

## 12、存货

### 1. 存货的分类

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

### 2. 发出存货的计价方法

- (1) 原材料、委托加工物资及库存商品发出按加权平均法核算；
- (2) 周转材料于领用时一次性计入成本费用；
- (3) 按开发项目实际开发支出结转开发产品成本。

### 3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

### 4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

### 5. 低值易耗品的摊销方法

按照一次转销法进行摊销。

### 13、划分为持有待售资产

### 14、长期股权投资

长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

#### 1. 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，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。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益/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，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益（通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益/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，长

期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理）。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和（通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益）。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

## 2. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### 1) 成本法核算的长期股权投资

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

### 2) 权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本

公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

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

### 3) 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算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，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### 4) 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司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，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注五、6“2.合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重

大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益

#### 5) 减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

本公司投资性房地产包括用于出租的房屋建筑物。

本公司对现有投资性房地产采用成本模式计量，对按照成本模式计量的投资性房地产采用与本公司固定资产相同的折旧政策。

本公司投资性房地产可收回金额低于其账面价值时，按单项投资性房地产可收回金额低于账面价值的差额，确认投资性房地产减值准备。投资性房地产减值

准备一经确认，在以后会计期间不得转回。

## 16、固定资产

### (1) 确认条件

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

### (2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	30-40 年	3.00%	2.43%-3.23%
构筑物	年限平均法	30 年		3.33%
运输工具	年限平均法	5-8 年	3.00%	12.13%-19.40%
专用设施	年限平均法	5-10 年	3.00%	9.70%-19.40%
其它	年限平均法	5-10 年	3.00%	9.70%-19.40%

2012年1月1日前，公司固定资产折旧采用直线法；2011年公司第五届董事会第十六次会议决议，自2012年1月1日起，高速公路资产改为车流量法计提折旧，其余固定资产仍采用直线法，按分类折旧率计算折旧，各类固定资产年折旧率如上。

## 17、在建工程

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

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

## 18、借款费用

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

### 1.借款费用资本化金额

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

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

### 2.借款费用资本化期间

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

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

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

## 19、生物资产

## 20、油气资产

## 21、无形资产

### (1) 计价方法、使用寿命、减值测试

#### 1.无形资产计价方法

无形资产取得时按成本计价，年末按照账面价值与可收回金额孰低计价。

#### 2.无形资产摊销方法

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

公司无形资产包括公路收费经营权等特许经营权、土地使用权、技术使用权、软件等，在取得时按实际成本计价；2012年1月1日前，采用直线法摊销，其摊销年限分别为：合同规定了受益年限的，按不超过受益年限摊销；合同没有规定受益年限而法律规定了有效年限的，按不超过法律规定的有效年限平均摊销；经营期短于有效年限的，按不超过经营期限平均摊销；合同没有规定受益年限，且法律也没有规定有效年限的，按有效使用年限平均摊销；2011年公司第五届董事会第十六次会议决议，自2012年1月1日起，公路收费经营权改用车流量法摊销。确认为无形资产的其他特许经营权项目，据合同约定，在特许经营期限内按照直线法平均摊销或采用工作量法摊销，其余无形资产采用分期平均摊销法摊销。

3.使用寿命有限的无形资产来源于合同性权利或其他法定权利的，其使用寿命不超过合同性权利或其他法定权利的期限；合同或法律没有规定使用寿命的，

公司通常综合各方面因素判断（如与同行业比较、参考历史经验，或聘用相关专家进行论证等），确定无形资产为公司带来经济利益的期限；按照上述方法仍无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，该项无形资产作为使用寿命不确定的无形资产；对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试，此类无形资产不予摊销，在每个会计期间对其使用寿命进行复核；如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

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

## （2）内部研究开发支出会计政策

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

### （1）首先，将内部研究开发项目区分为研究阶段和开发阶段

研究阶段是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查阶段。

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

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

- 1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 3) 无形资产产生经济利益的方式；
- 4) 有足够的技术、服务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- 5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

## 22、长期资产减值

(1) 年末，本公司对长期股权投资、固定资产、在建工程等资产的账面价值进行检查，有迹象表明上述资产发生减值的，先估计其可收回金额。可收回金额根据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较高者确定。资产可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为损失，计入当期损益。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年末都要进行减值测试。

(2) 当有迹象表明一项资产发生减值的，本公司一般以单项资产为基础估计其可收回金额。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为基础确定资产组的可收回金额。在认定资产组时，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，考虑公

司管理生产经营活动的方式和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。但认定的资产组不得大于公司所确定的报告分部。

## 23、长期待摊费用

本公司长期待摊费用包括高速公路联络线管养费、固定资产装修费等。

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

## 24、职工薪酬

### (1) 短期薪酬的会计处理方法

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

### (2) 离职后福利的会计处理方法

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

### (3) 辞退福利的会计处理方法

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或

裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

#### (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

### 25、预计负债

### 26、股份支付

### 27、优先股、永续债等其他金融工具

### 28、收入

1. 车辆通行费收入在取得了收款凭据时确认收入。

2. 商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。根据具体销售合同约定，按以下两种方式确认销售收入：

(1) 不承担安装义务：

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

(2) 承担安装义务：

在产品安装验收合格后确认销售收入。

3. 提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已完工作的测量、已经

提供的劳务占应提供劳务总量的比例、已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

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

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

4.期货业务手续费收入在为客户办理买卖期货合约款项清算时确认收入。

5.担保费收入，在下列条件均能满足时予以确认：

- (1) 担保合同成立并承担相应担保责任；
- (2) 与担保合同相关的经济利益能够流入公司；
- (3) 与担保合同相关的收入能够可靠地计量。

6.广告收入按广告制作已经完成，并取得了收款凭据时确认收入。

7.建造合同收入

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

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

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

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

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

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

## 8.提供特许经营权服务的相关收入确认

### （1）建设期间（仅BOT特许经营权项目）的建造合同收入的确认

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

公司未提供实际建造服务，将基础设施建造发包给其他方的，不确认建造服务收入。

### （2）运营期间的收入确认

#### 1) 金融资产核算模式收入确认

依据相关《特许经营协议》，对于确认为金融资产的特许经营权合同，公

司当期收到的垃圾处理费中包括了项目投资本金的回收、投资本金的利息回报以及垃圾处理运营收入，公司根据实际利率法计算项目投资本金的回收和投资本金的利息回报，并将垃圾处理费扣除项目投资本金和投资本金的利息回报后的金额确认为运营收入。

## 2) 无形资产核算模式收入确认

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

## 29、政府补助

### (1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成的长期资产的政府补助。

政府补助在公司能够收到，且能够满足政府补助所附条件时予以确认。

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

本公司与政府补助相关的递延收益的摊销方法为平均年限法；摊销期限的确认方法为自工程完工的下月开始按照相关资产的折旧年限进行摊销。

### (2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指与资产相关的政府补助之外的政府补助。

政府补助在公司能够收到，且能够满足政府补助所附条件时予以确认。

与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；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；如相关文件有明确规定需达到一定标准后验收的，则在收到政府补助时计入递延收益，项目验收后计入当期损益。

### 30、递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

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

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

### 31、租赁

### 32、其他重要的会计政策和会计估计

### 33、重要会计政策和会计估计变更

#### (1) 重要会计政策变更

适用  不适用

#### (2) 重要会计估计变更

适用  不适用

### 34、其他

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	商品销售收入等	17、6
营业税	通行费收入、期货经纪手续费收入、担保费收入等	3、5
城市维护建设税	应缴流转税额	1、5、7
企业所得税	应纳税所得额	25、15、10

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
湖南现代环境科技股份有限公司	15%
长沙现代雅境物业管理有限公司等小微子公司	10%

### 2、税收优惠

1、子公司湖南现代环境科技股份有限公司于2012年8月13日取得高新技术企业资格，享受15%的企业所得税率优惠，有效期至2015年8月12日；2015年10

月28日通过复审，重新取得高新技术企业证书，有效期三年。

2、湖南现代环境科技股份有限公司新宁分公司根据新国税免字（2015）第3号免税备案通知书，对资源综合利用中垃圾综合处理免征增值税，垃圾及污水无公害处理收入减免企业所得税，免征期限为2015年1月1日至2015年12月31日；根据财税[2015]78号文，自2015年7月1日起对垃圾处理劳务实行即征即退的税收优惠政策，退税比例为已缴税款的70%。

3、湖南现代环境科技股份有限公司炎陵分公司根据炎陵县国家税务局盖章确认的企业所得税税收优惠备案表，享受三免三减半的企业所得税优惠政策，优惠期限为2013年-2018年；根据炎陵县国家税务局盖章确认纳税人减免税申请审批表，对资源综合利用劳务收入享受增值税100%减免，免税期限为2014年1月1日至2015年12月31日；根据财税[2015]78号文，自2015年7月1日起对垃圾处理劳务实行即征即退的税收优惠政策，退税比例为已缴税款的70%。

4、湖南现代环境科技股份有限公司屈原分公司根据岳阳市屈原管理区国家税务局盖章确认的湖南省国家税务局企业所得税优惠备案表，对符合条件的环境保护节能节水项目的所得，实行三免三减半的企业所得税优惠政策，优惠期限为2013年1月1日至2018年12月31日；根据岳阳市屈原管理区国家税务局盖章确认的纳税人减免税申请审批表，对资源综合利用劳务收入享受增值税100%减免，减免期限自2013年7月1日起；根据财税[2015]78号文，自2015年7月1日起对垃圾处理劳务实行即征即退的税收优惠政策，退税比例为已缴税款的70%。

5、湖南现代环境科技股份有限公司云溪分公司根据2014年岳阳市云溪区国家税务局盖章确认的企业所得税优惠备案表，对从事符合条件的环境保护、节能节水项目所得自项目取得第一笔生产经营收入所属的纳税年度起享受“三免三减半”的企业所得税税收优惠；根据岳阳市云溪区国家税务局盖章确认的纳税人减免税备案登记表，对垃圾处理、污泥处理处置劳务免征增值税，免税期限为2015年1月1日至2015年12月31日；根据财税[2015]78号文，自2015年7月1日起

对垃圾处理劳务实行即征即退的税收优惠政策，退税比例为已缴税款的70%。

6、湖南现代环境科技股份有限公司湘阴分公司根据湘阴县国家税务局盖章确认的纳税人减免税申请审批表，对垃圾处理劳务收入享受增值税100%减免，减免期限为2014年1月1日至2014年12月31日；2015年度公司继续享受垃圾处理劳务免增值税的政策，减免期限为2015年1月1日至2015年12月31日；根据财税[2015]78号文，自2015年7月1日起对垃圾处理劳务实行即征即退的税收优惠政策，退税比例为已缴税款的70%。

7、湖南现代环境科技股份有限公司衡东分公司根据衡东县国家税务局2015年5月26日盖章确认的纳税人减免税申请审批表，对垃圾污水处理所得减免征收企业所得税；对污水处理、垃圾处理劳务收入享受增值税100%减免；根据财税[2015]78号文，自2015年7月1日起对垃圾处理劳务实行即征即退的税收优惠政策，退税比例为已缴税款的70%。

8、子公司常宁现代固废处置有限公司根据2014年11月经常宁市国家税务局审批的纳税人减免税申请审批表，对固废垃圾处置劳务收入享受免征增值税优惠，享受企业所得税三免三减半的税收优惠，减免税起始时间为2014年11月；根据财税[2015]78号文，自2015年7月1日起对垃圾（固废）处理劳务按17%税率征收增值税。

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	74,345.42	171,246.88
银行存款	1,617,242,324.07	1,018,902,477.21
其他货币资金	286,578,197.28	110,946,650.37
合计	1,903,894,866.77	1,130,020,374.46

其他说明

- (1) 期末不存在抵押、质押、冻结等对使用有限制款项。
- (2) 期末无存放在境外的款项。
- (3) 期末其他货币资金为子公司证券期货账户可用资金和银行活期理财资金。

## 2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产	226,889,482.94	126,945,297.23
衍生金融资产	136,577,688.17	23,041,566.05
其他	90,311,794.77	103,903,731.18
合计	226,889,482.94	126,945,297.23

其他说明：

期末衍生金融资产由子公司进行的期货交易产生，于交易发生时，通过期货经纪公司支付交易保证金取得期货交易合约，期末以活跃市场报价作为确定在手合约公允价值的计量基础，据此调整衍生金融资产的账面价值并确认当期的公允价值变动损益，合约平仓时将交易收益确认为当期收益。

## 3、衍生金融资产

适用  不适用

## 4、应收票据

应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	200,000.00	
合计	200,000.00	

## 5、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额	期初余额

	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款						14,240,000.00	5.15%			14,240,000.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	276,788,622.02	100.00%	8,651,981.00	3.13%	268,136,641.02	252,940,375.98	91.46%	4,590,632.86	1.81%	248,349,743.12
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款						9,383,092.14	3.39%			9,383,092.14
合计	276,788,622.02	100.00%	8,651,981.00		268,136,641.02	276,563,468.12	100.00%	4,590,632.86		271,972,835.26

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	224,895,257.71		
1 至 2 年	24,846,394.90	1,242,319.74	5.00%
2 至 3 年	11,202,115.60	1,120,211.56	10.00%
3 至 4 年	8,164,886.01	2,449,465.80	30.00%
4 至 5 年	7,679,967.80	3,839,983.90	50.00%
合计	276,788,622.02	8,651,981.00	

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

## (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 4,517,197.29 元。

## (3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	455,849.15

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
长沙威保特环保科技有限公司	技术服务费	450,000.00	法院判决不予支付	经营管理层审核批准	否
合计	--	450,000.00	--	--	--

## (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额合	坏账准备期末余额
		计数的比例 (%)	
应收账款前五名合计	197,240,558.80	71.26	1,239,062.80

## 6、预付款项

## (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	99,383,097.04	91.60%	234,406,427.31	99.25%
1 至 2 年	7,998,752.19	7.37%	505,071.00	0.21%
2 至 3 年	302,472.00	0.28%	978,393.24	0.41%
3 年以上	817,332.55	0.75%	299,183.25	0.13%
合计	108,501,653.78	--	236,189,074.80	--

## (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)
预付款项前五名金额合计	88,640,122.40	81.69

## 7、应收利息

## 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
定期存款		1,777,972.59
委托贷款	666,977.10	582,410.95
理财产品	2,700,187.97	8,148,780.84
小额贷款	10,330,867.00	280,986.67
其他	72,852.93	
合计	13,770,885.00	10,790,151.05

## 8、应收股利

## 9、其他应收款

## (1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	149,152,019.08	25.42%	13,800,000.00	9.25%	135,352,019.08	109,914,374.31	52.40%	5,000,000.00	4.55%	104,914,374.31
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	427,517,539.01	72.85%	5,274,873.22	1.23%	422,242,665.79	95,496,966.75	45.52%	1,540,855.22	1.61%	93,956,111.53
单项金额不重大但单独计提坏账准备	10,140,535.31	1.73%	3,121,690.90	30.78%	7,018,844.41	4,352,657.73	2.08%	1,621,690.90	37.26%	2,730,966.83

的其他应收款										
合计	586,810,093.40	100.00%	22,196,564.12		564,613,529.28	209,763,998.79	100.00%	8,162,546.12		201,601,452.67

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

其他应收款 (按单位)	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
湖南省高速公路投资集团有限公司	49,914,374.31			工程代建支出，工程结算时可收回
怀化市城市建设投资有限公司	40,858,919.44			工程代建支出，工程结算时可收回
泰安中科环保工程有限公司	22,197,260.27			股权质押、股权转让时可收回
湖南旺顺食品科技有限公司	18,181,465.06	4,800,000.00	26.40%	据抵质押情况分析计提
长沙市凯程纸业业有限公司	10,000,000.00	5,000,000.00	50.00%	据抵质押情况分析计提
长沙家速贷信息技术有限公司	8,000,000.00	4,000,000.00	50.00%	据抵质押情况分析计提
合计	149,152,019.08	13,800,000.00	--	--

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	379,234,589.41		
1 至 2 年	40,506,973.42	2,033,539.17	5.00%
2 至 3 年	3,294,870.01	329,487.00	10.00%
3 至 4 年	585,559.96	175,667.99	30.00%
4 至 5 年	2,318,734.30	1,159,367.15	50.00%
5 年以上	1,576,811.91	1,576,811.91	100.00%
合计	427,517,539.01	5,274,873.22	

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

□ 适用 √ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

□ 适用 √ 不适用

## (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 12,555,653.70 元。

## (3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	2,847.99

## (4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
代建支出	94,115,193.75	113,341,470.52
往来款	81,874,007.75	60,975,922.74
押金及保证金	147,241,878.93	12,114,059.00
到期委托贷款	15,000,000.00	10,000,000.00
员工备用金	6,816,741.60	6,760,389.04
资金拆借款	162,090,992.15	
通行费补偿	46,167,054.75	
土地补偿款	25,776,400.00	
其他	7,727,824.47	6,572,157.49
合计	586,810,093.40	209,763,998.79

## (5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
怀化市财政国库管理局和公共资源交易中心	怀芷高速投标保证金	70,800,000.00	1 年以内	12.07%	
河池市金城江区财政局	履约保证金	50,000,000.00	1 年以内	8.52%	
湖南省高速公路投资集团有限公司	代建支出	49,914,374.31	1-2 年	8.51%	
长沙市武广新城开发建	应收补偿通行	46,167,054.75	1 年以内	7.87%	

设有限责任公司	费收入				
怀化市城市建设投资有限公司	代建支出	40,858,919.44	1 年以内、1-2 年	6.96%	
合计	--	257,740,348.50	--	43.93%	

## 10、存货

### (1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	9,327,023.46		9,327,023.46	10,440,541.57		10,440,541.57
在产品	11,464,663.15		11,464,663.15	5,155,492.87		5,155,492.87
库存商品	130,262,394.46		130,262,394.46	100,186.38		100,186.38
周转材料	3,830,373.70		3,830,373.70	8,694,310.80		8,694,310.80
开发产品	49,965,802.49	30,597,772.44	19,368,030.05	51,668,674.25	30,597,772.44	21,070,901.81
合计	204,850,257.26	30,597,772.44	174,252,484.82	76,059,205.87	30,597,772.44	45,461,433.43

### (2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
开发产品	30,597,772.44					30,597,772.44
合计	30,597,772.44					30,597,772.44

## 11、划分为持有待售的资产

## 12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
BT 业务形成的长期应收款	39,948,523.53	42,000,000.00
EPC 业务形成的长期应收款	8,696,000.00	
TOT 业务形成的长期应收款	6,555,154.00	6,749,565.00

BOT 业务形成的长期应收款	3,548,493.15	
合计	58,748,170.68	48,749,565.00

### 13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收货币保证金	535,429,187.70	777,824,370.89
应收质押保证金	12,502,400.00	
理财及委贷	537,863,137.88	216,550,000.00
发放小额贷款	246,928,664.72	192,634,200.00
委托投资	87,169,353.67	84,536,204.74
存出保证金	41,850,000.00	38,380,000.00
应收结算担保金	10,000,000.00	10,000,000.00
已认证未抵扣进项税	21,732,160.39	3,520,551.58
农商行不良贷款	21,754,842.89	
其他	557,803.20	
合计	1,515,787,550.45	1,323,445,327.21

### 14、可供出售金融资产

#### (1) 可供出售金融资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具：	139,523,100.80	42,000,000.00	97,523,100.80	184,480,676.07	42,000,000.00	142,480,676.07
按公允价值计量的	96,123,100.80		96,123,100.80	141,080,676.07		141,080,676.07
按成本计量的	43,400,000.00	42,000,000.00	1,400,000.00	43,400,000.00	42,000,000.00	1,400,000.00
合计	139,523,100.80	42,000,000.00	97,523,100.80	184,480,676.07	42,000,000.00	142,480,676.07

#### (2) 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

单位：元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
公允价值	96,123,100.80		96,123,100.80

累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	96,123,100.80		96,123,100.80
---------------------	---------------	--	---------------

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

### (3) 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
上海期货交易所	500,000.00			500,000.00						
大连商品交易所	500,000.00			500,000.00						
郑州商品交易所	400,000.00			400,000.00						
深圳市西风网络技术股份有限公司	42,000,000.00			42,000,000.00	42,000,000.00			42,000,000.00		
合计	43,400,000.00			43,400,000.00	42,000,000.00			42,000,000.00	--	

### (4) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

单位：元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具		合计
期初已计提减值余额	42,000,000.00			42,000,000.00
期末已计提减值余额	42,000,000.00			42,000,000.00

## 15、持有至到期投资

## 16、长期应收款

### 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
BT 业务形成的长期应收款	165,328,687.54		165,328,687.54	146,411,676.80		146,411,676.80	10%-13.5%
BOT 业务形成的长期应收款	70,000,000.00		70,000,000.00				8%
TOT 业务形成的长期应收款	61,621,994.00		61,621,994.00	65,119,126.00		65,119,126.00	9.11%-11.73%
EPC 业务形成的长期应收款	33,704,000.00		33,704,000.00				12%
合计	330,654,681.54		330,654,681.54	211,530,802.80		211,530,802.80	--

## 17、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备 期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投资 损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备			其他
一、合营企业											
二、联营企业											
北京中科 洁能环境 工程技术 有限公司				826,804.3 7					12,596,65 6.06	13,423,46 0.43	
怀化农村 商业银行 股份有限 公司		129,072,0 27.55		1,095,051 .51						130,167,0 79.06	
中方县农 村商业银		51,321,84 2.82		595,706.5 5						51,917,54 9.37	

行股份有 限公司											
小计		180,393,8 70.37		2,517,562 .43					12,596,65 6.06	195,508,0 88.86	
合计		180,393,8 70.37		2,517,562 .43					12,596,65 6.06	195,508,0 88.86	

其他说明：

注 1：子公司湖南现代环境科技股份有限公司将持有的北京中科 10%股权（原持股 51%）转让给自然人股东，2015 年 12 月 16 日北京中科已完成股权结构和法定代表人变动的工商变更登记，湖南现代环境科技股份有限公司以截至 2015 年 11 月 30 日的报表数为基数对北京中科改为权益法核算，上表权益法下确认的北京中科投资收益为按该公司 2015 年 12 月实现净利润及剩余 41%股权计算。

注 2：怀化市鹤城区农村信用合作联社和怀化市洪江区农村信用合作联社合并组建怀化农村商业银行股份有限公司（怀化农商行），本公司投资 1.4 亿元，用于购买其 20%的股权以及部分不良贷款，以怀化农商行成立日 2015 年 11 月 25 日作为投资成立日；本公司对怀化农商行经营决策存在重大影响，对该投资作为联营企业投资核算和管理。

注 3：怀化市中方县农村信用合作联社存续设立中方县农村商业银行股份有限公司（中方农商行），本公司投资 6000 万元，用于购买其 20%的股权以及部分不良贷款，以中方农商行成立日 2015 年 11 月 25 日作为投资成立日；本公司对中方农商行经营决策存在重大影响，对该投资作为联营企业投资核算和管理。

## 18、投资性房地产

### （1）采用成本计量模式的投资性房地产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值	68,270,224.71			68,270,224.71
1.期初余额	68,270,224.71			68,270,224.71
2.本期增加金额	9,406,721.17			9,406,721.17
（1）外购				
（2）存货\固定资产\在建工程转入	9,406,721.17			9,406,721.17

(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	77,676,945.88			77,676,945.88
二、累计折旧和累计摊销	3,772,754.52			3,772,754.52
1.期初余额	3,772,754.52			3,772,754.52
2.本期增加金额	1,960,441.26			1,960,441.26
(1) 计提或摊销	1,960,441.26			1,960,441.26
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	5,733,195.78			5,733,195.78
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3、本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值	71,943,750.10			71,943,750.10
1.期末账面价值	71,943,750.10			71,943,750.10
2.期初账面价值	64,497,470.19			64,497,470.19

## (2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用  不适用

## (3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
现代雅境园 5 号栋及综合楼 1 楼出租部分	63,876,367.70	整体未完工

## 19、固定资产

### (1) 固定资产情况

单位：元

项目	公路及构筑物	房屋、建筑物	运输工具	专用设施	其他	合计
一、账面原值：	3,133,295,671.22	746,176,438.24	67,981,696.49	87,110,498.38	61,547,958.54	4,096,112,262.87
1.期初余额	3,128,262,925.07	732,321,585.51	70,408,106.95	68,726,034.95	54,572,790.54	4,054,291,443.02
2.本期增加金额	5,032,746.15	14,007,965.44	9,426,576.29	18,622,165.30	9,515,384.96	56,604,838.14
（1）购置			9,426,576.29	5,043,573.74	9,391,324.96	23,861,474.99
（2）在建工程转入		14,007,965.44		13,578,591.56		27,586,557.00
（3）企业合并增加					124,060.00	124,060.00
（4）其他	5,032,746.15					5,032,746.15
3.本期减少金额		153,112.71	11,852,986.75	237,701.87	2,540,216.96	14,784,018.29
（1）处置或报废		153,112.71	11,852,986.75	237,701.87	2,540,216.96	14,784,018.29
4.期末余额	3,133,295,671.22	746,176,438.24	67,981,696.49	87,110,498.38	61,547,958.54	4,096,112,262.87
二、累计折旧	1,111,643,188.74	65,225,953.03	39,811,818.48	38,022,425.31	32,611,965.46	1,287,315,351.02
1.期初余额	828,170,519.41	44,477,118.90	42,032,771.00	29,633,780.79	25,506,327.32	969,820,517.42
2.本期增加金额	283,472,669.33	20,832,314.47	6,908,161.98	8,481,030.87	8,480,450.76	328,174,627.41
（1）计提	283,472,669.33	20,832,314.47	6,908,161.98	8,481,030.87	8,464,477.56	328,158,654.21
（2）企业合并增加					15,973.20	15,973.20
3.本期减少金额		83,480.34	9,129,114.50	92,386.35	1,374,812.62	10,679,793.81
（1）处置或报废		83,480.34	9,129,114.50	92,386.35	1,374,812.62	10,679,793.81
4.期末余额	1,111,643,188.74	65,225,953.03	39,811,818.48	38,022,425.31	32,611,965.46	1,287,315,351.02
三、减值准备		1,000,000.00				
1.期初余额		1,000,000.00				
2.本期增加金						

额						
(1) 计提						
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4.期末余额		1,000,000.00				
四、账面价值	2,021,652,482.48	679,950,485.21	28,169,878.01	49,088,073.07	28,935,993.08	2,807,796,911.85
1.期末账面价值	2,021,652,482.48	679,950,485.21	28,169,878.01	49,088,073.07	28,935,993.08	2,807,796,911.85
2.期初账面价值	2,300,092,405.66	686,844,466.61	28,375,335.95	39,092,254.16	29,066,463.22	3,083,470,925.60

## (2) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
综合楼	559,606,371.87	整体未完工

其他说明：1.期末无暂时闲置固定资产

2. 期末无融资租入和经营租出的固定资产。

## 20、在建工程

### (1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
综合楼工程	47,387,500.00		47,387,500.00	47,270,537.54		47,270,537.54
长沙分公司监控综合楼工程				19,176,205.40		19,176,205.40
长沙分公司长潭段高密度监控工程				2,641,600.00		2,641,600.00
服务区提质改造工程	997,418.84		997,418.84	997,418.84		997,418.84
餐厨垃圾收运处理工程				73,323,147.63		73,323,147.63

通榆县生活垃圾焚烧发电厂特许经营项目	1,227,525.13		1,227,525.13		
耒阳市生活垃圾焚烧发电厂特许经营项目	516,558.90		516,558.90		
怀芷高速公路建设前期费用	2,124,075.21		2,124,075.21		
合计	52,253,078.08		52,253,078.08	143,408,909.41	143,408,909.41

## (2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
综合楼工程	693,846,800.00	47,270,537.54	116,962.46			47,387,500.00	94.15%	94.15%				其他
长沙分公司监控综合楼工程	20,439,100.00	19,176,205.40	1,262,894.60	20,439,100.00			100.00%	100.00%				其他
溆怀高速公路建设	8,848,229,300.00		291,530,508.83		291,530,508.83		95.75%	100.00%	685,405,765.25			其他
长沙分公司长潭段高密度监控工程		2,641,600.00	4,505,857.00	7,147,457.00								其他
餐厨垃圾收运处理工程	78,086,000.00	73,323,147.63	7,256,212.98		80,579,360.61							其他
怀芷高速公路建设前期费用			2,124,075.21			2,124,075.21						其他
合计	9,640,601,200.00	142,411,490.57	306,796,511.08	27,586,557.00	372,109,869.44	49,511,575.21	--	--	685,405,765.25			--

## 21、工程物资

## 22、固定资产清理

## 23、生产性生物资产

## 24、油气资产

## 25、无形资产

## (1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	特许经营权	其他	合计
一、账面原值	52,546,623.57	60,000.00	8,160,000.00	13,363,761,567.97	11,330,362.21	13,435,858,553.75
1.期初余额	54,245,623.62	60,000.00	8,160,000.00	13,072,231,059.14	9,143,692.73	13,143,840,375.49
2.本期增加金额				291,530,508.83	5,092,652.39	296,623,161.22
(1) 购置					5,092,652.39	5,092,652.39
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
(4) 自建				291,530,508.83		291,530,508.83
3.本期减少金额	1,699,000.05				2,905,982.91	4,604,982.96
(1) 处置	1,699,000.05				2,905,982.91	4,604,982.96
4.期末余额	52,546,623.57	60,000.00	8,160,000.00	13,363,761,567.97	11,330,362.21	13,435,858,553.75
二、累计摊销	13,696,606.73	47,499.81	2,584,000.38	3,211,825,374.19	3,080,567.10	3,231,234,048.21
1.期初余额	13,593,259.63	37,499.85	1,768,000.26	2,936,732,201.73	1,095,272.44	2,953,226,233.91
2.本期增加金额	1,242,634.68	9,999.96	816,000.12	275,093,172.46	2,028,444.49	279,190,251.71
(1) 计提	1,242,634.68	9,999.96	816,000.12	275,093,172.46	2,028,444.49	279,190,251.71
3.本期减少金额	1,139,287.58				43,149.83	1,182,437.41

(1) 处置	1,139,287.58				43,149.83	1,182,437.41
4.期末余额	13,696,606.73	47,499.81	2,584,000.38	3,211,825,374.19	3,080,567.10	3,231,234,048.21
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加 金额						
(1) 计提						
3.本期减少 金额						
(1) 处置						
4.期末余额						
四、账面价值	38,850,016.84	12,500.19	5,575,999.62	10,151,936,193.78	8,249,795.11	10,204,624,505.54
1.期末账面 价值	38,850,016.84	12,500.19	5,575,999.62	10,151,936,193.78	8,249,795.11	10,204,624,505.54
2.期初账面 价值	40,652,363.99	22,500.15	6,391,999.74	10,135,498,857.41	8,048,420.29	10,190,614,141.58

## (2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

其他说明：截至期末无未办妥产权证书的土地使用权。

## 26、开发支出

## 27、商誉

### (1) 商誉账面原值

单位：元

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
上海沃谷金属材料 有限公司	483,919.82			483,919.82
湘潭市现代石化 实业有限公司	836,102.75			836,102.75
湖南现代梓华科 技发展有限公司		285,093.73		285,093.73
合计	1,320,022.57	285,093.73		1,605,116.30

## (2) 商誉减值准备

其他说明：截至期末，三家被投资单位正常经营都处于盈利状态，商誉未发生减值。

## 28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
星沙站土地出让费	47,623.00		3,968.76		43,654.24
京港澳高速长潭段湘潭联络线管养费	10,241,378.77		744,827.64		9,496,551.13
京港澳高速潭未段未阳联络线管养费	13,487,394.80		1,498,599.48		11,988,795.32
装修费	47,126,450.97	13,199,638.57	12,267,449.44	61,250.00	47,997,390.10
溆怀高速联络线管养费	11,882,206.44	9,547,015.59	387,895.92		21,041,326.11
其他		974,146.41	241,838.81		732,307.60
合计	82,785,053.98	23,720,800.57	15,144,580.05	61,250.00	91,300,024.50

## 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

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	23,775,148.66	5,112,625.60	12,043,560.16	2,549,879.44
可抵扣亏损	2,768,186.39	417,694.75	2,743,518.43	411,527.76
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	119,480.00	29,870.00		
担保赔偿准备	2,558,000.00	639,500.00	2,480,000.00	620,000.00
贷款损失准备	2,046,399.64	511,599.91		
合计	31,267,214.69	6,711,290.26	17,267,078.59	3,581,407.20

### (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	1,104,100.00	276,025.00	3,611,945.08	652,201.76
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	7,389,158.06	1,847,289.51	3,803,731.18	503,571.55
特许经营权及 BT 项目应收利息	5,898,300.00	884,745.00	3,062,500.00	459,375.00
合计	14,391,558.06	3,008,059.51	10,478,176.26	1,615,148.31

### (3) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	80,671,168.90	74,307,391.26
可抵扣亏损	42,781,443.86	47,758,741.33
合计	123,452,612.76	122,066,132.59

### (4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2015		5,639,745.26	
2016	4,096,854.90	4,096,854.90	
2017	35,697,682.02	35,697,682.02	
2019	1,469,021.69	2,324,459.15	
2020	1,517,885.25		
合计	42,781,443.86	47,758,741.33	--

## 30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
助学共管户资金	199,607.94	
存出保证金	2,100,000.00	2,100,000.00
合计	2,299,607.94	2,100,000.00

### 31、短期借款

#### 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款		220,000,000.00
保证借款	50,000,000.00	
信用借款	260,000,000.00	431,900,000.00
合计	310,000,000.00	651,900,000.00

### 32、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

### 33、衍生金融负债

### 34、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	131,940,000.00	
合计	131,940,000.00	

### 35、应付账款

#### (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付工程款	134,975,110.30	157,750,542.09
应付材料款	44,630,209.24	30,564,609.49
合计	179,605,319.54	188,315,151.58

#### (2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
湖南省怀化公路桥梁建设总公司潭耒高速提质改造第 S10 标段项目部	5,198,166.22	工程质保金等

岳阳市公路桥梁基建总公司潭耒高速提质改造第 S9 标段项目部	4,117,370.33	工程质保金等
河南省大河筑路有限公司潭耒高速提质改造第 S7 标段项目部	3,884,127.36	工程质保金等
湖南恒利建筑工程有限公司	2,795,298.66	工程质保金等
江苏安防科技有限公司	2,560,540.00	工程质保金等
合计	18,555,502.57	--

### 36、预收款项

#### 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	11,770,034.30	
其他	3,078,482.98	4,070,889.85
广告费		991,385.78
合计	14,848,517.28	5,062,275.63

期末无账龄超过 1 年的重要预收账款。

### 37、应付职工薪酬

#### (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	22,792,136.09	321,301,102.26	329,035,824.88	15,057,413.47
二、离职后福利-设定提存计划	18,151,032.18	27,066,709.44	19,127,485.65	26,090,255.97
合计	40,943,168.27	348,367,811.70	348,163,310.53	41,147,669.44

#### (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	16,017,763.85	274,303,031.45	281,067,799.47	9,252,995.83

2、职工福利费		16,056,099.71	16,056,099.71	
3、社会保险费	93,937.56	12,622,867.57	12,624,780.35	92,024.78
其中：医疗保险费	79,236.86	9,820,126.38	9,820,448.40	78,914.84
工伤保险费	7,601.39	1,959,257.23	1,963,572.53	3,286.09
生育保险费	7,099.31	843,483.96	840,759.42	9,823.85
4、住房公积金	150,380.68	12,816,231.38	12,804,541.56	162,070.50
5、工会经费和职工教育经费	6,530,054.00	5,502,872.15	6,482,603.79	5,550,322.36
合计	22,792,136.09	321,301,102.26	329,035,824.88	15,057,413.47

### (3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	18,114,429.75	22,978,433.49	15,015,901.77	26,076,961.47
2、失业保险费	36,602.43	1,573,075.95	1,596,383.88	13,294.50
3、企业年金缴费		2,515,200.00	2,515,200.00	
合计	18,151,032.18	27,066,709.44	19,127,485.65	26,090,255.97

### 38、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,253,656.82	1,235,889.00
营业税	16,410,622.29	3,771,604.91
企业所得税	102,202,249.52	46,115,943.76
个人所得税	4,405,499.28	2,954,243.25
城市维护建设税	299,073.49	-555,943.80
土地增值税	1,212,854.87	1,213,294.87
土地使用税	-10,475.69	329,229.88
房产税	20,364.04	-5,607.32
教育费附加及地方教育附加	-403,983.41	-1,091,355.17
其他	1,081,542.80	56,950.99
合计	126,471,404.01	54,024,250.37

### 39、应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	9,042,922.72	11,323,223.88
企业债券利息	11,065,555.55	15,960,322.68
短期借款应付利息	409,896.88	1,100,000.00
短期融资券利息	21,290,958.90	
合计	41,809,334.05	28,383,546.56

### 40、应付股利

### 41、其他应付款

#### (1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金及保证金	418,884,746.03	416,629,812.11
往来款	87,313,571.81	56,396,917.26
待上交的通行费收入	77,666,824.10	56,628,812.42
应付工程款	15,056,720.63	42,252,789.60
未付特许经营权款项	28,800,000.00	48,800,000.00
路政管理经费	4,762,090.00	
代收代付款项		22,384,659.72
仓单融资款	47,030,400.00	
应付拆账服务费		15,915,954.10
其他	40,875,396.16	35,835,886.95
合计	720,389,748.73	694,844,832.16

#### (2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
常宁市工业固体废物处置项目建设指挥部	28,800,000.00	尚未支付的特许经营权受让款

湖南尚上公路桥梁建设有限公司溆怀高速公路 25 合同段项目经理部	23,021,893.95	工程质保金等
中交一公局第二工程有限公司溆怀高速公路 26 合同段项目经理部	20,078,971.03	工程质保金等
湖南螺丝建筑有限公司溆怀高速公路 32 合同段项目经理部	15,603,180.57	工程质保金等
湖南娄底路桥建设有限责任公司溆怀高速公路 14 合同段项目经理部	15,645,251.91	工程质保金等
合计	103,149,297.46	--

## 42、划分为持有待售的负债

## 43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	87,000,000.00	679,000,000.00
一年内到期的应付债券	1,000,000,000.00	900,000,000.00
合计	1,087,000,000.00	1,579,000,000.00

## 44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付货币保证金	959,192,506.23	1,165,713,713.93
应付质押保证金	12,502,400.00	
期货风险准备金	22,355,752.42	19,196,636.62
应付期货投资者保障基金	270,617.81	1,911,376.98
短期责任准备金	2,152,500.00	2,022,000.00
担保赔偿准备金	4,428,000.00	4,058,000.00
客户存入保证金	20,350,000.00	14,580,000.00
短期融资券	2,000,000,000.00	
合计	3,021,251,776.46	1,207,481,727.53

## 45、长期借款

### (1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	5,952,800,000.00	5,246,470,000.00
合计	5,952,800,000.00	5,246,470,000.00

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：4.9%-6.15%

## 46、应付债券

### (1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
企业债券		1,000,000,000.00
合计		1,000,000,000.00

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

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初金额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	其他	期末金额
企业债券	1,000,000,000.00	2006年09月30日	2016年09月29日	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00		43,300.00 0.00			1,000,000,000.00	
合计	--	--	--	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00		43,300.00 0.00			1,000,000,000.00	

## 47、长期应付款

## 48、长期应付职工薪酬

## 49、专项应付款

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
污染耕地土壤综合治理研究项目		252,000.00	21,378.59	230,621.41	中国环境科技研究院委托研究
新型工艺研究项目		352,800.00	352,800.00		湖南省环境保护厅委托研究
合计		604,800.00	374,178.59	230,621.41	--

## 50、预计负债

## 51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助		100,000.00		100,000.00	
合计		100,000.00		100,000.00	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
高速公路养护管理课题费		100,000.00			100,000.00	与收益相关
合计		100,000.00			100,000.00	--

## 52、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
泰安餐厨垃圾收运处理工程专项资金拨款		10,000,000.00
长期责任准备金	420,000.00	105,000.00
客户存入保证金	2,100,000.00	2,100,000.00
合计	2,520,000.00	12,205,000.00

## 53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、—）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,011,885,556.00						1,011,885,556.00

## 54、其他权益工具

## 55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	952,185,417.55			952,185,417.55
其他资本公积	19,123,355.77			19,123,355.77
合计	971,308,773.32			971,308,773.32

## 56、库存股

## 57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	141,080,676.07	-43,844,214.60			-43,856,385.64	12,171.04	97,224,290.43
可供出售金融资产公允价值变动损益	141,080,676.07	-44,957,575.27			-44,957,575.27		96,123,100.80
外币财务报表折算差额		1,113,360.67			1,101,189.63	12,171.04	1,101,189.63
其他综合收益合计	141,080,676.07	-43,844,214.60			-43,856,385.64	12,171.04	97,224,290.43

## 58、专项储备

## 59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	653,661,862.29	48,069,984.37		701,731,846.66
任意盈余公积	59,053,510.82			59,053,510.82
合计	712,715,373.11	48,069,984.37		760,785,357.48

## 60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整后期初未分配利润	3,651,594,792.59	3,360,344,636.64
加：本期归属于母公司所有者的净利润	566,854,624.46	409,914,821.98
减：提取法定盈余公积	48,069,984.37	37,823,148.48
应付普通股股利	50,594,277.80	77,837,350.50
其他	5,653,144.40	3,004,167.05
期末未分配利润	4,114,132,010.48	3,651,594,792.59

## 61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,121,572,891.78	972,357,789.13	1,977,017,652.28	824,304,370.71
其他业务	4,394,567,916.64	4,184,879,048.40	2,354,398,878.64	2,190,996,411.26
合计	6,516,140,808.42	5,157,236,837.53	4,331,416,530.92	3,015,300,781.97

## 62、营业税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
营业税	81,237,516.80	69,984,810.18
城市维护建设税	5,331,259.27	3,863,352.71
教育费附加	4,603,705.21	2,168,701.40
其他	140,622.43	1,583,577.94
合计	91,313,103.71	77,600,442.23

## 63、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	8,203,540.09	6,037,451.45
差旅费	1,929,965.30	1,896,879.25

运输费	2,793,758.14	419,502.54
仓储保管费	1,370,767.62	29,008.04
广告费	3,293,501.44	320,232.45
商标使用权费	10,010,216.97	1,404,471.70
其他	2,472,783.46	1,442,535.67
合计	30,074,533.02	11,550,081.10

## 64、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	125,354,415.81	111,962,406.40
劳务费	10,207,053.39	6,267,518.08
折旧、摊销	26,327,661.02	20,235,121.08
广告宣传及业务招待费	9,302,646.11	10,304,548.62
信息咨询服务费	9,266,180.70	5,651,682.64
房租费	4,606,049.33	6,046,529.76
差旅费	4,965,209.03	3,534,058.31
办公及会议费	9,139,800.23	7,693,089.46
税金	7,364,875.30	4,715,367.41
提取期货风险准备金及期货投资者保障基金	11,738,306.48	7,281,804.36
提取担保赔偿准备金	1,870,000.00	3,078,000.00
车辆使用费	3,554,321.46	4,885,248.67
子公司及分支机构开办费		2,312,454.73
其他	22,613,771.71	23,090,889.68
合计	246,310,290.57	217,058,719.20

## 65、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	484,774,774.15	501,217,700.63
减：利息收入	9,717,608.26	4,044,846.06
手续费及其他	6,490,944.48	2,873,149.83
汇兑损益	450,858.52	

合计	481,998,968.89	500,046,004.40
----	----------------	----------------

## 66、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	17,072,850.99	7,742,034.70
其他	2,615,499.28	1,945,800.00
合计	19,688,350.27	9,687,834.70

## 67、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	11,155,698.60	1,173,938.93
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	7,701,938.60	-1,789,445.00
合计	11,155,698.60	1,173,938.93

## 68、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	2,517,562.43	
处置长期股权投资产生的投资收益	1,661,794.08	
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	76,828,432.17	12,867,501.67
信托、委托理财收益	22,213,545.58	14,958,621.75
委托贷款收益	27,465,045.85	22,912,418.64
资金拆借收益	14,119,207.45	
其他	-259,383.00	
合计	144,546,204.56	50,738,542.06

## 69、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	75,262,106.37	7,896,945.58	75,262,106.37
其中：固定资产处置利得	55,418.84	18,834.00	55,418.84

无形资产处置利得	75,206,687.53	7,878,111.58	75,206,687.53
政府补助	2,893,877.94	3,168,000.00	2,551,100.00
路政理赔净收入		4,959,110.14	
通行费补偿	46,167,054.75		46,167,054.75
其他	3,642,174.71	5,380,124.72	3,642,174.71
合计	127,965,213.77	21,404,180.44	127,622,435.83

## 70、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	446,901.17	7,434,364.50	446,901.17
其中：固定资产处置损失	446,901.17	7,434,364.50	446,901.17
对外捐赠		3,000,000.00	
其他	4,621,147.50	478,757.05	4,621,147.50
合计	5,068,048.67	10,913,121.55	5,068,048.67

## 71、所得税费用

### (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	189,843,361.13	144,136,634.15
递延所得税费用	-1,360,795.10	-2,118,023.54
合计	188,482,566.03	142,018,610.61

### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	768,117,792.69
按法定/适用税率计算的所得税费用	192,029,448.17
子公司适用不同税率的影响	-2,435,154.07
调整以前期间所得税的影响	-1,404,563.81
非应税收入的影响	-8,924,747.95
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	8,076,326.66

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	1,770,647.64
归属于合营企业和联营企业的损益	-629,390.61
所得税费用	188,482,566.03

## 72、其他综合收益

详见附注 57。

## 73、现金流量表项目

### (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
租金收入	5,783,417.52	9,224,288.04
期货货币保证金、担保保证金等	70,722,442.15	148,935,429.85
其他收入	7,481,854.49	25,778,370.50
利息收入	12,228,989.21	7,202,818.65
收到政府补助	2,651,100.00	3,168,000.00
待上交通行费净额	21,042,942.97	
收服务区等代建款、往来款	67,581,670.79	75,738,816.74
交易所红利个税等	2,180,777.51	
合计	189,673,194.64	270,047,723.78

### (2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
付现管理费用	68,318,056.25	33,246,498.68
付现销售费用	15,860,930.25	5,339,217.61
路政理赔支出等	2,568,204.99	12,716,810.34
工会经费	5,694,760.74	3,211,162.76
银行手续费	409,653.98	623,149.83
期货货币保证金及投标保证金、担保保证金等	102,868,554.32	38,477,380.00

往来款	63,224,817.98	78,015,819.18
上交车辆通行费净额		23,174,225.00
其他支出	2,618,358.08	
合计	261,563,336.59	194,804,263.40

**(3) 收到的其他与投资活动有关的现金**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收购子公司取得的现金净额		16,844,333.60
收回农商行意向投资款	79,540,000.00	
基金优先级认购人款项	12,000,000.00	
合计	91,540,000.00	16,844,333.60

**(4) 支付的其他与投资活动有关的现金**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
筹建怀化、中方农村商业银行款项		100,000,000.00
拟收购股权预付款	64,000,000.00	80,017,240.00
收购少数股权支付款项		33,116,240.00
河池静脉产业园项目履约保证金	50,000,000.00	
合计	114,000,000.00	213,133,480.00

**(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
发行短期融资券	2,000,000,000.00	
取得仓单融资款	134,129,316.00	
子公司取得拆借资金	1,300,000.00	
合计	2,135,429,316.00	

**(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
归还溆怀高速公路建设工程原银团借款		110,000,000.00

短期融资券发行费用	6,081,290.50	2,250,000.00
偿还仓单融资款及利息	87,439,403.87	
子公司偿还拆借资金		16,000,000.00
合计	93,520,694.37	128,250,000.00

## 74、现金流量表补充资料

### (1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	579,635,226.66	420,557,596.59
加：资产减值准备	19,688,350.27	9,687,834.70
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	329,481,866.08	304,743,156.93
无形资产摊销	279,150,060.45	263,562,096.59
长期待摊费用摊销	15,130,996.71	11,443,847.08
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）	-74,815,205.20	-462,581.08
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-11,155,698.60	-1,173,938.93
财务费用（收益以“-”号填列）	482,119,154.13	503,467,700.63
投资损失（收益以“-”号填列）	-144,546,204.56	-50,738,542.06
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-3,133,003.06	-2,367,311.73
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	1,769,087.96	249,288.19
存货的减少（增加以“-”号填列）	-124,688,247.05	-6,335,829.52
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-191,303,434.62	-718,511,084.13
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	277,087,416.27	461,635,894.02
其他	100,000.00	-48,216.94
经营活动产生的现金流量净额	1,434,520,365.44	1,195,709,910.34
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	1,903,894,866.77	1,067,856,374.46
减：现金的期初余额	1,067,856,374.46	1,323,593,501.03
现金及现金等价物净增加额	836,038,492.31	-255,737,126.57

## (2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	510,000.00
其中：	--
湖南现代梓华科技发展有限公司	510,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	235,772.17
其中：	--
湖南现代梓华科技发展有限公司	235,772.17
其中：	--
取得子公司支付的现金净额	274,227.83

## (3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	3,240,000.00
其中：	--
北京中科洁能环境工程技术有限公司	3,240,000.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	2,851,117.15
其中：	--
北京中科洁能环境工程技术有限公司	2,851,117.15
其中：	--
处置子公司收到的现金净额	388,882.85

## (4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,903,894,866.77	1,067,856,374.46
其中：库存现金	74,345.42	171,246.88
可随时用于支付的银行存款	1,617,242,324.07	1,018,902,477.21
可随时用于支付的其他货币资金	286,578,197.28	48,782,650.37
三、期末现金及现金等价物余额	1,903,894,866.77	1,067,856,374.46

## 75、所有者权益变动表项目注释

## 76、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
京港澳高速长潭段高速公路收费经营权	546,228,404.49	企业债券质押反担保
京港澳高速潭衡段高速公路收费经营权	678,067,594.00	长期借款质押
京港澳高速衡耒段高速公路收费经营权	473,811,173.39	长期借款质押
溆浦至怀化高速公路收费经营权	8,416,194,634.35	长期借款质押
担保业务铺底保证金	25,000,000.00	保证金
担保业务客户保证金	18,850,000.00	保证金
合计	10,158,151,806.23	--

## 77、外币货币性项目

### 1.分类列示

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			<u>67,325,338.11</u>
其中：美元	10,367,952.77	6.4936	67,325,338.11
其他应收款			<u>13,079,146.32</u>
其中：美元	2,014,159.53	6.4936	13,079,146.32

2.本报告期末无重要的境外经营实体。

## 78、套期

## 79、其他

## 八、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

#### (1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方	购买日至期末被购买方

							的收入	的净利润
湖南现代梓华科技发展有限公司	2015年06月29日	510,000.00	51.00%	收购	2015年06月29日	完成工商变更	31,798,336.00	1,914,325.84

## (2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	
--现金	510,000.00
合并成本合计	510,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	224,906.27
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	285,093.73

## (3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	购买日公允价值	购买日账面价值
货币资金	235,772.17	235,772.17
应收款项	18,777,096.25	18,777,096.25
存货	5,896,994.64	5,896,994.64
固定资产	108,086.80	108,086.80
应付款项	24,354,687.95	24,354,687.95
应付职工薪酬	457,369.40	457,369.40
应交税费	-235,100.17	-235,100.17
净资产	440,992.68	440,992.68
减：少数股东权益	216,086.41	216,086.41
取得的净资产	224,906.27	224,906.27

其他说明：

注：湖南现代梓华科技发展有限公司购买日净资产经湖南天平正大有限责任会计师事务所审计并出具湘天会专字【2016】第017号《审计报告》。

## (4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是  否

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

(6) 其他说明

## 2、同一控制下企业合并

## 3、反向购买

## 4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

√ 是 □ 否

单位：元

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
北京中科洁能环境工程技术有限公司	4,050,000.00	10.00%	有偿转让	2015年12月16日	完成股权结构及法人变更	1,324,958.60	41.00%	11,172,669.75	12,596,656.07	1,423,986.32	资产基础法,以持续经营和公开市场为假设	

其他说明:

注1: 子公司湖南现代环境科技股份有限公司(简称“现代环科”)将持有的北京中科洁能环境工程技术有限公司(简称“北京中科”)10%股权转让给北京中科自然人股东,2015年12月16日,北京中科已完成股权结构和法定代表人变动的工商变更登记,现代环科以截至2015年11月30日的报表数为基数对北京中科的股权投资由成本法改为权益法核算。

注2: 泰安中科环保工程有限公司系北京中科的全资子公司,现代环科在处置北京中科

10%股权丧失对北京中科控制权的同时，也丧失了对泰安中科环保工程有限公司的间接控制权。

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是  否

## 5、其他原因的合并范围变动

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

企业名称	注册地	注册资本 (万元)	业务性质	持股比例 (%)	期末净资产 (万元)	本期净利润(万 元)	子公司 级次
湖南省怀芷高速公路建设开发有限公司	湖南怀化	28,600.00	高速公路投资、建设和经营	65	2,000.00		1
通榆现代环境垃圾焚烧发电有限公司	吉林通榆	10,000.00	环保项目投资与运营	100	460.00		3
耒阳市现代金利亚环保科技有限公司	湖南耒阳	15,000.00	生活垃圾焚烧发电等	51	300.00		3
现代日新（常熟）环保装备制造有限公司	江苏常熟	1,000.00	垃圾焚烧等设备的生产、安装与销售等	51	1,118.77	118.77	2
湖南迅财航商贸有限公司	湖南长沙	3,000.00	商品贸易、进出口等	100	-11.09	-11.09	2
夯石资产管理（上海）有限公司	上海自贸区	10,000.00	资产管理，投资管理，投资咨询，实业投资等	100	10,005.99	5.99	2
湖南健驰贸易有限公司	湖南长沙	200.00	商品贸易、进出口等	100	4.09	4.09	4
湖南善创文化传播有限公司	湖南长沙	200.00	文化活动的组织与策划等	100	10.04	10.04	3
湖南博明贸易有限公司	湖南长沙	200.00	商品贸易、进出口等	100	0.83	0.83	3
现代资本管理（香港）有限公司	香港	710 万美元	资本管理等	100	4,609.93	-0.52	2
湖南盈胜元商贸有限公司	湖南长沙	3,000.00	商品贸易、进出口等	100	0.40	0.40	2
菲力克产业有限公司	香港	400 万港元	商品贸易等	100	3,275.72	765.98	3

## 6、其他

### 九、在其他主体中的权益

#### 1、在子公司中的权益

##### (1) 本公司的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
现代环境科技投资有限公司	湖南长沙	北京市	环保新科技	100.00%		设立
湖南现代投资资产经营管理有限公司	湖南长沙	湖南长沙	资产管理	100.00%		设立
湖南省现代融资担保有限公司	湖南长沙	湖南长沙	担保业	90.00%	9.89%	设立
现代财富资本管理有限公司	湖南长沙	湖南长沙	证券投资、房地产开发	98.91%		设立
长沙市天心区安迅小额贷款有限公司	湖南长沙	湖南长沙	小额贷款	70.00%		设立
湖南现代房地产有限公司	湖南长沙	湖南长沙	房地产开发	70.00%		收购
大有期货有限公司	湖南长沙	湖南长沙	期货经纪	100.00%		收购
湖南省溆怀高速公路建设开发有限公司	湖南怀化	湖南长沙	高速公路开发	100.00%		收购
湖南省怀芷高速公路建设开发有限公司	湖南怀化	湖南怀化	高速公路投资、建设和经营	65.00%		设立
湖南现代环境科技股份有限公司	湖南长沙	湖南长沙	环保项目投资与运营		100.00%	设立
常宁现代固废处置有限公司	湖南常宁	湖南常宁	环境污染治理设施运营		51.00%	设立
通榆现代环境垃圾焚烧发电有限公司	吉林通榆县	吉林通榆县	环保项目投资与运营		100.00%	设立
耒阳市现代金利亚环保科技有限公司	湖南耒阳	湖南耒阳	生活垃圾焚烧发电等		51.00%	设立
现代日新（常熟）环保装备制造有限公司	江苏常熟	江苏常熟	垃圾焚烧等设备的生产、安装与销售等		51.00%	设立
湖南迅财航商贸有限公司	湖南长沙	湖南长沙	商品贸易、进出口等		100.00%	设立
夯石资产管理（上海）有限公司	上海自贸区	上海自贸区	资产管理，投资管理，投资咨询，实业投资等		100.00%	设立
湖南现代投资文化传播有限公司	湖南长沙	湖南长沙	广告业		100.00%	设立

长沙现代雅境物业管理有限公司	湖南长沙	湖南长沙	物业管理		100.00%	设立
湘潭市现代石化实业有限公司	湖南湘潭	湖南湘潭	汽柴油零售		51.00%	收购
湖南现代投资培训经营有限公司	湖南长沙	湖南长沙	餐饮,零售		100.00%	收购
湖南现代梓华科技发展有限公司	湖南长沙	湖南长沙	商品贸易等		51.00%	收购
现代资源有限公司	上海市	上海市	进出口贸易,商品流通		100.00%	设立
湖南天隆投资管理咨询有限公司	湖南长沙	湖南长沙	投资管理与咨询		100.00%	设立
湖南万得投资私募基金管理有限公司	湖南长沙	湖南长沙	委托管理及投资		100.00%	设立
上海沃谷金属材料有限公司	上海市	上海市	进出口贸易,商品流通		100.00%	收购
菲力克产业有限公司	香港	香港	商品贸易等		100.00%	设立
湖南至胜投资咨询管理有限公司	湖南长沙	湖南长沙	咨询		100.00%	设立
现代资本管理(香港)有限公司	香港	香港	资本管理等		100.00%	设立
湖南健驰贸易有限公司	湖南长沙	湖南长沙	商品贸易、进出口等		100.00%	设立
湖南善创文化传播有限公司	湖南长沙	湖南长沙	文化活动的组织与策划等		100.00%	设立
湖南博明贸易有限公司	湖南长沙	湖南长沙	商品贸易、进出口等		100.00%	设立
湖南盈胜元商贸有限公司	湖南长沙	湖南长沙	商品贸易、进出口等		100.00%	设立

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

本公司合并的结构化主体为子公司湖南万得投资私募基金管理有限公司作为管理人及子公司现代财富资本管理有限公司、现代资源有限公司同时作为投资人的万得财富一号量化对冲基金。本公司通过综合评估子公司因持有的份额而享有的回报以及作为基金管理人的管理人报酬将使本公司面临可变回报的影响是否重大，并据此判断本公司是否为基金的主要责任人，子公司现代财富资本管理有限公司能够对万得财富一号量化对冲基金实施控制，故将其纳入本公司合并财务报表的合并范围。合并此结构化主体对本公司财务状况、经营成果及现金流量影响并不重大，因此，未对该被合并结构化主体的财务信息进行单独披露。

## (2) 重要的非全资子公司

单位：元

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

湖南省现代融资担保有限公司	0.11%	21,967.99		380,448.11
长沙市天心区安迅小额贷款有限公司	30.00%	7,552,655.68		69,970,918.95
现代财富资本管理有限公司	1.09%	234,527.15		4,102,117.63

### (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
湖南省现代融资担保有限公司	376,764,085.99	8,173,107.06	384,937,193.05	34,397,756.78	2,520,000.00	36,917,756.78	355,287,178.13	6,529,853.94	361,817,032.07	31,688,074.29	2,205,000.00	33,893,074.29
长沙市天心区安迅小额贷款有限公司	260,054,947.48	2,834,445.09	262,889,392.57	29,652,996.06		29,652,996.06	216,001,282.38	2,670,041.47	218,671,323.85	10,610,446.27		10,610,446.27
现代财富资本管理有限公司	671,419,201.75	38,173,782.86	709,592,984.61	333,382,612.84	967,849.51	334,350,462.35	333,664,736.96	3,122,905.68	336,787,642.64	283,604,988.63	503,571.55	284,108,560.18

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
湖南省现代融资担保有限公司	49,372,473.07	20,095,478.49	20,095,478.49	-38,020,204.36	43,709,345.62	18,475,276.91	18,475,276.91	-57,552,727.31
长沙市天心区安迅小额贷款有限公司	47,660,697.79	25,175,518.93	25,175,518.93	-39,211,590.79	35,792,844.34	8,060,877.58	8,060,877.58	-175,803,489.09
现代财富资本管理有限公司	3,594,062,190.11	21,450,079.13	22,563,439.80	-28,383,670.35	2,016,983,257.21	64,991.77	64,991.77	3,935,553.89

### (4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

### (5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

截至期末，合并结构化主体的资产总额为 55,395,146.50 元，本公司持有该结构化主体中的权益体现在资产负债表中公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的金额为 42,869,815.29 元。

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

### (1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

①子公司现代财富资本管理有限公司收购另一子公司湖南省现代融资担保有限公司10%的少数股东股权，导致本公司对湖南省现代融资担保有限公司的持股比例由90%增加至99.89%；

②本公司对子公司现代财富资本管理有限公司增资3亿元，导致本公司对该公司持股比例由95.01%增加至98.91%。

### (2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

	湖南省现代融资担保有限公司	现代财富资本管理有限公司
购买成本/处置对价	33,116,240.00	14,958,114.13
--现金	33,116,240.00	14,958,114.13
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	32,433,915.66	13,736,648.81
差额	682,324.34	1,221,465.31
调整未分配利润	-682,324.34	-1,221,465.31

## 3、在合营安排或联营企业中的权益

### (1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
怀化农村商业银行股份有限公司	湖南省怀化市	湖南省怀化市	吸收存款、发放贷款、同业拆借、办理结算、代理发行、代理兑付、承销等	20.00%		权益法
中方县农村商业银行股份有限公司	湖南省中方县	湖南省中方县	吸收存款、发放贷款、同业拆借、办理结算、代理发行、代理兑付、承销等	20.00%		权益法
北京中科洁能环境工程技术有限公司	北京市海淀区	北京市海淀区	建设工程项目管理、技术服务等	41.00%		权益法

## (2) 重要联营企业的主要财务信息

	期末余额/本期发生额			期初余额/上期发生额		
	北京中科洁能环境 工程技术有限公司	怀化农村商业银行 股份有限公司	中方县农村商业 银行股份有限公 司	北京中科洁能环境 工程技术有限公司	怀化农村商业银行 股份有限公司	中方县农村商业 银行股份有限公 司
流动资产	14,067,789.35	1,950,811,034.79	1,134,423,931.12			
非流动资产	86,594,741.65	3,403,477,361.54	1,501,660,840.96			
资产合计	100,662,531.00	5,354,288,396.33	2,636,084,772.08			
流动负债	61,395,508.96	4,729,807,830.48	2,376,497,025.23			
非流动负债	10,000,000.00					
负债合计	71,395,508.96	4,729,807,830.48	2,376,497,025.23			
归属于母公司股东 权益	29,267,022.04	624,480,565.85	259,587,746.85			
按持股比例计算的 净资产份额	11,999,479.04	124,896,113.17	51,917,549.37			
调整事项	873,979.08	5,270,965.88				
对联营企业权益投 资的账面价值	12,873,458.12	130,167,079.05	51,917,549.37			
营业收入	6,739,094.31	285,434,188.21	142,866,617.07			
净利润	-2,522,274.69	72,838,080.48	50,151,454.37			
综合收益总额	-2,522,274.69	72,838,080.48	50,151,454.37			

## 4、重要的共同经营

## 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：

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

损失比例（止损线）确定。

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

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

结构化主体类型	期末余额			最大损失敞口
	其他流动资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	合计	
基金	72,290,000.00	7,000,000.00	<u>79,290,000.00</u>	
资产管理计划		23,707,600.00	<u>23,707,600.00</u>	6,667,600.00

本年从由子公司发起设立但未纳入合并财务报表范围的的资产管理计划及投资基金中获取的管理费及业绩报酬为人民币1,414,360.78 元。

(2) 在第三方机构发起设立的资产管理计划和投资基金中享有的权益

本公司的子公司持有的第三方机构发起设立的结构化主体，这些结构化主体未纳入本公司的合并财务报表范围，主要包括基金管理公司发起设立资产管理计划和投资基金。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。期末本公司的子公司通过持有第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益在合并资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

结构化主体类型	期末余额			最大损失敞口
	其他流动资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	合计	
基金	2,500,000.00		<u>2,500,000.00</u>	
资产管理计划	13,500,000.00	9,500,000.00	<u>23,000,000.00</u>	

## 6、其他

### 十、与金融工具相关的风险

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

#### (一) 金融工具分类

##### 1.资产负债表日的各类金融资产的账面价值如下：

金融资产项目	期末余额			合计
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有至到期投资	贷款和应收款项可供出售金融资产	
货币资金			1,903,894,866.77	1,903,894,866.77
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	226,889,482.94			226,889,482.94
应收票据			200,000.00	200,000.00
应收账款			268,136,641.02	268,136,641.02
应收利息			13,770,885.00	13,770,885.00
其他应收款			564,613,529.28	564,613,529.28
一年内到期的非流动资产			58,748,170.68	58,748,170.68
其他流动资产			1,493,497,586.86	1,493,497,586.86
可供出售金融资产			97,523,100.80	97,523,100.80
长期应收款			330,654,681.54	330,654,681.54
其他非流动资产			2,299,607.94	2,299,607.94

接上表：

金融资产项目	期初余额			合计
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有至到期投资	贷款和应收款项可供出售金融资产	
货币资金			1,130,020,374.46	1,130,020,374.46
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	126,945,297.23			126,945,297.23

益的金融资产		
应收账款	271,972,835.26	<u>271,972,835.26</u>
应收利息	10,790,151.05	<u>10,790,151.05</u>
其他应收款	201,601,452.67	<u>201,601,452.67</u>
一年内到期的非流动资产	48,749,565.00	<u>48,749,565.00</u>
其他流动资产	1,319,924,775.63	<u>1,319,924,775.63</u>
可供出售金融资产	142,480,676.07	<u>142,480,676.07</u>
长期应收款	211,530,802.80	<u>211,530,802.80</u>
其他非流动资产	2,100,000.00	<u>2,100,000.00</u>

2.资产负债表日的各类金融负债的账面价值如下:

金融负债项目	期末余额	
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债 合计
短期借款	310,000,000.00	<u>310,000,000.00</u>
应付票据	131,940,000.00	<u>131,940,000.00</u>
应付账款	179,605,319.54	<u>179,605,319.54</u>
应付利息	41,809,334.05	<u>41,809,334.05</u>
其他应付款	720,389,748.73	<u>720,389,748.73</u>
一年内到期的非流动负债	1,087,000,000.00	<u>1,087,000,000.00</u>
其他流动负债	3,021,251,776.46	<u>3,021,251,776.46</u>
长期借款	5,952,800,000.00	<u>5,952,800,000.00</u>
其他非流动负债	2,520,000.00	<u>2,520,000.00</u>

接上表:

金融负债项目	期初余额	
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债 合计
短期借款	651,900,000.00	<u>651,900,000.00</u>
应付账款	188,315,151.58	<u>188,315,151.58</u>
应付利息	28,383,546.56	<u>28,383,546.56</u>
其他应付款	694,844,832.16	<u>694,844,832.16</u>
一年内到期的非流动负债	1,579,000,000.00	<u>1,579,000,000.00</u>
其他流动负债	1,207,481,727.53	<u>1,207,481,727.53</u>
长期借款	5,246,470,000.00	<u>5,246,470,000.00</u>
应付债券	1,000,000,000.00	<u>1,000,000,000.00</u>
其他非流动负债	2,205,000.00	<u>2,205,000.00</u>

(二) 信用风险

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

本公司其他金融资产包括货币资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售的金融资产、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。本公司还因提供财务担保而面临信用风险，详见附注“七. 31 短期借款”及附注“七. 45 长期借款”中披露。

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

本公司认为单独或组合均未发生减值的金融资产的期限分析如下：

项 目	期末余额				
	合计	未逾期且未减值	逾期		
			1年以内	1至3年	3年以上
应收票据	200,000.00	200,000.00			
应收账款	224,895,257.71	224,895,257.71			
应收利息	13,770,885.00	13,770,885.00			
其他应收款	496,191,811.26	496,191,811.26			
一年内到期的非流动资产	58,748,170.68	58,748,170.68			
其他流动资产	1,493,497,586.86	1,493,497,586.86			
长期应收款	330,654,681.54	330,654,681.54			
其他非流动资产	2,299,607.94	2,299,607.94			

接上表：

项 目	期初余额				
	合计	未逾期且未减值	逾期		
			1年以内	1至3年	3年以上
应收账款	250,249,128.26	250,249,128.26			
应收利息	10,790,151.05	10,790,151.05			
其他应收款	191,696,897.45	191,696,897.45			
一年内到期的非流动资产	48,749,565.00	48,749,565.00			
其他流动资产	1,319,924,775.63	1,319,924,775.63			
长期应收款	211,530,802.80	211,530,802.80			

其他非流动资产	2,100,000.00	2,100,000.00
---------	--------------	--------------

### (三) 流动风险

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

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

金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

项 目	期末余额			合计
	1年以内	1年以上至5年	5年以上	
短期借款	310,000,000.00			310,000,000.00
应付票据	131,940,000.00			131,940,000.00
应付账款	179,605,319.54			179,605,319.54
应付利息	41,809,334.05			41,809,334.05
其他应付款	167,801,869.52	552,587,879.21		720,389,748.73
一年内到期的非流 动负债	1,087,000,000.00			1,087,000,000.00
其他流动负债	3,021,251,776.46			3,021,251,776.46
长期借款		1,873,400,000.00	4,079,400,000.00	5,952,800,000.00
其他非流动负债		2,520,000.00		2,520,000.00

接上表：

项 目	期初余额			合计
	1年以内	1年以上至5年	5年以上	
短期借款	651,900,000.00			651,900,000.00
应付账款	188,315,151.58			188,315,151.58
应付利息	28,383,546.56			28,383,546.56
其他应付款	219,090,824.95	475,754,007.21		694,844,832.16
一年内到期的非流 动负债	1,579,000,000.00			1,579,000,000.00
其他流动负债	1,207,481,727.53			1,207,481,727.53
长期借款		1,587,000,000.00	3,659,470,000.00	5,246,470,000.00
应付债券		1,000,000,000.00		1,000,000,000.00
其他非流动负债		2,205,000.00		2,205,000.00

### (四) 市场风险

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

## 1.利率风险

本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的长期负债有关。

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

项 目	本期		
	基准点增加/(减少)	利润总额增加/(减少)	股东权益增加/(减少)
人民币	100	59,528,000.00	44,646,000.00

接上表：

项 目	上期		
	基准点增加/(减少)	利润总额增加/(减少)	股东权益增加/(减少)
人民币	100	52,464,700.00	39,348,525.00

## 2.权益工具投资价格风险

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

截止2015年12月31日，于财务报表附注七.2及附注七.14的披露，本公司持以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产共计32,441.26万元（2014年末共计持有26,802.60万元），各报告期结束时，该等资产以公允价值计量，因此本公司暴露于因归类为交易性权益工具投资和可供出售权益工具投资的个别权益工具投资而产生的权益工具投资价格风险之下。由于该等投资的金额相对本公司资产总额并不重大，本公司认为公司于2015年及2014年不存在重大的权益证券价格风险。本公司于决定长期策略性持有时将密切关注公开市场的价格趋势。

## 十一、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值 计量	第二层次公允价值 计量	第三层次公允价值 计量	合计
一、持续的公允价值 计量	--	--	--	--

(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	226,889,482.94			226,889,482.94
(3) 衍生金融资产	136,577,688.17			136,577,688.17
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	90,311,794.77			90,311,794.77
(二) 可供出售金融资产	96,123,100.80			96,123,100.80
(2) 权益工具投资	96,123,100.80			96,123,100.80
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

## 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本公司采用第一层次公允价值计量模式，即采用活跃市场中报价确定金融资产公允价值。该活跃市场中的报价是指易于定期从交易所获得的价格。本公司及其子公司持有的金融资产的市场报价为现行买盘价。

## 十二、关联方及关联交易

### 1、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注。

### 2、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
湖南省高速公路投资集团有限公司	同一实际控制人
湖南省高速百通建设投资有限公司	同一实际控制人
湖南省高速公路管理局	同一实际控制人

### 3、关联交易情况

#### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
湖南省高速百通建设投资有限公司	通行养护工程服务	25,307,851.83		否	13,795,433.17
湖南省高速百通建设投资有限公司	路政理赔工程服务	656,386.33		否	326,938.65
湖南省高速百通建设投资有限公司	隧道切缝工程服务	661,482.90		否	

## (2) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	5,634,400.00	4,883,700.00

## 4、关联方应收应付款项

### (1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	湖南省高速公路建设开发总公司	139,060,096.21		186,834,407.00	
其他应收款	湖南省高速公路投资集团有限公司	49,914,374.31		99,914,374.31	

### (2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	湖南省高速公路建设开发总公司	77,671,727.39	72,544,844.52
其他应付款	湖南省高速百通建设投资有限公司	1,380,785.53	
其他应付款	湖南省高速公路管理局	4,762,090.00	
应付账款	湖南省高速百通建设投资有限公司	13,211,984.24	7,517,607.61

## 十三、股份支付

### 1、股份支付总体情况

适用  不适用

## 2、以权益结算的股份支付情况

适用  不适用

## 3、以现金结算的股份支付情况

适用  不适用

# 十四、承诺及或有事项

## 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

子公司湖南现代环境科技股份有限公司（乙方）于2015年12月9日与广西壮族自治区河池市金城江区人民政府（甲方）签订《河池市金城江工业静脉产业园项目合作框架协议》，就静脉产业园区的投资建设及运营管理进行战略合作，合作方式为PPP，合作项目包括有色金属废物综合回收利用中心、有色金属危险废物无害化处置中心、一般工业固体废物无害化处置中心等的投资、建设和运营；项目投资建设分二期进行，一期投资预算10.5亿元（不包含土地成本），二期投资预算根据项目建设情况另行编制；一期必建项目建设时间为自协议签订之日起三年内建成，二期建设时间将另行约定。截至期末，湖南现代环境科技股份有限公司已如约支付保证金5,000.00万元。

## 2、或有事项

### （1）资产负债表日存在的重要或有事项

截至本报告期末，本公司无需要披露的或有事项。

### （2）公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

### 3、其他

## 十五、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

### 2、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	40,475,422.24
经审议批准宣告发放的利润或股利	40,475,422.24

### 3 其他资产负债表日后事项说明

2015年12月31日湖南省人民政府专题会议纪要湘府阅【2015】108号《关于现代投资股份有限公司股权划转有关问题的会议纪要》明确，根据2015年12月17日省政府主要领导主持召开的关于政企分开政资分开专题会议精神，按照现代企业管理制度要求，决定将现代投资移交省国资委管理。湖南省人民政府授权湖南省国资委对公司履行国有资产出资人职责，依法对湖南省高速公路建设开发总公司持有的现代投资27.19%的股权进行监管；公司的实际控制人由湖南省交通运输厅变更为湖南省国资委。相关移交工作将于2016年启动进行。

## 十六、其他重要事项

### 1、分部信息

#### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

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

#### (2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	收费公路经营业务	期货经纪业务	其他业务	分部间抵销	合计
一、对外交易收入	2,121,572,891.78	104,511,477.68	4,290,056,438.96		6,516,140,808.42
二、分部间交易收入		256,851.73	2,497,975.44	-2,754,827.17	

三、对联营和合营企业的投资收益	1,690,758.06		826,804.37		2,517,562.43
四、资产减值损失	158,028.37	-66,082.81	19,596,404.71		19,688,350.27
五、折旧费和摊销费	588,928,266.12	6,942,046.51	28,583,614.60	0.00	624,453,927.23
六、利润总额（亏损总额）	1,075,612,495.15	12,702,061.65	-317,441,936.94	-2,754,827.17	768,117,792.69
七、所得税费用	160,850,773.55	5,596,969.19	22,034,823.29		188,482,566.03
八、净利润（净亏损）	914,761,721.60	7,105,092.46	-339,476,760.23	-2,754,827.17	579,635,226.66
九、资产总额	13,893,338,325.55	1,473,351,820.87	6,947,400,345.66	-3,617,075,071.57	18,697,015,420.51
十、负债总额	793,525,809.53	1,040,616,312.45	10,451,346,622.23	-652,366,293.78	11,633,122,450.43
十一、其他重要非现金项目					
折旧费和摊销费以外的其他非现金费用	158,028.37	-66,082.81	19,596,404.71		19,688,350.27
对联营企业和合营企业的长期股权投资					
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	-338,792,950.09	176,161.37	56,393,864.44	23,145,581.79	-259,077,342.49

### （3）其他说明

#### 1) 借款费用

- 1.本期资本化的借款费用金额为235,363.77元。
- 2.本期用于计算确定借款费用资本化金额的资本化率为8%。

#### 2) 外币折算

计入本期损益的汇兑差额为450,858.52元。

## 十七、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款

#### (1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	141,653,226.93	100.00%	166.65		141,653,060.28	188,457,267.04	100.00%			188,457,267.04
合计	141,653,226.93	100.00%	166.65		141,653,060.28	188,457,267.04	100.00%			188,457,267.04

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	141,649,893.93		
1 年以内小计	141,649,893.93		
1 至 2 年	3,333.00	166.65	5.00%
合计	141,653,226.93	166.65	

确定该组合依据的说明：

账龄分析法

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

#### (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 166.65 元。

## 2、其他应收款

## (1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	603,396,997.30	79.22%			603,396,997.30	363,947,668.90	96.59%			363,947,668.90
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	156,573,269.37	20.55%	635,577.50	0.31%	155,937,691.87	8,777,563.90	2.33%	296,471.23	3.38%	8,481,092.67
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	1,777,859.02	0.23%	1,621,690.90	91.22%	156,168.12	4,062,131.15	1.08%	1,621,690.90		2,440,440.25
合计	761,748,125.69	100.00%	2,257,268.40		759,490,857.29	376,787,363.95		1,918,162.13		374,869,201.82

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
湖南现代环境科技股份有限公司	240,000,000.00			合并报表范围内部往来
湖南现代投资资产管理股份有限公司	279,204,457.30			合并报表范围内部往来
湖南现代房地产开发有限公司	63,892,540.00			合并报表范围内部往来
长沙市天心区安迅小额贷款有限公司	20,300,000.00			合并报表范围内部往来
合计	603,396,997.30		--	--

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额
----	------

	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	149,063,493.84		
1 年以内小计	149,063,493.84		
1 至 2 年	4,325,474.49	216,273.72	5.00%
2 至 3 年	2,922,470.01	292,247.00	10.00%
3 至 4 年	132,900.96	39,870.29	30.00%
4 至 5 年	83,487.16	41,743.58	50.00%
5 年以上	45,442.91	45,442.91	100.00%
合计	156,573,269.37	635,577.50	

### (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 339,106.27 元。

### (3) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	750,320,888.15	368,126,722.04
员工备用金	1,820,046.24	2,315,627.43
押金及保证金	6,439,612.00	2,740,169.00
其他	3,167,579.30	3,604,845.48
合计	761,748,125.69	376,787,363.95

### (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
湖南现代环境科技股份有限公司	子公司往来款	240,000,000.00	1 年以内	31.51%	
湖南现代投资资产经营管理有限公司	子公司往来款	279,204,457.30	1 年以内	36.65%	
怀化市财政国库管理局和公共资源交易中心	保证金	70,800,000.00	1 年以内	9.29%	
湖南现代房地产有限公司	子公司往来款	63,892,540.00	1—2 年内	8.39%	
长沙市武广新城开发建设有限责任公司	补偿通行费收入	46,167,054.75	1 年以内	6.06%	

合计	--	700,064,052.05	--		
----	----	----------------	----	--	--

### 3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,861,875,514.10		2,861,875,514.10	2,156,875,514.10		2,156,875,514.10
对联营、合营企业投资	182,084,628.43		182,084,628.43			
合计	3,043,960,142.53		3,043,960,142.53	2,156,875,514.10		2,156,875,514.10

#### (1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
现代财富资本管理有限公司	80,000,000.00	300,000,000.00		380,000,000.00		
湖南现代房地产有限公司	5,600,000.00			5,600,000.00		
大有期货有限公司	120,000,000.00	392,000,000.00		512,000,000.00		
现代环境科技投资有限公司	300,000,000.00			300,000,000.00		
湖南省溆怀高速公路建设开发有限公司	1,221,275,514.10			1,221,275,514.10		
湖南省现代融资担保有限公司	270,000,000.00			270,000,000.00		
湖南现代投资资产经营管理有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00		
长沙市天心区安迅小额贷款有限公司	140,000,000.00			140,000,000.00		
湖南省怀芷高速公路建设开发有限公司		13,000,000.00		13,000,000.00		
合计	2,156,875,514.10	705,000,000.00		2,861,875,514.10		

#### (2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利	计提减值准备	其他		

				资损益			或利润			
一、合营企业										
二、联营企业										
怀化农村商业银行股份有限公司		129,072,027.55		1,095,051.51						130,167,079.06
中方县农村商业银行股份有限公司		51,321,842.82		595,706.55						51,917,549.37
小计										182,084,628.43
合计										182,084,628.43

#### 4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,121,572,891.78	972,357,789.13	1,977,017,652.28	824,304,370.71
其他业务	56,954,446.38	88,107,997.68	31,060,219.29	47,585,097.02
合计	2,178,527,338.16	1,060,465,786.81	2,008,077,871.57	871,889,467.73

#### 5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	1,690,758.06	
处置长期股权投资产生的投资收益		979,505.52
信托产品投资收益	1,125,000.00	
资金拆借收益	18,046,301.39	3,718,027.40
合计	20,862,059.45	4,697,532.92

## 6、其他

## 十八、补充资料

## 1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	76,476,999.28	
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）	2,551,100.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	2,356,192.81	
委托他人投资或管理资产的损益	9,617,378.59	
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	25,602,253.06	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	45,188,081.95	
减：所得税影响额	43,633,075.05	
少数股东权益影响额	114,021.22	
合计	118,044,909.42	--

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项目的原因如下：

√ 适用 □ 不适用

项目	涉及金额（元）	原因
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	11,763,014.64	子公司经常性业务
委托他人投资或管理资产的损益	12,596,166.99	子公司经常性业务
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、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	62,381,877.71	子公司经常性业务
对外委托贷款取得的损益	27,465,045.85	子公司经常性业务
计入当期损益的政府补助中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	342,777.94	子公司经常性业务

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益 (元/股)	稀释每股收益 (元/股)
归属于公司普通股股东的净利润	8.43%	0.56	0.56
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.67%	0.44	0.44

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

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用  不适用

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

适用  不适用

## 第十一节 备查文件目录

- 一、载有公司负责人、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。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证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。