

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)

2018 年第一季度報告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09(2)、13.10B條及相關要求項下的披露責任而作出。

本季度報告乃依照中國證券監督管理委員會關於上市公司季度報告資訊披露的有關規定編製。本季度報告所載的財務資料未經審計。本公司股東及公眾投資者在買賣本公司股份時應審慎操作。

一、重要提示

1.1 深圳高速公路股份有限公司（「本公司」或「公司」）董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證季度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

1.2 未能親自出席審議季度報告的董事會會議的董事情況：

未出席董事姓名	未出席董事職務	未出席原因的說明	被委託人姓名
劉繼	董事	公務	胡偉
陳元鈞	董事	公務	吳亞德

1.3 公司負責人胡偉、主管會計工作負責人龔濤濤及會計機構負責人趙桂萍保證季度報告中財務報表的真實、準確、完整。

1.4 本公司 2018 年第一季度報告（「本報告」）中就截至 2018 年 3 月 31 日止三個月（「報告期」或「本期」）所編製的財務報表未經審計。

1.5 除另有說明外，本報告中之金額幣種為人民幣。

1.6 除另有說明外，本報告中有關本公司經營、投資及管理道路/項目以及所投資企業的簡稱，與本公司 2017 年年度報告所定義的具有相同涵義。

二、主要財務數據和股東變化

2.1 主要財務數據

單位：人民幣元

	2018 年 3 月 31 日	2017 年 12 月 31 日 (經重列)	增減(%)
總資產	44,667,577,751.58	44,082,970,503.24	1.33
歸屬於上市公司股東的淨資產	14,094,956,098.63	13,695,322,387.24	2.92

	2018 年 1-3 月	2017 年 1-3 月 (經重列)	增減(%)
經營活動產生的現金流量淨額	956,242,511.20	651,787,711.91	46.71

	2018 年 1-3 月	2017 年 1-3 月 (經重列)	增減(%)
營業收入	1,341,789,943.21	1,117,299,311.65	20.09
歸屬於上市公司股東的淨利潤	397,052,814.45	326,989,616.21	21.43
歸屬於上市公司股東的 扣除非經常性損益的淨利潤	454,030,569.45	328,269,769.90	38.31
加權平均淨資產收益率(%)	2.86	2.28	增加 0.58 個百分點
基本每股收益(元/股)	0.182	0.150	21.43
稀釋每股收益(元/股)	0.182	0.150	21.43

注：報告期內，由於實施新會計準則及沿江公司按同一控制下企業合併納入集團合併範圍，根據企業會計準則的相關要求，本公司對 2017 年 12 月 31 日合併資產負債表、2017 年 1-3 月合併利潤表以及 2017 年 1-3 月合併現金流量表進行了調整，有關詳情請見下文 3.2「財務分析」相關內容。

非經常性損益項目和金額：

單位：人民幣元

非經常性損益項目	2018年1-3月	說明
受託經營取得的託管費收入淨額	4,214,716.98	受託經營管理龍大公司取得的託管費收入淨額。
特許權授予方提供的 差價補償攤銷額	4,236,929.36	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。
同一控制下企業合併產生的子公司 期初至合併日的當期淨損益	768,835.45	本期沿江公司按同一控制下企業合併納入集團合併範圍產生的期初至合併日的當期淨收益。
非金融企業資金佔用費	2,026,382.40	對南門河綜合治理等項目墊支款計提的利息收入。
外匯掉期工具公允價值變動損失	-89,841,756.30	為鎖定匯率風險，對3億美元境外債券安排外匯掉期，報告期內因人民幣升值，確認掉期工具公允價值變動損失。
資產處置收益	-558,572.59	
除上述各項之外的 其他營業外收入和支出	1,730,777.17	
少數股東權益影響額（稅後）	-264,691.57	
所得稅影響額	20,709,624.10	
合 計	-56,977,755.00	

2.2 股東情況表

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，公司股東總數為 19,051 戶，其中，A 股股東 18,817 戶，H 股股東 234 戶。本公司前十名股東及前十名無限售條件股東的持股情況如下：

單位：股

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	股份質押或凍結的情況
HKSCC NOMINEES LIMITED ⁽¹⁾	境外法人	33.24%	724,901,099	0	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	0	無
深圳市深廣惠公路開發有限公司	境內非國有法人	18.87%	411,459,887	0	無
招商局公路網路科技控股股份有限公司	國有法人	4.00%	87,211,323	0	無
廣東省路橋建設發展有限公司	國有法人	2.84%	61,948,790	0	無
AU SIU KWOK	境外自然人	0.50%	11,000,000	0	未知
中國人民財產保險股份有限公司—傳統—收益組合	境內非國有法人	0.31%	6,823,187	0	未知
張萍英	境內自然人	0.28%	6,023,400	0	未知
劉申培	境內自然人	0.27%	5,831,000	0	未知
陳旦珍	境內自然人	0.26%	5,691,500	0	未知
前 10 名無限售條件流通股股東持股情況					
股東名稱	持有無限售條件流通股的數量		股份種類		
HKSCC NOMINEES LIMITED ⁽¹⁾	724,901,099		H 股		
新通產實業開發(深圳)有限公司	654,780,000		A 股		
深圳市深廣惠公路開發有限公司	411,459,887		A 股		
招商局公路網路科技控股股份有限公司	87,211,323		A 股		
廣東省路橋建設發展有限公司	61,948,790		A 股		
AU SIU KWOK	11,000,000		H 股		
中國人民財產保險股份有限公司—傳統—收益組合	6,823,187		A 股		
張萍英	6,023,400		A 股		
劉申培	5,831,000		A 股		
陳旦珍	5,691,500		A 股		
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有限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。				

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。

三、重要事項

3.1 經營信息

收費公路	集團持 股比例	收入合 併比例	日均混合車流量(千輛次) ⁽¹⁾		日均路費收入(人民幣千元)	
			2018年 1~3月	同比 增減	2018年 1~3月	同比 增減
廣東省 - 深圳地區：						
梅觀高速	100%	100%	89	5.6%	319	1.0%
機荷東段	100%	100%	266	8.0%	1,936	8.5%
機荷西段	100%	100%	202	2.4%	1,645	4.9%
沿江項目 ⁽⁵⁾	100%	100%	82	4.9%	1,142	14.5%
水官高速	50%	100%	223	6.0%	1,643	1.8%
水官延長段	40%	-	104	9.9%	299	6.7%
廣東省 - 其他地區：						
清連高速	76.37%	100%	49	5.8%	2,428	3.9%
陽茂高速	25%	-	55	7.5%	1,911	0.8%
廣梧項目	30%	-	43	9.6%	892	4.2%
江中項目	25%	-	131	5.1%	1,236	6.9%
廣州西二環	25%	-	75	22.8%	1,416	31.7%
其他省份：						
武黃高速	100%	100%	55	6.7%	1,059	-0.3%
益常項目 ⁽³⁾	100%	100%	54	不適用	1,151	不適用
長沙環路 ⁽⁴⁾	51%	100%	31	10.5%	370	21.4%
南京三橋	25%	-	36	5.8%	1,347	4.2%

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) 根據本公司與深圳市交委的協議，鹽壩高速、鹽排高速和南光高速自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收入。
- (3) 本集團於2017年6月完成對益常公司100%股權的收購，自2017年6月15日起將益常公司納入集團合併報表範圍。
- (4) 自2017年4月1日起深長公司納入本集團合併報表範圍，深長公司的主要業務為對長沙環路的經營管理。
- (5) 自2018年2月8日起沿江公司納入本集團合併報表範圍。

公路項目受經濟環境、政策變化等因素影響的程度不盡相同，而功能定位、開通年限、沿線經濟的發展情況等也使得公路項目營運表現存在差異。收費公路的營運表現，還受到周邊競爭性或協同性路網變化、相連或平行道路整修、城市交通組織方案實施等因素以及其他運輸方式的正面或負面的影響。此外，項目自身的建設或維修工程，也有可能影響其當期的營運表現。

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。隨著深圳地區交通運輸網路的不斷完善，加上部分高速公路及地方道路取消收費，深圳地區路網內車流的分佈和組成也發生了一定的變化。梅觀高速自 2014 年 4 月實施調整收費方案後，免費路段的車流迅速增長帶動了收費路段車流的顯著提升；鹽排高速、鹽壩高速及南光高速自 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，該等免費項目車流的增長亦拉動了相連的機荷高速及水官高速車流量的增長；此外，全國自 2016 年 9 月下旬起開始執行《超限運輸車輛行駛公路管理規定》，該項政策的實施對機荷高速及水官高速的貨運車流量及路費收入產生一定負面影響。報告期內本集團已完成對沿江公司 100% 權益的收購，自 2018 年 2 月 8 日起沿江項目納入本集團合併報表範圍，從而進一步鞏固了本集團於深圳地區的公路資產主業規模。

廣東省 - 其他地區：

報告期內，陽茂高速受其平行路段汕湛高速雲湛段開通的分流影響以及治理超限超載政策實施的持續影響，車流自然增長因素被平抑，其日均車流量同比略有增長，日均路費收入同比持平；受益於沿線區域經濟增長、路網變化、交通管理措施實施加大等因素的正面影響，廣州西二環日均車流量及路費收入同比均實現較好增長；周邊路網開通對廣梧項目的分流影響仍然存在，但已逐步被車流量自然增長中和，其日均路費收入同比基本持平；受益於路網貫通效應及周邊路橋實施維修等因素的正面作用，江中項目日均車流量及路費收入同比均取得增長。

清連高速於報告期內的日均路費收入同比取得穩定增長，主要是周邊路網的完善、區域內總體車流量的自然增長以及清連公司實施的多層次營銷策略正面促進其營運表現，基本消除了因平行路段開通帶來的分流影響。

其他省份：

報告期內，受分流以及周邊城市汽車保有量快速增長等因素的綜合影響，武黃高速的營運表現總體平穩；受周邊及區域經濟發展以及省內交通優惠政策的實施等因素的正面影響，南京三橋的日均車流量及路費收入同比均取得良好增長；受益于路網完善、計重收費政策實施、周邊道路交通管制以及沿線企業業務增長等因素的正面作用，長沙環路路費收入同比保持較快增長；益常高速受益於湘西北地方經濟增長及周邊道路施工、實施交通管制等因素的正面影響，營運表現良好。

3.2 財務分析

3.2.1 總體說明

報告期內，本集團實現歸屬於公司股東的淨利潤 397,053 千元（2017 年同期（經重列）：326,990 千元），同比增長 21.43%，主要源於原有經營和投資的收費公路路費收入增長以及德潤環境、益常高速等新收購項目帶來的收益貢獻。

報告期內，本集團實現營業收入 1,341,790 千元（2017 年同期（經重列）：1,117,299 千元），同比增長 20.09%，其中，深長公司和益常公司分別於 2017 年 4 月 1 日和 2017 年 6 月 15 日起納入集團合併範圍，合計貢獻路費收入 136,867 千元；沿江公司於報告期按同一控制下企業合併納入集團合併範圍，本期實現路費收入 102,825 千元，同比增長 14.5%；集團其他原有附屬收費公路路費收入總體同比增長 3.3%；此外，貴龍開發項目同比確認的房地產開發收入亦有所增加。有關報告期內各收費公路項目的經營表現，請參閱上文 3.1 相關內容。

報告期內，本集團確認營業成本 656,942 千元（2017 年同期（經重列）：560,514 千元），同比增長 17.20%，其中，深長公司和益常公司納入合併範圍合計增加營業成本 59,087 千元；沿江公司營業成本同比增長 4.25%；集團其他原有附屬收費公路營業成本總體同比增長 1.52%，主要是折舊攤銷費用隨車流量增長有所增加。

報告期內，本集團確認財務費用 161,932 千元（2017 年同期（經重列）：185,407 千元），同比下降 12.66%。主要為美元債券隨人民幣升值，匯兌收益同比增加所致。為規避境外債券匯率波動風險，本公司通過外匯掉期交易方式實現對匯率風險鎖定。報告期內，因人民幣升值，本集團確認掉期工具公允價值變動損失 89,842 千元，該損失扣除報告期內因持有美元債券產生的匯兌收益後為鎖匯成本。

報告期內，本集團資本支出約 1 億元。於報告期末，集團未償還的有息負債總額約 215 億元，較年初（經重列）減少約 2 億元。報告期末本集團資產負債率為 63.64%（扣除三項目調整收費預收補償款及外環、沿江二期項目政府撥付工程建設資金餘額後資產負債率約為 52%），與年初（經重列）基本持平。

3.2.2 會計政策變更

中國財政部於 2017 年陸續修訂了《企業會計準則第 14 號—收入》（「新收入準則」）、《企業會計準則第 22 號—金融工具確認和計量》、《企業會計準則第 23 號—金融資產轉移》、《企業會計準則第 24 號—套期會計》、《企業會計準則第 37 號—金融工具列報》（後四項準則簡稱為「新金融工具準則」）。按照該等準則的要求，本公司作為 A+H 上市公司，集團自 2018 年 1 月 1 日開始採用該五項新修訂會計準則並變更相關會計政策。上述會計政策變更，已經本公司第八屆董事會第四次會議審議批准，詳情請參閱本公司日期為 2018 年 3 月 23 日的董事會決議公告。

報告期內，本集團因採納新收入準則，對於年初尚未完成的預售商品房合約中存在重大融資成分的預收賬款計算利息成本，並考慮相關利息成本于商品房建設完工前資本化的影響，根據新收入準則銜接規定相關要求，調增年初流動資產項下「存貨」525 千元，調增年初非流動資產項下「遞延所得稅資產」1,661 千元，調增年初流動負債項下「預收款項」7,169 千元，調減年初股東權益項下「未分配利潤」3,488 千元，調減年初少數股東權益 1,495 千元。

報告期內，本集團因採納新金融工具準則，將以前年度分類為「可供出售金融資產」的權益投資重分類為「以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產」，並評估相關權益投資於準則實施日的公允價值。根據新金融工具準則銜接規定相關要求，調增年初流動資產項下「以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產」162,510 千元，調減年初非流動資產項下「可供出售金融資產」106,557 千元，其差額調增年初股東權益項下「未分配利潤」55,953 千元。

3.2.3 合併財務報表範圍變化

(1) 同一控制下企業合併

2018 年 2 月 8 日，本公司完成了收購沿江公司 100% 權益的相關手續，沿江公司自該日起成為本公司的子公司，並納入集團合併範圍。由於沿江公司和本公司在合併

前後均受深圳市投資控股有限公司控制且該控制並非暫時性的，因此，根據企業會計準則的相關規定，本次企業合併屬於同一控制下企業合併。依據企業會計準則相關要求，本公司相應調整了 2017 年 12 月 31 日合併資產負債表、2017 年 1-3 月合併利潤表以及 2017 年 1-3 月合併現金流量表。

沿江公司合併當年年初至合併日及 2017 年 1 季度的收入、淨利潤列示如下：

單位：人民幣千元

被合併方名稱	合併當期期初至合併日被合併方的收入	合併當期期初至合併日被合併方的淨利潤	2017年1季度被合併方的收入	2017年1季度被合併方的淨利潤
沿江公司	38,566	769	90,209	-17,360

沿江公司於合併日的資產、負債帳面價值列示如下：

單位：人民幣千元

沿江公司	合併日帳面價值	2017年12月31日帳面價值
貨幣資金	1,688,527	1,738,430
應收賬款	7,221	7,800
其他流動資產	2,598	1,660
固定資產	197,523	199,455
在建工程	6,661	6,661
無形資產	6,299,909	6,310,867
減：應付帳款	571,268	570,864
應付利息	26,380	6,909
其他應付款	1,487,317	1,569,293
一年內到期的非流動負債	96,448	96,448
其他流動負債	5,321	6,422
長期借款	4,518,159	4,518,159
淨資產	1,497,547	1,496,778

3.3 公司主要會計報表項目、財務指標重大變動的情況及原因

單位：人民幣千元

	2018.3.31	2017.12.31 (經重列)	增減比例 (%)	主要變動原因
應收利息	4,561	2,210	106.42	應收南門河綜合治理等項目代墊款利息增加。
其他應收款	2,523,156	171,483	1,371.37	聯合置地公司完成減資手續，應收減資款 22.05 億元。
一年內到期的非流動資產	22,494	79,908	-71.85	收到貴龍項目部分應收款。
其他流動資產	350,239	39,367	789.68	銀行理財產品投資增加。
應付職工薪酬	80,430	168,822	-52.36	支付 2017 年度員工績效獎金。
以公允價值計量且變動計入當期損益的金融負債	161,214	71,372	125.88	確認外匯掉期工具公允價值變動損失。
	2018 年 1-3 月	2017 年 1-3 月 (經重列)	增減比例 (%)	主要變動原因
稅金及附加	10,222	7,618	34.18	因貴州置地公司房開收入增加及沿江公司收到政府貨運打折補償款而增加。
公允價值變動損益	-89,842	-16,144	456.50	外匯掉期工具公允價值變動損失增加。
投資收益	134,530	97,903	37.41	新增德潤環境投資收益。
資產處置收益	-559	24,689	不適用	去年同期確認機荷東段政府征地補償款。
少數股東損益	37,606	26,093	44.12	深長公司於 2017 年 4 月 1 日開始納入集團合併範圍，以及報告期清連公司、貴州置地利潤增加，相應少數股東應占盈利增加。
經營活動產生的現金流量淨額	956,243	651,788	46.71	本期沿江公司收到政府貨運打折補償款，深長公司和益常公司納入合併範圍增加集團經營淨現金流，以及上年同期收到南坪二期 A 段代建收益應收款等因素的綜合影響所致。
投資活動產生的現金流量淨額	-371,472	-1,383,523	-73.15	上年同期支付收購益常公司股權轉讓款。
籌資活動產生的現金流量淨額	-405,523	134,657	不適用	利息支出和子公司分配予少數股東的股利同比增加。

3.4 重要事項進展情況及其影響和解決方案的分析說明

於 2018 年 2 月 5 日及 2018 年 2 月 8 日深圳國際控股有限公司及本公司股東大會分別批准了本公司關於收購廣深沿江高速（深圳段）100% 權益的議案，據此，本公司以 14.72 億元收購廣深沿江高速（深圳段）（「沿江項目」）100% 權益，報告期內該項交易已經完成。此外，2018 年 2 月 28 日，深圳市交通運輸委員會（「深圳交委」）與沿江公司就沿江項目實施貨車運輸收費調整事宜（「收費調整」）簽訂了協議，根據收費調整方案，自 2018 年 3 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日期間，沿江項目通行的全部類型貨車將按正常收費標準的 50% 收取通行費，深圳交委為此給予沿江公司人民幣 3.02 億元的補償。沿江高速公路是珠江三角洲地區重要的南北向核心通道，也是粵港澳大灣區內連通廣州、深圳和香港的重要走廊，具有優越的地理位置，沿途所經區域經濟活躍。隨著沿江項目沿途區域經濟的穩步發展，周邊路網的不斷完善，沿江項目的營運表現將進入快速增長期。從長遠角度看，本公司以合理代價收購沿江公司 100% 權益，有利於加強本公司公路資產的有效配置，穩定收費公路主業規模，為本公司未來主業的盈利增長奠定基礎，符合本公司的發展戰略和整體利益。有關詳情請參閱本公司日期分別為 2017 年 12 月 8 日、2017 年 12 月 11 日、2018 年 2 月 8 日和 2018 年 2 月 28 日的公告及本公司日期為 2018 年 1 月 23 日的通函。

2017 年 11 月 9 日，本公司第七屆董事會第二十九次會議審議通過了關於公開發行 A 股可轉換公司債券事項的相關議案。2017 年 12 月 6 日，深圳市國資委作出批復，原則同意本公司公開發行不超過 22 億元 A 股可轉換公司債券的總體方案，批復的有效期為本公司股東大會審議通過之日起 12 個月內。2017 年 12 月 28 日，本公司 2017 年第一次臨時股東大會及類別股東會議分別審議批准了相關議案。報告期內，中國證券監督管理委員會已就本次公開發行 A 股可轉換公司債券事項向本公司出具了行政許可申請受理單，有關詳情可參閱本公司日期分別為 2017 年 11 月 9 日、2017 年 12 月 14 日、2017 年 12 月 28 日及 2018 年 4 月 17 日的公告。本公司公開發行 A 股可轉換公司債券還需獲得中國證監會核准後方可實施。

經本公司董事會批准，本集團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人民幣短期理財產品。報告期內，本集團共發生一筆 3 億元短期封閉式保本型理財產品交易，預期收益為 3,329 千元（含稅）。截至報告期末，本集團理財產品資金餘額為 3 億元，無逾期未收回的本金和收益。

3.5 報告期內超期未履行完畢的承諾事項

適用 不適用

3.6 預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤可能為虧損或者與上年同期相比發生重大變動的警示及原因說明

適用 不適用

承董事會命

胡偉

董事長

中國，深圳，2018年4月25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）、廖湘文先生（執行董事）、龔濤濤女士（執行董事）、劉繼先生（非執行董事）、陳燕女士（非執行董事）、范志勇先生（非執行董事）、陳元鈞先生（非執行董事）、蔡曙光先生（獨立非執行董事）、溫兆華先生（獨立非執行董事）、陳曉露女士（獨立非執行董事）和白華先生（獨立非執行董事）。

本公告原以中文編製，若中英文版有歧義，概以中文版為準。

附：

合併資產負債表

2018年3月31日

單位：人民幣元；未經審計

項目	2018年3月31日	2017年12月31日(經重列)
流動資產：		
貨幣資金	4,549,401,420.37	4,259,695,462.26
應收賬款	256,463,246.06	223,338,953.78
預付款項	314,757,820.96	311,971,758.93
應收利息	4,561,222.53	2,209,701.24
其他應收款	2,523,156,154.91	171,483,113.60
存貨	590,684,025.67	600,043,723.91
一年內到期的非流動資產	22,494,042.69	79,908,301.90
其他流動資產	350,239,189.22	39,366,991.50
流動資產合計	8,611,757,122.41	5,688,018,007.12
非流動資產：		
長期預付款項	337,118,360.22	326,996,397.88
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	162,510,000.00	162,510,000.00
長期應收款	16,519,232.87	16,519,232.87
長期股權投資	6,998,214,962.06	9,064,252,280.91
投資性房地產	12,806,800.00	12,950,725.00
固定資產	1,118,598,400.67	1,157,135,268.77
在建工程	43,122,656.88	35,823,195.78
無形資產	27,191,380,253.74	27,463,982,268.91
長期待攤費用	4,814,114.66	5,256,417.00
遞延所得稅資產	170,735,848.07	149,526,709.00
非流動資產合計	36,055,820,629.17	38,394,952,496.12
資產總計	44,667,577,751.58	44,082,970,503.24

合併資產負債表（續）

2018年3月31日

單位：人民幣元；未經審計

項目	2018年3月31日	2017年12月31日（經重列）
流動負債：		
短期借款	2,318,256,000.00	2,518,256,000.00
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	161,213,613.60	71,371,857.30
應付賬款	564,145,573.22	677,252,834.93
預收款項	568,585,360.29	492,331,748.03
應付職工薪酬	80,429,538.50	168,822,032.25
應交稅費	289,230,416.74	245,819,939.04
應付利息	79,374,062.62	73,582,698.51
其他應付款	3,129,095,683.06	2,981,749,261.98
一年內到期的非流動負債	1,591,918,084.89	1,592,099,621.18
遞延收益	2,889,994.27	2,688,148.48
流動負債合計	8,785,138,327.19	8,823,974,141.70
非流動負債：		
長期借款	9,618,105,614.23	9,497,344,336.98
應付債券	2,660,177,271.51	2,732,092,797.02
預計負債	136,850,713.75	136,780,725.09
遞延收益	139,012,698.16	142,969,543.54
遞延所得稅負債	1,520,249,332.49	1,537,614,506.77
其他非流動負債	5,564,921,521.44	5,361,879,999.98
非流動負債合計	19,639,317,151.58	19,408,681,909.38
負債合計	28,424,455,478.77	28,232,656,051.08
所有者權益：		
股本	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
資本公積	5,287,655,822.58	5,282,994,921.43
其他綜合收益	885,544,166.29	887,624,170.50
盈餘公積	2,138,614,923.89	2,138,614,923.89
未分配利潤	3,602,370,859.87	3,205,318,045.42
歸屬於母公司股東權益合計	14,094,956,098.63	13,695,322,387.24
少數股東權益	2,148,166,174.18	2,154,992,064.92
股東權益合計	16,243,122,272.81	15,850,314,452.16
負債和股東權益總計	44,667,577,751.58	44,082,970,503.24

母公司資產負債表

2018年3月31日

單位：人民幣元；未經審計

項目	2018年3月31日	2017年12月31日(經重列)
流動資產：		
貨幣資金	792,251,402.23	676,471,526.41
應收賬款	114,727,447.13	111,130,176.03
預付款項	21,378,438.83	9,530,649.12
應收利息	325,138.89	-
其他應收款	2,564,255,191.88	369,260,529.15
存貨	998,557.46	1,552,959.68
流動資產合計	3,493,936,176.42	1,167,945,840.39
非流動資產：		
長期預付款項	3,329,760.00	3,329,760.00
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	162,510,000.00	162,510,000.00
長期應收款	2,763,864,691.83	2,890,825,463.77
長期股權投資	13,825,143,136.84	14,465,197,277.86
投資性房地產	12,806,800.00	12,950,725.00
固定資產	376,304,219.84	388,079,131.68
在建工程	10,266,062.06	7,434,768.47
無形資產	3,829,852,821.13	3,883,256,173.82
長期待攤費用	1,290,913.19	1,396,847.18
遞延所得稅資產	83,754,271.90	61,832,801.24
其他非流動資產	-	1,472,000,000.00
非流動資產合計	21,069,122,676.79	23,348,812,949.02
資產總計	24,563,058,853.21	24,516,758,789.41

母公司資產負債表（續）

2018年3月31日

單位：人民幣元；未經審計

項目	2018年3月31日	2017年12月31日（經重列）
流動負債：		
短期借款	1,370,000,000.00	1,570,000,000.00
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	161,213,613.60	71,371,857.30
應付賬款	19,593,408.69	20,316,068.70
預收款項	19,378,599.38	19,378,599.38
應付職工薪酬	26,981,198.19	87,189,369.23
應交稅費	74,714,675.65	44,141,456.88
應付利息	68,463,557.29	63,037,480.69
其他應付款	1,226,301,309.11	1,165,432,327.68
一年內到期的非流動負債	1,304,839,499.60	1,400,174,552.51
流動負債合計	4,271,485,861.51	4,441,041,712.37
非流動負債：		
長期借款	839,954,545.45	839,954,545.45
應付債券	2,660,177,271.51	2,732,092,797.02
預計負債	136,850,713.75	136,780,725.09
其他非流動負債	5,361,879,999.98	5,361,879,999.98
非流動負債合計	8,998,862,530.69	9,070,708,067.54
負債合計	13,270,348,392.20	13,511,749,779.91
所有者權益：		
股本	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
資本公積	2,359,981,745.44	2,329,774,011.94
其他綜合收益	-6,657,585.55	-6,429,331.48
盈餘公積	2,138,614,923.89	2,138,614,923.89
未分配利潤	4,620,001,051.23	4,362,279,079.15
股東權益合計	11,292,710,461.01	11,005,009,009.50
負債和股東權益總計	24,563,058,853.21	24,516,758,789.41

合併利潤表
2018年1-3月

單位：人民幣元；未經審計

項目	2018年1-3月	2017年1-3月 (經重列)
一、營業總收入	1,341,789,943.21	1,117,299,311.65
其中：營業收入	1,341,789,943.21	1,117,299,311.65
二、營業總成本	848,236,728.71	773,367,782.61
其中：營業成本	656,941,790.70	560,514,399.21
稅金及附加	10,221,793.17	7,617,928.01
銷售費用	2,268,398.40	1,935,076.67
管理費用	16,858,276.31	17,893,802.95
財務費用	161,932,354.29	185,406,575.77
資產減值損失	14,115.84	
加：公允價值變動收益（損失以「-」號填列）	-89,841,756.30	-16,144,044.79
投資收益（損失以「-」號填列）	134,530,034.07	97,903,440.55
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	134,530,034.07	93,019,488.29
資產處置收益（損失以「-」號填列）	-558,572.59	24,688,534.90
其他收益	45,324.21	19,572.94
三、營業利潤（虧損以「-」號填列）	537,728,243.89	450,399,032.64
加：營業外收入	2,098,228.74	1,143,363.46
減：營業外支出	367,451.57	136,584.74
四、利潤總額（虧損總額以「-」號填列）	539,459,021.06	451,405,811.36
減：所得稅費用	104,800,193.00	98,323,390.55
五、淨利潤（淨虧損以「-」號填列）	434,658,828.06	353,082,420.81
（一）按經營持續性分類		
1. 持續經營淨利潤（淨虧損以「-」號填列）	434,658,828.06	353,082,420.81
（二）按所有權歸屬分類		
1. 少數股東損益	37,606,013.61	26,092,804.60
2. 歸屬於母公司所有者的淨利潤	397,052,814.45	326,989,616.21
六、其他綜合收益的稅後淨額	-2,080,004.21	-204,966.40
（一）以後將重分類進損益的其他綜合收益	-2,080,004.21	-204,966.40
1. 權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額	-228,254.07	-
2. 外幣財務報表折算差額	-1,851,750.14	-204,966.40
七、綜合收益總額	432,578,823.85	352,877,454.41
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	394,972,810.24	326,784,649.81
歸屬於少數股東的綜合收益總額	37,606,013.61	26,092,804.60
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.182	0.150
（二）稀釋每股收益(元/股)	0.182	0.150

本期發生同一控制下企業合併的，被合併方在合併前實現的淨利潤為：768,835.45元，上期被合併方實現的淨利潤為：-17,359,784.71元。

母公司利潤表
2018年1-3月

單位：人民幣元；未經審計

項目	2018年1-3月	2017年1-3月
一、營業收入	320,937,463.54	313,953,672.36
減：營業成本	115,146,898.82	116,344,690.74
稅金及附加	1,811,643.82	2,780,262.79
管理費用	7,265,404.85	11,303,631.74
財務費用	24,630,306.83	61,290,783.26
加：公允價值變動收益（損失以「－」號填列）	-89,841,756.30	-16,144,044.79
投資收益（損失以「－」號填列）	195,927,945.99	201,252,941.17
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	98,294,647.71	93,019,488.29
二、營業利潤（虧損以「－」號填列）	278,169,398.91	307,343,200.21
加：營業外收入	426,098.31	456,286.24
減：營業外支出	-	35,707.80
三、利潤總額（虧損總額以「－」號填列）	278,595,497.22	307,763,778.65
減：所得稅費用	20,873,525.14	27,194,164.65
四、淨利潤（淨虧損以「－」號填列）	257,721,972.08	280,569,614.00
（一）持續經營淨利潤（淨虧損以「－」號填列）	257,721,972.08	280,569,614.00
五、其他綜合收益的稅後淨額	-228,254.07	-
（一）以後將重分類進損益的其他綜合收益	-228,254.07	-
1.權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額	-228,254.07	-
六、綜合收益總額	257,493,718.01	280,569,614.00

合併現金流量表
2018年1-3月

單位：人民幣元；未經審計

項目	2018年1-3月	2017年1-3月 (經重列)
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	1,605,048,297.68	1,119,814,371.82
收到其他與經營活動有關的現金	9,852,717.33	9,224,108.00
經營活動現金流入小計	1,614,901,015.01	1,129,038,479.82
購買商品、接受勞務支付的現金	145,282,789.33	126,841,765.74
支付給職工以及為職工支付的現金	181,805,292.96	179,307,875.98
支付的各项稅費	180,362,954.30	121,990,299.07
支付其他與經營活動有關的現金	151,207,467.22	49,110,827.12
經營活動現金流出小計	658,658,503.81	477,250,767.91
經營活動產生的現金流量淨額	956,242,511.20	651,787,711.91
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	-	11,058,312.73
取得投資收益收到的現金	-	7,993,489.40
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	360.00	-
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	20,000,000.00	-
收到其他與投資活動有關的現金	4,545,866.63	868,821,254.14
投資活動現金流入小計	24,546,226.63	887,873,056.27
購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金	96,018,554.89	45,396,449.63
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	-	1,270,000,000.00
支付其他與投資活動有關的現金	300,000,000.00	956,000,000.00
投資活動現金流出小計	396,018,554.89	2,271,396,449.63
投資活動產生的現金流量淨額	-371,472,328.26	-1,383,523,393.36
三、籌資活動產生的現金流量：		
取得借款收到的現金	700,000,000.00	277,139,739.99
籌資活動現金流入小計	700,000,000.00	277,139,739.99
償還債務支付的現金	766,838,722.75	24,800,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	319,970,434.70	112,878,618.48
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	72,186,499.92	4,600,742.17
支付其他與籌資活動有關的現金	18,714,312.05	4,804,136.81
籌資活動現金流出小計	1,105,523,469.50	142,482,755.29
籌資活動產生的現金流量淨額	-405,523,469.50	134,656,984.70
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	-445,863.58	-157,309.18
五、現金及現金等價物淨增加額	178,800,849.86	-597,236,005.93
加：期初現金及現金等價物餘額	1,884,570,222.49	4,464,187,614.55
六、期末現金及現金等價物餘額	2,063,371,072.35	3,866,951,608.62

母公司現金流量表
2018年1-3月

單位：人民幣元；未經審計

項目	2018年1-3月	2017年1-3月 (經重列)
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	163,513,315.61	252,521,114.61
收到其他與經營活動有關的現金	208,296,578.71	554,450,636.33
經營活動現金流入小計	371,809,894.32	806,971,750.94
購買商品、接受勞務支付的現金	53,456,637.30	34,610,701.50
支付給職工以及為職工支付的現金	70,247,941.76	93,508,738.71
支付的各項稅費	35,512,725.66	16,775,884.02
支付其他與經營活動有關的現金	54,071,931.84	92,489,026.81
經營活動現金流出小計	213,289,236.56	237,384,351.04
經營活動產生的現金流量淨額	158,520,657.76	569,587,399.90
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	10,874,422.99	11,058,312.73
取得投資收益收到的現金	57,749,199.93	111,323,124.24
收到其他與投資活動有關的現金	197,500,464.75	1,466,751,167.11
投資活動現金流入小計	266,124,087.67	1,589,132,604.08
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	6,356,089.25	2,097,256.57
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	5,100,000.00	1,298,500,000.00
支付其他與投資活動有關的現金	15,000,000.00	956,000,000.00
投資活動現金流出小計	26,456,089.25	2,256,597,256.57
投資活動產生的現金流量淨額	239,667,998.42	-667,464,652.49
三、籌資活動產生的現金流量：		
取得借款收到的現金	550,000,000.00	-
籌資活動現金流入小計	550,000,000.00	-
償還債務支付的現金	750,000,000.00	-
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	57,978,367.26	29,915,812.50
支付其他與籌資活動有關的現金	8,202,790.64	4,757,616.86
籌資活動現金流出小計	816,181,157.90	34,673,429.36
籌資活動產生的現金流量淨額	-266,181,157.90	-34,673,429.36
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	-5,896.40	-86,099.21
五、現金及現金等價物淨增加額	132,001,601.88	-132,636,781.16
加：期初現金及現金等價物餘額	621,727,474.29	2,881,566,453.69
六、期末現金及現金等價物餘額	753,729,076.17	2,748,929,672.53