

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



深圳高速公路股份有限公司
SHENZHEN EXPRESSWAY COMPANY LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：00548)

2012年中期業績公佈

§1 重要提示

- 1.1 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本公告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。
- 1.2 董事張楊因公務未能親自出席審議2012年半年度報告及摘要的第六屆董事會第六次會議，委託董事楊海代為出席並表決。
- 1.3 公司2012年中期財務報表未經審計。
- 1.4 公司董事長楊海、總裁吳亞德、財務總監龔濤濤、財務部總經理孫斌聲明：保證2012年半年度報告中財務報務報告的真實、完整。
- 1.5 除特別說明外，本公告中之金額幣種為人民幣。本公告中如出現分項值之和與總計數尾數不一致的，乃四捨五入原因所致。

§2 中期業績與股息

根據中國會計準則，本集團於報告期實現營業收入15.61億元，同比增長12.84%；實現歸屬於公司股東的淨利潤4.19億元，每股盈利0.192元，同比增長18.81%。

董事會建議不派發截至2012年6月30日止6個月的中期股息（2011年中期：無），也不進行資本公積金轉增股本。

§3 會計數據摘要

3.1 主要會計數據和財務指標

單位：人民幣元

	報告期末	2011年末	報告期末比 2011年末增減
總資產	24,256,923,522.44	24,608,792,701.94	-1.43%
歸屬於上市公司股東的所有者權益	9,271,948,589.46	9,204,417,052.53	0.73%
歸屬於上市公司股東的每股淨資產	4.25	4.22	0.73%
	報告期	2011中期 (經重列) ^注	報告期比 2011中期增減
營業利潤	570,767,678.87	471,699,054.44	21.00%
利潤總額	570,766,336.45	471,604,242.99	21.03%
歸屬於上市公司股東的淨利潤	418,820,805.87	352,521,341.74	18.81%
扣除非經常性損益後 歸屬於上市公司股東的淨利潤	406,814,735.03	338,726,914.51	20.10%
基本每股收益	0.192	0.162	18.81%
扣除非經常性損益後 歸屬於上市公司股東的基本每股收益	0.187	0.155	20.10%
稀釋每股收益	0.192	0.162	18.81%
加權淨資產收益率(%)	4.48%	4.02%	增加0.46個百分點
經營活動產生的現金流量淨額	808,172,430.14	777,208,856.19	3.98%
每股經營活動產生的現金流量淨額	0.37	0.36	3.98%

注： JEL公司自2011年7月1日起納入本集團合併報表範圍，由於屬同一控制下的企業合併，本集團根據企業會計準則相關要求相應重述了以往會計年度和會計期間的財務報表。

3.2 本集團按照中國會計準則編制的截至2012年6月30日止6個月未經審計之財務報表及其附註，載列于本業績公佈之附件。

§4 董事會報告

4.1 業務回顧

本集團的主要收入來源於收費公路項目的投資、建設和經營管理，近年來，集團還穩步推進委託管理業務，並審慎嘗試新的業務類型，以進一步開拓盈利增長點，實現集團的可持續發展。報告期內集團主要業務的表現概述如下：

一、收費公路業務

收費公路業務的總體表現受宏觀和區域經濟發展狀況、商貿活動的活躍程度以及行業政策等多種因素的綜合影響。同時，道路的功能定位、開通年限以及周邊路網情況的不同，也使各項目在同一時期的營運表現存在一定差異。以下是本集團經營和投資的收費公路項目在報告期內的具體表現：

收費公路	集團持股比例	收入合併比例	日均混合車流量（千輛次）			日均路費收入（人民幣千元）		
			報告期	2011中期	同比	報告期	2011中期	同比
深圳地區：								
梅觀高速	100%	100%	120	120	-0.1%	913	949	-3.7%
機荷東段	100%	100%	128	113	13.5%	1,344	1,391	-3.3%
機荷西段	100%	100%	101	97	3.8%	1,168	1,210	-3.5%
鹽壩高速 ^註	100%	100%	27	26	3.2%	371	358	3.5%
鹽排高速	100%	100%	39	37	3.3%	498	411	21.4%
南光高速	100%	100%	55	55	0.1%	575	579	-0.7%
水官高速	40%	-	129	120	7.3%	1,119	1,101	1.6%
水官延長段	40%	-	27	35	-21.4%	159	212	-24.9%
廣東省其他地區：								
清連高速 ^註	76.37%	100%	24	21	13.3%	1,564	1,257	24.5%
陽茂高速 ^註	25%	-	28	24	14.1%	1,369	1,212	13.0%
廣梧項目 ^註	30%	-	27	24	12.5%	740	646	14.6%
江中項目	25%	-	92	86	7.2%	958	951	0.8%
廣西西二環	25%	-	34	33	5.1%	707	723	-2.2%
中國其他省份：								
武黃高速 ^註	55%	100%	40	38	5.2%	1,155	1,129	2.3%
長沙環路	51%	-	13	9.6	32.1%	109	81	34.6%
南京三橋 ^註	25%	-	26	24	8.0%	894	829	7.8%

註：已實施計重收費的項目。

經濟環境及影響 —

2012年上半年，全球經濟持續低迷，國內經濟雖然保持增長，但增速已相對放緩。上半年，中國國內生產總值同比增長7.8%，進出口總額同比增長8.0%，增速同比分別回落了1.8%和17.8%；廣東省國內生產總值同比增長7.4%，進出口總額同比增長5.0%，增速同比分別回落了2.7%和21.0%。受此影響，各收費公路項目的自然增長率普遍減緩，而外貿增速的大幅滑落，也使得本集團鹽壩高速、鹽排高速等連通港口項目的車流量增速放緩。數據來源：政府統計信息網站、海關網站

政策環境及影響 —

廣東省於2011年9月和10月進一步在粵西和粵東地區實施計重收費政策，對陽茂高速和廣梧項目的路費收入增長帶來正面影響。

自2010年12月起，本集團全部高速公路項目均須執行「綠色通道免費政策」。受該政策影響，本集團合併範圍內8個收費公路項目於2012年中期共減少路費收入約30,000千元，佔本集團當期路費收入的2.2%；未納入合併範圍的其餘8個收費公路項目合共減少的路費收入約佔該等項目當期路費收入的5.1%。

根據廣東省相關政府部門的通知及後續安排，自2012年6月1日起，廣東省按照統一的收費費率、收費係數、匝道長度計算方式和取整原則，對省內所有高速公路項目實施統一收費標準（「統一方案」）；自2012年8月3日起，國有企業投資的（含部分國有企業控股的）高速公路項目因實施統一方案而提高收費額的路段恢復按原收費額收取通行費。有關詳情可參閱本公司日期為2012年5月31日和日期為2012年8月17日的公告。報告期內，該政策的執行減少本集團收入約22,000千元。從6月份的數據看，統一方案的實施主要對機荷高速、梅觀高速、鹽排高速、江中項目、廣梧項目、廣州西二環以及水官延長段的營運表現造成一定負面影響，其他項目受影響程度輕微。

路網狀況及影響 —

公路路網的完善、周邊道路的整修、項目自身的施工以及政府實施城市交通組織方案等，也會對路網內車流量的分佈產生正面或負面的影響。

隨著部分市政道路以及道路間互通立交改建或建設工程的陸續完工，以及深圳地鐵二期項目的開通營運，深圳地區的交通運輸網絡不斷完善，加上深圳市陸續取消了部分地方道路的收費，使本地區路網內的車流分佈及組成發生了一定變化，從而對本集團在深圳地區經營和投資項目的營運表現產生正面或負面的影響。其中，路網格局的變化促進了鹽排高速的營運表現，而梅觀高速、水官高速和水官延長段以及南光高速則

受到一定的負面影響。

與清連高速北端相連的宜鳳高速（廣東鳳頭嶺—湖南宜章）於2011年9月底通車，完善了清連高速與周邊路網的連通，對清連高速營運表現的提升產生積極影響。另一方面，清遠至廣州的高速公路實施橋樑加固工程，報告期內仍繼續執行禁止大型貨車通行的措施，使清連高速貨運車流的增長受到一定限制。截至本公告日，本集團尚未獲悉有關限行措施停止執行的信息。

報告期內，武黃高速的日均路費收入同比增長2.3%，扭轉了2011年度收入下滑的局面。儘管麻武高速開通以及武漢實施交通管制措施等因素的負面影響仍在繼續，但武黃高速車輛標識站於2011年6月底的啓用以及與其相連的大廣高速湖北南段（黃石—通山）於2012年5月的開通，均有效拉動了武黃高速路費收入的增長。

業務發展與提升 —

梅觀高速北段正在實施改擴建工程，截至報告期末，其涵洞、通道以及擴建部分的橋樑樁基和墩柱等工程已全部完工，並已完成約97%的路基土石方工程量、約96%的橋臺工程量以及部分成型路基的邊坡綠化施工工作。該項目計劃於2013年上半年完工。

2012年上半年，公司按計劃推進機荷東段修繕工程的相關準備工作，包括工程設計、招標以及交通組織方案的制訂和報批等。該項工程計劃在2012年下半年正式動工並於年內完成，施工期間將對道路分段實施半幅封閉措施。

梅觀高速北段的擴建以及機荷東段的修繕工程，預計對相關路段施工期間的營運表現會產生一些負面影響。本公司將通過優化工程施工方案和實施合理的交通組織方案等措施，盡力降低工程施工對道路通行能力可能造成的不利影響。

二、委託管理及其他業務

除收費公路業務外，本公司還憑藉相關管理經驗和資源，開展或參與委託管理、廣告、工程諮詢等相關業務，並審慎嘗試新的業務類型。2012年中期，公司委託管理業務實現收入約1.20億元，廣告及其他業務實現收入約0.58億元，分別佔集團收入的7.7%和3.7%。

道路建設管理服務的輸出，是現階段本集團在收費公路業務以外較為主要的業務類型。報告期內，本集團開展和提供建設管理服務的項目主要包括沿江項目、南坪（二期）以及貴龍項目。

報告期內，沿江項目的工程進度和工程成本支出基本符合預期。截至報告期末，項目已累計完成投資約73億元，佔已批復概算約70%。該項目計劃於2013年下半年完工。

沿江項目主要由海上橋樑組成，技術难度大、質量要求高。公司在管理工程中，通過完善管理制度、強化管理措施、優化管理手段等多種途徑，努力實現安全、質量、工期和造價目標。此外，公司還積極協調政府各相關部門，以切實解決征地拆遷和施工過程中遇到的各種重點和難點問題。

南坪（二期）A段與南光高速相接的部分合同段已於2012年8月1日完工通車。由於前期受征地拆遷進程的影響，以及南坪（二期）B段受限於政府規劃調整和填海工程進度，大部分工程暫不具備開工條件，因此項目總體的工程進度將較計劃延後。根據合同約定，上述情形不會產生本公司在代建合同項下的履約責任。本公司將加大協調力度，爭取各方支持並明確相關責任，促進代建業務各項管理目標的實現。

報告期內，貴龍項目的各項工作按計劃穩步推進，道路建設項目的施工圖設計、項目概算批復以及招標等工作已經完成，並已按合同條款收到了委託方償還和支付的征地拆遷款項及道路建設款項合計2.56億元。此外，為了有效降低貴龍項目的款項回收風險，貴深公司還通過公開招標方式以3.09億元取得了位於貴龍項目開發範圍內約883畝土地的土地使用權，並計劃通過市場轉讓、合作或自行開發等方式實現土地的市場價值。這將有助於本公司于貴龍項目中取得預期或最佳的收益，也有助於本公司拓展和豐富業務發展的方向與經驗。目前，集團正在積極開展對相關市場的研究，審慎探索土地價值的實現模式。

4.2 財務分析

2012年上半年，集團實現歸屬於公司股東的淨利潤（以下簡稱「淨利潤」）418,821千元（2011年中期：352,521千元），同比增長18.81%。自2011年7月1日起，本集團根據對公路養護計劃和實施方案的復核結果調整了主要收費公路的養護責任撥備（以下簡稱「養護撥備」）並按照未來適用法計提養護撥備。扣除養護撥備的影響後，報告期集團淨利潤為431,561千元（2011年中期：437,534千元），同比輕微下降1.37%。報告期內，受宏觀經濟增長放緩、廣東省實施統一方案以及路網車流分佈變化等因素的影響，集團經營和投資的收費公路路費收入同比增幅減緩或下降，同時折舊攤銷成本和財務費用等剛性成本上升，使集團報告期扣除養護撥備後的經營成果同比略微下降。有關養護撥備的影響，詳見下文「經營成果分析」第6點的內容。

自2011年7月1日起，JEL公司納入本公司合併報表範圍，由於屬同一控制下的企業合併，本集團根據中國會計準則相關要求相應重述了以往會計年度的財務報表，因此本公告中2011年中期數據均為經重列後數據。有關詳情請參閱2011年度財務報表附註四(3)的內容。

一、經營成果分析

1、營業收入

報告期內，本集團實現營業收入1,560,628千元，同比增長12.84%。其中，路費收入為集團主要的收入來源，同比增長4.65%至1,382,456千元。委託管理服務收入增幅較大，主要為集團根據政府對南坪（一期）總成本的審計結果及報告期收款情況確認了相關委託建設管理服務收入95,535千元。有關收入的具體分析如下：

營業收入項目	報告期 (人民幣千元)	所佔比例	經重列 2011中期 (人民幣千元)	所佔比例	增減比例
路費收入	1,382,456	88.58%	1,321,046	95.51%	4.65%
委託管理服務收入 ^註	120,227	7.70%	26,736	1.93%	349.69%
其他收入（包括廣告收入等）	57,945	3.72%	35,316	2.56%	64.08%
合計	1,560,628	100.00%	1,383,098	100.00%	12.84%

註：委託管理服務收入包含委託建設管理服務收入111,227千元和委託經營管理服務收入9,000千元。

2、未計息稅、管理費用前利潤

報告期內，集團未計息稅、管理費用前利潤為908,314千元（2011年中期（經重列）：750,563千元），同比增長21.00%。扣除養護撥備的影響後，集團報告期末計息稅、管理費用前利潤同比增長8.92%。主要業務的利潤貢獻列示如下：

未計息稅、管理費用前利潤	報告期 (人民幣百萬元)	經重列 2011中期 (人民幣百萬元)
來源於本集團經營的收費公路的利潤（已扣除養護撥備的影響）	756	725
對合營企業和聯營企業的投資收益	68	83
其他公路相關業務利潤	84	26
合計	908	834

(1) 來源於本集團經營的收費公路的利潤

◆ 盈利

報告期來源於本集團經營的收費公路利潤為755,445千元（2011年中期（經重列）：642,345千元），同比增長17.61%，扣除養護撥備的影響後同比上升4.09%，主要來源於清連項目和鹽排高速息稅前盈利的增長。有關盈利的具體分析如下：

收費公路	所佔權益比例	路費收入		營業成本 ^註		息稅、管理費用前利潤 ^註	
		報告期 (人民幣千元)	增減比例	報告期 (人民幣千元)	增減比例	報告期 (人民幣千元)	增減比例
梅觀高速	100%	166,211	-3.22%	42,529	-8.02%	118,121	-1.50%
機荷東段	100%	244,680	-2.82%	103,156	1.99%	133,421	-6.23%
機荷西段	100%	212,521	-2.97%	37,348	-7.23%	168,107	-2.08%
鹽壩高速	100%	67,526	4.07%	38,290	-1.98%	27,440	15.65%
鹽排高速	100%	90,697	22.03%	35,669	10.24%	59,098	48.91%
南光高速	100%	104,644	-0.14%	50,161	9.59%	51,645	-7.13%
清連項目	76.37%	285,956	24.29%	175,366	22.20%	100,701	28.52%
武黃高速	55%	210,221	2.84%	106,204	3.41%	96,912	2.58%
合計		1,382,456	4.65%	588,723	6.84%	755,445	4.09%

註：報告期及2011年中期之營業成本和息稅、管理費用前利潤未包含機荷西段、鹽壩高速、鹽排高速和南光高速計提的養護撥備。有關養護撥備之詳情參閱下文「經營成本」和「養護撥備」的說明。

◆ 路費收入

集團報告期實現路費收入1,382,456千元，同比增長4.65%，主要源于清連高速和鹽排高速的收入增長。清連高速於2011年1月25日貫通，同時，受益於宜鳳高速於2011年9月底開通的協同效應，報告期該項目路費收入同比增長24.29%。鹽排高速受益於周邊市政道路的完善及相關營銷措施，報告期路費收入同比增長22.03%。受宏觀經濟增長放緩、路網車流分佈變化以及廣東省自2012年6月1日起實施統一方案的影響，其餘大部分項目收入同比增幅減緩或出現一定幅度下降。

◆ 營業成本

集團報告期收費公路營業成本為588,723千元（2011年中期（經重列）：634,409千元），同比下降7.20%，扣除養護撥備的影響後同比增長6.84%，主要為各收費公路項目折舊及攤銷成本隨著車流量的增長而相應增加。報告期，深圳區域的部分公路項目按計劃使用養護撥備資金實施路面修繕工程，使費用化的維修費用相應減少。有關營業成本的分析如下：

營業成本項目	報告期 (人民幣千元)	所佔比例	經重列 2011中期 (人民幣千元)	所佔比例	增減比例
員工成本	70,221	11.93%	67,543	12.26%	3.97%
公路維護成本	54,098	9.19%	57,809	10.49%	-6.42%
折舊及攤銷	368,878	62.66%	332,793	60.39%	10.84%
其他業務成本	95,526	16.22%	92,879	16.86%	2.85%
小計	588,723	100.00%	551,024	100.00%	6.84%
養護撥備	—	—	83,385	—	不適用
合計	588,723	—	634,409	—	-7.20%

(2) 對合營企業和聯營企業的投資收益

集團報告期對合營企業和聯營企業的投資收益合計為68,449千元（2011年中期（經重列）：82,859千元），同比下降17.39%，主要由於受周邊道路分流及廣東省實施統一方案的影響，部分所投資企業路費收入增幅減緩或下降，以及水官高速自2011年7月擴建完成後單位攤銷額增加及相關貸款利息費用化使其成本上升。有關對合營企業和聯營企業投資收益的具體分析如下：

收費公路	所佔 權益 比例	路費收入		收費公路營業成本		集團投資收益 ^注	
		報告期 (人民幣千元)	增減 比例	報告期 (人民幣千元)	增減 比例	報告期 (人民幣千元)	增減金額 (人民幣千元)
合營企業：							
長沙環路	51%	19,758	35.61%	19,477	5.40%	2,194	2,750
聯營企業：							
水官高速	40%	203,624	2.21%	70,885	47.06%	25,261	-13,655
水官延長段	40%	29,022	-24.50%	19,497	3.73%	(1,471)	-3,382
陽茂高速	25%	249,249	14.06%	89,621	20.25%	20,980	496
廣梧項目	30%	134,682	15.27%	50,206	17.39%	13,037	2,536
江中項目	25%	174,423	1.38%	105,579	4.01%	2,846	-1,080
廣州西二環	25%	128,852	-1.06%	56,365	7.18%	1,413	-3,008
南京三橋	25%	163,630	8.41%	61,837	-8.82%	2,828	601
合計		1,103,240	6.00%	473,467	11.49%	67,088	-14,742

注：報告期集團投資收益數據未包含對顧問公司的投資收益1,360千元（2011年中期：1,028千元）。

(3) 其他公路相關業務利潤

◆ 委託建設管理服務利潤

報告期，本集團根據政府對南坪（一期）總成本的審計結果，確認了委託建設管理服務利潤58,569千元；根據沿江項目的完工百分比確認委託建設管理服務利潤1,855千元。由於南坪（二期）、龍華擴建段、龍大市政段以及貴龍項目的相關服務結果尚不能可靠估計，而本公司董事認為已發生的管理費用在將來很可能得到補償，因此本公司報告期以實際發生的管理費用5,665千元等額確認收入和成本。

◆ 委託經營管理服務利潤

報告期內，本公司根據合同條款確認了對龍大項目的委託經營管理服務收入9,000千元，扣除相關稅金後確認相關盈利8,495千元。

3、 管理費用

集團報告期管理費用25,460千元，同比下降20.75%（2011年中期（經重列）：32,126千元），主要由於本集團2011年中期按照深圳市政府的相關規定補提以前年度員工住房公積金所致。

4、 財務費用

集團報告期財務費用為312,087千元（2011年中期（經重列）：246,833千元）。報告期集團平均借貸規模同比增加及資金成本同比上升，使集團報告期利息支出同比上升27.17%。有關財務費用的具體分析如下：

財務費用項目	報告期 (人民幣千元)	經重列 2011中期 (人民幣千元)	增減比例
利息支出	313,230	246,314	27.17%
加：資本化利息	(4,320)	(2,399)	80.08%
利息收入	(18,799)	(6,041)	211.19%
匯兌損益及其他	4,989	(21,005)	不適用
未含養護撥備時間價值的財務費用	295,100	216,869	36.07%
加：養護撥備時間價值	16,987	29,964	-43.31%
財務費用	312,087	246,833	26.44%

5、 所得稅費用

集團報告期所得稅費用為130,832千元（2011年中期（經重列）：92,283千元），同比增加41.77%。受報告期稅率提高（2012年：25%，2011年：24%）、2011年中期馬鄂公司收到以前年度退稅以及報告期應納稅所得額增加等因素的綜合影響，報告期扣除養護撥備影響後的所得稅費用同比上升11.99%。

6、 養護撥備

本集團養護撥備計提及調整對報告期和2011年中期合併利潤表主要項目的影響金額列示如下：

項目	養護撥備的影響金額（人民幣千元）	
	報告期	2011中期
營業成本	-	83,385
其中：機荷西段	-	34,726
鹽排高速	-	16,829
鹽壩高速	-	20,104
南光高速	-	11,726
未計息稅、管理費用前利潤	-	(83,385)
財務費用	16,987	29,964
所得稅費用	(4,247)	(28,337)
淨利潤	(12,740)	(85,012)

7、 特許經營無形資產攤銷政策及不同攤銷方法下的差異

本集團特許經營無形資產採用車流量法進行攤銷，即攤銷額按照單位使用量基準，以各期間實際交通流量佔收費經營期限內之預計總交通流量比例計算確定。本集團對該預計交通流量進行定期檢討和調整，以確保攤銷額的真實和準確。

在收費公路的營運初期及至未達到設計的飽和流量前，按車流量法計提的攤銷額比按直線法的為低。報告期，按本公司權益比例計算的兩種攤銷方法下的攤銷差異為1.34億元，其中，清連高速自2011年1月25日全線高速化運營，由於處於開通初期，攤銷差異為0.83億元。採用不同的攤銷方法對收費公路項目產生的現金流並不產生影響，從而也不會影響各項目的估值水平。

二、財務狀況分析

1、資產、權益及負債情況

本集團財務狀況保持穩健，資產以現金、高等級收費公路的特許經營無形資產以及合營企業和聯營企業投資為主。於2012年6月30日，集團總資產為24,256,924千元，較2011年年末減少1.43%（2011年12月31日：24,608,793千元），其中，經營收費公路之特許經營無形資產、合營企業和聯營企業及其他股權投資合計佔總資產的84.35%。

於2012年6月30日，本集團總權益比2011年年末增加0.43%至10,543,033千元（2011年12月31日：10,497,388千元），主要是增加報告期淨利潤及扣除派發的2011年股息所致。

2012年6月30日，集團未償還的應付債券及銀行借貸總額為10,580,696千元（2011年12月31日：10,879,433千元，2011年6月30日（經重列）：9,576,987千元），較2011年年末下降2.75%，較2011年6月30日增加10.48%。其中，清連項目使用借貸54.46億元。

2、資本結構及償債能力

公司注重維持合理的資本結構和不斷提升盈利能力，以保持公司良好的信用評級和穩健的財務狀況。與2011年年末相比，集團報告期末的資產負債率基本持平。基於集團穩定和充沛的經營現金流以及良好的融資及資金管理能力，董事認為報告期末財務杠杆比率處於安全的水平。

	2012年6月30日	2011年12月31日
資產負債率（總負債 / 總資產）	56.54%	57.34%
淨借貸權益比率（（借貸總額－現金及現金等價物） / 總權益）	82.83%	82.99%
	報告期	經重列2011中期
利息保障倍數（息稅前利潤 / 利息支出）	2.72	2.70
EBITDA利息倍數（息稅、折舊及攤銷前利潤 / 利息支出）	3.89	3.94

3、資金流動性及現金管理

報告期內，政府調低存款準備金率及存貸款利率，外部融資環境較2011年略為寬鬆。本集團通過優化借貸結構、加強對重點項目及主要子公司的現金流監控、適當增加庫存現金以及保持充足的銀行授信額度等手段，防範資金流動性風險。同時，集團通過安排多筆適當期限的定期存款，儘量提高資金收益。報告期末，集團的現金均存放於商業銀行，並無存款存放於非銀行金融機構或作為證券投資。

	2012年6月30日 (人民幣百萬元)	2011年12月31日 (人民幣百萬元)	增減比例
(淨流動負債) / 淨流動資產	(456)	155	不適用
現金及現金等價物	1,848	2,167	-14.77%
未使用的銀行授信額度	5,620	6,008	-6.46%

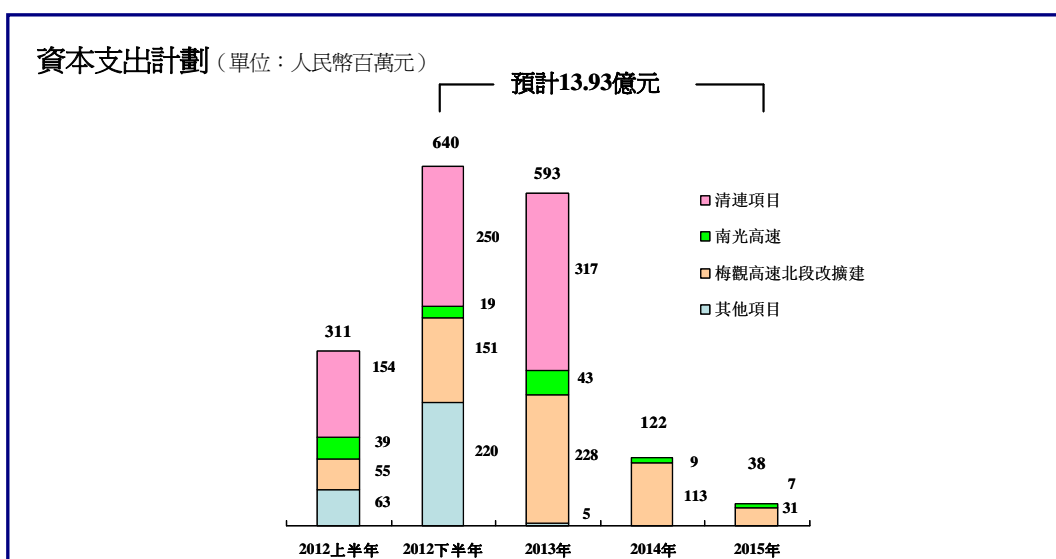
4、外幣資產與負債

本集團的主要經營業務均在中國，經營收支和資本支出主要以人民幣結算。於報告期末，本集團主要有折合680,696千元的以港幣計價的外幣貨幣性負債項目，以及折合1,226千元和83千元的分別以港幣和其他外幣計價的貨幣性資產項目，外幣貨幣性項目體現為淨負債。公司安排了相關的金融工具鎖定外幣負債的匯率變動風險。其中，對5年期港幣4.2億元貸款安排了「無本金交割貨幣掉期」(Non-Deliverable Gross Currency Swap) 鎖定利率和匯率，對3年期港幣2.27億元貸款安排了「無本金交割遠期外匯」(Non-Deliverable Forward) 鎖定匯率。截至本報告期末，該筆5年期貸款的未償還本金為港幣3.78億元。

三、資金及融資

1、資本支出

報告期內，本集團資本支出主要為對清連一級公路高速化改造、梅觀高速改擴建及南光高速的剩餘工程投資等，共計約3.11億元。截至2012年6月30日，本集團的資本性支出計劃主要包括清連一級公路高速化改造、南光高速等項目的剩餘工程投資和結算款項以及梅觀高速改擴建工程的建設投資等。預計到2015年底，集團的資本性支出總額約為13.93億元。本集團計劃使用自有資金和銀行借貸等方式來滿足資金需求。根據董事的評估，以本集團的財務資源和融資能力目前能夠滿足各項資本支出的需求。



2、經營現金流量

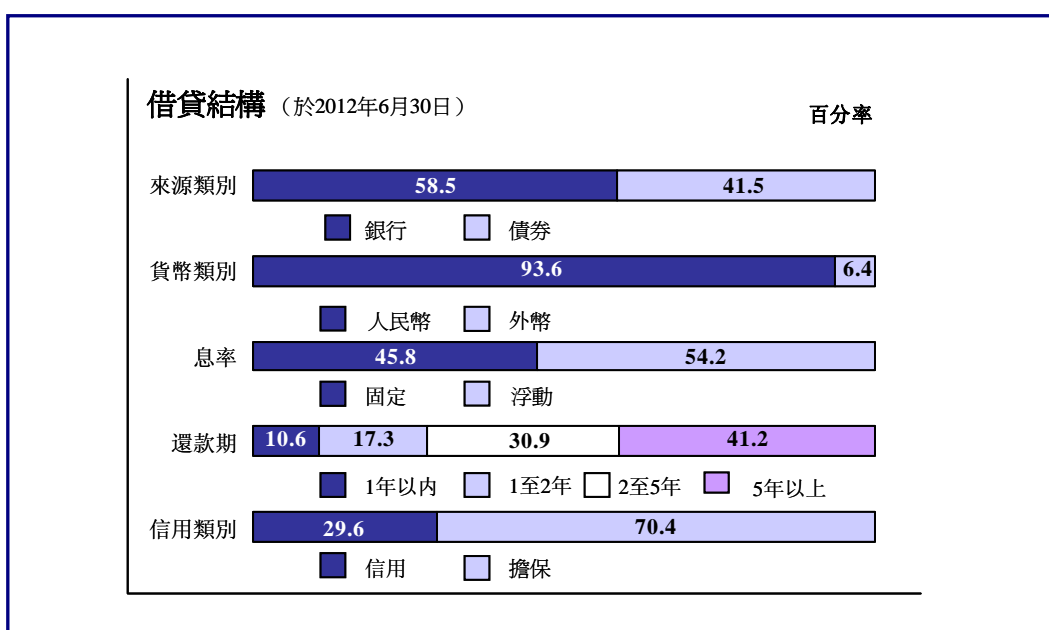
本集團收費公路主業的路費收入均以現金收取，經營現金流穩定。報告期內，集團經營活動之現金流入淨額和收回投資現金合計為848,258千元（2011年中期（經重列）：844,550千元），同比基本持平。

3、財務策略與融資安排

2011年下半年，為應對外部宏觀調控和緊縮貨幣政策帶來的融資壓力，公司發行中長期債券，用於置換短期借貸和補充流動資金，以保障集團的資金需求，增強財務資源儲備，這使得集團報告期平均借貸規模和資金成本比上年有所上升。報告期內，外部融資環境逐步放鬆，人民幣存款準備金率和貸款利率開始下調。集團持續保持著對相關政策和市場變動的緊密研究，並結合集團內部資金收支計劃的動態管理和統籌安排，及時對集團現有債務結構及未來融資策略進行優化調整，努力實現資金安全、財務穩健和財務成本降低的目標。

報告期內，集團綜合借貸成本為5.71%（2011年度：4.96%），高於2011年度0.75個百分點，低於市場借貸利率。報告期內，集團無逾期銀行貸款本息。

報告期末，集團借貸以中長期銀行借款與債券為主，具體借貸結構如下圖所示：



報告期內，公司貸款企業信用等級繼續維持最優的AAA級，所發行的企業債、公司債券以及中期票據的跟蹤評級結果均維持原AAA或AA+級的債項信用等級。截至2012年6月30日止，集團共獲得銀行授信額度134.5億元，包括在建項目專項貸款額度78億元及綜合授信額度56.5億元。報告期末尚未使用銀行授信額度為56.2億元，其中，建設項

目專項貸款額度10.8億元，銀行綜合授信額度45.4億元。

2011年8月，本公司完成了總額15億元的公司債券的公開發行。根據募集說明書承諾，本次募集資金中約8億元用於補充本公司及/或子公司營運資金，約7億元用於償還公司原有債務。截至報告期末，募集資金已經使用完畢。其中，8億元用於補充營運資金，7億元用於歸還公司原有銀行貸款。基於本集團擁有穩定和充裕的經營現金流以及足夠的銀行授信額度，董事評估本公司財務資源和融資能力能夠滿足未來債券按期兌付本息的需求。

4.3 前景與計劃

一、經營環境分析

2012年下半年，國內經濟增長仍將面臨下行壓力，但預計在中央政府的宏觀調控下，中國經濟全年應能夠保持平穩發展，從而有助於收費公路行業的總體表現保持平穩。

近年來，收費公路行業的外部經營環境正在發生重要的轉折和變化。國家對行業的政策在進一步收緊，公眾對收費公路的負面情緒也在增強。廣東省2012年6月1日起實施的統一方案及其後續安排，對本集團未來的業務表現將造成較大的負面影響。2012年7月，國務院批復了重大節假日免收小型客車通行費的實施方案。有關詳情可參閱本公司日期為2012年5月31日和日期為2012年8月17日的公告。上述政策的實施，預計對2012年度本集團整體路費收入的綜合影響程度約為8%~9%，並對集團盈利和經營管理模式帶來直接影響。此外，根據江蘇省政府2012年7月發出的通知，南京三橋的收費期限已由原批准的30年重新核定為25年。儘管從國內整體的路網規劃和公路規模看，收費公路的總體政策短期內發生重大改變的可能性不大，但陸續出臺的單項政策或管理措施，依然給集團的經營管理帶來壓力和挑戰。公司將密切關注政策動向，保持與政府部門的溝通，制訂可行的應對措施以盡量降低風險；同時，公司也將根據發展需要並順應內外部環境，及時調整經營策略，盡力維護公司和股東的利益。

隨著地區經濟的發展和交通需求的增長，公司部分項目也面臨政府回購的壓力。近年，深圳市政府就回購梅觀高速南段或全程的事宜與本公司進行了多次溝通和磋商，但由於涉及面較廣及審批程序複雜，目前具體方案仍未確定。

此外，本集團擁有的清連二級路在清連項目高速化改造期間承擔了大部分的區間車流，路面破損嚴重，迄今已進行了較大規模的維修。另一方面，政府近年計劃逐步取消二級路的收費，如果清連二級路最終取消收費，可能存在資產損失或減值的風險。廣東省有關取消經營性二級路收費的具體實施安排和方案尚不確定，公司將適時與政

府協商，制訂合理可行的方案以降低不利風險。

2012年上半年，國內通貨膨脹的壓力有所緩解，政府通過降低存款準備金率及存貸款基準利率等舉措，對緊縮的貨幣政策進行適度調整，外部環境較上年有所鬆動，但對資金用途等的監管依然嚴格。在此環境下，公司將繼續採取有效的成本管理措施，積極控制和降低經營及建造成本。由於整體負債率仍處於較高水平，集團未來將繼續採取審慎的財務策略，努力實現資金安全性、流動性與財務成本控制等目標的綜合平衡。預期本集團2012年全年的財務成本較2011年仍將有一定程度的增加。

二、下半年工作重點

2012年下半年，本集團的重點工作內容包括：

- ◆ 持續提高服務質量，保障道路通行效率和通行能力；積極推行多種營銷和管理措施，加強路網宣傳和車流量引導工作，挖掘市場潛力；推進路產管理體系建設，深化對養護技術方案的研究，高質量完成機荷東段的維護修繕工程及鹽壩高速路面預養護工程。
- ◆ 加強建設和代建項目的監督與管理，確保在建項目實現安全、進度、質量、造價和環保等各項目標。在代建項目方面，繼續保持與政府部門的密切溝通，積極協調，加快項目結算進度，及時回收代建收益。
- ◆ 推進梅觀高速收費模式調整方案的研究和談判工作；加大對新的產業和業務類型的研究深度和拓展力度，審慎推動項目進展。
- ◆ 密切關注貨幣政策及環境的變化，做好資金計劃和安排，加強現金流的預測和日常管理，提高資金計劃的及時性和準確性。在保證集團財務安全的前提下，進一步優化債務結構，合理控制資金成本。
- ◆ 持續改進集團的內部控制和風險管理機制，推動組織優化工作，完善組織機構與管理體系，使之不斷適應集團發展的實際需要。

2012年下半年，集團的總體工作目標與年初相比沒有發生重大變化。公司管理層將持續關注外部環境變化，繼續圍繞營運、養護、建設、融資以及新產業拓展等工作重點，積極、有序地推進各項工作計劃，努力提升集團經營業績和管理水平。

§5 中期業績審閱

本公司審核委員會已審閱並確認本集團之2012年中期業績及2012年半年度報告，有關的財務資料未經審計。2012年中期財務資料及同期比較數字均按中國會計準則編制。

§6 股本變動及股東情況

截至報告期末，根據本公司境內及香港股份過戶登記處所提供的股東名冊，本公司股東總數、前10名股東及前10名無限售條件股東持股情況如下：

單位：股

股東總數		股東總數為35,661戶， 其中內資股股東35,368戶，H股股東293戶。		
前10名股東持股情況				
股東名稱	持股比例	報告期末 持股總數	報告期內 增減	股份種類
HKSCC Nominees Limited ^註	32.53%	709,511,098	+2,106,000	H股
新通產實業開發（深圳）有限公司	30.03%	654,780,000	—	A股
深圳市深廣惠公路開發總公司	18.87%	411,459,887	—	A股
招商局華建公路投資有限公司	4.00%	87,211,323	—	A股
廣東省路橋建設發展有限公司	2.84%	61,948,790	—	A股
Au Siu Kwok	0.50%	11,000,000	—	H股
Ip Kow	0.42%	9,100,000	-2,200,000	H股
中國工商銀行－華安中小盤成長股票型證券投資基金	0.36%	7,742,300	+3,596,863	A股
Wong Kin Ping + Li Tao	0.23%	5,000,000	—	H股
中國建設銀行－華夏紅利混合型開放式證券投資基金	0.18%	3,951,080	+3,951,080	A股

附註：HKSCC Nominees Limited（香港中央結算(代理人)有限公司）持有的H股乃代表多個客戶所持有。

§7 其他事項

7.1 購回、出售或贖回證券

於報告期內，本公司或其子公司或合營企業概無購回、出售或贖回其任何上市證券。

7.2 遵守企業管治常規守則及企業管治守則

本公司致力維持高質素的企業管治水平。報告期內，聯交所上市公司須遵守《企業管治常規守則》（前載於聯交所上市規則附錄十四）及《企業管治守則》（聯交所上市規則附錄十四的新版本，於2012年4月1日起生效），在相應期間，本公司已全面採納上述守則中所載的各項守則條文，並採納了上述守則中大部分的建議最佳常規。

§8 釋義

梅觀高速	深圳市梅林至觀瀾高速公路，包括 梅觀高速北段 （清湖至黎光）及 梅觀高速南段 （梅林至清湖）
機荷高速	深圳市機場至荷坳高速公路，包括 機荷東段 （清湖至荷坳）和 機荷西段 （機場至清湖）

鹽壩高速	深圳市鹽田至壩崗高速公路，包括 鹽壩(A段) (鹽田至溪涌)、 鹽壩(B段) (溪涌至葵涌)和 鹽壩(C段) (葵涌至壩崗)
鹽排高速	深圳市鹽田至排榜高速公路，又稱機荷高速鹽田港支線
南光高速	深圳市西麗至公明高速公路，又稱麗明大道
水官高速	深圳市水徑村至官井頭高速公路，又稱龍崗二通道
水官延長段	水官高速延長段，為清平高速(深圳市玉龍坑至平湖高速公路，又稱玉平大道)的第一期路段
沿江高速 (深圳段)	廣州至深圳沿江高速公路(簡稱 沿江高速)深圳南山至東寶河(東莞與深圳交界處)段
龍大高速	深圳龍華至東莞大嶺山高速公路
清連項目	清遠至連州的 清連高速 、 清連一級公路 、 清連二級路 及/或清連一級公路的高速化改造工程，視乎情況而定，其中，清連項目連州至鳳埠的路段簡稱連南段
陽茂高速	陽江至茂名高速公路
廣梧項目	廣東廣州至廣西梧州高速公路(簡稱 廣梧高速)馬安至河口段
江中項目	中山至江門高速公路及江門至鶴山高速公路二期
廣州西二環	廣州繞城高速小塘至茅山段，又稱廣州西二環高速公路
武黃高速	武漢至黃石高速公路
長沙環路	長沙市繞城高速公路(西北段)
南京三橋	南京市長江第三大橋
龍大項目	本公司受託管理龍大公司89.93%股權，包括對龍大高速的日常經營管理
南坪項目	本公司承接的深圳市南坪快速路(又稱南坪大道)的代建工程項目，其中，南坪快速路第一期工程稱 南坪(一期) ，南坪快速路第二期工程稱 南坪(二期) ，由A段和B段兩部分組成
龍華擴建段	本公司承接的龍大高速龍華擴建段的代建工程項目
龍大市政段	本公司承接的龍大高速大浪段市政配套設施的代建工程項目
沿江項目	本公司受託管理深圳市廣深沿江高速公路投資有限公司，包括對沿江高速(深圳段)建設期和經營期的管理
貴龍項目	本集團承接的貴州龍裏貴龍城市大道一期採用「建設—移交」模式進行建設的工程項目(簡稱 道路建設項目)及相關的土地一級開發項目(簡稱 開發項目)

顧問公司	深圳高速工程顧問有限公司
JEL公司	Jade Emperor Limited
馬鄂公司	湖北馬鄂高速公路經營有限公司
貴深公司	貴州貴深投資發展有限公司
本公司、公司	深圳高速公路股份有限公司
本集團、集團	本公司及其合併子公司
報告期、 2012(年)中期、 2012年半年度	截至2012年6月30日止6個月
2011(年)中期	截至2011年6月30日止6個月
同比	與2011年中期相比
A股	本公司于中國境內發行的、以人民幣認購並在上交所上市的每股面值人民幣1.00元的人民幣普通股
H股	本公司于香港發行的、以港幣認購並聯交所上市的每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股
上交所	上海證券交易所
聯交所	香港聯合交易所有限公司
上市規則	聯交所證券上市規則及/或上交所股票上市規則,視乎情況而定
中國會計準則	《中華人民共和國企業會計準則(2006)》
中國	中華人民共和國,就本公告而言,不包括香港和澳門特別行政區及臺灣
人民幣	人民幣,中國的法定貨幣
港幣	港幣,中國香港特別行政區的法定貨幣
董事會	本公司董事會
董事	本公司董事
監事會	本公司監事會
監事	本公司監事

承董事會命

楊海

董事長

中國,深圳,2012年8月17日

於本公告之日，本公司董事為：楊海先生（董事長）、吳亞德先生（執行董事兼總裁）、李景奇先生（非執行董事）、趙俊榮先生（非執行董事）、胡偉先生（非執行董事）、謝日康先生（非執行董事）、張楊女士（非執行董事）、趙志鎔先生（非執行董事）、王海濤先生（獨立非執行董事）、張立民先生（獨立非執行董事）、區勝勤先生（獨立非執行董事）和林鉅昌先生（獨立非執行董事）。

本業績公佈僅提供本公司完整中期報告內的資料及詳情的摘要，並已於聯交所網頁 <http://www.hkex.com.hk> 上刊登，載有根據聯交所上市規則附錄16規定的所有中期報告須附載的資料的中期報告將於短期內在聯交所網頁 <http://www.hkex.com.hk> 上刊登。

附件：

深圳高速公路股份有限公司

財務報表

2012年1月1日至6月30日止期間

深圳高速公路股份有限公司

合併資產負債表

2012年6月30日

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

資產	附注	2012年6月30日 (未經審計)	2011年12月31日 (經審計)
流動資產			
貨幣資金	五(1)	1,851,981,716.53	2,175,670,176.39
應收賬款	五(2)	298,596,682.17	315,745,448.31
預付款項	五(4)	324,572,218.16	15,930,561.01
應收利息		3,663,296.68	1,054,222.22
其他應收款	五(3)	28,219,497.19	194,749,864.07
存貨	五(5)	2,382,549.30	3,643,274.66
流動資產合計		<u>2,509,415,960.03</u>	<u>2,706,793,546.66</u>
非流動資產			
長期股權投資	五(6)	1,644,978,269.53	1,616,114,885.51
投資性房地產	五(7)	16,117,075.00	16,404,925.00
固定資產	五(8)	1,157,819,443.95	1,215,347,067.45
在建工程	五(9)	40,785,415.66	28,349,097.79
無形資產	五(10)	18,814,515,348.24	18,962,584,720.93
長期待攤費用		2,591,871.59	3,049,260.65
遞延所得稅資產	五(11)	70,700,138.44	60,149,197.95
非流動資產合計		<u>21,747,507,562.41</u>	<u>21,901,999,155.28</u>
資產總計		<u>24,256,923,522.44</u>	<u>24,608,792,701.94</u>

深圳高速公路股份有限公司

合併資產負債表(續)

2012年6月30日

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

負債及股東權益	附注	2012年6月30日 (未經審計)	2011年12月31日 (經審計)
流動負債			
短期借款	五(12)	16,304,400.00	137,819,000.00
應付賬款	五(13)	772,614,351.36	906,979,801.44
預收款項	五(14)	19,493,996.00	24,086,880.00
應付職工薪酬	五(15)	28,837,514.19	73,765,642.43
應交稅費	五(16)	146,530,984.91	199,149,842.71
應付利息	五(17)	156,262,043.66	96,738,066.52
應付股利	五(18)	107,640,030.19	7,829,353.57
其他應付款	五(19)	312,712,261.05	292,636,940.62
一年內到期的非流動負債	五(21)	1,404,628,466.10	812,396,755.52
流動負債合計		2,965,024,047.46	2,551,402,282.81
非流動負債			
長期借款	五(22)	5,769,846,600.00	5,898,630,708.00
應付債券	五(23)	3,693,025,252.11	4,355,649,716.83
預計負債	五(20)	368,439,902.44	356,109,917.53
遞延所得稅負債	五(11)	905,533,580.40	938,248,278.82
衍生金融負債	五(24)	12,021,533.04	11,364,107.77
非流動負債合計		10,748,866,867.99	11,560,002,728.95
負債合計		13,713,890,915.45	14,111,405,011.76
股東權益			
股本	五(25)	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
資本公積	五(26)	3,182,179,894.64	3,184,545,911.42
盈餘公積	五(27)	1,534,894,948.48	1,534,894,948.48
未分配利潤	五(28)	2,374,103,420.34	2,304,205,866.63
歸屬於公司股東權益合計		9,271,948,589.46	9,204,417,052.53
少數股東權益	五(29)	1,271,084,017.53	1,292,970,637.65
股東權益合計		10,543,032,606.99	10,497,387,690.18
負債及股東權益總計		24,256,923,522.44	24,608,792,701.94

後附財務報表附注為財務報表的組成部分。

企業負責人：楊海

主管會計工作的負責人：龔濤濤

會計機構負責人：孫斌

深圳高速公路股份有限公司

公司資產負債表

2012年6月30日

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

資產	附注	2012年6月30日 (未經審計)	2011年12月31日 (經審計)
流動資產			
貨幣資金		1,377,703,994.24	1,419,918,726.44
應收賬款	十二(1)	251,286,009.75	261,825,282.91
預付款項		2,046,403.91	5,277,612.43
應收利息		3,663,296.68	1,054,222.22
其他應收款	十二(2)	490,567,515.07	234,432,358.68
存貨		1,228,567.86	1,396,799.80
流動資產合計		2,126,495,787.51	1,923,905,002.48
非流動資產			
長期應收款	十二(3)	840,333,337.00	1,286,001,469.25
長期股權投資	十二(4)	6,644,214,855.81	6,519,524,825.09
投資性房地產		16,117,075.00	16,404,925.00
固定資產		623,981,537.14	655,712,088.89
在建工程		5,177,926.04	1,392,509.32
無形資產		5,066,839,584.17	5,060,277,975.29
長期待攤費用		2,591,871.59	3,049,260.65
遞延所得稅資產		68,928,328.61	60,149,197.95
非流動資產合計		13,268,184,515.36	13,602,512,251.44
資產總計		15,394,680,302.87	15,526,417,253.92

深圳高速公路股份有限公司

公司資產負債表(續)

2012年6月30日

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

負債及股東權益	2012年6月30日 (未經審計)	2011年12月31日 (經審計)
流動負債		
短期借款	-	155,000,000.00
應付賬款	127,331,899.05	113,209,630.98
預收款項	5,250,000.00	750,000.00
應付職工薪酬	17,147,039.24	49,767,762.00
應交稅費	75,071,863.80	115,317,600.31
應付利息	148,760,567.70	90,967,202.86
應付股利	107,640,030.19	-
其他應付款	358,041,039.34	197,942,202.12
一年內到期的非流動負債	935,908,635.15	379,586,432.03
流動負債合計	<u>1,775,151,074.47</u>	<u>1,102,540,830.30</u>
非流動負債		
長期借款	1,406,626,400.00	1,622,019,900.00
應付債券	3,699,762,468.18	4,363,096,009.72
預計負債	368,439,902.44	356,109,917.53
非流動負債合計	<u>5,474,828,770.62</u>	<u>6,341,225,827.25</u>
負債合計	<u>7,249,979,845.09</u>	<u>7,443,766,657.55</u>
股東權益		
股本	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
資本公積	2,315,587,934.74	2,315,587,934.74
盈餘公積	1,534,894,948.48	1,534,894,948.48
未分配利潤	2,113,447,248.56	2,051,397,387.15
股東權益合計	<u>8,144,700,457.78</u>	<u>8,082,650,596.37</u>
負債及股東權益總計	<u>15,394,680,302.87</u>	<u>15,526,417,253.92</u>

後附財務報表附注為財務報表的組成部分。

企業負責人：楊海

主管會計工作的負責人：龔濤濤

會計機構負責人：孫斌

深圳高速公路股份有限公司

合併利潤表

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

	附注	2012年1月1日 至6月30日止期間 (未經審計)	2011年1月1日 至6月30日止期間 (經重列，未經審計)
一、營業收入	五(30)	1,560,628,257.43	1,383,098,031.39
減：營業成本	五(30)	(664,623,953.11)	(664,242,970.40)
營業稅金及附加	五(31)	(56,137,730.57)	(51,056,057.33)
管理費用	五(32)	(25,460,333.60)	(32,125,755.03)
財務費用-淨額	五(33)	(312,087,121.93)	(246,833,026.78)
加：投資收益	五(34)	68,448,560.65	82,858,832.59
其中：對聯營企業和合營企業的投资收益		<u>68,448,560.65</u>	<u>82,858,832.59</u>
二、營業利潤		570,767,678.87	471,699,054.44
加：營業外收入	五(35)	198,654.45	235,188.18
其中：非流動資產處置收益		<u>43,550.00</u>	<u>8,920.00</u>
減：營業外支出	五(35)	(199,996.87)	(329,999.63)
其中：非流動資產處置損失		<u>(139,409.40)</u>	<u>(238,707.00)</u>
三、利潤總額		570,766,336.45	471,604,242.99
減：所得稅費用	五(36)	<u>(130,832,202.72)</u>	<u>(92,282,704.20)</u>
四、淨利潤		<u>439,934,133.73</u>	<u>379,321,538.79</u>
其中：同一控制下企業合併中被合併方在合併前實現的利潤		<u>-</u>	<u>96,088,811.49</u>
歸屬於公司股東的淨利潤		<u>418,820,805.87</u>	<u>352,521,341.74</u>
少數股東損益		<u>21,113,327.86</u>	<u>26,800,197.05</u>
五、每股收益			
基本每股收益	五(37)	0.192	0.162
稀釋每股收益	五(37)	0.192	0.162
六、其他綜合收益	五(38)	<u>(2,366,016.78)</u>	<u>6,181,998.71</u>
七、綜合收益總額		<u>437,568,116.95</u>	<u>385,503,537.50</u>
歸屬於公司股東的綜合收益總額		<u>416,454,789.09</u>	<u>358,703,340.45</u>
歸屬於少數股東的綜合收益總額		<u>21,113,327.86</u>	<u>26,800,197.05</u>

後附財務報表附注為財務報表的組成部分。

企業負責人：楊海

主管會計工作的負責人：龔濤濤

會計機構負責人：孫斌

深圳高速公路股份有限公司

公司利潤表

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

	附注	2012年1月1日 至6月30日止期間 (未經審計)	2011年1月1日 至6月30日止期間 (未經審計)
一、營業收入	十二(5)	604,540,070.30	492,296,012.28
減：營業成本		(207,977,250.89)	(252,252,688.04)
營業稅金及附加		(20,923,901.83)	(19,869,233.25)
管理費用		(22,778,711.60)	(32,115,384.08)
財務費用-淨額		(141,578,357.55)	(93,628,042.87)
加：投資收益	十二(6)	252,929,146.99	274,962,635.83
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		<u>68,448,560.65</u>	<u>82,858,832.59</u>
二、營業利潤		464,210,995.42	369,393,299.87
加：營業外收入		29,554.44	91,995.18
其中：非流動資產處置收益		<u>24,450.00</u>	<u>1,900.00</u>
減：營業外支出		(120,724.75)	(75,851.76)
其中：非流動資產處置損失		<u>(101,224.75)</u>	<u>(28,373.26)</u>
三、利潤總額		464,119,825.11	369,409,443.29
減：所得稅費用		<u>(53,146,711.54)</u>	<u>(21,558,609.80)</u>
四、淨利潤		<u>410,973,113.57</u>	<u>347,850,833.49</u>
五、其他綜合收益		-	-
六、綜合收益總額		<u>410,973,113.57</u>	<u>347,850,833.49</u>

後附財務報表附注為財務報表的組成部分

企業負責人：楊海

主管會計工作的負責人：龔濤濤

會計機構負責人：孫斌

深圳高速公路股份有限公司

合併現金流量表

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

	附注	2012年1月1日 至6月30日止期間 (未經審計)	2011年1月1日 至6月30日止期間 (經重列，未經審計)
一、經營活動產生的現金流量			
提供勞務收到的現金		1,519,956,051.91	1,394,757,222.44
收到的稅收返還		-	17,398,563.48
收到其他與經營活動有關的現金	五(39)(a)	346,260,115.31	17,025,078.19
經營活動現金流入小計		1,866,216,167.22	1,429,180,864.11
購買商品、接受勞務支付的現金		(246,529,932.65)	(203,677,688.53)
支付給職工以及為職工支付的現金		(125,920,910.63)	(102,636,784.33)
支付的各项稅費		(264,501,006.97)	(256,870,618.58)
支付其他與經營活動有關的現金	五(39)(b)	(421,091,886.83)	(88,786,916.48)
經營活動現金流出小計		(1,058,043,737.08)	(651,972,007.92)
經營活動產生的現金流量淨額	五(40)(a)	808,172,430.14	777,208,856.19
二、投資活動產生的現金流量			
收回投資收到的現金		14,462,711.63	9,425,170.99
取得投資收益所收到的現金		25,622,465.00	57,916,086.09
處置固定資產收回的現金淨額		64,071.30	7,410.00
收到其他與投資活動有關的現金		16,723,819.03	3,791,521.98
投資活動現金流入小計		56,873,066.96	71,140,189.06
購建固定資產及無形資產所支付的現金		(306,282,355.59)	(491,561,672.21)
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		-	(4,900,000.00)
支付其他與投資活動有關的現金		(8,203,865.19)	(4,814,735.95)
投資活動現金流出小計		(314,486,220.78)	(501,276,408.16)
投資活動產生的現金流量淨額		(257,613,153.82)	(430,136,219.10)
三、籌資活動產生的現金流量			
吸收投資收到的現金		52,735,990.13	63,400,992.64
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		52,735,990.13	63,400,992.64
取得借款收到的現金		140,260,192.00	474,294,760.00
籌資活動現金流入小計		192,996,182.13	537,695,752.64
償還債務支付的現金		(478,594,500.00)	(369,084,625.43)
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金		(580,566,251.99)	(623,347,547.19)
其中：子公司支付少數股東股利		(122,690,291.68)	(172,125,000.00)
支付其他與籌資活動有關的現金		(3,932,968.09)	(4,223,391.10)
籌資活動現金流出小計		(1,063,093,720.08)	(996,655,563.72)
籌資活動產生的現金流量淨額		(870,097,537.95)	(458,959,811.08)
四、匯率變動對現金的影響		(717,141.48)	(2,405,223.48)
五、現金淨減少額	五(40)(b)	(320,255,403.11)	(114,292,397.47)
加：期初現金餘額		2,167,953,309.07	577,312,394.11
六、期末現金餘額	五(40)(c)	1,847,697,905.96	463,019,996.64

後附財務報表附注為財務報表的組成部分。

企業負責人：楊海

主管會計工作的負責人：龔濤濤

會計機構負責人：孫斌

深圳高速公路股份有限公司

公司現金流量表

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

	2012年1月1日 至6月30日止期間 (未經審計)	2011年1月1日 至6月30日止期間 (未經審計)
一、經營活動產生的現金流量		
提供勞務收到的現金	580,339,535.82	496,065,688.17
收到其他與經營活動有關的現金	205,572,731.48	106,804,078.67
經營活動現金流入小計	785,912,267.30	602,869,766.84
購買商品、接受勞務支付的現金	(47,484,465.43)	(44,087,989.06)
支付給職工以及為職工支付的現金	(70,711,504.03)	(61,248,113.81)
支付的各项稅費	(123,460,929.65)	(82,325,019.82)
支付其他與經營活動有關的現金	(35,093,601.28)	(138,675,418.72)
經營活動現金流出小計	(276,750,500.39)	(326,336,541.41)
經營活動產生的現金流量淨額	509,161,766.91	276,533,225.43
二、投資活動產生的現金流量		
收回投資收到的現金	108,636,064.94	118,186,695.51
取得投資收益所收到的現金	210,103,051.33	250,019,889.35
處置固定資產收回的現金淨額	-	1,900.00
收到其他與投資活動有關的現金	227,398,293.51	64,146,009.61
投資活動現金流入小計	546,137,409.78	432,354,494.47
購建固定資產及無形資產所支付的現金	(75,176,813.90)	(163,491,065.26)
取得子公司及其他經營單位支付的現金淨額	(190,000,000.00)	(154,718,326.38)
支付其他與投資活動有關的現金	(36,489.08)	-
投資活動現金流出小計	(265,213,302.98)	(318,209,391.64)
投資活動產生的現金流量淨額	280,924,106.80	114,145,102.83
三、籌資活動產生的現金流量		
取得借款收到的現金	5,000,000.00	328,600,000.00
籌資活動現金流入小計	5,000,000.00	328,600,000.00
償還債務支付的現金	(512,000,000.00)	(541,452,006.58)
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金	(317,940,568.63)	(320,332,216.76)
支付其他與籌資活動有關的現金	(3,891,742.36)	(2,703,464.81)
籌資活動現金流出小計	(833,832,310.99)	(864,487,688.15)
籌資活動產生的現金流量淨額	(828,832,310.99)	(535,887,688.15)
四、匯率變動對現金的影響	(35,238.17)	163,805.36
五、現金淨減少額	(38,781,675.45)	(145,045,554.53)
加：期初現金餘額	1,412,201,859.12	271,860,517.58
六、期末現金餘額	1,373,420,183.67	126,814,963.05

後附財務報表附注為財務報表的組成部分。

企業負責人：楊海

主管會計工作的負責人：龔濤濤

會計機構負責人：孫斌

深圳高速公路股份有限公司

合併股東權益變動表

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

項目	歸屬於公司股東權益				少數股東權益	股東權益合計
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤		
2011年1月1日年初餘額(經審計)	2,180,770,326.00	3,155,178,649.17	1,446,432,645.22	1,866,445,317.49	686,274,322.31	9,335,101,260.19
同一控制下的企業合併	-	-	-	-	638,821,659.04	638,821,659.04
2011年1月1日年初餘額(經重列)	2,180,770,326.00	3,155,178,649.17	1,446,432,645.22	1,866,445,317.49	1,325,095,981.35	9,973,922,919.23
2011年1月1日至6月30日止期間增減變動額						
淨利潤	-	-	-	352,521,341.74	26,800,197.05	379,321,538.79
其他綜合收益	-	6,181,998.71	-	-	-	6,181,998.71
股東投入股本	-	-	-	-	63,401,135.84	63,401,135.84
利潤分配						
對股東的分配	-	-	-	(348,923,252.16)	(199,079,353.56)	(548,002,605.72)
2011年6月30日期末餘額(未經審計)	2,180,770,326.00	3,161,360,647.88	1,446,432,645.22	1,870,043,407.07	1,216,217,960.68	9,874,824,986.85
2012年1月1日年初餘額	2,180,770,326.00	3,184,545,911.42	1,534,894,948.48	2,304,205,866.63	1,292,970,637.65	10,497,387,690.18
2012年1月1日至6月30日止期間增減變動額						
淨利潤	-	-	-	418,820,805.87	21,113,327.86	439,934,133.73
其他綜合收益	-	(2,366,016.78)	-	-	-	(2,366,016.78)
股東投入資本	-	-	-	-	52,735,990.13	52,735,990.13
利潤分配						
對股東的分配	-	-	-	(348,923,252.16)	(95,735,938.11)	(444,659,190.27)
2012年6月30日期末餘額(未經審計)	2,180,770,326.00	3,182,179,894.64	1,534,894,948.48	2,374,103,420.34	1,271,084,017.53	10,543,032,606.99

後附財務報表附注為財務報表的組成部分。

企業負責人：楊海

主管會計工作的負責人：龔濤濤

會計機構負責人：孫斌

深圳高速公路股份有限公司

公司股東權益變動表

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

項目	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
2011年1月1日年初餘額	2,180,770,326.00	2,315,587,934.74	1,446,432,645.22	1,604,159,910.01	7,546,950,815.97
2011年1月1日至6月30日止期間增減變動額					
淨利潤	-	-	-	347,850,833.49	347,850,833.49
利潤分配					
對股東分配	-	-	-	(348,923,252.16)	(348,923,252.16)
2011年6月30日期末餘額(未經審計)	<u>2,180,770,326.00</u>	<u>2,315,587,934.74</u>	<u>1,446,432,645.22</u>	<u>1,603,087,491.34</u>	<u>7,545,878,397.30</u>
2012年1月1日年初餘額	2,180,770,326.00	2,315,587,934.74	1,534,894,948.48	2,051,397,387.15	8,082,650,596.37
2012年1月1日至6月30日止期間增減變動額					
淨利潤	-	-	-	410,973,113.57	410,973,113.57
利潤分配					
對股東分配	-	-	-	(348,923,252.16)	(348,923,252.16)
2012年6月30日期末餘額(未經審計)	<u>2,180,770,326.00</u>	<u>2,315,587,934.74</u>	<u>1,534,894,948.48</u>	<u>2,113,447,248.56</u>	<u>8,144,700,457.78</u>

後附財務報表附注為財務報表的組成部分。

企業負責人：楊海

主管會計工作的負責人：龔濤濤

會計機構負責人：孫斌

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

一 公司基本情況

深圳高速公路股份有限公司(“本公司”)於1996年12月30日在中華人民共和國(“中國”)成立為股份有限公司。本公司及其附屬公司(合稱“本集團”)的主要業務為建造、營運及管理在中國的收費公路及高速公路。

本公司的註冊地址和總部地址為深圳市福田區益田路江蘇大廈裙樓2-4層。

本公司的母公司為深圳國際控股有限公司(“深圳國際”)，深圳市投資控股有限公司(“深圳投控”)為本公司的最終控股公司。

本公司的H股及A股份別于香港聯合交易所有限公司及中國上海證券交易所上市。

本中期財務報表由本公司董事會於2012年8月17日批准報出。

本中期財務報表未經審計。

二 主要會計政策和會計估計

(1) 財務報表的編制基礎

本財務報表按照財政部於2006年2月15日頒佈的《企業會計準則——基本準則》和38項具體會計準則、其後頒佈的企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋以及其他相關規定(以下合稱“企業會計準則”)進行編制。

於2012年6月30日，本集團的流動負債超過流動資產達人民幣455,608,087.43元。本公司董事已作出評估，由於本集團能產生正面的經營活動現金流量，且本集團與銀行維持良好的關係，本集團進行銀行額度再申請時並未遇到任何困難，另外，本集團於2012年6月30日尚有未使用之銀行授信額度約人民幣56.23億元，而有關銀行未有對這些貸款額度的使用做出任何保留，可滿足本集團債務及資本性承諾之資金需要，本公司董事認為本集團並不存在持續經營問題。因此，本公司以持續經營為基礎編制本中期財務報表。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(2) 遵循企業會計準則的聲明

本公司2012年1月1日至2012年6月30日止期間財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司2012年6月30日的合併及公司財務狀況以及2012年1月1日至2011年6月30日止期間的合併及公司經營成果和現金流量等有關信息。

(3) 會計年度

會計年度為公曆1月1日起至12月31日止。本會計期間為2012年1月1日起至2012年6月30日止。

(4) 記賬本位幣

本公司的記賬本位幣為人民幣。

(5) 企業合併

(a) 同一控制下的企業合併

合併方支付的合併對價及取得的淨資產均按賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值的差額，調整資本公積(股本溢價)；資本公積(股本溢價)不足以沖減的，調整留存收益。為進行企業合併發生的直接相關費用于發生時計入當期損益。為企業合併而發行權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。

(b) 非同一控制下的企業合併

購買方發生的合併成本及在合併中取得的可辨認淨資產按購買日的公允價值計量。合併成本大於合併中取得的被購買方於購買日可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽；合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，計入當期損益。為進行企業合併發生的直接相關費用于發生時計入當期損益。為企業合併而發行權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(6) 合併財務報表的編制方法

編制合併財務報表時，合併範圍包括本公司及全部子公司。

從取得子公司的實際控制權之日起，本集團開始將其納入合併範圍；從喪失實際控制權之日起停止納入合併範圍。對於同一控制下企業合併取得的子公司，自其與本公司同受最終控制方控制之日起納入本公司合併範圍，並將其合併日前實現的淨利潤在合併利潤表中單列項目反映。

在編制合併財務報表時，子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，按照本公司的會計政策和會計期間對子公司財務報表進行必要的調整。對於非同一控制下企業合併取得的子公司，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其財務報表進行調整。

集團內所有重大往來餘額、交易及未實現利潤在合併財務報表編制時予以抵銷。子公司的股東權益及當期淨損益中不屬於本公司所擁有的部分分別作為少數股東權益及少數股東損益在合併財務報表中股東權益及淨利潤項下單獨列示。

(7) 現金及現金等價物

現金及現金等價物是指庫存現金，可隨時用於支付的存款，以及持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金及價值變動風險很小的投資。

(8) 外幣折算

外幣交易按交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為人民幣入賬。

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用資產負債表日的即期匯率折算為人民幣。為購建符合借款費用資本化條件的資產而借入的外幣專門借款產生的匯兌差額在資本化期間內予以資本化；其他匯兌差額直接計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，於資產負債表日採用交易發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額在現金流量表中單獨列示。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(9) 金融工具

(a) 金融資產

(i) 金融資產分類

金融資產于初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、應收款項、可供出售金融資產和持有至到期投資。金融資產的分類取決於本集團對金融資產的持有意圖和持有能力。本集團所持有的金融資產為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及應收款項。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括持有目的為短期內出售的金融資產，該資產在資產負債表中以交易性金融資產列示。

應收款項

應收款項是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。

(ii) 金融資產確認和計量

金融資產于本集團成為金融工具合同的一方時，按公允價值在資產負債表內確認。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，取得時發生的相關交易費用計入當期損益；其他金融資產的相關交易費用計入初始確認金額。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產按照公允價值進行後續計量，但在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，按照成本計量；應收款項採用實際利率法，以攤余成本計量。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動作為公允價值變動損益計入當期損益；在資產持有期間所取得的利息或現金股利以及處置時產生的處置損益計入當期損益。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(9) 金融工具(續)

(a) 金融資產(續)

(iii) 金融資產減值

除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外，本集團於資產負債表日對金融資產的賬面價值進行檢查，如果有客觀證據表明某項金融資產發生減值的，計提減值準備。

以攤余成本計量的金融資產發生減值時，按預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)現值低於賬面價值的差額，計提減值準備。如果有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。

(iv) 金融資產的終止確認

金融資產滿足下列條件之一的，予以終止確認：(1)收取該金融資產現金流量的合同權利終止；(2)該金融資產已轉移，且本集團將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；或者(3)該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產控制。

金融資產終止確認時，其賬面價值與收到的對價以及原直接計入股東權益的公允價值變動累計額之和的差額，計入當期損益。

(b) 金融負債

(i) 金融負債分類

金融負債于初始確認時分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。本集團的金融負債主要為其他金融負債，包括應付款項、借款及應付債券等。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(9) 金融工具(續)

(b) 金融負債(續)

(ii) 金融負債確認和計量

應付款項包括應付賬款、其他應付款、應付票據等，以公允價值進行初始計量，並採用實際利率法按攤余成本進行後續計量。

借款及應付債券按其公允價值扣除交易費用後的金額進行初始計量，並採用實際利率法按攤余成本進行後續計量。

其他金融負債期限在一年以下(含一年)的，列示為流動負債；期限在一年以上但自資產負債表日起一年內(含一年)到期的，列示為一年內到期的非流動負債；其餘列示為非流動負債。

當金融負債的現時義務全部或部分已經解除時，終止確認該金融負債或義務已解除的部分。終止確認部分的賬面價值與支付的對價之間的差額，計入當期損益。

(c) 金融工具的公允價值確定

存在活躍市場的金融工具，以活躍市場中的報價確定其公允價值。不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融資產的當前公允價值、現金流量折現法、期權定價模型等。採用估值技術時，盡可能最大程度使用可觀察到的市場參數，減少使用與本集團特定相關的參數。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(9) 金融工具(續)

(d) 現金流量套期

現金流量套期，是指對現金流量變動風險進行的套期。該類現金流量變動源於已存在的資產、負債或與很可能發生的預期交易有關的某類特定風險，並將會影響企業的損益。

現金流量套期的被套期項目是本集團面臨現金流量變動風險，且被指定為被套期對象的項目。現金流量套期工具是本集團為進行套期而指定的、其現金流量變動預期可抵銷被套期項目的現金流量變動的衍生工具。

當被套期項目的剩餘期限超過12個月時，套期衍生工具的公允價值全部會被分類為非流動資產或負債。

本集團於訂立套期交易時以及後期持續記錄其對於該等用於套期交易的衍生工具有效性的評估，以判斷其是否高度有效地抵銷被套期項目的現金流量變動(即該套期的實際抵消結果是否在80%至125%的範圍內)。本集團採用比率分析方法來評估現金流量套期的後續有效性。

現金流量套期工具利得或損失中屬於有效套期的部分，本集團直接將其計入其他綜合收益，並單列項目反映。對於套期工具利得或損失中屬於無效套期的部分，則計入當期損益。

在權益中記錄的套期工具的利得或損失當被套期項目影響損益時轉出並確認在損益表中。然而，當被套期的預期交易導致一項非金融資產的確認，之前在權益中記錄的利得或損失從權益中轉出，並計入該非金融資產初始確認的成本中。

當套期工具已到期、被出售、合同終止或已行使時或套期不再滿足套期會計方法的條件時，本集團不再使用套期會計。直至預期交易實際發生時，本集團才將在套期有效期間直接計入權益中的套期工具利得或損失轉出，計入當期損益。如果被套期項目預計不會發生，在套期有效期間直接計入權益中的套期工具利得或損失就會轉出，計入當期損益。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(10) 應收款項

應收款項包括應收賬款、其他應收款等。本集團對外提供勞務形成的應收賬款，按從勞務接受方應收的合同或協議價款的公允價值作為初始確認金額。

(a) 單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收款項

對於單項金額重大的應收款項，單獨進行減值測試。當存在客觀證據表明本集團將無法按應收款項的原有的條款收回款項時，計提壞賬準備。

單項金額重大的判斷標準為：應收賬款單項金額超過 5,000,000.00 元；其他應收款單項金額超過 1,000,000.00 元。

單項金額重大並單獨計提壞賬準備的計提方法為：根據應收款項的預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額進行計提。

(b) 按組合計提壞賬準備的應收款項

對於單項金額不重大的應收款項，與經單獨測試後未減值的應收款項一起按信用風險特徵劃分為若干組合，根據以前年度與之具有類似信用風險特徵的應收款項組合的實際損失率為基礎，結合現時情況確定應計提的壞賬準備。

確定組合的依據如下：

組合 1	應收政府及應收關聯方
組合 2	所有其他第三方

按組合計提壞賬準備的計提方法如下：

組合 1	其他方法
組合 2	賬齡分析法

組合中，採用賬齡分析法的計提比例列示如下：

	應收賬款計提比例	其他應收款計提比例
三年以內	不計提	不計提
三年以上	100%	100%

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(10) 應收款項(續)

(b) 按組合計提壞賬準備的應收款項(續)

組合中，採用其他方法計提壞賬準備的：

組合名稱	方法說明
組合 1	除存在客觀證據表明本集團將無法按應收款項的原有條款收回款項外，不對應收政府款項及應收關聯方款項計提壞賬準備。

(c) 單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收款項

單項計提壞賬準備的理由為：存在客觀證據表明本集團將無法按應收款項的原有條款收回款項。

壞賬準備的計提方法為：根據應收款項的預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額進行計提。

(11) 存貨

(a) 分類

存貨包括票證、低值易耗品、維修備件和庫存材料等，按成本與可變現淨值孰低列示。

(b) 發出存貨的計價方法

存貨發出時的成本按加權平均法核算。

(c) 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

存貨跌價準備按存貨成本高於其可變現淨值的差額計提。可變現淨值按日常活動中，以存貨的估計售價減去估計的銷售費用以及相關稅費後的金額確定。

(d) 本集團的存貨盤存制度為永續盤存制。

(e) 低值易耗品的攤銷方法

低值易耗品在領用時採用一次轉銷法進行攤銷。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(12) 長期股權投資

長期股權投資包括：本公司對子公司的長期股權投資；本集團對合營企業和聯營企業的長期股權投資；以及本集團對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響，並且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資。

子公司是指本公司能夠對其實施控制的被投資單位；合營企業是指本集團與其他方對其實施共同控制的被投資單位；聯營企業是指本集團對其財務和經營決策具有重大影響的被投資單位。

對子公司的投資，在公司財務報表中按照成本法確定的金額列示，在編制合併財務報表時按權益法調整後進行合併；對合營企業和聯營企業投資採用權益法核算。對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響，並且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資，採用成本法核算。

(a) 投資成本確定

對於企業合併形成的長期股權投資：同一控制下企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照取得被合併方所有者權益賬面價值的份額作為投資成本；非同一控制下企業合併取得的長期股權投資，按照合併成本作為長期股權投資的投資成本。

對於以企業合併以外的其他方式取得的長期股權投資：支付現金取得的長期股權投資，按照實際支付的購買價款作為初始投資成本；發行權益性證券取得的長期股權投資，以發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本。

(b) 後續計量及投資損益確認方法

採用成本法核算的長期股權投資按照初始投資成本計量，被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為投資收益計入當期損益。

採用權益法核算的長期股權投資，初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，以初始投資成本作為長期股權投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，並相應調增長期股權投資成本。

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(12) 長期股權投資(續)

(b) 後續計量及投資損益確認方法(續)

採用權益法核算的長期股權投資，本集團按應享有或應分擔的被投資單位的淨損益份額確認當期投資損益。如被投資單位與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，按照本公司的會計政策和會計期間對被投資單位財務報表進行必要的調整。確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，但本集團負有承擔額外損失義務且符合或有事項準則所規定的預計負債確認條件的，繼續確認投資損失並作為預計負債核算。被投資單位除淨損益以外股東權益的其他變動，在本集團持股比例不變的情況下，按照持股比例計算應享有或承擔的部分直接計入資本公積。被投資單位分派的利潤或現金股利於宣告分派時按照本集團應分得的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。本集團與被投資單位之間未實現的內部交易損益按照持股比例計算歸屬於本集團的部分，予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。本集團與被投資單位發生的內部交易損失，其中屬於資產減值損失的部分，相應的未實現損失不予抵銷。

(c) 確定對被投資單位具有控制、共同控制、重大影響的依據

控制是指有權決定被投資單位的財務和經營政策，並能據以從其經營活動中獲取利益。在確定能否對被投資單位實施控制時，被投資單位當期可轉換公司債券、當期可執行認股權證等潛在表決權因素也同時予以考慮。

共同控制是指按照合同約定對某項經濟活動所享有的控制，僅在與該項經濟活動相關的重要財務和經營決策需要分享控制權的投資方一致同意時存在。

重大影響是指對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

(d) 長期股權投資減值

對子公司、合營企業及聯營企業的長期股權投資，當其可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附注二(19))。在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的其他長期股權投資發生減值時，按其賬面價值超過按類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值之間的差額，確認減值損失。減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(13) 投資性房地產

投資性房地產指以出租為目的的建築物，以成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，在相關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠的計量時，計入投資性房地產成本；否則，于發生時計入當期損益。

本集團採用成本模式對所有投資性房地產進行後續計量，按其預計使用壽命及淨殘值率對其計提攤銷。投資性房地產的預計使用壽命、淨殘值率及年攤銷率列示如下：

	預計使用壽命	預計淨殘值率	年攤銷率
停車位	30年	-	3.33%

投資性房地產的用途改變為自用時，自改變之日起，將該投資性房地產轉換為固定資產或無形資產。自用房地產的用途改變為賺取租金或資本增值時，自改變之日起，將固定資產或無形資產轉換為投資性房地產。發生轉換時，以轉換前的賬面價值作為轉換後的入賬價值。

對投資性房地產的預計使用壽命、預計淨殘值和攤銷方法於每年年度終了進行複核並作適當調整。

當投資性房地產被處置、或者永久退出使用且預計不能從其處置中取得經濟利益時，終止確認該項投資性房地產。投資性房地產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後計入當期損益。

當投資性房地產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附注二(19))。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(14) 固定資產

(a) 固定資產確認及初始計量

固定資產包括房屋及建築物、交通設備、運輸工具以及辦公及其他設備等。

固定資產在與其有關的經濟利益很可能流入本集團、且其成本能夠可靠計量時予以確認。購置或新建的固定資產按取得時的成本進行初始計量。1997年1月1日國有股股東作為出資投入本公司的固定資產及其累計折舊系以資產評估機構評估，並經國家國有資產管理局國資評(1996)911號文確認的評估後固定資產原價及累計折舊調整入賬。

與固定資產有關的後續支出，在相關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠的計量時，計入固定資產成本；對於被替換的部分，終止確認其賬面價值；所有其他後續支出于發生時計入當期損益。

(b) 固定資產的折舊方法

固定資產折舊採用年限平均法並按其入賬價值減去預計淨殘值後在預計使用年限內計提。對計提了減值準備的固定資產，則在未來期間按扣除減值準備後的賬面價值及依據尚可使用年限確定折舊額。

固定資產的預計使用壽命、淨殘值率及年折舊率列示如下：

類別	預計使用壽命	預計淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物			
經營辦公用房	20-30年	5%	3.17%-4.75%
簡易房	10年	5%	9.50%
建築物	15年	5%	6.33%
交通設備	8-10年	5%	9.50%-11.87%
運輸工具	5-6年	5%	15.83%-19.00%
辦公及其他設備	5年	5%	19.00%

對固定資產的預計使用壽命、預計淨殘值和折舊方法於每年年度終了進行複核並作適當調整。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(14) 固定資產(續)

(c) 固定資產的減值

當固定資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附注二(19))。

(d) 固定資產的處置

當固定資產被處置、或者預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

(15) 在建工程

在建工程按實際發生的成本計量。實際成本包括建築成本、安裝成本、符合資本化條件的借款費用以及其他為使在建工程達到預定可使用狀態所發生的必要支出。在建工程在達到預定可使用狀態時，轉入固定資產並自次月起開始計提折舊。當在建工程的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附注二(19))。

(16) 借款費用

發生的可直接歸屬於需要經過相當長時間的購建活動才能達到預定可使用狀態之資產的購建的借款費用，在資產支出及借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用狀態所必要的購建活動已經開始時，開始資本化並計入該資產的成本。當購建的資產達到預定可使用狀態時停止資本化，其後發生的借款費用計入當期損益。如果資產的購建活動發生非正常中斷，並且中斷時間連續超過 3 個月，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建活動重新開始。

對於為購建符合資本化條件的固定資產而借入的專門借款，以專門借款當期實際發生的利息費用減去尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額確定專門借款借款費用的資本化金額。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(16) 借款費用(續)

對於為購建符合資本化條件的固定資產而佔用的一般借款，按照累計資產支出超過專門借款部分的資本支出加權平均數乘以所佔用一般借款的加權平均實際利率計算確定一般借款借款費用的資本化金額。實際利率為將借款在預期存續期間或適用的更短期間內的未來現金流量折現為該借款初始確認金額所使用的利率。

(17) 無形資產

無形資產包括特許經營無形資產、戶外廣告用地使用權及計算機軟件使用權，以成本計量。

(a) 特許經營無形資產

特許經營無形資產是各特許權授予方授予本集團向收費公路使用者收取費用的權利以及所獲得的與特許經營權合同有關的土地使用權。特許經營無形資產按實際發生的成本計算。實際成本包括建築過程中支付的工程價款，本公司發生的與建築相關的成本費用，以及在收費公路達到預定可使用狀態之前所發生的符合資本化條件的借款費用。本公司已交付使用但尚未辦理竣工決算的收費公路的特許經營無形資產按收費公路工程賬面價值或工程概算價值暫估入賬，待竣工決算時，再將已入賬的賬面價值調整為實際價值。

1997年1月1日國有股股東作為出資投入本公司的收費公路的特許經營無形資產以資產評估機構評估，並經國家國有資產管理局國資評(1996)911號文確認的評估值入賬；機荷高速公路西段的土地使用權系本公司的發起人在公司改制時以業經國家國有資產管理局確認的1996年6月30日的重估價值作為其對本公司的投資而投入；梅觀高速公路的土地使用權系由本公司的發起人之一新通產實業開發(深圳)有限公司(“新通產公司”)原作為其對本公司的子公司—深圳市梅觀高速公路有限公司(“梅觀公司”)的投資而投入按雙方確定的合同約定價計價。

收費公路在達到預定可使用狀態時，特許經營無形資產採用車流量法在收費公路經營期限內進行攤銷。特許經營無形資產在進行攤銷時，以各收費公路經營期限內的預測總標準車流量和收費公路的特許經營無形資產的原價/賬面價值為基礎，計算每標準車流量的攤銷額(“單位攤銷額”)，然後按照各會計期間實際標準車流量與單位攤銷額攤銷特許經營無形資產。

本公司已制定政策每年對各收費公路經營期限內的預測總標準車流量進行內部複核。每隔3至5年或當實際標準車流量與預測標準車流量出現重大差異時，本公司將委任獨立的專業交通研究機構對未來交通車流量進行研究，並根據重新預測的總標準車流量調整以後年度的單位攤銷額，以確保相關特許經營無形資產可於攤銷期滿後完全攤銷。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(17) 無形資產(續)

(a) 特許經營無形資產(續)

各收費公路的經營年限以及特許經營無形資產的單位攤銷額列示如下：

項目	營運期限	單位攤銷額(元)
鹽壩高速公路	2001年4月~2031年12月	3.60
鹽排高速公路	2006年5月~2027年3月	1.49
梅觀高速公路	1995年5月~2027年3月	1.48
機荷高速公路西段	1999年5月~2027年3月	1.22
南光高速公路	2008年1月~2033年1月	3.20
機荷高速公路東段	1997年10月~2027年3月	4.54
武黃高速公路	1997年9月~2022年9月	6.52
清連高速公路	2009年7月~2034年7月	31.71
107國道清連段	1995年9月~2028年9月	35.36

與收費公路有關的後續支出，在相關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠的計量時，計入特許經營無形資產成本；所有其他後續支出于發生時計入當期損益。

(b) 其他無形資產

戶外廣告土地使用權按使用年限5年平均攤銷。外購計算機軟件按5年平均攤銷。

(c) 定期複核使用壽命和攤銷方法

對使用壽命有限的無形資產的預計使用壽命及攤銷方法於每年年度終了進行複核並作適當調整。

(d) 無形資產減值

當無形資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附注二(19))。

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(18) 長期待攤費用

長期待攤費用包括預付的已經發生但應由本期和以後各期負擔的攤銷期限在一年以上的各項費用，按預計受益期平均攤銷，並以實際支出減去累計攤銷後的淨額列示。

(19) 長期資產減值

固定資產、在建工程、使用壽命有限的無形資產、以成本模式計量的投資性房地產及對子公司、合營企業及聯營企業的長期股權投資等，於資產負債表日存在減值跡象的，進行減值測試。減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。

在財務報表中單獨列示的商譽，無論是否存在減值跡象，至少每年進行減值測試。減值測試時，商譽的賬面價值分攤至預期從企業合併的協同效應中受益的資產組或資產組組合。測試結果表明包含分攤的商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的，確認相應的減值損失。減值損失金額先抵減分攤至該資產組或資產組組合的商譽的賬面價值，再根據資產組或資產組組合中除商譽以外的其他各項資產的賬面價值所占比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(20) 職工薪酬

職工薪酬主要包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、社會保險費及住房公積金、工會經費和職工教育經費等其他與獲得職工提供的服務相關的支出。

本集團的在職職工按規定參加由政府機構設立及管理的設定繳款的退休養老統籌計劃，以在職職工工資為基礎，按照規定比例(10%至11%)且在不超過規定上限的基礎上按月計提基本養老保險金，並向當地勞動和社會保障機構繳納。

本集團在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係、或者為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，當本集團已經制定正式的解除勞動關係計劃或提出自願裁減建議並即將實施、且本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議時，確認因解除與職工的勞動關係給予補償而產生的預計負債，同時計入當期費用。

除因解除與職工的勞動關係給予的補償外，于職工提供服務的期間確認應付的職工薪酬，並根據職工提供服務的受益對象計入相關資產成本和費用。

(21) 股利分配

現金股利于股東大會批准的當期，確認為負債。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(22) 預計負債

因特許經營權合同要求本集團需承擔對所管理收費公路進行養護及路面重鋪的責任形成的現時義務，當履行該義務很可能導致經濟利益的流出，且其金額能夠可靠計量時，確認為預計負債。

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。貨幣時間價值影響重大的，通過對相關未來現金流出進行折現後確定最佳估計數；因隨著時間推移所進行的折現還原而導致的預計負債賬面價值的增加金額，確認為利息費用。

於資產負債表日，對預計負債的賬面價值進行複核並作適當調整，以反映當前的最佳估計數。

(23) 可轉換公司債券

發行的可轉換公司債券于初始確認時對其負債和權益成份進行分拆，負債成份按未來現金流量進行折現後的金額確定，權益成份按發行收入扣除負債金額後的金額確定。發行可轉換公司債券發生的交易費用，在負債成分和權益成分之間按其初始確認金額為比例進行分攤。可轉換公司債券中的負債金額採用實際利率法，按攤余成本進行計量。

(24) 收入確認

收入的金額按照本集團在日常經營活動中提供勞務時，已收或應收合同或協議價款的公允價值確定。

與交易相關的經濟利益能夠流入本集團，相關的收入能夠可靠計量且滿足下列各項經營活動的特定收入確認標準時，確認相關的收入。

- (a) 本集團從事公路通行所取得的收入，在勞務已經提供，且勞務收入和成本能夠可靠地計量、與交易相關的經濟利益能夠流入本集團時確認。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(24) 收入確認(續)

- (b) 對本集團的工程建設管理服務收入，在工程建設管理服務的結果能夠可靠估計的情況下，根據完工百分比法確認收入，完工百分比按截至資產負債表日發生的工程項目累計實際工程費用及項目管理成本占預算工程費用總額及預算項目管理成本總額的百分比計算。在工程建設管理服務的結果不能夠可靠估計的情況下，但管理成本預計能夠得到補償時，以發生的管理成本確認等值的收入。
- (c) 對本集團與政府部門簽訂特許經營權合同，參予收費公路基建的發展、融資、經營及維護，在建造期間，如果本集團提供了實際建造服務，將採用完工百分比法確定在某段期間內應記賬的收入及費用金額。完工比例參考每份合約截至結算日止已發生之有關基建成本占該合約的估計總成本之百分比計算。如果本集團未提供實際建造服務，將基礎設施建造發包給其他方的，不確認建造服務收入。
- (d) 廣告收入按直線法在合同約定期限內確認。
- (e) 利息收入按照其他方使用本集團貨幣資金的時間採用實際利率計算確定。
- (f) 經營租賃收入按照直線法在租賃期內確認。

(25) 政府補助

政府補助為本集團從政府無償取得的貨幣性資產或非貨幣性資產，包括稅費返還、財政補貼等。

政府補助在本集團能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量。

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間，計入當期損益；用於補償已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(26) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債根據資產和負債的計稅基礎與其賬面價值的差額(暫時性差異)計算確認。對於按照稅法規定能夠於以後年度抵減應納稅所得額的可抵扣虧損，確認相應的遞延所得稅資產。對於商譽的初始確認產生的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅負債。對於既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額(或可抵扣虧損)的非企業合併的交易中產生的資產或負債的初始確認形成的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債。於資產負債表日，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量。

遞延所得稅資產的確認以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的應納稅所得額為限。

對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異，確認遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制該暫時性差異轉回的時間且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，當該暫時性差異在可預見的未來很可能轉回且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，確認遞延所得稅資產。

同時滿足下列條件的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：

- 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債與同一稅收征管部門對本集團內同一納稅主體徵收的所得稅相關；
- 本集團內該納稅主體擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利。

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(27) 分部信息

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部並披露分部信息。

經營分部是指本集團內同時滿足下列條件的組成部分：**(1)**該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；**(2)**本集團管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；**(3)**本集團能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。兩個或多個經營分部具有相似的經濟特徵，並且滿足一定條件的，則合併為一個經營分部。

(28) 重要會計估計和判斷

本集團根據歷史經驗和其他因素，包括對未來事項的合理預期，對所採用的重要會計估計和關鍵假設進行持續的評價。

下列重要會計估計和關鍵假設存在會導致下一會計期間資產和負債的賬面價值出現重大調整的重要風險：

(a) 特許經營無形資產之攤銷

如附注二(17)(a)所述，本集團特許經營無形資產按車流量法攤銷，當總預計交通流量與實際結果存在重大差異時，對特許經營無形資產的單位攤銷額作出相應調整。

本公司董事對總預計交通流量作出定期複核。若存在重大差異時，本集團將委託專業機構進行獨立的專業交通研究，以確定適當的調整。本公司分別於2006年度及2010年度委託有關專業機構對主要收費公路的總預計交通流量進行了獨立專業交通研究，並於未來經營年度根據重新預測的總預計交通流量對各特許經營無形資產進行攤銷。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(28) 重要估計和判斷(續)

(b) 公路養護責任預計負債

如附注二(22)所述，作為各特許經營權合同中的責任的一部分，本集團需承擔對所管理收費公路進行養護及路面重鋪的責任。所產生的養護成本，除屬於改造服務外，需計提預計負債。

預期需結算有關債務的支出按本集團在特許經營安排下經營各收費公路期間需要進行的主要養護及路面重鋪作業的次數及各作業預期發生的開支確定。對預期養護及路面重鋪的開支及此等作業的發生時間的確定，需要本公司董事進行估計，而有關金額根據本集團的整體養護計劃及過去發生類似作業的歷史成本作出估計。另外，董事通過評估市場的貨幣時間價值和有關責任特有風險確定所採用的折現率。

若預期開支、養護計劃及折現率與管理層現時的估計有變化，導致對養護責任預計負債的變化，將按未來適用法處理。

(c) 特許經營無形資產之減值

根據附注二(19)的會計政策，本集團對於資產負債表日存在減值跡象的特許經營無形資產進行減值測試。于本期間，雖然清連高速處於開通初期而繼續出現虧損，但經過本公司測試後，認為其可收回金額仍大於賬面值，因此無需對清連高速的特許經營無形資產計提減值準備。本估計是依賴於本公司對清連高速的車流量預測數據進行的。如果未來實際車流量與預測車流量存在重大差異，將會導致該估計的變更。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(28) 重要估計和判斷(續)

(d) 所得稅及遞延所得稅

本集團在多個地區繳納企業所得稅。在正常的經營活動中，很多交易和事項的最終的稅務處理都存在不確定性。在計提各個地區的所得稅費用時，本集團需要作出重大判斷。如果這些稅務事項的最終認定結果與最初入賬的金額存在差異，該差異將對作出上述最終認定期間的所得稅費用和遞延所得稅的金額產生影響。

在預計可利用可彌補虧損的未來期間內很可能取得足夠的應納稅所得額時，本集團確認遞延所得稅資產。確認遞延所得稅資產主要涉及管理層對產生虧損的公司的應納稅所得額產生的時間以及金額做出判斷和估計。如果實際取得應納稅所得額的時間和金額與估計存在差異，則會對遞延所得稅資產及當期所得稅費用產生影響。

三 稅項

本集團適用的主要稅種及其稅率列示如下：

稅種	計稅基礎	稅率
企業所得稅	應納稅所得額	(i)
營業稅	高速公路車輛通行費收入	3%
營業稅	廣告收入及非高速公路車輛通行費收入	5%
營業稅	工程建設管理服務收入	3%
城市維護建設稅	繳納的營業稅額	7%
教育費附加	繳納的營業稅額	3%
地方教育附加	繳納的營業稅額	2%
文化事業建設費	(ii) 營業額	3%

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

三 稅項(續)

(i) 企業所得稅

本公司及其子公司本期適用企業所得稅稅率列示如下：

	適用稅率
本公司	25%
深圳市高速廣告有限公司(“高速廣告公司”)	25%
梅觀公司	25%
深圳機荷高速公路東段有限公司(“機荷東段公司”)	25%
廣東清連公路發展有限公司(“清連公司”)	12.5%
美華實業(香港)有限公司(“美華公司”)	25%
高匯有限公司(“高匯公司”)	25%
深圳市外環高速公路投資有限公司(“外環公司”)	25%
Jade Emperor Limited(“JEL公司”)	25%
湖北馬鄂高速公路經營有限公司(“馬鄂公司”)	25%
深圳高速投資有限公司(“高速投資公司”)	25%
貴州貴深投資發展有限公司(“貴深投資公司”)	25%

本公司及其子公司—高速廣告公司、梅觀公司、機荷東段公司及馬鄂公司原適用的企業所得稅稅率為 15%。依據所得稅法的相關規定，本公司、高速廣告公司、梅觀公司、機荷東段公司及馬鄂公司適用的企業所得稅率在 2008 年至 2012 年的 5 年期間內逐步過渡到 25%，本期適用的稅率為 25%。

本公司的子公司—清連公司，依據所得稅法的相關規定，清連公司適用的企業所得稅率在 2008 年至 2012 年的 5 年期間內逐步過渡到 25%。根據清國稅發(1997)072 號文的復函，清連公司自彌補以前年度累計虧損後第一個獲利年度起，可享受“二免三減半”的稅收優惠政策。根據國務院國發(2007)39 號文的規定，其稅收優惠期限從 2008 年度起計算。因此清連公司本期實際稅率為 12.5%。

根據國家稅務總局於 2010 年 12 月 30 日發出的國稅函[2010]651 號《國家稅務總局關於深圳高速公路股份有限公司有關境外公司居民企業認定問題的批復》，美華公司、高匯公司以及 JEL 公司被認定為中國居民企業，並實施相應的稅收管理，自 2008 年度起執行。

(ii) 高速廣告公司需按其營業額的 3%繳納文化事業建設費。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

四 企業合併及合併財務報表

子公司情況

(a) 通過設立取得的子公司列示如下：

	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本	經營範圍	企業類型	法人代表	組織機構代碼
外環公司	直接控股	中國廣東省深圳市	公路經營	100,000,000	建設經營及管理深圳外環高速公路深圳段	有限責任公司	吳亞德	55543683-6
高速投資公司	直接控股	中國廣東省深圳市	投資	400,000,000	投資實業及工程建設	有限責任公司	革非	440304-180904
貴深投資公司	間接控股*	中國貴州省龍裡縣	基礎設施建設	500,000,000	公路及城鄉基礎設施的投資、建設和管理	有限責任公司	革非	522730-001615

(續上表)

	本期末實際出資額	實質上構成 對子公司淨投資的 其他項目餘額	持股比例	表決權比例	是否合併報表	少數股東權益	少數股東權益中用 於沖減少數股東損 益的金額
外環公司	100,000,000.00	-	100%	100%	是	-	不適用
高速投資公司	400,000,000.00	-	100%	100%	是	-	不適用
貴深投資公司	140,000,000.00	-	70%	70%	是	59,408,381.87	424,200.12

* 高速投資公司持有貴深投資公司 70%股權。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

四 企業合併及合併財務報表(續)

子公司情況(續)

(b) 通過同一控制下的企業合併取得的子公司列示如下：

	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本	經營範圍	企業類型	法人代表	組織機構代碼
JEL 公司	間接控股	開曼群島	投資控股	30,000,000 美元	投資控股	外國企業	不適用	不適用
馬鄂公司	間接控股*	中國湖北省	公路經營	28,000,000 美元	武漢至黃石高速公路的收費管理	有限責任公司	李健	615407405

(續上表)

	本期實際出資額	實質上構成 對子公司淨投資的 其他項目餘額	持股比例	表決權比例	是否合併 報表	少數股東權益	少數股東權益中 用於沖減少數股 東損益的金額
JEL 公司	591,445,957.49	-	55%	55%	是	457,845,313.37	-
馬鄂公司	231,883,200.00	-	55%	55%	是	-	不適用

* JEL 公司持有馬鄂公司 100%股權。

於 2011 年，本公司的全資子公司美華公司與 JEL 公司的另一股東輝輪投資有限公司簽署了關於 JEL 公司之補充股東協議。根據該補充股東協議，美華公司獲得了對 JEL 公司及 JEL 公司的全資附屬子公司馬鄂公司的控制權，因此本公司對 JEL 公司的長期股權投資由按權益法核算的對合營企業投資改變為按成本法核算的對子公司投資並納入本集團合併範圍。由於 JEL 公司和美華公司在合併前後均受本公司母公司深圳國際控制且該控制並非暫時性的，故該交易屬於同一控制下企業合併。根據企業會計準則的相關規定，對於該同一控制下企業合併取得的子公司，視同自其與本集團同受深圳國際控制之日起納入本集團合併範圍，故本集團對本財務報表的合併比較利潤表、現金流量表以及股東權益變動表進行了重述。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

四 企業合併及合併財務報表(續)

子公司情況(續)

(c) 通過非同一控制下的企業合併取得的子公司列示如下：

	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本	經營範圍	企業類型	法人代表	組織機構代碼
清連公司	直接及間接控股	中國廣東省清遠市	公路經營	3,105,959,997.64	建設經營及管理清連高速公路及 107 國道清連段	有限責任公司	吳亞德	61806320-6
高速廣告公司	直接及間接控股	中國廣東省深圳市	廣告	30,000,000	設計、製作代理國內外廣告業務及其諮詢服務	有限責任公司	羅成寶	19224838-4
梅觀公司	直接控股	中國廣東省深圳市	公路經營	332,400,000	梅林至觀瀾高速公路的收費管理	有限責任公司	周慶明	61887636-2
美華公司	直接控股	中國香港	投資控股	795,381,300 港元	投資控股	外國企業	不適用	不適用
高匯公司	間接控股	英屬維京群島	投資控股	1 美元	投資控股	外國企業	不適用	不適用
機荷東段公司	直接控股	中國廣東省深圳市	公路經營	440,000,000	深圳機場至荷坳高速公路東段的收費管理	有限責任公司	周慶明	61892043-1

(續上表)

	本期末實際出資額	實質上構成對子公司				是否合併報表	少數股東權益	少數股東權益中用於沖減少數股東損益的金額
		淨投資的其他項目餘額	持股比例	表決權比例	表決權比例			
清連公司	2,799,690,825.95	-	76.37%	76.37%	是	753,830,322.29	11,909,754.87	
高速廣告公司	3,500,000.01	-	100%	100%	是	-	不適用	
梅觀公司	646,442,223.16	-	100%	100%	是	-	不適用	
美華公司	831,769,303.26	-	100%	100%	是	-	不適用	
高匯公司	869,289,337.68	-	100%	100%	是	-	不適用	
機荷東段公司	1,104,500,059.85	-	100%	100%	是	-	不適用	

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注

(1) 貨幣資金

	2012年6月30日			2011年12月31日		
	外幣金額	匯率	折合人民幣	外幣金額	匯率	折合人民幣
庫存現金						
人民幣			11,759,175.64			3,845,413.16
美元	11,321.00	6.3249	71,604.19	11,321.00	6.3009	71,332.49
其他外幣			60,153.82			20,456.85
小計			<u>11,890,933.65</u>			<u>3,937,202.50</u>
銀行存款						
人民幣			1,838,912,882.37			2,138,830,722.01
港幣	1,417,545.05	0.8152	1,155,582.72	40,557,566.03	0.8107	32,880,018.78
美元	3,528.56	6.3249	22,317.79	3,528.56	6.3009	22,233.10
小計			<u>1,840,090,782.88</u>			<u>2,171,732,973.89</u>
合計			<u>1,851,981,716.53</u>			<u>2,175,670,176.39</u>

本公司受託管理公路建設項目，於2012年6月30日，項目委託工程管理專項賬戶存款餘額為4,283,810.57元(2011年12月31日：7,716,867.32元)。上述項目委託工程管理專項賬戶存款在現金流量表的貨幣資金項目中作為受限制的銀行存款反映(附注五(40)(c))。

(2) 應收賬款

	2012年6月30日	2011年12月31日
應收賬款	298,630,182.17	315,778,948.31
減：壞賬準備	(33,500.00)	(33,500.00)
	<u>298,596,682.17</u>	<u>315,745,448.31</u>

(a) 應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2012年6月30日	2011年12月31日
一年以內	209,416,476.28	129,219,411.84
一到兩年	51,422,503.78	61,327,067.98
兩到三年	2,077,457.00	12,485.00
三年以上	35,713,745.11	125,219,983.49
	<u>298,630,182.17</u>	<u>315,778,948.31</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(2) 應收賬款(續)

(b) 應收賬款按類別分析如下：

	2012年6月30日				2011年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	占總額 比例	金額	計提 比例	金額	占總額 比例	金額	計提 比例
單項金額重大並單獨計提 壞賬準備	-	-	-	-	-	-	-	-
按組合計提壞賬準備								
-組合1	216,018,938.42	72.34%	-	-	279,139,841.26	88.40%	-	-
-組合2	82,611,243.75	27.66%	33,500.00	0.04%	36,639,107.05	11.60%	33,500.00	0.09%
單項金額雖不重大但單獨 計提壞賬準備	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>298,630,182.17</u>	<u>100.00%</u>	<u>33,500.00</u>	<u>0.01%</u>	<u>315,778,948.31</u>	<u>100.00%</u>	<u>33,500.00</u>	<u>0.01%</u>

(c) 組合2為採用賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款，具體分析如下：

	2012年6月30日				2011年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例	金額	計提 比例	金額	比例	金額	計提 比例
一年以內	82,027,743.75	99.29%	-	-	36,593,122.05	99.88%	-	-
一到兩年	550,000.00	0.67%	-	-	-	-	-	-
兩到三年	-	-	-	-	12,485.00	0.03%	-	-
三年以上	33,500.00	0.04%	33,500.00	100.00%	33,500.00	0.09%	33,500.00	100.00%
	<u>82,611,243.75</u>	<u>100.00%</u>	<u>33,500.00</u>	<u>0.04%</u>	<u>36,639,107.05</u>	<u>100.00%</u>	<u>33,500.00</u>	<u>0.09%</u>

(d) 於2012年6月30日和2011年12月31日，應收賬款全部為人民幣餘額。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(3) 其他應收款

	2012年6月30日	2011年12月31日
應收代墊款項	25,026,774.12	175,754,609.79
其他	3,192,723.07	18,995,254.28
	<u>28,219,497.19</u>	<u>194,749,864.07</u>
減：壞賬準備	-	-
	<u>28,219,497.19</u>	<u>194,749,864.07</u>

(a) 其他應收款賬齡分析如下：

	2012年6月30日	2011年12月31日
一年以內	19,335,322.33	193,472,935.11
一到兩年	7,656,812.84	1,023,144.19
兩到三年	1,227,362.02	253,784.77
	<u>28,219,497.19</u>	<u>194,749,864.07</u>

(b) 其他應收款按類別分析如下：

	2012年6月30日				2011年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	占總額 比例	金額	計提 比例	金額	占總額 比例	金額	計提 比例
單項金額重大並單獨計提壞賬 準備	-	-	-	-	-	-	-	-
按組合計提壞賬準備								
-組合1	12,628,102.83	44.75%	-	-	175,679,961.81	90.21%	-	-
-組合2	15,591,394.36	55.25%	-	-	19,069,902.26	9.79%	-	-
單項金額雖不重大但單獨計提 壞賬準備	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>28,219,497.19</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>194,749,864.07</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(3) 其他應收款(續)

(c) 組合2為採用賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款，具體分析如下：

	2012年6月30日				2011年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例	金額	計提比例	金額	比例	金額	計提比例
一年以內	13,109,445.27	84.08%	-	-	18,446,532.07	96.73%	-	-
一到兩年	1,637,773.19	10.50%	-	-	369,585.42	1.94%	-	-
兩到三年	844,175.90	5.42%	-	-	253,784.77	1.33%	-	-
	<u>15,591,394.36</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19,069,902.26</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(d) 於2012年6月30日和2011年12月31日，其他應收款全部為人民幣餘額。

(4) 預付款項

	2012年6月30日	2011年12月31日
預付土地出讓金(a)	309,010,800.00	-
其他	15,561,418.16	15,930,561.01
	<u>324,572,218.16</u>	<u>15,930,561.01</u>

(a) 該款項系本公司的子公司貴深公司投標競得貴州省龍裡縣約883畝土地使用權并預付的土地出讓金，該土地使用權證尚在辦理中。本公司計劃通過市場轉讓、合作或自行開發等方式實現該土地的市場價值。

(b) 預付款項賬齡分析如下：

	2012年6月30日		2011年12月31日	
	金額	占總額比例	金額	占總額比例
一年以內	324,253,211.49	99.90%	15,364,061.01	96.44%
一年以上	319,006.67	0.10%	566,500.00	3.56%
	<u>324,572,218.16</u>	<u>100.00%</u>	<u>15,930,561.01</u>	<u>100.00%</u>

於2012年6月30日，賬齡超過一年的預付款項主要為預付交通設備維護款項，因為維護合同尚未結算，該款項尚未結清。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(4) 預付款項(續)

(c) 於2012年6月30日和2011年12月31日，預付款項全部為人民幣餘額。

(5) 存貨

	2012年6月30日	2011年12月31日
票證	1,799,490.90	2,748,416.26
維修備件	490,526.80	492,326.80
低值易耗品	92,531.60	402,531.60
	<u>2,382,549.30</u>	<u>3,643,274.66</u>

於2012年6月30日，本集團之存貨均無需計提存貨跌價準備(2011年12月31日：無)。

(6) 長期股權投資

	2012年6月30日	2011年12月31日
合營企業-非上市公司(a)	185,325,414.44	183,131,418.94
聯營企業-非上市公司(b)	1,429,482,855.09	1,402,813,466.57
其他長期股權投資-非上市公司(c)	30,170,000.00	30,170,000.00
	<u>1,644,978,269.53</u>	<u>1,616,114,885.51</u>

本集團不存在長期股權投資變現的重大限制。

於2012年6月30日，本集團之長期股權投資無需計提減值準備(2011年12月31日：無)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(6) 長期股權投資(續)

(a) 對合營企業投資

	核算方法	本期末投資成本	2011年 12月31日	本期增減變動 按權益法調整的淨損益	2012年 6月30日	持股 比例	表決權 比例	持股比例與 表決權比例 不一致的說明	減值準備	本期計提 減值準備
湖南長沙市深長快速幹道有限公司("深長公司")	權益法	341,336,190.32	178,231,418.94	2,193,995.50	180,425,414.44	51%	(i)	(i)	-	-
貴州省貴龍城市經濟帶投資開發有限公司("貴龍公司")	權益法	4,900,000.00	4,900,000.00	-	4,900,000.00	49%	(i)	(i)	-	-
			<u>183,131,418.94</u>	<u>2,193,995.50</u>	<u>185,325,414.44</u>				<u>-</u>	<u>-</u>

(i) 根據合營公司的合作合同及公司章程的規定，上述合營企業的重要財務和生產經營決策需要合作雙方一致同意方可實施，因此上述企業為本公司合營企業，並對其進行權益法核算。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(6) 長期股權投資(續)

(b) 對聯營企業投資

	核算方法	本期末投資成本	2011年 12月31日	本期增減變動			2012年 6月30日	持股 比例	表決權 比例	持股比例與表決權 比例不一致的說明	減值準備	本期計提 減值準備
				按權益法調整 的淨損益	宣告分派 的現金股利	投資收回						
深圳清龍高速公路有限公司 ("清龍公司")	權益法	151,075,345.09	193,393,584.89	25,260,581.33	(7,585,176.61)	-	211,068,989.61	40%	40%	不適用	-	-
顧問公司	權益法	2,134,142.45	13,153,802.16	1,360,205.76	-	-	14,514,007.92	24%	24%	不適用	-	-
深圳市華昱高速公路投資有 限公司("華昱公司")	權益法	59,851,927.88	56,439,515.26	(1,470,907.60)	-	-	54,968,607.66	40%	40%	不適用	-	-
廣東江中高速公路有限公司 ("江中公司")	權益法	291,930,000.00	272,398,676.37	2,846,439.81	-	-	275,245,116.18	25%	25%	不適用	-	-
南京長江第三大橋有限責任 公司("南京三橋公司")	權益法	263,044,681.47	247,055,319.70	2,827,569.68	-	-	249,882,889.38	25%	25%	不適用	-	-
廣東陽茂高速公路有限公司 ("陽茂公司")	權益法	249,340,567.72	237,342,739.06	20,980,393.00	(5,000,000.00)	-	253,323,132.06	25%	25%	不適用	-	-
廣州西二環高速公路有限公 司("廣州西二環公司")	權益法	250,000,000.00	217,288,219.77	1,412,994.78	-	-	218,701,214.55	25%	25%	不適用	-	-
雲浮市廣雲高速公路有限公 司("廣雲公司")	權益法	152,208,301.87	165,741,609.36	13,037,288.39	(13,037,288.39)	(13,962,711.63)	151,778,897.73	30%	30%	不適用	-	-
			<u>1,402,813,466.57</u>	<u>66,254,565.15</u>	<u>(25,622,465.00)</u>	<u>(13,962,711.63)</u>	<u>1,429,482,855.09</u>				<u>-</u>	<u>-</u>

本公司持有的聯營企業清龍公司的40%權益作為665,000,000.00元長期借款(附注五(22)(a))的質押品。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(6) 長期股權投資(續)

(c) 其他長期股權投資

被投資公司名稱	核算方法	期末投資成本	2011年		2012年		持股比例與表決		減值準備	本期計提 減值準備	本期宣告分派的 現金股利
			12月31日	本期變動	6月30日	持股比例*	表決權比例*	權比較不一致 的說明			
廣東聯合電子服務股份有限公 司("聯合電子")	成本法	30,170,000.00	30,170,000.00	-	30,170,000.00	18.02%	18.02%	不適用	-	-	-

* 根據聯合電子 2009 年第三次臨時股東大會決議，註冊資本擬由 1 千萬元增加至 2 億元。截至 2012 年 6 月 30 日，聯合電子增資工作尚未全部完成，本公司出資額占聯合電子實收資本比例為 18.02%，待聯合電子增資工作全部完成後，本公司持股比例將為 15%。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(6) 長期股權投資(續)

(d) 合營企業和聯營企業

	持股比例	表決權比例	2012年6月30日			2012年1月1日至2012年6月30日止期間	
			資產總額	負債總額	淨資產	營業收入	淨利潤/(虧損)
合營企業一							
深長公司	51%	51%	370,773,137.62	16,997,815.19	353,775,322.43	20,451,168.40	4,301,951.96
貴龍公司	49%	49%	10,000,000.00	-	10,000,000.00	-	-
			<u>380,773,137.62</u>	<u>16,997,815.19</u>	<u>363,775,322.43</u>	<u>20,451,168.40</u>	<u>4,301,951.96</u>
聯營企業一							
清龍公司	40%	40%	1,947,234,732.51	1,423,652,285.13	523,582,447.38	205,211,121.79	63,151,453.33
顧問公司	24%	24%	112,117,513.11	51,642,480.11	60,475,033.00	96,219,306.39	5,667,524.00
華昱公司	40%	40%	507,124,713.99	369,703,194.84	137,421,519.15	29,195,103.61	(3,677,269.00)
江中公司	25%	25%	2,589,630,300.05	1,609,249,835.33	980,380,464.72	186,483,167.13	11,385,759.24
南京三橋公司	25%	25%	3,355,525,340.09	2,355,993,782.57	999,531,557.52	163,630,282.16	11,310,278.72
陽茂公司	25%	25%	1,851,294,541.77	1,018,662,013.53	832,632,528.24	253,006,868.76	83,921,572.00
廣州西二環公司	25%	25%	2,621,372,315.28	1,746,567,457.08	874,804,858.20	130,784,485.84	5,651,979.12
廣雲公司	30%	30%	1,244,749,660.78	738,820,001.68	505,929,659.10	136,480,590.07	43,457,627.90
			<u>14,229,049,117.58</u>	<u>9,314,291,050.27</u>	<u>4,914,758,067.31</u>	<u>1,201,010,925.75</u>	<u>220,868,925.31</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(7) 投資性房地產

停車位

原價

2011年12月31日及2012年6月30日 18,180,000.00

累計攤銷

2011年12月31日 (1,775,075.00)

本期計提 (287,850.00)

2012年6月30日 (2,062,925.00)

賬面淨值

2012年6月30日 16,117,075.00

2011年12月31日 16,404,925.00

於2012年6月30日，本集團之投資性房地產無需計提跌價準備(2011年12月31日：無)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(8) 固定資產

	房屋及建築物	交通設備	運輸工具	辦公及其他設備	合計
原價					
2011年12月31日	612,001,335.90	1,060,175,383.26	29,933,843.08	54,136,141.08	1,756,246,703.32
本期在建工程轉入					
(附注五(9))	615,408.00	-	-	-	615,408.00
本期其他增加	369,230.00	2,753,473.84	739,047.00	708,293.92	4,570,044.76
本期減少	-	-	(1,042,598.90)	(300,425.00)	(1,343,023.90)
2012年6月30日	612,985,973.90	1,062,928,857.10	29,630,291.18	54,544,010.00	1,760,089,132.18
累計折舊					
2011年12月31日	117,610,022.81	372,948,931.90	16,872,598.96	33,468,082.20	540,899,635.87
本期計提	10,946,046.36	46,067,811.41	2,040,490.67	3,539,839.72	62,594,188.16
本期減少	-	-	(953,721.97)	(270,413.83)	(1,224,135.80)
2012年6月30日	128,556,069.17	419,016,743.31	17,959,367.66	36,737,508.09	602,269,688.23
淨值					
2012年6月30日	484,429,904.73	643,912,113.79	11,670,923.52	17,806,501.91	1,157,819,443.95
2011年12月31日	494,391,313.09	687,226,451.36	13,061,244.12	20,668,058.88	1,215,347,067.45

本集團尚有淨值為 347,207,223.13 元(原值 463,211,448.83 元)的房屋及建築物沒有辦妥產權證書(2011年12月31日：淨值為 354,993,137.23 元，原值為 463,211,448.83 元)。根據本集團收費公路經營的實際特點，公路及附屬房屋將於政府批准的收費期滿後無償歸還政府，因而本集團未有計劃獲取相關產權證書。

2012年上半年計入營業成本及管理費用的折舊費用分別為 59,524,915.46 元及 3,069,272.70 元(2011年上半年：49,614,089.31 元及 2,763,951.73 元)。

於 2012 年 6 月 30 日，本集團之固定資產無需計提減值準備(2011 年 12 月 31 日：無)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(9) 在建工程

工程名稱	預算數	2011年 12月31日	本期增加	本期轉入 固定資產	2012年 6月30日	資金來源	本期工程投入 占預算的比例	工程進度
清連高速收費站擴建工程	0.86 億	24,764,993.79	7,476,441.15	-	32,241,434.94	自有資金	9%	在建
看板及燈箱工程	0.10 億	1,573,103.83	541,834.17	(615,408.00)	1,499,530.00	自有資金	5%	在建
其他	*	2,011,000.17	5,033,450.55	-	7,044,450.72	自有資金	*	在建
合計		28,349,097.79	13,051,725.87	(615,408.00)	40,785,415.66			

* 由於這些項目金額較小，未作單獨分項核算。

於2012年6月30日，本集團之在建工程均無需計提減值準備(2011年12月31日：無)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(10) 無形資產

	原價	2011年12月31日	本期增加	本期攤銷	2012年6月30日	累計攤銷
特許經營無形資產	21,662,774,509.45	18,909,589,514.43	147,976,668.15	(311,215,679.92)	18,746,350,502.66	(2,916,424,006.79)
其中：機荷高速公路西段	843,668,552.23	556,160,125.81	-	(19,683,732.28)	536,476,393.53	(307,192,158.70)
鹽壩高速公路	1,321,937,644.13	1,189,507,053.82	-	(15,427,867.68)	1,174,079,186.14	(147,858,457.99)
鹽排高速公路	910,532,308.18	746,777,791.61	-	(19,915,905.78)	726,861,885.83	(183,670,422.35)
南光高速公路*	2,756,600,800.00	2,566,366,997.68	81,210,000.00	(19,482,236.71)	2,628,094,760.97	(128,506,039.03)
梅觀高速公路	1,299,201,507.33	847,221,615.63	54,100,708.84	(22,276,156.49)	879,046,167.98	(420,155,339.35)
清連高速公路*	9,351,618,385.66	8,895,414,288.59	11,430,000.01	(81,244,510.40)	8,825,599,778.20	(526,018,607.46)
107 國道清連段*	512,997,570.61	270,330,620.05	-	(7,430,762.16)	262,899,857.89	(250,097,712.72)
外環高速公路	48,049,917.12	46,813,957.82	1,235,959.30	-	48,049,917.12	-
武黃高速公路	1,523,192,561.64	1,051,524,939.65	-	(48,285,147.28)	1,003,239,792.37	(519,952,769.27)
機荷高速公路東段	3,094,975,262.55	2,739,472,123.77	-	(77,469,361.14)	2,662,002,762.63	(432,972,499.92)
計算機軟件	2,477,020.00	1,659,339.55	622,200.00	(205,849.05)	2,075,690.50	(401,329.50)
戶外廣告用地使用權	102,545,138.71	51,335,866.95	26,520,000.00	(11,766,711.87)	66,089,155.08	(36,455,983.63)
合計	21,767,796,668.16	18,962,584,720.93	175,118,868.15	(323,188,240.84)	18,814,515,348.24	(2,953,281,319.92)

* 有關南光路段的收費權的質押情況請參考附注五(23)(a)。有關清連高速公路及 107 國道清連段的收費權質押情況請參考附注五(22)(a)。

2012 年上半年度無形資產攤銷的金額及計入當期損益的金額均為 323,188,240.84 元(2011 年上半年： 290,315,249.41 元)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(11) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

(a) 未經抵銷的遞延所得稅資產

	2012年6月30日		2011年12月31日	
	遞延所得稅資產	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產	可抵扣暫時性差異
收費公路養護責任預計負債(i)	167,574,029.27	670,296,117.08	170,059,433.96	680,237,735.84
特許權授予方提供的差價補償(ii)	23,453,178.91	92,998,070.79	23,759,742.38	94,224,324.67
可抵扣虧損(iii)	56,949,095.90	227,796,383.60	44,000,882.53	176,003,530.12
已計提尚未發放的職工薪酬	1,475,634.30	6,707,428.64	1,475,634.30	6,707,428.64
其他	1,771,809.83	7,087,239.32	1,858,442.18	7,433,768.72
	<u>251,223,748.21</u>	<u>1,004,885,239.43</u>	<u>241,154,135.35</u>	<u>964,606,787.99</u>

(i) 此為收費公路養護責任預計負債在會計上和計稅上不一致所產生的暫時性差異所計提之遞延所得稅資產。

(ii) 此為本集團於以前年度從特許權授予方獲得的差價補償的計稅基礎和賬面價值之間的差異所產生的遞延所得稅資產。

(iii) 本集團對清連公司未來運營收入和利潤狀況進行了預測，在此基礎上預計了清連公司在未來年度對本期及以前年度的虧損的彌補情況，由此對預計可抵扣暫時性差異確認了遞延所得稅資產。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(11) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(b) 未經抵銷的遞延所得稅負債

	2012年6月30日		2011年12月31日	
	遞延所得稅負債	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債	應納稅暫時性差異
特許經營無形資產攤銷(i)	60,989,085.35	243,956,341.40	62,305,460.74	249,221,842.96
非同一控制下企業合併(ii)				
—清連公司	351,581,044.96	1,426,064,440.20	353,231,952.66	1,483,893,987.45
—機荷東段公司	465,527,094.32	1,862,108,377.30	479,075,606.97	1,916,302,427.89
—JEL公司	187,926,472.05	752,194,478.60	196,931,202.36	788,213,399.88
分離交易可轉債(iii)	20,033,493.49	91,266,004.27	27,708,993.49	121,968,004.27
	<u>1,086,057,190.17</u>	<u>4,375,589,641.77</u>	<u>1,119,253,216.22</u>	<u>4,559,599,662.45</u>

(i) 此為原就收費公路特許經營無形資產之攤銷方法在會計上(車流量法)和計稅上(直線法)不一致所產生的暫時性差異所計提之遞延所得稅負債。

(ii) 於2007年度，本公司完成對清連公司額外20.09%權益的收購，清連公司成為本公司的子公司並納入合併財務報表範圍。在確認了清連公司各項可辨認資產、負債公允價值後，本集團對其計稅基礎與賬面價值差額形成的暫時性差異確認了相應的遞延所得稅負債。

於2009年9月30日，本公司完成對機荷東段公司45%權益的收購，從而累計持有該公司100%權益。機荷東段公司成為本公司的子公司並納入合併財務報表範圍。在確認了機荷東段公司各項可辨認資產、負債公允價值後，本集團對其計稅基礎與賬面價值差額形成的暫時性差異確認了相應的遞延所得稅負債。

於2011年7月1日，本集團獲得了對JEL公司的控制，並將其納入本集團合併財務報表範圍。在確認了美華公司於2005年8月收購JEL公司55%股權時JEL公司各項可辨認資產、負債公允價值後，本集團對其計稅基礎與賬面價值差額形成的暫時性差異確認了相應的遞延所得稅負債。

(iii) 分離交易可轉債的發行金額扣除負債部分的初始確認金額後的差額產生了暫時性差異，本集團對該差異確認了相應的遞延所得稅負債。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(11) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(c) 本集團未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損分析如下：

	2012年6月30日	2011年12月31日
可抵扣虧損	<u>218,952,059.03</u>	<u>211,330,603.95</u>

(d) 上述未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	2012年6月30日	2011年12月31日
2012年	12,153,566.25	12,153,566.25
2013年	26,718,082.61	26,718,082.61
2014年	30,139,513.95	30,139,513.95
2015年	126,651,015.07	126,651,015.07
2016年	15,668,426.07	15,668,426.07
2017年	7,621,455.08	-
	<u>218,952,059.03</u>	<u>211,330,603.95</u>

(e) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債互抵金額：

	2012年6月30日	2011年12月31日
遞延所得稅資產	<u>(180,523,609.77)</u>	<u>(181,004,937.40)</u>
遞延所得稅負債	<u>180,523,609.77</u>	<u>181,004,937.40</u>

抵銷後的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債淨額列示如下：

	2012年6月30日		2011年12月31日	
	遞延所得稅資產	互抵後的可抵扣或 或負債淨額 應納稅暫時性差額	遞延所得稅資產	互抵後的可抵扣或 或負債淨額 應納稅暫時性差額
遞延所得稅資產	<u>70,700,138.44</u>	<u>271,658,770.04</u>	<u>60,149,197.95</u>	<u>229,455,008.08</u>
遞延所得稅負債	<u>905,533,580.40</u>	<u>3,642,363,172.38</u>	<u>938,248,278.82</u>	<u>3,365,537,866.38</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(12) 短期借款

	2012年6月30日	2011年12月31日
質押借款	<u>16,304,400.00</u>	<u>137,819,000.00</u>

(a) 於2012年6月30日，本集團短期質押借款明細列示如下：

	金額	年利率
中國工商銀行(亞洲)有限公司	<u>16,304,400.00</u>	HIBOR+320BPS

本集團之子公司美華公司在中國工商銀行(亞洲)有限公司的港幣20,000,000.00元借款(折16,304,400.00元)(2011年12月31日：港幣170,000,000.00元借款(折137,819,000.00元))，以美華公司持有的JEL公司的55%權益做質押。

(b) 於2012年6月30日，本集團無已到期未償還的短期借款(2011年12月31日：無)。

(c) 於2012年6月30日，短期借款的加權平均年利率為3.53%(2011年12月31日：3.66%)。

(13) 應付賬款

	2012年6月30日	2011年12月31日
應付工程款及質保金	<u>772,614,351.36</u>	<u>906,979,801.44</u>

應付賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2012年6月30日	2011年12月31日
一年以內(含一年)	131,599,565.60	192,960,628.36
一年以上	<u>641,014,785.76</u>	<u>714,019,173.08</u>
	<u>772,614,351.36</u>	<u>906,979,801.44</u>

於2012年6月30日，賬齡超過一年的應付賬款主要為應付工程款、質量保證金、材料款，鑒於工程尚未結算完成，該款項尚未進行最後結算。

於2012年6月30日和2011年12月31日，所有應付賬款均為人民幣餘額。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(14) 預收款項

	2012年6月30日	2011年12月31日
預收廣告款	14,123,996.00	23,128,879.00
其他	5,370,000.00	958,001.00
	<u>19,493,996.00</u>	<u>24,086,880.00</u>

於2012年6月30日和2011年12月31日，所有預收款項均為人民幣餘額。

(15) 應付職工薪酬

	2011年 12月31日	本期增加	本期減少	2012年 6月30日
工資、獎金、津貼和補貼	69,039,677.38	59,957,426.76	(104,973,324.10)	24,023,780.04
職工福利費	-	4,949,101.40	(4,949,101.40)	-
社會保險費	124,585.87	11,046,764.11	(11,171,349.98)	-
其中：醫療保險費	31,736.22	3,701,235.40	(3,732,971.62)	-
基本養老保險	75,756.50	6,263,629.13	(6,339,385.63)	-
失業保險費	8,883.70	227,768.33	(236,652.03)	-
工傷保險費	4,092.94	569,420.83	(573,513.77)	-
生育保險費	4,116.51	284,710.42	(288,826.93)	-
住房公積金	119,924.10	6,881,214.71	(7,001,138.81)	-
工會經費和職工教育經費	3,603,954.48	1,443,579.33	(2,054,551.95)	2,992,981.86
其他	877,500.60	2,370,969.85	(1,427,718.16)	1,820,752.29
	<u>73,765,642.43</u>	<u>86,649,056.16</u>	<u>(131,577,184.40)</u>	<u>28,837,514.19</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(16) 應交稅費

	2012年6月30日	2011年12月31日
應交企業所得稅	136,965,392.92	178,307,324.88
應交營業稅	7,029,750.66	15,837,595.13
應交教育費附加	272,665.21	921,119.60
應交城市維護建設稅	617,818.47	1,234,367.59
其他	1,645,357.65	2,849,435.51
	<u>146,530,984.91</u>	<u>199,149,842.71</u>

(17) 應付利息

	2012年6月30日	2011年12月31日
長期公司債券利息	124,292,241.11	57,292,239.11
分期付款到期還本的長期借款利息	11,328,837.42	10,769,672.91
分離交易可轉債利息	10,910,959.00	3,410,959.00
中期票據利息	9,726,876.70	24,542,136.98
短期借款應付利息	3,129.43	723,058.52
	<u>156,262,043.66</u>	<u>96,738,066.52</u>

(18) 應付股利

	2012年6月30日	2011年12月31日
應付H股股東股利	107,640,030.19	-
應付少數股東輝輪投資有限公司股利	-	7,829,353.57
	<u>107,640,030.19</u>	<u>7,829,353.57</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(19) 其他應付款

		2012年6月30日	2011年12月31日
應付投標及履約保證金及質保金	(a)	95,174,957.41	101,821,090.17
龍裡縣政府撥款結餘	(b)	67,556,316.00	-
應付聯營企業往來款		62,044,681.47	52,004,681.47
應付公路日常養護費用		33,419,922.22	64,823,786.75
應付中交二公局第五工程有限公司墊款		19,551,402.00	-
工程建設委託管理項目撥款結餘	(c)	4,283,810.57	7,716,867.32
應付機電費用		1,794,468.17	2,259,672.96
其他		28,886,703.21	64,010,841.95
		<u>312,712,261.05</u>	<u>292,636,940.62</u>

- (a) 投標及履約保證金主要為本集團收到承建工程公司為清連高速公路、南光高速公路、梅觀高速公路改擴建項目及南坪快速路工程二期(“南坪項目二期”)等工程的投標及履約保證金。
- (b) 根據貴深公司與龍裡縣政府簽訂的關於貴龍大道一期工程建設移交項目(“龍裡 BT 項目”)及土地一級開發項目協議，貴深公司已於 2012 年 6 月份收到龍裡縣政府返還該等項目款計 256,037,520.00 元。截至 2012 年 6 月 30 日貴深公司累計墊付該等項目款項共計 188,481,204.00 元。上述返還款與累計墊款的淨額 67,556,316.00 元列示于其他應付款。
- (c) 本公司受深圳市龍崗區公路局委託管理建設橫坪項目及受深圳市寶安區城市管理局委託管理機荷高速公路大浪段遮擋屏工程。項目建設資金由深圳市政府撥款，本公司按項目管理合同有關約定負責安排工程建設資金的支付。依據有關工程建設委託管理合同，本公司對工程建設資金設立專項賬戶，專門用於辦理所有工程項目的款項支付。

於 2012 年 6 月 30 日，工程專項撥款餘額為 4,283,810.57 元(2011 年 12 月 31 日：7,716,867.32 元)反映在委託工程管理專項賬戶存款中，在現金流量表的貨幣資金項目中作為受限制的銀行存款反映。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(19) 其他應付款(續)

(d) 於2012年6月30日，其他應付款中賬齡超過一年的其他應付款的具體情況如下：

	2012年6月30日	2011年12月31日	尚未結清的原因	截至本財務報告批准 報出日已償還
應付聯營企業往來款	39,544,681.47	39,544,681.47	預分配款	-
應付履約保證金及質保金	59,701,402.93	50,954,174.38	合同尚未結算	-
其他	25,425,757.40	10,550,153.76	合同尚未結算	6,800.00
	<u>124,671,841.80</u>	<u>101,049,009.61</u>		<u>6,800.00</u>

(e) 於2012年6月30日和2011年12月31日，所有其他應付款均為人民幣餘額。

(20) 預計負債

	2011年12月31日	本期變動	2012年6月30日
收費公路養護責任預計負債	680,237,735.70	(9,941,618.82)	670,296,116.88
減：一年內到期	<u>(324,127,818.17)</u>	<u>22,271,603.73</u>	<u>(301,856,214.44)</u>
	<u>356,109,917.53</u>	<u>12,329,984.91</u>	<u>368,439,902.44</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(21) 一年內到期的非流動負債

	2012年6月30日	2011年12月31日
一年內到期的長期借款		
其中：信用借款(a)	202,169,600.00	336,053,600.00
質押借款(b)	200,880,000.00	151,280,000.00
	<u>403,049,600.00</u>	<u>487,333,600.00</u>
一年內到期的中期票據(附注五(23))	<u>698,469,815.41</u>	<u>-</u>
一年內到期的預計負債(附注五(20))	<u>301,856,214.44</u>	<u>324,127,818.17</u>
一年內到期的衍生金融負債(附注五(24))	<u>1,252,836.25</u>	<u>935,337.35</u>
	<u>1,404,628,466.10</u>	<u>812,396,755.52</u>

(a) 一年內到期的長期信用借款列示如下：

	借款起始日	借款終止日	年利率	幣種	2012年6月30日	
					外幣金額	人民幣金額
招商銀行深圳安聯支行	2010.9.17	2012.9.17	3.56%	港幣	227,000,000.00	185,050,400.00
中國建設銀行深圳分行	2010.9.17	2012.9.17	HIBOR+150BPS	港幣	21,000,000.00	17,119,200.00
						<u>202,169,600.00</u>

(b) 一年內到期的長期質押借款 200,880,000.00 元為清連項目銀團貸款，詳見附注五(22)(a)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(22) 長期借款

	2012年6月30日	2011年12月31日
質押借款(a)	5,028,220,200.00	4,941,610,808.00
信用借款(b)	741,626,400.00	957,019,900.00
	<u>5,769,846,600.00</u>	<u>5,898,630,708.00</u>

(a) 於2012年6月30日，本集團長期質押借款明細列示如下：

	年利率	幣種	2012年6月30日		質押情況
			外幣金額	金額	
清連項目銀團貸款	6.12%	人民幣		4,192,024,000.00	以107國道清連段以及清連高速公路收費權做質押
中國工商銀行	5.508%	人民幣		665,000,000.00	以本公司持有的清龍公司的40%的權益做質押
中國工商銀行(亞洲)	HIBOR+260BPS	港幣	210,000,000.00	171,196,200.00	以美華公司持有的JEL公司的55%權益做質押
				<u>5,028,220,200.00</u>	

(b) 信用借款包括人民幣借款 450,600,000.00 元和港幣借款 357,000,000.00 元(折人民幣 291,026,400.00 元)(2011年12月31日：人民幣借款 667,600,000.00 元，港幣借款 357,000,000.00 元(折人民幣 289,419,900.00 元))。2012年上半年信用借款的年利率為 1.79%至 6.65%(2011年上半年：1.79%至 6.40%)。

(c) 金額前五名的長期借款：

	借款起始日	借款終止日	幣種	利率	2012年6月30日		2011年12月31日	
					外幣金額	人民幣金額	外幣金額	人民幣金額
銀團貸款-甲組	2006.9.30	2024.6.20	人民幣	6.12%		2,099,900,000.00		2,004,420,000.00
銀團貸款-乙組	2006.9.30	2024.6.20	人民幣	6.12%		1,534,000,000.00		1,534,000,000.00
中國工商銀行	2006.3.15	2021.3.12	人民幣	5.508%		665,000,000.00		665,000,000.00
銀團貸款-丙組	2011.1.6	2027.1.6	人民幣	6.12%		558,124,000.00		567,943,808.00
中國建設銀行	2009.9.17	2014.9.17	港幣	HIBOR+150BPS	357,000,000.00	291,026,400.00	357,000,000.00	289,419,900.00
						<u>5,148,050,400.00</u>		<u>5,060,783,708.00</u>

於2012年6月30日，長期借款的加權平均年利率為 5.79%(2011年12月31日：5.84%)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(23) 應付債券

	2011年12月31日	本期交易費用	本期攤銷	2012年6月30日
分離交易可轉債	1,379,704,762.18	-	33,370,206.00	1,413,074,968.18
長期公司債券	2,276,421,207.11	-	3,529,076.82	2,279,950,283.93
中期票據	699,523,747.54	(2,126,564.00)	1,072,631.87	698,469,815.41
	<u>4,355,649,716.83</u>	<u>(2,126,564.00)</u>	<u>37,971,914.69</u>	<u>4,391,495,067.52</u>
其中：一年內到期的中期票據	-	-	-	(698,469,815.41)
	<u>4,355,649,716.83</u>			<u>3,693,025,252.11</u>

債券有關信息如下：

	面值	發行日期	債券期限	發行金額	票面利率
分離交易可轉債(a)	1,500,000,000.00	2007年10月9日	6年	1,500,000,000.00	1%
長期公司債券(b)	800,000,000.00	2007年7月31日	15年	800,000,000.00	5.5%
長期公司債券(b)	1,500,000,000.00	2011年8月2日	5年	1,500,000,000.00	6.0%
中期票據(c)	400,000,000.00	2010年3月15日	3年	400,000,000.00	4.97%
中期票據(c)	300,000,000.00	2010年3月26日	3年	300,000,000.00	4.97%

債券之應計利息分析如下：

	2011年12月31日	本期應計利息	本期已付利息	2012年6月30日
分離交易可轉債	3,410,959.00	7,500,000.00	-	10,910,959.00
長期公司債券	57,292,239.11	67,000,002.00	-	124,292,241.11
中期票據	24,542,136.98	16,474,739.72	(31,290,000.00)	9,726,876.70
	<u>85,245,335.09</u>	<u>90,974,741.72</u>	<u>(31,290,000.00)</u>	<u>144,930,076.81</u>

(a) 分離交易可轉債

該分離交易可轉債每年付息一次(即每年10月9日)，2013年10月9日到期一次還本，最後一期利息隨本金的兌付一起支付。

該分離交易可轉債由中國農業銀行深圳市分行提供擔保。本公司已將南光高速公路收費權按該分離交易可轉債的金額占南光高速公路總投資相應的比例47.3%質押給中國農業銀行深圳市分行作為反擔保(附注五(10))，質押期限至2014年4月9日。

分離交易可轉債負債部分的公允價值根據發行日不附認股權證的類似債券的市場利率5.5%評估。分離交易可轉債的發行金額扣除負債部分的初始確認金額後的餘額作為內含權益部分的公允價值，並計入資本公積。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(23) 應付債券(續)

(a) 分離交易可轉債(續)

於2012年6月30日，分離交易可轉債的負債部分的賬面淨值列示如下：

分離交易可轉債的票面價值	1,500,000,000.00
發行時確認的權益金額	(337,198,296.00)
減：歸屬於負債部分的交易費用	(32,018,323.14)
于發行日負債的賬面價值	<u>1,130,783,380.86</u>
自發行日至2012年6月30日累計攤銷額	<u>282,291,587.32</u>
於2012年6月30日的賬面淨值	<u>1,413,074,968.18</u>

於2012年6月30日，分離交易可轉債的負債部分的公允價值約為1,376,116,289.30元。該公允價值是按照資產負債表日可參考的公司債券的市場利率4.85%的年利率所折算的現金流量計算確定。

(b) 長期公司債券

經國家發展和改革委員會發改財金[2007]1791號文的批准，本公司於2007年7月31日發行了800,000,000.00元的公司債券，年利率為5.5%，每年付息一次(即每年7月31日)，2022年7月31日到期一次還本。該債券的本金及利息由中國建設銀行股份有限公司提供全額無條件不可撤銷連帶責任保證擔保，本公司以持有梅觀公司的100%權益提供反擔保。於2012年6月30日，該長期公司債券的公允價值約為780,944,101.52元。該公允價值是按照可參考的公司債券的市場利率5.74%所折算的現金流量計算確定。

經中國證券監督管理委員會證監許可[2011]1131號文批准，本公司於2011年8月2完成1,500,000,000.00元公司債券的發行，年利率為6.0%，每年付息一次，2016年7月27日到期一次還本。債券期限為5年期，並附第3年末公司上調票面利率選擇權和投資者回售選擇權。於2012年6月30日，該長期公司債券的公允價值約為1,450,833,775.52元。該公允價值是按照可參考的公司債券的市場利率6.68%所折算的現金流量計算確定。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(23) 應付債券(續)

(c) 中期票據

本公司向中國銀行間市場交易商協會申請發行 700,000,000.00 元中期票據的註冊獲得批准。中期票據於 2010 年 3 月分兩期發行完畢，期限 3 年，採用附息式浮動利率按面值發行，第一年票面利率 3.72%，第二年票面利率 4.47%，第三年票面利率 4.97%。於 2012 年 6 月 30 日，該中期票據重分類至一年內到期的非流動負債(附注五(21))。

由於可參考的中期票據的市場利率與票面利率相近且貼現的影響不大，中期票據的公允價值與其賬面價值相近。

(24) 衍生金融負債

	2012年6月30日	2011年12月31日
現金流量套期		
－貨幣利率掉期合約 (a)	12,021,533.04	11,364,107.77
－遠期外匯合約 (b)	1,252,836.25	935,337.35
	<u>13,274,369.29</u>	<u>12,299,445.12</u>
減：一年內到期的遠期外匯合約(附注五(21))	<u>(1,252,836.25)</u>	<u>(935,337.35)</u>
	<u>12,021,533.04</u>	<u>11,364,107.77</u>

(a) 貨幣利率掉期合約

本集團採用貨幣利率掉期合約對沖一筆名義本金為港幣 4.2 億元(2011 年 12 月 31 日：港幣 4.2 億元)的浮動利率借款的利率和匯率風險。該借款的還款計劃為：2010 年至 2013 年期間每年於 9 月份償還港幣 0.21 億元，2014 年 9 月償還港幣 3.36 億元。於 2012 年 6 月 30 日，尚未結算的貨幣利率掉期合約的本金金額為港幣 3.78 億元(2011 年 12 月 31 日：港幣 3.78 億元)。通過該合約安排，本集團按固定年利率 1.8% 支付利息費用並按約定的本金償還計劃支付以簽約當日人民幣對港幣即期匯率計算的人民幣本金，該借款原承擔的年度浮動利息費用(3 個月 HIBOR+150BPS)以及按還款計劃需償還的港幣本金被該貨幣利率掉期合約收取的利息和本金抵銷。該掉期合約從 2010 年 6 月至 2014 年 9 月每季度結算一次利息。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(24) 衍生金融負債(續)

(b) 遠期外匯合約

本公司採用遠期外匯合約對沖一筆名義本金為港幣 2.27 億元(2011 年 12 月 31 日：港幣 2.27 億元)借款的匯率風險。該筆借款將於 2012 年 9 月份到期。於 2012 年 6 月 30 日，尚未結算的遠期外匯合約的本金金額為港幣 2.27 億元(2011 年 12 月 31 日：港幣 2.27 億元)。通過該合約安排，本公司將在合約到期日按合同約定的港幣對人民幣匯率購買港幣，以此對沖上述港幣借款的匯率風險。該遠期外匯合約將於 2012 年 9 月以淨值結算。

(25) 股本

	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期減少	2012 年 6 月 30 日
每股面值 1 元				
無限售條件股份				
人民幣普通股	1,433,270,326.00	-	-	1,433,270,326.00
境外上市的外資股	747,500,000.00	-	-	747,500,000.00
股份總額	<u>2,180,770,326.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,180,770,326.00</u>
	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年減少	2011 年 12 月 31 日
每股面值 1 元				
無限售條件股份				
人民幣普通股	1,433,270,326.00	-	-	1,433,270,326.00
境外上市的外資股	747,500,000.00	-	-	747,500,000.00
股份總額	<u>2,180,770,326.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,180,770,326.00</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(26) 資本公積

	2011年12月31日	本期轉入	本期轉出	2012年6月30日
股本溢價	2,274,351,523.42	-	-	2,274,351,523.42
其他資本公積－				
企業合併原有權益增值部分	893,132,218.74	-	-	893,132,218.74
現金流量套期-稅後	16,590,228.99	974,924.17	(3,340,940.95)	14,224,212.21
股權投資準備	406,180.00	-	-	406,180.00
其他	65,760.27	-	-	65,760.27
	<u>3,184,545,911.42</u>	<u>974,924.17</u>	<u>(3,340,940.95)</u>	<u>3,182,179,894.64</u>
	2010年12月31日	本年轉入	本年轉出	2011年12月31日
股本溢價	2,274,351,523.42	-	-	2,274,351,523.42
其他資本公積－				
企業合併原有權益增值部分	893,132,218.74	-	-	893,132,218.74
現金流量套期-稅後	(12,777,033.26)	(13,396,637.20)	42,763,899.45	16,590,228.99
股權投資準備	406,180.00	-	-	406,180.00
其他	65,760.27	-	-	65,760.27
	<u>3,155,178,649.17</u>	<u>(13,396,637.20)</u>	<u>42,763,899.45</u>	<u>3,184,545,911.42</u>

(27) 盈餘公積

	2011年12月31日	本期提取	2012年6月30日
法定盈餘公積金	1,081,503,618.42	-	1,081,503,618.42
任意盈餘公積金	<u>453,391,330.06</u>	-	<u>453,391,330.06</u>
	<u>1,534,894,948.48</u>	-	<u>1,534,894,948.48</u>
	2010年12月31日	本年提取	2011年12月31日
法定盈餘公積金	993,041,315.16	88,462,303.26	1,081,503,618.42
任意盈餘公積金	<u>453,391,330.06</u>	-	<u>453,391,330.06</u>
	<u>1,446,432,645.22</u>	<u>88,462,303.26</u>	<u>1,534,894,948.48</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(27) 盈餘公積(續)

根據《中華人民共和國公司法》、本公司章程及董事會的決議，本公司按年度淨利潤的 10%提取法定盈餘公積金，當法定盈餘公積金累計額達到股本的 50%以上時，可不再提取。法定盈餘公積金經批准後可用於彌補虧損，或者增加股本。

本公司任意盈餘公積金的提取額由董事會提議，經股東大會批准。任意盈餘公積金經批准後可用於彌補以前年度虧損或增加股本。本公司本期未計提任何盈餘公積(2011年同期：無)。

(28) 未分配利潤

	2012年6月30日	2011年12月31日
期/年初未分配利潤	2,304,205,866.63	1,866,445,317.49
加：本期/年歸屬於公司股東的淨利潤	418,820,805.87	875,146,104.56
減：提取法定盈餘公積	-	(88,462,303.26)
提取任意盈餘公積	-	-
應付普通股股利	(348,923,252.16)	(348,923,252.16)
期/年末未分配利潤	<u>2,374,103,420.34</u>	<u>2,304,205,866.63</u>

於 2012 年 6 月 30 日，未分配利潤中包含歸屬於公司的子公司盈餘公積餘額 239,215,257.81 元(2011 年 12 月 31 日：239,215,257.81 元)。

根據 2012 年 5 月 28 日股東年會決議，本公司向全體股東派發現金股利，每股人民幣 0.16 元，按已發行股份 2,180,770,326 股計算，派發現金股利共計 348,923,252.16 元，該股利占本公司 2011 年度淨利潤的 39.87%。截止 2012 年 6 月 30 日，尚有現金股利 107,640,030.19 元未支付。

董事會建議不派發截至 2012 年 6 月 30 日止 6 個月的中期股利(2011 年同期：無)，也不進行資本公積金轉增股本。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(29) 少數股東權益

歸屬於各子公司少數股東的少數股東權益

	2012年6月30日	2011年12月31日
清連公司少數股東-廣東水泥股份有限公司	753,830,322.29	713,004,087.03
JEL公司少數股東-輝輪投資有限公司	457,845,313.37	520,133,968.62
貴深公司少數股東-中交二公局第五工程有限公司	59,408,381.87	59,832,582.00
	<u>1,271,084,017.53</u>	<u>1,292,970,637.65</u>

(30) 營業收入及營業成本

	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期間	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期間
主營業務收入(a)	1,382,455,520.16	1,321,046,004.11
其他業務收入(b)	178,172,737.27	62,052,027.28
	<u>1,560,628,257.43</u>	<u>1,383,098,031.39</u>
主營業務成本(a)	588,723,432.57	634,408,945.46
其他業務成本(b)	75,900,520.54	29,834,024.94
	<u>664,623,953.11</u>	<u>664,242,970.40</u>

(a) 主營業務收入和主營業務成本

	2012年1月1日至2012年 6月30日止期間		2011年1月1日至2011年 6月30日止期間	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
通行費收入	<u>1,382,455,520.16</u>	<u>588,723,432.57</u>	<u>1,321,046,004.11</u>	<u>634,408,945.46</u>

本集團的通行費收入來源於廣東省和湖北省。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(30) 營業收入及營業成本(續)

(b) 其他業務收入和其他業務成本

	2012年1月1日至2012年 6月30日止期間		2011年1月1日至2011年 6月30日止期間	
	其他業務收入	其他業務成本	其他業務收入	其他業務成本
委託管理服務收入(i)	120,227,553.03	45,421,826.16	26,735,811.85	10,207,087.53
廣告收入	47,525,358.00	26,713,289.73	33,120,750.00	18,414,909.08
其他收入	10,419,826.24	3,765,404.65	2,195,465.43	1,212,028.33
	<u>178,172,737.27</u>	<u>75,900,520.54</u>	<u>62,052,027.28</u>	<u>29,834,024.94</u>

(i) 委託管理服務收入

本公司截至目前主要受託建設南坪項目一期及二期、橫坪項目、梧桐山輔道及特檢站項目、深圳市北環至深雲立交改造工程(“深雲立交”)、龍大高速公路龍華擴建段(“龍華擴建項目”附注七(5)(a)(ii))、沿江項目、龍大市政段項目以及龍裡BT項目，所獲得的回報為項目管理服務收入。南坪項目一期、橫坪項目、深雲立交與梧桐山輔道及特檢站項目基本已經於以前年度完成，本公司於本期主要的代建項目是南坪項目二期、龍華擴建項目、沿江項目、龍大市政段項目以及龍裡BT項目。管理服務收入的確定取決於項目預算造價與實際發生成本的節餘。對南坪項目二期、龍華擴建項目以及龍大市政段項目，若節餘金額在項目預算造價的2.5%以內，節餘由本公司享有；若節餘金額在2.5%以上，超過部分本公司享有20%。對沿江項目，委託代理費用按沿江項目建設投資概算的1.5%計取，節餘金額的20%由本公司享有。對龍裡BT項目，本公司將享有資金成本回報以及投資回報，其中資金成本回報按本公司代墊的工程管理服務成本的8%計算，投資回報按本公司代墊的工程管理服務成本及資金成本回報合計的5%計算。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(30) 營業收入及營業成本(續)

(b) 其他業務收入和其他業務成本(續)

(i) 委託管理服務收入(續)

根據有關委託建設管理合同，本公司需承擔項目超支的管理責任。對龍大市政段項目以及南坪項目二期，本公司需要承擔所有超出項目預算造價之工程費用；對沿江項目，本公司需承擔超出項目造價預算之工程費用的20%。根據該等項目的實際進展情況及基於審慎及合理的判斷，本公司董事認為該等項目發生超支而導致經濟利益流出本公司的可能性為低。

於2011年12月29日，本公司與寶通公司(為本公司之母公司深圳國際之全資子公司)簽訂了委託管理合同。根據委託管理合同，寶通公司將其持有的深圳龍大高速公路有限公司(“龍大公司”)89.93%股權委託予本公司代為經營管理，但對龍大公司的控制權仍保留在寶通公司。委託經營管理費用以年度計算，按每年18,000,000.00元確定。於本期本公司確認委託經營管理收入9,000,000.00元(2011年同期：11,282,162.62元)。

於本期，本公司根據已完成的南坪一期項目預算造價審計結果，確認了該項目委託管理服務收入95,535,090.35元(2011年同期：無)；根據沿江項目的完工比例確認該項目委託管理服務收入計10,027,384.16元(2011年同期：依據實際發生的管理成本及稅金9,009,370.53元確認了等額的收入)；對於南坪項目二期、龍大市政段及龍裡BT項目，由於工程管理服務結果不能可靠估計，但本公司預計與管理服務有關的成本將來可以得到補償，因此本公司依據實際發生的管理成本及稅金5,665,078.52元確認了等額的收入(2011年同期：4,456,697.00元)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(31) 營業稅金及附加

	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期間	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期間
營業稅	48,318,684.62	44,716,477.32
城市維護建設稅	2,937,974.37	3,143,126.70
教育費附加	2,020,162.51	2,094,195.33
文化事業建設費	1,417,360.74	459,987.87
其他	1,443,548.33	642,270.11
	<u>56,137,730.57</u>	<u>51,056,057.33</u>

(32) 管理費用

	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期間	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期間
工資薪酬	12,873,462.73	17,325,369.34
折舊費	3,069,272.70	2,763,951.73
證券交易所費用	2,267,771.44	1,456,500.00
審計費用	391,800.00	1,859,443.36
辦公樓管理費	810,888.37	281,856.00
其他	6,047,138.36	8,438,634.60
	<u>25,460,333.60</u>	<u>32,125,755.03</u>

(33) 財務費用

	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期間	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期間
利息支出	308,909,835.70	243,914,976.37
其中：銀行借款利息支出	184,283,179.29	172,066,346.26
應付債券利息支出	128,946,656.41	74,247,380.42
資本化利息	(4,320,000.00)	(2,398,750.31)
公路養護責任預計負債時間價值	16,986,709.73	29,964,342.72
減：利息收入	(18,799,303.34)	(6,040,980.37)
匯兌損失/(收益)	3,105,430.18	(21,794,500.99)
其他	1,884,449.66	789,189.05
	<u>312,087,121.93</u>	<u>246,833,026.78</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(34) 投資收益

	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期間	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期間
權益法核算對合營企業投資收益/(損失)	2,193,995.50	(556,527.94)
權益法核算對聯營企業投資收益	66,254,565.15	83,415,360.53
	<u>68,448,560.65</u>	<u>82,858,832.59</u>

本集團不存在投資收益匯回的重大限制。

於2012年上半年及2011年上半年，本集團投資收益全部產生於非上市類投資。

(35) 營業外收入及營業外支出

(a) 營業外收入

	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期間	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期間	計入2012年上半年 非經常性損益的金額
處置固定資產淨收益	43,550.00	8,920.00	43,550.00
其他	155,104.45	226,268.18	155,104.45
	<u>198,654.45</u>	<u>235,188.18</u>	<u>198,654.45</u>

(b) 營業外支出

	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期間	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期間	計入2012年上半年 非經常性損益的金額
處置固定資產淨損失	139,409.40	238,707.00	139,409.40
捐贈支出	17,300.00	50,000.00	17,300.00
其他	43,287.47	41,292.63	43,287.47
	<u>199,996.87</u>	<u>329,999.63</u>	<u>199,996.87</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(36) 所得稅費用

	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期間	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期間
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	174,097,841.63	151,394,100.26
遞延所得稅	<u>(43,265,638.91)</u>	<u>(59,111,396.06)</u>
	<u>130,832,202.72</u>	<u>92,282,704.20</u>

將基於合併利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期間	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期間
利潤總額	<u>570,766,336.45</u>	<u>471,604,242.99</u>
按適用稅率 25%計算的所得稅(2011年同期：24%)	142,691,584.11	113,185,018.32
遞延稅資產及負債轉回時的稅率與現行稅率的差異	1,650,907.69	(1,157,707.28)
非應納稅收入	(18,733,990.35)	(38,463,217.30)
未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	1,905,363.77	15,731,054.99
其他	<u>3,318,337.50</u>	<u>2,987,555.47</u>
所得稅費用	<u>130,832,202.72</u>	<u>92,282,704.20</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(37) 每股收益

(a) 基本每股收益

基本每股收益以歸屬於公司普通股股東的合併淨利潤除以本公司發行在外普通股的加權平均數計算：

	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期間	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期間
歸屬於公司普通股股東的合併淨利潤	418,820,805.87	352,521,341.74
本公司發行在外普通股的加權平均數	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
基本每股收益	<u>0.192</u>	<u>0.162</u>
其中：持續經營基本每股收益	<u>0.192</u>	<u>0.162</u>

(b) 稀釋每股收益

稀釋每股收益以根據稀釋性潛在普通股調整後的歸屬於公司普通股股東的合併淨利潤除以調整後的本公司發行在外普通股的加權平均數計算，由於本公司於截至2012年6月30日止期間不存在稀釋性股份，故稀釋每股收益等於基本每股收益。

(38) 其他綜合收益

	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期間	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期間
現金流量套期工具產生的(損失)/收益	(2,366,016.78)	6,181,998.71
所得稅影響額	-	-
現金流量套期工具產生的(損失)/收益，扣除稅項	<u>(2,366,016.78)</u>	<u>6,181,998.71</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(39) 現金流量表項目注釋

(a) 收到其他與經營活動有關的現金

	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期間	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期間
收到龍裡縣政府關於龍裡 BT 項目及一級土地開發返還 款	256,037,520.00	-
收到中交二公局第五工程有限公司往來款	67,480,000.00	-
收到廣州西二環公司往來款	10,000,000.00	-
收回橫坪項目工程保證金	-	9,425,400.00
其他經營收入	12,742,595.31	7,599,678.19
	<u>346,260,115.31</u>	<u>17,025,078.19</u>

(b) 支付其他與經營活動有關的現金

	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期間	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期間
支付土地出讓金	309,010,800.00	-
歸還中交二公局第五工程有限公司往來款	48,000,000.00	-
支付龍裡 BT 項目及一級土地開發墊款	19,799,552.60	-
歸還南坪二期項目保證金	6,171,913.00	53,108,104.02
沿江項目管理費用支出	3,316,675.98	2,412,184.35
代墊梅林收費站遷移工程款項	1,000,000.00	-
證券交易所費用	2,267,771.44	315,238.67
審計、評估、律師及諮詢費用	675,826.53	5,473,085.04
其他經營費用	30,849,347.28	27,478,304.40
	<u>421,091,886.83</u>	<u>88,786,916.48</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(40) 現金流量表補充資料

(a) 將淨利潤調節為經營活動現金流量

	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期間	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期間
淨利潤	439,934,133.73	379,321,538.79
加：投資性房地產攤銷	287,850.00	287,850.00
固定資產折舊	62,594,188.16	52,378,041.04
無形資產攤銷	323,188,240.84	290,315,249.41
長期待攤費用攤銷	457,389.06	457,389.06
處置固定資產的損失	95,859.40	229,787.00
財務費用	312,087,121.93	246,833,026.78
投資收益	(68,448,560.65)	(82,858,832.59)
遞延所得稅資產及負債的淨減少	(43,265,638.91)	(59,111,396.06)
存貨的減少/(增加)	1,260,725.36	(1,323,425.30)
經營性應收項目的(增加)/減少	(124,962,524.14)	220,520,536.92
經營性應付項目的減少	(95,056,354.64)	(353,226,377.54)
計入主營業務成本的預計負債	-	83,385,468.68
經營活動產生的現金流量淨額	<u>808,172,430.14</u>	<u>777,208,856.19</u>

(b) 現金淨變動情況

	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期間	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期間
現金的期末餘額	1,847,697,905.96	463,019,996.64
減：現金的期初餘額	<u>(2,167,953,309.07)</u>	<u>(577,312,394.11)</u>
現金淨減少額	<u>(320,255,403.11)</u>	<u>(114,292,397.47)</u>

(c) 現金及現金等價物

	2012年6月30日	2011年6月30日
貨幣資金(附注五(1))	1,851,981,716.53	751,862,978.27
減：受到限制的專項賬戶存款(附注五(1))	(4,283,810.57)	(13,842,981.63)
質押的定期存款	-	(275,000,000.00)
期末現金餘額	<u>1,847,697,905.96</u>	<u>463,019,996.64</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

六 分部信息

本集團的報告分部是提供不同服務的業務單元。由於各種業務需要不同的技術和市場戰略，因此，本集團獨立管理報告分部的生產經營活動，並評價其經營成果，以決定向其配置資源並評價其業績。

本集團只有1個報告分部，為通行費業務分部，負責在中國大陸地區進行收費公路營運及管理。

其他業務主要包括提供廣告服務、工程建造管理服務及其他服務。本集團無來源於分部間的收入。該等業務均不構成獨立的可報告分部。

(1) 2012年1月1日至6月30日止期間及2012年6月30日分部信息列示如下：

業務分部	通行費	其他	未分配	集團
對外交易收入	1,382,455,520.16	178,172,737.27	-	1,560,628,257.43
利息收入	7,243,197.59	756,605.23	10,799,500.52	18,799,303.34
利息費用	308,909,835.70	-	-	308,909,835.70
對聯營和合營企業的投資收益	67,088,354.89	1,360,205.76	-	68,448,560.65
折舊費和攤銷費	368,801,451.02	13,289,240.46	4,436,976.58	386,527,668.06
利潤總額	506,300,894.30	87,669,142.05	(23,203,699.90)	570,766,336.45
所得稅費用	109,151,523.59	21,680,679.13	-	130,832,202.72
淨利潤	397,149,370.71	65,988,462.92	(23,203,699.90)	439,934,133.73
資產總額	23,159,106,141.97	901,057,178.53	196,760,201.94	24,256,923,522.44
負債總額	13,407,790,342.65	69,539,563.05	236,561,009.75	13,713,890,915.45
對聯營企業和合營企業的長期股權投資	1,600,294,261.61	14,514,007.92	-	1,614,808,269.53
長期股權投資以外的其他非流動資產增加額	(194,786,097.94)	15,755,934.70	(4,324,813.65)	(183,354,976.89)

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

六 分部信息(續)

(2) 2011年1月1日至6月30日止期間及2011年6月30日分部信息列示如下：

業務分部	通行費	其他	未分配	集團
對外交易收入	1,321,046,004.11	62,052,027.28	-	1,383,098,031.39
利息收入	1,907,879.45	63,725.18	4,069,375.74	6,040,980.37
利息費用	243,914,976.37	-	-	243,914,976.37
對聯營和合營企業的投資收益	81,830,636.91	1,028,195.68	-	82,858,832.59
折舊費和攤銷費	333,005,193.33	6,305,575.93	4,127,760.25	343,438,529.51
利潤總額	477,281,984.50	26,448,013.52	(32,125,755.03)	471,604,242.99
所得稅費用	86,096,105.06	6,186,599.14	-	92,282,704.20
淨利潤	391,185,879.44	20,261,414.38	(32,125,755.03)	379,321,538.79
資產總額	22,712,956,149.26	289,350,616.16	195,172,529.27	23,197,479,294.69
負債總額	13,149,773,663.13	80,356,382.27	92,524,262.44	13,322,654,307.84
對聯營企業和合營企業的長期股權投資	1,593,944,988.43	11,360,495.11	-	1,605,305,483.54
長期股權投資以外的其他非流動資產增加額	186,737,126.63	58,120,580.29	(2,513,704.00)	242,344,002.92

本集團所有的對外交易收入以及所有除金融資產及遞延所得稅資產以外的非流動資產均來自於國內。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

七 關聯方關係及其交易

(1) 母公司情況

(a) 母公司基本情況

	企業類型	註冊地	法人代表	組織機構代碼	業務性質
深圳國際	外資企業	百慕大	不適用	不適用	投資控股

(b) 母公司註冊資本及其變化

	2011年12月31日	本期增加	本期減少	2012年6月30日
深圳國際	<u>2,000,000,000.00 港元</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,000,000,000.00 港元</u>

(c) 母公司對本公司的持股比例和表決權比例

	2012年6月30日		2011年12月31日	
	持股比例	表決權比例	持股比例	表決權比例
深圳國際	<u>50.89%</u>	<u>50.89%</u>	<u>50.89%</u>	<u>50.89%</u>

(2) 子公司情況

子公司的基本情況及相關信息見附注四(1)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

七 關聯方關係及其交易(續)

(3) 合營企業和聯營企業情況

	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	持股 比例	表決權 比例	組織機構代碼
合營企業一								
深長公司	有限責任公司	湖南省長沙市	羅成寶	(i)	2 億元	51%	51%	71216935-7
貴龍公司	有限責任公司	貴州省龍裡縣	楊鳴	(iii)	1,000 萬元	49%	49%	57332917-X
聯營企業一								
清龍公司	有限責任公司	廣東省深圳市	吳羨	(i)	3.24 億元	40%	40%	19230570-5
顧問公司	有限責任公司	廣東省深圳市	蔡成果	(ii)	1,875 萬元	24%	24%	74124302-6
華昱公司	有限責任公司	廣東省深圳市	吳羨	(i)	1.50 億元	40%	40%	73417205-5
江中公司	有限責任公司	廣東省廣州市	陸亞興	(i)	10.45 億元	25%	25%	74296235-6
南京三橋公司	有限責任公司	江蘇省南京市	馮寶椿	(i)	10.80 億元	25%	25%	74537269-3
陽茂公司	有限責任公司	廣東省廣州市	羅應生	(i)	2 億元	25%	25%	74170833-X
廣州西二環公司	有限責任公司	廣東省廣州市	徐結紅	(i)	10 億元	25%	25%	76400825-6
廣雲公司	有限責任公司	廣東省雲浮市	古水靈	(i)	1,000 萬元	30%	30%	74448922-4

- (i) 高速公路的建設經營。
- (ii) 工程顧問諮詢。
- (iii) 道路投資建設管理和經營管理、土地整理和項目開發建設。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

七 關聯方關係及其交易(續)

(4) 其他關聯方情況

	與本集團的關係	組織機構代碼
輝輪投資有限公司	與本公司同受母公司控制	不適用
新通產公司	本公司股東	19224376-X
寶通公司	與本公司同受母公司控制	72618130-6
沿江項目公司	與本公司同受最終控股公司控制	68201030-1
聯合電子	本公司高級管理人員擔任其董事	74084676-5

(5) 關聯交易

(a) 接受和提供勞務

(i) 接受勞務

關聯方	關聯交易內容	關聯交易定價方式及 決策程序	2012年1月1日至 2012年6月30日止期間		2011年1月1日至 2011年6月30日止期間	
			金額	占同類交易 金額的比例	金額	占同類交易 金額的比例
顧問公司	接受工程管理服務	協議價	4,043,235.40	21.17%	17,395,117.41	31.01%
聯合電子	接受聯網收費結算服務	物價主管部門核定	8,468,299.38	100.00%	10,299,483.85	100.00%

本集團與顧問公司簽訂管理服務合同。管理服務費用總額 163,681,007.59 元，其中主要為顧問公司于以前年度中標為清連公司高速項目提供管理服務。截至 2012 年 6 月 30 日止，本集團已累計向顧問公司支付管理服務費用 130,649,580.95 元(2011 年 12 月 31 日：126,606,345.55 元)。

廣東省人民政府已指定聯合電子負責全省公路聯網收費的分賬管理工作以及非現金結算系統的統一管理工作。本公司及子公司已與聯合電子簽訂數份廣東省高速公路聯網收費委託結算協議，委託聯合電子為本集團投資的梅觀高速公路、機荷高速公路、鹽壩高速公路、鹽排高速公路、南光高速公路和清連高速公路提供收費結算服務，服務期限至各路段收費期限屆滿之日為止，服務費標準由廣東省物價主管部門核定。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

七 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯交易(續)

(a) 接收和提供勞務(續)

(ii) 提供勞務

關聯方	關聯交易內容	關聯交易定價 方式及決策程序	2012年1月1日至 2012年6月30日止期間		2011年1月1日至 2011年6月30日止期間	
			金額	占同類交易 金額的比例	金額	占同類交易 金額的比例
寶通公司	受託提供建設管理服務	協議價	-	-	331,700.80	2.15%
沿江項目公司	受託提供建設管理服務	協議價	10,027,384.16	9.15%	10,193,397.53	65.96%

於2009年5月20日，寶通公司和本公司簽訂代建合同，寶通公司委託本公司代建龍華擴建項目。根據代建合同，本公司作為代建人負責龍華擴建段的建設管理等工作。寶通公司作為委託人負責籌集和支付項目建設的資金。委託建設管理費用包括代建管理費和投資控制獎(如有)。基本代建管理費5,000,000元，投資控制獎的計取以批准的工程施工圖預算和工程決算費用為依據，若工程決算費用的節省金額在施工图預算金額的2.5%以內(含2.5%)，則節省金額全部作為投資控制獎；若節省金額超出施工图預算金額2.5%，則投資控制獎還包括超出施工图預算金額2.5%以外部分節省金額的20%。

於2009年11月6日，深圳投控與本公司簽訂了《委託經營管理合同》，將其所持有100%股權的沿江項目公司全面委託給本公司代為經營管理，委託期間由本公司按合同約定對沿江項目公司進行經營管理，完成沿江項目的建設和運營。根據該合同，委託建設管理費用按沿江項目建設投資概算的1.5%計取，且該等條款已在於2011年9月9日本公司與沿江項目公司簽訂的《委託建設(代建)合同》中正式約定。於本期，本集團根據沿江項目的完工比例確認代建收入10,027,384.16元(2011年同期：10,193,397.53元)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

七 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯交易(續)

(b) 關聯託管情況

委託方名稱	受託類型	受託方名稱	受託起始日	受託終止日	託管收益 定價依據	2012年上半年確認的 託管收益	2011年上半年確認的 託管收益
寶通公司	股權託管	本公司	2012.01.01	2013.12.31	協議價	9,000,000.00	11,282,162.62

(c) 資金拆借

	拆借金額	起始日	到期日
拆入— 廣州西二環公司	10,000,000.00	2012年5月4日	沒有具體期限規定，但可要求隨時還款

對該資金拆借本公司無需承擔任何利息。

(d) 關鍵管理人員薪酬

	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期間	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期間
關鍵管理人員薪酬	3,294,000.00	3,636,000.00

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

七 關聯方關係及其交易(續)

(6) 關聯方應收、應付款項餘額

		2012年6月30日	2011年12月31日
應收賬款	沿江項目公司	52,908,348.73	42,880,964.26
	寶通公司	9,000,000.00	3,231,848.78
		<u>61,908,348.73</u>	<u>46,112,813.04</u>
預付賬款	顧問公司	<u>42,500.00</u>	<u>949,523.20</u>
其他應付款	南京三橋公司	39,544,681.47	39,544,681.47
	廣州西二環公司	22,500,000.00	12,500,000.00
	聯合電子	1,378,647.44	1,388,420.97
	寶通公司	1,003,160.85	1,003,160.85
		<u>64,426,489.76</u>	<u>54,436,263.29</u>
應付股利	輝輪投資有限公司	<u>-</u>	<u>7,829,353.57</u>

(7) 關聯方承諾

除附注九(2)(a)所述的對聯營企業清龍公司的投資性承諾外，以下為本集團於資產負債表日，已簽約而尚未在資產負債表上列示的與關聯方有關的承諾事項：

(a) 接受勞務

	2012年6月30日	2011年12月31日
顧問公司	<u>33,031,426.64</u>	<u>4,600,958.03</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

八 或有負債

- (1) 於 2007 年度，本公司與代表深圳市政府的深圳市交通局簽署兩份工程建造管理合同，接受委託管理建設南坪項目二期及北環深雲立交。根據有關合同約定，本公司已向深圳市交通局分別提供 50,000,000.00 元及 1,000,000.00 元不可撤銷履約銀行保函。

於 2011 年度，本公司與代表深圳市政府的深圳市交通公用設施建設中心簽署代建管理合同，接受委託管理龍大高速大浪段市政配套設施工程項目，根據有關合同約定，本公司已向深圳市交通公用設施建設中心提供 2,000,000.00 元不可撤銷履約銀行保函。

- (2) 於 2008 年度，依據深圳市地方稅務局的通知和本公司與政府相關機構溝通的結果，本集團在 2008 年確認了應補繳企業所得稅負債 39,236,062.97 元。由於截至本財務報表批准報出日，該事項在本期沒有新的進展，補繳稅款數額尚未最終確定，因此本公司維持原有的企業所得稅負債估計，並未對滯納金計提相關負債。有關企業所得稅負債計 39,236,062.97 元尚未支付。

- (3) 清連公司在經政府相關部門審批後對原清連一級公路進行高速化改造，清連一級公路高速化改造於 2011 年 1 月 25 日完成。於 2011 年度，清遠市風雲生態旅遊發展有限公司、中油碧辟清遠市油品銷售有限公司和廣東中油油品銷售有限公司因原清連一級公路進行高速化改造封閉高速公路路口持有異議，向清遠市中級人民法院提起訴訟。一審判決清連公司勝訴，上述三家公司于 2011 年向廣東省高級人民法院提出上訴，截至本財務報表批准報出日，該訴訟尚在審理之中。根據原清連一級公路進行高速化改造項目的立項和施工情況，本公司董事認為該訴訟結果不會對本公司產生重大影響。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

九 承諾事項

(1) 資本性承諾事項

以下為於資產負債表日，已簽約而尚未在財務報表上確認的資本支出承諾：

	2012年6月30日	2011年12月31日
高速公路建設項目	<u>390,400,688.42</u>	<u>357,834,597.53</u>

此主要為梅觀高速公路改擴建項目的資本支出承諾。

(2) 投資性承諾事項

(a) 根據本公司2009年9月18日的董事會決議，本公司計劃以現金方式對聯營企業清龍公司增資1.32億元，用於水官高速的擴建工程，截至2012年6月30日已累計增資8,960萬元，增資承諾為4,240萬元。

(b) 根據本公司於2011年與中交二公局第五工程有限公司對子公司貴深投資公司的股權投資協議，本公司計劃對貴深投資公司出資3.5億元，截止2012年6月30日已累計出資1.4億元，其餘資金2.1億元根據項目投資與實際建設需要在貴深投資公司註冊成立兩年內投入。

(3) 前期承諾履行情況

本集團2011年12月31日之資本性支出承諾已按照之前承諾履行。於本期，本公司按照董事會決議對清連公司增資2.18億元，包括股東貸款轉註冊資本1.47億元以及現金投入0.71億元。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十 資產負債表日後事項

2012年7月，國務院批復了重大節假日免收小型客車通行費的實施方案。此外，2012年8月3日，政府對部分高速公路的收費額進行了進一步調整。若假設上述方案及調整於2011年同期實施，以本集團經營的受影響的高速公路2011年的實際車流量為基礎進行估算，且不考慮其可能對路網內車流量產生的正面或負面影響，本集團2011年歸屬於公司股東的淨利潤的減少不超過7%。

十一 金融工具及其風險

本集團的經營活動會面臨各種金融風險：市場風險(主要為外匯風險和利率風險)、信用風險和流動風險。本集團整體的風險管理計劃針對金融市場的不可預見性，力求減少對本集團財務業績的潛在不利影響。

(1) 市場風險

(a) 外匯風險

本集團主要於中國地區經營業務，其絕大部分交易以人民幣結算。但本集團已確認的外幣資產和負債及未來的外幣交易(外幣資產和負債及外幣交易的計價貨幣主要為港幣)依然存在外匯風險。本集團總部財務部門負責監控集團外幣交易和外幣資產及負債的規模，以最大程度降低面臨的外匯風險；為此，本集團以簽署遠期外匯合約及貨幣掉期合約等方式來達到規避外匯風險的目的。

於2012年6月30日及2011年12月31日，本集團持有的外幣金融資產和外幣金融負債折算成人民幣的金額列示如下：

	2012年6月30日		
	港幣項目	其他外幣項目	合計
外幣金融資產-			
貨幣資金	1,226,452.00	83,206.52	1,309,658.52
外幣金融負債-			
短期借款	16,304,000.00	-	16,304,000.00
一年內到期的非流動負債	202,169,600.00	-	202,169,600.00
長期借款	462,222,600.00	-	462,222,600.00
	680,696,200.00	-	680,696,200.00

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十一 金融工具及其風險(續)

(1) 市場風險(續)

(a) 外匯風險(續)

	2011年12月31日		
	港幣項目	其他外幣項目	合計
外幣金融資產-			
貨幣資金	32,898,022.17	96,019.05	32,994,041.22
外幣金融負債-			
短期借款	137,819,000.00	-	137,819,000.00
一年內到期的非流動負債	201,053,600.00	-	201,053,600.00
長期借款	459,666,900.00	-	459,666,900.00
	798,539,500.00	-	798,539,500.00

剔除已採用遠期外匯合約及貨幣利率掉期合約對沖匯率風險的港幣 2.27 億元借款及港幣 3.78 億元借款(附注五(24))，於 2012 年 6 月 30 日，對於本集團各類港幣金融資產和港幣金融負債，如果人民幣對港幣升值或貶值 10%，其他因素保持不變，則本集團將增加或減少淨利潤約 18,637,614.19 元(2011 年 12 月 31 日：約 28,266,199.92 元)。

(b) 利率風險

本集團的利率風險主要產生於長期借款及應付債券等長期帶息債務。浮動利率的金融負債使本集團面臨現金流量利率風險，固定利率的金融負債使本集團面臨公允價值利率風險。本集團根據當時的市場環境來決定固定利率及浮動利率合同的相對比例。於 2012 年 6 月 30 日，本集團按浮動利率計算的長期帶息債務賬面餘額為 5,104,846,600.00 元(2011 年 12 月 31 日：5,833,154,455.54 元)。

利率上升會增加新增帶息債務的成本以及本集團尚未付清的以浮動利率計息的帶息債務的利息支出，並對本集團的財務業績產生重大的不利影響。本集團總部財務部門持續監控集團利率水平並且會依據最新的市場狀況及時做出調整。管理層已進行貨幣利率掉期合約安排來降低利率風險。

剔除已採用貨幣利率掉期合約對沖利率風險的港幣 3.78 億元借款(附注五(24))，於本期，如果以浮動利率計算的長期帶息債務利率上升或下降 50 個基點，而其他因素保持不變，本集團的淨利潤會減少或增加約 10,764,143.91 元(2011 年同期：約 16,681,010.32 元)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十一 金融工具及其風險(續)

(2) 信用風險

本集團不存在重大的信用風險。貨幣資金、應收及其他應收款的賬面價值代表了本集團對金融資產相關的最大風險。

於資產負債表日，本集團的銀行存款餘額如下：

	2012年6月30日	2011年12月31日
國有銀行	638,061,033.67	875,265,279.96
其他銀行	<u>1,202,029,749.21</u>	<u>1,296,467,693.93</u>
	<u>1,840,090,782.88</u>	<u>2,171,732,973.89</u>

由於國有銀行有政府支持，而其他銀行均為上市或大中型的商業銀行，管理層預期銀行存款不存在重大的信用風險。管理層預期這些銀行會履行相關義務。

鑒於本集團的業務性質，除與委託管理服務有關的應收深圳市相關政府部門約 2.07 億元(2011 年 12 月 31 日：與委託管理服務有關的應收深圳市相關政府部門以及與龍裡 BT 項目及一級土地開發服務有關的應收龍裡縣相關政府部門合計約 4.09 億元)外，本集團無來源於客戶的重大信用風險。

(3) 流動風險

本集團內各子公司負責其自身的現金流量預測。總部財務部門在匯總各子公司現金流量預測的基礎上，在集團層面持續監控短期和長期的資金需求，以確保維持充裕的現金儲備和可供隨時變現的有價證券；同時持續監控是否符合借款協議的規定，從主要金融機構獲得提供足夠備用資金的承諾，以滿足短期和長期的資金需求。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十一 金融工具及其風險(續)

(3) 流動風險(續)

於資產負債表日，本集團各項金融資產及金融負債以未折現的合同現金流量按到期日列示如下：

	2012年6月30日				合計
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	
金融資產-					
貨幣資金	1,851,981,716.53	-	-	-	1,851,981,716.53
應收款項(注 1)	330,479,476.04	-	-	-	330,479,476.04
	<u>2,182,461,192.57</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,182,461,192.57</u>
金融負債-					
短期借款	16,818,191.78	-	-	-	16,818,191.78
一年內到期的非流動負債(注 3)	968,691,674.69	-	-	-	968,691,674.69
應付款項(注 2)	1,192,966,642.60	-	-	-	1,192,966,642.60
長期借款	331,853,322.50	734,950,288.26	2,556,795,191.66	4,291,334,908.59	7,914,933,711.01
應付債券	149,000,000.00	1,649,000,000.00	1,902,000,000.00	1,064,000,000.00	4,764,000,000.00
衍生金融負債	1,912,177.26	1,879,553.71	21,672,966.86	-	25,464,697.83
	<u>2,661,242,008.83</u>	<u>2,385,829,841.97</u>	<u>4,480,468,158.52</u>	<u>5,355,334,908.59</u>	<u>14,882,874,917.91</u>
	2011年12月31日				
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	合計
金融資產-					
貨幣資金	2,175,670,176.39	-	-	-	2,175,670,176.39
應收款項(注 1)	511,549,534.60	-	-	-	511,549,534.60
	<u>2,687,219,710.99</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,687,219,710.99</u>
金融負債-					
短期借款	138,738,370.95	-	-	-	138,738,370.95
一年內到期的非流動負債(注 3)	506,078,535.12	-	-	-	506,078,535.12
應付款項(注 2)	1,207,446,095.63	-	-	-	1,207,446,095.63
長期借款	337,323,525.08	888,941,465.22	2,550,025,684.22	4,439,998,647.50	8,216,289,322.02
應付債券	180,290,000.00	2,380,290,000.00	1,902,000,000.00	1,064,000,000.00	5,526,580,000.00
衍生金融負債	1,444,157.94	1,444,157.94	23,157,803.51	-	26,046,119.39
	<u>2,371,320,684.72</u>	<u>3,270,675,623.16</u>	<u>4,475,183,487.73</u>	<u>5,503,998,647.50</u>	<u>15,621,178,443.11</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十一 金融工具及其風險(續)

(3) 流動風險(續)

注1：應收款項包括應收賬款、其他應收款及應收利息。

注2：應付款項包括應付賬款、應付股利及其他應付款。

注3：不包括一年內到期的預計負債。

鑒於本集團擁有穩定和充裕的經營現金流以及充足的授信額度，並已做出恰當融資安排以滿足償債及資本支出需求等事實，公司董事會認為本集團不存在重大的流動性風險。

(4) 公允價值

(a) 不以公允價值計量的金融工具

不以公允價值計量的金融資產和負債主要包括：應收款項、短期借款、應付款項、長期借款和應付債券。

除下述金融負債以外，其他不以公允價值計量的金融資產和負債的賬面價值與公允價值相差很小。

	2012年6月30日		2011年12月31日	
	賬面價值	公允價值	賬面價值	公允價值
金融負債-				
長期借款	5,769,846,600.00	5,568,400,561.97	765,000,000.00	728,440,632.70
應付債券	3,693,025,252.11	3,607,894,166.34	3,656,125,969.29	3,594,544,669.26
	<u>9,462,871,852.11</u>	<u>9,176,294,728.31</u>	<u>4,421,125,969.29</u>	<u>4,322,985,301.96</u>

固定利率的長期借款以及不存在活躍市場的固定利率應付債券，以合同規定的未來現金流量按照市場上具有可比信用等級並在相同條件下提供幾乎相同現金流量的利率進行折現後的現值確定其公允價值。

(b) 以公允價值計量的金融工具

根據在公允價值計量中對計量整體具有重大意義的最低層級的輸入值，公允價值層級可分為：

第一層級：相同資產或負債在活躍市場上(未經調整)的報價。

第二層級：直接(比如取自價格)或間接(比如根據價格推算的)可觀察到的、除第一層級中的市場報價以外的資產或負債的輸入值。

第三層級：以可觀察到的市場數據以外的變數為基礎確定的資產或負債的輸入值(不可觀察輸入值)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十一 金融工具及其風險(續)

(4) 公允價值(續)

(b) 以公允價值計量的金融工具(續)

於2012年6月30日，以公允價值計量的金融資產及負債按上述三個層級列示如下：

	第一層級	第二層級	第三層級	合計
金融資產	-	-	-	-
金融負債-				
一年內到期的衍生金融負債	-	1,252,836.25	-	1,252,836.25
衍生金融負債	-	12,021,533.04	-	12,021,533.04
	-	13,274,369.29	-	13,274,369.29

於2011年12月31日，以公允價值計量的金融資產及負債按上述三個層級列示如下：

	第一層級	第二層級	第三層級	合計
金融資產	-	-	-	-
金融負債-				
一年內到期的衍生金融負債	-	935,337.35	-	935,337.35
衍生金融負債	-	11,364,107.77	-	11,364,107.77
	-	12,299,445.12	-	12,299,445.12

存在活躍市場的金融工具，以活躍市場中的報價確定其公允價值。不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融資產的當前公允價值、現金流量折現法等。相關估值假設包括提前還款率、預計信用損失率、利率或折現率。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十二 公司財務報表附注

(1) 應收賬款

	2012年6月30日	2011年12月31日
應收賬款	251,286,009.75	261,825,282.91
減：壞賬準備	-	-
	<u>251,286,009.75</u>	<u>261,825,282.91</u>

(a) 應收賬款賬齡分析如下：

	2012年6月30日	2011年12月31日
一年以內	162,655,803.86	75,299,246.44
一到兩年	50,872,503.78	61,327,067.98
兩到三年	2,077,457.00	12,485.00
三年以上	35,680,245.11	125,186,483.49
	<u>251,286,009.75</u>	<u>261,825,282.91</u>

(b) 應收賬款按類別分析如下：

	2012年6月30日				2011年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	占總額 比例	金額	計提 比例	金額	占總額 比例	金額	計提 比例
單項金額重大並單獨計提								
壞賬準備	-	-	-	-	-	-	-	-
按組合計提壞賬								
-組合1	216,018,938.42	85.97%	-	-	248,326,314.16	94.84%	-	-
-組合2	35,267,071.33	14.03%	-	-	13,498,968.75	5.16%	-	-
單項金額雖不重大但單獨								
計提壞賬準備	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>251,286,009.75</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>261,825,282.91</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十二 公司財務報表附注(續)

(1) 應收賬款(續)

(c) 組合2為採用賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款，具體分析如下：

	2012年6月30日				2011年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例	金額	計提比例	金額	比例	金額	計提比例
一年以內	35,267,071.33	100.00%	-	-	13,486,483.75	99.91%	-	-
一到兩年	-	-	-	-	12,485.00	0.09%	-	-
	<u>35,267,071.33</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13,498,968.75</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(d) 於2012年6月30日，應收賬款全部為人民幣餘額(2011年12月31日：相同)。

(2) 其他應收款

	2012年6月30日	2011年12月31日
應收代墊款項	482,039,279.22	228,108,299.60
其他	<u>8,528,235.85</u>	<u>6,324,059.08</u>
	490,567,515.07	234,432,358.68
減：壞賬準備	-	-
	<u>490,567,515.07</u>	<u>234,432,358.68</u>

(a) 其他應收款賬齡分析如下：

	2012年6月30日	2011年12月31日
一年以內	486,095,211.58	231,506,980.42
一到兩年	2,876,708.55	2,831,728.14
兩到三年	1,049,250.02	93,650.12
三年以上	<u>546,344.92</u>	-
	<u>490,567,515.07</u>	<u>234,432,358.68</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十二 公司財務報表附注(續)

(2) 其他應收款(續)

(b) 其他應收款按類別分析如下：

	2012年6月30日				2011年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	占總額 比例	金額	計提 比例	金額	占總額 比例	金額	計提 比例
單項金額重大並單獨計提								
壞賬準備	-	-	-	-	-	-	-	-
按組合計提壞賬								
-組合 1	482,039,279.22	98.26%	-	-	228,108,299.60	97.30%	-	-
-組合 2	8,528,235.85	1.74%	-	-	6,324,059.08	2.70%	-	-
單項金額雖不重大但單獨								
計提壞賬準備	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>490,567,515.07</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>234,432,358.68</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(c) 組合 2 為採用賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款，具體分析如下：

	2012年6月30日				2011年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例	金額	計提 比例	金額	比例	金額	計提 比例
一年以內	5,263,836.05	61.72%	-	-	5,901,013.47	93.31%	-	-
一到兩年	2,841,354.19	33.32%	-	-	329,395.49	5.21%	-	-
兩到三年	423,045.61	4.96%	-	-	93,650.12	1.48%	-	-
	<u>8,528,235.85</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,324,059.08</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(d) 於 2012 年 6 月 30 日，其他應收款全部為人民幣餘額(2011 年 12 月 31 日：相同)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十二 公司財務報表附注(續)

(3) 長期應收款

	2012年6月30日	2011年12月31日
應收清連公司借款	840,333,337.00	1,286,001,469.25

(4) 長期股權投資

	2012年6月30日	2011年12月31日
子公司-非上市公司(a)	4,999,236,586.28	4,903,409,939.58
合營企業-非上市公司(b)	185,325,414.44	183,131,418.94
聯營企業-非上市公司(b)	1,429,482,855.09	1,402,813,466.57
其他股權投資-非上市公司(b)	30,170,000.00	30,170,000.00
	<u>6,644,214,855.81</u>	<u>6,519,524,825.09</u>
減：長期股權投資減值準備	-	-
	<u>6,644,214,855.81</u>	<u>6,519,524,825.09</u>

於2012年6月30日，本公司之長期股權投資無需計提減值準備(2011年12月31日：無)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十二 公司財務報表附注(續)

(4) 長期股權投資(續)

(a) 子公司

	本期末投資成本	2011年 12月31日	本期增加	本期投資收回	2012年 6月30日	本期宣告 發放的股利	持股比例	表決權比例	減值準備
機荷東段公司	1,104,500,059.85	1,145,145,597.78	-	(40,645,537.93)	1,104,500,059.85	96,829,412.05	100%	100%	-
梅觀公司	646,442,223.16	651,394,912.16	-	(4,952,690.00)	646,442,223.16	87,651,174.30	100%	100%	-
高速廣告公司	3,325,000.01	3,325,000.01	-	-	3,325,000.01	-	95%	95%	-
美華公司	831,769,303.26	831,769,303.26	-	-	831,769,303.26	-	100%	100%	-
清連公司	1,933,200,000.00	1,981,775,126.37	-	(48,575,126.37)	1,933,200,000.00	-	51.37%	51.37%	-
外環公司	100,000,000.00	100,000,000.00	-	-	100,000,000.00	-	100%	100%	-
高速投資公司	380,000,000.00	190,000,000.00	190,000,000.00	-	380,000,000.00	-	95%	95%	-
	<u>4,999,236,586.28</u>	<u>4,903,409,939.58</u>	<u>190,000,000.00</u>	<u>(94,173,353.30)</u>	<u>4,999,236,586.28</u>	<u>184,480,586.35</u>			<u>-</u>

本公司對上述子公司以成本法核算。

如附注五(23)(b)所述，本公司長期公司債券的本金及利息由中國建設銀行股份有限公司提供全額無條件不可撤銷連帶責任保證擔保，本公司以持有梅觀公司的100%權益提供反擔保。

(b) 對合營企業、聯營企業的投資及其他長期股權投資具體參見附注五(6)(a)、附注五(6)(b)和附注五(6)(c)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十二 公司財務報表附注(續)

(5) 營業收入和營業成本

	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期間	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期間
主營業務收入(a)	475,388,777.98	463,016,070.92
其他業務收入(b)	129,151,292.32	29,279,941.36
	<u>604,540,070.30</u>	<u>492,296,012.28</u>
主營業務成本(a)	161,467,753.68	240,833,572.28
其他業務成本(b)	46,509,497.21	11,419,115.76
	<u>207,977,250.89</u>	<u>252,252,688.04</u>

(a) 主營業務收入和主營業務成本

	2012年1月1日至 2012年6月30日止期間		2011年1月1日至 2011年6月30日止期間	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
通行費收入	<u>475,388,777.98</u>	<u>161,467,753.68</u>	<u>463,016,070.92</u>	<u>240,833,572.28</u>

本公司的通行費收入均來源於深圳地區。

(b) 其他業務收入和其他業務成本

	2012年1月1日至 2012年6月30日止期間		2011年1月1日至 2011年6月30日止期間	
	其他業務收入	其他業務成本	其他業務收入	其他業務成本
委託管理服務	118,628,470.32	45,421,826.16	26,735,811.85	10,207,087.53
其他收入	10,522,822.00	1,087,671.05	2,544,129.51	1,212,028.23
	<u>129,151,292.32</u>	<u>46,509,497.21</u>	<u>29,279,941.36</u>	<u>11,419,115.76</u>

(6) 投資收益

	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期間	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期間
成本法核算的長期股權投資收益	184,480,586.34	192,103,803.24
權益法核算的長期股權投資收益	68,448,560.65	82,858,832.59
	<u>252,929,146.99</u>	<u>274,962,635.83</u>

深圳高速公路股份有限公司

中期財務報表補充資料

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

補充資料

- 一 非經常性損益明細表
- 二 淨資產收益率和每股收益明細表
- 三 本集團主要會計報表項目的異常情況及原因的說明

深圳高速公路股份有限公司

中期財務報表補充資料

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

一 非經常性損益明細表

	2012 年上半年	2011 年上半年	注釋
受託經營管理利潤	8,495,100.00	10,660,515.46	本期受託經營管理龍大公司的委託管理利潤。
特許權授予方提供的差價補償攤銷額	6,313,343.57	6,092,477.95	本期按車流量法確認收到的特許權授予方提供給本公司建設鹽壩、鹽排等的差價補償攤銷額。在會計處理上表現為沖減特許經營權無形資產攤銷。
營業外收支-淨額	<u>(1,342.42)</u>	<u>(94,811.45)</u>	營業外收入和支出淨額
	<u>14,807,101.15</u>	<u>16,658,181.96</u>	
所得稅影響額(2012 年上半年按 25% , 2011 年上半年按 24%)	(2,754,215.47)	(2,855,795.72)	非經常性損益項目對本期所得稅的影響。
少數股東損益影響額(稅後)	<u>(46,814.84)</u>	<u>(7,959.01)</u>	
	<u>12,006,070.84</u>	<u>13,794,427.23</u>	

非經常性損益明細表編制基礎

根據中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第 1 號——非經常性損益[2008]》(以下簡稱“解釋性公告第 1 號”)的規定，非經常性損益是指與公司正常經營業務無直接關係，以及雖與正常經營業務相關，但由於其性質特殊和偶發性，影響報表使用人對公司經營業績和盈利能力作出正確判斷的各項交易和事項產生的損益。

二 淨資產收益率和每股收益明細表

	加權平均淨資產收益率		每股收益			
			基本每股收益		稀釋每股收益	
	2012 年 上半年	2011 年 上半年	2012 年 上半年	2011 年 上半年	2012 年 上半年	2011 年 上半年
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	4.48%	4.02%	0.192	0.162	0.192	0.162
扣除非經常性損益後歸屬於公司 普通股股東的淨利潤	4.35%	3.86%	0.187	0.155	0.187	0.155

深圳高速公路股份有限公司

中期財務報表補充資料

2012年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

三 本集團主要會計報表項目的異常情況及原因的說明

兩期會計報表數據變動幅度超過30%(含30%)的重要項目分析如下：

		2012年6月30日	2011年12月31日	增/(減)(%)
預付款項	1	324,572,218.16	15,930,561.01	1,937.42%
其他應收款	2	28,219,497.19	194,749,864.07	(85.51%)
在建工程	3	40,785,415.66	28,349,097.79	43.87%
短期借款	4	16,304,400.00	137,819,000.00	(88.17%)
應付職工薪酬	5	28,837,514.19	73,765,642.43	(60.91%)
應付利息	6	156,262,043.66	96,738,066.52	61.53%
應付股利	7	107,640,030.19	7,829,353.57	1,274.83%
一年內到期的非流動負債	8	1,404,628,466.10	812,396,755.52	72.90%
		2012年1月1日至 2012年6月30日 止期間	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期間	增/(減)(%)
所得稅費用	9	130,832,202.72	92,282,704.20	41.77%
投資活動現金流量淨額	10	(257,613,153.82)	(430,136,219.10)	(40.11%)
籌資活動現金流量淨額	11	(870,097,537.95)	(458,959,811.08)	89.58%

1. 報告期貴深公司投標競得貴州省龍裡縣約883畝土地使用權，預付該土地出讓金約3.09億元，該土地使用權證尚在辦理中。
2. 報告期收到貴州省龍裡縣人民政府歸還貴龍大道一期工程BT項目及土地一級開發代墊款。
3. 報告期清連高速收費站擴建工程投資增加。
4. 報告期歸還到期短期借款。
5. 報告期支付2011年度員工獎金。
6. 報告期計提了23億元公司債和15億元分離交易可轉債利息，於每年下半年支付。
7. 為應付境外上市外資股股東股利。
8. 報告期新增一年內到期的中期票據。
9. 報告期稅前利潤增加，同時本集團原享受優惠所得稅率的公司，報告期所得稅率由24%提高至25%。
10. 報告期資本開支減少。
11. 報告期銀行借款減少及償還貸款金額增加。