

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)

2016年半年度業績初步公告

一、重要提示

1.1 重要提示

本公司2016年半年度業績初步公告摘自本公司2016年半年度報告全文，投資者欲了解詳細內容，應當仔細閱讀將刊載於上交所網站 <http://www.sse.com.cn> 及聯交所網站 <http://www.hkexnews.com.hk> 的半年度報告全文。

本公司2016年半年度財務報表按照中國企業會計準則編制，並同時遵循香港公司條例以及上市規則的披露要求。

除特別說明外，本公告中之金額幣種為人民幣。

1.2 公司簡介

股票種類	A 股	H 股
股票簡稱	深高速	深圳高速
股票代碼	600548	00548
股票上市交易所	上交所	聯交所
聯繫人和聯繫方式	董事會秘書	證券事務代表
姓名	羅琨	龔欣、肖蔚
電話	(86) 755-8285 3331	(86) 755-8285 3338
傳真	(86) 755-8285 3400	
電子信箱	secretary@sz-expressway.com	

二、 中期利潤分配方案

董事會建議不派發 2016 中期股息（2015 中期：無），也不進行資本公積金轉增股本。

三、 主要財務數據和股東情況

3.1 主要財務數據

本集團於報告期實現營業收入 20.63 億元，同比增長 37.58%。其中，路費收入為 17.66 億元，佔集團營業收入的 85.58%，為集團主要的收入來源。報告期內，路費收入同比上漲 26.56%。

2016 年上半年，集團實現歸屬於公司股東的淨利潤（「淨利潤」）614,904 千元（2015 年中期：538,959 千元），同比增長 14.09%，主要為報告期內集團經營和投資的收費公路路費收入增長、確認子公司股權轉讓收益和沿江一期委託管理服務收入、以及財務費用和公路攤銷成本上升等的綜合影響。

單位：人民幣元

	2016 年 6 月 30 日 (未經審計)	2015 年 12 月 31 日 (經審計)	增減 (%)
總資產	31,162,724,079.02	31,670,655,088.41	-1.60
歸屬於上市公司股東的股東權益	12,242,582,588.74	12,368,892,973.17	-1.02

	2016 中期 (未經審計)	2015 中期 (未經審計)	增減 (%)
營業收入	2,063,128,149.44	1,499,617,982.44	37.58
歸屬於上市公司股東的淨利潤	614,904,007.57	538,958,774.43	14.09
歸屬於上市公司股東的淨利潤 － 扣除非經常性損益	518,574,629.12	484,459,067.37	7.04
經營活動產生的現金流量淨額	904,108,048.60	399,388,812.15	126.37
加權平均淨資產收益率 (%)	4.90	4.53	增加 0.37 個百分點
基本每股收益 (元/股)	0.282	0.247	14.09
稀釋每股收益 (元/股)	0.282	0.247	14.09

3.2 股東總數及股東持股情況

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 名股東持股情況如下：

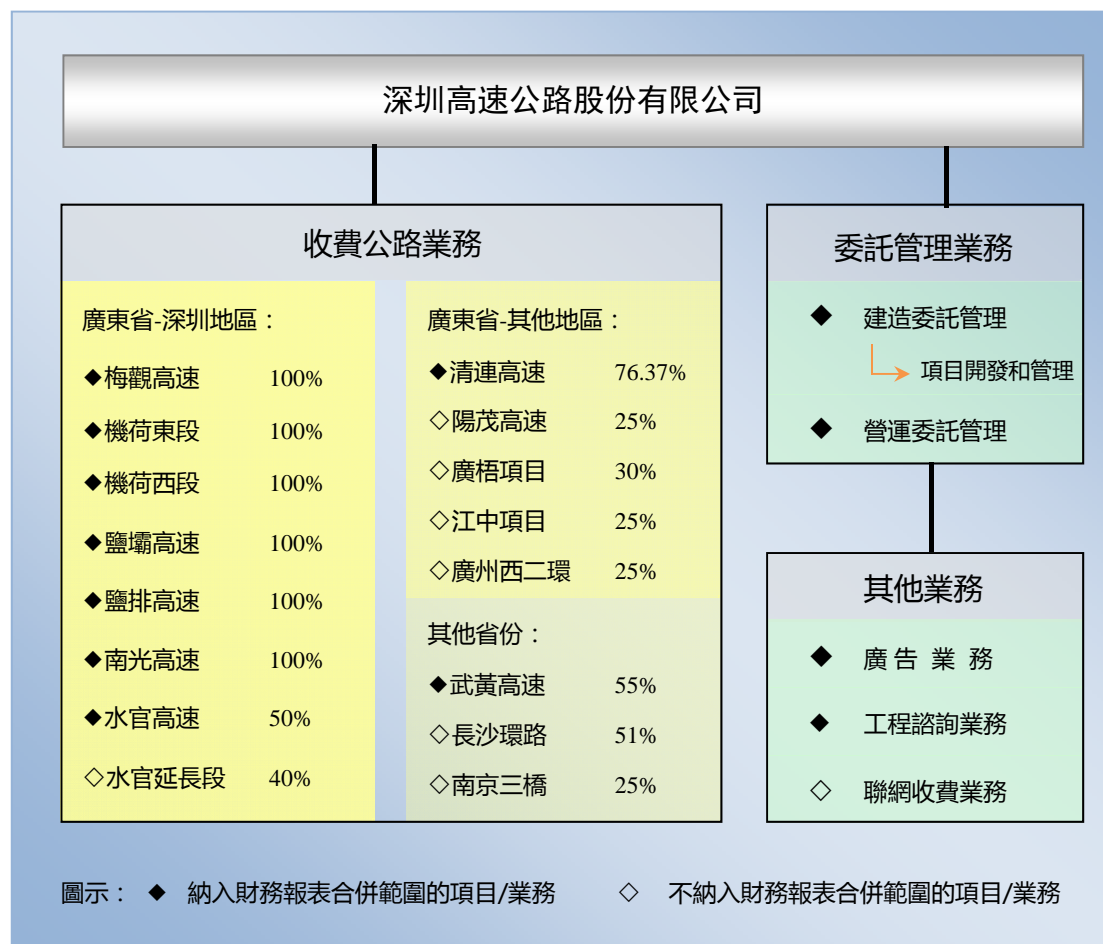
單位：股

截至報告期末股東總數	27,724 戶，其中 A 股股東 27,474 戶，H 股股東 250 戶。				
截至報告期末前 10 名股東持股情況					
股東名稱	股東性質	持股比例	持股總數	持有有限售條件股份數量	質押或凍結的股份數量
HKSCC NOMINEES LIMITED ^註	境外法人	33.01%	719,999,099	—	未知
新通產實業開發（深圳）有限公司	境內非國有法人	30.03%	654,780,000	—	無
深圳市深廣惠公路開發總公司	境內非國有法人	18.87%	411,459,887	—	無
招商局華建公路投資有限公司	國有法人	4.00%	87,211,323	—	無
廣東省路橋建設發展有限公司	國有法人	2.84%	61,948,790	—	無
AU SIU KWOK	境外自然人	0.50%	11,000,000	—	未知
IP KOW	境外自然人	0.42%	9,100,000	—	未知
張萍英	境內自然人	0.28%	6,094,806	—	未知
中國銀行股份有限公司－華泰柏瑞量化增強混合型證券投資基金	境內非國有法人	0.18%	3,963,624	—	未知
香港中央結算有限公司	境外法人	0.14%	3,102,925	—	未知
上述股東關聯關係或一致行動的說明	新通產實業開發（深圳）有限公司和深圳市深廣惠公路開發總公司為同受深圳國際控股有限公司控制的關聯人。 上表中國有股東之間不存在關聯關係，本公司未知上述其他股東之間、上述國有股東與其他股東之間是否存在關聯關係。				
附註：					
(1) 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。					
(2) 香港中央結算有限公司持有的 A 股乃代表境外滬股通參與者所持有。					

四、 管理層討論與分析

4.1 業務回顧

本集團的收入和盈利主要來源於收費公路的經營和投資。此外，本公司還為政府和其他企業提供優質的建造管理和公路營運管理服務，並憑借相關管理經驗和資源，依託主業開展項目開發和管理、廣告、工程諮詢以及聯網收費等業務。本公司的主要業務架構列示如下：



報告期內，本集團實現營業收入約 20.63 億元，其中，路費收入約 17.66 億元，委託管理服務收入約 0.98 億元、工程諮詢業務收入約 1.35 億元、廣告及其他業務收入約 0.64 億元，分別佔集團總收入的 85.58%、4.74%、6.56%和 3.12%。

(一) 收費公路業務

1、 經營環境分析

(1) 經濟環境

2016年上半年，中國國內生產總值同比增長6.7%，國民經濟運行總體平穩，且穩中有進。在近年積極調整產業結構政策的帶動下，2016年上半年廣東省和深圳市的地區生產總值同比分別增長了7.4%和8.6%，高於全國平均水平，有助於區域內公路運輸及物流整體需求的增長。

(2) 政策環境

2016年上半年，收費公路行業政策沒有發生重大變化。

為完成全國高速公路電子不停車收費聯網目標，廣東省及湖北省自2015年6月底起實施高速公路車型分類和貨車計重收費與國家標準對接工作，高速公路的車型分類統一按交通運輸部《收費公路車輛通行費車型分類》執行，同時，載貨類汽車以實地測量的車貨總重量為依據按照既定的計重方式收取車輛通行費，但相關收費的基本費率與調整前保持不變。該兩項政策的實施對集團的路費收入分別產生負面和正面影響：一方面可提升通行效率，對綜合治理超限超載車輛、保護道路橋樑安全也具有正面意義，但系統的改造與整合，也增加了項目的資本開支和營運管理工作難度，總體上對本集團的路費收入及經營成果影響不大。另外，近年來廣東省實施統一方案以及全國實施節假日免費方案和綠色通道政策對項目路費收入的負面影響仍然存在，但對項目收入同比變幅的影響已基本消除。

2、 業務表現及分析

2016年上半年，本集團經營和投資的大部分公路項目的車流量和路費收入保持增長，各項目於報告期內的基本營運數據如下：

收費公路	日均混合車流量（千輛次） ⁽¹⁾			日均路費收入（人民幣千元）		
	2016 中期	2015 中期	同比	2016 中期	2015 中期	同比
廣東省-深圳地區：						
梅觀高速 ⁽²⁾	77	70	11.3%	283	263	7.3%
機荷東段	237	204	16.3%	1,653	1,659	-0.4%
機荷西段	189	165	14.6%	1,561	1,380	13.1%
水官高速 ⁽³⁾	221	176	25.3%	1,612	1,424	13.2%
水官延長段	91	67	36.0%	285	229	24.0%
廣東省-其他地區：						
清連高速	36	34	7.9%	1,888	1,806	4.5%
陽茂高速	45	39	14.7%	1,794	1,638	9.5%
廣梧項目	39	35	12.0%	1,001	854	17.2%
江中項目	112	104	8.3%	1,086	1,038	4.7%
廣州西二環	54	45	19.7%	1,010	880	14.7%
中國其他省份：						
武黃高速	44	41	7.4%	923	889	3.8%
長沙環路	24	18	34.0%	275	194	41.9%
南京三橋	28	28	-0.8%	1,092	1,042	4.8%

附註：

- (1) 日均混合車流量數據中不包括節假日免費通行的車流量。
- (2) 自 2014 年 3 月 31 日 24 時起，梅觀高速梅林至觀瀾段約 13.8 公里路段免費通行，深莞邊界至觀瀾約 5.4 公里路段保留收費。
- (3) 本集團已於 2015 年增持了清龍公司 10% 的股權並取得對清龍公司的實質控制權，於 2015 年 10 月 30 日起將清龍公司納入集團合併報表範圍，收入合併比例由原來不合併調整為 100% 合併。

由於功能定位、開通年限、沿線經濟活動的活躍程度以及周邊路網變化情況等存在差異，各項目受經濟環境和政策變化等因素影響的程度也不盡相同，各公路項目期內的營運表現各異。此外，項目如開展建設或維修工程，亦有可能影響其當期表現。

(1) 廣東省 – 深圳地區：

報告期內，本集團深圳地區收費公路項目的總體路費收入同比有所增長。為完成全國高速公路電子不停車收費聯網目標，廣東省自 2015 年 6 月底起實施高速公路車型分類和貨車計重收費與國家標準對接工作，由於相關項目的車型結構比例會發生一定幅度的變化，因此該兩項政策的實施分別對本集團深圳地區的路費收入產生負面及正面的影響，但總體上正面影響大於負面影響；根據本公司與深圳交委簽署的協議，三項目自 2016 年 2 月 7 日零時起實施免費通行，本公司按協議約

定的方法計算並確認該等公路項目的收入，而免費項目車流的增長也帶動了相連的機荷高速及水官高速車流量的增長；機荷東段平湖編組站大橋於 2016 年 5 月中旬起正式對西行方向道路實施封道維修加固工程，對該項目及相連道路的通行條件和營運表現產生一定的負面影響，本公司已通過實施合理的交通組織方案等措施，在保證施工安全和質量的前提下盡力降低了對通行服務的不利影響，該項維修工程已於 2016 年 7 月中旬完工。

(2) 廣東省 – 其他地區：

受益於沿線區域經濟增長及貨車計重收費政策的實施等因素的正面作用，報告期內陽茂高速及廣州西二環的日均車流量及路費收入同比均取得較好增長。此外，廣西蒼碩高速（蒼梧至碩龍）的梧州至貴港段於 2015 年上半年開通，使得雲梧高速（雲浮至梧州）於廣西境內的連接路網更為完善和通達，促進了兩省間路網貫通區域往返車流量的增長，從而帶動了廣梧項目車流量的增長。

作為京港澳高速粵境段（原稱京珠高速）複綫的廣樂高速（廣東廣州至樂昌）以及二廣高速廣東連州至懷集段已分別於 2014 年 9 月底和 2014 年 12 月底建成通車，由於上述路段的線位與清連高速相近，且二廣高速與清連高速的連接線尚在建設中，對清連高速產生了一定分流影響；報告期內，清連公司積極開展路線宣傳、實施多層次營銷策略的效果開始顯現，分流影響已趨於穩定。

(3) 其他省份：

報告期內，武黃高速柯家墩大橋實施加固工程，施工期內採取封閉半幅車道措施，對其車流量造成一定負面影響；相鄰路網貫通、市政道路實施交通管制措施等因素對武黃高速營運表現產生的負面影響仍然持續；此外，湖北省已實施 ETC 通行費優惠 5% 政策，隨著 2015 年內全國高速公路 ETC 聯網的實施，享受 ETC 通行費優惠政策的用戶增長迅速，對武黃高速的路費收入也造成輕微負面影響。因大型貨車車流量增長，南京三橋報告期內路費收入同比略有增長，但受南京緯三路隧道及緯七路隧道自 2016 年 1 月 1 日起實施免費通行的分流影響，報告期內車流量同比略有下降。受益於路網完善、周邊道路實施交通管制措施以及沿線企業業務增長等因素的正面作用，報告期內長沙環路路費收入同比保持較快增長。

3、 業務管理和提升

(1) 加強營運管理，提升服務效率：

2015年下半年全國實施ETC聯網收費，在新的發展趨勢下計費及營運管理模式均已發生變化，集團密切監控系統切換後的運行情況，不斷修訂和完善聯網後的工作流程和管理制度，加強業務培訓和演練，通過持續優化各標準化營運管理模塊，升級改造收費系統的軟硬件設備，以精細化管理提升營運服務質量和工作效率。此外，集團還充分利用聯網收費系統的資料庫，建立終端規範化操作模式和稽核管理機制，開展常態化的打擊逃費工作，做好綠色通道監管和超載車輛查驗，努力減少路費損失。

(2) 加強營銷宣傳、積極吸引車流：

集團依託基於全廣東省範圍的路網車流分佈模型，通過實地調研、路線對比及資料分析，挖掘新的路費增長點，有針對性地開展營銷宣傳活動，引導車輛行駛公司路段，促進路費收入增長。報告期內，清連公司著力開展春運營銷、假日營銷和「交通旅遊一體化」整體營銷，通過宣傳路網優勢、開展旅遊合作營銷等措施促進車流量增長；同時持續關注和分析廣樂高速、二廣高速的車流及車型結構在各路線節點變化情況，以相應採取有效的營銷措施吸引車流。此外，公司還開展了以梅觀高速新建站啟用及實施全國聯網為契機的營銷宣傳活動，宣傳各項優勢，主動吸引車流，促進路費收入的增長。

(3) 加強路產養護管理、提升道路通行環境：

公司定期對道路進行質量檢測，不間斷地進行路政巡查，並建立了路產和營運交通信息的聯動機制，以及時對道路上存在的不安全因素採取排除、補救或養護措施，較好地保障了道路的質量、安全和暢通。報告期內，集團對鹽排高速實施了預防性養護工程，完成了機荷東平湖編組站大橋主橋和機荷西 CD2 號橋的特殊檢查，並對平湖編組站大橋實施了加固維修工程，此外，正在積極推進鹽排高速擋牆加固工程；截止本公告日，鹽排高速擋牆加固工程已按計劃於 2016 年 8 月中旬開工。集團建立了對公路養護規劃的定期評估和動態調整機制，持續完善和優化養護技術方案，以保障公路技術狀況的優良，延長公路使用壽命，從而有效降低公路的總體維修成本。集團還根據實際情況和需要，進行各項小型項目工程，如邊坡加固、收費站擴建等，以保障道路的安全和暢通。

4、 業務發展

基於經濟發展及交通規劃的整體需求，本公司與深圳交委（代表深圳市人民政府）就南光高速、鹽排高速及鹽壩高速收費模式的調整簽署了調整收費協議。據此，自 2016 年 2 月 7 日零時起分兩階段實施調整方案，即：本公司對南光高速、鹽排高速和鹽壩高速實施免費通行，深圳交委根據相應的調整方式以現金對本公司進行補償。有關詳情請參閱本公司日期分別為 2015 年 12 月 2 日、2016 年 2 月 1 日的公告以及日期為 2016 年 1 月 12 日的通函。本公司以南光高速、鹽排高速及鹽壩高速未來收入及/或收益所產生的預計現金流為基礎，以合理的對價及資金成本獲得大額現金資產，有助於改善本公司財務狀況，並提升本公司業務拓展和新產業探索的能力與空間，以整體改善本公司長期發展的資產結構，儘快實現新的業務佈局。於上述調整方案中，本公司獲得了合理補償，企業可持續發展的訴求得到妥善考慮，也有利於道路沿線社會經濟的全面進步，顧及了深圳地區發展的大局，是兼顧社會、政府、企業等各方利益的多贏方案。

報告期內，本集團與深圳市政府就外環項目投資、建設和管理等事項達成一致。2016 年 3 月 18 日深圳交委與外環公司簽訂了特許經營權合同；同日，特建發公司、本公司及外環公司簽訂了共建協議。根據特許經營權合同及共建協議，本公司和外環公司將投資 65 億元獲得外環 A 段 25 年項目經營收益並承擔經營成本、相關稅費及風險，超出部分由深圳政府全資設立的特建發公司承擔或籌措，外環 A 段的初步投資概算約 206 億元。截止本公告日，土地整備、用地手續、管線改遷等工作正在進行，大部分諮詢類的招標已經完成，部分合同段已開始施工。外環項目是本集團按照 PPP 模式進行的收費公路項目，它有效地在基礎設施公益屬性和商業投資合理回報之間達到平衡，以最有效的成本為公眾提供高質量的服務，實現社會、政府、企業的多贏。上述方案已分別獲本公司及本公司間接股東深圳國際股東大會的批准。有關外環項目的詳情請參閱本公司日期為 2016 年 3 月 18 日的公告及 2016 年 4 月 25 日的通函。

(二) 委託管理及其他業務

依託於收費公路主營業務，集團憑借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，作為主營業務以外的有益嘗試和補充，為集團發展開拓更廣闊的空間。

1、 委託管理業務

建設和營運委託管理業務（亦稱代建業務和代管業務），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。集團憑借多年來在相關領域積累的專業技能和經驗，通過輸出建設管理和收費公路營運管理方面的服務，按照與委託方約定的計費模式收取管理費用及/或獎勵金，實現合理的收入與回報。此外，基於代建業務的經驗，本集團還嘗試採用 BT 模式參與地方道路的建設和開發（亦稱 BT 業務）。在代建和代管模式下，項目建設及營運的資金通常由委託人負責籌集；而在 BT 模式下，建設資金一般由負責建設管理的受託方負責。

(1) 代建及 BT 業務

報告期內本公司代建項目包括龍大市政段、觀瀾人民路-梅觀高速節點工程、貨運組織調整項目、沿江二期以及貴州龍裡的安置房二期等。集團現階段在代建和 BT 業務方面的主要工作，是強化在建項目的安全和質量管理、統籌和監督各項目代建收益的回收、推進已完工項目的竣工驗收、以及加強新項目的前期策劃等。

報告期內，代建項目的各項工作有序推進。其中，龍大市政段各項施工工程正在有序進行，計劃於 2016 年內完工；觀瀾人民路-梅觀高速節點工程已完成疏解橋道路臨時橋樑工程、西幅橋樑的施工以及部分土石方挖掘工程，該項目預計於 2016 年底完工。報告期內，本公司簽約代建貨運組織調整項目，該項目的投資概算約為 12 億元，預期對公司的經營管理及財務表現不會產生重大影響。截至報告期末，安置房二期各項工程的驗收工作基本完成，並已於 2016 年 3 月底移交入住，目前正在開展竣工結算的備案及審計工作。此外，報告期內，南坪二期、德政路項目、沿江一期的完工結算以及政府審計等工作均在進行之中。

報告期內，本公司與沿江公司就沿江二期簽訂了委託管理（代建）補充合同，就沿江二期的代建服務範圍、工期管理目標、代建服務費用的暫定金額、履約擔保金額等內容進行了補充約定，有關詳情請參閱本公司日期為 2016 年 6 月 1 日的公告。截止報告期末，本公司正在積極推動沿江二期的各項審核及報批工作，並已開始進行征地拆遷工作。

(2) 代管業務

2016年，本公司繼續接受委託，以股權管理的模式負責龍大項目的營運管理工作，報告期內，各項管理工作進展順利。2015年12月30日，本公司與寶通公司續簽了委託管理合同，委託期限至2018年12月31日止。

本公司與深圳投控於2009年11月簽訂了《委託經營管理合同》，本公司受託管理沿江公司，包括對沿江高速（深圳段）建設期和經營期的管理。經過本集團與深圳市政府的反復溝通及協商，於2016年6月16日，本公司與沿江公司簽訂了《廣深沿江高速公路深圳段一期項目營運委託管理服務協議》，據此，沿江公司將沿江一期的公路資產與相關附屬設施的管理養護和經營收費業務委託給本公司營運管理，由本公司代理沿江公司行使對沿江一期營運管理相關的權利業務，委託服務期間為2014年1月1日起至2016年12月31日止，服務費用為每年人民幣1,800萬元，有關詳情請參閱本公司日期為2016年6月16日的公告。

報告期內各項委託管理業務的盈利和收支情況，請參閱下文「財務分析」的內容以及財務報表附注五\35的相關內容。

2、 委託管理業務拓展

隨着貴龍城市大道以及周邊基礎設施的完善以及整個貴龍城市經濟帶的開發，預期貴龍項目周邊土地有較好的增值空間。為了有效降低貴龍項目的款項回收風險，在項目中獲取預期以至更佳的收益，貴深公司積極參與貴龍項目開發範圍內土地的競拍，自2012年至今，已成功競拍土地約2,490畝（約166萬平方米），成交金額總計約為8.37億元。貴深公司已成立若干全資子公司，具體持有和管理上述地塊的土地使用權。

貴深公司正採取分期滾動開發的策略，對已取得貴龍項目I號地塊中的300畝（約20萬平方米）進行自主二級開發。目前，貴深公司已完成貴龍開發項目（又稱「茵特拉根小鎮項目」）第一期A組團（約110畝，相當於7萬平方米）的所有樓棟的初步驗收，預期可於2016年下半年交付使用。經過貴深公司前期多層次的項目宣傳及市場營銷推廣，茵特拉根小鎮第一期A組團120多套別墅已基本銷售完畢，並以其獨特的建築設計風格、優美的景觀園林及人居環境在當地市場塑造了良好的品牌形象。2015年下半年，貴深公司又啟動了第一期B組團（約129畝，相當於8.6萬平方米）的開發建設工作，預期將於2017年內完工。截止報告期末，第一期B組團的建設施工及景觀園林工程正在有序進行中，已完成樣板房裝修及室外綠化工程；市場推廣及認籌工作正在積極推進

中，截至報告期末，已有部分別墅被簽約認購。此外，報告期內，董事會還批准貴深公司對貴龍項目 I 號地塊中的 400 畝（約 26.7 萬平方米）採取統一規劃、分期滾動開發策略進行自主開發。

2015 年 12 月 30 日，貴州置地與深圳市深國際物流發展有限公司（「深國際物流」）簽訂兩份轉讓協議。貴州置地擬在對貴龍土地 II 號地塊的相關土地進行重組以及對其中部分用地性質進行變更後，向深國際物流轉讓重組後的貴州鵬博（持有約 322.9 畝物流用地）全部股權及債權以及貴州恒通利（持有約 143.9 畝商住用地）51% 股權，有關詳情請參閱本公司日期為 2015 年 12 月 30 日的公告。經過雙方按照協議約定再次核算，確定轉讓代價分別約為人民幣 94,583 千元及人民幣 43,991 千元，截至報告期末，深國際物流已向貴州置地支付一半轉讓款項，相關股權過戶手續已經完成。

在上述工作的基礎上，貴深公司將視整體市場情況和發展機會，適時通過市場轉讓、合作或自行開發等方式來實現所持有土地的市場價值，儘快實現集團的投資收益，切實防範與土地相關的合同和市場風險。

3、 城市更新項目

根據相關協議及本公司股東大會的批准，本公司與深圳國際（通過其全資子公司新通產公司）已共同出資成立了聯合置地公司，作為梅林關更新項目的申報主體和實施主體，雙方分別持有該公司 49% 和 51% 的股權。梅林關更新項目地塊的土地面積約為 9.6 萬平方米，土地用途為居住用地及商業用地，計容建築面積總計不超過 48.64 萬平方米（含公共配套設施等），總地價款約為 35.67 億元。報告期內，本集團已完成對聯合置地公司的後續注資，累計出資 24.5 億元。聯合置地公司已於報告期內按計劃完成了全部地價款（包括土地使用權出讓金及其他款項）的支付，獲取了該地塊的土地使用權。有關詳情請參閱本公司日期分別為 2014 年 8 月 8 日和 2015 年 6 月 30 日的公告。

除上述約 35.67 億元的地價款外，梅林關更新項目土地的總成本還包括相關稅費、對土地上物業的拆遷補償款以及前期規劃費用等。目前，聯合置地公司已完成了大部分土地上現有物業的經營者及租戶的拆遷補償工作，與剩餘少量經營者及租戶的補償談判工作仍在進行中，計劃年內完成清理工作。梅林關更新項目地塊位置優越，其地價與周邊土地的市場價格相比有一定優勢，具有較好的投資價值和增值空間。本公司與深圳國際合作實施該項目，能夠符合深圳政府對城市更新主體的相關要求，並有利於雙方把握城市發展和更新改造的機遇，提升企業的整體效益和股東回報。本公司正積極開展行業政策研究，探索土地價值實現及變現方式，並與深圳國際一起積極推動合作方引進事宜，及時實現項目的商業價值。

4、 其他業務

本公司通過全資持股的廣告公司，開展收費公路兩旁和收費廣場的廣告牌出租、廣告代理、設計製作及相關業務。除經營、發佈高速公路沿線自有媒體外，廣告公司近年還進一步開展市區主幹道戶外媒體業務，同時也為客戶提供品牌策劃及推廣方案。

基於整合資源考慮，2015年下半年，本公司通過修訂章程，實現了對顧問公司的控制。顧問公司是一家具備獨立法人資格的工程諮詢專業公司，業務範圍涵蓋了前期諮詢、勘察設計、招標代理、造價諮詢、工程監理、工程試驗、工程檢測、養護諮詢等方面，具備承擔工程項目投資建設全過程諮詢服務的從業資格與服務能力。顧問公司整體納入本集團範圍對本公司實現產業鏈的整合有著極其重要的意義。

報告期內，本公司參股的聯合電子已實施完成定向增發，增資擴股完成後，本公司於聯合電子的持股比例由 15%降為 12.86%。聯合電子主要從事廣東省內收費公路的電子清算業務，包括電子收費及結算系統投資、管理、服務及相關產品銷售。

繼於 2015 年內認購貴州銀行 3.82 億股增發股份後，本公司在報告期又認購了貴州銀行 4,400 萬股股份，該次認購完成後，本公司將共計持有貴州銀行 4.26 億股股份。於 2016 年 6 月 30 日，貴州銀行增發募集資金尚未募足，本公司目前持有的股權約佔其增資擴股後總股本的 4.92%，如後續其募集資金按計劃募足，本公司屆時持有的股權約佔其增資擴股後總股本的 4.63%。貴州銀行具有良好的現金分紅能力以及較大的發展空間，認購貴州銀行增發股份，可優化本公司資產配置，並將對本公司後續在相關地區開展基礎設施投資運營業務產生良好的協同效應。有關詳情可參閱下文「財務分析」相關內容。

報告期內，上述各項業務的進展總體順利，符合集團預期。受規模或投資模式所限，該等業務的收入和利潤貢獻目前在集團中所佔比例很小。有關報告期內其他業務的情況，請參閱財務報表附注五\35 的相關內容。

4.2 財務分析

2016 年上半年，集團實現淨利潤 614,904 千元（2015 年中期：538,959 千元），同比增長 14.09%，主要為報告期內集團經營和投資的收費公路路費收入增長、確認子公司股權轉讓收益和沿江一期委託管理服務收入、以及財務費用和公路攤銷成本上升等的綜合影響。

(一) 主營業務分析

1、 財務報表相關科目變動分析表

單位：人民幣千元

科目	2016 中期	2015 中期	變動比例 (%)
營業收入	2,063,128	1,499,618	37.58
營業成本	1,067,039	682,866	56.26
銷售費用	6,941	7,008	-0.96
管理費用	41,324	29,778	38.77
財務費用	270,756	162,589	66.53
投資收益	227,355	136,620	66.41
所得稅費用	170,590	140,028	21.83
經營活動產生的現金流量淨額	904,108	399,389	126.37
投資活動產生的現金流量淨額	-2,729,284	-495,025	451.34
籌資活動產生的現金流量淨額	-1,231,271	-134,174	817.67

2、 營業收入

報告期內，本集團實現營業收入 2,063,128 千元，同比增長 37.58%。其中，路費收入 1,765,702 千元，佔集團營業收入的 85.58%，為集團主要的收入來源。有關營業收入的具體分析如下：

單位：人民幣千元

營業收入項目	2016 中期	所佔比例 (%)	2015 中期	所佔比例 (%)	同比變動 (%)	情況說明
主營業務收入 - 收費公路	1,765,702	85.58	1,395,197	93.04	26.56	(1)
其他業務收入 - 委託管理服務	97,827	4.74	54,489	3.63	79.54	(2)
其他業務收入 - 工程諮詢業務	135,404	6.56	不適用	不適用	不適用	(3)
其他業務收入 - 廣告及其他	64,195	3.12	49,932	3.33	28.57	
營業收入合計	2,063,128	100.00	1,499,618	100.00	37.58	(4)

情況說明：

- (1) 報告期內，路費收入同比增加 370,505 千元，主要為清龍公司於 2015 年 10 月 30 日起納入集團合併範圍，報告期貢獻路費收入 293,363 千元，扣除該項因素的影響後，集團路費收入同比增長 5.53%，主要為機荷西段受益於車流量自然增長以及三項目實施免費通行後對車流量誘增等因素的影響，路費收入取得較好的增長，其他附屬收費公路亦分別實現了一定程度的增長。此外，根據本公司與深圳交委簽署的三項目調整收費協議，報告期本公司按照協議確認三項目路費收入補償額 254,991 千元。報告期內各項目經營表現的分析，詳見上文業務回顧的內容。按具體項目列示的收入情況載列於下文（二）行業、產品或地區經營情況分析一節。
- (2) 報告期內，委託管理服務收入同比增加 43,338 千元，主要由於本公司於報告期內簽訂了沿江一期營運委託管理服務協議，據此確認了 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期間的委託管理服務收入 42,453 千元。此外，報告期內，本公司簽訂了外環 A 段的共同投資建設協議，負責對外環 A 段的建設管理，確認了委託建設管理服務收入 49,692 千元，使得委託建設管理服務收入同比基本持平。
- (3) 顧問公司於 2015 年 7 月 1 日起納入集團合併範圍，報告期貢獻營業收入 135,404 千元。
- (4) 自 2016 年 5 月 1 日起，本集團高速公路收費業務、委託管理服務業務等實施營業稅改征增值稅政策（「營改增」）。短期而言，實施營改增對本集團財務狀況和經營成果影響較小，但由於增值稅「價稅分離」的特點，與營業稅下相比，報告期本集團營業收入減少約 2%。

3、 營業成本

集團報告期營業成本為 1,067,039 千元(2015 年中期:682,866 千元)，同比增長 56.26%，其中顧問公司、清龍公司於 2015 年下半年納入集團合併範圍，分別增加報告期營業成本 109,128 千元、193,546 千元，扣除合併範圍變化的影響後，營業成本同比增長 11.93%，主要是報告期內委託建設管理服務成本以及附屬收費公路折舊攤銷費用同比有所增加。有關營業成本的具體分析如下：

單位：人民幣千元

分行業情況							
分行業	成本構成項目	2016 中期	2016 中期 佔總成本 比例(%)	2015 中期	2015 中期 佔總成本 比例(%)	同比 變動 (%)	情況 說明
主營業務 成本- 收費公路	人工成本	124,973	11.71	102,705	15.04	21.68	(1)
	公路維護成本	64,159	6.01	52,165	7.64	22.99	(2)
	折舊及攤銷	582,939	54.63	403,293	59.06	44.54	(3)
	其他業務成本	93,496	8.77	75,410	11.04	23.98	(4)
	小計	865,567	81.12	633,573	92.78	36.62	(5)
其他業務成本 - 委託管理服務		55,561	5.21	17,724	2.60	213.48	(6)
其他業務成本 - 工程諮詢業務		109,128	10.23	不適用	不適用	不適用	(7)
其他業務成本 - 廣告及其他		36,783	3.44	31,569	4.62	16.52	
營業成本合計		1,067,039	100.00	682,866	100.00	56.26	

情況說明：

- (1) 主要為清龍公司納入集團合併範圍，增加集團員工成本。
- (2) 主要為機荷東段和武黃高速專項維修費用增加。
- (3) 主要為清龍公司納入集團合併範圍，增加折舊及攤銷 158,053 千元，以及部分附屬收費公路自 2016 年 1 月 1 日起調整了特許經營無形資產單位攤銷額和車流量上升使得折舊攤銷成本有所增加。
- (4) 主要為清龍公司納入集團合併範圍，增加集團其他業務成本。
- (5) 按具體項目列示的成本情況載列於下文第(二) 行業、產品或地區經營情況分析一節。
- (6) 委託建設管理服務成本主要為項目管理發生的人工成本，以及根據政府對項目審計結果及合同約定所承擔的其他服務成本。報告期委託管理服務成本增加 37,837 千元，主要為確認了外環 A 段的建設管理服務成本 49,073 千元。
- (7) 顧問公司納入集團合併範圍，報告期內增加營業成本 109,128 千元。

4、 費用

集團報告期銷售費用為 6,941 千元（2015 中期：7,008 千元），同比基本持平。

集團報告期管理費用為 41,324 千元（2015 年中期：29,778 千元），同比增長 38.77%，主要為顧問公司納入集團合併範圍，以及因業務擴大相應增加了員工成本。

集團報告期財務費用為 270,756 千元（2015 年中期：162,589 千元），同比增長 66.53%，主要由於報告期集團有息負債規模同比上升所致。有關借貸規模的詳情請參閱下文「資產、負債情況分析」的內容。

集團報告期所得稅費用為 170,590 千元（2015 年中期：140,028 千元），同比增長 21.83%，主要為報告期利潤增長使得應納稅所得增加所致。

5、 投資收益

報告期內，集團錄得投資收益 227,355 千元（2015 年中期：136,620 千元），同比增長 66.41%。主要得益於本公司間接控股子公司貴州置地於報告期內完成了其全資子公司貴州鵬博全部股權及債權以及貴州恒通利 51% 股權的轉讓工作，增加集團投資收益 65,209 千元。此外，集團報告期內確認了貴州銀行投資收益 38,200 千元以及銀行理財產品收益 3,241 千元。扣除上述因素及上年同期應佔清龍公司和顧問公司投資收益的影響後，報告期應佔合營和聯營企業投資收益為 120,705 千元（2015 年中期：92,633 千元），同比增長 30.31%，主要得益於車流量自然增長、區域內路網完善等因素的影響，合營和聯營企業收費公路路費收入同比均取得一定增長，以及隨著借貸規模和資金成本降低，財務成本相應有所減少。有關投資收益的具體分析如下：

單位：人民幣千元

收費公路	路費收入		營業成本		毛利率		集團投資收益 ^註	
	2016 中期	同比變動(%)	2016 中期	同比變動(%)	2016 中期	增減百分點	2016 中期	增減金額
合營企業：								
長沙環路	50,025	42.65	19,496	6.41	61.03	13.27	12,475	5,624
聯營企業：								
水官延長段	51,782	24.68	36,667	20.30	29.19	2.58	2,234	1,939
陽茂高速	326,514	10.14	78,992	12.60	75.81	-0.53	44,608	4,786
廣梧項目	183,799	18.95	61,994	30.02	66.27	-2.87	22,870	4,618
江中項目	197,739	5.24	147,796	21.15	25.26	-10.07	5,884	718
廣州西二環	183,752	15.32	76,426	16.71	58.41	-0.50	14,403	5,096
南京三橋	198,787	5.40	56,414	13.08	71.62	-1.93	20,001	5,989
合計	/	/	/	/	/	/	122,475	28,770

註： 上表集團投資收益資料未包含貴州置地轉讓鵬博公司全部股權及債權以及恒通利 51%股權產生的投資收益 65,209 千元、對貴州銀行的投資收益 38,200 千元(2015 年中期：0 千元)、銀行理財產品投資收益 3,241 千元(2015 年中期：0 千元)、對聯合置地的投資收益-1,274 千元(2015 年中期：-1,072 千元)、對甘肅公航旅諮詢有限公司的投資收益-495 千元(2015 年中期：0 千元)、對顧問公司的投資收益 0 千元(2015 年中期：2,042 千元)、對清龍公司的投資收益 0 千元(2015 年中期：38,946 千元)及對聯合電子的投資收益 0 千元(2015 年中期：3,000 千元)。有關詳情列於財務報表附註五\11 及 39。

6、 現金流

經營活動產生的現金流量淨額變動原因說明：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^註合計為 1,024,875 千元(2015 年中期：486,797 千元)，同比增長 110.53%，主要為清龍公司納入集團合併範圍，增加集團經營活動淨現金流，以及上年同期繳納了與梅觀資產處置收益相關的稅款 423,964 千元。

註： 經營活動之現金流入淨額及收回投資現金合計數 =
經營活動產生的現金流量淨額 + 收回投資收到現金 + 取得投資收益所收到的現金。

本公司之合營企業和聯營企業的公司章程約定，在該等公司滿足現金流分配條件時向股東分配現金流。根據收費公路行業特點，該等收回投資現金為持續穩定的現金流。公司提供經營活動之現金流入淨額及收回投資現金合計數，希望幫助報表使用者了解集團源於經營和投資活動的經常性現金流量的表現。

投資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：報告期支付了聯合置地公司增資款以及購買銀行理財產品，投資活動錄得現金淨流出約 27 億元。

籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：報告期內取得的借款同比大幅降低，以及提前歸還部分長期債務，籌資活動錄得現金淨流出約 12 億元。

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。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。關於本項會計政策和會計估計的詳情載列於財務報表附註三\18(1)、29(1)。

在收費公路的營運初期及至未達到設計飽和流量前，按車流量法計提的攤銷額比按直線法的為低。報告期內，按本公司權益比例計算的兩種攤銷方法下的攤銷差異為 0.85 億元，攤銷差異同比有所增加。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。

8、其他

(1) 部分收費公路特許經營無形資產單位攤銷額的會計估計變更

根據公司相關會計政策和制度的要求，結合各主要收費公路的實際情況，本集團自 2016 年 1 月 1 日起變更清連高速、南光高速、鹽排高速和鹽壩高速特許經營無形資產單位攤銷額的相關會計估計。本項會計估計變更減少截至 2016 年 6 月 30 日的歸屬於母公司股東權益約人民幣 11,999 千元，減少集團報告期淨利潤約人民幣 11,999 千元，對本集團財務狀況和經營成果總體上未產生重大影響。有關詳情請參見本公司日期為 2016 年 1 月 29 日的相關公告。

(二) 行業、產品或地區經營情況分析

1、主營業務分行業、分產品情況

單位:人民幣千元

主營業務分行業情況						
分行業	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入 同比變動(%)	營業成本 同比變動(%)	毛利率 同比變動
收費公路	1,765,702	865,567	50.98	26.56	36.62	減少 3.61 個百分點
主營業務分產品情況						
分產品	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入 同比變動(%)	營業成本 同比變動(%)	毛利率 同比變動
清連高速	343,653	182,874	46.79	5.11	2.21	增加 1.51 個百分點
機荷東段	300,924	135,922	54.83	0.20	3.58	減少 1.48 個百分點
機荷西段	284,076	48,819	82.81	13.77	8.39	增加 0.85 個百分點
武黃高速	167,992	97,530	41.94	4.36	11.83	減少 3.88 個百分點
南光高速	158,065	80,899	48.82	4.09	3.89	增加 0.10 個百分點
鹽排高速	81,045	40,114	50.50	6.59	12.61	減少 2.65 個百分點
鹽壩高速	85,143	55,105	35.28	4.20	7.61	減少 2.05 個百分點
梅觀高速	51,441	30,758	40.21	7.94	16.14	減少 4.22 個百分點
小計	1,472,339	672,021	54.36	5.53	6.07	減少 0.23 個百分點
水官高速	293,363	193,546	34.03	不適用	不適用	不適用
合計	1,765,702	865,567	50.98	26.56	36.62	減少 3.61 個百分點

2、主營業務分地區情況

單位：人民幣千元

地區	2016 中期營業收入	營業收入同比變動 (%)
廣東省	1,597,710	29.45
湖北省	167,992	4.36

情況說明：

報告期內，集團附屬收費公路毛利率總體為 50.98%，同比下降 3.61 個百分點。其中，清連高速、機荷西段隨路費收入的增長，毛利率分別有所提升；機荷東段和武黃高速因實施專項維修，增加維修成本，並對路費收入產生一定負面影響，使得毛利率有所下降，此外，鹽排高速、鹽壩高速隨單位攤銷額的調整，毛利率亦有所降低。

(三) 資產、負債情況分析

1、 資產、負債及權益情況

本集團資產以高等級收費公路的特許經營無形資產、對經營收費公路企業的股權投資為主，佔總資產的 64.76%，貨幣資金和其他資產分別佔總資產的 11.10% 和 24.14%。於 2016 年 6 月 30 日，集團總資產 31,162,724 千元(2015 年 12 月 31 日:31,670,655 千元)，較 2015 年年末下降 1.60%。

2016 年 6 月 30 日，集團未償還的有息負債總額為 12,634,874 千元(2015 年 12 月 31 日:13,275,685 千元)，較 2015 年年末降低 4.83%，主要為報告期清龍公司提前償還了部分長期借款。受 2015 年底預收深圳市政府有關三項目調整收費相關補償款的影響，2016 年上半年集團平均借貸規模為 128 億元(2015 年中期:81.7 億元)，同比增長 56.67%。

資產負債情況具體分析如下：

單位：人民幣千元

項目名稱	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	變動 (%)	情況說明
貨幣資金	3,460,406	6,422,378	-46.12	(1)
應收股利	38,200	-	不適用	(2)
應收利息	8,842	959	821.74	(3)
其他應收款	246,631	123,462	99.76	(4)
一年內到期的非流動資產	94,285	139,082	-32.21	(5)
其他流動資產	919,511	18,880	4,770.42	(6)
長期預付款項	4,688	6,851	-31.57	(7)
可供出售金融資產	43,490	30,170	44.15	(8)
長期股權投資	4,589,342	1,982,890	131.45	(9)
預收款項	364,237	232,848	56.43	(10)
應付職工薪酬	42,935	154,056	-72.13	(11)
應交稅費	170,049	258,045	-34.10	(12)
應付利息	170,113	118,790	43.20	(13)
應付股利	233,346	-	不適用	(14)
其他應付款	879,120	1,325,054	-33.65	(15)
一年內到期的非流動負債	3,089,645	1,836,241	68.26	(16)
應付債券	1,693,471	2,690,330	-37.05	(17)

情況說明：

- (1) 對聯合置地公司增資、購買銀行理財產品及分配股利。
- (2) 應收貴州銀行宣告分配的 2015 年股利。
- (3) 應收定期存款利息收入。
- (4) 應收轉讓子公司股權和債權餘款，以及應收龍裡縣政府有關土地的重組和用地性質變更的相關退款。
- (5) 收回部分貴龍大道 BT 項目款。
- (6) 購買銀行理財產品。
- (7) 申請的部分政府安居房交付。
- (8) 對聯合電子增資。
- (9) 對聯合置地增資，以及將對貴州銀行的增資款由「其他非流動資產」轉入「長期股權投資」。
- (10) 貴龍開發項目商品房預售款增加，以及預收外環 A 段和沿江二期部分建設管理費。
- (11) 支付 2015 年度員工績效獎金。
- (12) 繳納 2015 年第四季度企業所得稅。
- (13) 已計提但尚未支付的應付債券利息增加。
- (14) 已宣告但尚未支付的 H 股股東 2015 年度股息，截至報告日已完成支付。
- (15) 預收深圳市政府有關三項目 2016 年調整收費相關補償款分類至「一年內到期的非流動負債」。
- (16) 將 2017 年 5 月到期的 10 億元中期票據，以及預收深圳市政府有關三項目一年內到期的調整收費補償款，分類為「一年內到期的非流動負債」。
- (17) 將 2017 年 5 月到期的 10 億元中期票據分類為「一年內到期的非流動負債」。

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。股權投資以及利潤分配的綜合影響，期末淨借貸權益比率較年初有所增長；利息保障倍數和 EBITDA 利息倍數同比基本持平。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。

主要指标	2016年6月30日	2015年12月31日
資產負債率（總負債/總資產）	52.41%	52.76%
淨借貸權益比率 （（借貸總額－現金及現金等價物）/總權益）	64.13%	47.42%
	2016 中期	2015 中期
利息保障倍數 （（稅前利潤+利息支出）/利息支出）	3.68	3.91
EBITDA 利息倍數 （息稅、折舊及攤銷前利潤/利息支出）	5.53	5.65

3、 資金流動性及現金管理

報告期內，結合公司財務狀況和資金需求，本集團通過加強對集團附屬公司和重點項目的資金統籌安排、保持適當的庫存現金以及充足的銀行授信額度等手段，防範資金流動性風險。

報告期內，公司對庫存資金在保證安全和兼顧流動性的前提下，與合作銀行辦理保本型人民幣理財產品。報告期末，集團的現金均存放於商業銀行，除上述理財產品外，並無存款存放於非銀行金融機構或用作證券投資。

單位：人民幣百萬元

	2016年6月30日	2015年12月31日	增減金額
淨流動資產	1,311	4,314	-3,003
現金及現金等價物	3,125	6,181	-3,056
未使用的銀行授信額度	6,191	5,430	761

4、 或有負債

集團報告期或有負債的詳情載列於財務報表附註十一。

(四) 投資狀況分析

1、 對外股權投資情況

報告期內，本集團股權投資總額約為 19.99 億元（2015 年中期：5.27 億元），同比增加 14.72 億元，主要為對聯合置地和貴州銀行的增資。報告期內主要股權投資情況如下：

單位：人民幣千元

被投資公司名稱	主要業務	持股比例	2016 中期投資金額	說明
聯合置地公司	作為梅林關更新項目的申報主體與法人實體，負責梅林關更新項目的土地獲取、拆遷等工作。	49%	1,896,300	有關詳情請參閱上文業務回顧的內容。截至 2016 年 6 月 30 日，本公司累計完成注資 24.5 億元。
貴州銀行	存貸款業務；國內結算及票據承兌與貼現；發行、兌付及承銷各類債券；以及經銀行業監督管理機構和有關部門批准的其他業務等。	4.92%	68,640	截至 2016 年 6 月 30 日，本公司累計出資 664,560 千元認購貴州銀行 4.26 億股增發股份，佔貴州銀行的股權比例為 4.92%。
聯合電子	主要從事廣東省內收費公路的電子清算業務，包括電子收費及結算系統投資、管理、服務及相關產品銷售。	12.86%	13,320	本公司參股的聯合電子實施定向增發，報告期內本公司認購 600 萬股，對聯合電子的持股比例由 15% 降為 12.86%，截至 2016 年 6 月 30 日，本公司累計出資 43,490 千元。

2、 主要子公司、參股公司分析

單位：人民幣千元

公司名稱	集團所佔權益	註冊資本	2016 年 6 月 30 日		2016 中期			主要業務
			總資產	淨資產	營業收入	營業利潤/(虧損)	淨利潤/(淨虧損)	
梅觀公司	100%	332,400	908,791	548,005	58,282	22,323	17,627	興建、經營及管理梅觀高速
機荷東公司	100%	440,000	2,409,046	1,770,868	302,034	161,329	120,656	興建、經營和管理機荷東段
美華公司	100%	港幣 795,381	1,976,633	1,608,606	170,412	85,416	43,422	間接擁有清連公司 25% 的權益、清龍公司 10% 的權益以及馬鄂公司 55% 的權益
清連公司	76.37%	3,361,000	7,785,854	2,560,142	346,507	25,853	19,388	建設、經營管理清連高速及相關配套設施
JEL 公司/ 馬鄂公司	55%	美元 28,000	888,852	753,171	170,412	69,201	51,894	JEL 公司：投資控股（擁有馬鄂公司權益）；馬鄂公司：武黃高速的收費與管理
清龍公司	50%	324,000	4,489,408	2,594,398	295,602	68,754	51,542	水官高速的開發、建設、收費與管理
投資公司	100%	400,000	1,382,539	827,212	174	53,402	34,725	投資實業及工程建設
貴深公司	70%	500,000	1,359,991	793,918	114	56,132	53,509	公路及城鄉基礎設施的投資、建設和管理
聯合置地公司	49%	5,000,000	5,469,088	4,990,023	-	(2,600)	(2,600)	作為梅林關城市更新項目的申報主體與法人實體，負責梅林關城市更新項目的土地獲取、拆遷等工作。

上述主要控股公司及參股公司以及其業務在報告期的經營和財務表現，請參閱本節相關內容。

3、非募集資金項目情況

單位：人民幣千元

項目名稱	項目金額	項目進度	報告期 投入金額	累計實際 投入金額	項目收益情況
清連項目	6,125,390	100%	4,250	6,071,720	除外環項目處於建設初期外，其他項目在報告期內經營表現，請參見上文有關主營業務分析的內容。
南光高速	3,149,320	99%	2,875	3,077,025	
梅觀高速改擴建	703,271	100%	1,823	641,474	
外環項目	6,500,000	2%	28,623	88,963	
合計	/	/	37,571	9,879,182	/

預計到 2018 年底，集團的資本性支出總額約為 58.85 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。

集團 2016 年下半年-2018 年資本支出計劃：

單位：人民幣千元

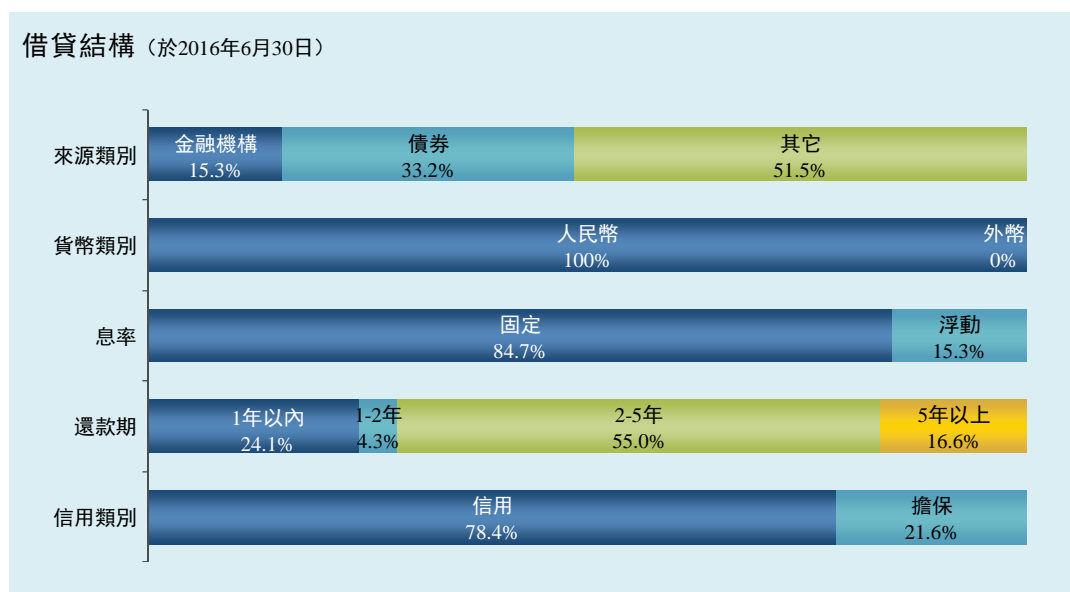
項目名稱	2016 年下半年	2017 年	2018 年	合計
一、無形資產和固定資產投資				
外環項目	730,317	2,623,360	2,259,110	5,612,787
梅觀高速改擴建	61,797	-	-	61,797
清連項目	52,300	1,370	-	53,670
南光高速	63,615	7,320	1,360	72,295
其他投資（機電設備投資等）	58,613	-	-	58,613
二、股權投資				
豐立投資	26,000	-	-	26,000
合計	992,642	2,632,050	2,260,470	5,885,162

(五) 財務策略與融資安排

報告期內，金融運行總體平穩、信貸保持較快增長，貨幣市場利率保持低位，債券市場震盪加劇、債券利率穩中略升，人民幣兌美元匯率階段性貶值、雙向浮動特徵更加明顯。於 2015 年度末及本報告期初，公司根據財務狀況提前償還了 10.7 億元長期債務。依據公司本期發展戰略，為構建境內外融資平台，拓寬融資渠道，公司於 7 月初發行 3 億美元 5 年期固定利率境外債券，資金將用於投資建設支出及優化公司資本結構，公司已對該筆外債安排匯率鎖定以維持財務穩定。

報告期內，集團綜合借貸成本為 5.11%（2015 年度：5.53%），較 2015 年度降低 0.42 個百分點。報告期內，集團無逾期銀行貸款本息及債券本息。

截至報告期末，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，公司國內主體信用等級繼續維持最高的 AAA 級，國際評級方面獲得穆迪 Baa2、標普 BBB、惠譽 BBB 的主體評級；債項信用級別中，公司債信用級別由 AA+ 提升至 AAA 級，其餘均維持原有 AAA 級。

截至 2016 年 6 月 30 日止，集團共獲得銀行授信額度人民幣 136 億元，包括：建設項目專項貸款額度 72 億元，綜合授信額度 64 億元。報告期末尚未使用銀行授信額度為 62 億元。

（六）利潤分配或資本公積金轉增預案

1、 2016 年中期利潤分配方案

董事會建議不派發截至 2016 年 6 月 30 日止 6 個月的中期股息（2015 中期：無），也不進行資本公積金轉增股本。

2、 2015 年年度利潤分配方案實施情況

經 2015 年度股東年會審議通過，本公司以 2015 年年末本公司總股本 2,180,770,326 股為基數，向全體股東派發每股 0.34 元（含稅）的 2015 年年度末期現金股息，共計 741,461,910.84 元。該利潤分配方案已於 2016 年 7 月 18 日前實施完畢。

4.3 前景與計劃

(一) 經營環境分析

過去數年間，世界各主要經濟體的經濟增長都遇到挑戰，全球經濟還面臨不確定性。2016年中國已明確進入了經濟增速的「換檔期」，即 GDP 從 8%-10% 的高速增長轉向 6%-8% 的中高速增長。中國經濟從短期來看總體趨穩，但還面臨著很多困難和挑戰，特別是中長期結構性的問題需要解決。經濟發展決定交通需求，在這種背景下，收費公路項目營運表現的不確定性將加大，而經營管理中遇到的新問題也將可能增加。

預計中國政府將在適度擴大需求的同時，著力加強供給側結構改革，貨幣政策和財政政策都還存在一定的寬鬆空間。在基礎設施領域，預計政府將加大投入，並推廣 PPP 模式，為本集團發展收費公路和道路及其他城市和交通基礎設施業務帶來一定的機遇，也對商業模式創新能力提出了更高的要求。而貨幣政策將可能在維持適當流動性的基礎上進一步提高有效性和針對性，為公司拓寬融資渠道提供良好的外部環境。

2016 年上半年，收費公路行業政策沒有發生重大變化；預計短期內仍將保持穩定。在調整收費方面，2014 年以來，深圳地區的梅觀高速、鹽田坳隧道、南光高速、鹽排高速、鹽壩高速以及龍大高速先後實施了調整收費或取消收費。隨著地區經濟的發展和交通需求的增長，基於經濟及交通發展規劃的整體考慮，深圳政府還可能進一步推動新的交通組織安排和調整方案，並涉及本集團經營、投資和管理的高速公路。公司將積極與相關政府部門進行溝通和協商，制訂合理、可行的方案謀求共贏發展。

在路網變化方面，南光高速、鹽排高速、鹽壩高速及龍大高速於 2016 年 2 月 7 日零時實施調整收費方案後，免費路段的車流量呈現較快增長，並帶動了相連的機荷高速車流增長，但使得部分原行走梅觀高速的車流改行南光高速和龍大高速，從而對梅觀高速車流量產生輕微分流影響，總體上對本公司深圳地區路網車流產生正面影響。2016 年 5 月至 7 月期間，機荷高速平湖編組大橋封閉施工，對機荷東段的營運表現產生短暫的負面影響，該工程已結束，負面影響亦相應消除。廣樂高速（廣東廣州至樂昌）以及二廣高速廣東連州至懷集段對清連高速產生的分流影響預計將趨於穩定。與清連高速南端相接的廣清高速（廣東廣州至清遠）目前正在進行改擴建工程，廣清高速與清連高速連接線已於 2014 年 11 月動工，根據公開的信息，該兩項工程將分別在 2016 年底和 2017 年底完工；此外，二廣高速與清連高速連接線的建設也在進行中。預期該等項目完工後，將有助於提升整個通道的通行效率和服務能力，發揮湘粵大動脈的功能，從而強化清連高速的競爭力並提升其營運表現。

(二) 經營計劃

2016 年下半年，本集團的重點工作內容包括：

- ☞ **收費公路業務：**繼續深化內部管理，提升運營服務水準，提高顧客滿意度；在聯網收費背景下對路網資料模型進行修訂與驗證；採取有針對性的宣傳與營銷策略吸引車流，實現路費收入目標；貫徹全經營期最優養護成本的理念，大力推行預防性養護。
- ☞ **委託管理業務：**強化過程預控和管理，建立造價動態管理體系，加強工程變更控制，通過規範化、精細化的合約管理有效控制工程造價；做好代建款項回收協調工作，及時總結代建管理經驗。
- ☞ **項目開發及管理：**推進貴龍項目各項相關業務的工作進展，做好梅林關更新項目開發模式等的磋商與確認工作，抓緊新項目和業務，包括收費公路項目以及大環保產業項目的篩選與論證，持續關注和管控風險。
- ☞ **融資及財務管理：**做好境外債券的發行及後續匯率鎖定工作，降低資金成本，防範匯率風險；及時瞭解金融政策和市場形勢變化，加強股權多元化和股權融資的研究，拓寬融資渠道，優化融資結構，為新一期戰略的實施提供支援。

五、財務報表相關事項

5.1 財務報表

本公司 2016 中期之合併及公司財務報表，載列於本業績初步公告之附件。

5.2 報告期財務報表合併範圍變化情況

報告期內，本公司下屬子公司貴州置地於 2016 年 4 月 6 日成立了全資子公司貴州恒通盛置業有限公司，註冊資本為 100 萬元。該新設子公司於報告期納入集團財務報表合併範圍。詳情請參閱財務報表附注六。

於 2016 年 6 月 24 日，貴州置地完成其全資子公司貴州鵬博全部股權和債權以及貴州恒通利 51% 股權的轉讓工作，自此，該兩家公司將不再為本公司的子公司。詳情請參閱財務報表附注六。

5.3 業績審閱

本公司審核委員會已審閱並確認本公司 2016 中期財務報表及半年度報告。

六、 其他事項

6.1 購買、出售或贖回證券

報告期內，本公司或其子公司或合營企業概無購買、出售或贖回其任何上市證券。

6.2 遵守企業管治守則

報告期內，本公司已全面採納上市規則附錄十四所載《企業管治守則》的各項守則條文，未出現重大偏離或違反的情形。有關詳情可參閱本公司 2016 年半年度報告的內容。

七、 釋義

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、 2016(年)中期、 2016(年)半年度	截至 2016 年 6 月 30 日止 6 個月。
2015(年)中期	截至 2015 年 6 月 30 日止 6 個月。
報告日	本公司 2016 年半年度報告獲董事會批准之日，即 2016 年 8 月 19 日。
同比	與 2015 年中期或同期相比。
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。
中國企業會計準則	《中華人民共和國企業會計準則(2006)》及以後期間頒佈的各項具體會計準則及相關規定。
深圳交委	深圳市交通運輸委員會。
特建發公司	深圳市特區建設發展集團有限公司。
特許經營權合同	深圳交委與外環公司於 2016 年 3 月 18 日簽訂的有關外環 A 段的特許經營權合同。
共建協議	特建發公司、本公司及外環公司於 2016 年 3 月 18 日簽訂的有關外環 A 段的共同投資建設協議。
深圳投控	深圳市投資控股有限公司。
深圳國際	深圳國際控股有限公司。

新通產公司	新通產實業開發（深圳）有限公司，原名深圳市高速公路開發公司。
三項目	南光高速、鹽排高速及鹽壩高速（簡稱三項目），2015年11月30日，本公司與深圳交委簽署了三項目調整收費的協議。
深國際物流	深圳市深國際物流發展有限公司。
梅觀公司	深圳市梅觀高速公路有限公司。
機荷東公司	深圳機荷高速公路東段有限公司。
清連公司	廣東清連公路發展有限公司。
馬鄂公司	湖北馬鄂高速公路經營有限公司。
外環公司	深圳市外環高速公路投資有限公司。
美華公司	美華實業(香港)有限公司。
JEL 公司	捷德安派有限公司。
清龍公司	深圳清龍高速公路有限公司。
投資公司	深圳高速投資有限公司。
貴深公司	貴州貴深投資發展有限公司。
貴州鵬博	貴州鵬博投資有限公司。
貴州置地	貴州深高速置地有限公司。
貴州恒通利	貴州恒通利置業有限公司。
廣告公司	深圳市高速廣告有限公司。
聯合置地公司	深圳市深國際聯合置地有限公司。
沿江公司	深圳市廣深沿江高速公路投資有限公司。
顧問公司	深圳高速工程顧問有限公司。
聯合電子	廣東聯合電子服務股份有限公司。
貴州銀行	貴州銀行股份有限公司。
貨運組織調整項目	因深圳市實施貨運交通組織調整，本公司承接的相關高速公路收費站及配套設施工程的代建項目。
貴龍土地	本集團至今成功競拍的貴龍項目周邊土地約為 2,490 畝（約 166 萬平方米）；其中，貴龍項目 I 號地塊約 1,000 畝。

梅林關 更新項目	深圳市龍華新區民治辦事處梅林關城市更新項目。該項目的實施主體為聯合置地公司，項目土地面積約為 9.6 萬平方米。
BT (模式)	建設-移交模式 (Build-Transfer)，是政府利用非政府資金來進行非經營性基礎設施建設項目的一種融資模式，也用於描述一個項目的運作通過項目公司總承包、融資、建設驗收合格後移交給業主，業主向投資方支付項目總投資加上合理回報的過程。
PPP (模式)	公私合營模式 (Public-Private-Partnership)，是政府與私人組織之間，為了建設城市基礎設施項目或提供公共物品和服務，以特許權協議為基礎形成的一種合作關係。PPP 模式通過簽署合同來明確雙方的權利和義務，以確保合作順利完成，並最終使合作各方達到比預期單獨行動更為有利的結果。
綠色通道政策	對合法裝載鮮活農產品的運輸車輛免收車輛通行費的政策。國內高速公路項目自 2010 年 12 月起全面執行該項政策。
統一方案	廣東省自 2012 年 6 月 1 日起按照統一收費費率、收費係數、匝道長度計算方式和取整原則對省內高速公路項目實施統一收費標準的工作方案，包括於其後針對因此而提高收費額的情況所進行的後續調整。
節假日免費方案	收費公路項目在春節、清明節、勞動節和國慶日 4 個國家法定節假日及其連休日期間對 7 座以下 (含 7 座) 客車免收通行費的政策。該政策自 2012 年下半年起在全國範圍內執行。
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。

註： 有關本公司道路/項目的簡稱，請參閱本公司網站 <http://www.sz-expressway.com> 「公司業務」欄目的內容。

承董事會命

胡偉

董事長

中國，深圳，2016 年 8 月 19 日

於本公告之日，本公司董事為：胡偉先生 (執行董事及董事長)、吳亞德先生 (執行董事兼總裁)、王增金先生 (執行董事)、李景奇先生 (非執行董事)、趙俊榮先生 (非執行董事)、謝日康先生 (非執行董事)、張楊女士 (非執行董事)、區勝勤先生 (獨立非執行董事)、林鉅昌先生 (獨立非執行董事)、胡春元先生 (獨立非執行董事) 和 陳濤先生 (獨立非執行董事)。

本公告分別以中、英文兩種語言編制，若兩種版本有歧義，概以中文版為準。

本業績初步公告僅提供本公司完整的《2016年半年度報告》內的資料及詳情的摘要，並已於聯交所網頁 <http://www.hkexnews.hk> 上刊登，載有根據上市規則附錄十六規定的所有中期報告須附載的資料的本公司《2016年半年度報告》將於短期內在聯交所網頁刊登。

附件：

深圳高速公路股份有限公司

合并及公司財務報表

2016年1月1日至2016年6月30日止期間

目 錄

	頁 次
財務報表	
合併及公司資產負債表	2 – 3
合併及公司利潤表	4 – 5
合併及公司現金流量表	6 – 7
合併及公司股東權益變動表	8 – 9
財務報表附註	10 – 94
財務報表補充資料	
1.非經常性損益明細表	95
2.淨資產收益率和每股收益	96

深圳高速公路股份有限公司

合併資產負債表
2016年6月30日
人民幣元

項目	附註	2016年6月30日	2015年12月31日
流動資產：			
貨幣資金	五.1	3,460,406,412.11	6,422,377,830.89
應收賬款	五.2	671,974,765.67	659,832,794.56
應收票據		300,000.00	-
預付款項	五.3	252,720,081.73	242,115,831.87
應收股利	五.4	38,200,000.00	-
應收利息		8,841,518.49	959,220.83
其他應收款	五.5	246,630,813.24	123,461,626.41
存貨	五.6	746,372,120.16	648,713,256.36
劃分為持有待售的資產		-	169,004,404.40
一年內到期的非流動資產	五.7	94,285,378.14	139,082,269.66
其他流動資產	五.8	919,511,263.32	18,879,520.24
流動資產合計		6,439,242,352.86	8,424,426,755.22
非流動資產：			
長期預付款項		4,687,810.00	6,850,959.00
可供出售金融資產	五.9	43,490,000.00	30,170,000.00
長期應收款	五.10	72,600,539.89	68,710,261.56
長期股權投資	五.11	4,589,341,897.09	1,982,890,024.59
投資性房地產		13,814,275.00	14,102,125.00
固定資產	五.12	1,086,488,179.56	1,156,211,660.69
在建工程	五.13	33,068,644.09	29,456,086.42
無形資產	五.14	18,789,045,190.54	19,271,775,774.01
商譽		1,543,560.21	1,543,560.21
長期待攤費用		13,920,782.68	10,980,369.76
遞延所得稅資產	五.15	75,480,847.10	77,617,511.95
其他非流動資產	五.16	-	595,920,000.00
非流動資產合計		24,723,481,726.16	23,246,228,333.19
資產總計		31,162,724,079.02	31,670,655,088.41
流動負債：			
應付賬款	五.17	175,829,339.36	182,023,959.15
預收款項	五.18	364,236,817.97	232,847,835.82
應付職工薪酬	五.19	42,935,430.79	154,056,117.83
應交稅費	五.20	170,048,502.92	258,044,934.34
應付利息	五.21	170,113,172.34	118,790,435.51
應付股利	五.22	233,346,265.14	-
其他應付款	五.23	879,119,848.84	1,325,053,997.31
一年內到期的非流動負債	五.24	3,089,644,861.21	1,836,240,879.39
遞延收益	五.28	2,768,402.45	3,464,972.66
流動負債合計		5,128,042,641.02	4,110,523,132.01
非流動負債：			
長期借款	五.25	1,832,624,000.00	2,201,928,764.00
應付債券	五.26	1,693,471,369.32	2,690,329,788.48
預計負債	五.27	125,172,657.71	125,239,600.71
遞延收益	五.28	168,348,070.32	174,680,489.68
遞延所得稅負債	五.15	1,296,933,986.89	1,339,812,592.32
其他非流動負債	五.29	6,087,928,140.32	6,067,060,199.11
非流動負債合計		11,204,478,224.56	12,599,051,434.30
負債合計		16,332,520,865.58	16,709,574,566.31
所有者權益			
股本	五.30	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
資本公積	五.31	2,274,351,523.42	2,274,351,523.42
其他綜合收益	五.32	893,853,039.16	893,605,520.32
盈餘公積	五.33	1,915,883,968.12	1,915,883,968.12
未分配利潤	五.34	4,977,723,732.04	5,104,281,635.31
歸屬於公司所有者權益合計		12,242,582,588.74	12,368,892,973.17
少數股東權益	七.1(2)	2,587,620,624.70	2,592,187,548.93
所有者權益合計		14,830,203,213.44	14,961,080,522.10
負債和所有者權益總計		31,162,724,079.02	31,670,655,088.41

法定代表人：胡偉

主管會計工作負責人：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
2016年6月30日
人民幣元

項目	附註	2016年6月30日	2015年12月31日
流動資產：			
貨幣資金		2,377,939,420.20	4,888,439,240.81
應收賬款	十四.1	492,948,618.06	495,255,623.24
預付款項		4,562,772.37	6,985,783.71
應收利息		9,350,678.88	956,785.27
應收股利		39,575,925.30	80,000,000.00
其他應收款	十四.2	901,949,417.94	1,269,557,969.42
存貨		1,322,450.81	1,952,913.31
其他流動資產		750,000,000.00	-
流動資產合計		4,577,649,283.56	6,743,148,315.76
非流動資產：			
長期預付款項		3,329,760.00	3,329,760.00
可供出售金融資產		43,490,000.00	30,170,000.00
長期應收款		4,063,413,368.31	3,112,019,232.87
長期股權投資	十四.3	9,239,633,149.27	6,721,818,997.37
投資性房地產		13,814,275.00	14,102,125.00
固定資產		473,597,103.63	508,597,421.41
在建工程		5,290,787.19	4,008,899.94
無形資產		4,222,633,302.89	4,327,665,068.64
長期待攤費用		581,725.49	2,871,534.84
遞延所得稅資產		41,197,382.75	41,792,784.92
其他非流動資產		-	595,920,000.00
非流動資產合計		18,106,980,854.53	15,362,295,824.99
資產總計		22,684,630,138.09	22,105,444,140.75
流動負債：			
短期借款		120,000,000.00	120,000,000.00
應付賬款		20,779,957.42	22,230,271.50
預收款項		69,459,192.11	1,583,333.37
應付職工薪酬		14,367,158.84	57,554,501.48
應交稅費		74,126,947.69	42,852,641.21
應付利息		171,805,889.98	111,110,863.10
應付股利		228,989,168.35	-
其他應付款		1,342,002,775.94	1,367,946,083.86
一年內到期的非流動負債		2,988,694,662.10	1,567,040,879.39
流動負債合計		5,030,225,752.43	3,290,318,573.91
非流動負債：			
應付債券		1,697,535,970.83	2,694,728,466.81
預計負債		125,172,657.71	125,239,600.71
其他非流動負債		6,087,928,140.32	6,065,310,000.00
非流動負債合計		7,910,636,768.86	8,885,278,067.52
負債合計		12,940,862,521.29	12,175,596,641.43
所有者權益：			
股本	五.30	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	五.33	1,915,883,968.12	1,915,883,968.12
未分配利潤		3,331,525,387.94	3,517,605,270.46
所有者權益合計		9,743,767,616.80	9,929,847,499.32
負債和所有者權益總計		22,684,630,138.09	22,105,444,140.75

法定代表人：胡偉

主管會計工作負責人：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

2016年1月1日至6月30日止期間

人民幣元

項目	附註	本期發生額	上期發生額
一、營業總收入		2,063,128,149.44	1,499,617,982.44
其中：營業收入	五.35	2,063,128,149.44	1,499,617,982.44
二、營業總成本		1,426,905,382.67	934,233,500.08
其中：營業成本	五.35	1,067,038,639.78	682,866,364.67
營業稅金及附加	五.36	40,845,429.00	51,991,919.17
銷售費用		6,941,373.06	7,008,343.84
管理費用	五.37	41,324,364.77	29,778,014.46
財務費用	五.38	270,755,576.06	162,588,857.94
加：投資收益(損失以“-”號填列)	五.39	227,355,246.32	136,619,965.68
其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益		120,705,347.44	133,619,965.68
三、營業利潤(虧損以“-”號填列)		863,578,013.09	702,004,448.04
加：營業外收入	五.40	1,354,343.99	1,051,399.45
其中：非流動資產處置利得		8,707.84	841,047.50
減：營業外支出	五.41	601,336.94	1,711,661.73
其中：非流動資產處置損失		68,755.14	1,709,823.59
四、利潤總額(虧損總額以“-”號填列)		864,331,020.14	701,344,185.76
減：所得稅費用	五.42	170,590,380.43	140,027,602.79
五、淨利潤(淨虧損以“-”號填列)		693,740,639.71	561,316,582.97
歸屬於公司所有者的淨利潤		614,904,007.57	538,958,774.43
少數股東損益	七.1(2)	78,836,632.14	22,357,808.54
六、其他綜合收益的稅後淨額		247,518.84	-
以後將重分類進損益的其他綜合收益		247,518.84	-
其中：外幣報表折算差額		247,518.84	-
七、綜合收益總額		693,988,158.55	561,316,582.97
歸屬於公司所有者的綜合收益總額		615,151,526.41	538,958,774.43
歸屬於少數股東的綜合收益總額		78,836,632.14	22,357,808.54
八、每股收益：			
(一)基本每股收益(元/股)	五.47(1)	0.282	0.247
(二)稀釋每股收益(元/股)	五.47(1)	0.282	0.247

企業負責人：胡偉

主管會計工作負責人：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

2016年1月1日至6月30日止期間

人民幣元

項目	附註	本期發生額	上期發生額
一、營業總收入		711,010,749.32	597,690,238.14
其中：營業收入	十四.4	711,010,749.32	597,690,238.14
二、營業總成本		441,423,218.57	342,701,990.20
其中：營業成本	十四.4	282,093,279.26	222,984,754.78
營業稅金及附加		7,925,611.92	21,068,536.81
管理費用		26,112,051.69	24,770,893.41
財務費用		125,292,275.70	73,877,805.20
加：投資收益(損失以“-”號填列)	十四.5	355,169,309.87	320,625,840.38
其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益		121,200,736.87	133,619,965.68
三、營業利潤(虧損以“-”號填列)		624,756,840.62	575,614,088.32
加：營業外收入		608,431.78	102,540.50
其中：非流動資產處置利得		-	14,600.00
減：營業外支出		31,342.04	1,329,163.54
其中：非流動資產處置損失		20,932.69	1,329,058.33
四、利潤總額(虧損總額以“-”號填列)		625,333,930.36	574,387,465.28
減：所得稅費用		69,951,902.04	62,362,114.43
五、淨利潤(淨虧損以“-”號填列)		555,382,028.32	512,025,350.85
六、其他綜合收益的稅後淨額		-	-
七、綜合收益總額		555,382,028.32	512,025,350.85

企業負責人：胡偉

主管會計工作負責人：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

2016年1月1日至6月30日止期間

人民幣元

項目	附註	本期發生額	上期發生額
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		2,007,262,720.56	1,590,782,202.05
收到的稅費返還		64,832.36	122,411.45
收到其他與經營活動有關的現金	五.43(1)	62,100,025.90	111,524,716.86
經營活動現金流入小計		2,069,427,578.82	1,702,429,330.36
購買商品、接受勞務支付的現金		228,075,940.92	188,945,456.56
支付給職工以及為職工支付的現金		307,559,534.13	186,619,424.82
支付的各項稅費		387,357,956.74	639,284,589.06
支付其他與經營活動有關的現金	五.43(2)	242,326,098.43	288,191,047.77
經營活動現金流出小計		1,165,319,530.22	1,303,040,518.21
經營活動產生的現金流量淨額		904,108,048.60	399,388,812.15
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		29,900,821.97	8,748,443.15
取得投資收益收到的現金		90,865,705.77	78,659,311.08
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		10,031.95	23,760.00
處置子公司及其他營業單位收到的現金	五.43(3)	69,286,667.78	3,000,000.00
收到其他與投資活動有關的現金	五.43(4)	1,506,033,652.63	11,969,941.52
投資活動現金流入小計		1,696,096,880.10	102,401,455.75
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		75,821,230.59	66,947,001.98
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	五.43(5)	1,998,260,000.00	524,300,000.00
支付其他與投資活動有關的現金	五.43(6)	2,351,300,000.00	6,179,073.80
投資活動現金流出小計		4,425,381,230.59	597,426,075.78
投資活動產生的現金流量淨額		-2,729,284,350.49	-495,024,620.03
三、籌資活動產生的現金流量：			
取得借款收到的現金		11,000,000.00	810,000,000.00
籌資活動現金流入小計		11,000,000.00	810,000,000.00
償還債務支付的現金		550,304,764.00	36,067,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		691,876,622.87	907,999,379.14
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		67,275,058.91	55,196,428.52
支付其他與籌資活動有關的現金		89,334.92	107,895.79
籌資活動現金流出小計		1,242,270,721.79	944,174,274.93
籌資活動產生的現金流量淨額		-1,231,270,721.79	-134,174,274.93
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		74,133.17	-411,306.23
五、現金及現金等價物淨增加額		-3,056,372,890.51	-230,221,389.04
加：期初現金及現金等價物餘額		6,180,992,066.06	1,255,154,897.37
六、期末現金及現金等價物餘額		3,124,619,175.55	1,024,933,508.33

企業負責人：胡偉

主管會計工作負責人：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

2016年1月1日至6月30日止期間

人民幣元

項目	附註	本期發生額	上期發生額
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		543,103,711.68	634,797,667.32
收到其他與經營活動有關的現金		566,215,324.52	287,866,917.74
經營活動現金流入小計		1,109,319,036.20	922,664,585.06
購買商品、接受勞務支付的現金		43,746,155.13	78,380,240.23
支付給職工以及為職工支付的現金		114,555,156.13	101,543,686.16
支付的其他各項稅費		68,592,373.20	90,732,741.24
支付其他與經營活動有關的現金		327,203,605.20	403,343,743.31
經營活動現金流出小計		554,097,289.66	674,000,410.94
經營活動產生的現金流量淨額		555,221,746.54	248,664,174.12
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		76,768,002.59	57,507,752.78
取得投資收益收到的現金		366,892,748.16	262,665,185.66
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		-	14,600.00
收到其他與投資活動有關的現金		1,311,851,950.68	222,800,557.88
投資活動現金流入小計		1,755,512,701.43	542,988,096.32
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		13,591,244.31	14,029,761.77
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		1,978,260,000.00	524,300,000.00
支付其他與投資活動有關的現金		2,272,000,000.00	203,324,780.00
投資活動現金流出小計		4,263,851,244.31	741,654,541.77
投資活動產生的現金流量淨額		-2,508,338,542.88	-198,666,445.45
三、籌資活動產生的現金流量：			
取得借款收到的現金		-	810,000,000.00
籌資活動現金流入小計		-	810,000,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		567,475,492.49	735,589,654.30
支付其他與籌資活動有關的現金		52,288.33	33,005.27
籌資活動現金流出小計		567,527,780.82	735,622,659.57
籌資活動產生的現金流量淨額		-567,527,780.82	74,377,340.43
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		2,828.66	-2,836.01
五、現金及現金等價物淨增加額		-2,520,641,748.50	124,372,233.09
加：期初現金及現金等價物餘額		4,856,442,761.18	605,631,016.66
六、期末現金及現金等價物餘額		2,335,801,012.68	730,003,249.75

企業負責人：胡偉

主管會計工作負責人：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
2016年1月1日至6月30日止期間
人民幣元

項目	本期						
	歸屬於公司所有者權益					少數股東權益	所有者權益合計
	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤		
一、上年期末餘額	2,180,770,326.00	2,274,351,523.42	893,605,520.32	1,915,883,968.12	5,104,281,635.31	2,592,187,548.93	14,961,080,522.10
二、本期增減變動金額(減少以“-”號填列)	-	-	247,518.84	-	-126,557,903.27	-4,566,924.23	-130,877,308.66
(一)綜合收益總額	-	-	247,518.84	-	614,904,007.57	78,836,632.14	693,988,158.55
淨利潤	-	-	-	-	614,904,007.57	78,836,632.14	693,740,639.71
其他綜合收益	-	-	247,518.84	-	-	-	247,518.84
(二)利潤分配(附註五.34)	-	-	-	-	-741,461,910.84	-83,403,556.37	-824,865,467.21
對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-741,461,910.84	-83,403,556.37	-824,865,467.21
三、本期期末餘額	2,180,770,326.00	2,274,351,523.42	893,853,039.16	1,915,883,968.12	4,977,723,732.04	2,587,620,624.70	14,830,203,213.44

項目	上期						
	歸屬於公司所有者權益					少數股東權益	所有者權益合計
	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤		
一、上年期末餘額	2,180,770,326.00	2,274,351,523.42	893,604,159.01	1,884,591,029.74	4,564,264,823.15	1,322,590,733.82	13,120,172,595.14
二、本期增減變動金額(減少以“-”號填列)	-	-	-	-	-442,387,872.27	-4,213,073.39	-446,600,945.66
(一)綜合收益總額	-	-	-	-	538,958,774.43	22,357,808.54	561,316,582.97
淨利潤	-	-	-	-	538,958,774.43	22,357,808.54	561,316,582.97
(二)利潤分配	-	-	-	-	-981,346,646.70	-26,570,881.93	-1,007,917,528.63
對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-981,346,646.70	-26,570,881.93	-1,007,917,528.63
三、本期期末餘額	2,180,770,326.00	2,274,351,523.42	893,604,159.01	1,884,591,029.74	4,121,876,950.88	1,318,377,660.43	12,673,571,649.48

法定代表人：胡偉

主管會計工作負責人：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
2016年1月1日至6月30日止期間
人民幣元

項目	本期				
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	所有者權益合計
一、上年期末餘額	2,180,770,326.00	2,315,587,934.74	1,915,883,968.12	3,517,605,270.46	9,929,847,499.32
二、本期增減變動金額(減少以“-”號填列)	-	-	-	-186,079,882.52	-186,079,882.52
(一)綜合收益總額	-	-	-	555,382,028.32	555,382,028.32
淨利潤	-	-	-	555,382,028.32	555,382,028.32
(二)利潤分配(附註五.34)	-	-	-	-741,461,910.84	-741,461,910.84
對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-741,461,910.84	-741,461,910.84
三、本期期末餘額	2,180,770,326.00	2,315,587,934.74	1,915,883,968.12	3,331,525,387.94	9,743,767,616.80

項目	上期				
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	所有者權益合計
一、上年期末餘額	2,180,770,326.00	2,315,587,934.74	1,884,591,029.74	4,217,315,471.69	10,598,264,762.17
二、本期增減變動金額(減少以“-”號填列)	-	-	-	-469,321,295.85	-469,321,295.85
(一)綜合收益總額	-	-	-	512,025,350.85	512,025,350.85
淨利潤	-	-	-	512,025,350.85	512,025,350.85
(二)利潤分配	-	-	-	-981,346,646.70	-981,346,646.70
對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-981,346,646.70	-981,346,646.70
三、本期期末餘額	2,180,770,326.00	2,315,587,934.74	1,884,591,029.74	3,747,994,175.84	10,128,943,466.32

法定代表人：胡偉

主管會計工作負責人：龔濤濤

會計機構負責人：孫斌

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2016年6月30日

人民幣元

一、公司基本情况

1. 公司概况

深圳高速公路股份有限公司(“本公司”)是一家在中華人民共和國廣東省註冊的股份有限公司，於1996年12月30日成立。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。本公司總部位於廣東省深圳市福田區益田路江蘇大廈裙樓2-4層。

本公司及其附屬公司(合稱“本集團”)主要經營活動為：建造、營運及管理在中國的收費公路及高速公路。

本公司的母公司和實際控制方分別為深圳國際控股有限公司(“深圳國際”)及深圳市人民政府國有資產監督管理委員會(“深圳市國資委”)。

2. 合併財務報表範圍

本期間納入合併範圍的主要子公司詳見附註七、1。本期間合併財務報表範圍變化詳見附註六。

本財務報表由本公司董事會於2016年8月19日批准報出。

二、財務報表的編制基礎

1. 編制基礎

本財務報表按照財政部於2006年2月15日及以後期間頒佈的《企業會計準則——基本準則》、各項具體會計準則及相關規定(以下合稱“企業會計準則”)、以及中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號——財務報告的一般規定》的披露規定編制。此外，本財務報表還按照香港證券上市和交易規則以及香港公司法規定披露有關的財務信息。

2. 持續經營

本財務報表以持續經營為編制基礎。

三、重要會計政策及會計估計

具體會計政策和會計估計提示：

本集團根據經營特點確定具體會計政策和會計估計，主要體現在應收款項壞賬準備的計提方法(附註三、10)、長期資產發生減值的判斷標準(附註三、19)、固定資產折舊和無形資產攤銷(附註三、15及18)、預計負債的計量(附註三、22)、收入的確認(附註三、23)及遞延所得稅資產的確認(附註三、25)等。

本集團在運用重要的會計政策時所採用的關鍵判斷及估計詳見附註三、30。

三、重要會計政策及會計估計(續)

1. 遵循企業會計準則的聲明

本公司所編制的2016年1月1日至2016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、完整地反映了本集團及本公司2016年6月30日的財務狀況以及2016年1月1日至2016年6月30日止期間的經營成果和現金流量。

2. 會計期間

本會計期間為2016年1月1日起至2016年6月30日止。

3. 營業週期

除房地產業務以外，本集團經營業務的營業週期較短，以12個月作為資產和負債的流動性劃分標準。房地產業務的營業週期從房產開發至銷售變現，一般在12個月以上，具體週期根據開發項目情況確定，並以其營業週期作為資產和負債的流動性劃分標準。

4. 記賬本位幣

本集團記賬本位幣和編制本財務報表所採用的貨幣均為人民幣。除有特別說明外，均以人民幣元為單位表示。

5. 企業合併

企業合併，是指將兩個或兩個以上單獨的企業合併形成一個報告主體的交易或事項。企業合併分為同一控制下企業合併和非同一控制下企業合併。

(1) 同一控制下企業合併的會計處理方法

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制，且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。同一控制下的企業合併，在合併日取得對其他參與合併企業控制權的一方為合併方，參與合併的其他企業為被合併方。合併日，是指合併方實際取得對被合併方控制權的日期。

合併方在同一控制下企業合併中取得的資產和負債(包括最終控制方收購被合併方而形成的商譽)，按合併日在最終控制方財務報表中的賬面價值為基礎進行相關會計處理。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價的賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積中的股本溢價，不足沖減的則調整留存收益。

三、重要會計政策及會計估計(續)

5. 企業合併(續)

(2) 非同一控制下企業合併的會計處理方法

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於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。

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，並將其於合併日前實現的淨利潤在合併利潤表中單列項目反映。

因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司控制權的，剩餘股權按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原子公司自購買日開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，計入喪失控制權當期的投資收益。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益，在喪失控制權時轉為當期投資收益。

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、當期淨損益及綜合收益中不屬於本公司所擁有的部分分別作為少數股東權益、少數股東損益及歸屬於少數股東的綜合收益總額在合併財務報表中股東權益、淨利潤及綜合收益總額項下單獨列示。本公司向子公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，全額抵銷歸屬於公司股東的淨利潤；子公司向本公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，按本公司對該子公司的分配比例在歸屬於公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。子公司之間出售資產所發生的未實現內部交易損益，按照母公司對出售方子公司的分配比例在歸屬於公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。

如果以本集團為會計主體與以本公司或子公司為會計主體對同一交易的認定不同時，從本集團的角度對該交易予以調整。

7. 現金及現金等價物的確定標準

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。

三、重要會計政策及會計估計(續)

8. 外幣業務折算

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。

9. 金融工具

(1) 金融資產

(a) 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、貸款和應收款項、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图和持有能力。本集團所持有的金融資產為貸款和應收款項及可供出售金融資產。

貸款和應收款項

貸款和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。

可供出售金融資產

可供出售金融資產包括初始確認時即被指定為可供出售的非衍生金融資產及未被劃分為其他類的金融資產。自資產負債表日起 12 個月內將出售的可供出售金融資產在資產負債表中列示為其他流動資產。

(b) 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和可供出售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。

三、重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

(1) 金融資產(續)

(c) 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。

表明金融資產發生減值的客觀證據，是指金融資產初始確認後實際發生的、對該金融資產的預計未來現金流量有影響，且本集團能夠對該影響進行可靠計量的事項。

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。以成本計量的可供出售金融資產發生減值時，將其賬面價值與按照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，確認為減值損失，計入當期損益。已發生的減值損失以後期間不再轉回。

(d) 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；**(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其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額，計入當期損益。

(2) 金融負債

(a) 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。

(b) 金融負債確認和計量

應付款項包括應付賬款及其他應付款等，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。

三、重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

(2) 金融負債(續)

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。

(3) 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。在估值時，本集團採用在當前情況下適用並且有足夠可利用資料和其他信息支援的估值技術，選擇與市場參與者在相關資產或負債的交易中所考慮的資產或負債特徵相一致的輸入值，並盡可能優先使用相關可觀察輸入值。在相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，使用不可觀察輸入值。

三、重要會計政策及會計估計(續)

10. 應收款項

應收款項包括應收賬款、長期應收款以及其他應收款等。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。

(1) 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條款收回款項時，計提壞賬準備。

單項金額重大的判斷依據或金額標準	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	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。

(2) 按信用風險特徵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。

按信用風險特徵組合計提壞賬準備的計提方法（賬齡分析法、餘額百分比法、其他方法）	
組合 1 應收政府及應收關聯方	其他方法
組合 2 所有其他協力廠商	賬齡分析法和其他方法

組合中，採用賬齡分析法計提壞賬準備的

賬齡	應收賬款計提比例(%)	其他應收款計提比例(%)
3年以內(含3年)	-	-
3年以上	100	100

組合中，採用其他方法計提壞賬準備的

組合名稱	應收賬款計提比例(%)	其他應收款計提比例(%)
組合 1 以及賬齡在三年以內的組合 2	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、應收關聯方款項以及賬齡在三年以內的所有應收其他協力廠商款項計提壞賬準備。	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、應收關聯方款項以及賬齡在三年以內的所有應收其他協力廠商款項計提壞賬準備。

三、重要會計政策及會計估計(續)

10. 應收款項(續)

(3) 單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的應收款項：

單項計提壞賬準備的理由	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	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

(1) 分類

存貨包括房地產開發物業、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。

房地產開發物業包括已完工開發物業、在建開發物業和擬開發物業。已完工開發物業是指已建成、待出售的物業；在建開發物業是指尚未建成、以出售為目的的物業；擬開發物業是指所購入的、已決定將之發展為已完工開發物業的土地。

(2) 發出存貨的計價方法

已完工開發物業發出時採用個別計價法確定其實際成本，房地產開發產品成本包括土地成本、施工成本和其他成本。票證、低值易耗品、維修備件和庫存材料等存貨發出時的成本按加權平均法核算。

(3) 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。

存貨的盤存制度為永續盤存制度。

12. 劃分為持有待售資產

同時滿足下列條件的非流動資產或處置組劃分為持有待售：(1).該非流動資產或該處置組在其當前狀況下僅根據出售此類資產或處置組的慣常條款即可立即出售；(2).本集團已經就處置該非流動資產或該處置組作出決議並取得適當批准；(3).本集團已經與受讓方簽訂了不可撤銷的轉讓協議；(4).該項轉讓將在一年內完成。

符合持有待售條件的非流動資產(不包括金融資產、以公允價值計量的投資性房地產以及遞延所得稅資產)，以賬面價值與公允價值減去處置費用孰低的金額計量，公允價值減去處置費用低於原賬面價值的金額，確認為資產減值損失。

三、重要會計政策及會計估計(續)

12. 劃分為持有待售資產(續)

被劃分為持有待售的非流動資產和處置組中的資產和負債，分類為流動資產和流動負債，並在資產負債表中單獨列示。

13. 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以及本集團對合營企業和聯營企業的長期股權投資。

子公司為本公司能夠對其實施控制的被投資單位。合營企業為本集團通過單獨主體達成，能夠與其他方實施共同控制，且基於法律形式、合同條款及其他事實與情況僅對其淨資產享有權利的合營安排。聯營企業為本集團能夠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。

(1) 投資成本確定

對於企業合併形成的長期股權投資：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。通過同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，以合併日取得被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為初始投資成本；初始投資成本與合併對價賬面價值之間差額，調整資本公積(不足沖減的，沖減留存收益)；合併日之前的其他綜合收益，在處置該項投資時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，在處置該項投資時轉入當期損益；其中，處置後仍為長期股權投資的按比例結轉，處置後轉換為金融工具的則全額結轉。

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。

(2) 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。

三、重要會計政策及會計估計(續)

13. 長期股權投資(續)

(2) 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。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、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入資本公積。被投資單位分派的利潤或現金股利于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。

(3) 確定對被投資單位具有控制、共同控制、重大影響的依據

控制是指擁有對被投資單位的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。

共同控制是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。

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。

(4) 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(附註三、19)。

三、重要會計政策及會計估計(續)

14. 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覆核並作適當調整。

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(附註三、19)。

三、重要會計政策及會計估計(續)

15. 固定資產

(1) 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。

固定資產按照成本進行初始計量。購置固定資產的成本包括購買價款、相關稅費、使固定資產達到預定可使用狀態前所發生的可直接歸屬於該項資產的其他支出。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係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。

(2) 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。

類別	折舊方法	折舊年限(年)	殘值率(%)	年折舊率(%)
房屋及建築物				
經營辦公用房	直線法	20-30年	5%	3.17%-4.75%
簡易房	直線法	10年	5%	9.50%
建築物	直線法	15年	5%	6.33%
交通設備	直線法	8-10年	5%	9.50%-11.87%
運輸工具	直線法	5-6年	5%	15.83%-19.00%
辦公及其他設備	直線法	3-5年	5%	19.00%-31.67%

對固定資產的折舊年限、殘值率和折舊方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

(3) 固定資產減值

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(附註三、19)。

(4) 固定資產處置

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。

三、重要會計政策及會計估計(續)

16. 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(附註三、19)。

17. 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。

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。

18. 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電腦軟體使用權，以成本計量。

(1) 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。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，因此特許經營無形資產按實際發生的成本計算。實際成本包括建設過程中支付的工程價款，本公司發生的與建設相關的成本費用，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。本集團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。

三、重要會計政策及會計估計(續)

18. 無形資產(續)

(1) 特許經營無形資產(續)

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覆核。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期間的單位攤銷額，以確保相關特許經營無形資產可於攤銷期滿後完全攤銷。

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~2026年4月(A段)、2003年7月~2028年7月(B段)、2010年3月~2035年3月(C段) (附註三、29)	4.49(註1)
鹽排高速公路	2006年5月~2027年3月(附註三、29)	1.97(註1)
梅觀高速公路	1995年5月~2027年3月	0.84
機荷高速公路西段	1999年5月~2027年3月	0.78
南光高速公路	2008年1月~2033年1月(附註三、29)	4.71(註1)
機荷高速公路東段	1997年10月~2027年3月	3.49
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(附註三、29)	26.54(註1)
水官高速公路	2002年3月~2026年1月	5.86

註1：如附註三、29(1)(a)所述，本公司於2015年底聘請了外部獨立專業交通研究機構對鹽壩高速公路、鹽排高速公路、南光高速公路、清連高速公路未來剩餘經營期內的總車流量進行重新預測。自2016年1月1日起將該等高速公路的原單位攤銷額3.98元、1.49元、4.22元及25.19元分別調整為4.49元、1.97元、4.71元及26.54元。

三、重要會計政策及會計估計(續)

18. 無形資產(續)

(1) 特許經營無形資產(續)

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。

(2) 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。外購電腦軟體按5-10年平均攤銷。

(3) 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覆核並作適當調整。

(4) 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(附註三、19)。

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；尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，至少每年進行減值測試。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。

20. 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。

三、重要會計政策及會計估計(續)

21. 職工薪酬

職工薪酬是本集團為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償，包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利等。

(1) 短期薪酬的會計處理方法

短期薪酬包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、醫療保險費、工傷保險費、生育保險費、住房公積金、工會和教育經費、短期帶薪缺勤等。本集團在職工提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。其中，非貨幣性福利按照公允價值計量。

(2) 離職後福利的會計處理方法

本集團將離職後福利計畫分類為設定提存計畫和設定受益計畫。設定提存計畫是本集團向獨立的基金繳存固定費用後，不再承擔進一步支付義務的離職後福利計畫；設定受益計畫是除設定提存計畫以外的離職後福利計畫。於報告期內，本集團的離職後福利主要是為員工繳納的基本養老保險和失業保險，均屬於設定提存計畫。

(a) 基本養老保險

本集團職工參加了由當地勞動和社會保障部門組織實施的社會基本養老保險。本集團以當地規定的社會基本養老保險繳納基數和比例，按月向當地社會基本養老保險經辦機構繳納養老保險費。職工退休後，當地勞動及社會保障部門有責任向已退休員工支付社會基本養老金。本集團在職工提供服務的會計期間，將根據上述社保規定計算應繳納的金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

(b) 公司年金計畫

除了社會基本養老保險之外，本公司依據國家企業年金制度的相關政策建立企業年金計畫(“年金計畫”)，公司員工可以自願參加該年金計畫。本公司按員工工資總額的一定比例計提年金，相應支出計入當期損益。除此之外，本公司並無其他重大職工社會保障承諾。

(3) 辭退福利的會計處理方法

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，在本集團不能單方面撤回解除勞動關係計畫或裁減建議時和確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本費用時兩者孰早日，確認因解除與職工的勞動關係給予補償而產生的負債，同時計入當期損益。

三、重要會計政策及會計估計(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覆核並作適當調整，以反映當前的最佳估計數。

23. 收入

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。

(1) 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。

(2) 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。

(3) 對本集團的受託運營管理服務收入，按直線法在合同約定期限內確認。

(4) 對本集團與政府部門簽訂特許經營權合同，參與收費公路基建的發展、融資、經營及維護，由於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。

(5) 對本集團的工程諮詢等服務收入，在提供勞務交易的結果在資產負債表日能夠可靠估計的情況下，採用完工百分比法確認提供勞務的收入，完工百分比按已完工作的測量，或已經提供的勞務與應提供勞務總量的比例，或已發生的成本占估計總成本的比例確定。提供勞務交易的結果在資產負債表日不能夠可靠估計的，若已經發生的勞務成本預計能夠得到補償，按已經發生的勞務成本金額確認提供勞務收入，並按相同金額結轉勞務成本；若已經發生的勞務成本預計不能夠得到補償，將已經發生的勞務成本計入當期損益，不確認勞務收入。

(6) 廣告收入按直線法在合同約定期限內確認。

三、重要會計政策及會計估計(續)

23. 收入(續)

(7) 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。

(8) 經營租賃收入按照直線法在租賃期內確認。

24. 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。

(1) 與資產相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

與資產相關的政府補助，是指企業取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助。

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，並在相關資產使用壽命內平均分配，計入當期損益。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

(2) 與收益相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

與收益相關的政府補助是指除與資產相關的政府補助之外的政府補助。

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。

25. 遞延所得稅資產/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。

三、重要會計政策及會計估計(續)

25. 遞延所得稅資產/遞延所得稅負債(續)

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徵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。

26. 租賃

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃，除此之外的均為經營租賃。

(1) 經營租賃的會計處理方法

作為經營租賃承租人

經營租賃的租金支出，在租賃期內各個期間按照直線法計入相關的資產成本或當期損益，或有租金在實際發生時計入當期損益。

作為經營租賃出租人

經營租賃的租金收入在租賃期內各個期間按直線法確認為當期損益，或有租金在實際發生時計入當期損益。

(2) 融資租賃的會計處理方法

作為融資租賃承租人

融資租入的資產，於租賃期開始日將租賃開始日租賃資產的公允價值與最低租賃付款額現值兩者中較低者作為租入資產的入賬價值，將最低租賃付款額作為長期應付款的入賬價值，其差額作為未確認融資費用，在租賃期內各個期間採用實際利率法進行分攤。或有租金在實際發生時計入當期損益。

27. 利潤分配

本公司的現金股利，于股東大會批准後確認為負債。

28. 其他重要的會計政策和會計估計

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。

三、重要會計政策及會計估計(續)

28. 其他重要的會計政策和會計估計(續)

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。

29. 重要會計政策和會計估計的變更

(1) 重要會計估計變更

會計估計變更的內容和原因	審批程序	開始適用的時點	備註(受重要影響的報表項目名稱和金額)
特許經營無形資產單位攤銷額的會計估計變更	於2016年1月29日董事會批准	2016年1月1日	(a)

(a) 特許經營無形資產單位攤銷額的會計估計變更

鑒於南光高速公路、鹽壩高速公路、鹽排高速公路及清連高速公路實際車流量與原預測車流量差異較大且該差異可能持續存在，而目前周圍路網環境不確定因素已明顯降低，本公司於2015年底聘請了外部獨立專業交通研究機構對上述高速公路未來剩餘經營期內的總車流量進行重新預測。根據更新的預測結果，董事會決議於2016年1月29日批准了該項會計估計變更，董事會決定本集團從2016年1月1日起開始適用該項會計估計變更，採用未來適用法根據更新後的未來車流量預測調整上述高速公路的單位攤銷額，該會計估計變更對本期會計報表項目的影響如下：

	影響金額
無形資產減少	17,523,909.23
遞延所得稅負債減少	1,229,077.25
應交稅費減少	3,336,358.69
營業成本增加	17,523,909.23
所得稅費用減少	4,565,435.94
歸屬於公司股東的淨利潤減少	11,998,558.44

該會計估計變更將對上述四條高速公路未來期間特許經營無形資產攤銷的分佈產生一定影響。

30. 其他

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：

三、重要會計政策及會計估計(續)

30. 其他(續)

(1) 工程建設管理服務收入及成本的估計

如附註三、23(2)所述，本集團在工程建設管理服務的結果能夠可靠估計的情況下，按照完工百分比法確認工程建設管理服務收入。

于本期，本公司董事根據對項目控制金額、工程成本和其他委託管理服務成本的最佳估計，確認了項目的委託管理服務收入及委託管理服務成本。

若項目的控制金額、工程成本和實際發生的其他委託管理服務成本與管理層現時的估計有變化，導致對委託管理服務收入及委託管理服務成本的變化，將按未來適用法處理。

(2) 特許經營無形資產之攤銷

如附註三、18(1)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覆核。若存在重大差異且該差異可能持續存在時，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、2010、2013、2014 及 2015 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，並於未來經營期間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。

對於南光高速、鹽排高速和鹽壩高速，本公司與深圳市交通運輸委員會(“深圳市交委”)於 2015 年底簽署了調整收費和補償安排的協定。由於本公司向政府收取的路費收入存在不確定性，此項安排並未改變本公司將此三條路作為無形資產核算的模式，因此本集團仍按照該三條路在特許經營期內的預計交通流量按照車流量法進行攤銷。

(3) 公路養護責任預計負債

如附註三、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畫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、養護計畫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。

三、重要會計政策及會計估計(續)

30. 其他(續)

(4) 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，部分交易和事項的最終的稅務處理存在不確定性。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。

(5) 收購產生的或有對價的估計

於 2015 年度，本集團以現金代價(初步對價)2.8 億元收購豐立公司 100% 股權，從而間接收購了清龍公司 10% 的股權，本次收購完成後，本集團直接和間接持有清龍公司 50% 的股權，並取得對清龍公司的控制權。

該收購協議中的包括了對價調整觸發條件，即① 2016 年 12 月 31 日前深圳市政府與清龍公司簽訂調整收費協定，且該協定項下的購買價格按照股份買賣協議設定的條款所計算出的可比價低於初步對價；② 2016 年 12 月 31 日未簽訂調整收費協定且有關部門未同意清龍公司延長水官高速收費年限或核准的收費年限少於 5 年。本公司基於現有的信息和資料，做出最佳估計，認為清龍公司很可能於 2016 年 12 月 31 日前獲得延長 4 年收費年限的審批，相應地 10% 的收購對價為 2.66 億元。

截至 2016 年 6 月 30 日，深圳市政府與清龍公司尚未簽訂調整收費協定，有關部門亦未就清龍公司延長水官高速收費年限事項作出回復，若 2016 年下半年這些情況發生變化，將對收購協議中的對價產生影響。

(6) 特許經營無形資產減值

在考慮特許經營無形資產的減值問題時需對其可收回金額做出估計。

在對特許經營無形資產進行減值測試時，管理層計算了公路的未來現金流量以確定其可收回金額。該計算的關鍵假設包括了預測交通流量增長率，公路收費標準，經營年限，維修成本、必要報酬率在內的因素。在上述假設下，經過全面的複核後，本集團管理層認為特許經營無形資產的可收回金額高於其賬面價值，本期內無需對特許經營無形資產計提減值。本集團將繼續密切複核有關情況，一旦有跡象表明需要調整相關會計估計的假設，本集團將在有關跡象發生的期間作出調整。

四、稅項

1. 主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	應稅廣告營業收入、工程諮詢業務收入、委託管理服務收入	6%
增值稅	房地產開發收入及不動產經營租賃收入	5%
增值稅	高速公路車輛通行費收入（從2016年5月1日起）	3%
營業稅	高速公路車輛通行費收入（2016年1月1日至2016年4月30日止）	3%
營業稅	其他非高速公路車輛通行費收入（2016年1月1日至2016年4月30日止）	5%
城市維護建設稅	應繳納的流轉稅額	7%
教育費附加	應繳納的流轉稅額	3%
地方教育費附加	應繳納的流轉稅額	2%
文化事業建設費	廣告業務營業額	3%
企業所得稅	應納稅所得額	除下表所列子公司之外，25%

存在不同企業所得稅稅率納稅主體的，披露情況說明

納稅主體名稱	所得稅稅率
深圳高速工程檢測有限公司(“檢測公司”) (1)	15%
豐立投資(2)	16.5%
Shenzhen Expressway Finance I Limited(3)	不適用

(1) 檢測公司於2015年經過深圳市科技局複審認定為國家級高新技術企業，根據《高新技術企業認定管理辦法》(國科發[2008]172號文)、《企業所得稅法》及其《實施細則》的相關規定，檢測公司自2015年起3年內享受企業所得稅稅率為15%的稅收優惠。

(2) 豐立投資是香港註冊公司，適用所得稅率為16.5%。

(3) Shenzhen Expressway Finance I Limited 是英屬維京群島註冊公司，在英屬維京群島無需承擔繳納企業所得稅的義務。

2. 稅收優惠

參見附註四、1。

3. 其他

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》，美華實業(香港)有限公司(“美華公司”)、高匯有限公司(“高匯公司”)以及 Jade Emperor Limited 捷德安派有限公司(“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。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2016年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目註釋

1. 貨幣資金

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年6月30日	2015年12月31日
庫存現金	13,092,216.39	12,730,782.03
銀行存款	3,447,314,195.72	6,409,647,048.86
合計	3,460,406,412.11	6,422,377,830.89
其中：存放在境外的款項總額	118,211,038.02	75,887,597.04

本公司受託管理公路建設項目，於 2016 年 6 月 30 日，項目委託工程管理專項賬戶資金餘額為 335,787,236.56 元(2015 年 12 月 31 日：241,385,764.83 元)，其中庫存現金餘額為 69,175.06 元，銀行存款餘額為 335,718,061.50 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(附註五、44(2))。

2. 應收賬款

(1) 應收賬款分類披露

單位：元 幣種：人民幣

類別	2016年6月30日					2015年12月31日				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)		金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收賬款	671,974,765.67	100.00	-	-	671,974,765.67	659,832,794.56	100.00	-	-	659,832,794.56
組合 1	535,310,508.74	79.66	-	-	535,310,508.74	497,600,067.69	75.41	-	-	497,600,067.69
組合 2	136,664,256.93	20.34	-	-	136,664,256.93	162,232,726.87	24.59	-	-	162,232,726.87
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	671,974,765.67	/	-	/	671,974,765.67	659,832,794.56	/	-	/	659,832,794.56

五、合併財務報表項目註釋(續)

2. 應收賬款(續)

組合2中，按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款：

單位：元 幣種：人民幣

賬齡	2016年6月30日		
	應收賬款	壞賬準備	計提比例
1年以內小計	133,302,120.28	-	-
1至2年	2,437,121.44	-	-
2至3年	925,015.21	-	-
合計	136,664,256.93	-	-

(2) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況：

單位：元 幣種：人民幣

	餘額	壞賬準備金額	占應收賬款餘額 總額比例
餘額前五名的應收賬款總額	520,971,586.56	-	77.53%

(3) 應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

單位：元 幣種：人民幣

	2016年6月30日	2015年12月31日
1年以內	211,031,174.74	228,924,786.90
1至2年	67,899,340.28	277,638,044.71
2至3年	261,194,650.22	101,370,814.82
3年以上	131,849,600.43	51,899,148.13
合計	671,974,765.67	659,832,794.56

3. 預付款項

於2016年6月30日，本集團預付賬款主要系本公司的子公司貴州深高速置地有限公司（“貴州置地”）投標競得貴州省龍裡縣約629.41畝土地使用權並預付的土地出讓金及契稅。由於尚未達到土地出讓協議約定的交付條件，故列示于預付款項中。本公司計畫通過市場轉讓、合作或自行開發等方式實現該土地的市場價值。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2016年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

3. 預付款項(續)

(1) 預付款項按賬齡列示

單位：元 幣種：人民幣

賬齡	2016年6月30日		2015年12月31日	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	110,894,266.94	43.88	155,111,527.01	64.07
1至2年	57,910,399.09	22.91	86,644,014.86	35.79
2至3年	83,624,534.70	33.09	155,290.00	0.06
3年以上	290,881.00	0.12	205,000.00	0.08
合計	252,720,081.73	100.00	242,115,831.87	100.00

於2016年6月30日，賬齡超過一年的預付款項主要為預付土地出讓金，由於尚未達到土地出讓協議約定的交付條件或工程尚未結算，該款項未進行結轉或結清。

(2) 按預付物件歸集的期末餘額前五名的預付款情況：

單位：元 幣種：人民幣

	金額	占總額比例
餘額前五名的預付款總額	236,625,471.33	93.63%

4. 應收股利

單位：元 幣種：人民幣

項目(或被投資單位)	2016年6月30日	2015年12月31日
貴州銀行分配股利	38,200,000.00	-
合計	38,200,000.00	-

於2016年6月17日，貴州銀行股東大會通過利潤分配方案為按2015年末總股數向全體股東按股數的10%支付現金股利，本公司應分得的股利為3,820萬元，截至2016年6月30日，上述股利尚未收到。本現金股利歸屬於貴州銀行成為本公司聯營企業之前期間由於本公司持有貴州銀行股權而產生的，計入本期投資收益。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2016年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

5. 其他應收款

(1) 其他應收款分類披露

單位：元 幣種：人民幣

類別	2016年6月30日					2015年12月31日				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面 價值	賬面餘額		壞賬準備		賬面 價值
	金額	比例(%)	金額	計提比 例(%)		金額	比例(%)	金額	計提比 例(%)	
單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按信用風險特徵組合計提壞賬準備的其他應收款	246,630,813.24	100.00	-	-	246,630,813.24	123,461,626.41	100.00	-	-	123,461,626.41
組合1	197,789,167.07	80.20	-	-	197,789,167.07	78,988,427.66	63.98	-	-	78,988,427.66
組合2	48,841,646.17	19.80	-	-	48,841,646.17	44,473,198.75	36.02	-	-	44,473,198.75
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的其他應收款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	246,630,813.24	/	-	/	246,630,813.24	123,461,626.41	/	-	/	123,461,626.41

組合2中，按賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款：

單位：元 幣種：人民幣

賬齡	2016年6月30日		
	其他應收款	壞賬準備	計提比例
1年以內小計	37,791,979.68	-	-
1至2年	4,398,042.92	-	-
2至3年	6,651,623.57	-	-
合計	48,841,646.17	-	-

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2016年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

5、其他應收款(續)

(2) 其他應收款按款項性質分類情況

單位：元 幣種：人民幣

款項性質	2016年6月30日	2015年12月31日
應收股權轉讓款	69,287,102.74	-
應收政府土地性質變更返還款	52,902,154.13	-
應收代墊款項	44,442,552.43	5,441,966.56
應收征地拆遷補償款	28,328,230.00	28,328,230.00
員工預借款	14,719,972.90	12,311,630.57
工程保證金	14,122,512.53	16,578,454.06
應收廣告款	4,500,000.00	4,500,000.00
行政備用金	3,618,698.59	4,151,014.87
應收借款	-	31,580,381.94
應收違約金	-	8,000,000.00
其他	14,709,589.92	12,569,948.41
合計	246,630,813.24	123,461,626.41

(3) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況：

單位：元 幣種：人民幣

單位名稱	款項的性質	期末餘額	賬齡	占其他應收款 期末餘額合計 數的比例(%)	壞賬準備 期末餘額
深國際物流發展有限公司 ("深國際物流")	應收股權轉讓款	69,287,102.74	一年以內	28.09	-
貴州龍裡縣人民政府	應收政府土地性質變 更返還款	52,902,154.13	一年以內	21.45	-
深圳市龍華新區人民政府	應收梅觀調整收費新 建收費站及配套設施 項目代墊款	40,780,637.00	一年以內	16.54	-
深圳市深國際聯合置地有 限公司("聯合置地")	應收拆遷補償金	28,328,230.00	一年以內	11.49	-
深圳市一代天驕廣告有限 公司	應收租賃履約保證金	4,500,000.00	一年以內	1.82	-
合計	/	195,798,123.87	/	79.39	-

五、合併財務報表項目註釋(續)

6. 存貨

(1) 存貨分類

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年6月30日			2015年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
擬開發的物業(a)	413,835,093.49	-	413,835,093.49	407,110,780.56	-	407,110,780.56
開發中的物業(b)	328,594,534.26	-	328,594,534.26	235,827,158.99	-	235,827,158.99
票證	2,964,603.59	-	2,964,603.59	4,729,835.35	-	4,729,835.35
維修備件	661,060.01	-	661,060.01	682,490.24	-	682,490.24
低值易耗品	316,828.81	-	316,828.81	362,991.22	-	362,991.22
合計	746,372,120.16	-	746,372,120.16	648,713,256.36	-	648,713,256.36

(a) 存貨中的擬開發的物業為本集團所持有的位於貴州省龍裡縣的待開發土地。其中貴州深高速置地有限公司(“貴州置地”)所持有的土地為開發茵特拉根小鎮項目二至五期尚未開發部分的土地；其餘土地本集團尚未有明確開發計畫。

(b) 開發中的物業

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	開工時間	預計竣工時間	預計總投資(萬元)	期末餘額	期初餘額
茵特拉根小鎮一期A組團	2014年12月	2016年8月	31,000	258,593,508.52	228,038,481.53
茵特拉根小鎮一期B組團	2016年4月	2017年4月	25,000	70,001,025.74	7,788,677.46

(2) 存貨期末餘額含有借款費用資本化金額的說明：

于本期，本公司開發中的物業中發生借款費用 1,274,368.12 元(2015年同期：1,839,322.33元)。

7. 一年內到期的非流動資產

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年6月30日	2015年12月31日
應收貴州省龍裡縣政府關於龍裡BT項目款項(附註五、10(1)(a))	40,225,519.47	86,023,947.55
應收深圳市人民政府與梅觀高速調整收費相關補償款(附註五、10(1)(b))	54,059,858.67	53,058,322.11
合計	94,285,378.14	139,082,269.66

五、合併財務報表項目註釋(續)

8. 其他流動資產

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年6月30日	2015年12月31日
預繳稅金	19,511,263.32	18,879,520.24
理財產品	900,000,000.00	-
合計	919,511,263.32	18,879,520.24

於2016年6月30日，其他流動資產理財產品包括本集團購買的平安銀行保本型理財產品4億元，國家開發銀行保本型理財產品4億元及中國銀行保本保收益型理財產品1億元。該等理財產品存續期均小於半年，本集團採取滾動方式投資。

9. 可供出售金融資產

(1) 可供出售金融資產情況

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年6月30日			2015年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
可供出售權益工具：						
按成本計量的	43,490,000.00	-	43,490,000.00	30,170,000.00	-	30,170,000.00
合計	43,490,000.00	-	43,490,000.00	30,170,000.00	-	30,170,000.00

(2) 期末按成本計量的可供出售金融資產

單位：元 幣種：人民幣

被投資單位	賬面餘額				減值準備				在被投資單位持股比例(%)	本期現金紅利
	期初	本期增加	本期減少	期末	期初	本期增加	本期減少	期末		
廣東聯合電子服務股份有限公司(“聯合電子”)	30,170,000.00	13,320,000.00	-	43,490,000.00	-	-	-	-	12.86	-
合計	30,170,000.00	13,320,000.00	-	43,490,000.00	-	-	-	-	12.86	-

於2016年3月25日，本公司經董事會批准後向聯合電子增資1,332萬元，本次聯合電子增資擴股後，本公司持有聯合電子股權由15%下降至12.86%，對其實質影響未發生重大變化，本公司對其投資意圖亦未發生重大變化。該等非上市股權沒有活躍市場報價，其公允價值合理估計數的變動區間較大，且各種用於確定公允價值估計數的概率不能合理地確定，因此其公允價值不能可靠計量，以投資成本計量。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2016年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

10. 長期應收款

(1) 長期應收款情況：

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年6月30日			2015年12月31日			折現率區 間
	賬面餘額	壞賬 準備	賬面價值	賬面餘額	壞賬 準備	賬面價值	
應收貴州省龍裡縣政府關於 龍裡 BT 項目款項(a)	99,412,691.05	-	99,412,691.05	142,714,976.24	-	142,714,976.24	9%
應收深圳市人民政府與梅觀 高速調整收費相關補償款 (b)	54,059,858.67	-	54,059,858.67	53,058,322.11	-	53,058,322.11	4.75%-6.15%
應收深圳市人民政府與鹽 壩、鹽排、南光(“三項目”) 調整收費的相關補償款利 息(c)	13,413,368.31	-	13,413,368.31	12,019,232.87	-	12,019,232.87	4.35%-4.75%
小計	166,885,918.03	-	166,885,918.03	207,792,531.22	-	207,792,531.22	
減：一年內到期的部分	94,285,378.14	-	94,285,378.14	139,082,269.66	-	139,082,269.66	
合計	72,600,539.89	-	72,600,539.89	68,710,261.56	-	68,710,261.56	

(a) 本公司子公司貴深公司受託建設的龍裡 BT 項目已於 2014 年底全部完工。截止 2016 年 6 月 30 日，應收龍裡 BT 項目款項為 0.99 億元，其中預計 0.4 億元將於一年內收到。

(b) 於 2014 年 1 月 27 日，本公司、本公司子公司梅觀公司與深圳市交委及深圳市龍華新區管委會簽署了《梅觀高速公路調整收費補償及資產移交協議》。根據此調整協定，本公司自 2014 年 3 月 31 日 24 時起對梅觀高速梅林至觀瀾 13.8 公里路段實施免費通行，深圳市政府以現金方式進行補償。此餘額為截至 2016 年 6 月 30 日應收深圳市政府的補償款及利息，預計於 2016 年下半年結清。

(c) 本期按實際利率法計算確認的利息收入為 7,622,625.81 元(2015 年同期：65,389,435.40 元)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2016年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

11. 長期股權投資

單位：元 幣種：人民幣

被投資單位	期初 餘額	本期增減變動							期末 餘額	持股比例 (%)	減值準備 期末餘額
		新增	追加投資	權益法下確認的投 資損益	宣告發放現金股利 或利潤	投資收回	計提減值 準備	其他			
一、合營企業											
湖南長沙市深長快速幹道有限公司("深長公 司")	161,475,129.93	-	-	12,475,217.75		-10,508,048.52	-	-	163,442,299.16	51	-
甘肅公航旅工程諮詢有限公司	4,103,978.37	-	-	-495,389.43	-	-	-	-	3,608,588.94	40	-
小計	165,579,108.30	-	-	11,979,828.32		-10,508,048.52	-	-	167,050,888.10		-
二、聯營企業											
深圳市華昱高速公路投資有限公司("華昱公 司")	47,964,606.61	-	-	2,233,966.04	-	-	-	-	50,198,572.65	40	-
廣東江中高速公路有限公司("江中公司")	298,919,348.04	-	-	5,883,752.61	-	-	-	-	304,803,100.65	25	-
南京長江第三大橋有限責任公司("南京三橋公 司")	297,424,178.00	-	-	20,001,251.39	-20,001,251.39	-3,648,947.53	-	-	293,775,230.47	25	-
廣東陽茂高速公路有限公司("陽茂公司")	288,402,269.13	-	-	44,607,743.24	-44,607,743.24	-7,113,413.77	-	-	281,288,855.36	25	-
廣州西二環高速公路有限公司("廣州西二環公 司")	239,036,185.76	-	-	14,403,258.79	-	-	-	-	253,439,444.55	25	-
雲浮市廣雲高速公路有限公司("廣雲公司")	95,478,776.61	-	-	22,869,587.85	-22,869,587.85	-8,630,412.15	-	-	86,848,364.46	30	-
貴州恒通利置業有限公司("貴州恒通利")(2)	-	42,265,929.51	-	-	-	-	-	-	42,265,929.51	49	-
聯合置地公司(3)	550,085,552.14	-	1,896,300,000.00	-1,274,040.80	-	-	-	-	2,445,111,511.34	49	-
貴州銀行股份有限公司("貴州銀行")(4)	-	664,560,000.00	-	-	-	-	-	-	664,560,000.00	4.92	-
小計	1,817,310,916.29	706,825,929.51	1,896,300,000.00	108,725,519.12	-87,478,582.48	-19,392,773.45	-	-	4,422,291,008.99		-
合計	1,982,890,024.59	706,825,929.51	1,896,300,000.00	120,705,347.44	-87,478,582.48	-29,900,821.97	-	-	4,589,341,897.09		-

五、合併財務報表項目註釋(續)

11. 長期股權投資(續)

- (1) 深長公司的註冊地及主要經營地均在中國境內。根據深長公司的合作合同及公司章程的規定，深長公司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，因此深長公司為本公司合營企業，並對其進行權益法核算。
- (2) 於2016年6月24日，貴州置地完成貴州鵬博投資有限公司(“貴州鵬博”)全部股權及債權以及貴州恒通利51%股權轉讓，處置後貴州置地仍對貴州恒通利的重要財務和生產經營決策有重大影響，因此貴州恒通利為本集團聯營企業，並對其進行權益法核算。
- (3) 於2016年6月20日，本公司向聯合置地公司增資18.963億元。至此，聯合置地註冊資本達50億元，本公司不再對其具有投資性承諾。
- (4) 本公司與貴州銀行分別於2015年12月23日及2016年3月21日簽定了兩份《股權認購協議》，第一期認購金額為595,920,000.00元，第二期認購金額為68,640,000.00元，截至2016年6月30日，本公司占貴州銀行的股權比例為4.92%。另外，2016年6月17日，經貴州銀行股東大會通過，本公司在貴州銀行董事會佔有一席席位，成為貴州銀行第四大股東，對其具有重大影響。因此，本公司對該項長期股權投資採用權益法核算。
- (5) 聯營企業的持股比例與表決權比例一致。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2016年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

12. 固定資產

(1) 固定資產情況

單位：元 幣種：人民幣

項目	房屋及建築物	交通設備	運輸工具	辦公及其他設備	合計
一、賬面原值：					
1. 期初餘額	712,930,449.33	1,294,442,284.40	37,930,799.91	80,544,195.74	2,125,847,729.38
2. 本期增加金額	3,541,607.57	5,325,320.00	971,630.00	2,718,223.23	12,556,780.80
(1) 購置	3,385,607.57	1,632,000.00	971,630.00	2,718,223.23	8,707,460.80
(2) 在建工程轉入	156,000.00	3,693,320.00	-	-	3,849,320.00
3. 本期減少金額	-	-	774,061.00	590,304.66	1,364,365.66
(1) 處置或報廢	-	-	774,061.00	590,304.66	1,364,365.66
4. 期末餘額	716,472,056.90	1,299,767,604.40	38,128,368.91	82,672,114.31	2,137,040,144.52
二、累計折舊					
1. 期初餘額	193,961,459.14	701,557,853.73	25,699,068.14	48,417,687.68	969,636,068.69
2. 本期增加金額	16,819,981.67	59,363,397.95	2,404,982.67	3,629,192.34	82,217,554.63
(1) 計提	16,819,981.67	59,363,397.95	2,404,982.67	3,629,192.34	82,217,554.63
3. 本期減少金額	-	-	727,654.90	574,003.46	1,301,658.36
(1) 處置或報廢	-	-	727,654.90	574,003.46	1,301,658.36
4. 期末餘額	210,781,440.81	760,921,251.68	27,376,395.91	51,472,876.56	1,050,551,964.96
三、賬面價值					
1. 期末賬面價值	505,690,616.09	538,846,352.72	10,751,973.00	31,199,237.75	1,086,488,179.56
2. 期初賬面價值	518,968,990.19	592,884,430.67	12,231,731.77	32,126,508.06	1,156,211,660.69

(2) 未辦妥產權證書的固定資產情況

單位：元 幣種：人民幣

項目	賬面價值	未辦妥產權證書的原因
房屋及建築物	380,685,369.02	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移交政府，因而本集團未有計劃獲取相關產權證書。

本期計入營業成本及管理費用的折舊費用分別為 79,283,040.82 元及 2,934,513.81 元(2015 年同期：61,935,712.76 元及 2,355,090.18 元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

13. 在建工程

(1) 在建工程情況

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年6月30日			2015年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
機荷東福民站擴建工程	14,794,979.73	-	14,794,979.73	12,330,609.77	-	12,330,609.77
ETC 全國聯網	2,142,889.98	-	2,142,889.98	2,804,935.98	-	2,804,935.98
廣告牌及燈箱工程	901,600.00	-	901,600.00	559,000.00	-	559,000.00
計重收費工程	-	-	-	3,126,975.00	-	3,126,975.00
其他	15,229,174.38	-	15,229,174.38	10,634,565.67	-	10,634,565.67
合計	33,068,644.09	-	33,068,644.09	29,456,086.42	-	29,456,086.42

(2) 重要在建工程項目本期變動情況

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	預算數	期初餘額	本期增加金額	本期轉入固定資產金額	本期其他減少金額	期末餘額	工程當年投入占預算比例(%)	工程進度	利息資本化累計金額	資金來源
機荷東福民站擴建工程	0.20 億	12,330,609.77	2,464,369.96	-	-	14,794,979.73	12.32	在建	-	自有資金
計重收費工程	0.22 億	3,126,975.00	-	-3,031,274.00	-95,701.00	-	-	完工	-	自有資金
ETC 全國聯網工程	0.53 億	2,804,935.98	-	-662,046.00	-	2,142,889.98	-	在建	-	自有資金
廣告牌及燈箱工程	0.10 億	559,000.00	633,600.00	-156,000.00	-135,000.00	901,600.00	6.34	在建	-	自有資金
其他	*	10,634,565.67	8,168,148.89	-	-3,573,540.18	15,229,174.38	-	在建	-	自有資金
合計		29,456,086.42	11,266,118.85	-3,849,320.00	-3,804,241.18	33,068,644.09	/		-	

*由於這些項目金額較小，未作單獨分項核算

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2016年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

14. 無形資產

(1) 無形資產情況

單位：元 幣種：人民幣

項目	特許經營無形資產(a)	辦公軟體	戶外廣告用地使用權	合計
一、賬面原值				
1. 期初餘額	24,831,125,591.54	27,688,766.60	153,846,610.25	25,012,660,968.39
2. 本期增加金額	32,442,755.32	281,746.16	-	32,724,501.48
(1) 購置	-	281,746.16	-	281,746.16
(2) 其他增加	32,442,755.32	-	-	32,442,755.32
3. 本期減少金額	-	-	31,245.30	31,245.30
(1) 本期其他減少	-	-	31,245.30	31,245.30
4. 期末餘額	24,863,568,346.86	27,970,512.76	153,815,364.95	25,045,354,224.57
二、累計攤銷				
1. 期初餘額	4,989,822,563.90	6,983,461.64	124,079,168.84	5,120,885,194.38
2. 本期增加金額	506,908,759.28	2,687,404.13	5,827,676.24	515,423,839.65
(1) 計提	506,908,759.28	2,687,404.13	5,827,676.24	515,423,839.65
3. 期末餘額	5,496,731,323.18	9,670,865.77	129,906,845.08	5,636,309,034.03
三、減值準備				
1. 期初餘額	620,000,000.00	-	-	620,000,000.00
2. 期末餘額	620,000,000.00	-	-	620,000,000.00
四、賬面價值				
1. 期末賬面價值	18,746,837,023.68	18,299,646.99	23,908,519.87	18,789,045,190.54
2. 期初賬面價值	19,221,303,027.64	20,705,304.96	29,767,441.41	19,271,775,774.01

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2016年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

14. 無形資產(續)

(1) 無形資產情況(續)

(a) 特許經營無形資產情況請參見下表：

單位：元 幣種：人民幣

	原價	2015年12月31日	本期增加	本期攤銷	2016年6月30日	累計攤銷	減值準備
清連高速公路(b)	9,280,989,698.71	7,417,405,717.33	-	106,765,215.04	7,310,640,502.29	1,350,349,196.42	620,000,000.00
南光高速公路	2,806,006,333.43	2,417,600,561.86	2,874,509.82	42,643,318.58	2,377,831,753.10	428,174,580.33	-
機荷高速公路東段	3,092,170,511.84	1,962,847,346.57	-	87,518,996.95	1,875,328,349.62	1,216,842,162.22	-
水官高速公路	4,448,811,774.58	4,394,590,612.30	-	145,776,445.92	4,248,814,166.38	199,997,608.20	-
鹽壩高速公路	1,255,337,192.11	955,623,462.74	-	25,208,767.13	930,414,695.61	324,922,496.50	-
武黃高速公路	1,523,192,561.64	689,087,255.88	-	43,568,422.32	645,518,833.56	877,673,728.08	-
梅觀高速公路	614,047,345.55	374,432,982.97	999,795.48	16,225,342.23	359,207,436.22	254,839,909.33	-
鹽排高速公路	910,532,308.18	570,311,423.45	-	20,021,042.61	550,290,380.84	360,241,927.34	-
機荷高速公路西段	843,517,682.25	379,009,175.99	-	19,181,208.50	359,827,967.49	483,689,714.76	-
外環高速公路	88,962,938.57	60,394,488.55	28,568,450.02	-	88,962,938.57	-	-
特許經營無形資產小計	24,863,568,346.86	19,221,303,027.64	32,442,755.32	506,908,759.28	18,746,837,023.68	5,496,731,323.18	620,000,000.00

(b) 有關清連高速公路的收費權質押情況請參考附註五、25(1)(b)。

(c) 本期無形資產攤銷的金額及計入當期損益的金額均為 515,423,839.65 元(2015年同期：352,947,897.56 元)。

(d) 本期，本集團無形資產未發生借款費用(2015年同期：無)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2016年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

15. 遞延所得稅資產/遞延所得稅負債

(1) 未經抵銷的遞延所得稅資產

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年6月30日		2015年12月31日	
	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產
收費公路養護責任預計負債(a)	192,283,479.98	48,070,870.04	192,283,479.98	48,070,870.04
特許權授予方提供的差價補償(b)	79,182,418.96	19,795,604.74	81,305,822.20	20,326,455.55
可抵扣虧損(c)	246,440,346.64	61,610,086.66	282,214,932.56	70,553,733.14
梅觀高速調整收費新建收費站未來營運支出補償(d)	140,878,181.45	35,219,545.36	147,210,600.81	36,802,650.20
預計梅觀高速免費路段應分攤的改擴建成本賬面淨值與暫定補償款的差異(e)	28,189,460.88	7,047,365.22	28,189,460.88	7,047,365.22
已計提尚未發放的職工薪酬	6,554,327.00	1,638,581.75	10,758,383.00	2,689,595.75
其他	4,315,004.12	1,078,751.03	4,661,533.52	1,165,383.38
合計	697,843,219.03	174,460,804.80	746,624,212.95	186,656,053.28
其中：				
預計於一年內(含一年)轉回的金額		17,173,567.05		34,028,489.49
預計於一年後轉回的金額		157,287,237.75		152,627,563.79
合計		174,460,804.80		186,656,053.28

- (a) 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。
- (b) 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。
- (c) 本集團對廣東清連公路發展有限公司(“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其以前年度可抵扣虧損的彌補情況，由此對預計可抵扣暫時性差異確認了遞延所得稅資產。
- (d) 本集團於 2015 年度收到了梅觀高速調整收費新建收費站未來營運支出補償，對其計稅基礎與賬面價值之間的差異確認了相應的遞延所得稅資產。
- (e) 本集團根據梅觀高速調整收費協議確認了預計梅觀高速免費路段應分攤的改擴建成本賬面淨值與暫定補償款的差異。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2016年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

15. 遞延所得稅資產/遞延所得稅負債(續)

(2) 未經抵銷的遞延所得稅負債

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年6月30日		2015年12月31日	
	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債
特許經營無形資產攤銷(a)	162,113,551.80	40,528,387.95	167,696,493.92	41,924,123.48
非同一控制下企業合併(b)				
—清連公司	679,512,062.83	166,573,208.80	689,435,714.73	169,054,121.78
—深圳機荷高速公路東段有限公司 ("機荷東公司")	1,312,848,528.33	328,212,134.08	1,374,117,364.92	343,529,343.23
—清龍公司	2,922,142,466.39	730,535,616.60	3,024,112,334.55	756,028,083.64
—JEL公司	492,658,071.55	123,028,684.35	523,960,267.86	130,854,233.43
—梅觀公司	27,025,501.60	4,736,034.72	28,246,239.17	5,041,219.11
—顧問公司	12,732,826.87	1,909,924.03	15,202,927.17	2,280,439.08
與梅觀高速調整收費相關補償款之 利息收入(c)	1,559,816.23	389,954.06	558,279.66	139,569.90
合計	5,610,592,825.60	1,395,913,944.59	5,823,329,621.98	1,448,851,133.65
其中：				
預計於一年內(含一年)轉回的金額		106,497,147.01		111,441,358.28
預計於一年後轉回的金額		1,289,416,797.58		1,337,409,775.37
合計		1,395,913,944.59		1,448,851,133.65

(a) 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。

(b) 本公司因收購清連公司、機荷東公司、清龍公司、JEL公司、梅觀公司及顧問公司而在確認了上述公司各項可辨認資產、負債公允價值後，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。

(c) 本公司因深圳市人民政府延遲支付與梅觀高速調整收費相關補償款而計提利息收入，對其計稅基礎與賬面價值的差額形成的暫時性差異確認了相應的遞延所得稅負債。

五、合併財務報表項目註釋(續)

15. 遞延所得稅資產/遞延所得稅負債(續)

(3) 以抵銷後淨額列示的遞延所得稅資產或負債：

單位：元 幣種：人民幣

項目	遞延所得稅資產和 負債期末互抵金額	抵銷後遞延所得稅 資產或負債 期末餘額	遞延所得稅資產和 負債期初 互抵金額	抵銷後遞延所得稅 資產或負債 期初餘額
遞延所得稅資產	-98,979,957.70	75,480,847.10	-109,038,541.33	77,617,511.95
遞延所得稅負債	98,979,957.70	1,296,933,986.89	109,038,541.33	1,339,812,592.32

(4) 未確認遞延所得稅資產明細

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年6月30日	2015年12月31日
可抵扣虧損	239,909,689.04	258,256,269.70
合計	239,909,689.04	258,256,269.70

(5) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期

單位：元 幣種：人民幣

年份	2016年6月30日	2015年12月31日
2017年	81,787,245.19	88,750,103.43
2018年	146,242,571.78	146,425,448.01
2019年	878,206.68	6,217,971.96
2020年	981,082.14	16,862,746.30
2021年	10,020,583.25	-
合計	239,909,689.04	258,256,269.70

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2016年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

16. 其他非流動資產

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年6月30日	2015年12月31日
股權認購款	-	595,920,000.00
合計	-	595,920,000.00

本公司於 2015 年度出資 595,920,000.00 元認購貴州銀行股份有限公司的 3.82 億股，截至 2015 年 12 月 31 日，由於相關股權變更程序尚未完成，暫時以其他非流動資產列示。該項資產已於 2016 年 6 月 17 日轉入長期股權投資，請參見附註五、11。

17. 應付賬款

(1) 應付賬款列示

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年6月30日	2015年12月31日
應付工程款及質保金	158,326,191.77	169,985,515.87
其他	17,503,147.59	12,038,443.28
合計	175,829,339.36	182,023,959.15

(2) 賬齡超過 1 年的重要應付賬款

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年6月30日	未償還或結轉的原因
深圳市市政工程總公司	49,003,110.00	工程款未結算
浙江八詠公路工程有限公	12,418,636.00	工程款未結算
清遠市國土資源局	5,882,280.00	工程款未結算
江西通威公路建設集團有	3,507,602.57	工程款未結算
中鐵十八局集團有限公司	3,292,564.00	工程款未結算
合計	74,104,192.57	/

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2016年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

18. 預收款項

(1) 預收賬款項目列示

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年6月30日	2015年12月31日
預收開發物業銷售款	215,726,716.00	148,038,128.10
預收工程諮詢費	67,389,490.68	69,397,903.14
預收廣告款	11,211,815.18	13,318,867.21
預收外環項目代建款項	36,251,644.94	-
預收沿江二期項目代建款項	33,207,547.17	-
其他	449,604.00	2,092,937.37
合計	364,236,817.97	232,847,835.82

於2016年6月30日，賬齡超過一年的預收款項為21,550,130.01元（2015年12月31日：19,725,690.37元），主要為顧問公司的工程諮詢款，鑒於項目尚未完成，該款項尚未結清。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2016年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

19. 應付職工薪酬

(1) 應付職工薪酬列示：

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
一、短期薪酬	153,837,190.98	177,632,926.08	288,773,810.69	42,696,306.37
二、離職後福利-設定提存計畫	218,926.85	18,805,921.01	18,785,723.44	239,124.42
合計	154,056,117.83	196,438,847.09	307,559,534.13	42,935,430.79

(2) 短期薪酬列示：

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
一、工資、獎金、津貼和補貼	149,452,412.87	140,592,944.56	251,495,057.44	38,550,299.99
二、職工福利費	-	15,027,182.14	15,027,182.14	-
三、社會保險費	65,725.53	7,738,289.69	7,736,624.14	67,391.08
其中：醫療保險費	55,209.63	6,500,184.89	6,498,785.82	56,608.70
工傷保險費	3,440.92	405,121.38	405,034.19	3,528.11
生育保險費	7,074.98	832,983.42	832,804.13	7,254.27
四、住房公積金	6,437.41	9,754,301.32	9,754,301.32	6,437.41
五、工會經費和職工教育經費	3,615,207.91	4,233,537.95	4,431,573.39	3,417,172.47
六、其他	697,407.26	286,670.42	329,072.26	655,005.42
合計	153,837,190.98	177,632,926.08	288,773,810.69	42,696,306.37

(3) 設定提存計畫列示

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
1、基本養老保險	119,830.98	14,108,472.04	14,105,435.39	122,867.63
2、失業保險費	2,484.87	292,560.28	292,497.32	2,547.83
3、企業年金繳費	96,611.00	4,404,888.69	4,387,790.73	113,708.96
合計	218,926.85	18,805,921.01	18,785,723.44	239,124.42

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2016年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

20. 應交稅費

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年6月30日	2015年12月31日
企業所得稅	126,096,330.28	230,045,738.13
增值稅	30,646,162.80	1,514,128.09
城市維護建設稅	2,417,589.86	1,501,233.94
教育費附加	1,067,504.42	684,403.02
營業稅	-	19,519,486.82
其他	9,820,915.56	4,779,944.34
合計	170,048,502.92	258,044,934.34

21. 應付利息

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年6月30日	2015年12月31日
長期公司債券利息	124,292,076.11	57,292,164.11
中期票據利息	43,453,463.87	52,224,448.99
分期付款到期還本的長期借款利息	2,367,632.36	9,273,822.41
合計	170,113,172.34	118,790,435.51

22. 應付股利

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年6月30日	2015年12月31日
應付H股普通股股利	228,989,168.35	-
顧問公司應付少數股東股利	4,357,096.79	-
合計	233,346,265.14	-

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2016年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

23. 其他應付款

(1) 按款項性質列示其他應付款

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年6月30日	2015年12月31日
工程建設委託管理項目撥款結餘(a)	335,787,236.56	241,385,764.83
應付委託建設管理服務成本	157,775,168.12	157,775,168.12
應付公路養護費用	82,815,463.60	85,313,040.99
應付聯營企業往來款	74,276,376.43	74,276,376.43
應付投標及履約保證金及質保金	67,412,329.20	61,640,011.19
應付萬晉公司款項	29,968,000.00	-
應付龍裡 BT 項目工程款	26,320,784.91	27,883,037.20
應付豐立公司股權收購款	26,000,000.00	46,000,000.00
預提工程支出及行政專項費用	21,535,666.92	37,206,599.48
應付機電費用	6,525,849.74	19,685,903.22
開發物業認籌金與定金	3,445,000.00	3,997,000.00
收到三項目調整收費補償款	-	548,920,000.00
其他	47,257,973.36	20,971,095.85
合計	879,119,848.84	1,325,053,997.31

(a) 本公司受深圳市政府委託管理建設公路項目，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 2016 年 6 月 30 日，工程專項撥款餘額 335,787,236.56 元(2015 年 12 月 31 日：241,385,764.83 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。

(2) 賬齡超過 1 年的重要其他應付款

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年6月30日	未償還或結轉的原因
廣州西二環高速公路有限公司	37,500,000.00	尚未正式分配
南京長江第三大橋有限責任公司	33,526,376.43	尚未正式分配
貴州萬晉置業有限公司	29,968,000.00	合同結算尚未完成
中交第二公路工程局有限公司	24,007,220.06	合同結算尚未完成
山東省路橋集團有限公司	18,609,978.82	合同結算尚未完成
合計	143,611,575.31	/

五、合併財務報表項目註釋(續)

24. 一年內到期的非流動負債

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年6月30日	2015年12月31日
一年內到期的長期債券(附註五、26(1))	2,498,291,916.96	1,499,997,000.00
一年內到期的長期借款(附註五、25(1))	99,200,000.00	269,200,000.00
其中：質押借款	99,200,000.00	269,200,000.00
一年內到期的預計負債(附註五、27)	67,043,879.39	67,043,879.39
一年內到期的與三項目調整收費相關的補償款(附註五、29)	423,358,865.75	-
一年內到期的與梅觀高速調整收費相關補償款有關的長期稅費(附註五、29)	1,750,199.11	-
合計	3,089,644,861.21	1,836,240,879.39

25. 長期借款

(1) 長期借款分類

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年6月30日	2015年12月31日
質押借款	1,832,624,000.00	2,201,928,764.00
合計	1,832,624,000.00	2,201,928,764.00

(a) 2016年6月30日，本集團借款的償還期如下：

單位：元 幣種：人民幣

	2016年6月30日	2015年12月31日
1至2年	74,400,000.00	278,320,000.00
2至5年	454,960,000.00	418,524,764.00
超過5年	1,303,264,000.00	1,505,084,000.00
合計	1,832,624,000.00	2,201,928,764.00

(b) 於2016年6月30日，本集團長期質押借款明細列示如下：

單位：元 幣種：人民幣

	年利率	幣種	金額	質押情況
銀團貸款	4.41%-4.9%	人民幣	1,931,824,000.00	以清連高速公路收費權做質押
減：一年內到期部分			99,200,000.00	
合計			1,832,624,000.00	

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2016年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

26. 應付債券

(1) 應付債券

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年6月30日	2015年12月31日
長期公司債券	2,295,932,398.49	2,295,598,321.67
中期票據	1,895,830,887.79	1,894,728,466.81
小計	4,191,763,286.28	4,190,326,788.48
減：一年內到期的長期債券	2,498,291,916.96	1,499,997,000.00
合計	1,693,471,369.32	2,690,329,788.48

(2) 應付債券的增減變動：

單位：元 幣種：人民幣

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	發行金額	期初餘額	本期發行	按面值計提利息	溢折價攤銷	本期償還	期末餘額
長期公司債券(a)	800,000,000.00	2007年7月31日	15年	800,000,000.00	795,601,321.67	-	22,000,002.00	334,076.82	-	795,935,398.49
長期公司債券(a)	1,500,000,000.00	2011年8月2日	5年	1,500,000,000.00	1,499,997,000.00	-	44,999,910.00	-	-	1,499,997,000.00
中期票據(b)	1,000,000,000.00	2014年5月7日	3年	1,000,000,000.00	997,337,571.00	-	18,687,138.78	957,345.96	-	998,294,916.96
中期票據(b)	900,000,000.00	2015年8月14日	3年	900,000,000.00	897,390,895.81	-	27,544,626.10	145,075.02	-	897,535,970.83
合計	/	/	/	4,200,000,000.00	4,190,326,788.48	-	113,231,676.88	1,436,497.80	-	4,191,763,286.28

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2016年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

26. 應付債券(續)

(2) 應付債券的增減變動(續)：

(a) 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。

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日完成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。根據2014年7月的回售申報結果，合計回售金額為3,000.00元。於2016年7月27日，本公司已償還剩餘本金1,499,997,000.00元並支付最後一期利息。

(b) 中期票據

本公司向中國銀行間市場交易商協會申請發行人民幣1,000,000,000.00元中期票據的註冊獲得批准，並於2014年5月7日完成發行，期限3年，年利率為5.50%，每年付息一次，2017年5月8日到期一次還本。

本公司向中國銀行間市場交易商協會申請發行人民幣1,500,000,000.00元中期票據的註冊獲得批准，註冊額度自《接受註冊通知書》發出之日起2年內有效，本公司在註冊有效期內可分期發行中期票據。2015年8月14日，首期中期票據人民幣900,000,000.00元發行完畢，期限3年，年利率為3.95%，每年付息一次，2018年8月18日到期一次還本。

27. 預計負債

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年6月30日	2015年12月31日
收費公路養護責任預計負債	192,216,537.10	192,283,480.10
減：一年內到期的部分	67,043,879.39	67,043,879.39
合計	125,172,657.71	125,239,600.71

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2016年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

28. 遞延收益

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	形成原因
非流動負債					
梅觀高速免費路段新建匝道營運費用補償	147,210,600.81	-	6,332,419.36	140,878,181.45	深圳市人民政府針對因梅觀高速調整收費新建匝道未來運營費用的補償
政府拆遷補償	27,469,888.87	-	-	27,469,888.87	清龍公司收到政府拆遷補償款
流動負債					
政府返還土地契稅補助	3,464,972.66	-	696,570.21	2,768,402.45	貴深公司收到貴州省龍裡縣政府返還的契稅
合計	178,145,462.34	-	7,028,989.57	171,116,472.77	/

涉及政府補助的項目：

單位：元 幣種：人民幣

負債項目	期初餘額	本期新增補助金額	本期計入營業外收入金額	其他變動	期末餘額	與資產相關/與收益相關
政府返還土地契稅補助	3,464,972.66	-	-696,570.21		2,768,402.45	與資產相關
合計	3,464,972.66	-	-696,570.21		2,768,402.45	/

29. 其他非流動負債

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年6月30日	2015年12月31日
與三項目調整收費相關補償款		
收到與三項目調整收費相關的補償款(a)	6,588,000,000.00	6,588,000,000.00
加：累計確認的財務費用	181,766,200.00	26,230,000.00
減：累計抵減的含稅路費收入	258,479,193.93	-
與三項目調整收費相關的補償款餘額	6,511,287,006.07	6,614,230,000.00
減：一年內到期的與三項目調整收費相關的補償款/重分類至其他應付款餘額	423,358,865.75	548,920,000.00
小計	6,087,928,140.32	6,065,310,000.00
與梅觀高速調整收費相關補償款		
梅觀高速調整收費相關補償款有關的長期稅費	1,750,199.11	1,750,199.11
減：一年內到期的與梅觀高速調整收費相關補償款有關的長期稅費	1,750,199.11	-
小計	-	1,750,199.11
合計	6,087,928,140.32	6,067,060,199.11

五、合併財務報表項目註釋(續)

29. 其他非流動負債(續)

- (a) 2015年11月30日，本公司與深圳市交委簽署關於三項目調整收費和補償安排的協議。第一階段將自2016年2月7日至2018年12月31日止兩年十個月二十四天之期間。在此期間，公司在保留相關路段收費公路權益並繼續承擔管理和養護責任的情況下，深圳市交委向公司採購該等路段的通行服務並就所免除的路費收入給予相應的現金補償。本公司與政府將共同聘請第三方交通顧問每年對高速公路在收費狀況下的實際車流量進行評估，並作為雙方認可的經調整的實際車流量進行結算。第二階段將自2019年1月1日開始至三項目收費公路權益期限屆滿之日。在第二階段，深圳市交委根據不同情況選擇採用方式一或方式二執行，若採用方式一，則繼續沿用第一階段的方式實施免費通行直至三項目收費公路權益期限屆滿之日。若採用方式二，深圳市交委將提前收回三項目剩餘的收費公路權益，並給予一次性的現金補償。據此，自2016年2月7日零時起，分兩階段對三項目實施免費通行，深圳市交委根據相應的調整方式以現金補償。截止2016年6月30日，公司已收到首筆現金補償款6,588,000,000.00元，其中一年內到期的補償款為423,358,865.75元，該款項承擔利息，利率由雙方參考中國人民銀行公佈的現行同期貸款利率確定，於本期確認的財務費用為155,536,200.00元。本公司已於2016年1月29日召開臨時股東大會審議通過了該項安排。

30. 股本

單位：元 幣種：人民幣

2016上半年	期初餘額	本次變動增減(+、-)					期末餘額
		發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	
股份總數	2,180,770,326.00	-	-	-	-	-	2,180,770,326.00

2015年度	期初餘額	本次變動增減(+、-)					期末餘額
		發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	
股份總數	2,180,770,326.00	-	-	-	-	-	2,180,770,326.00

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2016年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

31. 資本公積

單位：元 幣種：人民幣

項目	2015年12月31日	本期增加	本期減少	2016年6月30日
股本溢價	2,274,351,523.42	-	-	2,274,351,523.42
合計	2,274,351,523.42	-	-	2,274,351,523.42

項目	2015年1月1日	本期增加	本期減少	2015年12月31日
股本溢價	2,274,351,523.42	-	-	2,274,351,523.42
合計	2,274,351,523.42	-	-	2,274,351,523.42

32. 其他綜合收益

單位：元 幣種：人民幣

2016 上半年	2015 年 12 月 31 日	本期發生金額		2016 年 6 月 30 日
		本期所得稅前 發生額	稅後歸屬於 公司	
以後將重分類進損益 的其他綜合收益	893,605,520.32	247,518.84	247,518.84	893,853,039.16
其中：企業合併原有 權益增值部分	893,132,218.74	-	-	893,132,218.74
股權投資準備	406,180.00	-	-	406,180.00
其他	67,121.58	247,518.84	247,518.84	314,640.42
其他綜合收益合計	893,605,520.32	247,518.84	247,518.84	893,853,039.16

2015 年度	2015年1月1日	本期發生金額		2015年12月31日
		本期所得稅前 發生額	稅後歸屬於 公司	
以後將重分類進損益 的其他綜合收益	893,604,159.01	1,361.31	1,361.31	893,605,520.32
其中：企業合併原有 權益增值部分	893,132,218.74	-	-	893,132,218.74
股權投資準備	406,180.00	-	-	406,180.00
其他	65,760.27	1,361.31	1,361.31	67,121.58
其他綜合收益合計	893,604,159.01	1,361.31	1,361.31	893,605,520.32

五、合併財務報表項目註釋(續)

33. 盈餘公積

單位：元 幣種：人民幣

2016年上半年	2015年12月31日	本期增加	本期減少	2016年6月30日
法定盈餘公積	1,462,492,638.06	-	-	1,462,492,638.06
任意盈餘公積	453,391,330.06	-	-	453,391,330.06
合計	1,915,883,968.12	-	-	1,915,883,968.12

2015年度	2015年1月1日	本期增加	本期減少	2015年12月31日
法定盈餘公積	1,431,199,699.68	31,292,938.38	-	1,462,492,638.06
任意盈餘公積	453,391,330.06	-	-	453,391,330.06
合計	1,884,591,029.74	31,292,938.38	-	1,915,883,968.12

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意盈餘公積(2015年同期：無)。

34. 未分配利潤

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年6月30日	2015年12月31日
期初未分配利潤	5,104,281,635.31	4,564,264,823.15
加：本期歸屬於母公司所有者的淨利潤	614,904,007.57	1,552,656,397.24
減：提取法定盈餘公積	-	31,292,938.38
應付普通股股利	741,461,910.84	981,346,646.70
期末未分配利潤	4,977,723,732.04	5,104,281,635.31

根據 2016 年 5 月 19 日股東年會決議，本公司向全體股東派發 2015 年度現金股利，每股 0.34 元，按已發行股份 2,180,770,326 股計算，派發現金股利共計 741,461,910.84 元。該股利占本公司 2015 年度淨利潤的 47.75%。截至 2016 年 6 月 30 日，尚有現金股利 228,989,168.35 元未支付。

本公司董事會建議不派發截止 2016 年 6 月 30 日止 6 個月的中期股利(2015 年同期:無)，也不進行資本公積轉增股本。

五、合併財務報表項目註釋(續)

35. 營業收入和營業成本

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年1-6月		2015年1-6月	
	收入	成本	收入	成本
主營業務-通行費	1,765,702,337.47	865,567,068.01	1,395,197,434.09	633,572,584.96
其他業務-				
工程諮詢服務	135,404,277.91	109,127,921.29	-	-
委託管理服務	97,826,505.82	55,560,683.55	54,488,704.44	17,723,669.06
廣告	49,426,914.54	27,686,319.63	41,045,422.19	22,132,840.86
其他	14,768,113.70	9,096,647.30	8,886,421.72	9,437,269.79
其他業務	297,425,811.97	201,471,571.77	104,420,548.35	49,293,779.71
合計	2,063,128,149.44	1,067,038,639.78	1,499,617,982.44	682,866,364.67

36. 營業稅金及附加

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年1-6月	2015年1-6月
營業稅	30,025,774.89	45,006,241.58
城市維護建設稅	5,414,503.74	3,268,388.17
教育費附加	3,867,518.96	2,347,181.71
文化產業建設費	1,282,585.12	1,057,319.29
其他	255,046.29	312,788.42
合計	40,845,429.00	51,991,919.17

37. 管理費用

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年1-6月	2015年1-6月
工資薪酬	18,891,996.27	11,876,211.38
房租	4,172,202.61	1,481,397.00
折舊費	3,453,714.98	3,231,125.32
辦公樓管理費	1,606,671.73	1,055,679.44
律師及諮詢費	1,561,149.81	6,180,706.18
證券交易所費用	1,466,507.23	1,200,290.81
審計費用	763,584.28	341,768.73
其他	9,408,537.86	4,410,835.60
合計	41,324,364.77	29,778,014.46

五、合併財務報表項目註釋(續)

38. 財務費用

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年1-6月	2015年1-6月
利息支出	321,061,633.62	236,176,961.48
其中：銀行借款利息支出	52,131,627.06	117,796,589.09
應付債券利息支出	114,668,174.68	120,219,694.72
其他融資費用(a)	155,536,200.00	-
資本化利息	-1,274,368.12	-1,839,322.33
公路養護責任預計負債時間價值	-	2,623,775.60
匯兌損失	87,129.93	411,440.32
減：利息收入	51,066,493.62	76,733,975.07
其他	673,306.13	110,655.61
合計	270,755,576.06	162,588,857.94

(a) 其他融資費用是由於三項目調整收費和補償安排而收到的現金補償款 6,588,000,000.00 元中包含的未確認融資費用的攤銷。該未確認融資費用總額約 9.04 億元，將在 2015 年 12 月至 2018 年 12 月 31 日的期間進行攤銷計入財務費用，詳見附註五、29 (a)。

39. 投資收益

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年1-6月	2015年1-6月
權益法核算對合營企業投資收益	11,979,828.32	6,851,437.17
權益法核算對聯營企業投資收益	108,725,519.12	126,768,528.51
處置長期股權投資產生的投資收益	48,535,491.48	-
喪失控制權後，剩餘股權按公允價值重新計量產生的利得	16,673,414.89	-
可供出售金融資產取得的投資收益	38,200,000.00	3,000,000.00
理財產品取得的投資收益	3,240,992.51	-
合計	227,355,246.32	136,619,965.68

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2016年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

40. 營業外收入

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年1-6月	2015年1-6月	計入2016年上半年 非經常性損益的金額
政府返還土地契稅補助	696,570.21	-	696,570.21
梅觀高速免費路段相關資產處置收益	-	821,897.50	-
處置其他固定資產收益	8,707.84	19,150.00	8,707.84
獎勵金	-	13,000.00	-
其他	649,065.94	197,351.95	649,065.94
合計	1,354,343.99	1,051,399.45	1,354,343.99

41. 營業外支出

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年1-6月	2015年1-6月	計入2016年上半年 非經常性損益的金額
非流動資產處置損失合計	68,755.14	1,709,823.59	68,755.14
其中：固定資產處置損失	68,755.14	1,709,823.59	68,755.14
捐贈支出	500,602.20	-	500,602.20
其他	31,979.60	1,838.14	31,979.60
合計	601,336.94	1,711,661.73	601,336.94

42. 所得稅費用

(1) 所得稅費用表

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年1-6月	2015年1-6月
當期所得稅費用	211,332,321.02	152,632,075.09
遞延所得稅費用	-40,741,940.59	-12,604,472.30
合計	170,590,380.43	140,027,602.79

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2016年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

42. 所得稅費用(續)

(2) 會計利潤與所得稅費用調整過程：

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年1-6月	2015年1-6月
利潤總額	864,331,020.14	701,344,185.76
按法定/適用稅率計算的所得稅費用	216,082,755.03	175,336,046.44
特定省份或地方當局制定之較低稅率	-2,728,634.38	-2,772,297.63
就本集團之中國附屬公司之可分派溢利之預扣稅影響	1,320,033.71	-
非應稅收入的影響	-45,535,502.15	-35,552,017.11
本期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損的影響	2,190,106.53	2,739,195.46
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的影響	-6,691,309.98	-913,202.99
調整以前期間所得稅的影響	4,871,449.15	-
不得扣除的成本、費用和損失	1,081,482.52	1,189,878.62
所得稅費用	170,590,380.43	140,027,602.79

43. 現金流量表項目

(1) 收到的其他與經營活動有關的現金：

單位：元 幣種：人民幣

	2016年1-6月	2015年1-6月
收到深圳聯合產權交易所交易罰沒保證金	37,968,000.00	-
收到安置房一期項目建設撥款	10,000,000.00	13,000,000.00
收回深圳市廣深沿江高速公路投資有限公司(“沿江項目公司”)代付款	4,418,657.74	-
收回龍裡BT項目開發墊款	-	90,395,837.49
收到開發物業銷售認籌定金	-	7,254,209.59
其他	9,713,368.16	874,669.78
合計	62,100,025.90	111,524,716.86

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2016年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

43. 現金流量表項目(續)

(2) 支付的其他與經營活動有關的現金：

單位：元 幣種：人民幣

	2016年1-6月	2015年1-6月
支付土地出讓金	56,093,495.40	156,446,829.00
支付土地二級開發款	54,730,334.01	59,147,380.78
梅觀調整收費及新建配套設施項目代墊款	40,750,000.00	-
項目代建管理費用	28,529,456.74	7,212,029.37
支付龍裡BT項目開發墊款	10,330,166.50	25,716,558.00
審計、評估、律師及諮詢費用	7,059,175.94	2,724,306.18
證券交易所費用	2,026,306.70	1,715,536.57
支付龍裡安置房項目代墊款	486,919.71	14,553,033.00
其他經營費用	42,320,243.43	20,675,374.87
合計	242,326,098.43	288,191,047.77

(3) 處置子公司及其他營業單位收到的現金：

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年1-6月	2015年1-6月
處置子公司及其他營業單位的價格	138,574,205.49	180,800,000.00
處置子公司及其他營業單位收到的現金和現金等價物	69,286,667.78	3,000,000.00
減：取得子公司及其他營業單位持有的現金和現金等價物	-	-
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	69,286,667.78	3,000,000.00

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2016年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

43. 現金流量表項目(續)

(4) 收到的其他與投資活動有關的現金

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年1-6月	2015年1-6月
理財產品到期贖回	1,450,000,000.00	-
利息收入	35,769,229.47	11,969,941.52
收到華昱投資集團歸還清龍公司借款	20,264,423.16	-
合計	1,506,033,652.63	11,969,941.52

(5) 取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額：

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年1-6月	2015年1-6月
支付代扣代繳和泰公司股權轉讓所得稅	20,000,000.00	-
支付聯合置地公司增資款	1,896,300,000.00	524,300,000.00
支付貴州銀行股權認購款	68,640,000.00	-
支付聯合電子公司增資款	13,320,000.00	-
合計	1,998,260,000.00	524,300,000.00

(6) 支付的其他與投資活動有關的現金

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年1-6月	2015年1-6月
投資理財產品	2,350,000,000.00	-
其他	1,300,000.00	6,179,073.80
合計	2,351,300,000.00	6,179,073.80

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2016年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

44. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

單位：元 幣種：人民幣

補充資料	2016年1-6月	2015年1-6月
1· 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	693,740,639.71	561,316,582.97
固定資產折舊	82,217,554.63	64,290,802.94
投資性房地產攤銷	287,850.00	287,850.00
無形資產攤銷	515,423,839.65	352,947,897.56
長期待攤費用攤銷	2,780,055.46	1,218,928.42
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失（收益以“-”號填列）	60,047.30	868,776.09
財務費用（收益以“-”號填列）	270,755,576.06	162,588,857.94
投資損失（收益以“-”號填列）	-227,355,246.32	-136,619,965.68
遞延所得稅資產及負債的淨減少	-40,741,940.58	-12,604,472.30
存貨的減少（增加以“-”號填列）	-97,658,863.80	51,464,872.63
經營性應收項目的減少（增加以“-”號填列）	-101,418,516.28	-130,033,627.43
經營性應付項目的增加（減少以“-”號填列）	-193,982,947.23	-516,337,690.99
經營活動產生的現金流量淨額	904,108,048.60	399,388,812.15
2· 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的期末餘額	3,124,619,175.55	1,024,933,508.33
減：現金的期初餘額	6,180,992,066.06	1,255,154,897.37
現金及現金等價物淨增加額	-3,056,372,890.51	-230,221,389.04

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2016年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

44. 現金流量表補充資料(續)

(2) 現金和現金等價物的構成

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年6月30日	2015年12月31日
一、現金		
其中：庫存現金	13,023,041.33	12,671,446.03
可隨時用於支付的銀行存款	3,111,596,134.22	6,168,320,620.03
二、期末現金及現金等價物餘額	3,124,619,175.55	6,180,992,066.06
加：本公司及本集團內子公司使用受限制的現金和現金等價物(附註五、1)	335,787,236.56	241,385,764.83
三、貨幣資金	3,460,406,412.11	6,422,377,830.89

45. 所有權或使用權受到限制的資產

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末賬面價值	受限原因
清連高速公路收費權	7,310,640,502.29	本集團銀團借款以清連高速公路收費權作質押
梅觀公司股權	548,004,985.86	本集團以持有梅觀公司100%權益為長期債券提供反擔保
貨幣資金	335,787,236.56	受到限制的項目委託工程管理專項賬戶存款
合計	8,194,432,724.71	/

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2016年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

46. 外幣貨幣性項目

(1) 外幣貨幣性項目：

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末外幣餘額	折算匯率	期末折算 人民幣餘額
貨幣資金			
其中：美元	14,853.59	6.6312	98,497.13
港幣	6,517,978.04	0.8547	5,570,915.83
法郎	11.70	1.0812	12.65
比塞塔	446.00	0.0468	20.88
英鎊	30.00	8.9212	267.64
歐元	257.00	7.3750	1,895.38
日元	380.00	0.0645	24.51
其他應收款			
其中：港幣	1,137,871.83	0.8547	972,539.05
應付職工薪酬			
其中：港幣	7,281.30	0.8547	6,223.33

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2016年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

47. 其他

(1) 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：

單位：元 幣種：人民幣

	2016年1-6月	2015年1-6月
歸屬於公司普通股股東的合併淨利潤	614,904,007.57	538,958,774.43
本公司發行在外普通股的加權平均數	2,180,770,326	2,180,770,326.00
基本每股收益	0.282	0.247
其中：持續經營基本每股收益	0.282	0.247

(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2016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。

六、合併範圍的變更

1. 新設子公司導致合併範圍變動

本公司下屬子公司貴州置地於 2016 年 4 月 6 日成立了全資子公司貴州恒通盛置業有限公司(“恒通盛公司”)，註冊資本為 100 萬元。該新設子公司於本期納入合併範圍。

2. 處置子公司

單位：元 幣種：人民幣

子公司名稱	股權處置價款	股權處置比例 (%)	股權處置方式	喪失控制權的時點	喪失控制權時點的確定依據	處置價款與處置投資對應的合併財務報表層面享有該子公司淨資產份額的差額	喪失控制權之日剩餘股權的比例	喪失控制權之日剩餘股權的賬面價值	喪失控制權之日剩餘股權的公允價值	按照公允價值重新計量剩餘股權產生的利得或損失	喪失控制權之日剩餘股權公允價值的確定方法及主要假設	與原子公司股權投資相關的其他綜合收益轉入投資損益的金額
貴州恒通利	43,991,069.49	51%	單次交易處置對子公司投資即喪失控制權	2016年6月24日	工商變更登記獲取的營業執照	17,353,962.44	49%	25,592,514.62	42,265,929.51	16,673,414.89	方法： 資產基礎法 假設： 公開市場假設 持續使用假設 交易假設	-
貴州鵬博	94,583,136.00	100%	單次交易處置對子公司投資即喪失控制權	2016年6月24日	工商變更登記獲取的營業執照	31,181,529.04	-	-	-	-		-

於 2015 年 12 月 30 日，貴州置地與深國際物流簽定《股權及債權轉讓協議》。雙方約定，貴州置地在對貴龍土地 II 號地塊中的相關土地進行重組以及對其中部分用地性質進行變更後，將重組後的全資子公司貴州鵬博全部股權及債權以及貴州恒通利 51% 權益轉讓給深國際物流，轉讓價格分別為 94,583,136.00 元及 43,991,069.49 元。該交易已於 2016 年 6 月 24 日完成。該交易本期合計為本集團帶來投資收益 65,208,906.37 元。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2016年6月30日

人民幣元

七、在其他主體中的權益

1. 在子公司的權益

(1) 企業集團的構成

單位：元 幣種：人民幣

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		取得方式
				直接	間接	
深圳市外環高速公路投資有限公司("外環公司")	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	公路經營	100%	-	設立
深圳高速投資有限公司("投資公司")	中國貴州省龍裡縣	中國廣東省深圳市	投資	95%	5%	設立
貴深公司	中國貴州省龍裡縣	中國貴州省龍裡縣	基礎設施建設	-	70%	設立
貴州置地	中國貴州省龍裡縣	中國貴州省龍裡縣	土地綜合開發	-	70%	設立
貴州聖博置地有限公司("貴州聖博")	中國貴州省龍裡縣	中國貴州省龍裡縣	土地綜合開發	-	70%	設立
貴州悅龍投資有限公司("貴州悅龍")	中國貴州省龍裡縣	中國貴州省龍裡縣	土地綜合開發	-	70%	設立
深圳高速物業管理有限公司("物業公司")	中國貴州省龍裡縣	中國廣東省深圳市	物業管理	-	100%	設立
深圳高速路韻工程建設管理有限公司("路韻公司")	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	工程管理	100%	-	設立
JEL公司	中國湖北省	開曼群島	投資控股	-	55%	同一控制下的企業合併
湖北馬鄂高速公路經營有限公司("馬鄂公司")	中國湖北省	中國湖北省	公路經營	-	55%	同一控制下的企業合併
清連公司	中國廣東省清遠市	中國廣東省清遠市	公路經營	51.37%	25%	非同一控制下的企業合併
深圳市高速廣告有限公司("廣告公司")	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	廣告	95%	5%	非同一控制下的企業合併
梅觀公司	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	公路經營	100%	-	非同一控制下的企業合併
美華公司	中國湖北省及廣東省	中國香港	投資控股	100%	-	非同一控制下的企業合併
高匯公司	中國廣東省	英屬維京群島	投資控股	-	100%	非同一控制下的企業合併
機荷東公司	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	公路經營	100%	-	非同一控制下的企業合併
貴州恒豐信置業有限公司("貴州恒豐信")	中國貴州省龍裡縣	中國貴州省龍裡縣	土地綜合開發	-	70%	設立
貴州恒弘達置業有限公司("貴州恒弘達")	中國貴州省龍裡縣	中國貴州省龍裡縣	土地綜合開發	-	70%	設立
顧問公司(a)	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	工程諮詢	24%	-	非同一控制下的企業合併
檢測公司	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	工程品質檢測	-	24%	非同一控制下的企業合併
信息公司	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	電腦信息系統集成	-	24%	設立
Shenzhen Expressway Finance I Limited	英屬維京群島	英屬維京群島	投資控股	-	100%	設立
豐立投資	香港	香港	投資控股	-	100%	非同一控制下的企業合併
清龍公司(b)	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	公路經營	40%	10%	非同一控制下的企業合併
貴州恒通盛	中國貴州省龍裡縣	中國貴州省龍裡縣	土地綜合開發	-	70%	設立

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2016年6月30日

人民幣元

七、在其他主體中的權益（續）

1. 在子公司的權益（續）

- (a) 於 2015 年 7 月 1 日，顧問公司股東會修訂了公司章程，將本公司有權提名的董事會成員由 2 名變更為 4 名(共 7 名)，並改選了新的董事會。自此，本公司實質控制顧問公司的重要經營和財務決策，因此自 2015 年 7 月 1 日起將顧問公司作為子公司進行合併。檢測公司與信息公司均為顧問公司的全資子公司。
- (b) 清龍公司原為本公司的聯營公司，截至 2015 年 10 月 29 日本公司持有清龍公司 40% 的股權。於 2015 年 10 月 30 日，本公司全資子公司美華公司以人民幣 2.8 億元(初步對價) 收購豐立投資 100% 權益，而豐立投資持有清龍 10% 股權。本次交易完成後，本公司共持有清龍公司 50% 股權。於 2015 年 10 月 30 日，清龍公司董事會修訂了公司章程，將本集團有權提名的董事會成員由 2 名變更為 5 名(共 7 名)，並改選了新的董事會。自此，本公司實質控制清龍公司的重要經營和財務決策，因此自 2015 年 10 月 30 日起將清龍公司作為子公司進行合併。

(2) 重要的非全資子公司

單位:元 幣種:人民幣

子公司名稱	少數股東 持股比例	本期歸屬於 少數股東的損益	本期向少數股東 宣告分派的股利	期末少數股東 權益餘額
清連公司	23.63%	4,581,431.77	-	605,684,735.45
JEL 公司	45%	23,352,350.62	42,544,774.10	338,927,081.12
貴深公司	30%	16,052,604.17	-	238,175,321.65
清龍公司	50%	25,771,138.24	36,501,685.48	1,297,199,032.34
顧問公司	76%	9,079,107.34	4,357,096.79	107,634,454.14

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2016年6月30日

人民幣元

七、在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司的權益(續)

(3) 重要非全資子公司的主要財務信息

單位:元 幣種:人民幣

子公司名稱	2016年6月30日						2015年12月31日					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
清連公司	112,147,373.89	7,673,706,972.38	7,785,854,346.27	250,580,127.83	4,975,132,607.29	5,225,712,735.12	133,388,916.32	7,806,223,673.29	7,939,612,589.61	251,979,735.50	5,146,879,443.45	5,398,859,178.95
JEL公司	203,990,729.28	684,861,073.21	888,851,802.49	12,651,826.80	123,028,684.35	135,680,511.15	209,802,776.83	731,516,415.98	941,319,192.81	14,643,838.10	130,854,233.43	145,498,071.53
貴深公司	1,256,083,350.91	103,907,688.69	1,359,991,039.60	563,304,477.74	2,768,402.45	566,072,880.19	1,219,812,362.45	59,486,016.08	1,279,298,378.53	438,888,899.71	100,000,000.00	538,888,899.71
清龍公司	84,167,162.75	4,405,240,734.91	4,489,407,897.66	67,004,327.52	1,828,005,505.47	1,895,009,832.99	84,711,525.16	4,561,432,558.71	4,646,144,083.87	347,082,188.20	1,683,202,736.51	2,030,284,924.71
顧問公司	223,622,027.12	47,087,772.87	270,709,799.99	124,991,743.58	4,093,774.64	129,085,518.22	250,303,801.16	46,572,672.89	296,876,474.05	157,003,980.23	4,461,383.83	161,465,364.06

子公司名稱	2016年1-6月				2015年1-6月			
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量
清連公司	346,507,046.02	19,388,200.48	19,388,200.48	269,726,156.91	327,139,785.76	-10,219,915.97	-10,219,915.97	234,311,481.78
JEL公司	170,411,622.78	51,894,112.49	51,894,112.49	88,538,314.73	163,687,778.81	53,412,619.36	53,412,619.36	86,743,993.57
貴深公司	114,285.71	53,508,680.57	53,508,680.57	13,387,307.44	10,555,520.04	2,456,986.57	2,456,986.57	-81,896,095.28
清龍公司(a)	295,601,796.14	51,542,276.47	51,542,276.47	166,908,311.86	-	-	-	-
顧問公司(a)	136,258,993.13	11,946,193.87	11,946,193.87	-37,833,711.06	-	-	-	-

(a) 由於顧問公司和清龍公司分別自2015年7月1日和2015年10月30日成為本公司子公司，因此損益項目上期發生額未列示。

(4) 使用企業集團資產和清償企業集團債務的重大限制：

於2016年6月30日，本集團不存在使用集團資產或清償集團負債方面的限制(2015年12月31日：無)。

七、在其他主體中的權益(續)

2. 在合營企業或聯營企業中的權益

(1) 不重要的合營企業和聯營企業的匯總財務信息

單位：元 幣種：人民幣

	期末餘額/ 本期發生額	期初餘額/ 上期發生額
合營企業：		
投資賬面價值合計	167,050,888.10	165,579,108.30
下列各項按持股比例計算的合計數		
--淨利潤	11,979,828.32	6,851,437.17
--綜合收益總額	11,979,828.32	6,851,437.17
聯營企業：		
投資賬面價值合計	4,422,291,008.99	1,817,310,916.29
下列各項按持股比例計算的合計數		
--淨利潤	108,725,519.12	126,768,528.51
--綜合收益總額	108,725,519.12	126,768,528.51

由於本集團於本期及 2015 年同期應占每家合營企業和聯營企業的投資收益/虧損均不超過本集團當期利潤總額 10%，本集團董事認為各家合營企業和聯營企業均為非重要的合營企業和聯營企業。

(2) 合營企業或聯營企業向本公司轉移資金的能力存在重大限制的說明：

於 2016 年 6 月 30 日，本集團聯營企業、合營企業之間不存在轉移資金方面的重大限制(2015 年 12 月 31 日：無)。

八、與金融工具相關的風險

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畫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. 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。

八、與金融工具相關的風險(續)

1. 外匯風險(續)

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。

於2016年6月30日及2015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：

單位：元 幣種：人民幣

	2016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	5,570,915.83	100,718.19	5,671,634.02
其他應收款	972,539.05	-	972,539.05
外幣金融資產合計	6,543,454.88	100,718.19	6,644,173.07
外幣金融負債-			
應付職工薪酬	6,223.33	-	6,223.33
外幣金融負債合計	6,223.33	-	6,223.33

	2015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	1,200,772.29	98,613.38	1,299,385.67
其他應收款	887,990.72	-	887,990.72
外幣金融資產合計	2,088,763.01	98,613.38	2,187,376.39

於2016年6月30日及2015年12月31日，由於本集團各類外幣金融資產和外幣金融負債金額較小，本公司董事認為本集團承擔的外匯風險不重大。

2. 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2016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1,832,624,000.00元(2015年12月31日：2,371,928,764.00元)。

八、與金融工具相關的風險(續)

2. 利率風險(續)

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準並且會依據最新的市場狀況及時做出調整。

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 3,594,011.67 元(2015 年 12 月 31 日：12,613,227.40 元)。

3. 信用風險

本集團不存在重大的信用風險。貨幣資金及應收款項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：

單位：元 幣種：人民幣

	2016年6月30日	2015年12月31日
國有銀行	938,881,932.39	2,956,678,979.73
其他銀行	2,508,432,263.33	3,452,968,069.13
合計	3,447,314,195.72	6,409,647,048.86

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，本集團預期銀行存款不存在重大的信用風險，不會產生因違約而導致的任何重大損失。

於 2016 年 6 月 30 日，本集團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 項目及龍裡安置房二期項目有關的應收龍裡縣相關政府部門合計達約 4.09 億元(2015 年 12 月 31 日：4.32 億元)，鑒於本集團的業務性質，本公司董事認為該等應收款的信用風險是可控的。除此以外，本集團無來源於其他客戶的重大信用風險。

4. 流動性風險

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。

八、與金融工具相關的風險(續)

4. 流動性風險(續)

於資產負債表日，本集團各項金融負債以未折現的合同現金流量按到期日列示如下：

單位：元 幣種：人民幣

	2016年6月30日				
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	合計
金融負債-					
一年內到期的非流動負債(註 2/3)	3,493,181,495.97	-	-	-	3,493,181,495.97
應付款項(註 1)	1,054,949,188.21	-	-	-	1,054,949,188.21
長期借款	80,894,789.63	153,711,441.02	671,211,564.18	1,378,201,583.63	2,284,019,378.46
應付債券	79,950,000.00	79,950,000.00	1,067,950,000.00	888,000,000.00	2,115,850,000.00
其他非流動負債(註 3)	-	750,950,000.00	5,736,534,985.98	-	6,487,484,985.98
合計	4,708,975,473.81	984,611,441.02	7,475,696,550.16	2,266,201,583.63	15,435,485,048.62

	2015年12月31日				
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	合計
金融負債-					
一年內到期的非流動負債(註 2)	1,865,655,847.57	-	-	-	1,865,655,847.57
應付款項(註 1)	1,586,587,956.46	-	-	-	1,586,587,956.46
長期借款	112,274,198.05	382,978,091.86	678,262,526.46	1,628,233,733.06	2,801,748,549.43
應付債券	135,050,000.00	1,135,050,000.00	1,067,950,000.00	888,000,000.00	3,226,050,000.00
其他非流動負債	-	752,590,000.00	6,111,189,985.98	-	6,863,779,985.98
合計	3,699,568,002.08	2,270,618,091.86	7,857,402,512.44	2,516,233,733.06	16,343,822,339.44

註 1：應付款項包括應付賬款及其他應付款。

註 2：包括一年內到期的長期借款、一年內到期的應付債券，以及一年內到期的其他非流動性負債，不包括一年內到期的預計負債。

註 3：其他非流動負債及一年內到期的其他非流動性負債為三項目調整收費補償款，以後年度將以第一階段路費收入及第二階段最終交易對價結算，詳見附註五 29(a)。

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，本公司董事認為本集團不存在重大的流動性風險。

九、公允價值的披露

公允價值計量結果所屬的層次，由對公允價值計量整體而言具有重要意義的輸入值所屬的最低層次決定。

第一層次：相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。

第二層次：除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。

第三層次：相關資產或負債的不可觀察輸入值。

於2016年6月30日和2015年12月31日，本集團無按上述三個層級列示的持續的以公允價值計量的資產和負債。

1. 不以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值情況

本集團以攤余成本計量的金融資產和金融負債主要包括：應收款項、一年內到期的長期借款、一年內到期的應付債券、應付款項、長期借款、應付債券和其他非流動負債等。

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。

單位：元 幣種：人民幣

	2016年6月30日		2015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				
一年內到期的應付債券	2,498,291,916.96	2,520,474,895.09	1,499,997,000.00	1,514,410,024.63
一年內到期的其他非流動負債（註1）	423,358,865.75	729,129,865.62	548,920,000.00	614,016,290.24
應付債券	1,693,471,369.32	1,784,683,867.04	2,690,329,788.48	2,789,194,244.29
其他非流動負債	6,087,928,140.32	5,808,615,460.25	6,065,310,000.00	6,034,251,595.47
合計	10,703,050,292.35	10,842,904,088.00	10,804,556,788.48	10,951,872,154.63

註1：一年內到期的其他非流動負債僅包含收到三項目調整收費補償款。

長期借款以及不存在活躍市場的應付債券，以合同規定的未來現金流量按照市場上具有可比信用等级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。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2016年6月30日

人民幣元

十、關聯方及關聯方交易

1. 本企業的母公司情況

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	母公司對本企業的持股比例(%)	母公司對本企業的表決權比例(%)
深圳國際	百慕大	投資控股	2,000,000,000.00 港元	50.89%	50.89%

本公司實際控制方是深圳市國資委。

2. 本企業的子公司的情况

本企業子公司的情况詳見附註七、1。

3. 本企業合營和聯營企業情况

本期與本公司發生關聯方交易，或前期與本公司發生關聯方交易形成餘額的其他合營或聯營企業情况如下

合營或聯營企業名稱	與本企業關係
顧問公司	聯營企業（2015年1月1日至2015年6月30日）
清龍公司	聯營企業（2015年1月1日至2015年10月29日）
華昱公司	聯營企業
南京三橋公司	聯營企業
廣州西二環公司	聯營企業
聯合置地公司	聯營企業
貴州銀行	聯營企業

由於顧問公司與清龍公司上年同期仍未成為本公司的下屬子公司，因此在關聯方交易中披露的上期發生數包括顧問公司2015年1月1日至2015年6月30日和清龍公司2015年1月1日至2015年10月29日與本公司發生的交易金額。

4. 其他關聯方情况

其他關聯方名稱	其他關聯方與本企業關係
深圳市寶通公路建設開發有限公司(“寶通公司”)	與本公司同受母公司控制
深圳龍大高速公路有限公司(“龍大公司”)	與本公司同受母公司控制
深圳市深國際華南物流有限公司(“華南物流公司”)	與本公司同受母公司控制
新通產公司	本公司股東
沿江項目公司	本公司高級管理人員擔任其董事
聯合電子	本公司高級管理人員擔任其董事
廣州水泥股份有限公司	本公司之子公司少數股東
深國際物流	與本公司同受母公司控制
華昱投資集團	本公司之子公司少數股東

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2016年6月30日

人民幣元

十、關聯方及關聯方交易(續)

5. 關聯交易情況

(1) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易

採購商品/接受勞務情況表

單位：元 幣種：人民幣

關聯方	關聯交易內容	2016年1-6月	2015年1-6月
聯合電子	接受聯網收費結算服務	8,450,234.45	7,512,689.91
其他	接受供電服務及其他	283,586.82	414,091.79

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定，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、清連高速公路和水官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。

本公司子公司高速廣告公司接受華南物流公司、新通產公司、華昱公司、龍大公司、沿江項目公司及廣州水泥股份有限公司提供的水電資源及廣告牌供電服務等，由於金額較小，未單獨列示。

出售商品/提供勞務情況表

單位：元 幣種：人民幣

關聯方	關聯交易內容	2016年1-6月	2015年1-6月
沿江項目公司	受託提供建設管理服務	5,243,593.99	16,300,576.86
沿江項目公司	提供工程諮詢服務	448,301.89	-
其他	提供工作場所水電服務	488,996.00	292,482.00

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，完成沿江項目一期的建設和運營。根據該合同，委託建設按沿江項目一期建設投資概算的1.5%計取，且本公司享有結餘的20%，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一期最新的投資控制值以及結餘估計，確認委託建設管理收入5,243,593.99元(2015年同期：16,300,576.86元)，另外本期確認的委託運營管理收入，詳見附註十、5(2)。

十、關聯方及關聯交易(續)

5. 關聯交易情況(續)

(1) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易(續)

本公司子公司顧問公司為沿江項目公司提供工程管理服務；本公司為深圳國際、華昱公司及聯合電子提供水電資源服務，按支付予供水供電機構的價格計算收取。由於金額較小，未單獨列示。

(2) 關聯受託管理/承包及委託管理/出包情況

本公司受託管理/承包情況表：

單位：元 幣種：人民幣

委託方/ 出包方 名稱	受託方/ 承包方 名稱	受託/承包 資產類型	受託/承包 起始日	受託/承包 終止日	託管收益/承包 收益定價依據	本期確認的託管 收益/承包收益
寶通公司	本公司	股權託管	2016.01.01	2018.12.31	協議價	8,830,556.12
沿江項目公司	本公司	股權託管	2014.01.01	2016.12.31	協議價	42,452,830.19

本公司受寶通公司委託，以股權託管方式負責龍大高速的營運管理工作，於2015年12月30日，續簽了委託管理合同，合同約定委託期限為2016年1月1日至2018年12月31日止，委託管理費用為含稅價每年18,000,000元，本期確認的託管收益為8,830,556.12元（2015年同期：9,000,000元）。

本公司與沿江項目公司於2016年6月補簽《營運委託管理服務協定》約定沿江項目一期的營運管理委託服務期間為2014年1月1日至2016年12月31日，委託運營管理費用為含稅價每年18,000,000元，本期確認委託管理收益為42,452,830.19元（2015年同期：無）。

(3) 關聯租賃情況

本公司作為出租方：

單位：元 幣種：人民幣

承租方名稱	租賃資產種類	2016年1-6月	2015年1-6月
聯合電子	房屋	141,724.00	438,895.00

本公司作為承租方：

單位：元 幣種：人民幣

出租方名稱	租賃資產種類	2016年1-6月	2015年1-6月
沿江項目公司	房屋	133,560.00	-
龍大公司、華昱公司、華南物流公司	戶外廣告用地使用權	1,360,000.00	1,480,000.00

由於本集團與各關聯方的關聯租賃交易金額較小，未單獨列示。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2016年6月30日

人民幣元

十、關聯方及關聯交易(續)

6. 關聯交易情況(續)

(4) 關鍵管理人員報酬

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年1-6月	2015年1-6月
關鍵管理人員報酬	3,742,500.00	4,008,000.00

(5) 其他關聯交易

單位：元 幣種：人民幣

關聯方	關聯交易內容	本期發生額
深國際物流	出售貴州鵬博全部股權及債權	94,583,136.00
深國際物流	出售貴州恒通利 51%股權	43,991,069.49

於 2015 年 12 月 30 日，貴州置地與深國際物流簽定《股權及債權轉讓協議》，出售貴州鵬博全部股權及債權以及貴州恒通利 51%股權，具體處置事項詳見附註六、2。

6. 關聯方應收應付款項

(1) 應收項目

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	關聯方	2016年6月30日		2015年12月31日	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款	沿江項目公司	286,499,290.38	-	281,255,696.39	-
應收賬款	寶通公司	2,337,298.33	-	2,337,298.33	-
應收賬款	龍大公司	20,050.00	-	20,050.00	-
應收股利	貴州銀行	38,200,000.00	-	-	-
其他應收款	深國際物流	69,287,102.74	-	-	-
其他應收款	聯合置地公司	28,328,230.00	-	28,328,230.00	-
其他應收款	華昱公司	479,701.88	-	20,000.00	-
其他應收款	華昱投資集團	29,920.77	-	31,580,381.94	-
其他應收款	龍大公司	10,000.00	-	10,000.00	-
其他應收款	沿江項目公司	-	-	3,918,992.36	-

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2016年6月30日

人民幣元

十、關聯方及關聯交易(續)

6. 關聯方應收應付款項(續)

(2) 應付項目

單位:元 幣種:人民幣

項目名稱	關聯方	2016年6月30日	2015年12月31日
應付賬款	沿江項目公司	1,015,000.00	1,015,000.00
應付賬款	聯合電子	883,141.63	101,665.72
應付賬款	龍大公司	810,000.00	25,000.00
應付賬款	華南物流公司	175,000.00	12,000.00
應付賬款	華昱公司	15,000.00	16,000.00
應付賬款	深圳國際	1,500.00	1,200.00
預收賬款	沿江項目公司(二期項目)	33,207,547.17	-
預收賬款	沿江項目公司(一期項目)	1,476,816.00	744,000.00
預收賬款	深圳投控	-	767,828.50
其他應付款	廣州西二環公司	40,750,000.00	40,750,000.00
其他應付款	南京三橋公司	33,526,376.43	33,526,376.43
其他應付款	聯合電子	1,710,526.90	384,999.13
其他應付款	沿江項目公司	499,665.38	-
其他應付款	廣州水泥股份有限公司	100,000.00	40,000.00
其他應付款	深圳國際	5,000.00	5,000.00

7. 關聯方承諾

於2016年6月30日，本集團無關聯方投資性承諾(2015年12月31日：189,630萬元)，主要是由於向聯合置地的出資承諾已全部於本期實現，參見附註五、11(3)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2016年6月30日

人民幣元

十一、承諾及或有事項

1. 重要承諾事項

(1) 資本性承諾事項

(a) 以下為於資產負債表日，管理層已批准但尚未簽約的資本支出承諾：

單位：元 幣種：人民幣

	2016年6月30日	2015年12月31日
高速公路建設項目	3,647,037,248.72	122,367,117.88

於2015年6月30日及2015年12月31日，合營企業自身無資本性支出承諾。

(2) 房地產及高速公路開發項目承諾

單位：元 幣種：人民幣

	2016年6月30日	2015年12月31日
已簽約但尚未撥備	3,113,148,799.61	104,797,401.76

(3) 投資性承諾

於2016年6月30日，本集團無投資性承諾(2015年12月31日：189,630萬元)，詳情請參閱附註十、7。

2. 或有事項

(1) 資產負債表日存在的重要或有事項

- (a) 本公司受深圳市交委的委託管理建設南坪項目二期，根據工程建設委託管理合同約定，本公司已向深圳市交委提供 15,000,000.00 元不可撤銷履約銀行保函。
- (b) 本公司受深圳市交通公用基礎設施建設中心的委託管理建設龍大市政段項目。根據有關工程建設委託管理合同約定，本公司已向深圳市交通公用基礎設施建設中心提供 2,000,000.00 元的不可撤銷履約銀行保函。
- (c) 本公司受深圳市龍華新區建設服務管理中心的委託管理建設深圳市龍華新區德政路龍大高速立交及德政路東延段工程。根據有關工程建設委託管理合同約定，本公司已向深圳市龍華新區建設服務管理中心提供 35,850,000.00 元不可撤銷履約銀行保函。
- (d) 本公司受深圳市龍華新區建設服務管理中心的委託管理建設觀瀾人民路-梅觀高速節點工程。根據相關工程建設委託管理合同約定，本公司已向深圳市龍華新區建設服務管理中心提供 25,273,500.00 元不可撤銷履約銀行保函。
- (e) 本公司之控股子公司顧問公司對外受託開展工程監諮詢、項目代建、勘察設計、試驗檢測等業務，根據有關委託合同約定，顧問公司共向委託方提供 103,383,105.52 元不可撤銷履約銀行保函。

十一、承諾及或有事項(續)

2. 或有事項(續)

(1) 資產負債表日存在的重要或有事項(續)

(f) 於 2016 年 6 月 30 日，本集團就銀行給予本集團物業買家之房屋貸款向銀行提供約人民幣 63,840,000.00 元的階段性連帶責任保證擔保。根據擔保條款，倘該等買家拖欠按揭款項，本集團有責任償付欠付的按揭貸款以及拖欠款項之買家欠付銀行的任何應計利息及罰款。本集團隨後可接收有關物業的合法所有權。本集團的擔保期由銀行授出有關按揭貸款當日開始截至本集團物業買家取得個別物業所有權證後屆滿。董事認為，倘拖欠款項，有關物業的可變現淨值足以償付尚未償還的按揭貸款連同任何應計利息及罰款，故未就該等擔保作出撥備。

(g) 未決訴訟

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。2011 年度，清遠市風雲生態旅遊發展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。一審判決本公司勝訴，該公司向廣東省高級人民法院提出上訴，經廣東省高級人民法院裁定發回清遠市中級人民法院重審，重審結果仍為本公司勝訴。生態旅遊公司已繼續向廣東省高級人民法院提出上訴，該訴訟二審已於 2016 年 5 月 17 日開庭，截至本財務報告批准報出日，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財務報表產生重大負面影響。

十二、資產負債表日後事項

1. 本公司於 2016 年 5 月 19 日召開股東大會，審議並通過向董事會授予發行債券類融資工具的一般授權。於 2016 年 7 月 18 日，本集團發行 3 億美元 5 年期長期債券，發行價格為債券本金的 99.46%，票面利率為每年 2.875%，計息日從 2016 年 7 月 18 日起，每半年付息一次，於 2021 年 7 月 18 日到期，到期一次性還本。該債券的主要用途為償還銀行借款及補充集團營運資金。
2. 本公司受深圳市廣深沿江高速公路投資有限公司的委託管理建設沿江項目二期。根據有關工程建設委託管理合同約定，本公司於 2016 年 7 月 14 日向深圳市廣深沿江高速公路投資有限公司提供人民幣 1 億元的不可撤銷履約銀行保函。

十三、其他重要事項

1. 分部信息

(1) 報告分部的確定依據與會計政策：

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。

本集團有一個報告分部，為通行費業務分部。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委託管理服務、廣告服務、物業開發及其他服務。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。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2016年6月30日

人民幣元

十三、其他重要事項(續)

1. 分部信息(續)

(2) 報告分部的財務信息

單位：元 幣種：人民幣

2016年1-6月	通行費	其他	未分配	合計
對外交易收入	1,765,702,337.47	297,425,811.97	-	2,063,128,149.44
利息收入	42,978,095.35	6,499,406.82	1,588,991.45	51,066,493.62
利息費用	315,488,392.38	5,573,241.24	-	321,061,633.62
對聯營和合營企業的投資收益	122,474,777.67	-1,769,430.23	-	120,705,347.44
折舊費和攤銷費	585,085,131.22	12,344,935.06	3,279,233.46	600,709,299.74
利潤總額	711,007,910.31	112,162,563.18	41,160,546.65	864,331,020.14
所得稅費用	148,079,999.24	22,510,381.19	-	170,590,380.43
淨利潤	562,927,911.07	89,652,181.99	41,160,546.65	693,740,639.71
2016年6月30日				
資產總額	25,664,931,076.92	5,292,417,708.11	205,375,293.99	31,162,724,079.02
負債總額	15,043,982,728.69	946,923,709.45	341,614,427.44	16,332,520,865.58
2016年1-6月				
對聯營企業和合營企業的長期股 權投資	1,433,795,867.30	3,155,546,029.79	-	4,589,341,897.09
除金融資產、長期股權投資及遞 延所得稅資產以外的其他非 流動資產原值增加額	42,998,877.80	14,543,733.86	839,718.40	58,382,330.06

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2016年6月30日

人民幣元

十三、其他重要事項(續)

1. 分部信息(續)

(2) 報告分部的財務信息(續)

單位：元 幣種：人民幣

2015年1-6月	通行費	其他	未分配	合計
對外交易收入	1,395,197,434.09	104,420,548.35	-	1,499,617,982.44
利息收入	60,857,155.99	12,831,724.98	3,045,094.10	76,733,975.07
利息費用	229,121,315.85	7,055,645.63	-	236,176,961.48
對聯營和合營企業的投資收益	132,650,683.36	969,282.25	-	133,619,965.61
折舊費和攤銷費	403,874,180.20	12,065,585.32	2,805,713.40	418,745,478.92
利潤總額	677,895,383.63	45,919,748.38	-22,470,946.25	701,344,185.76
所得稅費用	129,628,299.84	10,399,302.95	-	140,027,602.79
淨利潤	548,267,083.79	35,520,445.43	-22,470,946.25	561,316,582.97
2015年6月30日				
資產總額	22,301,178,549.69	1,746,789,235.95	157,762,013.50	24,205,729,799.14
負債總額	11,274,857,261.12	167,141,539.96	90,159,348.58	11,532,158,149.66
2015年1-6月				
對聯營企業和合營企業的長期股 權投資	1,692,315,853.28	576,686,930.51	-	2,269,002,783.79
除金融資產、長期股權投資及遞 延所得稅資產以外的其他非流 動資產原值增加額	45,199,342.30	4,657,899.49	309,761.00	50,167,002.79

(3) 其他說明

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

財務報表附註

2016年6月30日

人民幣元

十四、母公司財務報表主要項目註釋

1. 應收賬款

(1) 應收賬款分類披露：

單位：元 幣種：人民幣

種類	2016年6月30日					2015年12月31日				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)		金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收賬款	492,948,618.06	100.00	-	-	492,948,618.06	495,255,623.24	100.00	-	-	495,255,623.24
組合1	473,161,292.58	95.99	-	-	473,161,292.58	464,820,092.41	93.85	-	-	464,820,092.41
組合2	19,787,325.48	4.01	-	-	19,787,325.48	30,435,530.83	6.15	-	-	30,435,530.83
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	492,948,618.06	/	-	/	492,948,618.06	495,255,623.24	/	-	/	495,255,623.24

組合2中，按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款：

單位：元 幣種：人民幣

賬齡	2016年6月30日		
	應收賬款	壞賬準備	計提比例
1年以內小計	19,387,325.48	-	-
1至2年	400,000.00	-	-
合計	19,787,325.48	-	-

(2) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況：

單位：元 幣種：人民幣

	餘額	壞賬準備金額	占應收賬款餘額總額比例
餘額前五名的應收賬款總額	474,995,387.24	-	96.36%

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2016年6月30日

人民幣元

十四、母公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他應收款

(1) 其他應收款分類披露：

單位：元 幣種：人民幣

類別	2016年6月30日					2015年12月31日				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)		金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按信用風險特徵組合計提壞賬準備的其他應收款	901,949,417.94	100.00	-	-	901,949,417.94	1,269,557,969.42	100.00	-	-	1,269,557,969.42
組合1	900,694,219.64	99.86	-	-	900,694,219.64	1,268,960,891.68	99.95	-	-	1,268,960,891.68
組合2	1,255,198.30	0.14	-	-	1,255,198.30	597,077.74	0.05	-	-	597,077.74
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的其他應收款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	901,949,417.94	/	-	/	901,949,417.94	1,269,557,969.42	/	-	/	1,269,557,969.42

組合2中，按賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款：

單位：元 幣種：人民幣

賬齡	2016年6月30日		
	其他應收款	壞賬準備	計提比例
1年以內小計	1,245,988.30	-	-
1至2年	2,560.00	-	-
2至3年	6,650.00	-	-
合計	1,255,198.30	-	-

(2) 其他應收款按款項性質分類情況

單位：元 幣種：人民幣

款項性質	2016年6月30日	2015年12月31日
應收借款	302,793,600.58	913,563,870.59
應收代墊款	577,197,787.09	354,296,038.18
其他	21,958,030.27	1,698,060.65
合計	901,949,417.94	1,269,557,969.42

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2016年6月30日

人民幣元

十四、母公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他應收款(續)

(3) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況：

單位：元 幣種：人民幣

單位名稱	款項的性質	期末餘額	賬齡	占其他應收款 期末餘額合計 數的比例(%)	壞賬準備 期末餘額
機荷東公司	應收代墊款	334,692,216.93	一年以內	37.11	-
投資公司	應收借款	260,000,000.00	一年以內	28.83	-
美華公司	應收代墊款	201,724,933.16	一年以內	22.37	-
清連公司	應收借款	42,793,600.58	一年以內	4.74	-
深圳市龍華新區 人民政府	應收代墊款	40,780,637.00	一年以內	4.52	-
合計	/	879,991,387.67	/	97.57	-

3. 長期股權投資

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年6月30日			2015年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
對子公司投資	5,374,930,919.84	678,765,149.21	4,696,165,770.63	5,421,798,100.36	678,765,149.21	4,743,032,951.15
對聯營、合營企業投資	4,543,467,378.64	-	4,543,467,378.64	1,978,786,046.22	-	1,978,786,046.22
合計	9,918,398,298.48	678,765,149.21	9,239,633,149.27	7,400,584,146.58	678,765,149.21	6,721,818,997.37

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2016年6月30日

人民幣元

十四、母公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 長期股權投資(續)

(1) 對子公司投資

單位：元 幣種：人民幣

被投資單位	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	本期宣告發放股利	減值準備期末餘額
機荷東公司	820,681,839.52	-	45,951,627.34	774,730,212.18	120,656,118.77	-
梅觀公司	532,358,498.56	-	915,553.18	531,442,945.38	17,626,786.10	-
清龍公司	164,269,052.70	-	-	164,269,052.70	29,201,348.38	-
廣告公司	3,325,000.01	-	-	3,325,000.01	24,633,542.95	-
美華公司	831,769,303.26	-	-	831,769,303.26	-	-
清連公司	1,385,448,900.00	-	-	1,385,448,900.00	-	678,765,149.21
外環公司	100,000,000.00	-	-	100,000,000.00	-	-
投資公司	380,000,000.00	-	-	380,000,000.00	-	-
路韻公司	500,000,000.00	-	-	500,000,000.00	-	-
顧問公司	25,180,357.10	-	-	25,180,357.10	1,375,925.31	-
合計	4,743,032,951.15	-	46,867,180.52	4,696,165,770.63	193,493,721.51	678,765,149.21

(2) 對聯營、合營企業投資

對合聯營企業投資請參見附註五、11。除了對合營公司甘肅公航以及聯營公司貴州恒通利之投資外，其他的本集團對聯營、合營企業的投資均為本公司直接持有。

4. 營業收入和營業成本

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年1-6月		2015年1-6月	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	608,329,186.62	224,938,460.31	559,293,526.23	209,740,454.80
其他業務	102,681,562.70	57,154,818.95	38,396,711.91	13,244,299.98
合計	711,010,749.32	282,093,279.26	597,690,238.14	222,984,754.78

5. 投資收益

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年1-6月	2015年1-6月
成本法核算的長期股權投資收益	193,493,721.51	184,005,874.70
權益法核算的長期股權投資收益	121,200,736.87	133,619,965.68
可供出售金融資產取得的投資收益	38,200,000.00	3,000,000.00
理財產品取得的投資收益	2,274,851.49	-
合計	355,169,309.87	320,625,840.38

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2016年6月30日

人民幣元

十五、補充資料

1. 當期非經常性損益明細表

單位：元 幣種：人民幣

項目	金額	說明
受託經營取得的託管費收入淨額	50,620,981.13	受託經營管理沿江項目公司及龍大公司的受託經營取得的託管費收入淨額。
轉讓子公司產生的投資收益	48,535,491.48	轉讓貴州鵬博全部股權及債權以及貴州恒通利 51%股權產生的收益。
喪失控制權後，剩餘股權按公允價值重新計量產生的利得	16,673,414.89	貴州恒通利剩餘 49%股權，按公允價值重估產生的利得。
特許權授予方提供的差價補償攤銷額	10,521,040.06	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高速、鹽排高速等的差價補償攤銷額。在會計處理上表現為沖減特許經營無形資產攤銷。
投資理財產品產生的投資收益	3,240,992.51	
梅觀高速及三項目調整收費相關補償款之利息收入	2,395,672.00	
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	753,007.04	
所得稅影響額	-17,707,096.99	
合計	115,033,502.12	
其中：少數股東權益影響額	18,704,123.67	
歸屬於母公司股東的非經常性損益	96,329,378.45	

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。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2016年6月30日

人民幣元

十五、補充資料(續)

2. 淨資產收益率和每股收益

單位：元 幣種：人民幣

報告期利潤	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
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	4.90	0.282	0.282
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	4.13	0.238	0.238