

招商局公路网络科技控股股份有限公司

财务报表及审计报告

2019年12月31日止年度

<u>内容</u>	<u>页码</u>
审计报告	
合并资产负债表	1 - 2
母公司资产负债表	3 - 4
合并利润表	5
母公司利润表	6
合并现金流量表	7
母公司现金流量表	8
合并所有者权益变动表	9 - 10
母公司所有者权益变动表	11 - 12
财务报表附注	13 - 176



信永中和会计师事务所

ShineWing  
certified public accountants

北京市东城区朝阳门北大街  
8号富华大厦A座9层

9/F, Block A, Fu Hua Mansion,  
No.8, Chaoyangmen Beidajie,  
Dongcheng District, Beijing,  
100027, P.R.China

联系电话: +86(010)6554 2288  
telephone: +86(010)6554 2288

传真: +86(010)6554 7190  
facsimile: +86(010)6554 7190

## 审计报告

XYZH/2020BJA20063

招商局公路网络科技控股股份有限公司全体股东:

### 一、 审计意见

我们审计了招商局公路网络科技控股股份有限公司（以下简称招商公路公司）财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2019 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

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

### 二、 形成审计意见的基础

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

### 三、关键审计事项

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

1. 无形资产-收费公路特许经营权事项	
关键审计事项	审计中的应对
<p>于 2019 年 12 月 31 日，招商公路公司的收费公路特许经营权净值为人民币 379.96 亿元（占资产总额的 41.79%），2019 年度公路经营权摊销金额为人民币 12.94 亿元。招商公路公司收费公路特许经营权根据车流量法摊销，以当月实际车流量占当月实际车流量和预计未来剩余交通流量之和的比例计算当月摊销金额。未来剩余交通流量是指招商公路公司在未来剩余经营期限内总交通流量的预测，属于重大的会计估计。因此，我们确定招商公路公司的收费公路特许经营权的计价及摊销为关键审计事项。有关无形资产-收费公路特许经营权详情详见财务报表附注九、14。</p>	<p>为应对上述关键审计事项，我们执行的主要审计程序包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>•了解、评估和测试招商公路公司管理层对于收费公路特许经营权日常管理和会计处理方面的内部控制；</li> <li>•检查招商公路公司在收费公路特许经营权摊销计算过程中所应用的实际车流量数据是否与招商公路公司从外部服务单位取得的实际车流量数据一致，对招商公路公司所聘请的进行交通流量预测的第三方机构的独立性和专业胜任能力进行评估；</li> <li>•获取管理层对未来剩余经营期限车流量预测数据，对管理层所依据的专业机构出具的交通流量预测报告中所使用的预测未来剩余经营期限车流量的方法进行了解并通过将过往年度的预测车流量和该期间实际车流量作比较来评价交通流量预测报告的可靠性；</li> <li>•了解收费公路经营情况、分析车辆通行及收入变化情况，了解相关路网完善及规划情况，评估是否存在明显减值迹象；</li> <li>•对公路经营权摊销进行重新测算，验证财务报表中公路经营权摊销金额的准确性；</li> <li>•对财务报表附注中相关披露的充分性进行评估。</li> </ul>

2. 对联合营公司权益投资事项	
关键审计事项	审计中的应对
<p>招商公路公司投资收益占当年利润总额的比例为 64.53%，其中对 29 家联营单位及 1 家合营单位的投资收益为 32.63 亿元，该投资收益对 2019 年度财务报表影响重大（占利润总额的 61.14%）。因此，我们确定招商公路公司对联</p>	<p>为应对上述关键审计事项，我们执行的主要审计程序包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>•获取该等联营合营企业的合资协议、公司章程、组织架构及人员构成等文件，了解投资或设立目的；</li> <li>•通过检查相关文件记录，了解招商公路公司对该等联营合营企业的重大影响情况，包括在该等联营合营企业的董事会委派代表、参与财务和经营政策制</li> </ul>

<b>2. 对联合营公司权益投资事项</b>	
<p>营合营公司的权益投资为关键审计事项。</p> <p>有关对联合营公司权益相关的详情请参考财务报表附注九、11 及九、51。</p>	<p>定以及关联交易情况等；</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>•与招商公路公司的管理层进行沟通与讨论，评估招商公路公司对该等联合营企业的重大决策及经营相关活动的实际影响情况，并评估与以前年度相比是否发生重大变化。</li> <li>•获取并分析联营合营单位的年度报告，重点关注其主营业务变化情况，与重要联合营单位管理层沟通年度发生的重大事项、评估相关风险及影响；</li> <li>•获取联营合营单位审计报告，与重要联合营单位审计师沟通本年重大审计调整事项，评估相关风险及影响；</li> <li>•对重要联营合营单位实施现场审阅；</li> <li>•对权益法结果进行复核测算；</li> <li>•对财务报表附注中相关披露的充分性进行评估。</li> </ul>

#### 四、其他信息

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

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

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

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

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督招商公路公司的财务报告过程。

## 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

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

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：董秦川

（项目合伙人）

中国注册会计师：蒋晓岚

中国 北京

二〇二〇年四月十六日

2019年12月31日

## 合并资产负债表

单位：人民币元

项目	附注	2019年12月31日	2019年1月1日	2018年12月31日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	九、1	6,612,217,328.63	7,079,807,580.47	7,079,807,580.47
交易性金融资产	九、2	-	-	-
应收票据	九、3	52,964,946.69	50,441,315.18	50,441,315.18
应收账款	九、4	1,566,251,588.41	1,565,510,303.69	1,569,964,707.71
预付款项	九、5	165,718,717.81	72,397,060.67	72,397,060.67
其他应收款	九、6	417,012,890.29	1,219,120,401.83	1,219,120,401.83
存货	九、7	1,846,061,318.11	1,392,987,613.25	1,392,987,613.25
其中：原材料		50,076,453.14	58,311,857.02	58,311,857.02
库存商品（产成品）		50,968,077.15	13,834,924.36	13,834,924.36
一年内到期的非流动资产	九、8	17,786,409.11	69,019,316.25	69,019,316.25
其他流动资产	九、9	202,148,221.24	202,433,177.49	202,433,177.49
<b>流动资产合计</b>		<b>10,880,161,420.29</b>	<b>11,651,716,768.83</b>	<b>11,656,171,172.85</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产		—	—	438,695,715.24
长期应收款	九、10	91,085,198.47	112,502,379.82	112,502,379.82
长期股权投资	九、11	36,116,315,354.96	28,202,483,826.32	28,181,002,972.72
其他权益工具投资	九、12	536,279,364.93	479,334,206.79	—
投资性房地产	九、13	156,154,002.32	158,970,863.84	158,970,863.84
固定资产	九、14	2,756,381,691.19	2,780,810,139.97	2,780,810,139.97
在建工程	九、15	1,824,296,434.35	1,054,757,929.27	1,054,757,929.27
无形资产	九、16	38,260,496,632.57	39,419,098,424.94	39,419,098,424.94
开发支出	九、17	23,957,145.64	17,630,616.61	17,630,616.61
商誉	九、18	18,970,982.26	-	-
长期待摊费用	九、19	118,191,643.39	109,445,847.02	109,445,847.02
递延所得税资产	九、20	130,918,691.55	155,167,633.45	155,167,633.45
其他非流动资产		-	-	-
<b>非流动资产合计</b>		<b>80,033,047,141.63</b>	<b>72,490,201,868.03</b>	<b>72,428,082,522.88</b>
<b>资产总计</b>		<b>90,913,208,561.92</b>	<b>84,141,918,636.86</b>	<b>84,084,253,695.73</b>

注：附注为财务报表的组成部分  
本财务报表由下列负责人签署：

王秀峰  
企业负责人

刘先福  
主管会计工作负责人

胡煜  
会计机构负责人

2019年12月31日

## 合并资产负债表 - 续

单位：人民币元

项目	附注	2019年12月31日	2019年1月1日	2018年12月31日
<b>流动负债：</b>				
短期借款	九、23	2,510,007,702.50	618,038,150.78	618,038,150.78
交易性金融负债	九、24	54,610,000.00	54,610,000.00	—
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		—	—	54,610,000.00
应付票据	九、25	80,732,304.01	83,269,527.91	83,269,527.91
应付账款	九、26	1,738,460,709.70	1,162,186,660.76	1,162,186,660.76
预收款项	九、27	799,041,637.07	714,734,840.59	714,734,840.59
应付职工薪酬	九、28	342,025,407.29	277,461,810.01	277,461,810.01
其中：应付工资		251,542,821.63	197,354,305.76	197,354,305.76
应交税费	九、29	487,264,548.54	707,285,539.42	707,752,873.51
其中：应交税金		484,384,359.69	704,894,800.54	705,362,134.63
其他应付款	九、30	4,116,792,903.71	2,077,919,146.72	2,077,919,146.72
一年内到期的非流动负债	九、31	1,017,831,337.77	1,154,301,974.37	1,154,301,974.37
其他流动负债	九、32	34,069,584.78	18,736,426.41	18,736,426.41
<b>流动负债合计</b>		<b>11,180,836,135.37</b>	<b>6,868,544,076.97</b>	<b>6,869,011,411.06</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	九、33	11,495,055,782.12	17,272,534,174.74	17,272,534,174.74
应付债券	九、34	10,287,297,448.77	6,099,584,461.52	6,099,584,461.52
长期应付款	九、35	507,568,850.00	527,500,000.00	527,500,000.00
预计负债	九、36	4,944,478.51	4,687,309.85	4,687,309.85
递延收益	九、37	139,332,654.05	152,101,302.75	152,101,302.75
递延所得税负债	九、20	3,360,090,890.85	3,369,596,947.13	3,359,674,398.56
<b>非流动负债合计</b>		<b>25,794,290,104.30</b>	<b>27,426,004,195.99</b>	<b>27,416,081,647.42</b>
<b>负债合计</b>		<b>36,975,126,239.67</b>	<b>34,294,548,272.96</b>	<b>34,285,093,058.48</b>
<b>所有者权益：</b>				
股本	九、38	6,178,217,338.00	6,178,211,497.00	6,178,211,497.00
其他权益工具	九、39	814,189,354.38	-	-
资本公积	九、40	29,037,487,228.41	28,798,256,490.50	28,783,072,942.77
其他综合收益		-396,574,896.91	-519,108,963.79	-277,740,584.86
其中：外币报表折算差额		-494,559,012.95	-494,920,582.09	-494,920,582.09
专项储备	九、41	14,116,076.27	16,298,814.37	16,298,814.37
盈余公积	九、42	1,155,192,446.85	865,058,035.64	865,058,035.64
其中：法定公积金		1,155,192,446.85	865,058,035.64	865,058,035.64
未分配利润	九、43	12,639,504,011.99	10,172,296,054.77	9,897,748,870.03
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>		<b>49,442,131,558.99</b>	<b>45,511,011,928.49</b>	<b>45,462,649,574.95</b>
少数股东权益		4,495,950,763.26	4,336,358,435.41	4,336,511,062.30
<b>所有者权益合计</b>		<b>53,938,082,322.25</b>	<b>49,847,370,363.90</b>	<b>49,799,160,637.25</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>90,913,208,561.92</b>	<b>84,141,918,636.86</b>	<b>84,084,253,695.73</b>

注：附注为财务报表的组成部分  
本财务报表由下列负责人签署：

王秀峰  
企业负责人

刘先福  
主管会计工作负责人

胡煜  
会计机构负责人

2019年12月31日

## 母公司资产负债表

单位：人民币元

项目	附注	2019年12月31日	2019年1月1日	2018年12月31日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	十七、1	2,392,127,036.25	2,808,851,445.89	2,808,851,445.89
应收票据		-	-	-
应收账款	十七、2	28,491,825.95	20,339,100.35	20,339,100.35
预付款项		82,095,733.49	2,785,158.18	2,785,158.18
其他应收款	十七、3	6,707,479,842.03	8,680,916,773.61	8,680,916,773.61
存货		883,797.62	2,164,719.45	2,164,719.45
其中：原材料		791,828.34	2,068,323.48	2,068,323.48
一年内到期的非流动资产		-	24,775,321.68	24,775,321.68
其他流动资产		-	-	-
<b>流动资产合计</b>		<b>9,211,078,235.34</b>	<b>11,539,832,519.16</b>	<b>11,539,832,519.16</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产		—	—	425,713,435.24
长期应收款	十七、4	3,625,296,378.32	2,294,173,830.78	2,294,173,830.78
长期股权投资	十七、5	50,497,821,492.10	39,462,630,730.37	39,441,149,876.77
其他权益工具投资		488,265,739.46	435,857,427.96	—
固定资产		193,829,197.99	140,466,872.30	140,466,872.30
在建工程		1,491,254.70	46,506,501.75	46,506,501.75
无形资产		884,606,197.69	961,068,548.86	961,068,548.86
开发支出		-	2,078,000.00	2,078,000.00
长期待摊费用		-	-	-
递延所得税资产		14,455,124.30	14,557,883.96	14,557,883.96
其他非流动资产		-	-	-
<b>非流动资产合计</b>		<b>55,705,765,384.56</b>	<b>43,357,339,795.98</b>	<b>43,325,714,949.66</b>
<b>资产总计</b>		<b>64,916,843,619.90</b>	<b>54,897,172,315.14</b>	<b>54,865,547,468.82</b>

注：附注为财务报表的组成部分  
本财务报表由下列负责人签署：

王秀峰

企业负责人

刘先福

主管会计工作负责人

胡煜

会计机构负责人

2019年12月31日

## 母公司资产负债表 - 续

单位：人民币元

项目	附注	2019年12月31日	2019年1月1日	2018年12月31日
<b>流动负债：</b>				
短期借款	十七、6	2,002,392,500.00	-	-
交易性金融负债		54,610,000.00	54,610,000.00	---
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		---	---	54,610,000.00
应付票据		-	-	-
应付账款		41,615,153.99	31,895,739.04	31,895,739.04
预收款项		-	467,200.00	467,200.00
应付职工薪酬		74,389,853.75	68,254,281.70	68,254,281.70
其中：应付工资		38,909,817.59	36,596,114.74	36,596,114.74
应交税费		7,859,010.96	3,218,322.23	3,218,322.23
其中：应交税金		7,524,251.86	3,062,402.07	3,062,402.07
其他应付款		8,247,529,924.26	1,788,651,078.69	1,788,651,078.69
一年内到期的非流动负债		224,350,156.71	394,943,345.43	394,943,345.43
其他流动负债		-	-	-
<b>流动负债合计</b>		<b>10,652,746,599.67</b>	<b>2,342,039,967.09</b>	<b>2,342,039,967.09</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	十七、7	-	4,996,030,000.00	4,996,030,000.00
应付债券	十七、8	10,287,297,448.77	6,099,584,461.52	6,099,584,461.52
长期应付款		-	-	-
预计负债		593,224.14	600,441.78	600,441.78
递延收益		12,175,050.35	12,230,595.11	12,230,595.11
递延所得税负债		768,477,224.71	756,229,343.36	753,693,345.17
其他非流动负债		-	-	-
<b>非流动负债合计</b>		<b>11,068,542,947.97</b>	<b>11,864,674,841.77</b>	<b>11,862,138,843.58</b>
<b>负债合计</b>		<b>21,721,289,547.64</b>	<b>14,206,714,808.86</b>	<b>14,204,178,810.67</b>
<b>所有者权益：</b>				
股本		6,178,217,338.00	6,178,211,497.00	6,178,211,497.00
其他权益工具	十七、9	814,189,354.38	-	-
资本公积	十七、10	30,292,309,607.31	30,053,078,926.16	30,037,895,378.43
其他综合收益		327,672,094.87	208,138,922.72	472,615,250.10
专项储备		59,125.47	-	-
盈余公积		952,039,604.86	661,905,193.65	661,905,193.65
其中：法定公积金		952,039,604.86	661,905,193.65	661,905,193.65
未分配利润	十七、11	4,631,066,947.37	3,589,122,966.75	3,310,741,338.97
<b>所有者权益合计</b>		<b>43,195,554,072.26</b>	<b>40,690,457,506.28</b>	<b>40,661,368,658.15</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>64,916,843,619.90</b>	<b>54,897,172,315.14</b>	<b>54,865,547,468.82</b>

注：附注为财务报表的组成部分  
本财务报表由下列负责人签署：

王秀峰  
企业负责人

刘先福  
主管会计工作负责人

胡煜  
会计机构负责人

2019年12月31日止年度

## 合并利润表

单位：人民币元

项目	附注	本年金额	上年金额
<b>一、营业总收入</b>		8,185,073,878.50	6,759,340,168.24
其中：营业收入	九、44	8,185,073,878.50	6,759,340,168.24
<b>二、营业总成本</b>		6,302,751,039.41	5,064,109,886.32
其中：营业成本	九、44	4,669,304,787.69	3,722,246,980.66
税金及附加	九、45	55,303,411.33	41,265,530.16
销售费用	九、46	59,772,635.95	46,812,407.89
管理费用	九、47	429,567,011.88	370,328,877.66
研发费用	九、48	139,448,692.13	95,277,990.09
财务费用	九、49	949,354,500.43	788,178,099.86
其中：利息费用		1,122,559,091.83	888,724,994.35
利息收入		188,596,811.06	113,253,908.63
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）		-2,626,117.37	9,195,877.69
加：其他收益	九、50	23,131,934.04	21,796,716.52
投资收益（损失以“-”号填列）	九、51	3,444,058,504.02	3,227,749,403.80
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		3,263,062,632.81	2,997,824,694.75
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	九、52	1,006,472.78	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	九、53	14,950.58	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	九、54	-7,914,687.64	-101,194,865.81
资产处置收益（损失以“-”号填列）	九、55	386,259.37	-1,483,221.59
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		5,343,006,272.24	4,842,098,314.84
加：营业外收入	九、56	84,069,547.36	59,647,207.79
其中：政府补助	九、57	13,139,721.28	16,417,909.85
减：营业外支出	九、58	90,329,476.84	31,817,049.16
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		5,336,746,342.76	4,869,928,473.47
减：所得税费用	九、59	471,549,548.78	498,877,296.19
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		4,865,196,793.98	4,371,051,177.28
（一）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		4,326,608,088.67	3,910,056,977.32
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		538,588,705.31	460,994,199.96
（二）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		4,865,196,793.98	4,371,051,177.28
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	九、63	122,534,066.88	64,609,727.96
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		122,534,066.88	64,609,727.96
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		42,643,015.36	-
1. 重新计量设定受益计划变动额		-	-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		-	-
3. 其他权益工具投资公允价值变动		42,643,015.36	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益		79,891,051.52	64,609,727.96
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		79,529,482.38	267,876,568.95
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-	-189,154,956.38
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		-	-
4. 其他债权投资信用减值准备		-	-
5. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		-	-
6. 外币财务报表折算差额		361,569.14	-14,111,884.61
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	-
<b>七、综合收益总额</b>		4,987,730,860.86	4,435,660,905.24
归属于母公司所有者的综合收益总额		4,449,142,155.55	3,974,666,705.28
归属于少数股东的综合收益总额		538,588,705.31	460,994,199.96
<b>八、每股收益：</b>			
基本每股收益		0.70	0.63
稀释每股收益		0.66	0.63

注：附注为财务报表的组成部分  
本财务报表由下列负责人签署：

王秀峰  
企业负责人

刘先福  
主管会计工作负责人

胡煜  
会计机构负责人

2019年12月31日止年度

## 母公司利润表

单位：人民币元

项目	附注	本年金额	上年金额
<b>一、营业收入</b>	十七、12	629,348,204.82	444,414,630.01
减：营业成本	十七、12	325,911,693.38	258,692,417.20
税金及附加		7,878,413.08	4,118,730.58
销售费用		-	-
管理费用		125,243,723.28	124,836,766.47
研发费用		8,187,693.20	24,448,053.88
财务费用	十七、13	246,151,057.11	364,525,870.77
其中：利息费用		534,304,439.82	429,503,632.47
利息收入		266,311,827.62	65,169,831.43
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）		-21,914,128.95	-3,134.17
加：其他收益		55,544.76	54,552.39
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、14	3,025,929,291.07	2,570,803,854.62
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		2,920,937,381.06	2,559,253,430.31
信用减值损失（损失以“-”号填列）		303,720.80	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-	-21,820,641.21
资产处置收益（损失以“-”号填列）		231,342.82	-1,067,711.73
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		2,942,495,524.22	2,215,762,845.18
加：营业外收入		12,129,142.75	3,152,320.66
减：营业外支出		54,031,991.76	18,220,271.19
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		2,900,592,675.21	2,200,694,894.65
减：所得税费用		-751,436.86	-12,142,422.69
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		2,901,344,112.07	2,212,837,317.34
持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		2,901,344,112.07	2,212,837,317.34
终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		119,533,172.15	80,711,145.99
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		39,306,233.63	-
1. 重新计量设定受益计划变动额		-	-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		-	-
3. 其他权益工具投资公允价值变动		39,306,233.63	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益		80,226,938.52	80,711,145.99
1. 权益法下可转进损益的其他综合收益		80,226,938.52	269,866,102.37
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-	-189,154,956.38
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		-	-
4. 其他债权投资信用减值准备		-	-
5. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		-	-
6. 外币财务报表折算差额		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		3,020,877,284.22	2,293,548,463.33

注：附注为财务报表的组成部分  
本财务报表由下列负责人签署：

王秀峰  
企业负责人

刘先福  
主管会计工作负责人

胡煜  
会计机构负责人

## 合并现金流量表

单位：人民币元

项目	附注	本年金额	上年金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		8,243,375,886.21	6,646,171,406.13
收到的税费返还		11,843,424.09	27,421,542.38
收到其他与经营活动有关的现金	九、64	1,659,533,831.50	1,712,743,591.76
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>9,914,753,141.80</b>	<b>8,386,336,540.27</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		2,370,874,408.37	1,953,959,904.38
支付给职工及为职工支付的现金		1,107,793,386.72	987,057,036.38
支付的各项税费		985,370,241.65	641,687,485.81
支付其他与经营活动有关的现金	九、64	1,141,184,612.33	1,120,135,764.65
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>5,605,222,649.07</b>	<b>4,702,840,191.22</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>4,309,530,492.73</b>	<b>3,683,496,349.05</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		922,366,062.09	542,136,992.22
取得投资收益收到的现金		1,139,202,174.40	1,362,258,775.62
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		6,848,594.08	3,658,209.25
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	九、64	1,397,842.51	208,000,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>2,069,814,673.08</b>	<b>2,116,053,977.09</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		835,265,577.16	760,387,623.65
投资支付的现金		3,546,103,890.10	4,130,320,843.30
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	4,195,924,949.74
支付其他与投资活动有关的现金	九、64	1,000,000.00	3,413.66
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>4,382,369,467.26</b>	<b>9,086,636,830.35</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-2,312,554,794.18</b>	<b>-6,970,582,853.26</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		-	26,220,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	26,220,000.00
取得借款收到的现金		3,380,500,000.00	8,411,130,000.00
发行债券收到的现金		4,975,000,000.00	2,999,751,960.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>8,355,500,000.00</b>	<b>11,437,101,960.00</b>
偿还债务支付的现金		7,526,630,154.21	5,136,034,965.64
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,020,319,240.39	2,759,208,893.33
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		455,051,577.40	462,441,483.73
支付其他与筹资活动有关的现金	九、64	289,301,766.25	219,076,321.15
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>10,836,251,160.85</b>	<b>8,114,320,180.12</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-2,480,751,160.85</b>	<b>3,322,781,779.88</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>5,791,787.91</b>	<b>12,364,291.63</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>-477,983,674.39</b>	<b>48,059,567.30</b>
加：年初现金及现金等价物余额	九、65	7,044,830,631.67	6,996,771,064.37
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>	九、65	<b>6,566,846,957.28</b>	<b>7,044,830,631.67</b>

注：附注为财务报表的组成部分  
本财务报表由下列负责人签署：

王秀峰

企业负责人

刘先福

主管会计工作负责人

胡煜

会计机构负责人

## 母公司现金流量表

单位：人民币元

项目	附注	本年金额	上年金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		638,334,915.85	454,002,326.59
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		4,105,418,075.01	2,663,276,292.16
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>4,743,752,990.86</b>	<b>3,117,278,618.75</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		101,676,042.85	108,214,617.54
支付给职工及为职工支付的现金		196,190,098.45	142,742,985.54
支付的各项税费		28,856,519.67	38,756,492.58
支付其他与经营活动有关的现金		350,513,761.62	68,123,281.61
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>677,236,422.59</b>	<b>357,837,377.27</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>4,066,516,568.27</b>	<b>2,759,441,241.48</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金		-	11,963,311.00
取得投资收益收到的现金		1,095,522,843.18	932,114,146.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		240,220.00	1,561,330.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	1.00
收到其他与投资活动有关的现金		510,197,505.26	1,839,013,883.58
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>1,605,960,568.44</b>	<b>2,784,652,672.08</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		101,783,091.80	42,894,913.11
投资支付的现金		3,415,843,623.61	8,662,458,459.99
支付其他与投资活动有关的现金		2,295,072,300.00	1,776,993,883.58
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>5,812,699,015.41</b>	<b>10,482,347,256.68</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-4,206,738,446.97</b>	<b>-7,697,694,584.60</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		2,000,000,000.00	6,316,830,000.00
发行债券收到的现金		4,975,000,000.00	2,999,751,960.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>6,975,000,000.00</b>	<b>9,316,581,960.00</b>
偿还债务支付的现金		5,263,230,000.00	3,553,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,975,215,370.08	1,716,653,353.73
支付其他与筹资活动有关的现金		1,952,151.63	1,068,321.15
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>7,240,397,521.71</b>	<b>5,271,321,674.88</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-265,397,521.71</b>	<b>4,045,260,285.12</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>-405,619,400.41</b>	<b>-892,993,058.00</b>
加：年初现金及现金等价物余额		2,781,798,876.66	3,674,791,934.66
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>		<b>2,376,179,476.25</b>	<b>2,781,798,876.66</b>

注：附注为财务报表的组成部分  
本财务报表由下列负责人签署：

王秀峰  
企业负责人

刘先福  
主管会计工作负责人

胡煜  
会计机构负责人

2019年12月31日

## 合并所有者权益变动表

单位：人民币元

项目	本年金额										
	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	其他 综合收益	其中：外币报表 折算差额	专项储备	盈余公积	未分配 利润	小计		
一、上年年末余额	6,178,211,497.00	-	28,783,072,942.77	-277,740,584.86	-494,920,582.09	16,298,814.37	865,058,035.64	9,897,748,870.03	45,462,649,574.95	4,336,511,062.30	49,799,160,637.25
加：会计政策变更	-	-	15,183,547.73	-241,368,378.93	-	-	-	274,547,184.74	48,362,353.54	-152,626.89	48,209,726.65
二、本年初余额	6,178,211,497.00	-	28,798,256,490.50	-519,108,963.79	-494,920,582.09	16,298,814.37	865,058,035.64	10,172,296,054.77	45,511,011,928.49	4,336,358,435.41	49,847,370,363.90
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	5,841.00	814,189,354.38	239,230,737.91	122,534,066.88	361,569.14	-2,182,738.10	290,134,411.21	2,467,207,957.22	3,931,119,630.50	159,592,327.85	4,090,711,958.35
（一）综合收益总额	-	-	-	122,534,066.88	361,569.14	-	-	4,326,608,088.67	4,449,142,155.55	538,588,705.31	4,987,730,860.86
（二）所有者投入和减少资本	5,841.00	814,189,354.38	239,230,737.91	-	-	-	-	-	1,053,425,933.29	47,919,077.83	1,101,345,011.12
1.所有者投入普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	5,841.00	814,189,354.38	48,296.07	-	-	-	-	-	814,243,491.45	-	814,243,491.45
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	25,871,900.00	-	-	-	-	-	25,871,900.00	-	25,871,900.00
4.其他	-	-	213,310,541.84	-	-	-	-	-	213,310,541.84	47,919,077.83	261,229,619.67
（三）专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-2,182,738.10	-	-	-2,182,738.10	-	-2,182,738.10
1.提取专项储备	-	-	-	-	-	33,891,505.39	-	-	33,891,505.39	-	33,891,505.39
2.使用专项储备	-	-	-	-	-	-36,074,243.49	-	-	-36,074,243.49	-	-36,074,243.49
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	290,134,411.21	-1,859,400,131.45	-1,569,265,720.24	-426,915,455.29	-1,996,181,175.53
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	290,134,411.21	-290,134,411.21	-	-	-
其中：法定公积金	-	-	-	-	-	-	290,134,411.21	-290,134,411.21	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-1,569,265,720.24	-1,569,265,720.24	-426,915,455.29	-1,996,181,175.53
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	6,178,217,338.00	814,189,354.38	29,037,487,228.41	-396,574,896.91	-494,559,012.95	14,116,076.27	1,155,192,446.85	12,639,504,011.99	49,442,131,558.99	4,495,950,763.26	53,938,082,322.25

注：附注为财务报表的组成部分  
本财务报表由下列负责人签署：

王秀峰  
企业负责人

刘先福  
主管会计工作负责人

胡煜  
会计机构负责人

2019年12月31日

## 合并所有者权益变动表 - 续

单位：人民币元

项目	上年金额									
	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	资本公积	其他 综合收益	其中：外币报表折 算差额	专项储备	盈余公积	未分配 利润	小计		
一、上年年末余额	6,178,211,497.00	29,208,179,653.44	-342,350,312.82	-480,808,697.48	12,080,298.52	643,774,303.91	7,562,003,942.28	43,261,899,382.33	3,099,222,976.26	46,361,122,358.59
二、本年初余额	6,178,211,497.00	29,208,179,653.44	-342,350,312.82	-480,808,697.48	12,080,298.52	643,774,303.91	7,562,003,942.28	43,261,899,382.33	3,099,222,976.26	46,361,122,358.59
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-425,106,710.67	64,609,727.96	-14,111,884.61	4,218,515.85	221,283,731.73	2,335,744,927.75	2,200,750,192.62	1,237,288,086.04	3,438,038,278.66
（一）综合收益总额	-	-	64,609,727.96	-14,111,884.61	-	-	3,910,056,977.32	3,974,666,705.28	460,994,199.96	4,435,660,905.24
（二）所有者投入和减少资本	-	-425,106,710.67	-	-	-	-	-	-425,106,710.67	1,195,101,408.55	769,994,697.88
1.所有者投入普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	26,220,000.00	26,220,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-425,106,710.67	-	-	-	-	-	-425,106,710.67	1,168,881,408.55	743,774,697.88
（三）专项储备提取和使用	-	-	-	-	4,218,515.85	-	-	4,218,515.85	-	4,218,515.85
1.提取专项储备	-	-	-	-	16,221,694.55	-	-	16,221,694.55	-	16,221,694.55
2.使用专项储备	-	-	-	-	-12,003,178.70	-	-	-12,003,178.70	-	-12,003,178.70
（四）利润分配	-	-	-	-	-	221,283,731.73	-1,574,312,049.57	-1,353,028,317.84	-418,807,522.47	-1,771,835,840.31
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	221,283,731.73	-221,283,731.73	-	-	-
其中：法定公积金	-	-	-	-	-	221,283,731.73	-221,283,731.73	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-1,353,028,317.84	-1,353,028,317.84	-418,807,522.47	-1,771,835,840.31
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	6,178,211,497.00	28,783,072,942.77	-277,740,584.86	-494,920,582.09	16,298,814.37	865,058,035.64	9,897,748,870.03	45,462,649,574.95	4,336,511,062.30	49,799,160,637.25

注：附注为财务报表的组成部分  
本财务报表由下列负责人签署：

王秀峰  
企业负责人

刘先福  
主管会计工作负责人

胡煜  
会计机构负责人

2019年12月31日

## 母公司所有者权益变动表

单位：人民币元

项目	本金额							
	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计
一、上年年末余额	6,178,211,497.00	-	30,037,895,378.43	472,615,250.10	-	661,905,193.65	3,310,741,338.97	40,661,368,658.15
加：会计政策变更	-	-	15,183,547.73	-264,476,327.38	-	-	278,381,627.78	29,088,848.13
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	6,178,211,497.00	-	30,053,078,926.16	208,138,922.72	-	661,905,193.65	3,589,122,966.75	40,690,457,506.28
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	5,841.00	814,189,354.38	239,230,681.15	119,533,172.15	59,125.47	290,134,411.21	1,041,943,980.62	2,505,096,565.98
（一）综合收益总额	-	-	-	119,533,172.15	-	-	2,901,344,112.07	3,020,877,284.22
（二）所有者投入和减少资本	5,841.00	814,189,354.38	239,230,681.15	-	-	-	-	1,053,425,876.53
1.所有者投入普通股	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	5,841.00	814,189,354.38	48,296.07	-	-	-	-	814,243,491.45
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	25,871,900.00	-	-	-	-	25,871,900.00
4.其他	-	-	213,310,485.08	-	-	-	-	213,310,485.08
（三）专项储备提取和使用	-	-	-	-	59,125.47	-	-	59,125.47
1.提取专项储备	-	-	-	-	1,638,751.18	-	-	1,638,751.18
2.使用专项储备	-	-	-	-	-1,579,625.71	-	-	-1,579,625.71
（四）利润分配	-	-	-	-	-	290,134,411.21	-1,859,400,131.45	-1,569,265,720.24
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	290,134,411.21	-290,134,411.21	-
其中：法定公积金	-	-	-	-	-	290,134,411.21	-290,134,411.21	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-1,569,265,720.24	-1,569,265,720.24
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	6,178,217,338.00	814,189,354.38	30,292,309,607.31	327,672,094.87	59,125.47	952,039,604.86	4,631,066,947.37	43,195,554,072.26

注：附注为财务报表的组成部分  
本财务报表由下列负责人签署：

王秀峰  
企业负责人

刘先福  
主管会计工作负责人

胡煜  
会计机构负责人

2019年12月31日

## 母公司所有者权益变动表 - 续

单位：人民币元

项目	上年金额						
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计
一、上年年末余额	6,178,211,497.00	32,192,394,849.58	47,910,626.67	-	440,621,461.92	2,672,216,071.20	41,531,354,506.37
二、本年初余额	6,178,211,497.00	32,192,394,849.58	47,910,626.67	-	440,621,461.92	2,672,216,071.20	41,531,354,506.37
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-2,154,499,471.15	424,704,623.43	-	221,283,731.73	638,525,267.77	-869,985,848.22
（一）综合收益总额	-	-	80,711,145.99	-	-	2,212,837,317.34	2,293,548,463.33
（二）所有者投入和减少资本	-	-2,154,499,471.15	343,993,477.44	-	-	-	-1,810,505,993.71
1.所有者投入普通股	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-2,154,499,471.15	343,993,477.44	-	-	-	-1,810,505,993.71
（三）专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-
1.提取专项储备	-	-	-	272,717.80	-	-	272,717.80
2.使用专项储备	-	-	-	-272,717.80	-	-	-272,717.80
（四）利润分配	-	-	-	-	221,283,731.73	-1,574,312,049.57	-1,353,028,317.84
1.提取盈余公积	-	-	-	-	221,283,731.73	-221,283,731.73	-
其中：法定公积金	-	-	-	-	221,283,731.73	-221,283,731.73	-
任意公积金	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-1,353,028,317.84	-1,353,028,317.84
4.其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	6,178,211,497.00	30,037,895,378.43	472,615,250.10	-	661,905,193.65	3,310,741,338.97	40,661,368,658.15

注：附注为财务报表的组成部分  
本财务报表由下列负责人签署：

王秀峰  
企业负责人

刘先福  
主管会计工作负责人

胡煜  
会计机构负责人

## 一、 公司基本情况

招商局公路网络科技控股股份有限公司(以下简称“本公司”, 包含子公司时简称“本集团”)系由招商局华建公路投资有限公司整体变更设立的股份有限公司。

招商局华建公路投资有限公司系于1993年12月18日由交通部投资设立的国有企业, 领取了中华人民共和国国家工商行政管理总局颁发的注册号为10001551的《企业法人营业执照》, 注册资本为人民币1亿元。1998年4月30日, 交通部将拨入的资金用于转增资本, 将注册资本变更为人民币5亿元。

1999年3月, 经国家经济贸易委员会以“国经贸企改〔1999〕190号”《关于华建交通经济开发中心划归招商局集团有限公司有关问题的函》和财政部以“财管字〔1999〕63号《关于同意华建交通经济开发中心资产划归招商局集团有限公司并办理产权变更登记的批复》批准, 华建交通经济开发中心自1999年3月31日起, 与交通部解除行政隶属关系, 整体资产划归招商局集团有限公司, 成为其全资子公司。2011年6月8日, 华建交通经济开发中心整体改制为招商局华建公路投资有限公司, 注册资本增至人民币15亿元。

2012年9月, 经财政部以“财行〔2012〕298号”《财政部关于中原高速和楚天高速两公司国家股权划转事宜的函》批准, 将河南中原高速公路股份有限公司(以下简称“中原高速”)428,152,901股国有股和湖北楚天智能交通股份有限公司(原湖北楚天高速公路股份有限公司, 2017年9月更名为湖北楚天智能交通股份有限公司, 以下简称“楚天高速”)214,500,637股国有股, 由交通运输部划转至招商局华建公路投资有限公司, 划转基准日为2011年12月31日。2012年11月经招商局集团有限公司以“财务字〔2012〕140号”《关于中原高速和楚天高速国家股权划转账务处理的批复》批准, 招商局华建公路投资有限公司分别以中原高速和楚天高速两家公司2011年度经审计后的归属于母公司净资产扣除2011年度已宣告尚未发放的现金股利后的余额为基础, 按招商局华建公路投资有限公司应占该余额的份额作为招商局华建公路投资有限公司的长期股权投资初始价格, 同时增加本公司资本公积1,985,952,827.10元。

2016年7月26日, 招商局华建公路投资有限公司召开2016年第一次临时股东会, 会议审议通过招商局华建公路投资有限公司整体变更为招商局公路网络科技控股股份有限公司。设立时股本总额为人民币40亿元, 股东为招商局集团有限公司和深圳市招商蛇口资产管理有限公司, 分别持有99.9%和0.01%的股权。2016年8月27日, 招商局公路网络科技控股股份有限公司在深圳蛇口召开创立大会, 并于2016年8月29日完成工商登记手续, 领取了国家工商总局颁发的统一社会信用代码为91110000101717000C的《企业法人营业执照》。

## 一、 公司基本情况 - 续

2016年9月13日，本公司召开2016年第二次临时股东会，根据决议和修改后的章程规定，公司发行新股1,623,378,633.00（普通股），每股面值1元，由四川交投产融控股有限公司、重庆中新壹号股权投资中心（有限合伙）、泰康保险集团股份有限公司、民信（天津）投资有限公司、芜湖信石天路投资管理合伙企业（有限合伙）分别以货币资金认购、招商局集团有限公司以持有的招商局重庆交通科研设计院有限公司（以下简称“招商交科院”）100%股权认购，变更后的注册资本为人民币5,623,378,633.00元，并于2016年9月26日完成工商变更。其中四川交投产融控股有限公司出资为人民币393,700,787.00元，占变更后注册资本的7.00%；重庆中新壹号股权投资中心（有限合伙）出资为人民币393,700,787.00元，占变更后注册资本的7.00%；泰康保险集团股份有限公司出资为人民币393,700,787.00元，占变更后注册资本的7.00%；民信（天津）投资有限公司出资为人民币131,233,595.00元，占变更后注册资本的2.33%；芜湖信石天路投资管理合伙企业（有限合伙）出资为人民币65,616,797.00元，占变更后注册资本的1.17%；招商局集团有限公司以持有的重庆交科院100%股权作价出资245,425,880.00元后招商局集团有限公司累计出资为人民币4,241,425,880.00元，占变更后注册资本的75.43%；深圳市招商蛇口资产管理有限公司出资为人民币4,000,000.00元，占变更后注册资本的0.07%。

2017年2月，本公司股东泰康保险集团股份有限公司与其全资子公司泰康人寿保险股份有限公司签署《股份转让协议》，约定泰康保险集团股份有限公司将其所持有的本公司7.00%股份全部转让给泰康人寿保险股份有限公司，2017年3月14日本公司召开2017年第一次临时股东大会，会议决议同意根据本次股份转让协议修改《公司章程》和《股东名册》。

2017年11月23日，中国证券监督管理委员会出具《关于核准招商局公路网络科技控股股份有限公司吸收合并华北高速公路股份有限公司的批复》（证监许可〔2017〕2126号），核准本公司发行554,832,865股股份用于吸收合并华北高速公路股份有限公司（以下简称“华北高速”）。

2017年12月21日，本公司实际已发行人民币普通股（A股）554,832,864股，华北高速社会公众普通股投资者均未行使现金选择权，以其所持有的华北高速797,632,065股A股股票按1:0.6956的换股比例换取本公司公开发行的554,832,864股A股股票（本次换股吸收合并发行股份数与中国证监会出具的《关于核准招商局公路网络科技控股股份有限公司换股吸收合并华北高速公路股份有限公司的批复》（证监许可〔2017〕2126号）中载明的换股吸收合并发行股份数之间1股的差异系由于中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司按照《中国证券登记结算有限责任公司证券登记规则》进行证券转换后总股本数仅保留整数位造成的。据此，本次换股吸收合并发行股份数调整为554,832,864股，本次换股吸收合并完成后总股本亦调整为6,178,211,497股）。

2017年12月25日，本公司A股股票（股票代码：SZ 001965）上市交易同时华北高速的股票退市并注销。

## 一、 公司基本情况 - 续

2018年11月12日，华北高速完成工商注销登记。

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

本公司法定代表人：王秀峰；企业住所：天津自贸试验区（东疆保税港区）鄂尔多斯路599号东疆商务中心A3楼910。

本公司经营范围：公路、桥梁、码头、港口、航道基础设施的投资、开发、建设和经营管理；投资管理；交通基础设施新技术、新产品、新材料的开发、研制和产品的销售；建筑材料、机电设备、汽车及配件、五金交电、日用百货的销售；经济信息咨询。

本公司的母公司及最终控制人均均为招商局集团有限公司。

本公司设有董事会，对公司重大决策和日常工作实施管理和控制。

本集团本年度合并报表范围及变化情况详见本附注“八、企业合并及合并财务报表”。

## 二、 财务报表的编制基础

本公司对自2019年12月31日起12个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

## 三、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集团2019年12月31日的合并及母公司财务状况以及2019年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

#### 四、 公司重要会计政策、会计估计

##### 1. 会计年度

本集团的会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

##### 2. 记账本位币

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

##### 3. 记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除投资性房地产及某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

在历史成本计量下，资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额或者所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额，或者承担现时义务的合同金额，或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的，在本财务报表中计量和/或披露的公允价值均在此基础上予以确定。

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层次：

- 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。
- 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。
- 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

#### 四、 公司重要会计政策、会计估计 - 续

##### 4. 企业合并

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

##### 4.1 同一控制下的企业合并

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

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

为进行企业合并发生的各项直接费用, 于发生时计入当期损益。

##### 4.2 非同一控制下的企业合并

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

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用, 于发生时计入当期损益。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。

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

##### 5. 商誉

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报, 并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

对商誉进行减值测试时, 结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即, 自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合, 如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的, 确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值,

#### 四、 公司重要会计政策、会计估计 - 续

##### 5. 商誉 - 续

再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

##### 6. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。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，本集团将进行重新评估。

子公司的合并起始于本集团获得对该子公司的控制权时，终止于本集团丧失对该子公司的控制权时。

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

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

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

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

#### 四、 公司重要会计政策、会计估计 - 续

##### 6. 合并财务报表 - 续

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵销。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

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

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

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，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，在购买日作为取得控制权的交易进行会计处理，购买日之前持有的被购买方的股权按该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；购买日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。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

#### 四、 公司重要会计政策、会计估计 - 续

##### 6. 合并财务报表 - 续

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，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自购买日开始持续计算的净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

##### 7. 现金及现金等价物

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

##### 8. 金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

对于以常规方式购买或出售金融资产的，在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。当本集团按照《企业会计准则第14号——收入》（“收入准则”）初始确认的未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款时，按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款（如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等）的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备（仅适用于金融资产）。

初始确认后，本集团对不同类别的金融资产，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

#### 四、公司重要会计政策、会计估计 - 续

##### 8. 金融工具 - 续

###### 8.1 金融资产的分类与计量

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本集团将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。此类金融资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资和长期应收款等。

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标的，则该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。此类金融资产自取得起期限在一年以上的，列示为其他债权投资，自资产负债表日起一年内（含一年）到期的，列示于一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内（含一年）的，列示于其他流动资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产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，除衍生金融资产外，列示于交易性金融资产。自资产负债表日起超过一年到期（或无固定期限）且预期持有超过一年的，列示于其他非流动金融资产。

- 不符合分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件的金融资产均分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益金融资产。
- 在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本集团可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

初始确认时，本集团可以单项金融资产为基础，不可撤销地将非同一控制下的企业合并中确认的或有对价以外的非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。此类金融资产作为其他权益工具投资列示。

金融资产满足下列条件之一的，表明本集团持有该金融资产的目的是交易性的：

- 取得相关金融资产的目的，主要是为了近期出售。
- 相关金融资产在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式。
- 相关金融资产属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

#### 四、 公司重要会计政策、会计估计 - 续

##### 8. 金融工具 - 续

###### 8.1 金融资产的分类与计量 - 续

###### 8.1.1 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产采用实际利率法, 按摊余成本进行后续计量, 发生减值时或终止确认产生的利得或损失, 计入当期损益。

本集团对以摊余成本计量的金融资产按照实际利率法确认利息收入。除下列情况外, 本集团根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入:

- 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产, 本集团自初始确认起, 按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。
- 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产, 本集团在后续期间, 按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值, 并且这一改善可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系, 本集团转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

###### 8.1.2 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产相关的减值损失或利得、采用实际利率法计算的利息收入及汇兑损益计入当期损益, 除此以外该金融资产的公允价值变动均计入其他综合收益。该金融资产计入各期损益的金额与视同其一直按摊余成本计量而计入各期损益的金额相等。该金融资产终止确认时, 之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出, 计入当期损益。

将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产后, 该金融资产的公允价值变动在其他综合收益中进行确认, 该金融资产终止确认时, 之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出, 计入留存收益。本集团持有该等非交易性权益工具投资期间, 在本集团收取股利的权利已经确立, 与股利相关的经济利益很可能流入本集团, 且股利的金额能够可靠计量时, 确认股利收入并计入当期损益。

###### 8.1.3 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以公允价值进行后续计量, 公允价值形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

#### 四、 公司重要会计政策、会计估计 - 续

##### 8. 金融工具 - 续

##### 8.2 金融工具减值

本集团对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债外的贷款承诺和财务担保合同以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

本集团对由收入准则规范的交易形成的全部应收账款，以及本集团对由收入准则规范的交易形成且未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于其他金融工具，除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本集团按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，作为减值损失或利得计入当期损益。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本集团在其他综合收益中确认其信用损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本集团在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本集团在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

##### *8.2.1 信用风险显著增加*

本集团利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于贷款承诺，本集团在应用金融工具减值规定时，将本集团成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

#### 四、 公司重要会计政策、会计估计 - 续

##### 8. 金融工具 - 续

##### 8.2 金融工具减值 - 续

##### 8.2.1 信用风险显著增加 - 续

本集团在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素:

- (1) 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化;
- (2) 若现有金融工具在资产负债表日作为新金融工具源生或发行, 该金融工具的利率或其他条款是否发生显著变化(如更严格的合同条款、增加抵押品或担保物或者更高的收益率等);
- (3) 同一金融工具或具有相同预计存续期的类似金融工具的信用风险的外部市场指标是否发生显著变化。这些指标包括: 信用利差、针对借款人的信用违约互换价格、金融资产的公允价值小于其摊余成本的时间长短和程度、与借款人相关的其他市场信息(如借款人的债务工具或权益工具的价格变动);
- (4) 金融工具外部信用评级实际或预期是否发生显著变化;
- (5) 对债务人实际或预期的内部信用评级是否下调;
- (6) 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化;
- (7) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化;
- (8) 同一债务人发行的其他金融工具的信用风险是否显著增加;
- (9) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化;
- (10) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率;
- (11) 预期将降低借款人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化;
- (12) 借款合同的预期变更, 包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更;
- (13) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化;
- (14) 本集团对金融工具信用管理方法是否发生变化;

无论经上述评估后信用风险是否显著增加, 本集团认为当金融工具合同付款未逾期超过(含)30日, 则表明该金融工具的信用风险已显著增加。

#### 四、 公司重要会计政策、会计估计 - 续

##### 8. 金融工具 - 续

##### 8.2 金融工具减值 - 续

##### 8.2.1 信用风险显著增加 - 续

于资产负债表日, 若本集团判断金融工具只具有较低的信用风险, 则本集团假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低, 借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强, 并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金义务, 则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

##### 8.2.2 已发生信用减值的金融资产

当本集团预期对金融资产未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时, 该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息:

- (1) 发行方或债务人发生重大财务困难;
- (2) 债务人违反合同, 如偿付利息或本金违约或逾期等;
- (3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑, 给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步;
- (4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组;
- (5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失;
- (6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产, 该折扣反映了发生信用损失的事实。

基于本集团内部信用风险管理, 当内部建议的或外部获取的信息中表明金融工具债务人不能全额偿付包括本集团在内的债权人(不考虑本集团取得的任何担保), 则本集团认为发生违约事件。

无论上述评估结果如何, 若金融工具合同付款已发生逾期超过(含)90日, 则本集团推定该金融工具已发生违约。

##### 8.2.3 预期信用损失的确定

本集团对对应收账款、债权投资在组合基础上采用减值矩阵确定相关金融工具的信用损失。本集团以共同风险特征为依据, 将金融工具分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括: 金融工具类型、信用风险评级、担保物类型、初始确认日期、剩余合同期限、债务人所处行业、债务人所处地理位置、担保品相对于金融资产的价值等。

#### 四、 公司重要会计政策、会计估计 - 续

##### 8. 金融工具 - 续

##### 8.2 金融工具减值 - 续

##### 8.2.3 预期信用损失的确定 - 续

本集团按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- 对于金融资产，信用损失应为本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；
- 对于未提用的贷款承诺，信用损失应为在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下，本集团应收取合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。本集团对贷款承诺预期信用损失的估计，与对该贷款承诺提用情况的预期保持一致；
- 对于财务担保合同，信用损失为本集团就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本集团预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。
- 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

##### 8.2.4 减记金融资产

当本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

#### 9. 存货

本集团的存货主要包括建造合同形成的已完工未结算资产、原材料、库存商品及低值易耗品等。存货按成本进行初始计量。存货的成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

存货发出时采用加权平均法确定其实际成本。

周转材料采用一次转销法进行摊销。

#### 四、 公司重要会计政策、会计估计 - 续

##### 9. 存货 - 续

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备；其他存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

本集团存货盘存制度为永续盘存制。

##### 10. 长期股权投资

###### 10.1 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资方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。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

###### 10.2 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

#### 四、 公司重要会计政策、会计估计 - 续

##### 10. 长期股权投资 - 续

###### 10.2 投资成本的确定 - 续

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。

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其他方式取得的长期股权投资, 按成本进行初始计量。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。

###### 10.3 后续计量及损益确认方法

###### 10.3.1 按成本法核算的长期股权投资

公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资主体。

采用成本法核算的长期股权投资按初始投资成本计量。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。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。

###### 10.3.2 按权益法核算的长期股权投资

除全部或部分分类为持有待售资产的对联营企业和合营企业的投资外, 本集团对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位, 合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

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

#### 四、 公司重要会计政策、会计估计 - 续

##### 10. 长期股权投资 - 续

###### 10.3 后续计量及损益确认方法 - 续

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集团不一致的，按照本集团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。对于本集团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集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

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

###### 10.4 长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，原采用权益法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。

#### 四、 公司重要会计政策、会计估计 - 续

##### 10. 长期股权投资 - 续

##### 10.4 长期股权投资处置 - 续

本集团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。对于本集团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。

本集团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。

本集团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。

##### 11. 投资性房地产

投资性房地产是指本集团为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

#### 四、 公司重要会计政策、会计估计 - 续

##### 11. 投资性房地产 - 续

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

##### 12. 固定资产及折旧

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的, 使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团, 且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出, 如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量, 则计入固定资产成本, 并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出, 在发生时计入当期损益。

固定资产从达到预定可使用状态的次月起, 采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下:

类别	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋建筑物	10-50年	0.00%-10.00%	1.80%-10.00%
机器设备其他设备	3-20年	0.00%-10.00%	4.50%-33.33%
光伏电站	20-25年	0.00%-10.00%	3.60%-5.00%
汽车及船舶	3-25年	0.00%-10.00%	3.60%-33.33%

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态, 本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

当固定资产处置时或预期通过使用或处置不能产生经济利益时, 终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核, 如发生改变则作为会计估计变更处理。

##### 13. 在建工程

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

#### 四、 公司重要会计政策、会计估计 - 续

##### 14. 无形资产

###### 14.1 无形资产

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

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。收费公路特许经营权按交通流量法在特许经营期内摊销，即特定年度实际交通流量与经营期间的预估总交通流量的比例计算年度摊销总额。当实际交通流量与预估总交通流量产生重大差异时，将重新预估总交通流量并计提摊销。码头经营权，采用产量法进行摊销，即在经营期内按照预计最低保证吞吐量与预计最低保证总吞吐量比例分期摊销，当不能可靠计量预计最低保证吞吐量时，将在经营期内采用直线法进行摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

###### 14.2 研究与开发支出

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

##### 15. 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

#### 四、 公司重要会计政策、会计估计 - 续

##### 16. 除商誉以外的非金融资产减值

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

##### 17. 预计负债

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

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

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

##### 18. 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

除因解除与职工的劳动关系而给予的补偿外，本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本集团按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

#### 四、 公司重要会计政策、会计估计 - 续

##### 18. 职工薪酬 - 续

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

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

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

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

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

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬。

#### 四、 公司重要会计政策、会计估计 - 续

##### 19. 股份支付

本集团的股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具的交易。本集团的股份支付为以权益结算的股份支付。

对于用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，本集团以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用；在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加其他权益工具。

##### 20. 应付债券

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

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

##### 21. 优先股、永续债等其他金融工具

本集团发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。回购本集团权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

本集团根据所发行的永续债等金融工具的合同条款及其所反映的经济实质，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将这些金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

归类为权益工具的永续债等金融工具，利息支出或股利（股息）分配作为本集团的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理，相关交易费用从权益中扣减。

##### 22. 收入确认

本集团收取车辆通行费方式主要有两种：一种采取现金方式，另一种采取应收方式（ETC通行收入），两种方式按以下标准确认收入：

采取应收方式收取车辆通行费的在提供劳务时确认。

采取现金方式收取车辆通行费的于收取现金提供劳务时确认。

#### 四、 公司重要会计政策、会计估计 - 续

##### 22. 收入确认- 续

###### 22.1 商品销售收入

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

1) 本集团的光伏发电企业于会计期末按照上网电量和电费单价确认电费收入金额（电费单价包括上网标杆电价、电费财政补贴）。

###### 22.2 提供劳务收入

在提供劳务收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，交易的完工程度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量时，确认提供劳务收入的实现。本集团于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

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

依据所签订的合同条款，如果本集团负有向委托方提供服务或者履行合同的首要责任，并实际承担与劳务提供相关的重大风险和报酬，则本集团按照总额法核算相关劳务收入和劳务成本；如果本集团并未承担与劳务提供相关的重大风险和报酬，则按照净额法核算相关项目。

#### 四、 公司重要会计政策、会计估计 - 续

##### 22. 收入确认 - 续

###### 22.3 让渡资产使用权收入

本集团让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。让渡资产使用权收入同时满足相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量的条件下才能予以确认，利息收入金额，是按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

###### 22.4 建造合同

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

合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。

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

合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。

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

##### 23. 政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

#### 四、 公司重要会计政策、会计估计 - 续

##### 23. 政府补助 - 续

与收益相关的政府补助，用于补偿集团以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿集团已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，应当区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，应当整体归类为与收益相关的政府补助。

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

##### 24. 借款费用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

##### 25. 所得税

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

###### 25.1 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。

#### 四、 公司重要会计政策、会计估计 - 续

##### 25. 所得税 - 续

##### 25.2 递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

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

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

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

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

#### 四、 公司重要会计政策、会计估计 - 续

##### 25. 所得税 - 续

###### 25.3 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

##### 26. 外币业务和外币报表折算

###### 26.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

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

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

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

#### 四、 公司重要会计政策、会计估计 - 续

##### 26. 外部业务和外币报表折算 - 续

###### 26.2 外币财务报表折算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按交易发生日的即期汇率折算；折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额确认为其他综合收益并计入所有者权益。

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

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

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

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

##### 27. 租赁

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

###### 27.1 本集团作为承租人记录经营租赁业务

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

###### 27.2 本集团作为出租人记录经营租赁业务

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

#### 四、 公司重要会计政策、会计估计 - 续

##### 27. 租赁 - 续

###### 27.2 本集团作为出租人记录经营租赁业务 - 续

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。

本集团以账面价值与公允价值减去出售费用后的净额孰低计量持有待售的非流动资产或处置组。账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，减记账面价值至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，恢复以前减记的金额，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。

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

对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产，分类为持有待售的部分自分类为持有待售之日起不再采用权益法核算。

##### 28. 安全生产费

本集团按照 2012 年 2 月 14 日财政部和国家安全生产监督管理总局联合发布的财企〔2012〕16 号《企业安全生产费用提取和使用管理办法》提取安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时转入专项储备。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。使用提取的安全生产费形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

##### 29. 债务重组

###### 29.1 作为债务人记录债务重组义务

以资产清偿债务的债务重组，在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入当期损益。

将债务转为权益工具的债务重组，在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认。初始确认权益工具时按照权益工具的公允价值计量，权益工具的公允价值不能可靠计量的，按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额，计入当期损益。

#### 四、 公司重要会计政策、会计估计 - 续

##### 29. 债务重组 - 续

###### 29.1 作为债务人记录债务重组义务 - 续

采用修改其他条款方式的债务重组, 按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的规定, 确认和计量重组债务。

采用多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的, 按照前述方法确认和计量权益工具和重组债务, 所清偿债务的账面价值与转让资产的账面价值以及权益工具和重组债务的确认金额之和的差额, 计入当期损益。

###### 29.2 作为债权人记录债务重组义务

以资产清偿债务的债务重组, 初始确认受让的金融资产以外的资产时, 以成本计量, 其中存货的成本, 包括放弃债权的公允价值和使该资产达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、保险费等其他成本。对联营企业或合营企业投资的成本, 包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。投资性房地产的成本, 包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。固定资产的成本, 包括放弃债权的公允价值和使该资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等其他成本。生物资产的成本, 包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金、运输费、保险费等其他成本。无形资产的成本, 包括放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额, 应当计入当期损益。

将债务转为权益工具的债务重组导致本集团将债权转为对联营企业或合营企业的权益性投资的, 按照放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本计量其初始投资成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额, 计入当期损益。

采用修改其他条款方式的债务重组, 按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定, 确认和计量重组债权。

采用多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的, 首先按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定确认和计量受让的金融资产和重组债权, 然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例, 对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配, 并以此为基础按照前述方法分别确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额, 计入当期损益。

## 五、运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素

本集团在运用附注四所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

### 1. 会计估计所采用的关键假设和不确定因素

资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性主要有：

#### 1.1 收费公路特许经营权的交通流量法摊销

本集团对于按交通流量法摊销的收费公路特许经营权，将根据实际交通流量占管理当局预测的收费公路交通总流量的比例，自相关收费公路开始运营时进行相应的摊销计算。

于资产负债表日，本集团管理层参考第三方公路车流量评估专业机构出具的车流量预测报告，对于实际交通流量与预测交通总流量的比例作出判断。预测交通总流量基于某些有关于未来的假设，当实际交通流量与预测量连续三年出现较大差异时，本集团管理层将根据实际交通流量对预测剩余收费期限的交通流量的准确性作出判断，如果预测交通总流量有重大变化，将调整以后年度标准交通流量应计提的摊销额。

#### 1.2 收费公路特许经营权的减值

本集团在资产负债表日首先判断收费公路特许经营权是否存在可能发生减值的迹象，资产存在减值迹象的，本集团将对其可回收金额做出估计。

在对收费公路特许经营权进行减值迹象的判断时，本集团管理层将综合考虑以下因素：国家及各省市相关公路收费政策是否发生重大变化；收费公路所属区域经济环境是否发生重大不利变化；市场利率的变化；国内收费公司的近期交易价格；特许经营权的剩余年限；整体道路的状态及养护情况；车流量数据变动与通行费收入是否逐年稳步增长，对于暂时未达到管理层预期的车流量及通行费收入进行分析，评估其未来车流量和收入的增长潜质和动力；了解周边收费公路的车流量情况等。

经综合考虑和全面的检视后，本集团管理层认为截至本报告日收费公路特许经营权无减值迹象。本集团将持续检视相关情况，一旦有迹象表明资产存在减值的，管理层将估计其可回收金额。与资产账面价值进行比较后确定是否存在减值，并将相关减值金额计入发生减值的当期损益。

## 五、运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素 - 续

### 1. 会计估计所采用的关键假设和不确定因素 - 续

#### 1.3 递延所得税的确认

本集团在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和可抵扣亏损的限度内，就所有未利用的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要本集团管理层运用大量的判断来估计未来应纳税所得额发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以确定应确认的递延所得税资产的金额。

本集团在多个国家、地区经营，按当地税法及相关规定计提在各地区应缴纳的所得税。本集团将根据国家相关机构的要求、本集团发展战略和子公司、联营企业及合营企业的留存利润分配计划以及相关税法规定计算并计提递延所得税负债。若未来利润的实际分配额超过预期时，相应的递延所得税负债将在分配计划变更和利润分配宣告两者中相对发生较早的期间确认并计入损益。

#### 1.4 长期股权投资减值

2019年12月31日，本集团对联营企业投资的账面价值计人民币35,788,295,401.93元（2019年1月1日：人民币27,904,364,791.65元）；2019年12月31日本集团对合营企业投资的账面价值计人民币328,019,953.03元（2019年1月1日：人民币298,119,034.67元）。对于存在减值迹象的长期股权投资，本集团通过估计长期股权投资的可收回金额，并与其账面价值进行比较以确定长期股权投资是否存在减值。如果长期股权投资的账面价值大于预计的可收回金额，则相应计提减值准备。

#### 1.5 金融工具的公允价值

对于缺乏活跃市场的金融工具，本集团运用估值方法确定其公允价值。估值方法在最大程度上利用可观察市场信息；当可观察市场信息无法获得时，将对估值方法中包括的重大不可观察信息做出估计。

## 五、 运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素 - 续

### 1. 会计估计所采用的关键假设和不确定因素 - 续

#### 1.5 金融工具的公允价值 - 续

可观察输入值, 是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。

不可观察输入值, 是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值应当根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息确定。

#### 1.6 商誉减值

2019年12月31日商誉的账面价值为人民币18,970,982.26元, 本集团至少每年对商誉进行减值测试。在对商誉进行减值测试时, 需计算包含商誉的相关资产组或资产组组合的预计未来现金流量现值, 并需要对该资产组或资产组组合的未来现金流量进行预计, 同时确定一个适当地反映当前市场货币时间价值和资产特定风险的税前利率, 此等事项均涉及管理层的判断。

## 六、 会计政策和会计估计变更以及差错更正说明因素

### 1. 会计政策变更及其影响

#### 1.1 新金融工具准则

2017年3月31日, 财政部发布了“关于印发修订《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的通知”(财会〔2017〕7号), 对《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》进行了修订。境内上市企业自2019年1月1日起施行。执行本准则的企业, 不再执行财政部于2006年2月15日印发的《财政部关于印发〈企业会计准则第1号——存货〉等38项具体准则的通知》(财会〔2016〕3号)中的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》, 应当同时执行财政部2017年修订印发的《企业会计准则第23号——金融资产转移》(财会〔2017〕8号)和《企业会计准则第24号——套期会计》(财会〔2017〕9号)。

## 六、 会计政策和会计估计变更以及差错更正说明因素 - 续

### 1. 会计政策变更及其影响 - 续

#### 1.1 新金融工具准则 - 续

根据财政部修订的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（以下简称“新金融工具准则”）。

金融资产分类与计量方面，新金融工具准则要求金融资产基于其合同现金流量特征及企业管理该等资产的业务模式分类为“以摊余成本计量的金融资产”、“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”和“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”三大类别。取消了贷款和应收款项、持有至到期投资和可供出售金融资产等原分类。权益工具投资一般分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，也允许企业将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，但该指定不可撤销，且在处置时不得将原计入其他综合收益的累计公允价值变动额结转计入当期损益。

金融资产减值方面，新金融工具准则有关减值的要求适用于以摊余成本计量以及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、应收账款以及特定未提用的贷款承诺。新金融工具准则要求采用预期信用损失模型以替代原先的已发生信用损失模型。新减值模型要求采用三阶段模型，依据相关项目自初始确认后信用风险是否发生显著增加，信用损失准备按12个月内预期信用损失或者整个存续期的预期信用损失进行计提。对于应收账款存在简化方法，允许始终按照整个存续期预期信用损失确认减值准备。

本集团自2019年1月1日起施行上述新金融工具准则，并自该日起按照新金融工具准则的规定确认、计量和报告本集团的金融工具。本集团变更后的会计政策详见附注四、8。

于2019年1月1日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本集团按照新金融工具准则的要求进行衔接调整。涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，本集团不进行调整。金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额，计入2019年1月1日的留存收益或其他综合收益。于2019年1月1日本集团采用新金融工具准则的影响详见下表。

## 六、 会计政策和会计估计变更以及差错更正说明因素 - 续

## 1. 会计政策变更及其影响 - 续

## 1.1 新金融工具准则 - 续

2019年1月1日首次执行新金融工具准则的影响汇总表

项目	按原准则列示的账面价值 2018年12月31日	施行新金融工具准则对合并资产负债表的影响							按新金融工具准则列示的账面价值 2019年1月1日
		重分类			重新计量				
		自原分类为贷款和应收款项类金融资产转入	自原分类为可供出售金融资产转入 (注1)	自原分类为持有至到期投资转入	自原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/负债转入 (注2)	预期信用损失	联营单位执行新金融工具准则影响 (注3)	从成本计量变为公允价值计量 (注1)	
应收账款	1,569,964,707.71	-	-	-	-	4,454,404.02	-	-	1,565,510,303.69
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他流动资产	202,433,177.49	-	-	-	-	-	-	-	202,433,177.49
可供出售金融资产	717,077,343.02	-	-717,077,343.02	-	-	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	717,077,343.02	-	-	-	-	40,638,491.55	757,715,834.57
长期股权投资	28,181,002,972.72	-	-	-	-	-	21,480,853.60	-	28,202,483,826.32
交易性金融负债	-	-	-	-	54,610,000.00	-	-	-	54,610,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	54,610,000.00	-	-	-	-54,610,000.00	-	-	-	-
应交税费	707,752,873.51	-	-	-	-	-467,334.09	-	-	707,285,539.42
递延所得税负债	3,359,674,398.56	-	-	-	-	-	-	9,922,548.57	3,369,596,947.13
其他综合收益	-277,740,584.86	-	-278,381,627.78	-	-	-	6,297,305.87	30,715,942.98	-519,108,963.79
资本公积	28,783,072,942.77	-	-	-	-	-	15,183,547.73	-	28,798,256,490.50
少数股东权益	4,336,511,062.30	-	-	-	-	-152,626.89	-	-	4,336,358,435.41
年初未分配利润	9,897,748,870.03	-	278,381,627.78	-	-	-	-	-	10,172,296,054.77

## 六、 会计政策和会计估计变更以及差错更正说明因素 - 续

### 1. 会计政策变更及其影响 - 续

#### 1.1 新金融工具准则 - 续

注1：自原分类为可供出售金融金融资产转入

从可供出售金融资产转入其他权益工具投资

于2019年1月1日，人民币717,077,343.02元的可供出售金融资产被重分类至其他权益工具投资，该部分投资属于非交易性权益工具并且本集团预计不会在可预见的未来出售。其中，人民币22,982,280.00元可供出售金融资产为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，于以前期间根据原金融工具准则按照成本计量。于2019年1月1日对该部分股权投资采用公允价值计量导致其他权益工具投资账面价值增加人民币40,638,491.55元，并相应增加其他综合收益（其他权益工具投资公允价值变动）30,715,942.98元及递延所得税负债9,922,548.57元。此外，以前期间确认的减值损失人民币278,381,627.78元于2019年1月1日从留存收益转入其他综合收益（其他权益工具投资公允价值变动）。

于2019年1月1日，将人民币0元的其他流动资产重分类至交易性金融资产。该部分投资在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的，于以前期间根据原金融工具准则按照成本计量，原值230,000,000.00元，已全额计提减值。

注2：自原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转入

于2019年1月1日，本集团不再将账面价值为人民币54,610,000.00元的有条件支付对价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，因为上述金融负债根据新金融工具准则的规定需分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。此类投资被重分类至交易性金融负债。

注3：联营单位执行新金融工具准则影响

于2019年1月1日，本集团因联营单位执行新金融工具准则会计政策变更影响长期股权投资21,480,853.60元，资本公积15,183,547.73元，其他综合收益6,297,305.87元。

## 六、 会计政策和会计估计变更以及差错更正说明因素 - 续

### 1. 会计政策变更及其影响 - 续

#### 1.2 新修订的债务重组准则

2019年5月16日, 财政部发布了经修订的《企业会计准则第12号——债务重组》(财会〔2019〕9号, 以下简称“新债务重组准则”), 自2019年6月17日起执行。新债务重组准则修订了债务重组的定义; 明确了准则的适用范围; 修订了债务重组的会计处理; 简化了债务重组的披露要求。

本公司对于2019年1月1日至新债务重组准则执行日2019年6月17日之间发生的债务重组, 已根据新债务重组准则进行调整, 对于2019年1月1日之前发生的债务重组未进行追溯调整。新债务重组准则的执行对本公司本年度财务报表无重大影响。

#### 1.3 财务报表列报格式

本公司按照财政部于2019年9月19日颁布的《关于修订印发合并财务报表格式(2019版)的通知》(财会〔2019〕16号, 以下简称“财会16号文件”)以及于2019年4月30日颁布的《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6号, 以下简称“财会6号文件”)编制2019年度财务报表。财会16号文件和财会6号文件对资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表的列报项目进行了修订。将“应收票据及应收账款”项目分拆为“应收票据”、“应收账款”和“应收款项融资”三个项目, 将“应付票据及应付账款”项目分拆为“应付票据”和“应付账款”两个项目。新增了“专项储备”项目, 财会6号文件同时明确或修订了“其他应收款”、“一年内到期的非流动资产”、“其他应付款”、“递延收益”、“其他权益工具”、“研发费用”、“财务费用”项目下的“利息收入”、“其他收益”、“资产处置收益”、“营业外收入”和“营业外支出”、“其他权益工具持有者投入资本”的列报内容, 同时规定了对贷款承诺、财务担保合同等项目计提的损失准备的列报要求, 在“投资收益”项目下新增“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”项目, 调整了利润表部分项目的列报位置, 明确了政府补助在现金流量表的填列项目。“应收利息”仅反映相关金融工具已到期可收取但于资产负债表日尚未收到的利息。基于实际利率法计提的金融工具的利息应包含在相应金融工具的账面余额中。“应付利息”仅反映相关金融工具已到期应支付但于资产负债表日尚未支付的利息。基于实际利率法计提的金融工具的利息应包含在相应金融工具的账面余额中。尚未到结算期的定期存款的利息在“货币资金”列示并属于受限资金。对于上述列报项目的变更, 本公司对上年比较数据进行了重述。

## 六、 会计政策和会计估计变更以及差错更正说明因素 - 续

### 2. 会计估计变更及影响

本公司于2017年12月25日吸收合并华北高速公路股份有限公司（以下简称“华北高速”）上市后，将华北高速所属京津塘高速路产经营权计入招商局公路网络科技控股股份有限公司京津塘分公司（以下简称“京津塘分公司”）进行核算。京津塘分公司对于计入无形资产的路产经营权沿用原华北高速的平均年限法进行摊销，为保持招商公路所属各高速公路运营企业对路产经营权摊销会计估计的一致性，将京津塘高速路产经营权摊销方法调整为车流量法。会计估计变更日期为2019年1月1日。对本年摊销金额的影响为-469.76万元，对未来各期摊销金额的影响与未来各期的实际车流量相关。

### 3. 前期差错更正及影响

本公司本年无重大会计差错更正事项。

### 4. 本年无其他事项调整

## 七、 税项

### 1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
企业所得税（注1）	应纳税所得额	15%-25%
增值税（注2）	商品销售收入、通行费收入、物业出租收入、咨询收入	3%-16%
城市维护建设税	应交流转税	1%、5%、7%
教育费附加	应交流转税	3%
地方教育费附加（注3）	应交流转税	1.5%、2%
土地增值税	房地产销售收入-扣除项目金额	按超率累进税率 30%-60%
印花税	合同凭证	0.05%、0.005%、0.03%、0.1%
契税	土地使用权及房屋的受让金额	3%-5%
房产税	应纳税房产原值扣减30%后余额	1.2%
	应纳税房产租赁收入	12%

## 七、 税项 - 续

### 1. 主要税种及税率 - 续

注 1: 本公司及下属子公司的企业所得税是根据当地的现行税率计算。其中子公司重庆渝黔高速公路有限公司(以下简称“渝黔高速”)、重庆沪渝高速公路有限公司(以下简称“沪渝高速”)、桂林港建高速公路有限公司(以下简称“桂林港建”)、招商局重庆交通科研设计院有限公司(以下简称“招商交科院”)、重庆中宇工程咨询监理有限责任公司(以下简称“中宇公司”)、重庆万桥交通科技发展有限公司(以下简称“万桥公司”)、重庆华驰交通科技有限公司(以下简称“华驰公司”)、重庆市智翔铺道技术工程有限公司(以下简称“智翔公司”)、招商局生态环保科技有限公司(以下简称“生态公司”)、子公司国电科左后旗光伏发电有限公司(以下简称“国电科左”)、广西桂兴高速公路投资建设有限公司(以下简称“桂兴高速”)、广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司(以下简称“桂梧高速”)等十八家公司企业所得税税率为 15%, 详见“七、2. 税收优惠及批文”; 新加坡子公司的企业所得税税率为 17%; 香港子公司所得税税率为 16.5%。其余公司所得税税率为 25%。

注 2: 增值税额为销项税额扣除可抵扣进项税后的余额, 销项税额根据相关税法规定的销售收入额和相应税率计算。根据《关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部税务总局海关总署公告 2019 年第 39 号)规定, 自 2019 年 4 月 1 日起, 原适用 16%和 10%税率的, 税率分别调整为 13%、9%。。

注 3: 本公司之子公司湖北鄂东长江公路大桥有限公司(以下简称“鄂东大桥”)根据“湖北省人民政府办公厅关于降低企业成本激发市场活力的意见”(鄂政办发〔2016〕27 号)。2016 年 5 月 1 日起, 将企业地方教育附加征收率由 2%下调至 1.5%, 降低征收率的期限暂按两年执行。2018 年 4 月 13 日湖北省人民政府办公厅下发鄂政办发〔2018〕13 号文件规定企业地方教育附加征收率继续按 1.5%延期至 2020 年 12 月 31 日。

## 七、 税项 - 续

### 2. 税收优惠及批文

本公司之子公司诚坤国际(江西)九瑞高速公路发展有限公司依据2011年3月23日与瑞昌市人民政府签订的《关于诚坤国际(江西)九瑞高速公路发展有限公司总部搬迁瑞昌的合同书》, 乙方将注册地落在农村范围, 可执行农村标准, 按增值税总额1%收取城建税, 免交房产税及土地使用税。

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

本公司之子公司桂兴高速依据2014年12月22日灵川县地税局出具的灵地税函〔2014〕5号《关于减征广西桂兴高速公路投资建设有限公司所得税的批复》, 2014至2020年减按15%的税率缴纳企业所得税。

本公司之子公司桂梧高速建设及经营桂林至阳朔高速公路(车辆通信费收入)符合《产业结构调整指导目录》(2011年版)“鼓励类”第二十四条“公路及道路运输(含城市客运)”中第1款“西部开发公路干线、国家高速公路网项目建设”的规定。根据《国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》(国家税务总局公告2012年第12号)、《自治区地方税务局关于下放企业所得税优惠管理权限的公告》(桂地税公告〔2013〕10号)第一条和《广西壮族自治区地方税务局关于发布<企业所得税优惠管理办法>的公告》(桂地税公告〔2014〕8号)的规定, 桂梧高速申请减按15%的税率征收企业所得税获得阳朔县国家税务局的批准, 税收优惠期限为2015年1月1日至2020年12月31日。

## 七、 税项 - 续

## 2. 税收优惠及批文 - 续

根据财政部、海关总署、国家税务总局于 2011 年 7 月 27 日发布的[财税〔2011〕58 号]《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》，自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。本集团之子公司渝黔高速、沪渝高速、桂林港建、招商交科院、中宇公司、万桥公司、华驰公司、智翔公司、生态公司九家公司的主营业务符合《西部地区鼓励类产业目录》中相关条款之规定，结合《国家税务总局关于发布修订后的《企业所得税优惠政策事项办理办法》的公告》（国家税务总局公告 2018 年第 23 号）文件第四条规定，企业享受优惠事项采取“自行判别、申报享受、相关资料留存备查”的办理方式。经各部门及主管税务机关确认，上述九家公司符合西部大开发税收优惠条件，享受西部大开发企业所得税优惠政策，2019 年度按 15% 的税率计缴企业所得税。

根据《企业所得税法》第二十七条第二款、《企业所得税法实施条例》第八十七条及财政部、国家税务总局、国家发展和改革委员会以财税〔2008〕116 号文发布的《公共基础设施项目企业所得税优惠目录（2008 年版）》中“由政府投资主管部门核准的太阳能发电新建项目”，自项目取得第一笔生产经营收入所属年度起，第一至第三年免征所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。

本集团享受三免三减半征收税收优惠之子公司情况如下：

子公司名称	三免起止时间	三减半起止时间
国电科左后旗光伏发电有限公司（一期）	2014.1.1 至 2016.12.31	2017.1.1 至 2019.12.31
国电科左后旗光伏发电有限公司（二期）	2015.1.1 至 2017.12.31	2018.1.1 至 2020.12.31
吐鲁番昱泽光伏发电有限公司	2015.1.1 至 2017.12.31	2018.1.1 至 2020.12.31
哈密常晖光伏发电有限公司	2015.1.1 至 2017.12.31	2018.1.1 至 2020.12.31
宁夏中利腾晖新能源有限公司	2015.1.1 至 2017.12.31	2018.1.1 至 2020.12.31
吐鲁番市中晖光伏发电有限公司	2014.1.1 至 2016.12.31	2017.1.1 至 2019.12.31
吐鲁番协合太阳能发电有限责任公司	2015.1.1 至 2017.12.31	2018.1.1 至 2020.12.31

## 七、 税项 - 续

### 2. 税收优惠及批文 - 续

根据财政部、国家税务总局发布的《关于新疆喀什霍尔果斯两个特殊经济开发区企业所得税优惠政策的通知》“财税〔2011〕112号”文中“2010年1月1日至2020年12月31日，对在新疆喀什、霍尔果斯两个特殊经济开发区内新办的属于《新疆困难地区重点鼓励发展产业企业所得税优惠目录》（以下简称“《目录》”），本集团之子公司伊犁矽美仕新能源有限公司自取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，五年内免征企业所得税。”及《关于公布新疆困难地区重点鼓励发展产业企业所得税优惠目录的通知》“财税〔2011〕60号”文中第五项新能源第二条的规定享受税收优惠政策。

本公司之子公司国电科左的一期电站 2014 年至 2016 年免征所得税，2017 年至 2019 年减半征收企业所得税；二期电站 2015 年至 2017 年免征所得税，2018 年至 2020 年减半征收企业所得税；设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税，结合《国家税务总局关于发布修订后的《企业所得税优惠政策事项办理办法》的公告》（国家税务总局公告 2018 年第 23 号）文件第四条规定，企业享受优惠事项采取“自行判别、申报享受、相关资料留存备查”的办理方式。经各部门及主管税务机关确认，2019 年度享受上述西部大开发企业所得税优惠政策，一期和二期电站按收入占比分摊计算当期缴纳所得税金额。

# 招商局公路网络科技控股股份有限公司

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 八、 企业合并及合并财务报表

### 1. 本年纳入合并报表范围的子企业基本情况

序号	名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本	本集团合计持股比例 (%)	本集团合计享有表决权 (%)	取得方式	备注
1	Cornerstone Holdings Limited	2	3	香港	香港	投资控股	2,597,475,000.00	100.00	100.00	1	
2	香港建设桂林高速公路有限公司	3	3	香港	香港	投资控股	0.84	100.00	100.00	3	
3	桂林港建高速公路有限公司	2	1	桂林	桂林	高速公路经营	543,900,000.00	100.00	100.00	3	
4	Easton Overseas Limited	3	3	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资控股	6.87	100.00	100.00	1	
5	招商局亚太有限公司	4	3	新加坡	新加坡	投资控股	7,081,452,704.63	100.00	100.00	2	
6	国高网路宇信息技术有限公司	2	1	北京	北京	技术服务开发等	3,000,000.00	52.00	52.00	1	
7	招商局交通信息技术有限公司	2	1	北京	北京	交通信息服务等	78,500,000.00	100.00	100.00	1	
8	招商新智科技有限公司	2	1	北京	北京	技术开发、咨询、技术服务	179,654,200.00	77.74	77.74	1	
9	湖北鄂东长江公路大桥有限公司	2	1	湖北	湖北	高速公路经营	100,000,000.00	54.61	54.61	3	
10	招商局公路科技(深圳)有限公司	5	1	深圳	深圳	投资控股	\$80,000,000.00	100.00	100.00	1	
11	浙江温州甬台温高速公路有限公司	6	1	温州	温州	高速公路经营	1,000,000,000.00	51.00	51.00	2	
12	招商局公路科技(北京)有限公司	2	1	北京	北京	企业管理	\$6,000,000.00	100.00	100.00	1	
13	Successful Road Corporation (S) Pte.Ltd.	5	3	新加坡	新加坡	投资控股	HK\$5.32	100.00	100.00	1	
14	北仑(香港)投资有限公司	5	3	香港	香港	投资控股	HK\$20	100.00	100.00	3	
15	宁波招商公路交通科技有限公司	3	1	宁波	宁波	高速公路经营	\$77,800,000.00	100.00	100.00	3	
16	香港诚坤国际投资有限公司	5	3	香港	香港	投资控股	HK\$10,000.00	100.00	100.00	3	
17	诚坤国际(江西)九瑞高速公路发展有限公司	2	1	瑞昌	瑞昌	高速公路经营	637,000,000.00	100.00	100.00	3	
18	西南桂兴高速公路有限公司	5	3	新加坡	新加坡	投资控股	SS\$1.00	100.00	100.00	1	
19	广西桂兴高速公路投资建设有限公司	2	1	桂林市	桂林市	高速公路经营	1,030,000,000.00	100.00	100.00	3	
20	西南桂阳高速公路有限公司	5	3	新加坡	新加坡	投资控股	SS\$1.00	100.00	100.00	1	
21	广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司	2	1	桂林市	桂林市	高速公路经营	1,130,000,000.00	100.00	100.00	3	
22	西南阳平高速公路有限公司	5	3	新加坡	新加坡	投资控股	SS\$1.00	100.00	100.00	1	

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 八、 企业合并及合并财务报表 - 续

## 1. 本年纳入合并报表范围的子企业基本情况 - 续

序号	名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本	本集团合计持股比例 (%)	本集团合计享有表决权 (%)	取得方式	备注
23	广西华通高速公路有限责任公司	2	1	桂林市	桂林市	高速公路经营	820,000,000.00	100.00	100.00	3	
24	西南高速公路有限公司	6	3	新加坡	新加坡	投资控股	\$\$1.00	100.00	100.00	1	
25	贵云高速公路有限公司	6	3	新加坡	新加坡	投资控股	\$\$1.00	100.00	100.00	1	
26	贵金高速公路有限公司	3	3	新加坡	新加坡	投资控股	\$\$1.00	100.00	100.00	1	
27	华祺投资有限责任公司	2	1	天津	北京	投资	300,000,000.00	100.00	100.00	1	
28	天津华正高速公路开发有限公司	2	1	天津	天津	高速公路服务	4,360,000.00	100.00	100.00	1	
29	丰县晖泽光伏能源有限公司	2	1	江苏	江苏	光伏发电	50,000,000.00	50.00	60.00	3	
30	国电科左后旗光伏发电有限公司	2	1	内蒙古	内蒙古	光伏发电	377,678,762.59	96.68	96.68	3	
31	丰县中晖光伏能源有限公司	3	1	江苏	江苏	光伏发电	20,000,000.00	50.00	60.00	3	
32	吐鲁番昱泽光伏发电有限公司	3	1	新疆	新疆	光伏发电	5,000,000.00	100.00	100.00	3	
33	伊犁砂美仕新能源有限公司	3	1	新疆	新疆	光伏发电	1,000,000.00	100.00	100.00	3	
34	哈密常晖光伏发电有限公司	3	1	新疆	新疆	光伏发电	10,000,000.00	100.00	100.00	3	
35	宁夏中利腾晖新能源有限公司	3	1	宁夏	宁夏	光伏发电	10,000,000.00	100.00	100.00	3	
36	吐鲁番市中晖光伏发电有限公司	3	1	新疆	新疆	光伏发电	5,000,000.00	100.00	100.00	3	
37	吐鲁番协合太阳能发电有限责任公司	3	1	新疆	新疆	光伏发电	5,000,000.00	100.00	100.00	3	
38	丰县中晖生态农业有限公司	3	1	江苏	江苏	农业种植	5,000,000.00	50.00	60.00	3	
39	招商局重庆交通科研设计院有限公司	2	1	重庆	重庆	公路工程、科研设计	1,912,160,000.00	100.00	100.00	2	
40	重庆中宇工程咨询监理有限责任公司	3	1	重庆	重庆	工程监理	20,000,000.00	100.00	100.00	1	
41	重庆万桥交通科技发展有限公司	3	1	重庆	重庆	斜拉索生产、销售	107,000,000.00	100.00	100.00	1	
42	重庆全通工程建设管理有限公司	3	1	重庆	重庆	工程咨询管理	5,000,000.00	100.00	100.00	1	
43	重庆市华驰交通科技有限公司	3	1	重庆	重庆	施工设施开发	100,010,000.00	100.00	100.00	1	
44	重庆市智翔铺道技术有限公司	3	1	重庆	重庆	工程施工、施工机具生产与销售	200,000,000.00	100.00	100.00	1	
45	重庆华商酒店有限公司	3	1	重庆	重庆	旅馆行业	2,000,000.00	100.00	100.00	1	
46	重庆曾家岩大桥建设管理有限公司	3	1	重庆	重庆	工程建设管理及管廊租赁	1,311,000,000.00	90.00	90.00	1	
47	招商局生态环保科技有限公司	3	1	重庆	重庆	生态、环保、科技相关	50,000,000.00	90.00	90.00	1	
48	招商局公路信息技术(重庆)有限公司	3	1	重庆	重庆	智能交通	12,000,751.08	45.00	85.00	1	注1
49	安徽新中侨基建投资有限公司	2	1	安徽	安徽	高速公路经营	350,000,000.00	100.00	100.00	3	
50	重庆渝黔高速公路有限公司	2	1	重庆	重庆	高速公路经营	800,000,000.00	60.00	60.00	3	
51	重庆沪渝高速公路有限公司	2	1	重庆	重庆	高速公路经营	917,500,000.00	60.00	60.00	3	
52	招商局重庆公路工程检测中心有限公司	3	1	重庆	重庆	科学研究和技术服务业	1,500,000.00	100.00	100.00	1	
53	招商华软信息有限公司	3	1	广州	广州	软件开发、计算机网络系统工程服务等	102,040,816.32	51.00	51.00	3	
54	西藏招商交建电子信息有限公司	2	1	西藏	西安	智能交通产品设计	20,000,000.00	51.00	51.00	1	注2

## 八、 企业合并及合并财务报表 - 续

### 1. 本年纳入合并报表范围的子企业基本情况 - 续

企业类型：1 境内非金融子企业；2 境内金融子企业；3 境外子企业；4 事业单位；5 基建单位。

取得方式：1 投资设立；2 同一控制下的企业合并；3 非同一控制下的企业合并；4 其他。

注 1：本公司之子公司招商交科院在招商局公路信息技术（重庆）有限公司（简称“路信公司”）持股比例为 45%，深圳市招商局创新投资基金中心（有限合伙）（简称“招商创投基金”）持股比例 40%，Street Scan Inc 持股比例 15%。鉴于本公司与招商创投基金同属招商局集团有限公司，为保障路信公司持续、稳定发展，提高经营、决策的效率，招商创投基金同意在路信公司董事会及股东大会中行使表决权时采取与本公司一致的行动。因此，本公司表决权超过半数，可以实际控制路信公司，并从该控制中获得可变的回报，故将其纳入本公司财务报表合并范围。

注 2：本公司与西藏交通建设集团有限公司（以下简称“西藏交建集团”）共同出资设立西藏招商交建电子信息有限公司（以下简称“西藏交建”）。西藏交建于 2019 年 8 月 21 日在拉萨市柳梧新区市场监督管理局取得了营业执照，统一社会信用代码为：91540195MA6TEMGJ84。本公司注册资本为 8,880.00 万元，招商公路认缴出资 4,528.80 万元，出资比例 51.00%，西藏交建集团认缴出资 4,351.20 万元，出资比例 49%。

## 八、 企业合并及合并财务报表 - 续

## 2. 本年发生的非同一控制下企业合并情况

序号	公司名称	经营范围	合并日	持股比例 (%)	账面净资产	可辨认净资产公允价值		交易对价	商誉		购买日至年末被购买方的收入	购买日至年末被购买方的净利润
						金额	确定方法		金额	确定方法		
1	招商华软信息有限公司	软件开发	2019年1月31日	51.00	58,125,388.69	97,794,036.39	收益法评估	68,845,940.82	18,970,982.26	企业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	286,537,305.94	18,012,815.70

注：本公司之子公司招商新智科技有限公司于2018年12月27日与招商华软信息有限公司（以下简称“招商华软”）原名广州华工信息软件有限公司及其原股东广州华南理工大学资产经营有限公司签订增资扩股协议，对招商华软增资68,845,940.82，增资后持股比例占注册资本的51%。2019年1月31日招商新智对招商华软股权交割完成，本公司将招商华软纳入合并范围。招商华软于2019年2月3日工商登记信息变更完成。

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释

下列所披露的财务报表数据, 除特别注明之外, “年初”系指2019年1月1日, “年末”系指2019年12月31日, “本年”系指2019年1月1日至12月31日, “上年”系指2018年1月1日至12月31日。

## 1. 货币资金

项目	年末数			年初数		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
库存现金	—	—	4,657.02	—	—	29,850.61
其中: 人民币	4,639.10	1.0000	4,639.10	28,784.63	1.0000	28,784.63
港元	20.00	0.8958	17.92	20.00	0.8762	17.52
其他	—	—	—	—	—	1,048.46
银行存款	—	—	6,406,894,875.54	—	—	6,859,255,669.00
其中: 人民币	6,044,678,199.25	1.0000	6,044,678,199.25	6,475,064,873.94	1.0000	6,475,064,873.94
美元	4,893,613.51	6.9762	34,138,826.57	5,305,880.80	6.8632	36,415,321.11
港元	363,955,792.43	0.8958	326,031,598.86	394,141,474.14	0.8762	345,346,759.64
其他	—	—	2,046,250.86	—	—	2,428,714.31
其他货币资金	—	—	205,317,796.07	—	—	220,522,060.86
其中: 人民币	195,432,807.18	1.0000	195,432,807.18	212,222,424.63	1.0000	212,222,424.63
港元	11,034,816.80	0.8958	9,884,988.89	9,472,307.95	0.8762	8,299,636.23
合计	—	—	6,612,217,328.63	—	—	7,079,807,580.47
其中: 存放境外的款项总额	—	—	40,640,254.31	—	—	42,103,180.68

## (1) 货币资金年末使用受限制状况

项目	年末数	年初数	使用受限制的原因
保证金	33,157,477.33	10,065,577.40	保证金、保函保证金、法院冻结
定期存款利息	12,212,894.02	24,911,371.40	应收未到期定期存款利息
合计	45,370,371.35	34,976,948.80	—

## 2. 交易性金融资产

项目	年末数	年初数
交易性权益工具投资	-	-
合计	-	-

注: (1) 本公司之子公司华祺投资有限责任公司(以下简称“华祺公司”)于2013年6月7日投资北京和信恒丰投资中心(有限合伙)5,000万元, 期限一年, 于2014年6月8日到期。目前该基金项目主要抵押物因工程施工方胜诉判决而被执行拍卖, 司法拍卖所得归还工程施工款后, 可归还抵押权人的金额预计会远低于基金公司应收回的投资金额, 且具有较大的不确定性, 同时盾建重工制造有限公司已进入破产清算阶段。根据盾建公司目前的破产清算与抵押物现状, 投资回收存在重大不确定性。

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

(2) 华祺公司于2013年6月14日投资北京和信恒越投资中心(有限合伙)6,000万元, 期限一年, 于2014年6月14日到期。该基金以委托贷款形式发放给用款人使用, 贷款到期后用款人未按时归还, 合伙企业及投资人先后对用款人提起诉讼。目前虽法院已查封了用款人的土地使用权及部分房产, 但投资回收仍存在重大不确定性。

(3) 华祺公司于2014年4月16日投资石家庄乐久投资管理中心(有限合伙)7,000万元, 期限一年, 于2015年4月17日到期。鉴于融资方及担保公司债务众多, 目前资产不足以完全覆盖债务, 投资回收仍存在重大不确定性。

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

## 3. 应收票据

## (1) 应收票据的分类

种类	年末数	年初数
银行承兑汇票	52,557,486.69	50,441,315.18
商业承兑汇票	407,460.00	-
合计	52,964,946.69	50,441,315.18

## (2) 年末无已质押的应收票据

## (3) 年末已背书或贴现且资产负债表日尚未到期的应收票据

种类	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	6,940,000.00	-
合计	6,940,000.00	-

## (4) 年末无因出票人未履约而转为应收账款的票据

## 4. 应收账款

## (1) 应收账款总体情况

项目	年末数	年初数
应收账款	1,702,349,118.99	1,693,874,054.17
减: 信用损失准备	136,097,530.58	128,363,750.48
合计	1,566,251,588.41	1,565,510,303.69

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 4. 应收账款 - 续

## (2) 应收账款分类情况

项目	原值					合计
	账龄					
	180天以内	180天至1年	1年至2年	2年至3年	3年以上	
低风险组合	342,127,158.56	152,895,751.79	19,445,080.24	-	431,828.30	514,899,818.89
正常风险组合	789,289,513.46	74,843,648.44	50,365,765.62	40,603,739.76	78,566,447.66	1,033,669,114.94
重大减值风险项目	1,693,753.32	-	-	-	152,086,431.84	153,780,185.16
<b>合计</b>	<b>1,133,110,425.34</b>	<b>227,739,400.23</b>	<b>69,810,845.86</b>	<b>40,603,739.76</b>	<b>231,084,707.80</b>	<b>1,702,349,118.99</b>

(续表)

项目	信用损失准备					合计	净值	原币币种	计提理由	原值期末数
	账龄									
	180天以内	180天至1年	1年至2年	2年至3年	3年以上					
低风险组合	-	707.74	478,348.97	-	431,828.30	910,885.01	513,988,933.88	人民币	按存续期信用风险计提	514,899,818.89
正常风险组合	5,249,821.43	2,484,946.58	9,913,131.42	21,524,739.95	75,404,146.28	114,576,785.66	919,092,329.28	人民币	按存续期信用风险计提	1,033,669,114.94
重大减值风险项目	-	-	-	-	20,609,859.91	20,609,859.91	133,170,325.25	人民币	按存续期信用风险计提	153,780,185.16
<b>合计</b>	<b>5,249,821.43</b>	<b>2,485,654.32</b>	<b>10,391,480.39</b>	<b>21,524,739.95</b>	<b>96,445,834.49</b>	<b>136,097,530.58</b>	<b>1,566,251,588.41</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1,702,349,118.99</b>

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 4. 应收账款 - 续

## (3) 应收账款整体账龄

项目	年末数			年初数		
	账面余额	比例 (%)	信用损失准备	账面余额	比例 (%)	信用损失准备
1年以内(含1年)	1,360,849,825.57	79.94	7,735,475.75	1,203,457,522.51	71.04	1,556,910.29
1至2年(含2年)	69,810,845.86	4.10	10,391,480.39	250,994,921.10	14.82	16,972,799.24
2至3年(含3年)	40,603,739.76	2.39	21,524,739.95	12,620,989.33	0.75	5,834,478.55
3年以上	231,084,707.80	13.57	96,445,834.49	226,800,621.23	13.39	103,999,562.40
合计	1,702,349,118.99	100.00	136,097,530.58	1,693,874,054.17	100.00	128,363,750.48

## (4) 本年信用损失准备转回或收回情况

单位名称	应收账款 账面余额	转回或 收回原因	确定原信用损失 准备的依据	转回或收回前 累计已计提信 用损失准备金 额	转回或 收回金额
重庆市沙坪坝市政园林管理局	153,142,685.16	依据法院一 审判决书	根据成本加成原 则个别认定	36,154,784.75	16,182,424.84
国网宁夏电力有限公司	96,188,166.54	收回款项	按存续期信用风 险计提	1,588,136.17	1,588,136.17
国网内蒙古东部电力有限公司	65,973,447.52	收回款项	按存续期信用风 险计提	1,032,647.35	1,032,647.35
国网新疆电力有限公司吐鲁番 供电公司	64,244,508.43	收回款项	按存续期信用风 险计提	979,230.28	979,230.28
国网江苏省电力有限公司	45,945,635.05	收回款项	按存续期信用风 险计提	183,235.47	183,235.47
国网新疆电力有限公司哈密供 电公司	32,833,559.75	收回款项	按存续期信用风 险计提	501,073.17	501,073.17
新疆生产建设兵团第四师电力 有限责任公司	20,497,461.92	收回款项	按存续期信用风 险计提	24,101.01	24,101.01
央广交通传媒有限责任公司	-	收回款项	存续期信用风险 较高	34,500.00	34,500.00
江西亿坤建筑工程有限公司	-	收回款项	存续期信用风险 较高	16,666.66	16,666.66
合计	478,825,464.37	—	—	40,514,374.86	20,542,014.95

## (5) 本报告期无实际核销的应收账款情况

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 4. 应收账款 - 续

(6) 2019年12月31日应收账款中不含持有本公司5% (含5%) 以上表决权股份股东单位的欠款。

(7) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本集团关系	金额	账龄	信用损失准备	占应收账款总额的比例 (%)
重庆市沙坪坝区市政园林管理局	客户	153,142,685.16	6个月以内: 1,693,753.32 3年以上: 151,448,931.84	19,972,359.91	9.00
国网宁夏电力有限公司	客户	96,188,166.54	6个月以内: 48,049,467.54 6个月至1年: 48,138,699.00	-	5.65
国网内蒙古东部电力有限公司	客户	65,973,447.52	6个月以内: 30,819,426.02 6个月至1年: 35,154,021.50	-	3.88
国网新疆电力有限公司吐鲁番供电公司	客户	64,244,508.43	6个月以内: 33,055,532.43 6个月至1年: 31,188,976.00	-	3.77
中铁大桥局集团第二工程有限公司	客户	54,408,509.77	6个月以内	-	3.20
合计	—	433,957,317.42	—	19,972,359.91	25.50

(8) 应收关联方账款情况

单位名称	与本集团关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)	信用损失准备
招商银行股份有限公司	关联方	1,463,395.66	6个月以内	0.09	-
漳州开发区招商置业有限公司	关联方	158,960.00	6个月以内	0.01	-
合计	—	1,622,355.66	—	0.10	-

(9) 2019年12月31日应收账款中不含由金融资产转移而终止确认的应收账款。

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 5. 预付款项

(1) 预付款项账龄分析如下:

项目	年末数	年初数
1年以内(含1年)	142,855,056.82	60,814,171.67
1-2年(含2年)	13,387,057.46	4,309,195.90
2-3年(含3年)	2,805,868.24	2,293,194.10
3年以上	6,670,735.29	4,980,499.00
合计	165,718,717.81	72,397,060.67

(2) 账龄超过一年的重要预付款项按情况如下:

单位名称	年末数	账龄	未结算原因
北京公科飞达交通工程发展有限公司	1,660,449.00	1-2年	未达结算条件
重庆市中基进出口有限公司	1,042,128.18	1-2年: 725,339.23; 2-3年: 316,788.95;	未达结算条件
江苏智运科技发展有限公司	994,276.00	1-2年	工程尚未验收结算
北京百纳友为科技有限公司	900,000.00	1-2年	未达结算条件
广州市建合亿电子科技有限公司	726,548.55	1-2年: 204,872.43; 2-3年: 417,500.27; 3年以上: 104,175.85	未达结算条件
南京华轨运通信息科技有限公司	559,475.00	1-2年	未达结算条件
合计	5,882,876.73	—	—

(3) 预付款项主要单位

单位名称	与本集团关系	金额	账龄	占预付款项总额的比例(%)	未结算原因
浙江交工高等级公路养护有限公司	非关联方	28,000,000.00	1年以内	16.9	未达结算条件
北京乾源创世技术有限公司	非关联方	7,824,000.00	1年以内	4.72	未达结算条件
黑玄土集团有限公司	非关联方	5,000,000.00	1年以内	3.02	未达结算条件
泰昌建设有限公司	非关联方	4,847,850.00	1年以内	2.93	未达结算条件
北京博宇通达科技有限公司	非关联方	3,932,160.74	1年以内	2.37	未达结算条件
合计	—	49,604,010.74	—	29.94	—

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 6. 其他应收款

项目	年末数	年初数
应收利息	-	-
其他应收款项	417,012,890.29	1,219,120,401.83
合计	417,012,890.29	1,219,120,401.83

## (1) 其他应收款项

## 1) 按款项性质分析

款项性质	年末数	年初数
往来款	235,120,309.80	157,229,772.80
押金及履约保证金	176,725,217.96	173,328,821.46
借款（黑龙江信通房地产开发有限公司）	84,000,000.00	135,100,000.00
分红款	88,636,222.00	88,636,222.00
备用金	5,692,802.90	5,849,614.75
应收赔款	1,719,928.00	5,171,953.37
代垫款及补偿款	999,385.53	833,433.69
收费周转金	22,500.00	300,500.00
退投资款	-	38,115,818.54
股权款	-	792,707,862.00
待退增值税	-	469,189.53
其他	11,911,388.04	5,971,096.08
小计	604,827,754.23	1,403,714,284.22
减：信用损失准备	187,814,863.94	184,593,882.39
合计	417,012,890.29	1,219,120,401.83

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 6. 其他应收款 - 续

## (1) 其他应收款项 - 续

## 2) 按账龄分析

项目	年末数			年初数		
	账面余额	比例 (%)	信用损失准备	账面余额	比例 (%)	信用损失准备
1年以内(含1年)	280,819,727.94	46.43	19,798.15	1,056,771,197.77	75.28	19,706.47
1至2年(含2年)	27,784,863.68	4.59	616,757.86	18,721,481.43	1.33	2,831,713.40
2至3年(含3年)	16,681,936.45	2.76	5,758,928.31	641,784.61	0.05	158,112.01
3年以上	279,541,226.16	46.22	181,419,379.62	327,579,820.41	23.34	181,584,350.51
合计	604,827,754.23	100.00	187,814,863.94	1,403,714,284.22	100.00	184,593,882.39

## 3) 本年计提、收回或转回的信用损失准备情况

债务人名称	应收账款账面余额	转回或收回原因、方式	确定原信用损失准备的依据	转回或收回前累计已计提信用损失准备金额	转回或收回金额
北京博大开拓热力有限公司	301,100.00	根据迁徙率法重新计提	账龄法	201,820.00	201,820.00
国网天津武清供电公司	68,000.00	款项已收回	账龄法	68,000.00	68,000.00
天津市武清区河东自来水服务站	20,000.00	根据迁徙率法重新计提	账龄法	20,000.00	20,000.00
国网天津市电力公司	20,000.00	根据迁徙率法重新计提	账龄法	10,000.00	10,000.00
开发区地税局	7,801.60	款项已收回	账龄法	3,900.80	3,900.80
合计	416,901.60	—	—	303,720.80	303,720.80

## 4) 本报告期实际核销的其他应收款项情况

单位名称	其他应收款项性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
广西桂林地建建设有限公司	交割前法院执行款	33,667.00	无法收回	否

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 5) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收情况

单位名称	与本集团关系	金额	账龄	占其他应收款项总额的比例(%)	信用损失准备	性质或内容
山东省交通运输厅	非关联方	88,635,052.00	3年以上	14.65	88,635,052.00	分红款
黑龙江信通房地产开发有限公司	联营公司	84,000,000.00	3年以上	13.89	-	借款
重庆成渝高速公路有限公司	联营公司	71,075,557.25	1年以内	11.75	-	往来款
浙江汇达高等级公路养护有限公司	非关联方	34,000,000.00	3年以上	5.62	34,000,000.00	往来款
上海路盛高速公路管理有限公司	非关联方	23,000,000.00	3年以上	3.8	23,000,000.00	往来款
合计	—	300,710,609.25	—	49.71	145,635,052.00	—

## 7. 存货

## (1) 存货分类

项目	年末数			年初数		
	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	50,076,453.14	-	50,076,453.14	60,006,116.69	1,694,259.67	58,311,857.02
自制半成品及在产品	1,761,332,347.48	17,411,735.98	1,743,920,611.50	1,328,721,290.78	10,575,039.06	1,318,146,251.72
其中: 已完工未结算工程	1,565,881,867.40	17,411,735.98	1,548,470,131.42	1,268,959,134.93	10,575,039.06	1,258,384,095.87
在建房地产开发产品	6,062,165.02	-	6,062,165.02	6,710,809.17	-	6,710,809.17
库存商品(产成品)	50,968,077.15	-	50,968,077.15	17,467,625.22	3,632,700.86	13,834,924.36
周转材料(包装物、低值易耗品等)	1,096,176.32	-	1,096,176.32	2,694,580.15	-	2,694,580.15
合计	1,863,473,054.09	17,411,735.98	1,846,061,318.11	1,408,889,612.84	15,901,999.59	1,392,987,613.25

## (2) 年末建造合同形成的已完工未结算资产情况

项目	年末数
累计已发生成本	5,494,080,590.95
累计已确认毛利	1,351,571,320.35
减: 预计损失	17,411,735.98
已办理结算金额	5,279,770,043.90
建造合同方形成的已完工未结算资产	1,548,470,131.42

## (3) 存货跌价准备

项目	年初数	本年增加		本年减少		年末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	1,694,259.67	1,077,990.72	-	-	2,772,250.39	-
库存商品	3,632,700.86	-	-	-	3,632,700.86	-
工程施工(已完工未结算款)	10,575,039.06	6,836,696.92	-	-	-	17,411,735.98
合计	15,901,999.59	7,914,687.64	-	-	6,404,951.25	17,411,735.98

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 8. 一年内到期的非流动资产

项目	年末数	年初数
一年内到期的长期应收款	17,786,409.11	69,019,316.25
合计	17,786,409.11	69,019,316.25

## 9. 其他流动资产

项目	年末数	年初数
待抵扣进项税额	149,413,320.69	162,457,039.05
预缴税金	49,649,122.86	38,582,648.93
待摊费用	2,146,646.90	-
其他	939,130.79	1,393,489.51
合计	202,148,221.24	202,433,177.49

## 10. 长期应收款

项目	年末数			年初数			年末折现率区间
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	
BT项目应收款项	108,871,607.58	-	108,871,607.58	148,086,427.19	-	148,086,427.19	—
吉林省高速公路集团有限公司	-	-	-	41,000,000.00	-	41,000,000.00	—
未实现融资收益	-	-	-	-7,564,731.12	-	-7,564,731.12	—
减: 1年内到期的长期应收款	17,786,409.11	-	17,786,409.11	69,019,316.25	-	69,019,316.25	—
合计	91,085,198.47	-	91,085,198.47	112,502,379.82	-	112,502,379.82	—

注: 2009年12月30日, 本公司与吉林省高速公路集团有限公司(以下简称“吉高集团”)签订《关于华建债权问题的处理协议》约定: “吉高集团确认原所拥有东北高速4.45亿元债权中含有本公司所有1.31亿元。”2016年4月18日, 吉高集团与本公司就解决债权一事双方签定《关于解决招商公路债权问题的协议》, 协议约定: 吉高集团承诺以其应得的自2016年度开始的吉林高速公路股份有限公司每年分红款用于偿还本公司债权1.31亿元, 共分五年偿还完毕, 前四年每年偿还3,000万元, 最后一年偿还1,100万元, 本公司于2016年9月、2017年9月、2018年9月分别收到吉高集团还款3,000万元, 2019年9月收到吉高集团还款4,100万元。

## 11. 长期股权投资

## (1) 长期股权投资分类

项目	年初数	本年增加	本年减少	其他增加(减少)	外币报表折算影响数	年末数
对合营企业投资	298,119,034.67	49,941,533.63	-	-	-20,040,615.27	328,019,953.03
对联营企业投资	28,118,156,601.37	9,306,219,248.19	1,422,288,637.91	-	-	36,002,087,211.65
小计	28,416,275,636.04	9,356,160,781.82	1,422,288,637.91	-	-20,040,615.27	36,330,107,164.68
减: 长期股权投资减值准备	213,791,809.72	-	-	-	-	213,791,809.72
合计	28,202,483,826.32	9,356,160,781.82	1,422,288,637.91	-	-20,040,615.27	36,116,315,354.96

招商局公路网络科技控股股份有限公司

财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、 合并财务报表项目注释 - 续

11. 长期股权投资 - 续

(2) 长期股权投资明细

被投资单位	投资成本	年初余额	本年增减变动							年末余额	减值准备年末余额		
			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	宣告发放现金股利和利润	计提减值准备			外币报表折算影响数	其他
<b>合营企业</b>													
贵黄公路合营公司	542,107,800.13	298,119,034.67	-	-	49,941,533.63	-	-	-	-	-20,040,615.27	-	328,019,953.03	-
<b>联营企业</b>													
安徽皖通高速公路股份有限公司	1,455,445,758.54	3,080,679,422.70	-	-	328,605,329.77	-4,663,668.68	144,925.49	-124,996,733.65	-	-	-	3,279,769,275.63	-
四川成渝高速公路股份有限公司	1,836,068,215.13	3,323,565,438.29	53,641,985.06	-	262,236,701.40	1,459,114.93	286,159.24	-74,370,272.89	-	-	-	3,566,819,126.03	-
江苏扬子大桥股份有限公司	691,257,675.83	1,182,842,106.84	-	-	166,778,625.36	43,958,630.40	-	-55,508,980.80	-	-	-	1,338,070,381.80	-
浙江上三高速公路有限公司	772,540,400.00	2,027,490,463.40	-	-	238,401,820.50	107,938.87	12,798.80	-72,765,000.00	-	-	-	2,193,248,021.57	-
广西中铁交通高速公路管理有限公司	5,765,798,515.98	-	5,765,798,515.98	-	-	-	-	-	-	-	-	5,765,798,515.98	-
其他 24 家公司	12,284,655,716.94	18,503,579,170.14	36,500,000.00	337,959.09	2,217,098,622.15	23,834,530.81	172,355,177.20	-1,094,647,650.57	-	-	-	19,858,381,890.64	213,791,809.72
<b>合计</b>	<b>23,347,874,082.55</b>	<b>28,416,275,636.04</b>	<b>5,855,940,501.04</b>	<b>337,959.09</b>	<b>3,263,062,632.81</b>	<b>64,696,546.33</b>	<b>172,799,060.73</b>	<b>-1,422,288,637.91</b>	<b>-</b>	<b>-20,040,615.27</b>	<b>-</b>	<b>36,330,107,164.68</b>	<b>213,791,809.72</b>

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 11. 长期股权投资 - 续

(3) 长期股权投资减值准备变动如下:

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

(4) 对合营企业投资

被投资单位名称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	年末资产总额	年末负债总额	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润	被投资单位本年归属于母公司净利润
合营企业											
贵黄公路合营公司	中国	公路投资与运营	361,376,190.00	60.00	60.00	769,094,110.58	32,982,305.27	736,111,805.31	228,842,906.32	116,331,375.28	116,331,375.28

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 11. 长期股权投资 - 续

## (5) 重要合营企业的主要财务信息

项目	本年数	上年数
	贵黄公路合营公司	贵黄公路合营公司
流动资产	599,830,433.36	427,244,069.58
非流动资产	169,263,677.22	220,635,799.89
资产合计	769,094,110.58	647,879,869.47
流动负债	32,982,305.27	28,185,250.87
非流动负债	-	-
负债合计	32,982,305.27	28,185,250.87
净资产	736,111,805.31	619,694,618.60
按持股比例计算的净资产份额	441,667,083.19	371,816,771.16
调整事项	-113,647,130.16	-73,697,736.49
对合营企业权益投资的账面价值	328,019,953.03	298,119,034.67
营业收入	228,842,906.32	221,442,830.00
财务费用	-2,798,891.28	-2,377,980.66
所得税费用	20,699,739.26	21,184,515.83
净利润	116,331,375.28	114,954,430.55
其他综合收益	-	-
综合收益总额	116,331,375.28	114,954,430.55
本年收到来自合营企业的股利	-	139,004,887.78

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、 合并财务报表项目注释 - 续

## 11. 长期股权投资 - 续

## (6) 对重要的联营企业投资

被投资单位名称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	年末资产总额	年末负债总额	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润	被投资单位本年归属于母公司净利润
<b>联营企业</b>											
安徽皖通高速公路股份有限公司	合肥	公路投资与运营	1,658,610,000.00	29.94	29.94	15,920,011,667.90	4,350,269,318.36	11,569,742,349.54	2,946,420,820.29	1,059,204,628.74	1,097,546,191.64
四川成渝高速公路股份有限公司	成都	公路投资与运营	3,058,060,000.00	24.88	24.88	37,711,445,389.97	21,571,136,186.74	16,140,309,203.23	6,407,613,516.51	1,119,338,358.76	1,072,286,017.49
江苏扬子大桥股份有限公司	江苏	公路投资与运营	2,137,248,000.00	21.64	21.64	20,792,227,871.75	12,874,046,744.62	7,918,181,127.13	1,514,663,705.75	749,675,719.67	770,696,050.65
浙江上三高速公路有限公司	江苏	公路投资与运营	2,400,000,000.00	18.375	18.375	71,292,284,294.19	52,670,800,986.85	18,621,483,307.34	6,844,249,422.62	1,653,434,266.00	1,297,424,873.45
广西中铁交通高速公路管理有限公司	广西	公路投资与运营	500,000,000.00	49.00	49.00	35,275,036,487.90	25,944,550,091.91	9,330,486,395.99	2,933,244,532.67	-137,738,045.56	-137,738,045.56
<b>合计</b>						180,991,005,711.71	117,410,803,328.48	63,580,202,383.23	20,646,191,997.84	4,443,914,927.61	3,027,929,070.18

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 11. 长期股权投资 - 续

## (7) 重要联营企业的主要财务信息

项目	年末数/本年发生额				
	四川成渝高速公路股份有限公司	安徽皖通高速公路股份有限公司	江苏扬子大桥股份有限公司	浙江上三高速公路有限公司	广西中铁交通高速公路管理有限公司
流动资产:	7,847,675,955.28	2,744,428,474.34	239,003,234.16	67,904,959,927.23	790,538,186.10
其中: 现金和现金等价物	2,951,781,946.98	1,905,261,916.41	135,732,658.19	19,921,962,616.65	596,224,360.10
非流动资产	29,863,769,434.70	13,175,583,193.56	20,553,224,637.59	3,387,324,366.96	34,484,498,301.80
资产合计	37,711,445,389.98	15,920,011,667.90	20,792,227,871.75	71,292,284,294.19	35,275,036,487.90
流动负债:	7,149,391,165.17	2,103,501,303.41	2,199,147,735.15	40,633,999,920.92	9,571,493,508.51
非流动负债	14,421,745,021.57	2,246,768,014.95	10,674,899,009.47	12,036,801,065.93	16,373,056,583.40
负债合计	21,571,136,186.74	4,350,269,318.36	12,874,046,744.62	52,670,800,986.85	25,944,550,091.91
少数股东权益	875,930,676.16	831,833,345.60	1,734,741,919.32	5,624,578,933.52	2,284,250,172.72
归属于母公司股东权益	15,264,378,527.07	10,737,909,003.94	6,183,439,207.81	12,996,904,373.82	7,046,236,223.27
按持股比例计算的净资产份额	3,797,777,377.54	3,214,929,955.78	1,338,096,244.57	2,388,181,178.69	3,452,655,749.40
调整事项	-230,958,251.51	64,839,319.85	-25,862.77	-195,583,002.34	2,313,142,766.58
对联营企业权益投资的账面价值	3,566,819,126.03	3,279,769,275.63	1,338,070,381.80	2,193,248,021.57	5,765,798,515.98
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	2,797,491,852.96	2,376,646,025.88	-	-	-
营业收入	6,407,613,516.51	2,946,420,820.29	1,514,663,705.75	6,844,249,422.62	2,933,244,532.67
财务费用	658,978,803.82	-51,699,093.28	286,694,608.77	842,013,566.50	1,236,775,188.91
所得税费用	328,661,528.16	-500,962,205.18	181,286,353.36	545,594,814.41	162,909,553.80
净利润	1,119,338,358.76	1,059,204,628.74	749,675,719.67	1,653,434,266.00	-137,738,045.56
其他综合收益	6,551,126.79	-15,576,357.42	203,136,000.00	921,536.31	-
综合收益总额	1,125,889,485.55	1,043,628,271.32	952,811,719.67	1,654,355,802.31	-137,738,045.56
本年度收到的来自联营企业的股利	74,370,272.89	124,996,733.65	55,508,980.80	72,765,000.00	-

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 11. 长期股权投资 - 续

## (7) 重要联营企业的主要财务信息- 续

项目	年初数/上年发生额					
	山东高速股份有限公司	四川成渝高速公路股份有限公司	安徽皖通高速公路股份有限公司	江苏扬子大桥股份有限公司	江苏宁沪高速公路股份有限公司	浙江上三高速公路有限公司
流动资产:	7,440,599,800.35	7,507,898,848.08	2,693,590,443.83	992,325,847.19	5,899,034,383.00	57,372,977,623.54
其中: 现金和现金等价物	1,474,876,659.89	3,657,420,378.10	2,453,474,676.21	910,577,067.56	515,126,921.00	14,564,662,541.97
非流动资产	61,155,536,621.74	28,695,917,944.14	12,086,697,369.98	18,789,457,409.82	42,263,694,450.00	3,226,320,719.11
资产合计	68,596,136,422.09	36,203,816,792.22	14,780,287,813.81	19,781,783,257.01	48,162,728,833.00	60,599,298,342.65
流动负债:	11,156,868,598.72	5,375,182,910.37	1,431,532,276.62	1,975,982,983.17	6,845,237,544.00	34,013,221,976.65
非流动负债	28,123,849,698.04	15,944,234,675.97	2,767,656,584.32	10,583,961,106.38	11,963,634,347.00	9,542,225,102.06
负债合计	39,280,718,296.76	21,319,417,586.34	4,199,188,860.94	12,559,944,089.55	18,808,871,891.00	43,555,447,078.71
少数股东权益	2,054,284,178.79	392,793,161.60	511,101,971.26	1,755,762,250.30	3,216,659,210.00	4,949,028,839.31
归属于母公司股东权益	27,261,133,946.54	14,491,606,044.28	10,069,996,981.61	5,466,076,917.16	26,137,197,732.00	12,094,822,424.63
按持股比例计算的净资产份额	4,367,233,658.24	3,473,637,968.81	3,014,957,096.29	1,182,859,044.87	3,055,438,414.87	2,222,423,620.53
调整事项	92,747,929.70	-150,072,530.52	65,722,326.41	-16,938.03	845,833,606.26	-194,933,157.13
对联营企业权益投资的账面价值	4,459,981,587.94	3,323,565,438.29	3,080,679,422.70	1,182,842,106.84	3,901,272,021.13	2,027,490,463.40
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	3,514,590,236.88	2,312,416,068.48	2,437,274,751.03	-	5,772,778,954.60	-
营业收入	6,828,798,848.13	5,969,017,548.53	2,966,948,529.24	1,407,330,143.71	9,969,011,165.00	5,235,936,668.63
财务费用	866,469,012.83	744,903,286.22	-53,115,973.85	264,608,428.86	524,560,684.00	696,152,303.35
所得税费用	686,589,309.59	304,085,869.17	-450,897,742.11	159,236,639.33	1,176,929,505.00	395,848,503.33
净利润	3,626,411,820.11	900,802,044.92	1,096,642,037.84	677,438,071.75	4,475,710,938.00	1,173,478,338.95
其他综合收益	11,932,813.45	-12,634,410.55	-51,409,539.30	583,784,698.37	550,433,418.00	2,253,401.59
综合收益总额	3,638,344,633.56	888,167,634.37	1,045,232,498.54	1,261,222,770.12	5,026,144,356.00	1,175,731,740.54
本年度收到的来自联营企业的股利	137,192,338.19	89,750,599.49	97,689,051.31	55,508,980.80	259,185,993.88	68,355,000.00

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 11. 长期股权投资 - 续

## (8) 其他不重要合营企业和联营企业的汇总信息

项目	本年数	上年数
<b>联营企业:</b>		
投资账面价值合计	19,644,590,080.92	9,907,052,897.75
下列各项按持股比例的合计数		
净利润	2,421,087,923.05	974,546,804.70
其他综合收益	27,609,693.82	88,805,068.29
综合收益总额	2,448,697,616.87	1,063,351,872.99

## 12. 其他权益工具投资

项目	指定为其他权益工具投资的原因	年末数	年初数	股利收入
其他权益工具投资-非上市公司权益工具投资	非交易性权益工具、可预见的未来不会出售	70,338,344.41	63,620,771.55	34,753,234.68
其他权益工具投资-上市公司权益工具投资	非交易性权益工具、可预见的未来不会出售	465,941,020.52	415,713,435.24	16,030,081.05
合计	—	536,279,364.93	479,334,206.79	50,783,315.73

注：本集团本年无终止确认的其他权益工具投资情况。

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 13. 投资性房地产

## (1) 按成本计量的投资性房地产

项目	房屋建筑物	合计
<b>一、原值</b>		
年初数	190,056,209.04	190,056,209.04
合并范围变更之影响	9,293,079.54	9,293,079.54
本年购置	-	-
固定资产转为投资性房地产	4,895,496.73	4,895,496.73
本年处置	-	-
年末数	204,244,785.31	204,244,785.31
<b>二、累计折旧及累计摊销</b>		
年初数	31,085,345.20	31,085,345.20
合并范围变更之影响	1,923,799.54	1,923,799.54
本年计提额	12,367,511.30	12,367,511.30
固定资产转为投资性房地产	2,714,126.95	2,714,126.95
本年处置	-	-
年末数	48,090,782.99	48,090,782.99
<b>三、减值准备</b>		
年初数	-	-
年末数	-	-
<b>四、净额</b>		
年初数	158,970,863.84	158,970,863.84
年末数	156,154,002.32	156,154,002.32

注：本集团之子公司招商华软的投资性房地产广州开发区科学城科汇二街13号801房产受限情况详见附注“九、21 所有权受到限制的资产”所述。

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 14. 固定资产

项目	年末数	年初数
固定资产	2,756,093,602.79	2,780,521,198.74
固定资产清理	288,088.40	288,941.23
合计	2,756,381,691.19	2,780,810,139.97

## (1) 固定资产

## 1) 固定资产分类明细

项目	房屋建筑物	汽车及船舶	机器设备、家具、器具及其他设备	光伏电站	合计
<b>一、原值</b>					
年初数	628,382,706.57	150,833,762.11	654,257,410.11	2,644,645,433.98	4,078,119,312.77
合并范围变更之影响	9,322,072.87	1,079,557.93	1,713,774.99	-	12,115,405.79
本年购置	-	8,220,929.52	42,413,017.09	1,441,284.08	52,075,230.69
本年在建工程转入	-	270,200.33	135,153,627.56	2,784,458.94	138,208,286.83
本年处置额	15,000.00	7,476,350.70	33,122,780.34	2,882,660.68	43,496,791.72
重分类	2,467,565.00	-	4,622,064.13	-2,205.13	7,087,424.00
本年转为投资性房地产	4,895,496.73	-	-	-	4,895,496.73
其他转出	777,073.59	-	-	-	777,073.59
年末数	629,549,644.12	152,928,099.19	795,792,985.28	2,645,990,721.45	4,224,261,450.04
<b>二、累计折旧</b>					
年初数	197,435,484.41	96,794,344.99	462,228,927.57	541,139,357.06	1,297,598,114.03
合并范围变更之影响	2,060,740.87	645,446.93	1,235,368.99	-	3,941,556.79
本年计提额	19,597,783.46	15,112,609.34	54,353,743.62	120,327,572.95	209,391,709.37
本年处置额	14,550.00	6,935,621.52	31,309,437.32	648,751.67	38,908,360.51
重分类	768,890.28	-	372,155.20	-	1,141,045.48
本年转为投资性房地产	2,714,126.95	-	-	-	2,714,126.95
年末数	215,596,441.51	105,616,779.74	486,136,447.66	660,818,178.34	1,468,167,847.25
<b>三、减值准备</b>					
年初数	-	-	-	-	-
年末数	-	-	-	-	-
<b>四、净额</b>					
年初数	430,947,222.16	54,039,417.12	192,028,482.54	2,103,506,076.92	2,780,521,198.74
年末数	413,953,202.61	47,311,319.45	309,656,537.62	1,985,172,543.11	2,756,093,602.79
年末已抵押之资产净额	5,567,496.93	-	-	-	5,567,496.93

注：本集团之子公司招商华软的固定资产广州开发区科学城科汇二街13号901房产受限情况详见附注“九、21.所有权受到限制的资产”所述。

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 14. 固定资产 - 续

## (1) 固定资产 - 续

## 2) 年末已提足折旧仍继续使用、暂时闲置、本年处置、报废固定资产情况:

项目	金额	备注
1.年末已提足折旧仍继续使用的固定资产原值	340,107,561.73	机械设备、车辆、电子设备等
2.年末暂时闲置的固定资产原值	101,250.00	机械设备
3.本年处置、报废固定资产情况	-	——
(1) 本年处置、报废固定资产原值	43,496,791.72	车辆、计算机设备、办公用品等
(2) 本年处置、报废固定资产净值	4,588,431.21	车辆、计算机设备、办公用品等
(3) 本年处置、报废固定资产处置损益	-888,036.59	车辆、计算机设备、办公用品等

## 3) 暂时闲置的固定资产情况

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
钻床-西湖 Z4120	2,550.00	2,448.00	-	102.00	待处置
电焊机-天红 BX1--300	2,000.00	1,920.00	-	80.00	待处置
举升机-螯福 Q513-2	25,500.00	24,480.00	-	1,020.00	待处置
测试仪	18,000.00	17,280.00	-	720.00	待处置
举升机-螯福 QJY4-4B	14,000.00	13,440.00	-	560.00	待处置
抽取机	2,500.00	2,400.00	-	100.00	待处置
动平衡机-D-80A	11,000.00	10,560.00	-	440.00	待处置
拆装机-900型	5,500.00	5,280.00	-	220.00	待处置
空压机-3W0.8/10	4,900.00	4,704.00	-	196.00	待处置
气泵-星豹	3,800.00	3,648.00	-	152.00	待处置
尾气检测仪	11,500.00	11,040.00	-	460.00	待处置

## 4) 本集团无通过融资租赁租入的固定资产

## 5) 本集团无通过经营租赁租出的固定资产

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 14. 固定资产 - 续

## (2) 固定资产清理

项目	年末数	年初数
机器设备、家具、器具及其他设备	288,088.40	288,941.23
合计	288,088.40	288,941.23

注：本年度机器设备、家具、器具及其他设备类设备已停止使用，并处于清理阶段，已转作固定资产清理列示。

## 15. 在建工程

## (1) 在建工程情况

项目	年末数			年初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
基础设施	1,710,223,470.85	-	1,710,223,470.85	955,346,117.30	-	955,346,117.30
其他	114,072,963.50	-	114,072,963.50	99,411,811.97	-	99,411,811.97
合计	1,824,296,434.35	-	1,824,296,434.35	1,054,757,929.27	-	1,054,757,929.27

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 15. 在建工程 - 续

(2) 在建工程年末账面余额最大的前10项:

项目	预算数	年初数	本年增加	转入固定 资产	其他减少	年末数	工程投 入占预 算比例 (%)	工程 进度 (%)	利息资本化累 计金额	其中: 本年利 息资本化金额	本年利 息资本 化率	资金 来源
重庆曾家岩嘉陵江大桥 PPP项目	3,059,000,000.00	934,073,744.56	577,918,346.96	270,200.33	-	1,511,721,891.19	50.58	70.00	26,469,352.11	22,632,468.08	4.49%	自筹
京津塘高速取消高速公路 省界收费站工程	124,000,000.00	-	38,333,035.87	-	-	38,333,035.87	30.91	30.91	-	-	-	自有资金
涪陵西服务区改扩建	46,000,000.00	-	35,127,217.85	-	-	35,127,217.85	76.39	76.39	-	-	-	自有资金
2019年路面专项工程项目	35,120,000.00	-	35,119,690.40	-	-	35,119,690.40	100.00	100.00	-	-	-	自有资金
甬台温高速取消高速公路 省界收费站工程	114,048,784.53	-	32,271,497.39	-	-	32,271,497.39	28.30	28.30	-	-	-	自有资金
桂林港建取消高速公路省 界收费站工程	39,122,153.38	-	26,914,762.81	-	-	26,914,762.81	88.71	88.71	-	-	-	自筹
广西桂梧高速取消高速公 路省界收费站工程	38,708,644.38	-	26,775,812.04	-	-	26,775,812.04	89.09	89.09	-	-	-	自筹
广西桂兴高速取消高速公 路省界收费站工程	38,542,066.38	-	26,124,289.75	-	-	26,124,289.75	87.73	87.73	-	-	-	自筹

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释-续

## 15. 在建工程-续

## (2) 在建工程年末账面余额最大的前10项 - 续

项目	预算数	年初数	本年增加	转入固定 资产	其他减少	年末数	工程投 入占预 算比例 (%)	工程 进度 (%)	利息资本化累 计金额	其中: 本年利 息资本化金额	本年利 息资本 化率	资金 来源
3S007-5 水下隧道建造技术实验室	74,900,000.00	20,053,004.45	3,445,591.30	-	5,179.87	23,493,415.88	59.57	99.00	-	-	-	自筹 (注 4)
公路隧道建设技术国家工程实验室		6,254,174.07	-	-	-	6,254,174.07		99.00	-	-	-	
3S007-4 隧道节能技术实验室		2,495,989.86	129,257.29	-	-	2,625,247.15		100.00	-	-	-	
隧道实验室		427,584.95	718,142.04	-	582,326.10	563,400.89		100.00	-	-	-	
3S007-1 隧道防灾减灾技术实验室		510,622.52	81,896.55	-	81,896.55	510,622.52		100.00	-	-	-	
苍南及清江服务区改造	60,000,000.00	-	15,370,796.41	-	-	15,370,796.41	25.62	25.62	-	-	-	自有资金
<b>合计</b>	<b>3,629,441,648.67</b>	<b>963,815,120.41</b>	<b>818,330,336.66</b>	<b>270,200.33</b>	<b>669,402.52</b>	<b>1,781,205,854.22</b>	—	—	<b>26,469,352.11</b>	<b>22,632,468.08</b>	<b>4.49%</b>	—

注: (1) 资本化率=资本化借款利息收支净额/借款本金数与其占用时间的乘积之和。

(2) 重庆曾家岩嘉陵江大桥 PPP 项目预算数发生变动, 但由于未收到正式文件, 仍披露变动前预算金额, 导致投入占预算比例与实际工程进度产生差异。

(3) 2019 年路面专项工程项目的工程进度已达到 100%未转固的原因系: 项目存在工程质量问题, 截至资产负债表日尚未达到预定可使用状态。

(4) 发改委补助 1,500 万元, 交通部补助 1,000 万元, 招商局集团以注资方式投入 2,500 万元, 其余自筹。

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 16. 无形资产

项目	摊销年限	年初数	合并 范围变更之影响	本年增加	本年减少	重分类	外币 报表折算影 响数	年末数
<b>一、原价合计</b>		49,436,593,708.05	16,432,014.45	144,714,299.30	17,049,910.10	4,619,859.00	17,546.65	49,585,327,517.35
其中：土地使用权	20-50年	226,717,621.18	-	-	-	-	-	226,717,621.18
收费公路特许经营权	11年9个月-30年	49,170,546,606.18	-	98,960,225.19	16,596,182.25	4,619,859.00	-	49,257,530,508.12
软件及其他	3-10年	29,356,686.67	888,444.13	9,903,310.84	453,727.85	-	-	39,694,713.79
会籍费	10年	784,407.62	-	-	-	-	17,546.65	801,954.27
非专利技术	10-13.42年	9,170,000.00	-	-	-	-	-	9,170,000.00
专利权	10年	-	946,118.63	12,711,991.16	-	-	-	13,658,109.79
商标权	6.25年	4,600.00	6,800.00	728.16	-	-	-	12,128.16
著作权	10年	13,786.40	14,590,651.69	23,138,043.95	-	-	-	37,742,482.04
<b>二、累计摊销额合计</b>		10,017,038,407.40	2,170,501.06	1,311,257,493.19	6,474,767.78	372,155.20	-	11,324,363,789.07
其中：土地使用权		24,553,772.17	-	5,864,102.04	-	-	-	30,417,874.21
收费公路特许经营权		9,972,820,718.11	-	1,294,114,556.95	6,190,799.90	372,155.20	-	11,261,116,630.36
软件及其他		10,663,139.24	287,367.48	5,873,302.65	283,967.88	-	-	16,539,841.49
会籍费		-	-	-	-	-	-	-
非专利技术		8,995,833.23	-	57,988.24	-	-	-	9,053,821.47
专利权		-	205,528.13	1,500,699.65	-	-	-	1,706,227.78
商标权		4,600.00	5,724.68	683.41	-	-	-	11,008.09
著作权		344.65	1,671,880.77	3,846,160.25	-	-	-	5,518,385.67

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 16. 无形资产 - 续

项目	摊销年限	年初数	合并 范围变更之影响	本年增加	本年减少	重分类	外币 报表折算影 响数	年末数
<b>三、减值准备金额合计</b>		456,875.71	-	-	-	-	10,220.00	467,095.71
其中：土地使用权		-	-	-	-	-	-	-
收费公路特许经营权		-	-	-	-	-	-	-
软件及其他		-	-	-	-	-	-	-
会籍费		456,875.71	-	-	-	-	10,220.00	467,095.71
非专利技术		-	-	-	-	-	-	-
专利权		-	-	-	-	-	-	-
商标权		-	-	-	-	-	-	-
著作权		-	-	-	-	-	-	-
<b>四、账面价值合计</b>		39,419,098,424.94	-	-	-	-	-	38,260,496,632.57
其中：土地使用权		202,163,849.01	-	-	-	-	-	196,299,746.97
收费公路特许经营权		39,197,725,888.07	-	-	-	-	-	37,996,413,877.76
软件及其他		18,693,547.43	-	-	-	-	-	23,154,872.30
会籍费		327,531.91	-	-	-	-	-	334,858.56
非专利技术		174,166.77	-	-	-	-	-	116,178.53
专利权		-	-	-	-	-	-	11,951,882.01
商标权		-	-	-	-	-	-	1,120.07
著作权		13,441.75	-	-	-	-	-	32,224,096.37

## 九、 合并财务报表项目注释 - 续

### 16. 无形资产 - 续

注: 本集团收费公路特许经营权如下:

(1) 本公司持有的是起于北京市朝阳区十八里店, 途经河北省廊坊市, 止于天津市塘沽区河北路的京津塘高速特许经营权, 经营期限自 1999 年 9 月 7 日起至 2029 年 9 月 6 日。

(2) 本公司之子公司宁波交通持有的是同三国道主干线宁波境内大碶至西坞段高速公路的收费公路特许经营权, 其中宁波大碶至大朱家段经营期限从 1998 年 12 月 16 日至 2023 年 12 月 15 日, 宁波潘火至西坞段经营期限自 2000 年 5 月 6 日起至 2025 年 5 月 5 日。

(3) 本集团之子公司甬台温公司持有的是连接中国宁波市和温州市的甬台温高速公路温州段的特许经营权, 经营期限自 2002 年 1 月 1 日起至 2030 年 9 月 30 日。

(4) 本公司之子公司鄂东大桥持有的是自黄冈浠水县, 接黄梅至黄石高速公路, 于浠水唐家湾附近跨越长江, 止于黄石的特许经营权。经营期限自 2010 年 9 月 28 日起至 2040 年 9 月 27 日。

(5) 本公司之子公司毫阜高速起于安徽与河南两省交界的黄庄, 终点与界阜蚌高速公路相接于刘小集互通, 2006 年 12 月通车运营。经营期限自 2006 年 12 月 15 日起至 2036 年 12 月 14 日。

(6) 本公司之子公司渝黔高速持有的是渝黔高速绕城高速公路交接点 (K43+027.25) 至重庆崇溪河路段的收费公路特许经营权, 经营期限自 2007 年 3 月 17 日起至 2037 年 3 月 16 日。

(7) 本公司之子公司港建公司持有的是桂林绕城高速公路的特许经营权, 经营期限自 2008 年 3 月 30 日起至 2038 年 3 月 29 日。

(8) 本公司之子公司桂阳公司持有的是桂林至阳朔高速公路的特许经营权, 经营期限自 2008 年 8 月 1 日起至 2037 年 7 月 31 日。

(9) 本公司之子公司华通公司持有的是广西桂林至梧州公路阳朔至平乐段高速公路的特许经营权, 经营期限自 2008 年 11 月 10 日起至 2037 年 6 月 17 日。

(10) 本公司之子公司九瑞公司持有的是杭州至瑞丽国家高速公路江西省九江至瑞昌 (赣鄂界) 高速公路的特许经营权, 经营期限自 2011 年 1 月 1 日起至 2040 年 12 月 31 日。

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 16. 无形资产 - 续

注：集团收费公路特许经营权如下-续

(11) 本公司之子公司桂兴公司持有的是兴安至桂林高速公路的特许经营权，经营期限自2013年4月2日起至2042年4月1日。

(12) 本公司之子公司沪渝高速持有的是重庆沿江高速公路主城至涪陵段的收费公路特许经营权。经营期限自2013年12月23日起至2043年12月22日。

本年收费公路特许经营权增加系取消省界收费站增加的ETC门架系统，本年减少系因取消省界项目拆除的主线收费站导致。

## (1) 未办妥产权证的无形资产情况

项目	账面原值	累计摊销	减值准备	账面价值	备注
高速公路用地—涪陵区	500,690,814.48	33,773,273.67	-	466,917,540.81	正在办理
高速公路用地—蒿枝坝立交	21,400,000.00	1,443,501.67	-	19,956,498.33	正在办理
预留用地—龙头港收费站出口	13,440,891.61	906,633.06	-	12,534,258.55	正在办理
预留用地—涪陵西服务区	11,947,459.21	805,896.40	-	11,141,562.81	正在办理
合计	547,479,165.30	36,929,304.80	-	510,549,860.50	——

注：本公司之子公司沪渝高速，重庆市南岸区、巴南区所辖土地已取得土地权证，涪陵区的土地权证正在办理。

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 17. 开发支出

项目	年初数	合并范围 变更之影响	本年增加		本年减少			外币报表 折算影响数	年末数
			内部开发支出	其他	转入无形资产	计入当期损益	其他		
公路养护管理	4,251,616.61	-	7,112,390.58	-	-	-	-	-	11,364,007.19
高速公路跨平台人工收费系统	-	434,349.49	-	-	-	-	-	-	434,349.49
高速公路智慧收费业务管理云平台研发	-	852,547.50	-	-	-	-	-	-	852,547.50
生产管理平台二期项目	-	-	601,735.06	-	-	-	-	-	601,735.06
数据服务平台	-	-	434,555.78	-	-	76,065.22	-	-	358,490.56
桥梁运营安全综合管理系统项目	-	-	-	57,279.06	-	-	-	-	57,279.06
道路预防性养护技术研发	9,625,000.00	-	-	-	9,625,000.00	-	-	-	-
新型桥梁技术状况检测技术研究	1,200,000.00	-	-	-	1,200,000.00	-	-	-	-
数据可视化平台开发	476,000.00	-	530,888.00	2,779,000.00	2,867,000.00	530,888.00	-	-	388,000.00
基于高模量沥青混合料路面中面层适用性技术研发	-	-	1,164,364.46	6,152,440.00	-	1,164,364.46	-	-	6,152,440.00
基于超薄磨耗层桥面铺装技术研发	-	-	936,391.79	2,869,869.60	-	936,391.79	-	-	2,869,869.60
基于热塑性弹性混合料桥面连续缝改造技术研发	-	-	1,017,978.96	396,000.00	-	1,017,978.96	-	-	396,000.00
基于 BIM 技术的高速公路运维管理平台研发	-	-	1,320,553.79	480,000.00	-	1,320,553.79	-	-	480,000.00
综合管理系统	698,000.00	-	-	-	698,000.00	-	-	-	-
监控综合业务平台	1,380,000.00	-	-	-	1,380,000.00	-	-	-	-
其他研发项目	-	2,427.18	24,848,416.16	9,622,996.00	9,622,996.00	24,848,416.16	-	-	2,427.18
<b>合计</b>	<b>17,630,616.61</b>	<b>1,289,324.17</b>	<b>37,967,274.58</b>	<b>22,357,584.66</b>	<b>25,392,996.00</b>	<b>29,894,658.38</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23,957,145.64</b>

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 18. 商誉

商誉详细明细如下：

被投资单位	形成来源	年初数	本年增加		本年减少		年末数
			企业合并	其他增加	处置子公司终止确认	其他减少	
招商华软信息有限公司	非同一控制下企业合并	-	18,970,982.26	-	-	-	18,970,982.26
<b>合计</b>	——	-	18,970,982.26	-	-	-	18,970,982.26
商誉减值准备	——	-	-	-	-	-	-
<b>商誉净值合计</b>	——	-	18,970,982.26	-	-	-	18,970,982.26

注：（1）如本附注“八、1.非同一控制下企业合并”中所述，本公司之子公司招商新智于2018年12月27日与招商华软及其原股东广州华南理工大学资产经营有限公司签订增资扩股协议，对招商华软增资68,845,940.82元，增资后持股比例占注册资本的51%，对于合并成本大于合并中取得的可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。

（2）招商新智将招商华软与商誉相关的资产作为一个资产组进行减值测试，以预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。资产组的预计未来现金流量现值基于管理层编制的现金流量预测，采用的折现率为11.86%，永续增长率为0%，对资产组进行现金流量预测时采用的其他关键假设如预计毛利率基于招商华软以前年度的经营业绩、行业水平以及管理层对市场发展的预期。经过减值测试，截至2019年12月31日，本集团因购买招商华软形成的商誉未发生减值。

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 19. 长期待摊费用

长期待摊费用按项目列示如下：

项目	年初数	合并范围变更之影响	固定资产转入	本年增加	本年摊销	外币报表折算影响数	其他减少	年末数	其他减少原因
温州段隧道警示标识改造项目	-	-	-	5,253,697.30	-	-	-	5,253,697.30	—
G15 温州段整车式计重设备改造	-	-	-	9,076,300.00	-	-	-	9,076,300.00	—
招商局大厦装修	11,514,202.08	-	-	-	1,902,996.96	-	-	9,611,205.12	—
招商局大厦公共装修工程	15,127,623.95	-	-	-	2,486,732.88	-	-	12,640,891.07	—
华商国际会议交流中心装修工程	16,667,490.18	-	-	-	10,526,835.96	-	-	6,140,654.22	—
胶州市二期招标项目社会治安视频监控和市区道路交通电子监控系统	-	23,573,241.73	-	-	4,901,584.05	-	-	18,671,657.68	—
胶州市二期补充招标项目社会治安视频监控和市区道路交通电子监控系统	-	9,923,310.08	-	-	1,356,269.64	-	-	8,567,040.44	—
路面大修工程	34,003,870.38	-	-	-	34,003,870.38	-	-	-	—
土地租赁	6,824,918.75	-	-	-	331,575.00	-	-	6,493,343.75	—
科左公司土地补偿款及相关税费	13,155,279.41	-	-	-	861,161.16	-	-	12,294,118.25	—
其他待摊项目	12,152,462.27	2,566,635.63	1,698,674.72	17,741,420.16	4,712,617.22	-	3,840.00	29,442,735.56	验收变更
<b>合计</b>	<b>109,445,847.02</b>	<b>36,063,187.44</b>	<b>1,698,674.72</b>	<b>32,071,417.46</b>	<b>61,083,643.25</b>	<b>-</b>	<b>3,840.00</b>	<b>118,191,643.39</b>	<b>—</b>

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 20. 递延所得税

## (1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	年末数		年初数	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损
确认可抵扣亏损	37,587,320.04	204,351,957.49	84,706,617.15	469,674,097.66
信用减值损失	22,749,949.72	120,819,441.28	23,282,118.56	126,011,643.14
资产减值损失	22,496,126.46	149,974,176.35	2,654,434.01	16,978,535.87
固定资产折旧差异	486,334.37	1,945,337.48	525,631.96	2,102,527.84
其他：长期待摊费用	9,506,898.89	63,379,325.93	10,527,015.00	70,180,100.01
已计提尚未支付的房产税	9,355,929.77	37,423,719.08	9,314,493.25	37,257,973.00
未发放的工资	6,584,757.43	26,339,029.72	6,299,814.97	25,199,259.88
辞退福利、预计负债	3,729,760.54	16,614,963.79	3,684,394.02	16,345,768.62
其他	18,421,614.33	113,151,709.83	14,173,114.53	91,166,032.78
<b>合计</b>	<b>130,918,691.55</b>	<b>733,999,660.95</b>	<b>155,167,633.45</b>	<b>854,915,938.80</b>

## 1) 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损

项目	年末数	年初数
可抵扣暂时性差异	698,671,725.07	684,355,444.06
可抵扣亏损	1,137,224,799.37	1,455,175,451.54
<b>合计</b>	<b>1,835,896,524.44</b>	<b>2,139,530,895.60</b>

## 2) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	年末数	年初数	备注
2019	-	342,498,275.11	——
2020	236,278,494.50	252,874,143.63	——
2021	180,114,298.61	156,991,584.90	——
2022	274,747,968.15	274,932,068.27	——
2023	384,206,747.44	427,879,379.63	——
2024	61,877,290.67	-	——
无到期期限之可抵扣亏损	-	-	——
<b>合计</b>	<b>1,137,224,799.37</b>	<b>1,455,175,451.54</b>	——

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 20. 递延所得税 - 续

## (2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	年末数		年初数	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
企业合并取得资产的公允价值调整	1,762,559,216.37	7,067,056,193.48	1,812,703,937.94	7,398,943,282.55
其他权益工具投资公允价值变动	73,152,227.82	293,293,800.90	58,850,086.81	236,348,644.53
固定资产折旧差异	1,039,228.86	4,156,915.43	455,122.08	1,820,488.32
其他：无形资产摊销	807,781,925.21	3,714,825,184.80	784,613,033.86	3,575,789,451.28
改制资产评估增值	705,132,858.48	2,820,531,433.92	705,987,055.00	2,823,948,220.00
智翔公司 BT 项目应纳税暂时性差异	3,833,391.58	25,555,943.87	3,833,391.58	25,555,943.87
子公司或合营公司尚未分配利润	6,592,042.53	131,840,850.44	3,154,319.86	63,086,397.04
<b>合计</b>	<b>3,360,090,890.85</b>	<b>14,057,260,322.84</b>	<b>3,369,596,947.13</b>	<b>14,125,492,427.59</b>

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 21. 所有权受到限制的资产

所有权受到限制的资产	年末数	年初数	备注
一、用于担保的资产	13,084,643,842.10	13,257,039,088.48	—
货币资金	33,157,477.33	10,065,577.4	注 1
应收账款	59,098,080.70	33,858,071.42	注 3
投资性房地产	5,567,496.93	-	注 2
固定资产	5,567,496.93	-	注 2
无形资产	12,981,253,290.21	13,213,115,439.66	注 3
二、经纪客户存款及客户结算备付金	-	-	—
三、其他原因	-	-	—
合计	13,084,643,842.10	13,257,039,088.48	—

注：（1）截至 2019 年 12 月 31 日使用受限的货币资金余额为 33,157,477.33 元，为本公司之子公司招商交科院保证金 22,096,733.42 元、招商华软用于担保的保函保证金 10,361,047.16 元及九瑞高速受仲裁案的影响被冻结货币资金 699,696.75 元。

（2）2015 年 2 月 13 日，本集团之子公司招商华软与中国银行股份有限公司广州开发区分行签订《最高额抵押合同》，约定被担保最高债权额 3000 万元，借款期限 2015 年 2 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，以广州开发区科学城科汇二街 13 号 801 房和 901 房的两处房产作为抵押。截至 2019 年 12 月 31 日，招商华软的保函事项占用担保额度。

（3）截至 2019 年 12 月 31 日，本公司之子公司安徽新中侨以亳阜高速公路账面价值为 2,199,965,476.65 元的公路收费权和账面价值为 11,909,037.28 元的应收账款（通行费收入）作为质押取得了银行长期借款；本公司之子公司鄂东大桥以湖北鄂东长江公路大桥账面价值为 2,598,197,986.35 元的公路收费权和账面价值为 22,278,820.12 元的应收账款（通行费收入）作为质押取得了银行长期借款；本公司之子公司渝黔高速以渝黔高速公路账面价值为 822,920,976.29 元的公路收费权作为质押取得了银行长期借款；本公司之子公司沪渝高速以沪渝高速公路特许经营权中的公路收费权及其产生的收益作为质押取得了银行长期借款，截至 2019 年 12 月 31 日无形资产中的公路收费权的账面价值为 7,360,168,850.92 元，应收账款（通行费收入）的账面价值为 24,910,223.30 元。

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 22. 资产减值准备及信用损失准备

项目	年初数	合并范围 变更之影响	本年计提	本年转回	本年核销	本年其他 增加	本年其他减少	外币报表 折算影响数	年末数
应收账款信用损失准备	128,363,750.48	10,555,037.43	17,720,757.62	20,542,014.95	-	-	-	-	136,097,530.58
预付款项信用损失准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他应收款信用损失准备	184,593,882.39	448,341.80	3,110,027.55	303,720.80	33,667.00	-	-	-	187,814,863.94
存货跌价准备	15,901,999.59	-	7,914,687.64	-	-	-	6,404,951.25	-	17,411,735.98
其中：原材料	1,694,259.67	-	1,077,990.72	-	-	-	2,772,250.39	-	-
库存商品	3,632,700.86	-	-	-	-	-	3,632,700.86	-	-
工程施工（已完工未结算款）	10,575,039.06	-	6,836,696.92	-	-	-	-	-	17,411,735.98
长期股权投资减值准备	213,791,809.72	-	-	-	-	-	-	-	213,791,809.72
无形资产减值准备	456,875.71	-	-	-	-	-	-	10,220.00	467,095.71
基金投资减值准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
应收利息减值准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>543,108,317.89</b>	<b>11,003,379.23</b>	<b>28,745,472.81</b>	<b>20,845,735.75</b>	<b>33,667.00</b>	<b>-</b>	<b>6,404,951.25</b>	<b>10,220.00</b>	<b>555,583,035.93</b>

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 23. 短期借款

## (1) 短期借款分类

类别	年末数	年初数
信用借款	2,450,443,572.50	415,388,056.25
保证借款	59,564,130.00	202,650,094.53
合计	2,510,007,702.50	618,038,150.78

## (2) 本年无已到期未偿还的短期借款

## 24. 交易性金融负债

项目	年末数	年初数
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	54,610,000.00	54,610,000.00
合计	54,610,000.00	54,610,000.00

注：根据本公司与湖北华银实业集团有限公司《关于湖北鄂东长江公路大桥有限公司54.61%股权之股权转让协议》的约定，本次股权交易对价金额为人民币1,221,468,068.00元，其中1,166,858,068.00元已按股权转让协议中约定在2017年12月28日本公司取得对湖北鄂东长江公路大桥有限公司的控制权后，于2018年1月支付；有条件支付的人民币54,610,000.00元，根据相关准则的规定，上述或有对价符合金融负债定义的，本公司将此或有对价的义务确认为交易性金融负债。

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 25. 应付票据

类别	年末数	年初数
银行承兑汇票	80,732,304.01	83,269,527.91
合计	80,732,304.01	83,269,527.91

## 26. 应付账款

## (1) 按款项性质列示应付账款

项目	年末数	年初数
工程款	1,259,652,000.24	940,858,262.90
材料款	386,950,581.79	187,445,948.93
服务费	24,623,556.13	10,686,292.04
运营维护费	5,670,112.40	5,898,940.30
机电设备维护款	4,281,265.15	3,453,095.58
工程设计费	3,134,462.00	1,282,663.08
工程监理费	2,823,626.93	1,726,787.70
其他	51,325,105.06	10,834,670.23
合计	1,738,460,709.70	1,162,186,660.76

## (2) 应付账款明细

账龄	年末数		年初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内 (含1年)	1,341,491,312.98	77.16	618,291,195.51	53.20
1至2年 (含2年)	116,144,895.49	6.68	119,480,605.57	10.28
2至3年 (含3年)	42,384,427.34	2.44	121,561,830.67	10.46
3年以上	238,440,073.89	13.72	302,853,029.01	26.06
合计	1,738,460,709.70	100.00	1,162,186,660.76	100.00

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 26. 应付账款 - 续

## (3) 账龄超过一年的重要应付账款

单位名称	所欠金额	账龄	未偿还原因
国电光伏有限公司	33,927,183.58	3年以上	未办理结算
温州市高速公路工程指挥部	24,668,802.35	3年以上	尚未完成工程决算审计
湖南路桥建设集团公司	24,489,097.83	3年以上	未办理结算
重庆一建建设集团有限公司	17,561,928.45	1-2年、3年以上	未办理结算
中交第二航务工程局有限公司	13,842,145.23	1至3年以上	未办理结算
中铁九桥工程有限公司	11,742,398.12	3年以上	未办理结算
重庆中环建设有限公司	11,298,426.16	2至3年以上	未办理结算
苏州腾晖光伏技术有限公司	6,640,932.00	1至3年以上	未达到合同约定的付款条件
深圳华土域防腐技术工程有限公司	5,562,624.10	1至3年	未办理结算
天津市路驰建设工程监理有限公司	5,024,760.00	1-2年、3年以上	未达支付条件
合计	154,758,297.82	——	——

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

## 27. 预收款项

## (1) 预收款项账龄明细

账龄	年末数		年初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内 (含1年)	779,910,306.25	97.61	705,447,986.40	98.70
1至2年 (含2年)	10,332,787.84	1.29	3,189,854.19	0.45
2至3年 (含3年)	4,217,297.98	0.53	-	-
3年以上	4,581,245.00	0.57	6,097,000.00	0.85
合计	799,041,637.07	100.00	714,734,840.59	100.00

## (2) 账龄超过1年的重要预收款项

单位名称	所欠金额	账龄	未偿还原因
中国石油天然气股份有限公司江西销售分公司	4,500,000.00	3年以上	预收租赁费
中国移动通信集团广西有限公司	4,315,943.82	1-2年	预收通信管道租赁费
新大陆数字技术股份有限公司	1,690,769.22	1-2年	项目未完工
中国联合网络通信有限公司重庆市分公司	2,750,254.78	2-3年	预收租赁费
合计	13,256,967.82	——	——

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 27. 预收账款 - 续

(3) 本集团预收账款中无持有本公司5% (含5%) 以上表决权股份股东单位的款项

(4) 年末建造合同形成的已结算未完工情况

项目	年末数
已办理结算金额	5,638,184,404.21
减: 累计已发生成本	2,586,173,288.66
累计已确认毛利	2,548,729,223.64
建造合同方形成的已结算未完工金额	503,281,891.91

## 28. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬分类

项目	年初数	合并范围变更之影响	本年增加	本年减少	年末数
一、短期薪酬	256,268,566.84	5,495,827.91	1,072,192,269.88	1,012,925,502.38	321,031,162.25
二、离职后福利-设定提存计划	8,864,775.99	42,239.26	109,269,099.08	109,561,329.06	8,614,785.27
三、辞退福利	12,325,287.18	-	10,403,987.60	10,354,115.10	12,375,159.68
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-	-
五、其他	3,180.00	-	1,050,786.33	1,049,666.24	4,300.09
合计	277,461,810.01	5,538,067.17	1,192,916,142.89	1,133,890,612.78	342,025,407.29

(2) 短期薪酬

项目	年初数	合并范围变更之影响	本年增加	本年减少	年末数
一、工资、奖金、津贴和补贴	197,354,305.76	5,129,857.14	876,836,767.78	827,778,109.05	251,542,821.63
二、职工福利费	-	-	42,607,179.61	42,607,179.61	-
三、社会保险费	13,565,254.54	21,657.77	62,485,246.87	60,705,432.14	15,366,727.04
其中: 医疗保险费	305,301.61	18,869.54	47,554,484.71	47,350,398.60	528,257.26
工伤保险费	288,845.64	1,201.61	4,177,306.23	4,269,690.03	197,663.45
生育保险费	13,299.18	1,586.62	1,913,369.40	1,919,023.93	9,231.27
其他	12,957,808.11	-	8,840,086.53	7,166,319.58	14,631,575.06
四、住房公积金	574,418.46	344,313.00	64,507,059.03	64,683,674.26	742,116.23
五、工会经费和职工教育经费	44,774,588.08	-	22,401,752.09	13,796,842.82	53,379,497.35
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-	-
八、其他短期薪酬	-	-	3,354,264.50	3,354,264.50	-
合计	256,268,566.84	5,495,827.91	1,072,192,269.88	1,012,925,502.38	321,031,162.25

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 28. 应付职工薪酬 - 续

## (3) 设定提存计划

项目	年初数	合并范围变更之影响	本年增加	本年减少	年末数
一、基本养老保险	2,824,815.04	40,880.42	84,752,269.29	85,119,791.07	2,498,173.68
二、失业保险费	323,932.81	1,358.84	2,753,747.10	2,749,915.30	329,123.45
三、企业年金缴费	5,716,028.14	-	21,763,082.69	21,691,622.69	5,787,488.14
合计	8,864,775.99	42,239.26	109,269,099.08	109,561,329.06	8,614,785.27

## 29. 应交税费

项目	年初数	合并范围变更之影响	本年计提	本年已交	年末数
增值税	40,517,640.03	1,477,620.60	246,059,874.65	223,876,774.40	64,178,360.88
资源税	7,476.85	-	733,791.20	722,430.50	18,837.55
企业所得税	611,526,761.10	-	453,935,474.02	702,259,678.93	363,202,556.19
城市维护建设税	3,778,095.04	12,331.84	15,543,970.40	14,635,440.02	4,698,957.26
房产税	39,883,063.78	9,174.12	11,075,746.95	10,356,259.49	40,611,725.36
土地使用税	2,932,169.13	-	11,538,313.30	12,365,442.19	2,105,040.24
车船使用税	-	-	288,540.09	288,540.09	-
个人所得税	5,377,167.70	681,003.69	40,246,670.15	37,939,449.80	8,365,391.74
教育费附加	1,988,605.61	8,808.45	12,014,536.45	11,328,536.80	2,683,413.71
其他税费	1,274,560.18	27,851.86	7,212,013.52	7,114,159.95	1,400,265.61
合计	707,285,539.42	2,216,790.56	798,648,930.73	1,020,886,712.17	487,264,548.54

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 30. 其他应付款

项目	年末数	年初数
应付利息	-	-
应付股利	778,774,746.82	803,968,474.53
其他应付款项	3,338,018,156.89	1,273,950,672.19
<b>合计</b>	<b>4,116,792,903.71</b>	<b>2,077,919,146.72</b>

## (1) 应付股利

项目	单位名称	年末数	年初数
普通股股利	重庆高速公路集团有限公司	351,883,700.00	397,200,000.00
普通股股利	温州市高速公路投资有限公司	294,032,591.46	282,247,512.94
普通股股利	浙江省交通投资集团有限公司	129,720,260.94	124,520,961.59
普通股股利	广州华南理工大学资产经营有限公司	3,138,194.42	-
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>778,774,746.82</b>	<b>803,968,474.53</b>

## (2) 其他应付款项

## 1) 按款项性质列示其他应付款项

项目	年末数	年初数
股权转让款	2,400,454,892.37	-
保证金及押金	426,147,350.17	438,265,797.48
往来款	300,745,969.98	658,762,876.66
工程款	38,971,318.82	41,314,893.11
税费及滞纳金赔偿金	34,665,496.71	2,614,105.29
暂收款	20,416,723.31	1,094,079.61
代收代付款	10,332,343.56	60,143,764.89
应付职工款	5,760,021.75	533,879.08
住房周转金	3,727,216.90	280,000.00
党建工作费	1,992,975.62	-
电站消缺款	1,674,170.59	1,934,721.05
代扣代缴款项	1,443,203.03	13,741,878.38
质保金	1,070,163.44	5,015,237.69
应付保险费	872,388.26	1,064,034.89
土地承包及租赁款	37,150.00	199,333.33
其他	89,706,772.38	48,986,070.73
<b>合计</b>	<b>3,338,018,156.89</b>	<b>1,273,950,672.19</b>

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 30. 其他应付款 - 续

## (2) 其他应付款项 - 续

## 2) 其他应付款项账龄分析

账龄	年末数		年初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内 (含1年)	2,593,877,811.02	77.70	158,892,969.54	12.47
1至2年 (含2年)	68,364,824.15	2.05	87,174,195.71	6.84
2至3年 (含3年)	68,754,220.11	2.06	154,208,003.49	12.11
3年以上	607,021,301.61	18.19	873,675,503.45	68.58
合计	3,338,018,156.89	100.00	1,273,950,672.19	100.00

## 3) 账龄超过一年的重要其他应付款项

单位名称	所欠金额	账龄	未偿还原因
湖南路桥建设集团公司	227,695,118.60	3年以上	未达到支付条件
贵州金关公路有限公司	90,889,503.44	2-3年以上	未达到支付条件
中国石油天然气股份有限公司浙江销售分公司	67,131,679.60	3年以上	履约未完成
江苏宁沪高速公路股份有限公司	54,610,000.00	3年以上	未达到支付条件
桂林市交通投资控股集团有限公司	50,000,000.00	3年以上	未达到支付条件
中交第一航务工程局有限公司	12,053,875.23	3年以上	未达到支付条件
苏州盈通投资有限公司	10,000,000.00	3年以上	未达到支付条件
北京公科飞达交通工程发展有限公司	6,068,562.89	1-3年以上	未达到支付条件
重庆亲禾投资(集团)有限公司	6,000,000.00	2-3年	未达到支付条件
重庆市实力公路开发有限公司	5,661,992.46	1-2年、3年以上	未达到支付条件
合计	530,110,732.22	——	——

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 30. 其他应付款 - 续

## (2) 其他应付款项 - 续

## 4) 年末余额较大之其他应付款项情况

单位名称	所欠金额	账龄	款项性质或内容
中铁交通投资集团有限公司	2,400,454,892.37	1年以内	股权转让款
湖南路桥建设集团公司	227,695,118.60	3年以上	质保金及工程款
贵州金关公路有限公司	90,889,503.44	2-3年以上	往来款
中国石油天然气股份有限公司浙江销售分公司	67,131,679.60	3年以上	保证金
江苏宁沪高速公路股份有限公司	54,610,000.00	3年以上	往来款
桂林市交通投资控股集团有限公司	50,000,000.00	3年以上	工程款
英大证券有限责任公司	38,736,627.25	1年以内	保理权利维持费
浙江温州沈海高速公路有限公司	17,300,000.00	1年以内	代收代付款
中交第一航务工程局有限公司	12,053,875.23	3年以上	保证金
苏州盈通投资有限公司	10,000,000.00	3年以上	运维费
浙江高速信息信息技术有限公司	8,955,208.98	1年以内、3年以上	保证金
广州华工信元通信技术有限公司	8,632,500.97	1年以内	往来款
北京金科飞达交通工程发展有限公司	6,076,232.29	1年以内至3年以上	保证金
重庆亲禾投资(集团)有限公司	6,000,000.00	2-3年	投标保证金
重庆市实力公路开发有限公司	5,714,793.26	1年以内、1-2年、3年以上	保证金
合计	3,004,250,431.99	——	——

## 5) 本集团其他应付款中无持有本公司5% (含5%) 以上表决权股份股东单位的应付账款

## 31. 一年内到期的非流动负债

项目	年末数	年初数
一年内到期的长期借款	764,753,046.08	989,970,130.72
其中: 信用借款	61,888,046.08	427,420,130.72
保证借款	62,600,000.00	51,400,000.00
质押借款	640,265,000.00	511,150,000.00
未逾期的应付利息	153,285,310.61	164,331,843.65
一年内到期的应付债券	99,792,981.08	-
合计	1,017,831,337.77	1,154,301,974.37

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 32. 其他流动负债

项目	年末数	年初数
待转销项税额	13,317,264.53	14,724,106.16
基础设施建设经费	16,740,000.00	-
补提以前年度社保金	4,012,320.25	4,012,320.25
合计	34,069,584.78	18,736,426.41

## 33. 长期借款

借款类别	年末数	年初数	年末利率区间 (%)
质押借款	9,592,717,500.00	10,107,867,500.00	4.410-4.900
信用借款	269,025,328.20	5,692,666,805.46	3.455-6.480
保证借款	2,398,066,000.00	2,461,970,000.00	4.410-4.900
合计	12,259,808,828.20	18,262,504,305.46	——
减: 一年内到期的长期借款	764,753,046.08	989,970,130.72	——
其中: 信用借款	61,888,046.08	427,420,130.72	3.455-6.480
保证借款	62,600,000.00	51,400,000.00	4.410-4.900
质押借款	640,265,000.00	511,150,000.00	4.410-4.900
一年后到期的长期借款	11,495,055,782.12	17,272,534,174.74	——

## (1) 年末金额中前五名长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	年末数		年初数	
					外币	本币	外币	本币
银行 1	2011/1/5	2034/12/1	人民币	——	-	2,251,597,100.00	-	2,263,126,300.00
银行 2	2011/1/5	2034/12/1	人民币	——	-	1,606,291,600.00	-	1,614,516,600.00
银行 3	2011/1/5	2034/12/1	人民币	——	-	1,586,459,040.00	-	1,594,583,680.00
银行 4	2015/9/16	2030/9/15	人民币	——	-	791,500,000.00	-	793,500,000.00
银行 5	2015/9/16	2030/9/15	人民币	——	-	780,500,000.00	-	783,500,000.00

九、 合并财务报表项目注释 - 续

33. 长期借款 - 续

(2) 年末金额中无展期长期借款

34. 应付债券

(1) 应付债券

项目	年末数	年初数
中期票据	-	99,584,461.52
公司债券 17 招路 01	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
公司债券 17 招路 02	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
公司债券 18 招路 01	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
招路转债	4,287,297,448.77	-
合计	10,287,297,448.77	6,099,584,461.52

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 34. 应付债券 - 续

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

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初数	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	年末数
中期票据 (注1)	100,000,000.00	2015年 12月11日	5年	100,000,000.00	99,584,461.52	-	4,000,000.00	208,519.56	4,000,000.00	99,792,981.08
公司债券17招路01 (注2)	2,000,000,000.00	2017年 8月7日	5年	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	-	95,600,000.00	-	95,600,000.00	2,000,000,000.00
公司债券17招路02 (注2)	1,000,000,000.00	2017年 8月7日	10年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	49,800,000.00	-	49,800,000.00	1,000,000,000.00
公司债券18招路01 (注3)	3,000,000,000.00	2018年 7月18日	3年	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	-	135,000,000.00	-	135,000,000.00	3,000,000,000.00
招路转债 (注4)	5,000,000,000.00	2019年 3月22日	6年	5,000,000,000.00	-	4,158,402,523.19	3,890,405.91	128,948,025.58	53,100.00	4,287,297,448.77
<b>合计</b>	<b>11,100,000,000.00</b>	—	—	<b>11,100,000,000.00</b>	<b>6,099,584,461.52</b>	<b>4,158,402,523.19</b>	<b>288,290,405.91</b>	<b>129,156,545.14</b>	<b>284,453,100.00</b>	<b>10,387,090,429.85</b>
减：一年内到期的应付债券	100,000,000.00	—	—	100,000,000.00	-	-	4,000,000.00	208,519.56	4,000,000.00	99,792,981.08
<b>一年后到期的应付债券</b>	<b>11,000,000,000.00</b>	—	—	<b>11,000,000,000.00</b>	<b>6,099,584,461.52</b>	<b>4,158,402,523.19</b>	<b>284,290,405.91</b>	<b>128,948,025.58</b>	<b>280,453,100.00</b>	<b>10,287,297,448.77</b>

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

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

### 34. 应付债券 - 续

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

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

注 4: 2019年3月22日，本公司经中国证监会批注发行公司可转换公司债券，简称为“招路转债”，公开发行5,000万张可转债，每张面值100元，发行总额50亿元，债券利率：第一年0.1%、第二年0.3%、第三年0.6%、第四年0.8%、第五年1.5%、第六年2.0%。期限2019年3月22日至2025年3月21日，期限6年，起息日2019年3月23日。转股价格初始为9.34元/股。本次可转债转股期自本次可转债发行结束之日（2019年3月28日，T+4日）满六个月后的第一个交易日（2019年9月30日）起至本次可转债到期日（2025年3月21日）止。

在初始确认时，本公司将可转换公司债券其中包含的金融负债和权益成份（转股权）进行分拆，并分别确认为应付债券和其他权益工具。在分拆时，对金融负债成份按照实际利率法确认初始金额；按发行价格总额扣除负债成份初始确认金额确认权益成份初始金额，相关交易费用在权益和负债初始金额按照比例进行分摊。实际利率选择发行时二级市场上与之类似但没有附带转股权的债券的市场利率参考确定。

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 35. 长期应付款

项目	年末数	年初数
应付借款	433,000,000.00	433,000,000.00
应付少数股东减资款	72,000,000.00	94,500,000.00
专项应付款	2,568,850.00	-
<b>合计</b>	<b>507,568,850.00</b>	<b>527,500,000.00</b>
减: 一年内到期的长期应付款	-	-
<b>一年后到期的长期应付款</b>	<b>507,568,850.00</b>	<b>527,500,000.00</b>

## (1) 年末余额最大的前5项

项目	年末数	年初数
重庆高速公路集团有限公司	433,000,000.00	433,000,000.00
联合光伏(常州)投资集团有限公司	64,013,600.00	84,011,600.00
联合光伏(深圳)有限公司	7,986,400.00	10,488,400.00
温州市乌牛溪(永乐河)治理工程建设指挥部	2,568,850.00	-
<b>合计</b>	<b>507,568,850.00</b>	<b>527,500,000.00</b>

## (2) 专项应付款

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
温州市乌牛溪(永乐河)治理工程建设指挥部	-	2,568,850.00	-	2,568,850.00
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>2,568,850.00</b>	<b>-</b>	<b>2,568,850.00</b>

注: 温州市乌牛溪(永乐河)治理工程建设指挥部因实施温州市乌牛溪(永乐河)治理工程建设需要, 在前池河段 K0+630~K0+850 须征用甬台温公司所辖大桥北收费站及附近土地 14.1135 亩国有划拨土地。对征用土地事项给予本集团之子公司甬台温公司 256.885 万元的货币补偿。

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 36. 预计负债

项目	年初数	合并范围 变更之影 响	本年增加	本年减少	外币报 表折算 影响数	年末数	变动原因
产品质量保证	4,086,868.07	-	1,369,781.77	1,105,395.47	-	4,351,254.37	产品售后质量 保证
退休人员补贴	600,441.78	-	59,457.76	66,675.40	-	593,224.14	计提退休人 员补贴造成 的增加
<b>合计</b>	<b>4,687,309.85</b>	<b>-</b>	<b>1,429,239.53</b>	<b>1,172,070.87</b>	<b>-</b>	<b>4,944,478.51</b>	

## 37. 递延收益

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
贵黄公路合营公司移站置换补偿	73,167,365.45	-	14,246,606.62	58,920,758.83
路网管理	450,000.00	-	-	450,000.00
稳岗补贴	225,256.50	-	-	225,256.50
电站引导资金	5,786,666.64	-	320,000.00	5,466,666.64
其他与资产相关的政府补助	62,355,338.61	2,500,000.00	317,444.76	64,537,893.85
其他与收益相关的政府补助	10,116,675.55	652,490.00	1,037,087.32	9,732,078.23
<b>合计</b>	<b>152,101,302.75</b>	<b>3,152,490.00</b>	<b>15,921,138.70</b>	<b>139,332,654.05</b>

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 37. 递延收益 - 续

## (1) 政府补助

政府补助种类	年末账面余额		计入当年损益 金额	本年退 还金额	退还原因
	列入其他非流动负债 金额	列入其他流动负债金额			
电站引导资金(注1)	5,466,666.64	-	320,000.00	-	——
路网管理(注2)	450,000.00	-	-	-	——
稳岗补贴(注3)	225,256.50	-	-	-	——
桥梁结构重点实验室(注4)	20,538,100.00	-	261,900.00	-	——
隧道重点实验室(注5)	30,000,000.00	-	-	-	——
公路隧道建设技术国家工程实验室	-	-	-	-	——
五大功能区创新团队款	300,000.00	-	-	-	——
基于协同增韧作用的环氧沥青结构表征及路用性能研究与工程示范	15,519.64	-	13,705.01	-	——
科委创新人才计划项目	346,278.30	-	192,309.27	-	——
聚合物合金桥科研项目	93,781.76	-	-	-	——
基于驾驶员视觉特性的长效蓄能荧光道路交通标线研究项目	65,145.73	-	-	-	——
沥青路面重熔浇筑型热再生技术研究项目	147,098.69	-	3,210.00	-	——
科委水性环氧项目	90,604.79	-	916.55	-	——
“双超”重金属镉、砷污染农田土壤快速原位修复关键技术研究与应用示范	-	437,500.00	-	-	——
场地污染土壤成套淋洗装备研发及应用示范	-	283,259.29	-	-	——
基于干法改性的浇注式沥青混合料性能及生产工艺研究	70,678.20	-	23,341.51	-	——

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 37. 递延收益-续

## (1) 政府补助- 续

政府补助种类	年末账面余额		计入当年损益 金额	本年退还 金额	退还原因
	列入其他非流动负债金额	列入其他流动负债金额			
基于微表处路用性能提升的橡胶树脂复合改性乳化沥青的研究及应用	70,304.14	-	13,022.67	-	——
沥青路面振密式宽域级配热再生技术研究	100,000.00	-	-	-	——
三百领军人才支持计划	80,176.98	-	69,823.02	-	——
重庆市建委项目奖励金(注6)	8,000,000.00	-	-	-	——
北京市通州区马桥镇人民政府燃煤锅炉拆改补助金	392,727.36	-	43,636.32	-	——
北京市大兴区环境保护局燃煤锅炉清洁能源改造款	107,175.49	-	11,908.44	-	——
天津高速公路管理处“两类设施”建设项目财政补助(注7)	10,999,891.00	-	-	-	——
涪陵西服务区改造补偿(注8)	2,500,000.00	-	-	-	——
基于微观结构分析的MMA快速预养护技术研究款项	200,000.00	-	-	-	——
桥梁工程用超高韧性磷酸镁水泥混凝土开发及产业化	152,490.00	-	-	-	——
<b>合计</b>	<b>80,411,895.22</b>	<b>720,759.29</b>	<b>953,772.79</b>	<b>-</b>	<b>——</b>

注：(1) 本公司之子公司丰县公司于2011年、2012年合计收到丰县财政局拨付的23.8兆瓦光伏电站建设引导资金800.00万元, 系与资产相关的政府补助, 按电站折旧年限(25年)分期计入损益。

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

## 九、 合并财务报表项目注释 - 续

### 37. 递延收益-续

- (3) 本公司于2016年收到北京经济技术开发区社会保险基金管理中心汇来稳岗补贴款, 系与收益相关的政府补助。
- (4) 本公司之子公司招商交科院收到交通运输部补助2,080.00万元用于试验设备购置, 系与资产相关的政府补助, 按设备使用年限(10年)分期计入损益。
- (5) 本公司之子公司招商交科院收到国家发改委、交通运输部工程建设补贴款共计2,500.00万元, 另500万系中央下达基建投资款, 系与资产相关的政府补助。
- (6) 本公司之子公司招商交科院收到财政部下拨的PPP示范项目中的新建项目奖励800.00万元, 系与收益相关的政府补助。
- (7) 本公司于2018年收到天津市高速公路管理处拨付的“两类设施”建设项目财政补贴1,099.99万元, 系与资产相关的政府补助。
- (8) 本公司之子公司沪渝高速于2019年收到重庆市交通局拨付的服务区改造补助款250.00万元, 系与资产相关的政府补助。

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 38. 股本

项目	年初余额	本年增加变动				年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	
股份总数	6,178,211,497.00	-	-	-	5,841.00	6,178,217,338.00

注：本公司2019年3月发行的可转债自2019年9月30日起可转换为公司股份。2019年部分债券持有人行使转股权，转股数量为5,841股。详见本附注“九 34.应付债券”。

## 39. 其他权益工具

发行在外的 金融工具	年初数		本年增加		本年减少		年末数	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
招路转债	-	-	50,000,000.00	814,198,476.81	531.00	9,122.43	49,999,469.00	814,189,354.38
合计	-	-	50,000,000.00	814,198,476.81	531.00	9,122.43	49,999,469.00	814,189,354.38

注：详见本附注“九 34.应付债券”。

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 40. 资本公积

2019年:

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
<b>一、资本(或股本)溢价</b>				
1.投资者投入的资本	12,794,191,600.52	-	-	12,794,191,600.52
2.收购少数股东权益形成的差额	-1,252,133,018.51	-	-	-1,252,133,018.51
3.其他(注1)	18,044,128,881.41	48,296.07	-	18,044,177,177.48
<b>二、其他资本公积</b>				
1.被投资单位除净损益、其他综合收益及利润分配以外的所有者权益的其他变动	1,647,628,362.78	157,966,124.68	-	1,805,594,487.46
2.记账本位币变更的影响	-	-	-	-
3.子公司改制评估增值	-	-	-	-
4.未行权的股份支付	-	25,871,900.00	-	25,871,900.00
5.其他(注2)	-2,435,559,335.70	55,344,417.16	-	-2,380,214,918.54
<b>合计</b>	<b>28,798,256,490.50</b>	<b>239,230,737.91</b>	<b>-</b>	<b>29,037,487,228.41</b>

注1: 其他系2019年招路转债因转股减少531张, 转股数量为5,841股, 增加资本公积48,296.07元, 详见本附注“九、38.股本”有关情况。

注2: 其他资本公积-其他本年增加系黑龙江省高速公路集团公司归还欠款47,780,000.00元, 吉林高速集团还欠款41,000,000.00元。

2018年:

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
<b>一、资本(或股本)溢价</b>				
1.投资者投入的资本	12,794,191,600.52	-	-	12,794,191,600.52
2.收购少数股东权益形成的差额	-1,252,133,018.51	-	-	-1,252,133,018.51
3.其他	18,043,797,907.88	330,973.53	-	18,044,128,881.41
<b>二、其他资本公积</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1.被投资单位除净损益、其他综合收益及利润分配以外的所有者权益的其他变动	2,073,766,899.43	-	441,322,084.38	1,632,444,815.05
2.其他	-2,451,443,735.88	15,884,400.18	-	-2,435,559,335.70
<b>合计</b>	<b>29,208,179,653.44</b>	<b>16,215,373.71</b>	<b>441,322,084.38</b>	<b>28,783,072,942.77</b>

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 41. 专项储备

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
安全生产费	16,298,814.37	33,891,505.39	36,074,243.49	14,116,076.27
合计	16,298,814.37	33,891,505.39	36,074,243.49	14,116,076.27

## 42. 盈余公积

2019年:

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
法定盈余公积金	865,058,035.64	290,134,411.21	-	1,155,192,446.85
合计	865,058,035.64	290,134,411.21	-	1,155,192,446.85

2018年:

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
法定盈余公积金	643,774,303.91	221,283,731.73	-	865,058,035.64
合计	643,774,303.91	221,283,731.73	-	865,058,035.64

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 43. 未分配利润

项目	本年数	上年数
上年年末数	9,897,748,870.03	7,562,003,942.28
加: 年初未分配利润调整数	274,547,184.74	-
年初数	10,172,296,054.77	7,562,003,942.28
本年增加	4,326,608,088.67	3,910,056,977.32
其中: 本年归属于母公司的净利润	4,326,608,088.67	3,910,056,977.32
本年减少	1,859,400,131.45	1,574,312,049.57
其中: 本年提取法定盈余公积数	290,134,411.21	221,283,731.73
应付股利	1,569,265,720.24	1,353,028,317.84
本年年末数	12,639,504,011.99	9,897,748,870.03

## 44. 营业收入、成本

项目	本年累计数		上年累计数	
	收入	成本	收入	成本
投资运营	5,458,390,400.31	2,310,203,571.26	4,777,502,151.29	2,025,339,632.11
交通科技	1,674,885,563.75	1,472,000,233.20	1,416,953,936.88	1,218,229,219.04
智慧交通	896,850,362.14	756,090,370.83	378,432,404.71	321,863,653.06
招商生态	154,947,552.30	131,010,612.40	186,451,675.36	156,814,476.45
合计	8,185,073,878.50	4,669,304,787.69	6,759,340,168.24	3,722,246,980.66

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 44. 营业收入、成本 - 续

(1) 建造合同当期确认收入金额最大的前10项:

合同项目	合同总金额	合同总成本	完工进度 (%)	累计确认的合同收入	累计确认的合同成本	累计已确认的毛利 (亏损以-表示)	已办理结算的价款金额	累计收款数	当期确认的合同收入	当期确认的合同成本
<b>一、固定造价合同</b>										
其中: 1.贵州省余安高速公路平罗段机电工程 PLJD1 标	71,790,424.73	63,746,576.86	49.29	35,383,092.50	31,497,789.28	3,885,303.22	11,736,458.19	19,329,629.00	35,383,092.50	31,418,549.51
2.拉萨至林周新改建工程勘察设计	73,867,924.53	30,758,992.27	45.30	33,461,240.54	13,933,436.54	19,527,804.00	-	-	31,883,495.81	12,571,289.45
3.宁德沈海复线双福高速福鼎鼎岭至柘荣、福安至蕉城漳湾段高速公路机电工程 ED4 标段	82,521,435.45	80,723,123.87	37.02	30,549,876.89	29,884,132.13	665,744.76	36,483,365.49	53,121,566.80	30,549,876.89	29,884,132.13
4.江海西路快速化改造工程 JHX21C 标段	41,677,760.80	33,930,156.49	67.21	28,013,151.77	22,805,702.73	5,207,449.04	30,735,246.32	25,465,600.00	25,592,150.64	20,944,868.42
5.深圳市货运交通组织调整相关高速公路收费站及配套设施工程第二合同段	57,589,718.92	55,567,445.00	74.58	42,951,846.35	41,443,584.06	1,508,262.29	51,806,345.83	25,275,658.02	24,327,789.61	23,473,514.61
6.武隆县省道 S204 线桐梓至丰都界段改建工程及 S204 连接线尖山子至鱼子坳改建工程	141,550,884.35	139,427,621.09	16.67	23,597,040.59	23,243,085.04	353,955.55	23,793,822.16	17,787,614.00	23,597,040.59	23,243,085.04
7.四川省汶川至马尔康高速公路项目	72,226,472.73	70,018,103.60	32.27	23,306,202.90	22,593,601.37	712,601.53	28,898,125.49	37,269,447.00	23,306,202.90	22,593,601.37
8.新建沪通铁路沪通长江大桥 HTQ1 标桥面铺装工程	28,015,274.49	26,621,903.00	78.84	22,086,718.80	20,988,210.63	1,098,508.17	13,428,353.08	8,806,332.00	22,086,718.80	20,988,210.63
9.四川省雅安至康定高速公路 JD9 合同段	53,297,189.19	42,725,929.00	55.64	29,565,281.14	23,772,369.52	5,792,911.62	21,148,174.89	25,716,708.00	21,554,327.04	17,279,122.07
10.贵州省余安高速公路平罗段机电工程 PLJD2 标	68,893,393.38	62,545,160.00	30.39	20,936,682.27	19,072,626.97	1,864,055.30	9,624,943.65	16,964,112.00	20,936,682.27	19,007,456.22

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 45. 税金及附加

项目	本年累计数	上年累计数
城市维护建设税	15,447,959.73	13,093,013.00
教育费附加	11,984,473.39	10,145,166.40
房产税	11,067,813.03	12,260,383.73
土地使用税	9,251,503.64	-890,852.39
印花税	5,445,093.77	2,560,933.34
车船使用税	327,319.04	346,462.85
其他	1,779,248.73	3,750,423.23
合计	55,303,411.33	41,265,530.16

## 46. 销售费用

项目	本年累计数	上年累计数
人工成本	41,783,185.64	27,351,369.87
办公费及行政费用	4,474,616.86	5,358,190.82
差旅交通费	4,557,820.82	4,156,861.35
业务招待费	3,167,063.89	3,456,708.24
广告宣传费	1,807,580.93	489,980.21
折旧与摊销	312,614.38	331,492.63
其他	3,669,753.43	5,667,804.77
合计	59,772,635.95	46,812,407.89

## 47. 管理费用

项目	本年累计数	上年累计数
人工成本	308,105,268.15	258,872,365.30
办公费及行政费用	45,791,884.14	43,893,653.60
折旧与摊销	28,291,795.47	25,215,594.39
聘请中介机构费	29,194,541.72	19,486,570.93
差旅交通费	9,732,130.42	8,871,450.14
其他	8,451,391.98	13,989,243.30
合计	429,567,011.88	370,328,877.66

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 48. 研发费用

项目	本年累计数	上年累计数
人工成本	72,378,882.23	46,196,637.27
外包及外协成本	21,380,544.63	26,458,907.76
材料及物耗	25,720,261.52	10,021,204.95
折旧及摊销	5,850,896.94	4,032,322.50
办公费及行政费用	4,567,117.51	2,321,012.38
差旅交通费	3,676,159.40	2,192,319.63
专利申请维护费	624,101.41	219,836.02
其他	5,250,728.49	3,835,749.58
合计	139,448,692.13	95,277,990.09

## 49. 财务费用

项目	本年累计数	上年累计数
利息支出	1,145,191,559.91	890,086,105.45
其中: 银行及其他借款	662,687,696.21	676,302,161.86
债券利息及票据贴现	417,494,387.29	212,422,832.49
减: 已资本化的利息费用	22,632,468.08	1,361,111.10
减: 利息收入	188,596,811.06	113,253,908.63
汇兑净损失(净收益以“-”号填列)	-2,626,117.37	9,195,877.69
保理权利维持费	16,592,065.80	-
其他	1,426,271.23	3,511,136.45
合计	949,354,500.43	788,178,099.86

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 50. 其他收益

项目	本年发生额	上年发生额
科学技术部资源配置与管理司事业费等	7,525,000.00	7,100,300.00
稳岗补贴	3,118,125.88	1,458,135.00
加计扣除及其他	2,774,065.37	-
人才工作经费	2,200,000.00	-
扶持补助资金	1,734,104.30	-
研发后补助	1,115,800.00	-
递延收益转入	578,228.03	2,478,095.36
高速公路ETC与MTC混合车道系统研究及产业化专项资金	560,000.00	-
促进现代服务业补贴	380,000.00	-
电站引导资金	320,000.00	320,000.00
收市科委创新示范团队奖励	300,000.00	300,000.00
重庆市财政局货车ETC补助	250,000.00	-
知识产权示范企业奖励	200,000.00	-
高速公路新一代智能电子不停车收费(ETC)车道系统研究及产业化专项资金	168,000.00	-
2017年度高新技术企业认定通过奖励项目	150,000.00	-
知识产权补贴	124,720.00	-
补贴兑现款	120,000.00	-
“十佳纳税大户”奖金	100,000.00	-
高企研发奖励	100,000.00	-
退役军人税收优惠抵减税额	81,000.00	-
增值税退税款	59,635.99	-
优势企业奖励	50,000.00	-
重点企业资助	50,000.00	-
收到武汉市硚口区发展和改革局小进规企业奖励金	47,169.81	-
北京市通州区马桥镇人民政府燃煤锅炉拆改补助金	43,636.32	43,636.32
北京市大兴区环境保护局燃煤锅炉清洁能源改造款	11,908.44	10,916.07
增值税即征即退50%	-	6,220,295.90
丰县县政府激励奖金	-	200,000.00
次票收入	-	1,455,622.36
中共重庆市南岸区委组织部人才工作经费	-	1,700,000.00
专项扶持资金	-	2,000.00
其他	970,539.90	507,715.51
<b>合计</b>	<b>23,131,934.04</b>	<b>21,796,716.52</b>

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 51. 投资收益

项目	本年累计数	上年累计数
长期股权投资收益	3,263,039,426.60	3,216,092,555.17
其中：权益法核算确认的投资收益	3,263,062,632.81	2,997,824,694.75
股权处置收益	-23,206.21	218,267,860.42
其他权益工具投资	50,783,315.73	11,362,112.31
其中：持有期间取得的投资收益	50,783,315.73	11,362,112.31
债务重组收益（注）	130,098,000.00	-
其他	137,761.69	294,736.32
合计	3,444,058,504.02	3,227,749,403.80

注：本年投资收益为债务重组产生，详见附注“十六、债务重组”。

## 52. 公允价值变动收益

项目	本年累计数	上年累计数
交易性金融资产	1,006,472.78	-
合计	1,006,472.78	-

## 53. 信用减值损失

项目	本年累计数	上年累计数
应收账款减值损失	2,821,257.33	-
其他应收款减值损失	-2,806,306.75	-
合计	14,950.58	-

## 54. 资产减值损失

项目	本年累计数	上年累计数
坏账损失	-	-28,738,329.24
存货跌价损失	-7,914,687.64	-856,536.57
其他流动资产减值损失	-	-68,000,000.00
应收利息减值损失	-	-3,600,000.00
合计	-7,914,687.64	-101,194,865.81

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 55. 资产处置收益

项目	本年累计数	上年累计数	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产处置收益	386,259.37	-1,483,221.59	386,259.37
其中: 固定资产处置收益	386,259.37	-888,674.89	386,259.37
无形资产处置收益	-	-601,815.50	-
其他	-	7,268.80	-
合计	386,259.37	-1,483,221.59	386,259.37

## 56. 营业外收入

项目	本年累计数	上年累计数	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产报废收入	7,994.50	1,747.57	7,994.50
其中: 固定资产报废利得	7,994.50	1,747.57	7,994.50
补贴收入	15,550,880.58	-	15,550,880.58
与企业日常活动无关的政府补助	13,139,721.28	16,417,909.85	13,139,721.28
征地补偿	18,140,400.00	-	18,140,400.00
赔偿收入	4,728,066.45	1,135,000.44	4,728,066.45
拆迁补偿收入	-	503,358.00	-
其他	32,502,484.55	41,589,191.93	32,502,484.55
合计	84,069,547.36	59,647,207.79	84,069,547.36

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 57. 政府补助

## 政府补助明细表:

项目	本年累计数	上年累计数
收到的与资产相关的政府补助:		
北京市大兴区环境保护局燃煤锅炉清洁能源改造款	-	130,000.00
北京市通州区马桥镇人民政府燃煤锅炉拆改补助金	-	480,000.00
收北京市通州区马驹桥镇人民政府锅炉低氮改造补助金	-	172,500.00
天津高速公路管理处“两类设施”建设项目财政补助	-	10,999,891.00
涪陵西服务区改扩建	2,500,000.00	-
<b>小计</b>	<b>2,500,000.00</b>	<b>11,782,391.00</b>
收到的与收益相关的政府补助:	-	-
补贴兑现款	120,000.00	-
知识产权补助、补贴	124,720.00	4,000.00
专利资助	46,000.00	41,200.00
稳岗补贴	3,128,077.11	1,263,928.00
专项扶持资金	-	2,000.00
黄标车补助	-	1,100.00
科学技术部资源配置与管理司事业费等	7,525,000.00	7,100,300.00
中国博士后科学基金会补助	50,000.00	50,000.00
重庆市人力资源和社会保障局博士后资助经费	-	50,000.00
人才工作经费	2,200,000.00	1,700,000.00
收专利补贴以及稳岗补贴	41,000.00	171,053.00
收市科委创新示范团队奖励	300,000.00	300,000.00
科委领军人才计划项目	-	300,000.00
科委创新项目款	-	300,000.00
收项目奖励金	-	8000,000.00
场地污染土壤成套淋洗装备研发及应用示范	-	327,000.00
“双超”重金属镉、砷污染农田土壤快速原位修复关键技术研究与应用示范	-	437,500.00
专利申请资助、专利授权资助	-	5,800.00
扶持补助资金	2,034,104.30	-
重庆市财政局货车ETC补助	250,000.00	-
高企研发奖励	100,000.00	-
搬迁补助款	1,552,770.05	-
北京市环境保护局老旧汽车淘汰更新补贴	16,000.00	-
增值税税收优惠	59,635.99	6,220,295.90

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 57. 政府补助 - 续

项目	本年累计数	上年累计数
企业所得税补贴	10,520,000.00	15,630,000.00
客车优惠通行补偿	700,000.00	700,000.00
专项资金	728,000.00	-
2017年度高新技术企业认定通过奖励项目	150,000.00	-
促进现代服务业补贴	380,000.00	-
研发后补助	1,115,800.00	-
优势企业奖励	50,000.00	-
知识产权示范企业奖励	200,000.00	-
重点企业资助	50,000.00	-
收到小进规企业奖励金	47,169.81	-
财税奖励款	51,003.94	72,578.74
基于微观结构分析的MMA快速预养护技术研究	200,000.00	-
桥梁工程用超高韧性磷酸镁水泥混凝土开发及产业化	152,490.00	-
重庆市科技创新领军人才支持计划	300,000.00	-
路桥工作经费与代扣代缴个税手续费	-	1,469,392.05
收到2017年第三季度至2018年第四季度社保补贴款	-	48,409.85
丰县政府激励奖金	-	200,000.00
其他	17,200.00	27,799.00
小计	32,208,971.20	44,422,356.54
合计	34,708,971.20	56,204,747.54
减: 计入递延收益的政府补助	3,152,490.00	20,974,391.00
加: 从递延收益转入当期损益的政府补助	953,772.79	2,852,647.75
减: 冲减相关成本费用的政府补助	-	172,500.00
计入当期损益的政府补助	32,510,253.99	37,910,504.29
其中: 计入其他收益的政府补助	19,370,532.71	21,492,594.44
计入营业外收入的政府补助	13,139,721.28	16,417,909.85

## 58. 营业外支出

项目	本年累计数	上年累计数	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠支出	53,050,000.00	13,134,000.00	53,050,000.00
非流动资产毁损报废损失	11,687,672.81	3,270,984.94	11,687,672.81
其中: 固定资产报废损失	1,282,290.46	3,270,984.94	1,282,290.46
无形资产报废毁损	10,405,382.35	-	10,405,382.35
赔偿金、违约金及罚款支出	16,994,406.77	5,878,668.50	16,994,406.77
盘亏损失	224,437.22	-	224,437.22
路产修复支出	-	3,001,855.34	-
其他	8,372,960.04	6,531,540.38	8,372,960.04
合计	90,329,476.84	31,817,049.16	90,329,476.84

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 59. 所得税费用

## (1) 所得税费用表

项目	本年累计数	上年累计数
当期所得税	481,744,059.03	454,010,105.28
递延所得税调整	-10,194,510.25	44,867,190.91
合计	471,549,548.78	498,877,296.19

## (2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本年发生额
会计利润	5,336,746,342.76
按 25% 的税率计算的所得税费用 (上年度: 25%)	1,334,186,585.69
子公司适用不同税率的影响	-26,459,876.45
不可抵扣费用的纳税影响	23,744,551.18
免税收入的纳税影响	-822,202,773.89
本期未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	91,731,966.72
利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	-49,138,359.04
根据于母公司注册地之外设立的子公司、合营企业及联营企业当期盈利预计的预提所得税	-
子公司税收减免的影响	-63,888,523.95
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	-
未确认应纳税暂时性差异的纳税影响	-
补缴 (退还) 以前年度税金	-3,130,170.87
其他	-13,293,850.61
所得税费用	471,549,548.78

财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 60. 借款费用

项目	资本化率	资本化金额
在建工程	4.49%	22,632,468.08
小计	-	22,632,468.08
计入当期损益的财务费用	-	1,122,559,091.83
利息支出合计	-	1,145,191,559.91

## 61. 外币折算

项目	本年金额
计入当期损益的汇兑差额	-2,626,117.37
合计	-2,626,117.37

## 62. 租赁

## (1) 经营租赁出租人

经营租赁租出资产类别	年末数	年初数
房屋建筑物	156,154,002.32	159,580,803.50
合计	156,154,002.32	159,580,803.50

## (2) 经营租赁承租人

剩余租赁期	最低租赁付款额
1年以内(含1年)	37,399,119.89
1年以上2年以内(含2年)	41,363,672.96
2年以上3年以内(含3年)	39,986,673.10
3年以上	252,600,713.85
合计	371,350,179.80

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 63. 归属于母公司所有者的其他综合收益

## (1) 其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

项目	本年数			上年数		
	税前金额	所得税	税后净额	税前金额	所得税	税后净额
一、不能重分类进损益的其他综合收益	56,945,156.37	14,302,141.01	42,643,015.36	-	-	-
1.重新计量设定收益计划净变动额	-	-	-	-	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	56,945,156.37	14,302,141.01	42,643,015.36	-	-	-
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-	-	-	-
5.其他不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-
二、将重分类进损益的其他综合收益	79,891,051.52	-	79,891,051.52	1,558,075.83	-63,051,652.13	64,609,727.96
1.权益法下可转进损益的其他综合收益	79,529,482.38	-	79,529,482.38	267,876,568.95	-	267,876,568.95
减: 前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	79,529,482.38	-	79,529,482.38	267,876,568.95	-	267,876,568.95
2.其他债权投资公允价值变动	-	-	-	-	-	-
减: 前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-	-252,206,608.51	-63,051,652.13	-189,154,956.38
减: 前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-252,206,608.51	-63,051,652.13	-189,154,956.38
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-	-	-
减: 前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-
5.其他债权投资信用减值准备	-	-	-	-	-	-
减: 前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-
6.现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)	-	-	-	-	-	-
转为被套期项目初始确认金额的调整额	-	-	-	-	-	-
减: 前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-
7.外币财务报表折算差额	361,569.14	-	361,569.14	-14,111,884.61	-	-14,111,884.61
减: 前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	361,569.14	-	361,569.14	-14,111,884.61	-	-14,111,884.61
8.其他将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-
<b>其他综合收益合计</b>	<b>136,836,207.89</b>	<b>14,302,141.01</b>	<b>122,534,066.88</b>	<b>1,558,075.83</b>	<b>-63,051,652.13</b>	<b>64,609,727.96</b>

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 63. 归属于母公司所有者的其他综合收益 - 续

## (2) 其他综合收益各项目的调节情况

2019年:

项目	年初数	加本年增减变动 (负数以“-”填列)	年末数
重新计量设定收益计划净变动额	-	-	-
权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-
其他权益工具投资公允价值变动	-346,722,184.61	42,643,015.36	-304,079,169.25
企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-
其他不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
权益法下可转进损益的其他综合收益	322,533,802.91	79,529,482.38	402,063,285.29
其他债权投资公允价值变动	-	-	-
金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-
其他债权投资信用减值准备	-	-	-
现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)	-	-	-
外币财务报表折算差额	-494,920,582.09	361,569.14	-494,559,012.95
其他将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
小计	-519,108,963.79	122,534,066.88	-396,574,896.91

2018年:

项目	年初数	加本年 增减变动(负数以“-” 填列)	年末数
重新计量设定收益计划净变动额	-	-	-
权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-
可供出售金融资产公允价值变动损益	90,098,456.57	-189,154,956.38	-99,056,499.81
企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-
其他不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
权益法下可转进损益的其他综合收益	48,359,928.09	267,876,568.95	316,236,497.04
其他债权投资公允价值变动	-	-	-
金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-
其他债权投资信用减值准备	-	-	-
现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)	-	-	-
外币财务报表折算差额	-480,808,697.48	-14,111,884.61	-494,920,582.09
其他将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
小计	-342,350,312.82	64,609,727.96	-277,740,584.86

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 64. 合并现金流量表项目

## (1) 收到/支付的其他与经营/投资/筹资活动有关的现金

## 1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本年金额
代收通行费	428,208,387.08
往来款	398,000,750.45
补贴、保证金及押金	327,868,632.16
利息收入	208,086,648.07
代收代付款	201,347,297.38
赔偿、政府补助及暂借款	64,060,521.44
其他	19,283,374.71
高管局拨入基础设施建设费	6,880,000.00
赔偿及理赔收入	4,053,688.59
受限资金解冻	886,931.62
董监事津贴	857,600.00
合计	1,659,533,831.50

## 2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本年金额
支付代收通行费	428,283,320.59
保证金及押金	368,170,022.54
代收代付款	95,474,260.42
销售及管理费用	53,337,649.02
捐款	40,000,000.00
租赁物业水电费	22,960,056.27
其他	20,728,000.56
赔偿款	20,248,482.64
中介及专业机构费	11,656,059.17
备用金	11,550,726.91
办公会务广告印刷费	11,244,263.85
服务费	11,205,183.77
员工报销	10,711,763.47
研发费用	10,329,649.28
差旅交通通讯业务费	9,090,613.80
汽车费用	6,126,276.74
金融机构手续费	4,997,613.43
往来款	2,874,438.25
桂兴项目建设前期代垫款	1,309,300.00
银行冻结资金	886,931.62
合计	1,141,184,612.33

九、 合并财务报表项目注释 - 续

64. 合并现金流量表项目 - 续

(1) 收到/支付的其他与经营/投资/筹资活动有关的现金 - 续

3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本年金额
取得子公司招商华软收到的现金	1,397,842.51
合计	1,397,842.51

4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本年金额
中铁资产包项目股权交易手续费	1,000,000.00
合计	1,000,000.00

5) 无收到的其他与筹资活动有关的现金

6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年金额
归还原股东往来款	200,000,000.00
代付股权转让款	64,849,614.62
减资款	22,500,000.00
发行登记费	1,952,151.63
合计	289,301,766.25

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 64. 合并现金流量表项目 - 续

## (2) 现金流量表补充资料

项目	本年累计数	上年累计数
<b>1.将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	4,865,196,793.98	4,371,051,177.28
加: 资产减值损失	7,914,687.64	101,194,865.81
信用减值损失	-14,950.58	—
固定资产折旧、投资性房地产折旧	221,759,220.67	218,577,005.39
无形资产摊销	1,311,257,493.19	1,029,704,812.82
长期待摊费用摊销	61,083,643.25	59,834,245.24
资产处置损失(收益以“-”号填列)	-386,259.37	1,483,221.59
非流动资产毁损、报废损失(收益以“-”号填列)	11,687,672.81	3,270,984.94
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-1,006,472.78	-
财务费用(收益以“-”号填列)	1,060,216,972.59	888,724,994.35
投资损失(收益以“-”号填列)	-3,444,058,504.02	-3,227,749,403.80
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	24,248,941.90	65,417,927.59
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-34,443,452.15	-20,550,736.68
存货的减少(增加以“-”号填列)	-453,073,704.86	-160,463,657.17
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	485,144,125.78	-464,059,316.79
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	194,004,284.68	817,060,228.48
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>4,309,530,492.73</b>	<b>3,683,496,349.05</b>
<b>2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
以前年度工资差额结余转增国家资本金	-	-
<b>3.现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的年末余额	6,566,846,957.28	7,044,830,631.67
减: 现金的年初余额	7,044,830,631.67	6,996,771,064.37
加: 调整年初客户结算备付金的分类	-	-
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-477,983,674.39</b>	<b>48,059,567.30</b>

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 64. 合并现金流量表项目 - 续

## (3) 本年取得子公司和处置子公司的现金净额

项目	本年金额
一、取得子公司的有关信息	
1.取得子公司的价格	68,845,940.82
2.本年发生的企业合并于本年支付的现金或现金等价物：	48,192,170.82
减：购买日子公司持有的现金和现金等价物	49,590,013.33
加：以前期间发生的企业合并于本年支付的现金或现金等价物	-
3.取得子公司支付的现金净额	-1,397,842.51
4.取得子公司的净资产	97,794,036.39
流动资产	150,106,462.92
非流动资产	102,882,917.26
流动负债	148,194,994.19
非流动负债	7,000,349.60

## (4) 无收取利息、手续费及佣金的现金

## (5) 分配股利、利润或偿付利息支付的现金

项目	本年累计数	上年累计数
子公司支付给少数股东的股利、利润	455,051,577.40	462,441,483.73
偿付利息支付的现金	996,001,942.75	883,739,091.76
上交利润	1,569,265,720.24	1,413,028,317.84
合计	3,020,319,240.39	2,759,208,893.33

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 65. 现金及现金等价物

项目	年末数	年初数
<b>一、现金</b>	6,566,846,957.28	7,044,830,631.67
其中：库存现金	4,657.02	29,850.61
可随时用于支付的银行存款	6,406,894,875.54	6,859,255,669.00
可随时用于支付的其他货币资金	159,947,424.72	185,545,112.06
<b>二、现金等价物</b>	-	-
<b>三、年末现金及现金等价物余额</b>	6,566,846,957.28	7,044,830,631.67
<b>四、受限制货币资金</b>	45,370,371.35	34,976,948.80
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	45,370,371.35	34,976,948.80
<b>五、货币资金及结算备付金合计</b>	6,612,217,328.63	7,079,807,580.47

## 66. 外币货币性项目

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金	—	—	372,101,683.10
其中：美元	4,893,613.51	6.9762	34,138,826.57
港币	374,990,629.23	0.8958	335,916,605.67
其他	—	—	2,046,250.86
其他应收款	—	—	534,280,193.76
其中：港币	596,379,204.13	0.8958	534,236,491.06
其他	—	—	43,702.70
其他应付款	—	—	4,381,769.10
其中：港币	2,025,696.43	0.8958	1,814,618.86
其他	—	—	2,567,150.24
长期借款	—	—	269,025,328.20
其中：美元	38,563,304.98	6.9762	269,025,328.20

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 67. 股份支付

## (1) 股份支付总体情况

项目	情况
公司本年授予的各项权益工具总额	132,954,880.00
公司本年行权的各项权益工具总额	-
公司本年失效的各项权益工具总额	-
公司年末发行在外的股份期权行权价格的范围和合同剩余期限	9.07元/股, 6年
公司年末其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	无

本公司于2019年4月4日召开第一届董事会第三十三次会议, 审议通过了《关于向激励对象授予股票期权(首批授予部分)的议案》。董事会确定2019年4月4日为授予日, 同意向235名激励对象授予4,154.84万份股票期权, 行权价格为9.07元/股。

本计划下授出的期权有效期最长不超过6年。股票期权有效期自授予日起计算; 授予日起满6年后, 未行权的股票期权将自动失效。

本计划下首批授予股票期权的行权限制期为三年(36个月), 在限制期内不得行权。限制期满后, 在本公司满足相关业绩条件的前提下, 股票期权将分3批匀速生效, 具体生效安排如下:

(1) 自授予日起, 满三周年(36个月)后, 该次授予股票期权总数的1/3生效, 行权期为1年。激励对象个人生效数量还需根据其上一年度个人绩效考核结果进行调节, 但实际生效数量不得超过个人本次获授总量的1/3。

(2) 自授予日起, 满四周年(48个月)后, 该次授予股票期权总数的1/3生效, 行权期为1年。激励对象个人生效数量还需根据其上一年度个人绩效考核结果进行调节, 但实际生效数量不得超过个人本次获授总量的1/3。

(3) 自授予日起, 满五周年(60个月)后, 该次授予股票期权总数的1/3生效, 行权期为1年。激励对象个人生效数量还需根据其上一年度个人绩效考核结果进行调节, 但实际生效数量不得超过个人本次获授总量的1/3。

预留部分期权自授予日起, 原则上锁定不少于两周年(24个月)。锁定期满后, 分三批匀速生效, 各批生效时点与首批授予期权保持一致。

各期行权期内未能行权的部分, 在以后时间不得行权。当期有效期满后, 未行权的股票期权全部作废, 由公司收回并统一注销。

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 67. 股份支付 - 续

## (2) 以权益结算的股份支付情况

项目	情况
授予日权益工具公允价值的确定方法	Black-Scholes 模型
对可行权权益工具数量的最佳估计的确定方法	激励对象包括公司董事、高级管理人员、管理和技术骨干人员，公司估计该部分职工在等待期内离职的可能性较小。
本年估计与上年估计有重大差异的原因	无
资本公积中以权益结算的股份支付的累计金额	25,871,900.00
以权益结算的股份支付确认的费用总额	25,871,900.00

## 68. 分部报告

根据本集团的内部结构、管理要求及内部报告制度，本集团的经营业务划分为四个报告分部。这些报告分部是以提供的主要产品及劳务为基础确定的。本集团的管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。本集团各个报告分部提供的主要产品及劳务分别为投资运营、交通科技、智慧交通、招商生态。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量基础披露，这些会计政策及计量基础与编制财务报表时采用的会计政策与计量基础保持一致。

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 68. 分部报告 - 续

## 报告分部信息

项目	投资运营	交通科技	智慧交通	招商生态	分部间相互抵减	合计
营业收入	5,459,620,967.03	1,704,429,921.96	1,155,560,569.71	154,991,891.92	-289,529,472.12	8,185,073,878.50
对外交易收入	5,458,390,400.31	1,674,885,563.75	896,850,362.14	154,947,552.30	-	8,185,073,878.50
分部间交易收入	1,230,566.72	29,544,358.21	258,710,207.57	44,339.62	-289,529,472.12	-
<b>分部营业收入合计</b>	<b>5,459,620,967.03</b>	<b>1,704,429,921.96</b>	<b>1,155,560,569.71</b>	<b>154,991,891.92</b>	<b>-289,529,472.12</b>	<b>8,185,073,878.50</b>
营业费用	3,614,188,540.86	1,724,530,546.79	1,071,058,992.44	136,747,839.65	-243,774,880.33	6,302,751,039.41
资产减值损失	-	-7,914,687.64	-	-	-	-7,914,687.64
信用减值损失	4,296,442.51	6,339,732.85	-10,519,794.78	-101,430.00	-	14,950.58
公允价值变动收益(损失)	1,006,472.78	-	-	-	-	1,006,472.78
投资收益	3,255,953,734.79	190,119,879.05	-2,015,109.82	-	-	3,444,058,504.02
其中: 对联营和合营企业的 投资收益	3,075,072,419.06	190,005,323.57	-2,015,109.82	-	-	3,263,062,632.81
资产处置收益	301,428.52	88,131.89	-3,301.04	-	-	386,259.37
其他收益	1,203,983.19	15,583,989.02	4,497,857.53	1,846,104.30	-	23,131,934.04
<b>营业利润</b>	<b>5,108,194,487.96</b>	<b>184,116,420.34</b>	<b>76,461,229.16</b>	<b>19,988,726.57</b>	<b>-45,754,591.79</b>	<b>5,343,006,272.24</b>
营业外收入	79,578,248.92	3,877,005.66	413,159.55	201,133.23	-	84,069,547.36
营业外支出	79,093,456.17	8,532,058.85	2,703,841.82	120.00	-	90,329,476.84
<b>利润总额</b>	<b>5,108,679,280.71</b>	<b>179,461,367.15</b>	<b>74,170,546.89</b>	<b>20,189,739.80</b>	<b>-45,754,591.79</b>	<b>5,336,746,342.76</b>
所得税	455,378,177.63	8,813,646.42	3,387,952.75	3,969,771.98	-	471,549,548.78
净利润	4,653,301,103.08	170,647,720.73	70,782,594.14	16,219,967.82	-45,754,591.79	4,865,196,793.98
<b>资产总额</b>	<b>84,010,603,056.59</b>	<b>6,243,974,939.45</b>	<b>1,480,097,338.47</b>	<b>260,497,549.09</b>	<b>-1,081,964,321.68</b>	<b>90,913,208,561.92</b>
<b>负债总额</b>	<b>33,734,621,108.81</b>	<b>3,075,464,446.96</b>	<b>1,016,282,942.92</b>	<b>184,967,470.87</b>	<b>-1,036,209,729.89</b>	<b>36,975,126,239.67</b>

财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

## 九、合并财务报表项目注释 - 续

## 68. 分部报告 - 续

项目	投资运营	交通科技	智慧交通	招商生态	分部间相互抵减	合计
补充信息	-	-	-	-	-	-
折旧和摊销费用	1,500,375,918.05	77,171,775.80	15,720,281.66	832,381.60	-	1,594,100,357.11
资本性支出	590,273,236.57	607,023,007.45	38,005,212.38	-	-	1,235,301,456.40
折旧和摊销以外的非现金费用	-	-	-	-	-	-
对联营和合营企业的长期股权投资权益法核算增加额	7,809,996,089.53	-	3,984,890.18	121,331,402.53	-	7,935,312,382.24

## 十、关联方关系及其交易

## 1. 控股股东及最终控制方

控股股东及最终控制方名称	注册地	业务性质	注册资本	对本公司的持股比例(%)	对本公司的表决权比例(%)
招商局集团有限公司	北京	交通行业、金融行业、房地产等业务投资及管理	167.00 亿元	68.72	68.72

## (1) 控股股东的注册资本及其变化

控股股东	年初数	本年增加	本年减少	年末数
招商局集团有限公司	16,700,000,000.00	-	-	16,700,000,000.00

## (2) 控股股东的所持股份或权益及其变化

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

2. 子公司相关信息见附注八、本年纳入合并报表范围的子企业基本情况所述。

## 3. 合营企业及联营企业

本公司重要的合营或联营企业详见本附注“九、11 长期股权投资”相关内容。

## 十、 关联方关系及其交易- 续

## 4. 与本集团发生交易但不存在控制关系的主要关联方如下：

其他关联方名称	与本公司关系
重庆长航汽车服务有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
重庆长航东风船舶工业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
中国交通进出口有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商证券股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商圣约酒业（深圳）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商局漳州开发区有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商局漳州开发区供电有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商局物业管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商局物流集团重庆有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商局物流集团福建有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商局物流集团北京有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商局集团财务有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
长航货运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
漳州开发区招商置业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
漳州开发区招商石化有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
武汉长航船员有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
深圳招商物业管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商局物业管理有限公司重庆分公司	受同一控股股东及最终控制方控制
重庆长江轮船公司江万船厂	受同一控股股东及最终控制方控制
深圳招商美伦酒店管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
深圳市招商蛇口资产管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
明华（蛇口）海员服务公司明华国际会议中心	受同一控股股东及最终控制方控制
航华物业管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
海通（上海）贸易有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
中国交通进出口有限公司深圳分公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商局食品（中国）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
长航货运有限公司重庆分公司	受同一控股股东及最终控制方控制
武汉长江轮船有限公司长航对外劳务技术合作中心	受同一控股股东及最终控制方控制
招商局集团（香港）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商局能源运输（香港）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
中国外运长航集团有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
中外运物流华北有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
北京奥城五合置业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制

招商局公路网络科技控股股份有限公司

财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十、 关联方关系及其交易- 续

4 与本集团发生交易但不存在控制关系的主要关联方如下-续

其他关联方名称	与本公司关系
黑龙江信通房地产开发有限公司	联营公司
重庆成渝高速公路有限公司	联营公司
重庆车辆检测研究院有限公司	联营公司
行云数聚(北京)科技有限公司	联营公司
央广交通传媒有限责任公司	联营公司
浙江省交通投资集团有限公司	其他关联方
招商银行股份有限公司	其他关联方
温州市高速公路投资有限公司	其他关联方
联合光伏(深圳)有限公司	其他关联方
联合光伏(常州)投资集团有限公司	其他关联方
国电奈曼风电有限公司	其他关联方
重庆高速公路集团有限公司	其他关联方
苏州腾晖光伏技术有限公司	其他关联方
广州华南理工大学资产经营有限公司	其他关联方

5. 本集团与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易:

(1) 收入及费用

关联方名称	关联方交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本年累计数	上年累计数
<b>受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业</b>					
深圳招商物业管理有限公司	采购商品/接受劳务	购买商品	按照协议价格执行	4,895,342.89	1,722,696.73
北京奥城五合置业有限公司	采购商品/接受劳务	光芯租赁通道服务	按照协议价格执行	38,867.93	-
招商局漳州开发区供电有限公司	采购商品/接受劳务	购买商品	按照协议价格执行	339,806.66	483,936.13
招商局物业管理有限公司重庆分公司	采购商品/接受劳务	物业管理、承租不动产、采购商品	按照协议价格执行	4,604,677.71	5,762,395.80
招商局物流集团福建有限公司	采购商品/接受劳务	接受劳务	按照协议价格执行	1,500,389.45	344,730.55
招商局物流集团重庆有限公司	采购商品/接受劳务	接受劳务	按照协议价格执行	720,710.76	1,145,454.54
漳州开发区招商石化有限公司	采购商品/接受劳务	购买商品	按照协议价格执行	18,896.59	19,922.15
重庆长江轮船公司江万船厂	采购商品/接受劳务	购买商品	按照协议价格执行	68,112.39	-
重庆长航东风船舶工业有限公司	采购商品/接受劳务	购买商品	按照协议价格执行	4,089,964.57	2,650,923.72
中国交通进出口有限公司深圳分公司	采购商品/接受劳务	接受服务	按照协议价格执行	368,820.12	310,175.54
重庆长航汽车服务有限公司	采购商品/接受劳务	购买商品	按照协议价格执行	59,160.26	195,927.52
招商圣约酒业(深圳)有限公司	采购商品/接受劳务	购买商品	按照协议价格执行	42,720.00	42,720.00
招商局食品(中国)有限公司	采购商品/接受劳务	购买商品	按照协议价格执行	27,744.00	-
中国交通进出口有限公司	采购商品/接受劳务	购买商品	按照协议价格执行	134,701.95	-
招商局物业管理有限公司	采购商品/接受劳务	购买商品	按照协议价格执行	32,045.40	148,517.49
深圳招商美伦酒店管理有限公司	采购商品/接受劳务	接收酒店管理、咨询服务	按照协议价格执行	339,622.68	339,622.68

## 十、 关联方关系及其交易- 续

## 5 本集团与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易-续

关联方名称	关联方交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本年累计数	上年累计数
<b>受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业</b>					
国电奈曼风电有限公司	采购商品/接受劳务	购买商品	按照协议价格执行	5,471,698.08	-
招商局集团财务有限公司	采购商品/接受劳务	金融手续费	按照协议价格执行	108,503.57	8,000.00
招商银行股份有限公司	采购商品/接受劳务	金融手续费	按照协议价格执行	3,025,512.45	4,209,887.66
明华(蛇口)海员服务公司明华国际会议中心	采购商品/接受劳务	电费及物业管理费	按照协议价格执行	96,420.93	126,116.86
招商证券股份有限公司	销售商品/提供劳务	出租不动产	参照市场价	137,618.26	198,982.77
武汉长江轮船有限公司长航对外劳务技术合作中心	销售商品/提供劳务	出租不动产	参照市场价	122,500.03	-
深圳市招商蛇口资产管理有限公司	销售商品/提供劳务	提供劳务	参照市场价	2,358,490.57	-
武汉长航船员有限公司	销售商品/提供劳务	出租不动产	参照市场价	34,285.68	38,571.41
长航货运有限公司重庆分公司	销售商品/提供劳务	出租不动产	参照市场价	361,572.03	597,947.15
招商局漳州开发区有限公司	销售商品/提供劳务	提供技术服务	参照市场价	-	379,281.55
招商局集团财务有限公司	利息收入	利息收入	参照基准利率	96,645,937.14	33,810,817.04
招商局集团财务有限公司	利息支出	利息支出	参照基准利率	116,170,057.27	45,528,146.39
招商银行股份有限公司	利息收入	利息收入	参照基准利率	58,854,632.97	49,526,605.13
招商银行股份有限公司	利息支出	利息支出	参照基准利率	21,297,018.73	23,799,821.87
招商银行股份有限公司	其他业务收入	其他业务收入	按照协议价格执行	5,949,631.80	2,611,569.60
<b>其他关联方</b>					
行云数聚(北京)科技有限公司	采购商品/接受劳务	一般交易	按照协议价格执行	55,078.80	29,852.70
重庆车辆检测研究院有限公司	采购商品/接受劳务	购买商品	按照协议价格执行	3,566.04	-
重庆车辆检测研究院有限公司	销售商品/提供劳务	提供劳务	参照市场价	3,075,619.51	25,488.68

招商局公路网络科技控股股份有限公司

财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十、 关联方关系及其交易 - 续

5. 本集团与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易 - 续

(2) 主要债权债务往来余额

科目	关联方名称	年末数	年初数
银行存款	招商银行股份有限公司	1,544,784,495.93	2,806,748,864.04
银行存款	招商局集团财务有限公司	3,014,743,886.58	1,108,072,824.69
其他货币资金	招商银行股份有限公司	63,825.68	79,459.82
其他货币资金	招商局集团财务有限公司	12,070,418.34	23,690,570.52
应收账款	招商银行股份有限公司	1,463,395.66	-
应收账款	漳州开发区招商置业有限公司	158,960.00	-
应收账款	央广交通传媒有限责任公司	-	172,500.00
预付款项	重庆长航东风船舶工业有限公司	1,004,322.90	2,213,848.42
预付款项	行云数聚(北京)科技有限公司	93,897.05	81,747.75
预付款项	深圳招商物业管理有限公司	-	18,747.14
其他应收款	黑龙江信通房地产开发有限公司	84,000,000.00	135,100,000.00
其他应收款	重庆成渝高速公路有限公司	71,070,557.25	11,332,871.55
其他应收款	重庆高速公路集团有限公司路网管理中心	166,247.95	-
其他应收款	漳州开发区招商置业有限公司	30,910.00	599,880.20
其他应收款	招商证券股份有限公司	1,654.00	1,654.00
其他应收款	航华物业管理有限公司	300.00	300.00
其他应收款	中国交通进出口有限公司	-	200,000.00
其他应收款	明华(蛇口)海员服务公司明华国际会议中心	-	13,750.00
短期借款	招商局集团财务有限公司	337,904,864.17	350,388,056.25
短期借款	招商银行股份有限公司	-	140,118,431.25
长期借款	招商局集团财务有限公司	677,000,000.00	1,987,000,000.00
长期借款	招商银行股份有限公司	291,000,000.00	400,000,000.00
应付账款	中外运物流华北有限公司	2,010,832.20	-
应付账款	国电奈曼风电有限公司	1,094,339.60	1,094,339.60
应付账款	海通(上海)贸易有限公司	140,930.00	140,930.00
应付账款	深圳招商物业管理有限公司	73,520.96	-
应付账款	北京奥城五合置业有限公司	400.00	-
应付账款	招商局物流集团北京有限公司	-	5,410,832.20
应付股利	重庆高速公路集团有限公司	351,883,700.00	397,200,000.00
应付股利	温州市高速公路投资有限公司	294,032,591.46	282,247,512.94
应付股利	浙江省交通投资集团有限公司	129,720,260.94	124,520,961.59
应付股利	广州华南理工大学资产经营有限公司	3,138,194.42	-

招商局公路网络科技控股股份有限公司

财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十、 关联方关系及其交易 - 续

5. 本集团与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易 - 续

(2) 主要债权债务往来余额-续

科目	关联方名称	年末数	年初数
其他应付款	行云数聚(北京)科技有限公司	230,860.00	-
其他应付款	重庆长航东风船舶工业有限公司	224,078.40	2,050,750.00
其他应付款	深圳市招商蛇口资产管理有限公司	190,344.63	141,619.63
其他应付款	招商局物流集团福建有限公司	139,200.00	139,200.00
其他应付款	招商证券股份有限公司	62,914.77	60,261.58
其他应付款	长航货运有限公司	66,384.45	66,384.45
其他应付款	招商银行股份有限公司	51,650.13	50,000.04
其他应付款	招商局物业管理有限公司	27,645.42	25,270.00
其他应付款	苏州腾晖光伏技术有限公司	-	198,855.29
长期应付款	重庆高速公路集团有限公司	433,000,000.00	433,000,000.00
长期应付款	联合光伏(常州)投资集团有限公司	64,013,600.00	84,011,600.00
长期应付款	联合光伏(深圳)有限公司	7,986,400.00	10,488,400.00
一年内到期的非流动负债	招商局集团财务有限公司	14,970,125.14	9,166,518.62
一年内到期的非流动负债	招商银行股份有限公司	9,499,166.66	780,320.13

## 十、 关联方关系及其交易 - 续

## 5. 本集团与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易 - 续

## (3) 借款担保

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保额度	是否履行完毕
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆万桥交通科技发展有限公司	665,282.56	2019-3-4 至 2020-12-31	665,282.56	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆万桥交通科技发展有限公司	-	2019-7-26 至 2020-5-27	180,000,000.00	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆市华驰交通科技有限公司	10,000,000.00	2019-8-30 至 2020-8-29	90,000,000.00	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆市华驰交通科技有限公司	-	2019-10-14 至 2020-10-11	130,000,000.00	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆市华驰交通科技有限公司	1,218,638.00	2019-3-18 至 2020-9-28	1,218,638.00	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆市华驰交通科技有限公司	975,151.17	2019-5-10 至 2020-9-30	975,151.17	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆市华驰交通科技有限公司	588,231.39	2019-5-10 至 2020-9-30	588,231.39	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆市华驰交通科技有限公司	8,865,818.00	2019-11-21 至 2020-12-31	8,865,818.00	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆市华驰交通科技有限公司	7,200,486.30	2019-8-28 至 2020-6-1	7,200,486.30	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆市华驰交通科技有限公司	2,152,732.18	2019-12-25 至 2020-6-23	2,152,732.18	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆市华驰交通科技有限公司	9,952,394.72	2019-12-20 至 2020-10-18	9,952,394.72	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆市华驰交通科技有限公司	1,783,062.00	2019-11-29 至 2020-8-27	1,783,062.00	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆市华驰交通科技有限公司	9,579,384.38	2019-11-28 至 2020-9-26	9,579,384.38	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆万桥交通科技发展有限公司	1,723,522.00	2019-6-26 至 2020-9-30	1,723,522.00	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆万桥交通科技发展有限公司	400,000.00	2019-6-26 至 2020-12-31	400,000.00	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆万桥交通科技发展有限公司	2,798,297.82	2019-7-5 至 2020-9-30	2,798,297.82	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆万桥交通科技发展有限公司	500,000.00	2019-7-5 至 2021-6-30	500,000.00	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆万桥交通科技发展有限公司	1,399,148.91	2019-7-5 至 2020-12-31	1,399,148.91	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆万桥交通科技发展有限公司	10,000,000.00	2019-12-20 至 2020-6-18	10,000,000.00	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆市智翔铺道技术工程有限公司	49,500,000.00	2019-8-8 至 2020-8-7	50,000,000.00	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆市智翔铺道技术工程有限公司	2,460,586.60	2019-4-4 至 2022-3-20	2,460,586.60	否

## 十、 关联方关系及其交易 - 续

## 5. 本集团与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易 - 续

## (3) 借款担保 - 续

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保额度	是否履行完毕
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆市智翔铺道技术工程有限公司	1,000,000.00	2019-12-9 至 2020-6-3	1,000,000.00	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆市智翔铺道技术工程有限公司	2,489,489.50	2019-11-26 至 2020-6-30	2,489,489.50	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆市智翔铺道技术工程有限公司	1,384,982.00	2019-11-25 至 2020-6-30	1,384,982.00	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆市智翔铺道技术工程有限公司	4,345,730.40	2019-11-25 至 2020-6-30	4,345,730.40	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆市智翔铺道技术工程有限公司	10,750,000.00	2019-11-28 至 2020-5-26	10,750,000.00	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	招商局生态环保科技有限公司	5,070,000.00	2019-12-27 至 2021-9-30	5,070,000.00	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	招商局生态环保科技有限公司	485,810.00	2019-12-13 至 2020-1-11	485,810.00	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	招商局生态环保科技有限公司	1,081,382.00	2019-11-27 至 2020-2-26	1,081,382.00	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	招商局生态环保科技有限公司	901,414.00	2019-11-26 至 2020-2-21	901,414.00	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	招商局生态环保科技有限公司	-	2019-7-25 至 2020-2-14	25,000,000.00	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆曾家岩大桥建设管理有限公司	300,000,000.00	2018-12-7 至 2030-11-28	1,000,000,000.00	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆曾家岩大桥建设管理有限公司	48,000,000.00	2019-3-4 至 2021-12-28	500,000,000.00	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆中字工程咨询监理有限责任公司	1,392,931.00	2016-12-14 至 2021-12-31	1,392,931.00	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆中字工程咨询监理有限责任公司	1,211,032.40	2016-11-10 至 2022-1-1	1,211,032.40	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆中字工程咨询监理有限责任公司	397,486.00	2016-8-10 至 2021-8-31	397,486.00	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆中字工程咨询监理有限责任公司	3,989,816.25	2017-4-20 至 2020-12-31	3,989,816.25	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆中字工程咨询监理有限责任公司	208,729.65	2017-5-31 至 2021-6-30	208,729.65	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆中字工程咨询监理有限责任公司	3,420,506.00	2017-8-14 至 2023-1-30	3,420,506.00	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆中字工程咨询监理有限责任公司	-	2019-8-28 至 2020-7-8	30,000,000.00	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆中字工程咨询监理有限责任公司	794,072.50	2017-8-28 至 2023-3-31	794,072.50	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆中字工程咨询监理有限责任公司	1,345,254.20	2017-10-19 至 2020-3-31	1,345,254.20	否

招商局公路网络科技控股股份有限公司

财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十、 关联方关系及其交易 - 续

5. 本集团与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易 - 续

(3) 借款担保-续

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保额度	是否履行完毕
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆中宇工程咨询监理有限责任公司	1,029,445.00	2017-10-20至2023-8-31	1,029,445.00	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆中宇工程咨询监理有限责任公司	1,345,255.00	2017-11-14至2020-4-30	1,345,255.00	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆市华驰交通科技有限公司	9,421,838.80	2019-2-18至2020-6-30	9,421,838.80	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆中宇工程咨询监理有限责任公司	555,600.00	2018-1-31至2021-4-30	555,600.00	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆中宇工程咨询监理有限责任公司	86,953.70	2018-5-28至2021-3-31	86,953.70	否
招商局亚太有限公司	广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司	607,500,000.00	2015-09-13至2032-09-12	607,500,000.00	否
招商局亚太有限公司	广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司	550,000,000.00	2015-09-13至2032-09-12	550,000,000.00	否
招商局亚太有限公司	广西桂兴高速公路投资建设有限公司	791,000,000.00	2015-09-13至2032-09-12	791,000,000.00	否
招商局亚太有限公司	广西桂兴高速公路投资建设有限公司	800,000,000.00	2015-09-13至2032-09-12	800,000,000.00	否
招商局交通信息技术有限公司	招商局公路网络科技控股股份有限公司	-	2019-8-15至2020-8-14	2,500,000,000.00	否
佳选控股有限公司	桂林港建高速公路有限公司	3,666,000.00	2016-6-20至2031-6-19	3,666,000.00	否
佳选控股有限公司	桂林港建高速公路有限公司	171,000,000.00	2016-6-20至2031-6-19	171,000,000.00	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	招商局重庆交通科研设计院有限公司	114,505,614.26	2015-5-7至2023-12-31	114,505,614.26	否

(4) 关键管理人员薪酬

单位: 人民币万元

项目名称	2019年度	2018年度
薪酬合计	1,630.57	1,761.93

招商局公路网络科技控股股份有限公司

财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十、 关联方关系及其交易 - 续

5. 本集团与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易 - 续

(5) 关联方资金拆借

拆出方	拆入方	拆借金额	起始日	到期日	备注
招商局集团财务有限公司	招商局重庆交通科研设计院有限公司	30,000,000.00	2019-9-6	2020-9-5	—
招商局集团财务有限公司	招商局重庆交通科研设计院有限公司	50,000,000.00	2019-10-16	2020-10-15	—
招商局集团财务有限公司	招商局重庆交通科研设计院有限公司	120,000,000.00	2019-12-13	2020-12-13	—
招商局集团财务有限公司	招商局重庆交通科研设计院有限公司	17,000,000.00	2019-3-22	2020-3-21	—
招商局集团财务有限公司	招商局重庆交通科研设计院有限公司	60,000,000.00	2019-8-26	2020-8-25	—
招商局集团财务有限公司	招商局重庆交通科研设计院有限公司	5,000,000.00	2019-7-29	2020-7-28	—
招商银行重庆分行	招商局重庆交通科研设计院有限公司	300,000,000.00	2018-12-07	2030-11-28	—
招商局集团财务有限公司	招商新智科技有限公司	44,200,000.00	2019-8-27	2020-8-7	—
招商局集团财务有限公司	招商新智科技有限公司	2,000,000.00	2019-11-8	2020-8-7	—
招商局集团财务有限公司	招商新智科技有限公司	4,000,000.00	2019-11-25	2020-8-7	—
招商局集团财务有限公司	招商新智科技有限公司	1,300,000.00	2019-11-18	2020-8-7	—
招商局集团财务有限公司	招商新智科技有限公司	4,000,000.00	2019-12-9	2020-8-7	—
招商局集团财务有限公司	湖北鄂东长江公路大桥有限公司	153,000,000.00	2018-12-20	2030-12-19	—
招商局集团财务有限公司	湖北鄂东长江公路大桥有限公司	136,000,000.00	2018-12-24	2030-12-19	—
招商局集团财务有限公司	湖北鄂东长江公路大桥有限公司	198,000,000.00	2018-12-27	2030-12-19	—
招商局集团财务有限公司	湖北鄂东长江公路大桥有限公司	34,000,000.00	2019-4-2	2030-12-19	—
招商局集团财务有限公司	湖北鄂东长江公路大桥有限公司	96,000,000.00	2019-4-19	2030-12-19	—
招商局集团财务有限公司	湖北鄂东长江公路大桥有限公司	34,000,000.00	2019-9-2	2030-12-19	—
招商局集团财务有限公司	湖北鄂东长江公路大桥有限公司	40,000,000.00	2019-11-29	2030-12-19	—
招商局公路网络科技控股股份有限公司	黑龙江信通房地产开发有限公司	84,000,000.00	2012-8-20	2015-9-20	无息
招商局集团财务有限公司	招商局公路网络科技控股股份有限公司	1,500,000,000.00	2018-6-22	2019-12-26	—

## 十一、金融工具及风险管理

本集团的主要金融工具包括交易性金融资产、应收款项、其他权益工具投资、借款、交易性金融负债、应付款项等，各项金融工具的详细情况说明见上述各项目附注。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

### 1. 风险管理目标和政策

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

#### (1) 市场风险

##### 1) 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团承受外汇风险主要与美元和港币有关，除本集团设立在香港特别行政区和境外的公司以注册当地货币进行采购和销售外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。于2019年12月31日，下表所述美元和港币余额的资产和负债因汇率变动产生的公允价值或未来现金流量变动可能对本集团的经营业绩产生影响。

项目	资产		负债	
	年末数	年初数	年末数	年初数
港币	971,369,833.36	403,808,147.88	2,025,696.43	152,183,354.61
美元	4,893,613.51	5,305,880.80	38,563,304.98	46,612,635.91
其他	2,089,953.56	2,429,762.77	2,567,150.24	-
人民币	29,316,764.25			

## 十一、金融工具及风险管理 - 续

### 1. 风险管理目标和政策 - 续

#### (1) 市场风险 - 续

#### 2) 利率变动风险

本集团的外币借款主要为美元及港币浮动利率借款, 借款利率不受人民银行调整贷款基准利率的影响。本集团在短期和中长期借款利率安排中, 通过签订利率掉期合同对浮动利率借款合同进行套期, 在一定程度上规避了利率上升对成本的影响。

本集团存在利率风险的主要负债有短期借款、应付债券、长期应付款以及长期借款等。本集团存在利率风险的主要负债有短期借款、应付债券、长期应付款以及长期借款等。利率风险主要产生于银行借款等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险, 固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于2019年12月31日, 本集团的带息债务主要为人民币计价的浮动利率借款合同, 金额合计为1,165,227.70万元(2018年12月31日: 1,701,332.43万元), 人民币计价的固定利率合同, 金额为314,529.75万元(2018年12月31日: 151,048.00万元)。

#### 3) 其他价格风险

本集团持有的分类为交易性金融资产、其他债权投资、其他权益工具投资和其他非流动金融资产在资产负债表日以公允价值计量。因此, 本集团承担着证券市场价格变动的风险。本集团采取持有多种权益证券组合的方式降低权益证券投资的价格风险。

## 十一、金融工具及风险管理 - 续

### 1. 风险管理目标和政策 - 续

#### (2) 信用风险

2019年12月31日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失，具体包括：合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

为降低信用风险，本集团建立应收账款管理规定和办法等内控制度，加强项目收款、保证资金清收台账管理，业务部分的绩效考核、薪酬与其负责项目的回款情况全部挂钩，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日根据组合或者单项应收款审核其回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本集团管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本集团的货币资金存放在信用评级较高的银行，故货币资金只具有较低的信用风险。

应收账款前五名余额为：433,957,317.42元。

#### (3) 流动风险

管理流动风险时，本集团管理层认为应保持充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守贷款协议。

管理流动风险时，本集团管理层认为应保持充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守贷款协议。

## 十一、金融工具及风险管理 - 续

## 1. 风险管理目标和政策 - 续

## (3) 流动风险 - 续

本集团将银行借款作为主要资金来源。于2019年12月31日, 本集团尚未使用的银行借款额度为1,529,573.09万元, (2018年12月31日: 1,191,610.24万元); 其中本集团尚未使用的短期银行借款额度为人民币196,629.15万元(2018年12月31日: 256,432.99万元)。

本集团持有的金融资产和金融负债按未折现的合同现金流的到期期限分析如下:

项目	账面价值	1年以内	1-5年	5年以上	合计
<b>1.非衍生金融资产及负债</b>					
货币资金	6,612,217,328.63	6,612,217,328.63	-	-	6,612,217,328.63
交易性金融资产	-	-	-	-	-
应收票据	52,964,946.69	52,964,946.69	-	-	52,964,946.69
应收账款	1,566,251,588.41	1,566,251,588.41	-	-	1,566,251,588.41
其他应收款	417,012,890.29	417,012,890.29	-	-	417,012,890.29
其他流动资产	202,148,221.24	202,148,221.24	-	-	202,148,221.24
债权投资	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	-	-	-	-
其他权益工具投资	536,279,364.93	536,279,364.93	-	-	536,279,364.93
其他非流动金融资产	-	-	-	-	-
长期应收款	91,085,198.47	-	91,085,198.47	-	91,085,198.47
短期借款	2,510,007,702.50	2,510,007,702.50	-	-	2,510,007,702.50
长期借款	11,495,055,782.12	-	2,726,322,282.12	8,768,733,500.00	11,495,055,782.12
交易性金融负债	54,610,000.00	54,610,000.00	-	-	54,610,000.00
应付票据	80,732,304.01	80,732,304.01	-	-	80,732,304.01
应付账款	1,738,460,709.70	1,738,460,709.70	-	-	1,738,460,709.70
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
其他应付款	4,116,792,903.71	4,116,792,903.71	-	-	4,116,792,903.71
一年内到期的非流动负债	1,017,831,337.77	1,017,831,337.77	-	-	1,017,831,337.77
其他流动负债	34,069,584.78	34,069,584.78	-	-	34,069,584.78
应付短期融资款	-	-	-	-	-
应付债券	10,287,297,448.77	-	9,287,297,448.77	1,000,000,000.00	10,287,297,448.77
租赁负债	-	-	-	-	-
长期应付款	507,568,850.00	2,568,850.00	72,000,000.00	433,000,000.00	507,568,850.00
其他非流动负债	-	-	-	-	-

## 十一、金融工具及风险管理 - 续

### 2. 公允价值

金融资产和金融负债的公允价值按照下述方法确定：

具有标准条款及条件并存在活跃市场的金融资产及金融负债的公允价值分别参照相应的活跃市场现行出价及现行要价确定；

其他金融资产及金融负债（不包括衍生工具）的公允价值按照未来现金流量折现法为基础的通用定价模型确定或采用可观察的现行市场交易价格确认；

衍生工具的公允价值采用活跃市场的公开报价确定。

本集团管理层认为，财务报表中按摊余成本计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

## 十二、或有事项

### 1. 分段批复北仑高速收费期限或要求分段停止收费可能的情况

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

根据招商局亚太与平安控股签署的《关于北仑（香港）投资有限公司之股份转让协议》，招商局亚太收购北仑香港的对价分两期支付，其中第一期8.5亿元，于收购项目交割时已支付，第二期不超过4亿元将根据北仑港高速最终由浙江省人民政府批复的收费期限的情况进行支付。若收费期限于2023年12月31日或之前终止，招商局亚太无需再支付第二期费用；若收费期限于2027年12月31日或之后终止，招商局亚太方全额支付第二期费用；若收费期限早于2023年12月31日的，则平安控股向招商局亚太相应向招商局亚太返还部分第一期的费用。由于浙江省人民政府审批结果尚不确定，该事项对本集团的影响无法可靠估计。

## 十二、或有事项 - 续

### 2、本集团的未决诉讼、仲裁形成情况

#### (1) 甬台温公司诉讼事项

2005年6月6日，温州市金广广告策划有限公司（以下简称“金广公司”）与本集团之子公司浙江温州甬台温高速公路有限公司（以下简称“甬台温公司”）签订一份《高速公路广告点位经营权承包合同》，双方于2006年12月28日签订《高速公路广告点位经营权承包补充合同》。由金广公司对甬台温公司所属的高速公司互通区广告点位经营权进行承包。2009年4月2日，金广公司与温州市高速广告传媒有限公司（以下简称“高速广告传媒公司”）签订协议明确其与甬台温公司签订的上述合同权利与义务一并由高速广告传媒公司受让，双方通知甬台温公司并获得甬台温公司同意。2011年底至2013年间，合同所涉广告设施陆续被行政强制拆除。

2019年7月16日，高速广告传媒公司向浙江省温州市鹿城区人民法院提起诉讼，认为上述广告点位无法被用于商业广告发布的法律责任应由甬台温公司承担，要求甬台温公司返还安全风险押金50万元、剩余承包期限内承包费31.0063万元，支付违约金100万元，赔偿广告牌体损失，赔偿预期利益430.29万元及承担相关诉讼费用。

2008年6月18日，温州市高速广告有限公司（以下简称“高速公司”）与甬台温公司签订一份《高速公路广告点位经营权承包合同》，并于2010年3月18日签订《高速公路广告点位经营权承包补充协议》。由高速公司对甬台温公司所属的双方已合作的9个互通区内增加的13个广告点位及萧江收费站顶棚广告牌经营权进行承包。双方并在补充协议中对于未获得行政许可的广告点位进行置换。2011年底至2013年间，合同所涉广告设施陆续被行政强制拆除。

2019年7月16日，高速广告传媒公司向浙江省温州市鹿城区人民法院提起诉讼，认为上述广告点位无法被用于商业广告发布的法律责任应由甬台温公司承担，要求甬台温公司返还安全风险押金20万元、剩余承包期限内承包费119.7872万元，支付违约金70万元，赔偿广告牌体损失，赔偿预期利益3,935.52万元及承担相关诉讼费用。

截至本报告日，上述案件尚未开庭审理。

## 十二、或有事项 - 续

### 2. 本集团的未决诉讼、仲裁形成情况 - 续

#### (2) 九瑞高速诉讼事项

2008年5月20日，中交第一航务工程局有限公司（申请人）与本公司之子公司九瑞高速（被申请人）签订《杭州至瑞丽国家高速公路江西九江至瑞昌（赣鄂界）段建设项目施工总承包合同协议书》，合同总价1,557,248,980.00元。工程于2010年12月31日交工验收并试运营，进入缺陷责任期，被申请人扣留合同价5%的质保金共计77,862,446.00元。2012年8月，路面出现槽坑等现象，申请人组织进行了修复，产生750万元维修费用，已由被申请人从质保金中进行支付。申请人认为2012年12月30日缺陷责任期满。

2019年7月18日，申请人提交仲裁申请书，请求裁决被申请人支付申请人工程质保金70,362,449.00元，并以70,362,449.00元为基数，按照合同约定利率0.2%/日，向申请人支付自2013年2月4日起至欠款实际清偿之日止的利息；请求裁决被申请人支付申请人因本案仲裁已支付的律师费350,000.00元；请求裁决被申请人支付申请人因本案仲裁已支付的律师费350,000.00元及本案仲裁费用和保全费用。2019年9月1日，申请人向江西省瑞昌市人民法院申请诉前财产保全，经法院裁定，查封、冻结被申请人价值人民币70,362,449.00元的财产（（2019）赣0481财保56号）并出具执行裁定书（（2019）赣0481执保84号）。

2019年9月12日，九瑞高速（反请求申请人）向中国国际贸易仲裁委员会递交《仲裁反请求申请书》，由于工程自交工以来存在质量缺陷，请求裁决中交第一航务工程局有限公司（反请求被申请人）承担并支付桥梁修复费3,923,388元、涵洞修复费1,922,451.31元、隧道修复费1,924,362.75元、路面修复费1,520,002.63元、南阳一隧道病害修复费19,460,000.00元、南阳一隧道病害修复期间的通行费损失20,100,000.00元、B段南阳一隧至省界站路面修复费15,420,000.00元、因本案仲裁支付的律师费300,000.00元共计64,570,204.69元，以及反请求被申请人承担本案全部仲裁费用。

截至本报告日，仲裁委员会尚未开庭审理该案件，九瑞高速基本户账户余额699,696.75元已被冻结。

## 十二、或有事项 - 续

### 2. 本集团的未决诉讼、仲裁形成情况 - 续

#### (3) 鄂东大桥诉讼事项

鄂州市花湖镇胥山村村民委员会(以下简称“胥山村村委会”)与本公司之子公司鄂东大桥签订了桥下空间管理协议, 约定胥山村村委会可使用桥下部分空间, 并约定“桥下不能搭建封闭式建筑(房屋、仓库等)”, 若“使用空间与当地政府规划发生冲突时, 胥山村村委会无条件服从政府规划或行业管理部门要求, 拆除设施, 恢复原貌”的相关规定。本年, 根据公司桥下空间整治的计划, 路政部门要求拆除桥下违建。

2019年8月13日, 胥山村村委会向鄂州市鄂城区人民法院提起诉讼, 以路政执法部门要求拆除鄂东大桥桥下空间违建, 影响其与鄂东大桥合同的执行为由, 要求本公司赔偿其投入的建设费用100万元(暂定, 根据鉴定再调整诉讼请求)。

2019年8月19日, 本公司向鄂州市鄂城区人民法院提起管辖异议, 认为该案件不在鄂州市鄂城区人民法院管辖范围内。2019年11月11日, 鄂州市鄂城区人民法院驳回该管辖异议。2019年11月18日, 本公司针对管辖异议向鄂州市中级人民法院提出上诉。2020年1月15日, 鄂州市中级人民法院驳回上诉维持原裁定。

截至本报告日, 该案件尚未开庭审理。

#### (4) 桂林港建诉讼事项

截至到2019年12月31日, 本公司之子公司桂林港建高速公路有限公司发生重大法律纠纷案件1起, 为2019年湖南省湘筑工程有限公司(以下简称“湖南湘筑公司”)因建设工程施工合同纠纷向桂林市中级人民法院诉桂林港建支付工程款、质保金及利息共计42,486,058.00元(为交割前原股东建设期间的诉讼案件)。桂林港建按照施工合同中关于纠纷管辖约定提起了主管权异议申请, 桂林市中级人民法院裁定驳回湖南湘筑公司起诉, 现湖南湘筑公司就主管权异议问题向广西区高级人民法院提起上诉。

截至本报告日, 该案件正在等待广西区高级人民法院的主管权异议上诉通知。

## 十二、或有事项 - 续

### 2. 本集团的未决诉讼、仲裁形成情况 - 续

#### (5) 桂兴公司诉讼事项

截至2019年12月31日, 本公司之子公司桂兴公司共有重大法律纠纷案件3起, 案件总标的额12,879.73万元人民币。3起案件均为商事仲裁案件, 仲裁机构为南宁仲裁委, 案由为建设工程施工合同纠纷。案件1(受理案号: 南仲受字〔2014〕第233号)原告方为中国葛洲坝集团股份有限公司(以下简称“葛洲坝”)、案件2(受理案号: 南仲受字〔2015〕第375号)和案件3(南仲受字〔2015〕第376号)原告均为中铁七局集团有限公司(以下简称“中铁七局”)。目前, 桂兴公司与中铁七局的2起案件因双方达成和解协议, 原告已申请撤诉, 案件已结案处理。剩余案件1仍在审理中。

上述仲裁事项, 均为桂兴高速公司建设期工程合同纠纷。桂兴公司已与转让方在《股权购买协议》及交割承诺书中作出相关安排, 若有任何第三方要求本公司就桂兴公路工程建设事项支付任何款项或承担任何费用的, 应由转让方全额承担该等义务或费用, 并立即协助桂兴高速解决该等情况, 确保桂兴公司不会因此遭受任何损失; 如桂兴公司因此遭受任何损失, 转让方应对桂兴公司遭受的任何损失承担全部赔偿责任。因此, 即使在桂兴公司败诉的情况下, 上述仲裁事项也不会对本集团造成实质性损失。

#### (6) 招商交科院诉讼事项

##### 1) 一期回购款诉讼

2011年4月10日, 本公司之子公司招商交科院下属智翔公司与重庆市沙坪坝区市政园林管理局分别签订了《重庆市沙坪坝区2011年东部城区道路整治项目BT模式第1标段工程合同》(以下简称《1标段工程合同》)、《重庆市沙坪坝区2011年东部城区道路整治项目BT模式第2标段工程合同》(以下简称《2标段工程合同》)及《重庆市沙坪坝区2011年东部城区道路整治项目BT模式第1标段融资建设协议书》(以下简称《1标段融资建设协议书》)、《重庆市沙坪坝区2011年东部城区道路整治项目BT模式第2标段融资建设协议书》(以下简称《2标段融资建设协议书》)。约定智翔公司作为项目融资人承担沙坪坝区2011年东部城区道路整治项目工程的融资建设工作, 沙区园林管理局作为项目业主按期回购。《1标段工程合同》工程估算投资约为1.65亿元, 《2标段工程合同》工程估算投资约为2.2亿。回购时间为自工程竣工验收合格后两年内按照比例付清, 上述协议签订后, 智翔公司按指令开工, 并按约履行合同。于2012年4月28日工程通过竣工验收并交付使用。2012年12月28日智翔公司向沙区园林局递交了第1、2标段结算书, 结算金额为368,204,842.88元。按照《1标段融资建设协议书》、《2标段融资建设协议书》的约定, 沙区园林局应于2013年4月28日前按回购价格(即建安工程费+甲方使用费+融资人融资利息)的50%支付首期回购款。因沙区园林管理局未履行上述付款义务, 故智翔公司于2013年6月5日向重庆市高级人民法院提起诉讼。

## 十二、或有事项 - 续

### 2. 本集团的未决诉讼、仲裁形成情况 - 续

#### (6) 招商交科院诉讼事项 - 续

##### 1) 一期回购款诉讼 - 续

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

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

##### 2) 二、三期回购款诉讼

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

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

## 十二、或有事项 - 续

### 2. 本集团的未决诉讼、仲裁形成情况 - 续

#### (6) 招商交科院诉讼事项 - 续

##### 2) 二、三期回购款诉讼 - 续

2019年10月22日, 重庆第一中级人民法院对项目一二标段出具判决书(2016渝01民初739号、2016渝01民初740号)如下: 1.重庆市沙坪坝区城市管理局于判决生效之日起15日内支付重庆市智翔铺道技术工程有限公司“重庆市沙坪坝区东部城区道路整治项目BT模式第1标段”二期回购款、三期回购款及质保金等共计58,898,516.64元;自2013年10月29日起,至“重庆市沙坪坝区东部城区道路整治项目BT模式第1标段”二期应付回购款26,110,458.20元付清时止,以该款为基数,按照中国人民银行同期同类贷款利率向重庆市智翔铺道技术工程有限公司承担资金占用损失;自2014年4月29日起,至“重庆市沙坪坝区东部城区道路整治项目BT模式第2标段”三期回购款及质保金共计31,767,966.28元付清时止,以该款为基数,按照中国人民银行同期同类贷款利率向重庆市智翔铺道技术工程有限公司承担资金占用损失;

重庆市沙坪坝区城市管理局于判决生效之日起15日内支付重庆市智翔铺道技术工程有限公司“重庆市沙坪坝区东部城区道路整治项目BT模式第2标段”二期回购款、三期回购款及质保金等共计89,359,444.44元;自2013年10月29日起,至“重庆市沙坪坝区东部城区道路整治项目BT模式第2标段”二期应付回购款50,789,336.32元付清时止,以该款为基数,按照中国人民银行同期同类贷款利率向重庆市智翔铺道技术工程有限公司承担资金占用损失;自2014年4月29日起,至“重庆市沙坪坝区东部城区道路整治项目BT模式第2标段”三期回购款及质保金共计37,370,126.58元付清时止,以该款为基数,按照中国人民银行同期同类贷款利率向重庆市智翔铺道技术工程有限公司承担资金占用损失。

截至2019年12月31日,智翔公司已收取重庆市沙坪坝区市政园林管理局工程款184,102,421.44元、融资利息39,660,078.40元、甲控费2,322,700.00元、资金占用利息3,250,000.00元,共计229,335,199.84元。

截至本报告日,上述案件双方已提交上诉状,上诉于重庆市高级人民法院。

## 十二、或有事项 - 续

### 3、本集团其它事项形成的或有负债情况

根据本公司之子公司招商交科院（乙方）与重庆市城乡建设委员会（甲方）签订的《重庆市曾家岩嘉陵江大桥项目 PPP 项目合同》，招商交科院以 PPP 模式承建重庆市曾家岩嘉陵江大桥项目，合同约定：本项目于 2015 年 12 月 29 日前开工，合同工期为 3 年，于 2018 年 12 月 31 日前完成竣工验收或分部验收，并达到道路通车条件；若乙方未能在 2018 年 12 月 31 日达到通车条件并实际开放通行车辆的，每延迟一日，按每日 10 万元向甲方支付违约金，运营期仍从 2019 年 1 月 1 日起开始计算；延迟超过 180 日以上的，甲方有权兑付建设履约保函直至解除本合同；因甲方原因未能及时完成征地拆迁工作并影响工期的，乙方有权要求延长建设期和顺延运营期；乙方须在延误事件发生后 10 日内通过邮寄、送达方式向甲方书面通知，申请要求延期，且应说明造成工期延误的原因和影响程度。

截至 2019 年 12 月 31 日重庆市曾家岩嘉陵江大桥项目由于土地延迟移交尚未按合同工期完工，无法达到通车条件。招商交科院已于 2018 年 6 月 7 日向重庆市城乡建设委员会书面提出申请，由于甲方征地拆迁工作进展非常不理想，部分地块移交场地时间滞后，外部条件受到限制，请求该项工程延期至 2020 年 12 月 31 日达到通车条件。有关交地延迟情况如下：

根据项目投标文件（之技术部分）2.9.4.1 工程建设与征地拆迁的协调工作计划，“2015 年 11 月 5 日至 2016 年 10 月 20 日，完成名流公馆的拆迁”，实际移交情况为“名流公馆土地于 2019 年 5 月完成移交”。名流公馆土地延迟移交，影响曾桥主桥南桥头桩基及框架结构施工，周公馆段桩基、桩板墙、锚索、路基施工，轨道 10 号线共建段隧道施工，属于曾家岩整体项目关键工期。

截至报告日前，招商交科院尚未收到重庆市城乡建设委员会回复。

### 十三、资本承诺

截至2019年12月31日, 本集团无需要披露的重大资本承诺事项。

### 十四、经营租赁承诺

至资产负债表日止, 本集团对外签定的不可撤销的经营租赁合同情况如下:

剩余租赁期	本年末最低 租赁付款额	本年初最低 租赁付款额
资产负债表日后第1年	37,399,119.89	33,581,145.50
资产负债表日后第2年	41,363,672.96	31,334,458.04
资产负债表日后第3年	39,986,673.10	33,728,400.00
以后年度	252,600,713.85	282,256,401.85
合计	371,350,179.80	380,900,405.39

### 十五、资产负债表日后事项中的非调整事项

1、新型冠状病毒肺炎疫情(以下简称“新冠疫情”)自2020年1月爆发以来, 新冠疫情的防控工作在全国范围内持续进行, 本集团积极响应并执行国家对新冠疫情防控的规定和要求。根据2020年2月15日交通部印发的《交通运输部关于新冠肺炎疫情防控期间免收收费公路车辆通行费的通知》(交公路明电〔2020〕62号)的要求, 从2020年2月17日0时起全面免收高速公路通行费至疫情防控工作结束。

预计此次新冠疫情及防控措施将对本集团2020年的生产和经营造成一定的暂时性影响, 造成2020年度收入和现金流减少, 具体影响程度取决于疫情防控的进展情况、持续时间以及各地防控政策的实施情况。

本集团持续密切关注新冠疫情的发展情况, 评估其对本集团财务状况、经营成果等方面的影响, 加强疫情防控, 积极有序推进复工复产。

2、本公司于2020年2月通过深圳证券交易所集中竞价方式共计增持现代投资股份有限公司(以下简称“现代投资”)股份15,183,358股, 增持后本公司持有现代投资股份122,050,565股, 占其总股本的8.0411%。2020年, 本公司向现代投资委派的董事、监事及高级管理人员已根据《公司法》、《公司章程》赋予的权责履职。为了更加客观地反映该资产价值, 本公司将持有的现代投资股份的会计核算方法由以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产变更为长期股权投资以权益法确认损益。

本公司于2020年3月27日以通讯表决方式召开了第二届董事会第八次会议及第二届监事会第五次会议, 会议分别审议通过《关于变更对现代投资股份有限公司会计核算方法的议案》, 同意自2020年3月27日起对持有的现代投资股份的会计核算方法由以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产变更为长期股权投资(权益法)。本次变更符合财政部会计准则的相关规定, 能够更加客观、公允地反映本公司的财务状况和经营成果。

## 十五、资产负债表日后事项中的非调整事项 - 续

本公司尚需根据现代投资审计报告对其可辨认净资产的公允价值进行评估, 并依据评估结果获得对公司财务数据的具体影响。目前, 根据企业会计准则规定和对现代投资经营情况初步判断, 预计会计核算方法变更将对本公司2020年度经营业绩产生积极影响。

3、本公司于2020年3月27日召开第二届董事会第八次会议, 会议审议通过了《关于调整公司股票期权行权价格的议案》。根据《招商局公路网络科技控股股份有限公司股票期权激励计划》(以下简称“《股票期权激励计划》”)的相关规定和公司2019年第二次临时股东大会的授权, 董事会对股票期权行权价格进行调整。《股票期权激励计划》下确定的股票期权的行权价格为9.07元/股。经调整, 本公司首批授予部分(已于2019年5月31日授予完成)及预留部分(尚未授予完成)股票期权的行权价格统一由9.07元/股调整为8.82元/股。本公司将评估此次调整对股份支付公允价值的影响, 并判断对2020年度及以后期间的影响。

4、本公司2020年4月16日召开的第二届董事会第九次会议审议通过了本公司2019年度利润分配预案: 拟以现金方式派发股利1,729,900,854.64元(按公司2019年底全部已发行股份6,178,217,338股计算, 每股派发现金股利0.280元(含税))。上述股利分配方案需经本公司2019年度股东大会批准后实施。

## 十六、债务重组

## (1) 债务人披露情况:

债务重组方式	债务账面价值	债务重组利得金额	股本增加金额
修改其它债务条件	194,947,614.62	130,098,000.00	-

注: 2019年2月2日, 本公司、平安信托、安徽嘉润投资控股集团有限公司(以下简称安徽嘉润)及亳阜高速签订四方《协议书》, 根据《协议书》约定: 安徽嘉润同意将亳阜高速对其的2亿元债务减免为7,000万元, 并分两次支付。按照该协议约定, 2019年2月3日亳阜高速已向安徽嘉润支付4500万元, 2019年7月29日, 安徽嘉润出具告知函, 将尾款2,500万元中的505.24万元进行债权债务互抵, 互抵后亳阜高速实际需要支付1,994.76万元, 同时从需支付的尾款中扣除其他支出98,000元。综上, 本年发生债务重组利得130,098,000.00元。

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 十七、母公司财务报表主要项目注释

## 1. 货币资金

项目	年末数			年初数		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
库存现金	—	—	1,721.09	—	—	28,208.09
其中: 人民币	1,721.09	1.0000	1,721.09	28,208.09	1.0000	28,208.09
银行存款	—	—	2,371,511,037.34	—	—	2,762,801,176.10
其中: 人民币	2,371,511,037.34	1.0000	2,371,511,037.34	2,762,801,176.10	1.0000	2,762,801,176.10
其他货币资金	—	—	20,614,277.82	—	—	46,022,061.70
其中: 人民币	20,614,277.82	1.0000	20,614,277.82	46,022,061.70	1.0000	46,022,061.70
合计	—	—	2,392,127,036.25	—	—	2,808,851,445.89
其中: 存放境外的 款项总额	—	—	—	—	—	—

## (1) 货币资金年末使用受限制状况

项目	年末数	年初数	使用受限制的原因
定期存款利息	15,947,560.00	27,052,569.23	应收未到期定期存款利息
合计	15,947,560.00	27,052,569.23	—

## 2. 应收账款

## (1) 应收账款总体情况

项目	年末数	年初数
应收账款	71,991,825.95	63,839,100.35
减: 信用损失准备	43,500,000.00	43,500,000.00
合计	28,491,825.95	20,339,100.35

财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 十七、母公司财务报表主要项目注释- 续

## 2. 应收账款 - 续

## (2) 应收账款分类情况

项目	原值						信用损失准备						净值	原币种	计提理由	原值期末数
	账龄					合计	账龄					合计				
	180天以内	180天至1年	1年至2年	2年至3年	3年以上		180天以内	180天至1年	1年至2年	2年至3年	3年以上					
低风险组合	3,073,305.75	-	-	-	-	3,073,305.75	-	-	-	-	-	-	3,073,305.75	人民币	—	3,073,305.75
正常风险组合	25,418,520.20	-	-	-	43,500,000.00	68,918,520.20	-	-	-	-	43,500,000.00	43,500,000.00	25,418,520.20	人民币	按存续期信用风险计提	68,918,520.20
重大减值风险项目	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	人民币	—	-
<b>合计</b>	<b>28,491,825.95</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>43,500,000.00</b>	<b>71,991,825.95</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>43,500,000.00</b>	<b>43,500,000.00</b>	<b>28,491,825.95</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>71,991,825.95</b>

## 十七、母公司财务报表主要项目注释- 续

## 2. 应收账款 - 续

## (3) 应收账款整体账龄

项目	年末数			年初数		
	账面余额	比例 (%)	信用损失准备	账面余额	比例 (%)	信用损失准备
1年以内 (含1年)	28,491,825.95	39.58	-	20,339,100.35	31.86	-
1至2年 (含2年)	-	-	-	-	-	-
2至3年 (含3年)	-	-	-	-	-	-
3年以上	43,500,000.00	60.42	43,500,000.00	43,500,000.00	68.14	43,500,000.00
合计	71,991,825.95	100.00	43,500,000.00	63,839,100.35	100.00	43,500,000.00

(4) 本年无信用损失准备转回或收回情况

(5) 本报告期无实际核销的应收账款情况

(6) 本年无持有本公司5% (含5%) 以上表决权股份股东单位的欠款

(7) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本集团关系	金额	账龄	信用损失准备	占应收账款总额的比例 (%)
天津市交通运输工程建设服务中心	客户	43,500,000.00	3年以上	43,500,000.00	60.42
北京速通科技有限公司	客户	25,106,980.20	6个月以内	-	34.88
天津市高速公路联网收费管理中心	客户	3,073,305.75	6个月以内	-	4.27
个人	客户	311,540.00	6个月以内	-	0.43
合计	—	71,991,825.95	—	43,500,000.00	100.00

(8) 本年无由金融资产转移而终止确认的应收账款

十七、母公司财务报表主要项目注释- 续

3. 其他应收款

项目	年末数	年初数
应收利息	3,485,091.80	2,232,379.14
应收股利	-	-
其他应收款项	6,703,994,750.23	8,678,684,394.47
合计	6,707,479,842.03	8,680,916,773.61

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

项目	年末数	年初数
委托贷款	3,485,091.80	2,232,379.14
合计	3,485,091.80	2,232,379.14

## 十七、母公司财务报表主要项目注释- 续

## 3. 其他应收款 - 续

## (2) 其他应收款项

## 1) 按款项性质分析

款项性质	年末数	年初数
往来款	6,613,894,196.62	7,748,489,642.80
分红款	88,636,222.00	88,636,222.00
借款(黑龙江信通房地产开发有限公司)	84,000,000.00	135,100,000.00
备用金	2,511,329.13	629,803.09
应收赔款	1,078,860.00	-
押金及履约保证金	642,450.00	450,450.00
股权款	-	792,707,862.00
收费周转金	-	300,000.00
其他	1,866,744.48	1,309,187.38
小计	6,792,629,802.23	8,767,623,167.27
减: 信用损失准备	88,635,052.00	88,938,772.80
合计	6,703,994,750.23	8,678,684,394.47

## 2) 按账龄分析

项目	年末数			年初数		
	账面余额	比例(%)	信用损失准备	账面余额	比例(%)	信用损失准备
1年以内(含1年)	960,860,177.74	14.15	-	2,313,841,828.34	26.39	-
1至2年(含2年)	1,201,375,090.15	17.69	-	35,140,100.00	0.40	24,820.00
2至3年(含3年)	134,100.00	-	-	6,029,232,573.40	68.77	13,900.80
3年以上	4,630,260,434.34	68.16	88,635,052.00	389,408,665.53	4.44	88,900,052.00
合计	6,792,629,802.23	100.00	88,635,052.00	8,767,623,167.27	100.00	88,938,772.80

## 十七、母公司财务报表主要项目注释- 续

## 3. 其他应收款- 续

## (3) 其他应收款项 - 续

## 3) 本年计提、收回或转回的信用损失准备情况

债务人名称	应收账款账面余额	转回或收回原因、方式	确定原信用损失准备的依据	转回或收回前累计已计提信用损失准备金额	转回或收回金额
北京博大开拓热力有限公司	301,100.00	根据迁徙率法, 调整风险等级	账龄法	201,820.00	201,820.00
国网天津武清供电公司	68,000.00	款项已收回	账龄法	68,000.00	68,000.00
天津市武清区河东自来水服务站	20,000.00	根据迁徙率法, 调整风险等级	账龄法	20,000.00	20,000.00
国网天津市电力公司	20,000.00	根据迁徙率法, 调整风险等级	账龄法	10,000.00	10,000.00
开发区地税局	7,801.60	款项已收回	账龄法	3,900.80	3,900.80
合计	416,901.60	——	——	303,720.80	303,720.80

## 4) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收情况

单位名称	与本集团关系	金额	账龄	占其他应收款项总额的比例 (%)	信用损失准备	性质或内容
EASTON OVERSEAS LIMITED	关联方	2,329,195,000.00	3年以上	34.29	-	往来款
诚坤国际(江西)九瑞高速公路发展有限公司	关联方	1,645,603,367.00	1年以内: 35,808,369.99 3年以上: 1,609,794,997.01	24.23	-	往来款
招商局重庆交通科研设计院有限公司	关联方	680,072,300.00	1年以内	10.01	-	往来款
重庆沪渝高速公路有限公司	关联方	649,500,000.00	1至2年	9.56	-	往来款
重庆渝黔高速公路有限公司	关联方	527,825,500.00	1至2年	7.77	-	往来款
合计	——	5,832,196,167.00	——	85.86	-	——

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 十七、母公司财务报表主要项目注释—续

## 4. 长期应收款

项目	年末数			年初数			年末折现率区间
	账面金额	信用损失准备	账面价值	账面金额	信用损失准备	账面价值	
华祺投资有限责任公司	-	-	-	37,717,505.26	-	37,717,505.26	—
吐鲁番市中晖光伏发电有限公司	51,440,000.00	-	51,440,000.00	141,440,000.00	-	141,440,000.00	—
吐鲁番昱泽光伏发电有限公司	134,040,000.00	-	134,040,000.00	144,040,000.00	-	144,040,000.00	—
伊犁矽美仕新能源有限公司	133,980,000.00	-	133,980,000.00	143,980,000.00	-	143,980,000.00	—
吐鲁番协合太阳能发电有限责任公司	132,530,000.00	-	132,530,000.00	142,530,000.00	-	142,530,000.00	—
哈密常晖光伏发电有限公司	168,500,000.00	-	168,500,000.00	183,500,000.00	-	183,500,000.00	—
宁夏中利腾晖新能源有限公司	618,806,378.32	-	618,806,378.32	697,806,378.32	-	697,806,378.32	—
丰县晖泽光伏能源有限公司	72,000,000.00	-	72,000,000.00	94,500,000.00	-	94,500,000.00	—
安徽新中侨基建投资有限公司	700,000,000.00	-	700,000,000.00	700,000,000.00	-	700,000,000.00	—
广西华通高速公路有限责任公司	778,000,000.00	-	778,000,000.00	-	-	-	—
广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司	836,000,000.00	-	836,000,000.00	-	-	-	—
吉林省高速公路集团有限公司	-	-	-	41,000,000.00	-	41,000,000.00	—
未实现融资收益	-	-	-	-7,564,731.12	-	-7,564,731.12	—
减: 1年内到期的长期应收款	-	-	-	24,775,321.68	-	24,775,321.68	—
合计	3,625,296,378.32	-	3,625,296,378.32	2,294,173,830.78	-	2,294,173,830.78	—

## 十七、母公司财务报表主要项目注释- 续

## 5. 长期股权投资

## (1) 长期股权投资分类

项目	年初数	本年增加	本年减少	其他增加(减少)	合并范围变更之影响	外币报表折算影响数	年末数
对子公司投资	12,933,117,390.06	3,944,547,400.00	-	-	-	-	16,877,664,790.06
对联营企业投资	26,743,305,150.03	8,955,428,589.52	1,320,885,227.79	-	-	-	34,377,848,511.76
小计	39,676,422,540.09	12,899,975,989.52	1,320,885,227.79	-	-	-	51,255,513,301.82
减: 长期股权投资减值准备	213,791,809.72	543,900,000.00	-	-	-	-	757,691,809.72
合计	39,462,630,730.37	12,356,075,989.52	1,320,885,227.79	-	-	-	50,497,821,492.10

## (2) 对联营企业投资

被投资单位	年初余额	本年增减变动									年末余额	减值准备年末余额
		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	宣告发放现金股利和利润	计提减值准备	外币报表折算影响数	其他		
联营企业												
安徽皖通高速公路股份有限公司	2,547,838,461.50	-	-	267,472,006.90	-3,795,958.30	144,925.49	-101,047,875.25	-	-	-	2,710,611,560.34	-
四川成渝高速公路股份有限公司	3,166,318,594.36	-	-	233,007,947.17	1,296,482.81	286,159.24	-66,448,737.60	-	-	-	3,334,460,445.98	-
江苏扬子大桥股份有限公司	1,182,842,106.84	-	-	166,778,625.36	43,958,630.40	-	-55,508,980.80	-	-	-	1,338,070,381.80	-
浙江上三高速公路有限公司	2,027,490,463.40	-	-	238,401,820.50	107,938.87	12,798.80	-72,765,000.00	-	-	-	2,193,248,021.57	-
广西中铁交通高速公路管理有限公司	-	5,765,798,515.98	-	-	-	-	-	-	-	-	5,765,798,515.98	-
其他 19 家单位	17,818,815,523.93	30,500,000.00	-	2,015,276,981.13	23,826,908.71	172,354,806.46	-1,025,114,634.14	-	-	-	19,035,659,586.09	213,791,809.72
合计	26,743,305,150.03	5,796,298,515.98	-	2,920,937,381.06	65,394,002.49	172,798,689.99	-1,320,885,227.79	-	-	-	34,377,848,511.76	213,791,809.72

招商局公路网络科技控股股份有限公司

财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十七、母公司财务报表主要项目注释-续

5. 长期股权投资 - 续

(3) 对子公司的投资

被投资单位名称	年初数	合并范围变更之影响	本年增加	本年减少	外币报表折算影响数	年末数
招商局亚太有限公司	4,934,470,636.30	-	-	-	-	4,934,470,636.30
招商局重庆交通科研设计院有限公司	2,542,235,630.60	-	15,646,200.00	-	-	2,557,881,830.60
招商新智科技有限公司	140,000,000.00	-	399,500.00	-	-	140,399,500.00
湖北鄂东长江公路大桥有限公司	1,221,468,068.00	-	406,200.00	-	-	1,221,874,268.00
招商局交通信息技术有限公司	43,175,000.00	-	-	-	-	43,175,000.00
招商局公路科技(北京)有限公司	31,169,052.57	-	3,528,900.00	-	-	34,697,952.57
华祺投资有限责任公司	300,000,000.00	-	499,000.00	-	-	300,499,000.00
天津华正高速公路开发有限公司	4,801,300.00	-	-	-	-	4,801,300.00
丰县晖泽光伏能源有限公司	25,000,000.00	-	-	-	-	25,000,000.00
国电科左后旗光伏发电有限公司	365,127,102.59	-	-	-	-	365,127,102.59
重庆渝黔高速公路有限公司	1,194,926,880.00	-	99,400.00	-	-	1,195,026,280.00
重庆沪渝高速公路有限公司	550,743,720.00	-	99,400.00	-	-	550,843,120.00
安徽新中侨基建投资有限公司	1,580,000,000.00	-	201,000.00	-	-	1,580,201,000.00
招商局公路科技(深圳)有限公司	-	-	787,900.00	-	-	787,900.00
浙江温州甬台温高速公路有限公司	-	-	298,300.00	-	-	298,300.00
广西桂兴高速公路投资建设有限公司	-	-	1,273,299,200.00	-	-	1,273,299,200.00
广西华通高速公路有限责任公司	-	-	596,491,500.00	-	-	596,491,500.00
广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司	-	-	1,092,258,000.00	-	-	1,092,258,000.00
桂林港建高速公路有限公司	-	-	543,900,000.00	-	-	543,900,000.00
西藏招商交建电子信息有限公司	-	-	20,000,000.00	-	-	20,000,000.00
诚坤国际(江西)九瑞高速公路发展有限公司	-	-	396,632,900.00	-	-	396,632,900.00
合计	12,933,117,390.06	-	3,944,547,400.00	-	-	16,877,664,790.06

## 十七、母公司财务报表主要项目注释- 续

## 5. 长期股权投资 - 续

(4) 长期股权投资减值准备变动如下:

项目	年初数	本年增加	本年减少		年末数
			减少数	减少原因	
联营企业投资	213,791,809.72	-	-	-	213,791,809.72
子公司投资	-	543,900,000.00	-	-	543,900,000.00
合计	213,791,809.72	543,900,000.00	-	-	757,691,809.72

## 6. 短期借款

(1) 短期借款分类

借款类别	年末数	年初数
信用借款	2,002,392,500.00	-
合计	2,002,392,500.00	-

(2) 年末无已到期未偿还借款

## 7. 长期借款

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

## 8. 应付债券

(1) 应付债券

项目	年末数	年初数
中期票据	-	99,584,461.52
公司债券 17 招路 01	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
公司债券 17 招路 02	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
公司债券 18 招路 01	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
招路转债	4,287,297,448.77	-
合计	10,287,297,448.77	6,099,584,461.52

## 十七、母公司财务报表主要项目注释- 续

## 8. 应付债券 - 续

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

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初数	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	年末数
中期票据	100,000,000.00	2015年 12月11日	5年	100,000,000.00	99,584,461.52	-	4,000,000.00	208,519.56	4,000,000.00	99,792,981.08
公司债券 17 招路 01	2,000,000,000.00	2017年 8月7日	5年	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	-	95,600,000.00	-	95,600,000.00	2,000,000,000.00
公司债券 17 招路 02	1,000,000,000.00	2017年 8月7日	10年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	49,800,000.00	-	49,800,000.00	1,000,000,000.00
公司债券 18 招路 01	3,000,000,000.00	2018年 7月18日	3年	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	-	135,000,000.00	-	135,000,000.00	3,000,000,000.00
招路转债	5,000,000,000.00	2019年 3月22日	6年	5,000,000,000.00	-	4,158,402,523.19	3,890,405.91	128,948,025.58	53,100.00	4,287,297,448.77
合计	11,100,000,000.00	—	—	11,100,000,000.00	6,099,584,461.52	4,158,402,523.19	288,290,405.91	129,156,545.14	284,453,100.00	10,387,090,429.85
减: 一年内到期的应付债券	100,000,000.00	—	—	100,000,000.00	-	-	4,000,000.00	208,519.56	4,000,000.00	99,792,981.08
一年后到期的应付债券	11,000,000,000.00	—	—	11,000,000,000.00	6,099,584,461.52	4,158,402,523.19	284,290,405.91	128,948,025.58	280,453,100.00	10,287,297,448.77

注: 详见本附注“九、34.应付债券”。

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 十七、母公司财务报表主要项目注释- 续

## 9. 其他权益工具

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
招路转债	-	814,198,476.81	9,122.43	814,189,354.38
合计	-	814,198,476.81	9,122.43	814,189,354.38

注: 详见本附注“九、34.应付债券”。

## 10. 资本公积

2019年:

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
<b>一、资本(或股本)溢价</b>				
1.投资者投入的资本	30,142,349,953.03	-	-	30,142,349,953.03
2.收购少数股东权益形成的差额	-	-	-	-
3.其他(注1)	-	48,296.07	-	48,296.07
<b>二、其他资本公积</b>	-	-	-	-
1.被投资单位除净损益、其他综合收益及利润分配以外的所有者权益的其他变动	-259,126,295.75	157,965,753.96	-	-101,160,541.79
2.记账本位币变更的影响	-	-	-	-
3.子公司改制评估增值	-	-	-	-
4.未行权的股份支付	-	25,871,900.00	-	25,871,900.00
5.其他(注2)	169,855,268.88	55,344,731.12	-	225,200,000.00
合计	30,053,078,926.16	239,230,681.15	-	30,292,309,607.31

注 1: 其他系 2019 年招路转债因转股减少 531 张, 转股数量为 5,841 股, 增加资本公积 48,296.07 元, 详见本附注“九、38.股本”有关情况。

注 2: 其他资本公积-其他本年增加中为黑龙江省高速公路集团公司还欠款 47,780,000.00 元, 吉林高速集团还欠款 41,000,000.00 元。

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 十七、母公司财务报表主要项目注释- 续

## 10. 资本公积 - 续

2018年:

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

## 11. 未分配利润

项目	本年数	上年数
<b>上年年末数</b>	<b>3,310,741,338.97</b>	<b>2,672,216,071.20</b>
加: 年初未分配利润调整数	278,381,627.78	-
其中: 会计政策变更	278,381,627.78	-
年初数	3,589,122,966.75	2,672,216,071.20
<b>本年增加</b>	<b>2,901,344,112.07</b>	<b>2,212,837,317.34</b>
其中: 本年净利润	2,901,344,112.07	2,212,837,317.34
<b>本年减少</b>	<b>1,859,400,131.45</b>	<b>1,574,312,049.57</b>
其中: 本年提取法定盈余公积数	290,134,411.21	221,283,731.73
应付股利	1,569,265,720.24	1,353,028,317.84
<b>本年年末数</b>	<b>4,631,066,947.37</b>	<b>3,310,741,338.97</b>

## 12. 营业收入、成本

项目	本年累计数		上年累计数	
	收入	成本	收入	成本
投资运营	629,348,204.82	325,911,693.38	444,414,630.01	258,692,417.20
<b>合计</b>	<b>629,348,204.82</b>	<b>325,911,693.38</b>	<b>444,414,630.01</b>	<b>258,692,417.20</b>

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 十七、母公司财务报表主要项目注释- 续

## 13. 财务费用

项目	本年累计数	上年累计数
利息支出	534,304,439.82	429,503,632.47
其中: 银行及其他借款	116,810,052.53	218,395,868.46
债券利息及票据贴现	417,494,387.29	211,107,764.01
减: 利息收入	266,311,827.62	65,169,831.43
汇兑净损失(净收益以“-”号填列)	-21,914,128.95	-3,134.17
其他	72,573.86	195,203.90
<b>合计</b>	<b>246,151,057.11</b>	<b>364,525,870.77</b>

## 14. 投资收益

项目	本年累计数	上年累计数
长期股权投资收益	3,007,946,321.06	2,559,441,742.31
其中: 成本法核算确认的投资收益	87,008,940.00	-
权益法核算确认的投资收益	2,920,937,381.06	2,559,253,430.31
股权处置收益	-	188,312.00
其他权益工具投资	17,982,970.01	11,362,112.31
其中: 持有期间取得的投资收益	17,982,970.01	11,362,112.31
处置收益	-	-
<b>合计</b>	<b>3,025,929,291.07</b>	<b>2,570,803,854.62</b>

## 十七、母公司财务报表主要项目注释- 续

## 15. 母公司现金流量表补充资料

项目	本年累计数	上年累计数
1.将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	2,901,344,112.07	2,212,837,317.34
加: 资产减值损失	-	21,820,641.21
信用减值损失	-303,720.80	—
固定资产折旧、投资性房地产折旧	16,467,676.62	13,103,832.93
无形资产摊销	84,346,462.47	57,959,358.82
长期待摊费用摊销	-	-
资产处置损失(收益以“-”号填列)	-231,342.82	1,067,711.73
非流动资产毁损、报废损失(收益以“-”号填列)	428,544.80	1,653,749.51
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-	-
财务费用(收益以“-”号填列)	512,393,561.99	429,500,498.30
投资损失(收益以“-”号填列)	-3,025,929,291.07	-2,570,803,854.62
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	102,759.66	-59,177,219.67
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-854,196.52	47,498,272.08
存货的减少(增加以“-”号填列)	1,280,921.83	-712,984.59
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	2,976,937,296.34	-2,535,674,272.95
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	600,533,783.70	5,140,368,191.39
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>4,066,516,568.27</b>	<b>2,759,441,241.48</b>
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
以前年度工资差额结余转增国家资本金	-	-
3.现金及现金等价物净变动情况:		
现金的年末余额	2,376,179,476.25	2,781,798,876.66
减: 现金的年初余额	2,781,798,876.66	3,674,791,934.66
加: 调整年初客户结算备付金的分类	-	-
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-405,619,400.41</b>	<b>-892,993,058.00</b>

## 财务报表附注

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 财务报表补充资料

## (1) 本年非经营性损益表

按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2008）》的规定，本集团2019年度非经营性损益如下：

项目	本年累计数	上年累计数	说明
非流动资产处置损益	-11,316,625.15	-4,752,458.96	处置非流动资产
越权审批或无正式批准文件或偶发性的税收返还、减免	-	-	——
计入当期损益的政府补助	32,510,253.99	36,403,471.93	政府补助
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	——
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	6,236,340.10	取得子公司的收益
非货币性资产交换损益	-	-	——
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	——
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	——
债务重组损益	130,098,000.00	-	——
企业重组费用	-	-	——
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	——
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益	-	-	——
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	——
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债取得的投资收益	-	-	——
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	16,182,424.84	-	——
对外委托贷款取得的损益	-	-	——
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	——
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	——
受托经营取得的托管费收入	-	-	——
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-7,719,972.46	10,256,300.49	高速公路运营补偿款、设施赔偿款等
其他符合非经常性损益定义的损益项目	3,761,401.33	218,267,860.42	——
小计	163,515,482.55	266,411,513.98	——
所得税影响额	33,638,806.35	65,005,622.61	——
少数股东权益影响额（税后）	4,511,270.06	3,288,269.36	——
合计	125,365,406.14	198,117,622.01	——

### 财务报表补充资料- 续

#### (2) 重大非经常性损益主要包括:

1) 计入当期损益的政府补助主要包括本公司之子公司宁波招商公路交通科技有限公司收到地方政府补助返还 2018 年企业所得税 10,520,000.00 元; 本公司之子公司招商局重庆交通科研设计院有限公司财政补贴款、项目专项补贴、科研院所经费等政府补助共计 15,687,559.30 元; 本公司共计收到稳岗补贴 3,128,077.11 元, 本公司之子公司招商新智收到研发后补贴 1,115,800.00 元。

2) 本公司之子公司招商交科院收到以前年度已计提并本期转回的减值准备 16,182,424.84 元, 本集团之子公司毫阜高速债务重组获得投资收益 130,098,000.00 元。

3) 除上述各项之外的其他营业外收入和支出主要包括本公司之子公司招商亚太与贵阳市交通运输局签订的关于贵黄公路合营公司收费站迁移及部分路段置换的补偿协议, 按照实际受益期限进行摊销, 计入当期营业外收入 15,550,880.59 元; 本公司下属各公路投资运营公司产生各类赔偿金、违约金及罚款支出共计 16,994,406.77 元; 本公司对外捐赠, 计入当期营业外支出 53,050,000.00 元; 本公司之子公司沪渝高速收征地补偿款 18,140,400.00 元; 本公司收天津市武清区水利工程管理中心汇城北引滦水厂输水管线穿越京津塘及京沪高速公路施工补偿款 3,150,000.00 元; 天津城市基础设施建设投资集团有限公司汇补偿款 2,310,000.00 元; 天津城市基础设施建设投资集团有限公司交来施工占压补偿费 2,520,000.00 元。

4) 其他符合非经常性损益定义的损益项目包括手续费返还 806,335.96 元, 增值税加计扣除 2,774,065.37 元, “十佳纳税大户”奖金 100,000.00 元, 退役军人税收优惠抵减税额 81,000.00 元, 共计 3,761,401.33 元。

#### (3) 净资产收益率及每股收益

按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露 (2010 年修订)》的规定, 本集团 2019 年度加权平均净资产收益率、基本每股收益和稀释每股收益如下:

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司股东的净利润	9.1802	0.7003	0.6633
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	8.9142	0.6800	0.6447

## 十八、财务报表的批准

本集团 2019 年度财务报表已经本公司董事会于 2020 年 4 月 16 日批准报出。