

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。



Shenzhen International Holdings Limited

深圳國際控股有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：00152)

(債券代號：05042)

海外監管公告

隨附之文件乃深圳國際控股有限公司（「本公司」）的附屬公司深圳高速公路集團股份有限公司所發佈的《2021年年度業績初步公告》。

香港，二零二二年三月二十九日

於本公告日期，本公司董事會包括執行董事李海濤先生、劉征宇先生、王沛航先生及戴敬明博士；非執行董事胡偉先生及周治偉博士；以及獨立非執行董事鄭大昭教授、潘朝金先生及曾志博士。

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。



深圳高速公路集團股份有限公司

SHENZHEN EXPRESSWAY CORPORATION 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)

2021 年年度業績初步公告

一、重要提示

1.1 本公司 2021 年年度業績初步公告摘自本公司 2021 年年度報告全文，投資者欲瞭解詳細內容，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> 的年度報告全文。

按照上市規則附錄十六的規定須載列於年度業績初步公告的所有資料，已收錄在本公司刊登於聯交所網站的 2021 年年度業績初步公告中。

本公司 2021 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	趙桂萍	龔欣、肖蔚
電話	(86) 755-8669 8080	(86) 755-8669 8068
傳真	(86) 755-8669 8002	
電子信箱	secretary@sz-expressway.com	

二、 利潤分配預案

董事會建議以 2021 年年末總股本 2,180,770,326 股為基數，向全體股東派發 2021 年度末期現金股息每股 0.62（預案）元（含稅）（2020 年：每股 0.43 元），總額為 1,352,077,602.12 元。上述建議將提交本公司 2021 年度股東年會批准。有關股東年會召開的時間、股息派發登記日、股息派發辦法與時間以及 H 股暫停辦理股份過戶的期間等事宜將另行通知。預期股息將於 2022 年 7 月 25 日或之前派付。

三、 主要財務數據和股東情況

3.1 主要財務數據

報告期內，集團實現營業收入 10,871,924 千元，同比增長 35.45%，主要系新開通運營的外環高速一期、新收購的木壘風力發電項目和工程公司貢獻的增量收入，原有收費公路收入恢復性增長，以及本年按照《會計準則解釋第 14 號》確認了特許經營安排下的建造服務收入等；2021 年，集團實現歸屬於公司股東的淨利潤（「淨利潤」）2,606,255 千元（2020 年：2,054,523 千元），同比增長約 26.85%。

單位:元 幣種:人民幣

	2021 年末	2020 年末	本年末比上年同期增減 (%)	2019 年末	
				調整後	調整前
總資產	60,613,494,756.12	55,144,962,042.63	9.92	45,658,413,658.91	44,923,734,271.98
歸屬於上市公司股東的股東權益	24,638,965,669.92	23,042,941,782.92	6.93	18,525,888,505.26	18,374,542,643.63
	2021 年	2020 年	本年比上年同期增減 (%)	2019 年	
				調整後	調整前
營業收入	10,871,924,008.52	8,026,737,099.99	35.45	6,390,295,110.82	6,185,825,111.97
歸屬於上市公司股東的淨利潤	2,606,254,756.43	2,054,523,306.30	26.85	2,564,317,594.25	2,499,484,975.75
歸屬於上市公司股東的淨利潤 - 扣除非經常性損益	2,335,503,841.79	1,957,015,513.64	19.34	2,243,627,358.26	2,243,627,358.26
經營活動產生的現金流量淨額	3,941,530,767.73	1,100,633,933.07	258.11	1,695,357,337.06	1,751,428,675.07
加權平均淨資產收益率 (%)	12.24	10.83	增加 1.41 個百分點	13.73	14.14
基本每股收益 (元/股)	1.110	0.936	18.59	1.176	1.146
稀釋每股收益 (元/股)	1.110	0.936	18.59	1.176	1.146

報告期末公司前三年主要會計資料和財務指標的說明

1、2020 年，由於融資租賃公司、物流金融公司以及龍大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 2020 年以前年度合併財務報表資料進行追溯調整，有關詳情見 2020 年度財務報告附注六有關內容。

2、2020 年，本公司發行了 40 億元永續債，計入其他權益工具，並按相關規定在計算上述每股收益和加權平均淨資產收益率時扣除了永續債的影響。

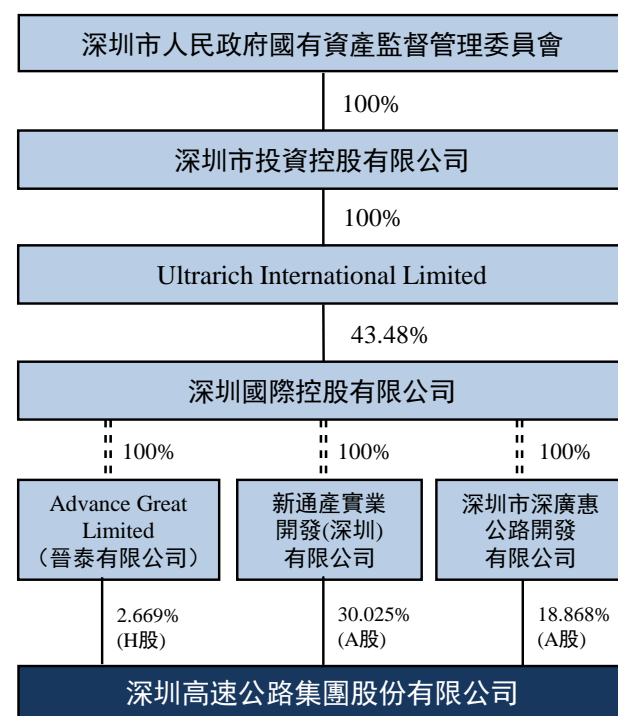
3.2 股東總數及前十名股東持股情況

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

2021 年年末股東總數	22,046 戶，其中 A 股股東 21,807 戶，H 股股東 239 戶。				
年度報告披露日前上一月末的股東總數	18,288 戶，其中 A 股股東 18,050 戶，H 股股東 238 戶。				
2021 年年末前 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 ⁽¹⁾	境外法人	33.48%	730,174,042	—	未知
新通產實業開發（深圳）有限公司	國有法人	30.03%	654,780,000	—	無
深圳市深廣惠公路開發有限公司	國有法人	18.87%	411,459,887	—	無
招商局公路網絡科技控股股份有限公司	國有法人	4.18%	91,092,743	—	無
廣東省路橋建設發展有限公司	國有法人	2.84%	61,948,790	—	無
招商銀行股份有限公司－上證紅利交易型開放式指數證券投資基金	境內非國有法人	1.41%	30,668,850	—	未知
AU SIU KWOK	境外自然人	0.50%	11,000,000	—	未知
香港中央結算有限公司	境內非國有法人	0.39%	8,519,905	—	未知
張萍英	境內自然人	0.35%	7,709,665	—	未知
中國工商銀行股份有限公司－富國中證紅利指數增強型證券投資基金	境內非國有法人	0.28%	6,124,152	—	未知
上述股東關聯關係或一致行動的說明	新通產公司和深廣惠公司為同受深圳國際控制的關聯人。除上述關聯關係外，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。					

3.3 公司與實際控制人之間的產權及控制關係圖



四、管理層討論與分析

4.1 業務回顧

(一)、經營情況討論與分析

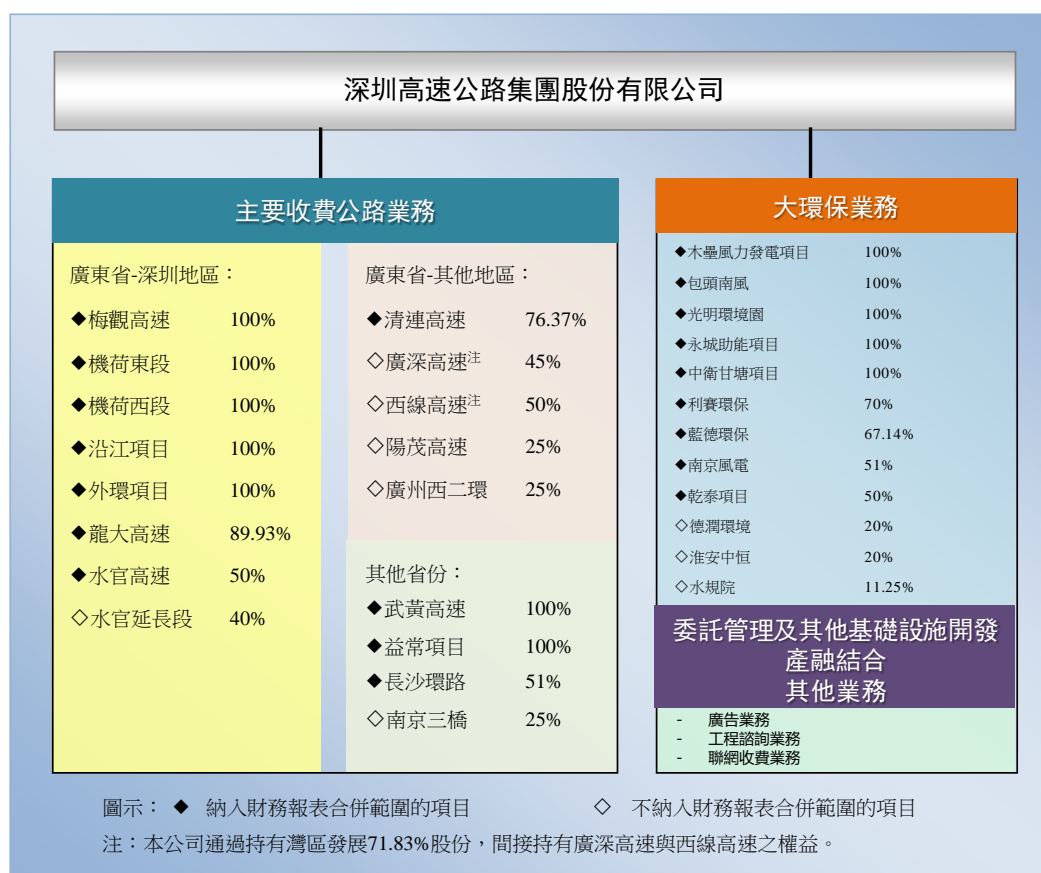
為實現轉型升級的戰略目標，集團在整固並提升收費公路主業的同時，高起點進入環保、清潔能源業務領域，目前已形成以收費公路和大環保業務為主的雙主業格局。近年來，集團以市場化、專業化、產業化為導向，持續對內部的組織架構和職能進行整合，已逐步搭建起城市基礎設施、環保、運營、建設、新能源業務平台，包括以基礎設施建設聯動土地綜合開發業務為主的投資公司；以公路運營、養護管理服務及智能交通業務為主的運營發展公司；以固廢資源化管理等環保業務為主的環境公司；以工程建設管理服務為主的建設發展公司；以立足於深汕特別合作區，為合作區提供大型基礎建設管理服務及進行園區內環保項目投資的基建環保公司；以拓展風電等新能源業務為主的新能源公司；以及作為集團產融結合業務的統籌管理平台的產業金融管理部。集團將通過上述業務平台，充分發揮自身在基礎設施投融資、建設、運營及集成管理方面的競爭優勢，積極向雙主業產業鏈上、下游延伸，發展運營養護、智能交通/環保系統、工程管理、城市綜合服務、產業金融等服務型業務，努力拓展集團經營發展空間。

企業發展，戰略先行。戰略規劃攸關公司的發展方向、發展目標和發展路徑。2021年，深高速總結過往、深入研討、集思廣益，編製完成了「十四五」（2021-2025年）發展戰略（「發展戰略」）並經股東大會批准正式發佈實施。發展戰略明晰了新戰略期內集團的發展藍圖和行動計劃，為集團未來五年發展指明了戰略目標和方向：「深耕深圳和粵港澳大灣區、佈局全國，以『創新、智慧、綠色、高效』為特色，為城市提供可持續發展解決方案，致力於成為一流的公路交通及環保等基礎設施建設運營重要服務商，實現規模增長、結構優化、能力提升、機制改善。」集團將以收費公路和大環保為核心業務板塊，探索並培育新型城市建設及產融結合等業務，並通過數智賦能，打造「智慧深高速」。

年內，集團圍繞發展戰略目標，細化製定戰略實施舉措，分解各階段發展目標、責任主體、發展佈局及工作重點；各業務板塊根據集團統一部署，認真分析年度經營目標，製定有效措施並貫徹落實，確保了年度計劃指標的完成。

現階段，本集團的收入和盈利主要來源於收費公路的經營和投資，大環保業務的盈利貢獻正在逐步顯現。此外，本集團還為政府和其他企業提供優質的建造管理和公路運維管理服

務，並憑藉相關管理經驗和資源，依託主業開展項目開發與管理，以及金融、工程諮詢、聯網收費等業務。截至本公告日，本集團的主要業務列示如下：



(二)、報告期內公司所處行業情況

2021年，全球新冠疫情形勢依然嚴峻複雜，中國政府持續鞏固疫情防控和經濟社會發展成果，全年中國實現國內生產總值 114.4 萬億元，同比增長 8.1%，兩年平均增長 5.1%，中國經濟持續穩定恢復，運行質量繼續提升。從經濟結構上看，工業生產穩定增長，2021年，規模以上工業增加值同比增長 9.6%，工業產能利用率為 77.5%，為近年來較高水平；能源生產穩中有增，電力生產高位增長，其中，清潔能源發電量持續增長，風力發電量同比增長 29.8%；2021年實現外貿進出口總值 39.1 萬億元，同比增長 21.4%。國內生產形勢穩定，在一定程度上提升了清潔能源的需求增長，並促進公路運輸及物流整體需求的穩定增長。以上數據來源：政府統計信息網站

1、收費公路業務

(1) 政策環境

為提高高速公路路網通行效率、促進物流降本增效，2021年6月交通運輸部、國家發改委及財政部聯合下發了《全面推廣高速公路差異化收費實施方案》（「《方案》」），《方案》要求各地政府在2021年9月底前全面推廣高速公路差異化收費政策，即通過實施分路段、分車型、分時段、分出入口、分方向、分支付方式差異化收費，利用價格槓桿充分發揮調流、降費、提效的功能。高速公路經營企業於2020年1月1日起，按照交通運輸部的統一要求實施新的車型分類收費標準以及通過ETC系統實施高速公路分段計費，實際上已經按車型（類）及支付方式實施差異化收費，差異化收費政策對路費收入的影響已得到部分體現。本次《方案》的政策實施可能將進一步導致部分路段單車繳費金額下降，但同時可提升整體路網車流量及通行效率。總體而言，差異化收費有利於調節路網車流量均衡，提升路網整體通行效率和服務水平，預計對路費收入的總體影響有限。

2021年9月，廣東省政府發佈了《廣東省綜合交通運輸體系「十四五」發展規劃》（「《規劃》」），《規劃》提出，要在廣東省打造國際一流的綜合交通樞紐、構建立體互聯的綜合交通網絡、發展高品質的運輸服務、建設面向未來的智能交通系統等八項重大任務，要高水平推進基礎設施佈局，其中，到2025年全省高速公路里程將達12,500公里。《規劃》為全省交通運輸企業指明了未來五年的發展方向，收費公路行業作為支撐經濟社會發展的基礎產業，在「十四五」期間將面臨新要求和新機遇。

(2) 行業基本情況與分析

現階段，中國高速公路建設已步入平穩期，每年新增里程趨於穩定，根據國家公路網規劃（2013-2030年），高速公路里程增速將持續放緩，預計於2030年基本飽和，高速公路行業從增量時代進入存量時代。高速公路行業面臨優質新項目建設需求下降、建造和運營成本上升、收費標準剛性等壓力導致行業收益降低等諸多挑戰。但另一方面，經過20多年的運營，國內較早一批高速路網中的核心路產收費期限將滿，逐步進入改擴建週期，其中大部分改擴建項目具區位優勢，主要受製於車道不足、車流量飽和、路面老化等因素而影響其盈利能力，通過改擴建能夠重新核定收費年限，並且作為成熟路產無須再經歷培育期，通行能力得到改善後即可顯著提升車流量，較新建項目更具投資優勢。因此，隨著改擴建週期的到來，公路行業將迎來高速公路改擴建市場發展的歷史機遇。此外，採取併購優質公路項目、拓展上下游產業鏈、探索產業轉型等，也是近年來大部分高速公路上市公司提升長期經營能力的嘗試路徑。

本公司深耕交通基礎設施行業領域 25 年，在公路的投資、建設和運營管理等方面積累了豐富的經驗，目前所投資或經營的收費公路項目共 17 個，擁有權益里程約 604 公里，主要位於深圳和粵港澳大灣區及經濟較發達地區，具有良好的區位優勢，資產狀況優良，公司路產規模及盈利能力在國內高速公路上市公司中處於前列，在行業中樹立了良好的市場口碑。有關本公司行業地位情況請進一步參閱下文「報告期內核心競爭力分析」內容。

2、大環保業務

(1) 政策環境

為應對全球氣候變化帶來的挑戰，我國提出二氧化碳排放力爭 2030 年前達到峰值，2060 年前實現碳中和（「雙碳」）的戰略目標，2021 年的政府工作報告將「紮實做好碳達峰、碳中和各項工作」列為年度重點工作之一。國家的「雙碳」戰略目標將催生新能源和生態環保行業的新局面。

◆ 固廢資源化處理行業：

國家發改委於 2021 年 5 月發佈《「十四五」城鎮生活垃圾分類和處理設施發展規劃》，提出：到 2025 年底，全國城市生活垃圾資源化利用率達到 60% 左右。生活垃圾分類收運能力達到 70 萬噸/日左右，基本滿足地級及以上城市生活垃圾分類收集、分類轉運、分類處理需求，並對有序開展廚餘垃圾處理設施建設等提出了要求；同月還發佈了《關於「十四五」時期深化價格機制改革行動方案的通知》，提出推動縣級以上地方政府建立生活垃圾處理收費制度，合理製定調整收費標準；推行非居民餐廚垃圾計量收費等；2021 年 7 月，國家發改委、住房城鄉建設部聯合印發《關於推進非居民廚余垃圾處理計量收費的指導意見》，全面建立健全廚餘垃圾收運處理體系及收費機制。2021 年 12 月生態環境部等 18 個部門和單位聯合印發《「十四五」時期「無廢城市」建設工作方案》，提出「推動 100 個左右地級及以上城市開展『無廢城市』建設，到 2025 年，『無廢城市』固體廢物產生強度較快下降，綜合利用水平顯著提升，無害化處置能力有效保障，減污降碳協同增效作用充分發揮」等工作目標，並明確提出「十四五」期間固廢治理的主要任務和工作步驟，反映出固廢治理的緊迫性和重要性。

「十四五」期間生態環境保護步入減污降碳協同治理新階段，有機廢棄物資源化處理將成為構建生態文明體系、促進社會發展全面綠色轉型的重要抓手，生態環境產業將迎來新一輪重要窗口期。

◆ 清潔能源行業：

國家能源局於 2021 年 5 月發佈了《關於 2021 年風電、光伏發電開發建設有關事項的通知》，明確 2021 年風光發電量佔全社會用電量比重達到 11% 左右，確保 2025 年非化石能源消費佔一次能源消費比重達到 20% 左右，並建立長效機制保障可再生能源的長期發展。國家電網於 2021 年 3 月發佈的碳達峰碳中和行動方案中表示，將提高清潔能源接納能力，加大跨區輸送清潔能源力度，提升已建輸電通道的利用效率。2021 年 7 月，全國碳排放權交易市場在上海環境能源交易所正式開市，這將有利於發揮碳市場節能減排、促進新能源等可持續發展的功能。在國家推動雙碳戰略的時代背景下，清潔能源產業將迎來新的發展階段。

(2) 行業基本情況與分析

在國家一系列政策的支持下，固廢資源化治理和清潔能源產業面臨重大市場機遇。就固廢資源化處理行業而言，目前我國的固廢資源化處理行業產業化程度和市場集中度仍然較低，與行業規劃要求存在較大的產能缺口，隨著國家「無廢城市」建設的推進，以及垃圾分類政策的下沉，固廢資源化產業發展正在進入高速增長階段。目前有機固廢垃圾處理行業實行行政許可制度，需要企業具有成熟的處理模式和規範的操作標準，存在一定的進入壁壘；另一方面，大型有機固廢處理項目具有投資大、建設週期長、處理工藝複雜、投資回收期長等特點，存在資金壁壘；因此雖然市場進入者眾多，但具備較高等級資質、具有一定規模和實力的企業數量不多。

就清潔能源行業而言，國家將構建清潔低碳、安全高效的能源體系作為長期國策，從中央到地方出台了一系列政策法規保障清潔能源產業發展。目前中國在風電和光伏的裝機量位居世界第一，以風電、光伏為代表的可再生能源代替化石燃料能源是中國能源產業主要趨勢。2021 年是國內陸上風電平價元年，風電行業隨著「平價上網」的到來進入全新的發展時代，風電建設規模及運行效率持續提升。國家能源局發佈數據顯示，2021 年全國風電新增併網裝機 4,757 萬千瓦；截至 2021 年底，全國風電累計裝

機 3.3 億千瓦，同比增長 16.6%，佔電網發電裝機容量的 13.9%。未來，在國家「30•60」雙碳目標的驅動下，風電行業將迎來新的市場機遇和發展空間。

在上一戰略期內，本公司確定了進入大環保產業的戰略轉型目標，通過謹慎尋求與大環保行業龍頭企業的合作機會，高起點進入環保、清潔能源業務領域，並通過近幾年來的投資和併購，逐步聚焦固廢資源化管理和清潔能源行業，實現了大環保產業的初步佈局。固廢資源化管理和清潔能源行業有國家政策支持，其重資產、業務穩定的回報模式比較契合本集團的管理運營模式。

在固廢資源化管理業務領域，本公司控股子公司藍德環保是目前國內重要的有機垃圾綜合處理和建設運營企業，擁有較強的科技創新及研製能力和百餘項專利技術，具備廚餘垃圾等有機垃圾處置的技術研發、投資、建造、設備製造和運營全產業鏈服務能力，目前擁有有機垃圾處理 BOT/PPP 項目共 19 個；此外，2021 年本公司已通過公開招標方式正式簽約深圳光明環境園項目。至報告期末，本集團有機垃圾設計處理規模超過 5,000 噸/日，躋身國內行業前列。本集團作為固廢資源化產業中的新進入者，將進一步做好管理整合和專業人才隊伍的建設，抓住政策紅利，積極拓展市場，不斷提升核心競爭力與盈利能力。

在清潔能源業務領域，截至報告期末，本集團控股南京風電，通過投資併購已擁有累計裝機容量達 648MW 的風電項目，並通過與國家電投福建公司建立的合作平台收購了以後運維業務為主的安維士股權，此外，本集團還擁有融資租賃牌照。通過積極佈局，本集團具備風場項目投資運營、風電整機設備研發製造與後運維服務，以及項目配套融資的一體化業務能力，可以發揮新能源上下游產業鏈協同優勢，為公司在新能源行業的進一步發展奠定基礎。

(三)、報告期公司從事的業務情況

2021 年，是本集團「十四五」（2021-2025）發展戰略的開局之年，新冠疫情對本集團的生產經營活動的影響仍然存在，集團在做好疫情防控的同時，以新一期戰略目標為導向，不斷夯實生產經營基礎工作，加大優質項目的開發與併購力度，積極拓展主業及產業鏈市場機會，多措並舉提升生產效率，主動挖潛增效，圓滿完成了年初製定的各項經營目標。

報告期內，集團切實做好收費公路、固廢資源化管理和清潔能源主營業務工作，同時穩步推進委託管理、基礎設施開發、金融服務等相關業務。報告期集團實現營業收入約 108.72 億元，同比上升 35.45%。其中，實現路費收入約 58.93 億元、清潔能源及固廢資源化處理等環保業務收入約 17.93 億元、其他收入約 31.86 億元，分別佔集團總收入的 54.20%、16.50% 和 29.30%。

1、業務管理及提升

◆ 提升集團管理質效，建立內部授權機制

近年來，隨著拓展力度加大及併購項目的不斷落地，集團各業務板塊的附屬企業不斷增加，總部管理半徑不斷延伸，決策程序更趨複雜。防範管控風險，使集團管理質效與集團化發展的管理需求相匹配，是集團正在積極解決的管理課題。報告期內，集團一方面加強對併購企業的內部管理提升和資源整合，從制度建設、經營管理、技術研發等各方面進行協同管控，建立健全以風險管理為導向、合規監督為重點，嚴格、規範、有效的內控體系；另一方面，集團進行各業務板塊的授權機制研究，全面梳理授權管理流程，合理界定權限，精簡審批環節，達到提高決策效率的目的。現階段，集團正在綜合考慮不同業務的商業模式、市場化程度、風險程度、資本市場關注程度等因素，建立主要管理事項的工作指引等體系文件，在規範所併購項目的經營與管理的基礎上，建立健全權責對等的授權機制，從而有效提升各級管理人員，尤其是一線項目公司管理人員的主觀能動性，促進控股子公司提升經營活力及與集團整體規範發展的融合。

◆ 創新技術應用，以科技賦能企業經營

近年來，集團以創新技術促經營發展，積極開展創新技術研究工作，依託本集團的基礎設施資源優勢和運營管理經驗，結合專業研究機構及技術團隊的大數據、人工智能、互聯網技術資源，大力推進創新技術在傳統高速公路建設和運營中的實施和落地，不斷加強智慧交通、智慧環保信息化建設。

報告期內，集團依託外環高速機電系統建設，搭建基於大數據的路網綜合管理和外環高速交通綜合監測管理平台，實現對高速公路路網運行狀態、車輛實時運行、交通事件和交通環境的動態化、一體化監測和預測，利用 BIM 等技術建立公路基礎設施數字模型並結合基於 BIM 養護系統實現外環高速資產智能化運營管理；以機荷高速改擴建工程為載體，開展智慧高速課題研究和智慧機荷高速方案設計工作。此外，路網監測與指揮調度系統平台已於 2021 年年底完成系統初步驗收，可覆蓋深圳區域收費公路，為實現路網運行監測

和管理、業務協同、應急聯動等業務提供信息化應用平台。報告期內，集團還加快推進環保產業信息化佈局，開展光明環境園 PPP 項目數字化應用建設，現已完成 BIM 實施方案。

2、收費公路業務

(1) 業務表現及分析

2021 年本集團經營和投資的各收費公路項目日均車流量及路費收入如下：

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）
廣東省 - 深圳地區：		
梅觀高速	158	449
機荷東段	329	2,012
機荷西段	217	1,527
沿江高速 ⁽²⁾	168	1,620
外環項目 ⁽³⁾	234	2,523
龍大高速	115	400
水官高速	266	1,809
水官延長段	71	244
廣東省 - 其他地區：		
清連高速	51	2,400
陽茂高速	46	1,353
廣州西二環	91	1,380
中國其他省份：		
武黃高速 ⁽⁴⁾	67	1,311
益常項目 ⁽⁴⁾	58	1,277
長沙環路 ⁽⁴⁾	87	816
南京三橋	29	1,301

附註：

- (1) 日均混合車流量數據不包含在實施節假日免費方案期間通行的免費車流量。
- (2) 根據深圳交通局與本公司、沿江公司簽訂的貨運補償協議，自 2021 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，通行於沿江高速的貨車按收費標準的 50% 收取通行費，沿江公司因此免收的通行費由政府於次年 3 月一次性支付。
- (3) 外環一期於 2020 年 12 月 29 日通車運營；外環二期於 2022 年 1 月 1 日通車運營。
- (4) 湖南省和湖北省 2021 年末出台了有關 2020 年新冠疫情期間免收收費公路車輛通行費有關補償事宜的通知，根據對相關文件的理解和判斷，公司對武黃高速、益常項目和長沙環路相應確認了收入。

2021年春運期間，為防控疫情出現反復，國家提倡就地過年，並要求返鄉人員實施嚴格的防控措施，使得該期間出行車輛減少，通行費收入少於正常年份；年內，廣東省多地及南京、湖南張家界等地陸續出現疫情，在此期間政府對人員出行及物流運輸實施了嚴格的防控措施，這對集團部分收費公路項目的營運表現產生一定負面影響。但總體而言，隨著國內宏觀經濟復蘇並進入平穩，報告期內本集團收費公路營運表現已基本恢復正常，因去年同期基數較低，各收費公路項目車流量及路費收入同比均錄得較大幅度增長。

此外，收費公路項目的營運表現，還受到周邊競爭性或協同性路網變化、項目自身的建設或維修、相連或平行道路整修、實施城市交通組織方案等因素以及其他運輸方式的正面或負面的影響。

◆ 廣東省-深圳地區

報告期內，受益於沿線生產基地增多，以及常虎高速和從莞高速東莞段（含清溪支線）實施貨車優惠政策促進了車流增長等正面因素影響，梅觀高速貨車車流量保持良好增長；機荷高速作為橫跨深圳東西方向的重要貨運交通動脈，營運表現穩定；沿江高速繼續執行貨車通行費五折優惠政策，且受益於深圳大力推進前海及西部港區經濟開發與建設，以及東濱隧道沙河西側接線西行段開通帶來的路網協同效應等正面因素影響，車流量保持良好增長。龍大高速為深圳通往東莞乃至珠江三角洲的重要出口通道，受益於外環一期開通後與其路網的聯通效應，以及松山湖南站於2020年10月開通後對其的正面影響，營運表現良好。

繼外環一期（總里程約50.74公里）於2020年12月底通車營運後，2022年元旦外環二期（約9.35公里）正式通車，外環二期開通後，外環項目成為深圳東西向最便捷的高快速主幹道，將進一步發揮其作為粵港澳大灣區交通網絡重要加密線的幅射功能，促進沿線區域經濟發展。報告期內，外環一期營運表現良好，實現日均路費收入約252萬元。同時，外環項目的開通對梅觀高速和沿江高速車流量產生誘增效應，但對機荷高速全線車流量產生一定分流影響。

◆ 廣東省-其他地區

清連高速為華南地區至中原腹地的南北交通大動脈，加上周邊汕湛高速清雲段等路網的不斷完善，報告期內的營運表現穩定。

報告期內，陽茂高速營運表現受到正面和負面影響，營運表現同比有一定增長，陽茂高速改擴建工程已完成並於 2021 年 12 月 16 日雙向八車道全線通行，車輛通行能力顯著提高，將有助於提升其未來營運表現；周邊路網完善持續促進廣州西二環短途車流量的上升，而廣佛肇高速主線於 2021 年 4 月下旬貫通後，對廣州西二環總體車流量產生輕微分流影響。

◆ 其他省份

報告期內，受周邊路網開通、自身部分路段封閉維修及沿線周邊經濟增長等因素的綜合影響，武黃高速總體表現穩定；長益北線高速於 2020 年 8 月底正式通車，長益常高鐵建設進入施工階段，分別拉動益常高速總體車流量和貨車車流量的增長；受益於周邊經濟商圈的復蘇及長益北線高速等周邊路網開通的持續正面影響，長沙環路營運表現增長良好；受南京五橋的分流影響，以及 2021 年三季度疫情影響，報告期內南京三橋營運表現同比基本持平。

(2) 業務發展

外環高速公路深圳段（外環項目）是本集團按照 PPP 模式投資的收費公路，全線採用雙向六車道，總里程長約 77 公里，分三期建設，其中，外環一期（約 50.74 公里）已於 2020 年底通車運營，二期（約 9.35 公里）於 2022 年 1 月 1 日正式通車，三期（規劃里程約 16.8 公里）正在進行項目前期工作。外環項目是迄今深圳高速公路網規劃中最長的高速公路，建成後將與深圳區域的 10 條高速公路和 8 條一級公路互聯互通，是深圳北部區域東西向交通互聯互通的重要骨幹線。該項目工程規模大，橋樑隧道多，交通組織複雜，施工管理要求高，以外環二期為例，全線共 6 次跨越深汕西高速、4 次下穿廈深高鐵，交通疏解難度大，施工安全風險高。報告期內，集團以外環二期年底完工為目標，積極建立內外部聯動機制，優化疏導方案，攻堅克難，確保項目於 2021 年 12 月通過了交工驗收，順利於 2022 年 1 月 1 日正式通車運營。此外，報告期內，董事會已批准本公司開展外環三期全線工程勘察設計等前期工作，以及外環三期先行段施工、監理等工作，相關工作正在積極推進中。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、2016 年 4 月 25 日的通函中相關內容。

沿江二期工程於 2015 年 12 月開工建設，主要包括國際會展中心互通立交和深中通道深圳側接線兩部分工程，其中國際會展中心互通立交已於 2019 年完工通車。深中通道深圳側接線全長約 5.7 公里，設有機場互通和鶴洲互通兩座互通立交，總體呈東西走向，起於機

荷高速黃鶴收費站，與機荷高速對接，終於深中通道東人工島，與深中通道隧道敞開段對接，建成後將聯通沿江高速、機荷高速、廣深高速、深中通道及寶安國際機場。深中通道深圳側接線橋樑工程比高達 98%，結構複雜，施工難度極大。報告期內，項目團隊加大資源投入，明確任務倒排工期，落實責任合力推進，確保了年度目標任務的如期完成。截至報告期末，機場互通立交至鶴洲互通立交主線結構已貫通，沿江二期項目累計完成工程進度約 69%，完成約 77%的路基工程、69%的橋樑工程和約 10%的路面工程。

為配合政府的高速公路建設整體工作計劃與安排，提高道路安全質量及改善通行環境，董事會已於 2018 年 1 月批准本集團開展機荷高速改擴建項目初步設計等前期工作，並於 2020 年進一步批准公司開展機荷高速公路改擴建項目先行段及高壓電力改遷等相關工作。經過本公司與政府各級管理部門的多輪溝通和協調，機荷高速改擴建項目已於 2020 年底獲得廣東省發改委的核准批復。報告期內，該項目的初步設計方案及概算已取得交通運輸部批復，公司正在積極開展施工圖修編及招標等相關工作。機荷高速改擴建項目的投融資模式正在與相關政府部門磋商之中，公司將在模式確定後及時履行審批程序。

根據深圳市政府對深汕第二高速（深圳-汕尾）的規劃和安排，經董事會批准，本公司已開展深汕第二高速勘察設計等前期工作。報告期內，本公司正在就項目工可方案、用地預審、環評等專項工作積極與相關政府部門進行溝通報審。深汕第二高速建成後可與外環高速等多條幹線實現互聯互通，構建深圳市至深汕特別合作區之間快速通道，對促進深圳、惠州、汕尾等地經濟的合作與發展具有重要意義。

本公司持有陽茂公司 25% 股權，陽茂高速的改擴建工程已於 2021 年 12 月完工並於 2021 年 12 月 16 日正式開放通行。陽茂高速採用雙向八車道標準改擴建，路基寬度由原來的 28 米增加至 42 米，通行時速可達 120 公里。改擴建後的陽茂高速通行能力顯著得到提高，這將進一步發揮其作為粵西融入灣區建設的交通大動脈作用，對加快推進粵西開發建設，促進沿線區域經濟發展具有重要意義。

2021 年 7 月 22 日，董事會批准本公司、美華公司簽訂相關協議。根據相關協議，美華公司採用非公開協議方式以約 24.5 億港元的價格受讓深投控國際所持有深投控基建 100% 股權，代價深投控基建債務約 78.9 億港元，並承擔本次交易的稅費以及承擔差額補足義務，預計收購深投控基建的總成本不會超過 104.79 億港元（「本次交易」）。美華公司完成對深投控基建的收購後，本公司將間接持有灣區發展（聯交所上市公司，股份代碼 00737）約 71.83% 股份。本次交易已於 2021 年 12 月分別獲得本公司及深圳國際股東大會批准，並於 2022 年 1 月 11 日完成股權交割，深投控基建已成為本公司的全資子公司。灣區發展旗

下擁有位於粵港澳大灣區核心區域的廣深高速和西線高速優質路產權益，通過本次交易，本公司可以進一步鞏固於公路投資、管理及營運方面的核心優勢，提高區域市場份額、未來盈利能力和現金流量，還可通過廣深高速改擴建推動沿線土地開發，釋放沿線土地開發價值，實現可持續的長遠發展，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為 2021 年 7 月 22 日、8 月 10 日、12 月 10 日及 2022 年 1 月 11 日的公告，以及 2021 年第二次臨時股東大會會議資料。

3、大環保業務

本集團在整固與提升收費公路主業的同時，積極審慎進入以固廢資源化管理、清潔能源等為主要內容的大環保產業，為集團長遠發展開拓更廣闊的空間。本集團已設立了環境公司和新能源公司作為拓展大環保產業相關業務的市場化平台。

(1) 固廢資源化管理

受國家環保政策支持，有機垃圾處理行業發展空間較大，本集團將有機垃圾處理作為大環保產業下著重發展的細分行業，積極打造成為具有行業領先技術水平及規模優勢的細分龍頭，並積極探索其它固廢資源化管理領域的投資機會。

本公司持藍德環保約 67.14% 股份，藍德環保主要依託高效厭氧反應工藝、MBR 膜生物反應器及其衍生工藝等，為客戶提供廚餘垃圾、垃圾滲濾液等市政有機垃圾處理的系統性綜合解決方案。藍德環保擁有百餘項專利技術，具備較強的垃圾滲濾液處理系統設計和集成能力，其業務經營模式主要分為項目投資運營 PPP（含 BOT，以下同）業務模式、環保工程 EPC 以及設備製造銷售業務等。報告期內，集團著力推進藍德環保存量項目的建設、運營以及增量項目的拓展，2021 年下半年諸暨、邯鄲、上饒、新餘、撫州及龍遊等 6 個存量項目陸續轉入商業運營，並通過投標方式成功簽約滁州餐廚垃圾處理項目。截至公告期末，藍德環保擁有有機垃圾處理 PPP 項目共 19 個，廚餘垃圾設計處理量超過 4,000 噸/日，其中已有 11 個項目（設計總規模 2,440.5 噸/日）進入商業運營，該等項目分佈在全國 11 個省區 16 個地市，大多位於經濟發展較好的城市，具較長的特許經營期，能產生相對穩定的回報。經過近一年的發展，藍德環保廚餘垃圾處理能力相比上年有所增強，報告期內完成有機垃圾處理量約 68.7 萬噸，但由於建設項目進度滯後、項目未按計劃時間要求轉商業運營、新項目拓展不及預期及前期成本費用偏高等原因，業績未達預期，藍德環保 2021 年未實現年度績效目標。年內，集團對藍德環保組織架構及附屬公司結構進行整合及清理，努力降本增效，以提升其管理水平和盈利能力。

2021年2月，本公司已通過公開招標方式簽約光明環境園項目。光明環境園項目位於深圳市光明區，將建成為一座具備處理有機垃圾1,000噸/天，及具備處理大件（廢舊傢俱）垃圾100噸/天、綠化垃圾100噸/天的大規模處理廠，該項目採用BOT模式實施，由中標社會資本在光明區成立項目公司，負責項目的投融資、設計、建設、改造、運營維護以及移交等工作，特許經營期擬定為10年，經考核合格及區政府批准後，特許經營權可延期5年。有關詳情請參閱本公司日期為2021年2月8日的公告。報告期內，集團以打造「高品質示範項目、高質量精品工程」為目標，積極開展相關前期工作，已完成場地平整及基坑支護工作，正進行基坑開挖及部分工程樁基施工。

經執行董事會批准，環境公司通過購買股權及增資方式投資不超過13,125萬元收購利賽環保70%的股權。利賽環保為環保工程專業公司，擁有深圳市城市生物質垃圾處置工程BOT項目（「生物質項目」）的特許經營權，特許經營服務區域為深圳市龍華區。生物質項目位於深圳市龍崗區郁南環境園，為國家「十一五」863計劃重點項目，設計處理能力為生物質垃圾500噸/日，其餐廚垃圾處理特許經營期為「10+5」年，市政污泥處理特許經營期為25年。利賽環保已於2017年12月正式運營該項目，此外，受相關部門委託，利賽環保還協助處理部分福田區廚餘垃圾。生物質項目是深圳市內垃圾處理規模較大並運行穩定的成熟項目，政府補貼回款情況良好並具有區位優勢。通過控股收購利賽環保，環境公司將獲得深圳市龍華區餐廚垃圾特許經營權，有利於提升本集團在深圳區域的廚餘垃圾處理份額，促進本集團融入政府相關業務的發展佈局，進一步擴大本集團在大灣區的影響力。截至本公告日，相關協議已簽署。

本集團於2020年底完成了乾泰公司50%權益的控股收購。乾泰公司擁有報廢新能源汽車拆解資質，主要經營退役動力電池綜合利用業務和汽車拆解業務，且為深圳市唯一一家獲得《新能源汽車廢舊動力蓄電池綜合利用行業規範條件》白名單資質企業。報告期內，乾泰公司已和部分行業上下游企業、網約車平台公司等建立了良好合作關係，中標哈囉出行報廢電池綜合處置項目累計合同金額超過9,000萬元，同時推進梯次利用電池產品研發並與下游客戶完成了小批量換電產品交付，為下一步開拓換電業務奠定基礎。年內，乾泰公司已完成傳統車回收拆解資質重審工作並順利取得資質，從而可同時開展傳統燃油車和新能源汽車的報廢拆解，進一步擴大了報廢車拆解業務範圍，報告期內已回收報廢車輛近2,000台。下一步乾泰公司將充分借助白名單資質優勢，通過開展多種合作模式，進一步開拓退役動力電池上下游市場。

(2) 清潔能源

清潔能源是大環保產業中新興領域，隨著國家「碳達峰」、「碳中和」目標任務的推進，國家已推出一系列促進清潔能源行業發展相關產業政策及發展規劃，風電、光伏發電行業將迎來長期穩定健康發展的新階段，集團將把握機遇打造特色的「一體化」清潔能源體系，成為中國「碳達峰」、「碳中和」的深圳力量。

報告期內，新能源公司積極開展新能源產業鏈項目的考察調研，加大對優質風電項目的投資併購力度。

經董事會批准，報告期內，新能源公司的全資子公司廣東新能源通過股權受讓及增資方式合計投資約 10.15 億元先後收購了新疆木壘三個風力發電項目（乾智、乾慧及乾新）100% 股權，有關詳情請參閱本公司日期分別為 2021 年 1 月 25 日和 3 月 26 日公告的相關內容。木壘風力發電項目位於新疆維吾爾自治區昌吉回族自治州，共擁有 166 台風電發電機組，實際裝機容量合計為 299 兆瓦。其中，乾智和乾慧項目裝機容量合計為 249.5 兆瓦，已於 2020 年底建成併網發電，經營期至 2040 年 12 月；乾新項目裝機容量為 49.5 兆瓦，已於 2015 年 11 月建成併網，經營期至 2036 年 4 月。木壘風力發電項目風資源豐富，具有較高的風電開發價值，並且屬於准東—皖南特高壓配套項目，電力消納有保障。

經執行董事會批准，廣東新能源通過受讓及增資方式合計投資不超過 3,218.4 萬元收購淮安中恒 99.4MW 風電項目 20% 股權，另 80% 股權由國家電投福建公司收購，通過本項目，廣東新能源與國家電投福建公司邁出了戰略合作的第一步，且將作為淮安中恒項目質保期內的實際運維管理方，為南京風電業務拓展奠定良好基礎，相關股權轉讓已於 2021 年 7 月完成。

經執行董事會批准，廣東新能源通過股權受讓及增資方式合計投資約 10,151 萬元收購上海助能新能源科技有限公司 100% 股權，從而持有永城助能項目 100% 權益。永城助能項目位於河南省商丘市永城市，擁有兩個裝機容量合計為 32MW 的分散式風電場，已於 2020 年底建成併網，帶補貼含稅的上網電價為 0.6 元/千瓦時。相關股權轉讓已完成，該項目於 2021 年 9 月 1 日起納入本集團合併報表範圍。

經執行董事會批准，廣東新能源通過股權受讓及增資方式合計投資約 17,499 萬元收購中衛新唐 100% 股權，從而持有中衛甘塘項目 100% 權益。中衛甘塘項目位於寧夏回族自治區中衛市沙坡頭區甘塘鎮，擁有裝機容量為 49.5MW 的風電場，已於 2020 年底建成並全容量併網發電，帶補貼含稅的上網電價為 0.56 元/千瓦時。相關股權轉讓已完成，該項目於 2021

年 12 月 15 日起納入本集團合併報表範圍。該項目上網電價較高，地理位置優越，消納情況較好。

截至報告期末，本集團投資和經營的風電項目累計裝機容量達 648MW，2021 年該等風力發電項目主要營運數據如下：

風力發電			上網電量（兆瓦時） ⁽¹⁾	風力發電業務收入 （人民幣千元） ⁽³⁾
項目	集團權益比例	收入合併比例	2021 年	2021 年
包頭南風項目	100%	100%	705,485.39	258,368
木壘風力發電項目 ⁽²⁾	100%	100%	519,860.00	305,592
永城助能項目 ⁽³⁾	100%	100%	27,648.32	14,681
中衛甘塘項目 ⁽⁴⁾	100%	100%	3,648.42	1,818
淮安中恒項目	20%	—	7,374.04	—

附註：

- (1) 上網電量為按電網結算週期核算的數據，營業收入中包含按上網電量計算的電價補貼收入。
- (2) 本集團於 2021 年一季度完成了對木壘風力發電項目的收購，其中乾智和乾慧項目於 2021 年 1 月 26 日起納入集團合併報表範圍，乾新項目於 2021 年 3 月 26 日起納入集團合併報表範圍，上表數據為木壘風力發電項目納入本集團合併範圍後數據。
- (3) 永城助能項目於 2021 年 9 月 1 日起納入本集團合併報表範圍，上表數據為其納入本集團合併範圍後數據。
- (4) 中衛甘塘項目於 2021 年 12 月 15 日起納入本集團合併報表範圍。

報告期內，南京風電積極進行在手項目的風機訂單交付及調試，已順利實現該等項目的全容量併網發電；同時，積極加大市場開發力度，依託新能源公司推動一體化清潔能源的協作優勢獲得訂單，以後運維服務成為公司上規模化的新增業務板塊為目標，加強後運維服務的品質提升和市場開拓。報告期內，已簽署 132.5MW 風電項目訂單，完成了 260 餘台風機的半年檢測，對併網項目全面開展了相關檢測及維修等工作，為客戶提供了較好的後運維服務。報告期內，受儲備訂單項目實施延期、在建工程進度緩慢等因素影響，南京風電設備銷售及交付進度均有所延後，沒有實現年度業績目標。下一步，公司將加大對南京風電的內部管理整合力度，加快落實儲備項目的落地與簽約，加大項目開發和合作力度，通過開發或合作帶動風機銷售，提升其市場競爭力和盈利能力。

報告期內，新能源公司還與國家電投福建公司按照 50%：50% 股權比例合資成立了峰和能源，並由峰和能源以 40,290 萬元控股收購了安維士 51% 股權，其中新能源公司實繳出資 20,145 萬元。安維士從事國內齒輪箱運維行業多年，具有較強的風機傳動鏈技術能力，其核心技術具備自主知識產權，並在齒輪箱維修業務市場佔有較高的市場份額。本集團通過與國家電投福建公司成立合資公司收購南京安維士，一方面可與行業龍頭企業進行協同合作，共同拓展清潔能源後運維服務市場；另一方面有利於拓展本集團風電一體化產業鏈，

擴大本集團的盈利基礎，有關詳情請參閱本公司日期為 2021 年 12 月 29 日的公告。該項交易已於 2022 年 2 月完成。

(3) 水環境治理及其他

2017 年，本集團全資子公司環境公司完成了德潤環境 20% 股權收購。德潤環境是一家綜合性的環境企業，旗下擁有在國內主板上市的重慶水務（601158）和三峰環境（601827）等控股子公司，主要業務包括供水及污水處理、垃圾焚燒發電、環境修復等。重慶水務主營城市供水和污水處理，在重慶全市的供水和污水處理市場佔主導地位。三峰環境是國內垃圾焚燒發電領域集投資、建設、設備成套和運營管理於一體的大型環保集團。報告期內，德潤環境重點深耕重慶及周邊區域市場，新中標重慶市一品河環境綜合治理項目，並積極協同重慶水務、三峰環境開拓水環境治理、垃圾發電、再生資源等業務項目。

本集團持有水規院 11.25% 股權。水規院已於 2021 年 8 月於深圳證券交易所創業板上市交易，股票代碼為 301038。有關水規院業務發展情況可查詢其 2021 年年度報告。

有關報告期內藍德環保、南京風電、木壘風力發電項目等風電項目，以及德潤環境等項目的盈利情況，請參閱下文「財務分析」及本公告財務報表附註五\47 及五\54 的相關內容。

4、 委託管理及其他基礎設施開發

依託收費公路主營業務，集團憑藉多年來在相關領域積累的專業技能和經驗，持續開展或參與公路等基礎設施項目的建設和運維管理業務（亦稱代建業務和代管業務）；此外，本集團還嘗試利用自身的財務資源和融資能力，參與地方基礎設施的建設和開發，以取得合理與回報。

(1) 代建業務

報告期內本集團代建項目包括深圳地區外環項目、貨運組織調整項目、深汕環境園項目和貴州省龍裡縣朵花大橋項目、比孟項目等。集團現階段在代建業務方面的主要工作，是大力推進在建項目的施工進度，並強化其安全和質量管理，統籌和督促各項目代建款項和收益的回收。

報告期內，代建項目的各項工作均有序推進。其中外環項目的進展情況請見本章節上文「業務發展」相關內容；貨運組織調整項目提前 4 個月完成了秀峰、排榜收費站的施工建設。

2019年7月本公司經公開招標程序，被確定為深汕生態環境科技產業園基礎設施及配套項目全過程代建單位，負責環境園基礎設施的全過程代建管理工作，主要包括園區配套市政道路、園區「七通一平」、園區公共管理與服務設施和垃圾中轉相關配套設施四個子項工程，中標代建管理費合同金額約22,655萬元。該項目由深圳市人民政府投資，預計至2025年完成全部建設內容。報告期內，深汕生態環境科技產業園項目前期工作正在積極推進，園區配套市政道路工程已正式開工。

朵花大橋項目全長約2.2公里，項目總投資額約為9億元，是貴州龍裡縣政府通過其平台公司貴龍實業所投資的市政項目，建設期預計約為4年。2018年3月29日，龍裡縣政府、貴龍實業與貴深公司簽訂了該項目的投資合作協議，根據投資合作協議，由貴深公司負責籌集建設資金，貴龍實業將按約定向貴深公司支付項目費用，有關詳情請參閱本公司日期為2018年3月29日的公告。截至報告期末，該項目完成約92%的形象進度。

比孟項目為龍裡縣政府通過貴龍實業投資建設的安置房小區項目，項目總投資預計不超過人民幣10億元。2020年5月13日，貴龍實業與投資公司簽訂了該項目的投資合作協議，根據投資合作協議，該項目建設期2年，運行期3年，由投資公司負責籌集建設資金，貴龍實業將按約定向投資公司支付項目費用及投資回報，有關詳情請參閱本公司日期為2020年5月13日的公告。報告期內，比孟花園安置小區項目整體形象進度完成51%，其中，場地平整及邊坡支護工程、基礎工程（含地下室）已全部完成，完成主體結構工程90%。

(2)、代管業務

四條路已於2019年1月1日0時起移交給深圳交通局，本公司及運營公司組成的聯合體由2020年6月11日起至2021年6月10日止承接四條路綜合管養項目，報告期內，深圳市政府部門已組織對四條路綜合管養項目2020-2021年度管養工作的考核評價，考核結果等級為優秀。已順利續簽為期一年的新一期合同。

報告期內，公司還承接了市、區級行業部門委託的壩光和梧桐收費站、沙荷臨時發卡站項目。同時努力推動運營服務市場化項目拓展，運營公司下屬的工程發展公司於2021年通過投標承接了坪山區全區域及光明區、寶安區部分街道的市政道路養護業務，不但增加了收入來源，也為尋求未來市場化拓展奠定堅實基礎。

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」的內容以及本公告財務報表附註五\47的相關內容。

(3) 土地項目開發與管理

憑藉相關管理經驗和資源，集團審慎嘗試土地綜合開發、城市更新等業務類型，密切關注和把握優勢地區和現有業務相關區域的合作機會，作為主營業務以外的業務開發和拓展，以及收入的有益補充。

◆貴龍區域開發項目

貴龍項目採取「建設-移交」及配套土地開發模式，為本集團開拓龍裡區域市場及開發適合的商業模式積累了業務和管理經驗。繼貴龍項目之後，本集團又相繼與龍裡縣政府或其平台公司簽約合作建設朵花大橋項目和比孟項目。

隨著貴龍城市大道及周邊基礎設施的完善以及整個貴龍城市經濟帶的開發，本集團預期龍裡區域土地有較好的增值空間。為抓住市場機遇，並有效降低貴龍項目和朵花大橋項目的款項回收風險，貴深公司積極參與龍裡區域土地的競買。至本報告期末，貴深公司已累計競拍龍裡項目土地約 3,037 畝（約 202 萬平方米），其中貴龍項目土地約 2,770 畝，成交金額約為 9.6 億元；朵花大橋項目土地約 268 畝，成交金額約 1.5 億元（含契稅）。截至本報告期末，貴龍項目土地中約 1,610 畝的權益已轉讓，1,075 畝正在進行二級開發，剩餘土地正在規劃中。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。

貴深公司正對已取得土地中的 1,075 畝（約 71.7 萬平方米）進行自主二級開發，所開發的項目原名為「茵特拉根小鎮」，於 2021 年 10 月經核准更名為「悠山美墅」。悠山美墅一期及二期第一階段工程推出的住宅已全部交付使用並回款；報告期內，已完工的二期第二階段商業配套物業及三期第一階段住宅正在銷售中，三期第二階段工程的商業配套物業及三期第三階段的住宅工程均在建設中。面對房地產調控政策，貴深公司通過採取戶外廣告、媒體投放、舉辦主題活動等多形式營銷策略，積極促進商業及住宅的銷售。此外，對剩餘土地開發的規劃和設計工作正在進行中。

貴深公司通過對悠山美墅項目的運作與實踐，已探索及積累了一定房地產開發項目的管理與運作經驗，形成了適合該區域房地產行業特點的商業開發模式。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。

◆梅林關更新項目

聯合置地於 2014 年成立，主要業務為梅林關城市更新項目的投資、開發和經營，於 2018 年增資擴股引入投資者萬科。聯合置地原三家股東新通產、本公司、萬科的持股比例分別為 35.7%、34.3%、30%。報告期內，新通產將其所持有的聯合置地 35.7% 股權進行公開掛牌轉讓，本公司考慮自身的戰略規劃、資金需求等因素，經股東大會批准，已放棄本次股權轉讓的優先購買權，有關詳情請參閱本公司日期為 2021 年 11 月 23 日、12 月 10 日的公告。本次公開掛牌轉讓的股權已由萬科中標，萬科持有聯合置地的股權增加至 65.7%。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），有關詳情請參閱本公司日期分別為 2014 年 8 月 8 日、9 月 10 日、10 月 8 日的公告，2018 年 7 月 25 日、9 月 28 日、11 月 13 日的公告，以及日期分別為 2014 年 9 月 17 日和 2018 年 10 月 22 日的通函。

梅林關更新項目計劃分三期建設，項目一期和風軒及二期和雅軒的住宅已全部銷售完畢；項目三期預計住宅可售面積約 6.3 萬平方米，並設有約 19 萬平方米的辦公及商務公寓綜合建築，2020 年內，項目三期和頌軒推出 630 套住宅及 2,700 餘套公寓，並已於 2020 年 12 月初正式公開銷售，至本報告期末，630 套住宅已全部售罄，已簽約銷售 750 套公寓。

(4) 其他基礎設施開發與管理

本集團以投資公司作為集團「十四五」戰略期探索健康養老產業的實施部門，投資公司已設立全資子公司高樂亦作為探索智慧養老的產業平台。

報告期內，投資公司牽頭組成的聯合體成功中標了深圳市光明區 3 個養老項目，在探索健康養老業務領域邁出了實質性步伐。光明康養項目包括光明新村社區綜合服務中心 PPP 試點項目和鳳凰玖龍台社區綜合服務中心 PPP 試點項目（合稱「光明兩社區項目」），以及光明區社會福利院 PPP 項目。報告期內，經董事會批准，投資公司與深圳祈康養老服務有限公司（「祈康」）按 60%：40% 組成的聯合體中標了光明兩社區項目，項目總投資額不超過 1,300 萬元；投資公司與祈康按 80%：20% 組成聯合體中標了光明區社會福利院 PPP 項目，該項目總投資額不超過 8,200 萬元，聯合體已按股比成立項目公司作為實施上述項目的運營主體。光明康養項目特許經營合作期限均為 20.5 年（包括建設期 0.5 年），其中光明兩社區項目定位為社區嵌入式養老服務綜合體，以介助長者和 0-3 歲幼兒為主要客群，兼顧社區其他客戶需求，在合作期內每年均有可行性缺口補貼，投資風險較小；光明區社

會福利院 PPP 項目定位為提供高品質養老服務，規劃床位 370 餘張，將打造成為醫養結合 + 品質服務的星級養老機構。

投資公司與深圳市壹家公寓管理有限公司合資成立深圳市深高速壹家公寓管理有限公司作為開展福永、松崗長租公寓業務的主體，其中投資公司佔 60% 股權。截至報告期末，松崗項目出租率為 60%，福永項目出租率為 93%。

5、產融結合

截至本報告期末，本公司分別通過認購、增持及參與 IPO 認購股份的方式，共計持有貴州銀行約 5.02 億股股份，約佔其截至本報告期末總股本的 3.44%。貴州銀行具有良好的現金分紅能力，持有貴州銀行股份，有利於本公司獲取穩定投資收益和加強區域業務協同。貴州銀行已於 2019 年 12 月 30 日在香港聯交所主板上市（股票代碼：06199.HK），有關貴州銀行的業務發展情況可查詢其 2021 年年度報告。

根據中國銀保監會印發的《融資租賃公司監督管理暫行辦法》，融資租賃公司風險資產總額不得超過淨資產 8 倍。為拓寬公司業務規模和利潤空間，報告期內，經執行董事會批准，本集團通過受讓原小股東股權和增資方式，合計投資約 7.89 億將持有的融資租賃公司股權由原 48% 增持至 90.25%，融資租賃公司註冊資本由原 3 億元增至 10 億元，相關股權受讓及工商登記變更已於 2021 年 11 月底完成。經營融資租賃公司有利於本集團充分發揮融資優勢，為各主業及產業鏈上、下游的業務提供融資租賃服務，是本集團實現「產融結合」和業務協同戰略的重要方式，有利於提升本集團的整體價值。報告期內，融資租賃公司充分發揮其在風力發電設備等方面的融資租賃服務功能，已簽約 11 億元融資租賃項目合同，並已投放約 9.20 億元，為集團大環保主業拓展起到了良好的協同作用。

為有效整合資源，拓展社會資本渠道，建立市場化機制，經董事會批准，基金公司以公開掛牌及競爭性談判方式進行增資擴股，於 2020 年 9 月引入了上海擇珍投資管理有限公司和深圳康瑞迪博投資有限公司兩名戰略投資者，基金公司增資完成後，註冊資本由人民幣 1,000 萬元增加至人民幣 1,960.78 萬元，本集團的持股比例為 51%，兩名戰略投資者的持股比例合計為 49%。本次增資引戰後的工商變更登記已於 2021 年 5 月完成。

本公司持有佛山市順德區晟創深高速環科產業併購投資合夥企業（有限合夥）（「晟創基金」）45% 權益，截至報告期末，該基金的實繳總規模為 3 億元，其中本公司的實繳出資金額為 1.35 億元。基金管理人為廣東晟創投資管理有限公司，主要投向為工業危廢處置、

固廢處置、污水處理、風電新能源四類運營類項目。截至報告期末，晟創基金已完成 2 個項目的投資。

本公司持有深圳國資協同發展私募基金合夥企業（有限合夥）（「國資協同發展基金」）約 7.48% 權益，該基金的總規模為 40.1 億元，其中本公司的出資金額為 3 億元。基金管理人為深圳市鯤鵬股權投資管理有限公司，主要投向環保、新能源、基礎設施在內的公用事業領域，以及金融與戰略性新興產業。截至報告期末，國資協同發展基金已投資 2 個項目。

6、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。

本公司原持有顧問公司 24% 股權，該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。2021 年 4 月，本公司出資 3,150 萬元參與顧問公司的增資擴股；2021 年 7 月及 12 月，顧問公司相繼兩次增加註冊資本並引進戰略投資者，經執行董事會的批准，本公司已放棄該兩次同比例增資及優先受讓權。至報告期末，本公司持有顧問公司的股權攤薄至 22.0%。顧問公司已於 2021 年 12 月更名為雲基智慧工程股份有限公司。

截至報告期末，本公司持聯合電服 9.18% 的股權。聯合電服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。

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，請參閱本公告財務報表附註五\13、14、47、54 和附註五\55 的相關內容。

(四)、報告期內核心競爭力分析

本公司所經營和投資的主要公路項目具有良好的區位優勢，資產狀況優良，多年來，公司一直在交通基礎設施行業領域精耕細作，樹立了良好的行業口碑，並建立了高效的、敢於創新的管理團隊和員工隊伍，積累了豐富的大型基礎設施投資、建設、運營及管理經驗。現階段，公司已確定了收費公路和大環保雙主業的戰略發展方向，同時拓展了與主業相關的基礎設施建設、城市綜合開發及金融服務等領域業務。公司通過充分發揮自身的專業管理經驗和創新能力，並借助良好的融資平台，逐步實現產業升級轉型和雙主業協同發展，形成公司在經營發展中的競爭優勢。

大灣區基礎設施國資平台優勢：本公司位於深圳，是深圳國資下轄的公路及大環保基礎設施投建管養平台，本公司所投資和經營的絕大部分高速公路項目和部分環保基建項目位於深圳和粵港澳大灣區，具有區位優勢和國資平台協同優勢。報告期內，公司積極把握粵港澳大灣區和深圳中國特色社會主義先行示範區的「雙區」建設以及國企改革「雙百行動」重大政策機遇，聚焦區域內新型城市建設和基礎設施綜合服務的新規劃，發揮國資平台協同優勢，服務政府需求，積極獲取區域內公路及環保基礎設施優質項目機會，進一步提升公司經營發展空間；本公司還積極把握深圳推動國企改革及優化產業佈局的契機，成功控股收購灣區發展，從而獲得了位於粵港澳大灣區核心區域的廣深高速和西線高速兩個優質成熟路產權益和廣深高速改擴建重大項目。「雙區」建設不僅帶來新增項目機遇，還將持續提升交通運輸需求，為本公司存量公路和環保項目的營運表現持續注入活力；此外，本集團還結合區域內城市群發展規劃與本公司雙主業能力，積極參與大灣區公路項目沿線區域開發業務探索，發揮協同作用，釋放沿線土地的開發價值，提升綜合盈利能力。

綜合集成管理能力：公司自成立以來就深耕於交通基礎設施行業，通過多年來對多個大型基礎設施項目的投資、建設及運營管理實踐，在重資產類業務的投資、建設和運營管理等方面積累了豐富的經驗，建立了完善的投資決策體系、建造和運營管理體系，形成了從投資到運營的綜合集成管理能力。報告期內，公司依託該項核心能力，一方面繼續接受政府委託開展了多項政府工程的建設和運維管理，進一步輸出在高/快速路投建管養方面的技術和經驗，得到了政府、市民等社會各界的廣泛認可，鞏固了公司作為深圳國資高/快速路投建管養的核心平台地位；另一方面，公司在進入營運管理模式類似的固廢資源化管理及清潔能源業務領域後，持續發揮對重資產業務的綜合集成管理能力，初步實現了相關行業的產業鏈佈局，形成上下游協同能力。同時公司專業的管理能力也得到了合作夥伴的認可，南京風電已成功獲得風機後運維委託管理業務。未來公司將進一步培育在大環保業務領域的專業綜合集成管理能力，提升公司在同業市場的競爭能力。

創新能力：本公司一直注重改革創新，在經營發展戰略方面，通過審慎研究市場環境、行業發展趨勢並結合自身特點，作出了將大環保產業列為轉型升級後的第二大主業的創新舉措，並在報告期持續深化落地，為集團的主業提升和企業可持續發展奠定了基礎。在交通基礎設施行業方面，根據行業環境變化，在近幾年及報告期，持續通過採取政府購買收費公路服務模式、PPP 模式、帶資開發+土地開發模式等創新商業模式，達成了既滿足政府交通規劃的需求、也滿足企業合理商業回報的合作方式，實現了集團收費公路主業的發展和突破。同時公司一直注重專業領域的創新，截至 2021 年底，本集團已獲得 333 項專利授權，其中 2021 年新增專利 39 項。在重點建設工程中通過創新設計和建設理念，研究應

用新技術、新材料、新工藝，攻克了大量技術難點並取得了行業內多項科研成果，促進了行業技術進步。現階段，集團還順應信息技術快速發展的趨勢，積極推動智慧交通/環保的研究及運用，設定了建立智慧交通、智能環保系統的新目標，公司自主研發的外環項目路面信息一體化管控平台已成功上線運營，實現了提升管理效率和工作質量、降低管理成本的目標，該平台已獲得國家計算機軟件著作權，並取得兩項國家實用創新專利。公司通過積極發揮在各個領域的創新能力，求新求變，不斷提升企業的經營發展核心能力。

良好的融資平台：本公司在上海和香港兩地上市，具備兩地資本市場融資的良好平台，2021年內，本公司成功收購灣區發展，再增一個優質的境外融資平台。同時，公司一直維持較高等級的境內外信用評級，長期與銀行等金融機構保持良好的合作關係，銀行融資渠道通暢，並發行了多個品種的境內外債券類融資工具，不斷拓寬直接融資渠道，有效控制公司資金成本。有關公司財務策略以及資金管理和融資安排方面的成果，在下文「財務分析」中有詳細的說明。

4.2 財務分析

2021年，集團實現歸屬於公司股東的淨利潤（「淨利潤」）2,606,255千元（2020年：2,054,523千元），同比增長約26.85%，主要為新開通的外環高速一期和本年新收購的木壘風力發電等項目帶來的盈利貢獻，以及收費公路上年受疫情影響收入下降，本年恢復性增長。

（一）、主營業務分析

利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

單位：千元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例（%）
營業收入	10,871,924	8,026,737	35.45
營業成本	7,080,446	5,214,517	35.78
銷售費用	59,700	53,051	12.53
管理費用	529,068	363,086	45.71
財務費用	749,134	491,548	52.40
研發費用	60,572	58,694	3.20
投資收益	570,093	937,363	-39.18
所得稅費用	471,799	473,911	-0.45
經營活動產生的現金流量淨額	3,941,531	1,100,634	258.11
投資活動產生的現金流量淨額	-5,133,456	-4,430,832	15.86
籌資活動產生的現金流量淨額	1,669,297	3,588,279	-53.48

1、營業收入和成本分析

報告期內，集團實現營業收入 10,871,924 千元，同比增長 35.45%，主要系新開通運營的外環高速一期、新收購的木壘風力發電項目和工程公司貢獻的增量收入，原有收費公路收入恢復性增長，以及本年按照《會計準則解釋第 14 號》確認了特許經營安排下的建造服務收入等。有關營業收入的具體分析如下：

單位：千元 幣種：人民幣

營業收入項目	2021 年	所佔比例(%)	2020 年	所佔比例(%)	同比變動(%)	情況說明
主營業務收入 – 收費公路	5,892,736	54.20	4,386,674	54.65	34.33	①
主營業務收入 – 清潔能源	712,991	6.56	1,665,755	20.75	-57.20	②
主營業務收入 – 固廢資源化管理	870,072	8.00	843,231	10.51	3.18	②
主營業務收入 – 其他環保業務	210,434	1.94	11,635	0.14	1,708.63	②
其他業務收入 – 委託建設及管理	1,033,629	9.51	510,745	6.36	102.38	③
其他業務收入 – 房地產開發	302,722	2.78	351,098	4.37	-13.78	④
其他業務收入–特許經營安排下的建造服務	1,540,000	14.16	-	-	N/A	⑤
其他業務收入 – 其他業務	309,340	2.85	257,599	3.22	20.09	⑥
營業收入合計	10,871,924	100.00	8,026,737	100.00	35.45	

情況說明：

- ① 路費收入同比增長 34.33%，主要為新開通運營的外環高速一期貢獻增量路費收入，以及原有收費公路路費收入恢復性增長。此外，湖南省和湖北省 2021 年末出台了有關 2020 年新冠疫情期間免收收費公路車輛通行費有關補償事宜的通知，根據對相關文件的理解和判斷，公司對長沙環路、益常高速和武黃高速相應確認了收入。
報告期內各項經營表現分析，詳見上文「報告期內公司從事的業務情況」的內容。按具體項目列示的收入情況載列於下文第（1）點。
- ② 清潔能源收入同比下降 57.20%，主要為報告期內南京風電受“風機搶裝潮”後市場競爭加劇、存量項目實施緩慢及增量訂單延期實施等諸多因素影響，風機設備銷售業務開展不及預期，相關收入大幅下降，以及木壘等風力發電項目本期納入集團合併範圍新增風力發電收入的綜合影響所致。
固廢資源化管理收入同比增長 3.18%，主要為藍德環保及乾泰公司相應環保收入有所增長。
其他環保業務收入同比增加 198,799 千元，主要為報告期內新增乾泰公司電池貿易及南京風電有關風場項目運維及管理業務收入。
- ③ 委託建設及管理收入同比增長 102.38%，主要為報告期內工程公司新增道路養護業務收入，以及隨朵花大橋、比孟等項目建設進度推進，委託建設收入有所增加。
- ④ 房地產開發收入同比下降 13.78%，主要為貴龍開發項目本期交房數量有所減少。
- ⑤ 根據財政部新發佈的《企業會計準則解釋第 14 號》，公司確認了餐廚垃圾處理及外環高速二期及機荷高速改擴建等項目特許經營安排下的建造服務收入。
- ⑥ 其他收入同比增長 20.09%，主要為融資租賃和瀝青銷售等收入增長。

(1) 主營業務分行業、分產品、分地區情況

單位:千元 幣種:人民幣

主營業務分行業情況						
分行業	營業收入	營業成本	毛利率(%)	營業收入比上年增減(%)	營業成本比上年增減(%)	毛利率比上年增減(%)
收費公路	5,892,736	3,001,628	49.06	34.33	23.92	增加 4.28 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(%)	營業收入比上年增減(%)	營業成本比上年增減(%)	毛利率比上年增減(%)
外環高速	921,065	404,739	56.06	22,857.86	8,435.19	不適用
清連高速	875,818	498,730	43.06	5.21	-1.80	增加 4.06 個百分點
機荷東段	734,525	320,489	56.37	-0.25	-5.36	增加 2.36 個百分點
機荷西段	557,250	133,795	75.99	-9.39	-17.54	增加 2.37 個百分點
水官高速	660,160	551,434	16.47	8.76	12.93	減少 3.08 個百分點
沿江高速	591,169	329,493	44.26	7.79	16.83	減少 4.31 個百分點
益常高速	466,286	241,656	48.17	52.43	13.82	增加 17.58 個百分點
武黃高速	478,650	238,084	50.26	57.41	26.91	增加 11.95 個百分點
長沙環路	297,933	124,696	58.15	102.96	89.90	增加 2.88 個百分點
梅觀高速	163,840	81,058	50.53	14.03	3.75	增加 4.90 個百分點
龍大高速	146,039	77,455	46.96	2.20	-18.16	增加 13.19 個百分點
小計	5,892,736	3,001,628	49.06	34.33	23.93	增加 4.28 個百分點
主營業務分地區情況						
分地區	營業收入	營業成本	毛利率(%)	營業收入比上年增減(%)	營業成本比上年增減(%)	毛利率比上年增減(%)
廣東省	4,775,142	2,532,726	46.96	17.30	29.44	減少 4.98 個百分點

註：主營業務分行業、分產品、分地區情況僅列示佔公司營業收入或營業利潤 10% 以上的主營業務行業、產品及地區情況。

主營業務分行業、分產品、分地區情況的說明：

報告期內，集團附屬收費公路毛利率總體為 49.06%，同比增加 4.28 個百分點，主要為新開通運營的外環高速一期經營效益較好，以及大部分附屬收費公路收入增長。

(2) 成本分析表

集團報告期營業成本為 7,080,446 千元（2020 年：5,214,517 千元），同比增長 35.78%，主要為附屬收費公路和委託建設及管理業務的成本增加，以及本年確認了特許經營安排下的建造服務成本等。有關營業成本的具體分析如下：

單位：千元 幣種：人民幣

分行業情況							
分行業	成本構成項目	本期金額	本期佔總成本比例(%)	上年同期金額	上年同期佔總成本比例(%)	本期金額較上年同期變動比例(%)	情況說明
主營業務成本-收費公路	人工成本	445,891	6.30	354,773	6.80	25.68	①
	公路維護成本	291,513	4.12	182,343	3.50	59.87	②
	折舊及攤銷	1,984,318	28.03	1,551,995	29.76	27.86	③
	其他業務成本	279,906	3.95	333,092	6.39	-15.97	④
	小計	3,001,628	42.40	2,422,203	46.45	23.92	⑤
主營業務成本-清潔能源	343,365	4.85	1,340,213	25.70	-74.38	⑥	
主營業務成本-固廢資源化管理	802,355	11.33	696,359	13.35	15.22	⑦	
主營業務成本-其他環保業務	179,423	2.53	2,996	0.06	5,888.75	⑧	
其他業務成本-委託建設及管理	820,234	11.58	406,456	7.79	101.80	⑨	
其他業務成本-房地產開發	142,368	2.01	171,359	3.29	-16.92	⑩	
其他業務成本-特許經營安排下的建造服務	1,540,000	21.75	-	-	N/A	⑪	
其他業務成本-其他業務	251,073	3.55	174,932	3.35	43.53	⑫	
營業成本合計	7,080,446	100.00	5,214,517	100.00	35.78		

成本分析其他情況說明：

- ① 主要為報告期內新增外環高速一期的人工成本，以及上年同期受階段性社保減免政策的影響。
- ② 主要為報告期內新增外環高速一期的日常維護成本，以及上年同期受疫情影響集團附屬收費公路小修作業等維護工作頻次有所減少。
- ③ 主要為報告期內新增外環高速一期的折舊攤銷費用，以及原有附屬收費公路車流量同比增長，相應折舊攤銷費用有所增加。
- ④ 主要為報告期內新增外環高速一期的其他業務費用，上年同期武黃高速因路費收入較少委託管理服務費用較少，以及上年同期計提部分附屬收費公路有關運營管理開支的綜合影響。
- ⑤ 按具體項目列示的成本情況載列於上文第（1）點。
- ⑥ 主要為報告期內南京風電受「風機搶裝潮」後市場競爭加劇、存量項目實施緩慢及增量訂單延期實施等諸多因素影響，風機設備銷售業務開展不及預期，相關收入大幅下降，以及木壘等風力發電項目於報告期納入集團合併範圍增加風力發電成本的綜合影響。
- ⑦ 主要為隨著廚餘垃圾處理項目陸續轉入運營，藍德環保的有關運營業務收入增加，相應成本有所增加。
- ⑧ 主要為報告期內新增乾泰公司電池貿易及南京風電風場項目運維及管理業務成本。
- ⑨ 主要為報告期內工程公司新增道路養護成本，以及隨朵花大橋、比孟項目等工程建設進度推進，相關委託建設成本增加。
- ⑩ 因交房數量同比減少，貴龍開發項目結轉的商品房開發成本相應減少。
- ⑪ 根據財政部新發佈的《企業會計準則解釋第 14 號》，公司確認了廚餘垃圾處理及外環高速二期等項目特許經營安排下的建造服務成本。
- ⑫ 主要為融資租賃及瀝青銷售等業務成本隨收入增長而增加。

(3) 主要銷售客戶及主要供應商情況

A. 公司主要銷售客戶情況

鑒於本集團的業務性質，收費公路的銷售客戶為非特定對象。除通行費收入外，本集團前五名客戶營業收入的總額為 145,044 萬元，佔本集團全部營業收入 13.34%；其中無關聯方銷售。

B. 公司主要供應商情況

本集團向前五名供應商採購額為 311,882 萬元（含新辦公樓採購 148,443 萬元），佔本集團年度採購總額 40.04%，其中無關聯方採購。

2、費用

集團報告期銷售費用為 59,700 千元（2020 年：53,051 千元），同比增長 12.53%，主要為藍德環保和南京風電因業務拓展的需要，營銷費用有所增加。

集團報告期管理費用為 529,068 千元（2020 年：363,086 千元），同比增長 45.71%，主要系隨著業務規模擴大，管理類員工成本及中介機構等專項費用有所增加，以及上年同期實施階段性社保減免政策等。

集團報告期財務費用為 749,134 千元（2020 年：491,548 千元），同比增長 52.40%，主要為報告期內部分建設項目投入運營相應利息資本化減少，以及外幣負債受匯率波動影響產生匯兌收益較上年同期減少。在對沖「公允價值變動損益—外匯遠期合約公允價值變動收益」及「投資收益—外匯遠期合約交割收益」後，集團報告期綜合財務成本為 791,396 千元（2020 年：619,960 千元），同比增長 27.65%。儘管報告期平均借貸規模同比有所上升，但由於綜合借貸成本下降（報告期 3.81%，2020 年 4.16%）以及報告期內貴龍房開項目預收房款結轉收入相應利息攤銷減少，利息支出減少約 1.11%。有關借貸規模變化詳情請參閱下文「資產、負債情況分析」的內容。有關財務費用的具體分析如下：

單位：千元 幣種：人民幣

財務費用項目	2021 年	2020 年	增減比例(%)
利息支出	925,016	935,356	-1.11
減：資本化利息	28,082	237,873	-88.19
利息收入	103,643	61,976	67.23
加：匯兌損失	-59,059	-154,936	-61.88
提前償還融資租賃款產生的財務收益	-	-1,166	不适用
其他	14,902	12,142	22.73
財務費用合計	749,134	491,548	52.40

集團報告期研發費用為 60,572 千元（2020 年：58,694 千元），同比增長 3.20%，主要為南京風電本期費用化研發投入有所減少，以及藍德環保和乾泰公司費用化研發投入增加的綜合影響。

集團報告期所得稅費用為 471,799 千元（2020 年：473,911 千元），同比下降約 0.45%，主要為外環高速享受有關企業所得稅優惠政策，集團在利潤總額同比增長的同時，應納稅所得額略有減少。

3、投資收益

報告期內，集團實現投資收益 570,093 千元（2020 年：937,363 千元），同比下降 39.18%，主要為本年聯營企業聯合置地開發的梅林關城市更新項目交房較少使得房地產開發收益同比大幅下降，以及本年外匯遠期合約到期交割確認平倉損失。有關投資收益的具體分析如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2021 年	2020 年	增減金額
1、應佔聯/合營企業投資收益：			
聯/合營收費公路企業合計	150,934	172,489	-21,555
聯合置地	65,173	395,731	-330,557
德潤環境	298,149	206,420	91,728
其他 ^註	148,373	138,342	10,031
小計	662,629	912,982	-250,353
2、轉讓聯營公司股權產生的投資收益	25,337	-	25,337
3、其他非流動金融資產取得的投資收益	7,105	6,395	710
4、外幣遠期工具交割收益	-125,940	17,955	-143,895
5、其他	962	31	931
合計	570,093	937,363	-367,270

註：其他為應佔雲基智慧、貴州銀行、晟創基金、貴州恒通利、淮安中恒以及鳳潤玖的投資收益。

4、研發投入

研發投入主要為南京風電進行風力發電設備研發、藍德環保進行餐廚廢棄物處理系統研發以及乾泰公司進行廢舊電池綠色回收利用技術研發等發生的費用。

研發投入情況表

單位：千元 幣種：人民幣

本期費用化研發投入	60,572
本期資本化研發投入	23,910
研發投入合計	84,482
研發投入資本化的比重（%）	28.30

5、現金流

經營活動產生的現金流量淨額變動原因說明：報告期內，集團經營活動之現金流入淨額 3,941,531 千元（2020 年：1,100,634 千元），同比增加 2,840,897 千元，主要為上年同期受疫情期間高速公路免費政策影響，路費收入現金流較少，本年新開通的外環高速一期和收購的木壘風力發電項目增加經營活動現金流所致。此外，報告期內所投資的聯/合營收費公路公司經常性投資收回現金^註為 146,012 千元（2020 年：119,155 千元），同比增加 26,857 千元，主要系受上年同期受疫情期間高速公路免費政策影響，聯合/營收費公路分配的現金流減少所致。

註：經常性投資收回現金指來自本公司投資的聯/合營收費公路公司的現金流分配（含利潤分配）。按照聯/合營收費公路公司章程約定，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和經常性投資收回現金數，希望幫助報表使用者瞭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：報告期集團投資活動現金流出淨額同比增加約 7.03 億元，主要為報告期內購置新辦公樓、收購木壘風力發電項目及灣區發展股權相關資本開支支出增加，以及收回萬和證券退回增資擴股項目投資款的綜合影響所致。

籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：報告期集團籌資活動現金流入淨額同比減少約 19.19 億元，主要為報告期公司經營淨現金流入同比大幅增加（上年同期因疫情及疫情期間高速公路免費政策導致公司經營淨現金流入大幅減少），減少了外部籌資規模。

6、收費公路特許經營無形資產攤銷政策及不同攤銷方法下的差異

本集團收費公路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，以確保攤銷額的合理。關於本項會計政策和會計估計的詳情載列於本公告財務報表附註三\19（1）和三\33.2（1）。

一般在收費公路營運的前期階段，按車流量法計提的攤銷額比按直線法的攤銷額低。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 1.31 億元（2020 年 2.79 億元）。採用不同的攤銷方法對收費公路項目現金流並不產生影響，從而也不會影響各項目的估值水平。

(二)、資產、負債情況分析

1、資產及負債狀況

於 2021 年 12 月 31 日，集團總資產 60,613,495 千元（2020 年 12 月 31 日：55,144,962 千元），較 2020 年年末增加 9.92%，主要為報告期內木壘等風力發電項目納入合併範圍、購置新辦公樓以及預付灣區發展股權收購款等。

2021 年 12 月 31 日，集團未償還的有息負債總額為 22,857,976 千元（2020 年 12 月 31 日：19,311,570 千元），較 2020 年年末增加約 18.36%，主要為報告期內集團承債收購木壘風力發電項目、購置新辦公樓以及支付灣區發展股權收購款等資本性支出增加導致借貸增加。2021 年集團平均借貸規模為 231 億元（2020 年：204 億元），同比增長約 13.15%。

資產負債情況具體分析如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	本期期末數	本期期末數佔總資產的比例 (%)	上期期末數	上期期末數佔總資產的比例 (%)	本期期末金額較上期期末變動比例 (%)	情況說明
交易性金融資產	212,637	0.35	-	-	不適用	(1)
應收票據	87,388	0.14	378,533	0.69	-76.91	(2)
預付款項	190,616	0.31	403,190	0.73	-52.72	(3)
存貨	1,338,821	2.21	939,800	1.70	42.46	(4)
持有待售資產	-	-	494,663	0.90	-100.00	(5)
一年內到期的非流動資產	235,809	0.39	74,870	0.14	214.96	(6)
其他流動資產	546,140	0.90	325,723	0.59	67.67	(7)
長期預付款項	1,792,085	2.96	318,302	0.58	463.01	(8)
長期應收款	1,760,469	2.90	997,355	1.81	76.51	(9)
其他非流動金融資產	718,746	1.19	1,605,891	2.91	-55.24	(10)
固定資產	5,708,224	9.42	3,493,301	6.33	63.40	(11)
在建工程	1,779,733	2.94	123,596	0.22	1,339.96	(12)
使用權資產	361,722	0.60	139,307	0.25	159.66	(13)
租賃負債	323,621	0.53	104,654	0.19	209.23	(13)
商譽	46,040	0.08	156,040	0.28	-70.49	(14)
其他非流動資產	2,500,779	4.13	1,770,552	3.21	41.24	(15)
短期借款	3,238,233	5.34	1,341,218	2.43	141.44	(16)
交易性金融負債	-	-	83,678	0.15	-100.00	(17)
應付票據	87,244	0.14	295,467	0.54	-70.47	(18)
應付賬款	2,502,175	4.13	1,869,889	3.39	33.81	(19)
合同負債	219,246	0.36	319,854	0.58	-31.45	(20)
其他應付款	1,771,092	2.92	3,570,366	6.47	-50.39	(21)
一年內到期的非流動負債	1,652,691	2.73	3,665,799	6.65	-54.92	(22)
應付債券	7,086,864	11.69	3,792,324	6.88	86.87	(23)
長期應付職工薪酬	187,966	0.31	114,813	0.21	63.71	(24)

資產負債情況說明：

- (1) 因子公司未完成業績承諾，確認相應的業績補償。
- (2) 南京風電應收票據到期兌現。
- (3) 貴龍項目預付土地出讓金結轉，以及南京風電預付貨款減少。
- (4) 貴龍項目待開發和開發中的物業及南京風電風機設備有所增加。
- (5) 廣雲公司和江中公司股權轉讓手續完成。
- (6) 主要為一年內到期的應收款項重分類。
- (7) 主要為木壘等五個風力發電項目納入合併範圍，以及廚餘垃圾處理項目建設等增加可抵扣進項稅。
- (8) 預付灣區發展股權收購款，以及融資租賃公司租賃標的物採購預付款增加。
- (9) 支付灣區發展股權收購有關款項，以及應收電費補貼款有所增加。
- (10) 參股萬和證券投資款退回。
- (11) 木壘等風力發電項目納入合併範圍。
- (12) 購置新辦公樓並裝修。
- (13) 中衛甘塘項目和永城助能項目納入合併範圍。
- (14) 收購南京風電產生的商譽減值。
- (15) 主要為委託建設項目超過一年的合同資產增加並轉入。
- (16) 根據市場資金形勢增加短期借款。
- (17) 外匯遠期合約到期結算。
- (18) 南京風電兌付到期應付票據。
- (19) 隨著各項目推進及業務開展，相應應付工程款、貨款等有所增加。
- (20) 主要為貴龍房開項目預收房款結轉。
- (21) 工程建設委託管理項目撥款結餘減少。
- (22) 債券到期償還。
- (23) 報告期新發行公司債、綠色公司債以及境外美元債，以及報告期末企業債按到期時間重分類至「一年內到期的非流動負債」。
- (24) 計提長效激勵績效獎金。

2、境外資產規模

(1) 資產規模

其中：境外資產 229,513（單位：千元 幣種：人民幣），佔總資產的比例為 0.38%。

境外資產主要為公司之境外全資子公司美華公司持有的部分貴州銀行 H 股股份及少量存放於境外的銀行存款，佔公司總資產比重較小。

3、截至報告期末主要資產受限情況

(1)截止報告期末，本公司及其子公司資產抵押或質押情況如下：					
截止報告期末有擔保貸款餘額的受限資產情況					
資產	類別	擔保受益人	擔保範圍	報告期末擔保貸款餘額（億元）	期限
清連高速收費權	質押	中國工商銀行股份有限公司清遠分行	總額度 25 億元的固定資產貸款本息	19.89	至清償貸款合同項下的全部債務之日止
梅觀公司 100% 股權	質押	中國建設銀行深圳市分行	為 8 億元企業債券到期兌付提供不可撤銷的連帶責任擔保的反擔保	8.00	至企業債券本息償還完畢之日止
JEL 公司 45% 股權	質押	香港上海滙豐銀行有限公司	總額度 3.5 億港幣的銀行貸款本息	1.36 港幣	至清償貸款合同項下的全部債務之日止
沿江高速收費權	質押	國家開發銀行等銀行組成的銀團	總額度 54 億元的銀團貸款本息	25.46	至清償貸款合同項下的全部債務之日止
水官高速收費權	質押	廣東華興銀行股份有限公司深圳分行	總額度 6 億元的固定資產貸款本息	4.24	至清償貸款合同項下的全部債務之日止

資產為藍德環保多家公司股權、特許經營權、應收賬款及生產設備等，價值 22.13 億元	質押、抵押	多家銀行及融資租賃公司	擔保範圍為多個項目總金額 9.86 億元的銀行貸款本息及融資租賃款	5.92	至債務清償完畢之日起一定期限
漢京金融中心辦公物業 37、40-48 層	抵押	中國工商銀行股份有限公司深圳福田支行	總額度 7.6 億元的固定資產貸款本息	7.22	至清償貸款合同項下的全部債務之日止
許昌風電項目項下應收租金賬款	質押	招商銀行股份有限公司深圳分行	總金額 2,000 萬元商業承兌匯票保貼所形成的債務	0.20	至清償貸款合同項下的全部債務之日止
安徽端嶺項目項下應收租金賬款	質押	上海銀行股份有限公司深圳分行	1,465 萬元的流動資金貸款本息	0.15	至清償貸款合同項下的全部債務之日止
翠林項目項下應收租金賬款	質押	招商銀行股份有限公司深圳分行	總金額 5,000 萬元商業承兌匯票保貼所形成的債務	0.50	至清償貸款合同項下的全部債務之日止
永城項目項下應收租金賬款	附追索權轉讓	農業銀行深圳分行	總金額 1.71 億元的應收賬款有追索權保理所形成的債務本息	1.64	至清償貸款合同項下的全部債務之日止
吳起大益風電項目項下應收賬款質押	質押	東亞銀行（中國）有限公司深圳分行	10,000 萬元的流動資金貸款本息	1.00	至清償貸款合同項下的全部債務之日止
木壘風力發電項目電費收費權質押	質押	建行烏魯木齊支行	141,800 萬元的項目貸款本息	14.18	至清償貸款合同項下的全部債務之日止
截止報告期末無擔保貸款餘額的受限資產情況					
資產	類別	擔保受益人	擔保範圍	備註	
外環高速收費權及經營活動中可收取的收益及債權	質押	國家開發銀行等銀行組成的銀團	總額度 65 億元的銀團貸款本息	於報告期末，外環公司累計提取貸款約 47 億元，已於 2020 年末全部償清，尚可使用貸款額度約 18 億元。	
乾智、乾慧、乾新公司 100% 股權	質押	工商銀行深圳福田支行	總額度不超過 6.09 億元的併購貸款本息	於報告期末，本公司尚未進行該項併購貸款的提款。	
(2) 截止報告期末，本公司及其子公司受限資金情況如下：					
受限資金類型			受限金額（千元）		
項目委託工程管理專項賬戶資金			185,809		
受監管的股權收購款			210,000		
保證金			52,731		
訴訟凍結款			12,145		
合計			460,685		

資產受限情況說明：

(1) 為收購投控基建公司全部股權，全資子公司美華公司向中國工商銀行（亞洲）有限公司、招商銀行股份有限公司及平安銀行香港分行合計申請了約 83 億港元的附質押生效條件的質押借款額度，要求在投控基建公司股份完成過戶之後按照貸款額佔收購交易總對價比例提供質押擔保。截至 2021 年 12 月 31 日，美華公司已提用約 15.13 億港幣貸款，由於投控基建公司股份尚未完成過戶，質押尚未生效。截至本報告日，投控基建公司股份已完成過戶，相應質押已生效。

(2) 有關報告期末本集團主要資產受限情況詳情載列於本公告財務報表附註五\61。

4、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。報告期末，受資本開支增加導致有息負債規模增加以及分配 2020 年股利的綜合影響，集團資產負債率和淨借貸權益比率均較年初有一定幅度上升。報告期內，集團各項業務穩步發展，在收入取得增長的同時，成本費用得到有效控制，經營性現金流恢復性增長。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，董事會認為報告期末財務槓桿比例仍處於安全水平。

主要指標	2021 年末	2020 年末
資產負債率（總負債/總資產）	54.18%	52.35%
淨借貸權益比率（（借貸總額－現金及現金等價物）/總權益）	68.95%	61.18%
淨借貸/EBITDA（（借貸總額－現金及現金等價物）/息稅、折舊及攤銷前利潤）	3.02	3.14
	2021 年度	2020 年度
利息保障倍數（（稅前利潤+利息支出）/利息支出）	4.71	3.87
EBITDA 利息倍數（息稅、折舊及攤銷前利潤/利息支出）	7.46	5.95

5、資金流動性及現金管理

報告期內，由於集團資本開支增加、工程建設委託項目撥款結餘減少、短期借款增加以及到期債券償還等綜合影響，使得期末集團淨流動資產較上年末有所增加。基於財務狀況和資金需求，集團將進一步加強對附屬公司和重點項目的資金統籌安排，繼續優化資本結構、保持適當的庫存現金以及充足的銀行授信額度，防範資金流動性風險。

報告期內，本集團無資金用於購買理財產品或證券投資。

單位:百萬元 幣種:人民幣

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	增減金額
淨流動資產	-3,551	-3,954	403
現金及現金等價物	3,710	3,234	476
未使用的銀行授信額度	26,425	16,409	10,016

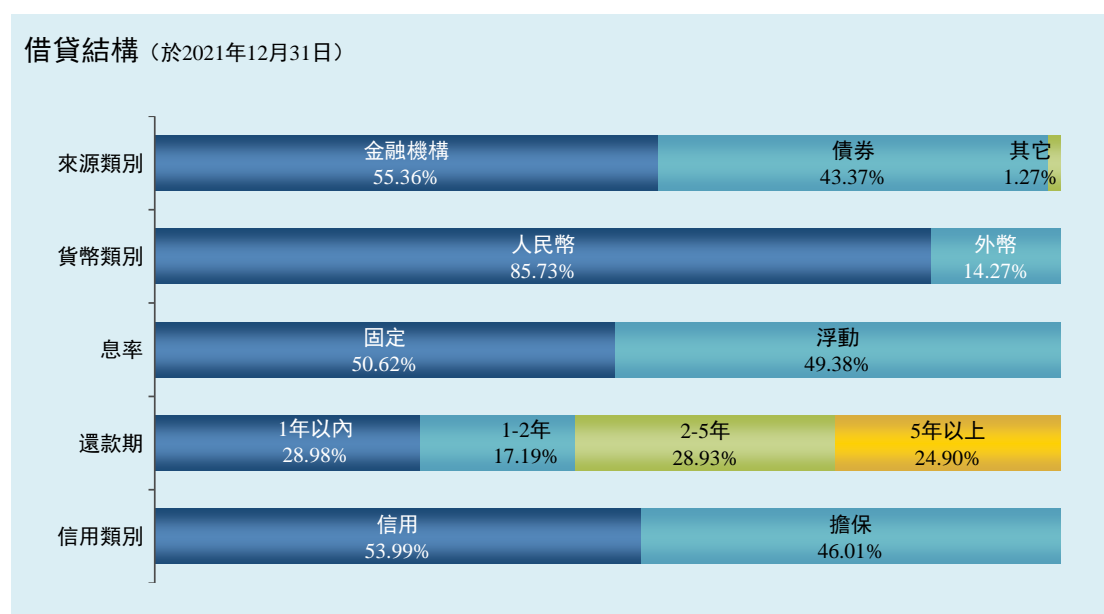
6、財務策略與融資安排

報告期內，資金市場流動性保持合理充裕，資金價格穩中有降。報告期內集團根據經營開支需求及項目投資進展，使用自有資金、銀行貸款、債券資金等滿足經營及投資支出、債務償還等資金需求；利用市場有利時機，發行美元債、綠色債、公司債、超短期融資券等債券融資工具進行債務置換及補充營運資金；把握市場行情變化適當調整債務期限結構和

溝通爭取條件較優的銀行貸款，進一步降低融資成本。公司將結合內外部資金環境、公司經營、財務狀況和資本開支計劃，適時調整財務策略，優化債務結構。

報告期末，集團無逾期銀行貸款本息及債券本息。

截至報告期末，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和債券評級繼續維持最高的 AAA 級，國際評級方面均保持投資級別。

截至 2021 年 12 月 31 日止，集團共獲得銀行授信額度人民幣約 455.32 億元，包括：建設項目專項貸款額度約 100.18 億元，綜合授信額度約 205.46 億元，單一授信額度約 149.66 億元。報告期末尚未使用銀行授信額度約 264.25 億元。

7、募集資金使用

報告期內，公司於 2021 年 4 月 19 日和 7 月 27 日分別完成了 2021 年綠色公司債券（第一期）以及 2021 年公司債券（第一期）的發行，募集資金分別為人民幣 12 億元和 10 億元。

8、或有負債

集團報告期或有負債的詳情載列於本公告財務報表附註十一\2。

(三)、 投資狀況分析

1、對外股權投資總體分析

報告期內本公司對外股權投資情況如下：

(1) 重大的股權投資

報告期內，本集團股權投資總額約為 16.75 億元（2020 年：21.44 億元，不含本期退回的萬和證券增資擴股項目投資款 9.5 億元），同比減少 4.68 億元，主要為報告期內對木壘風力發電項目進行股權收購和增資，以及陽茂改擴建項目投資增加等，有關詳情請參閱上文業務回顧的內容。公司主要以自有資金及債務融資相結合的方式滿足有關投資支出，報告期內主要股權投資情況如下：

單位:千元 幣種:人民幣

被投資公司名稱	主要業務	持股比例	2021 年投資金額	說明
乾智、乾慧及乾新公司（木壘風力發電項目）	從事風力發電項目的投資開發與經營	100%	1,015,240	（1）報告期內，本公司之全資子公司廣東新能源以合共 600,000 千元的對價收購乾智、乾慧以及乾新三家公司 100% 的股權，收購完成後對 3 家公司合計增資 415,240 千元。 （2）報告期內，木壘風力發電項目經營情況良好，貢獻歸屬於上市公司股東淨利潤約 132,259 千元。
陽茂公司	投資建設、經營管理陽江至茂名高速公路及其配套服務項目開發	25%	255,000	（1）報告期內，本公司根據項目進度按股比支付 255,000 千元增資款，累計已出資 525,000 千元。截止報告期末，陽茂改擴建項目已完成，公司無需進一步跟投出資。 （2）報告期內陽茂高速經營情況良好，公司實現相關股權投資收益約 55,249 千元。
中衛新唐	從事風力發電項目的投資開發與經營	100%	174,990	（1）報告期內，本公司之全資子公司廣東新能源通過股權收購和增資方式，合共以 174,990 千元（其中增資款 172,920 千元）取得中衛新唐 100% 的權益。 （2）報告期內，中衛甘塘項目經營情況良好，貢獻歸屬於上市公司股東淨利潤約 129 千元。
永城助能	從事風力發電項目的投資開發與經營	100%	101,514	（1）報告期內，本公司之全資子公司新能源公司以及廣東新能源通過股權收購和增資方式，合共以 101,514 千元（其中增資款 100,000 千元）取得永城助能 100% 的權益。 （2）報告期內，永城助能項目經營情況良好，貢獻歸屬於上市公司股東淨利潤約 6,076 千元。

被投資公司名稱	主要業務	持股比例	2021年投資金額	說明
融資租賃公司	融資租賃及經營租賃	90.25%	60,828	(1) 報告期內，本公司以 60,828 千元的對價取得本公司之子公司融資租賃公司 19.5% 的股權，並與全資子公司物流金融公司對其增資 727,860 千元，增資完成後，本公司及物流金融公司合共持有融資租賃公司 90.25% 的股權。 (2) 報告期內，融資租賃公司經營情況良好，貢獻歸屬於上市公司股東淨利潤約 10,924 千元。
雲基智慧（原「顧問公司」）	向交通基礎設施建設運營部門提供勘察設計、招標造價、工程管理及試驗檢測等綜合工程諮詢服務整體解決方案，以參與制定行業標準、積累行業資料、獲取行業生產實踐經驗。	22.0%	31,500	(1) 報告期內，本公司出資 31,500 千元參與本公司之聯營公司雲基智慧於本年的首次增資擴股項目，截至報告期末，本公司持有雲基智慧公司 22.0% 的股權。 (2) 報告期內公司實現雲基智慧股權投資收益約 25,647 千元。
淮安中恒	從事風力發電項目的投資開發與經營	20%	32,184	(1) 報告期內，本公司之全資子公司廣東新能源通過股權收購和增資方式，合共以 32,184 千元（含增資款 11,639 千元）取得淮安中恒 20% 的權益。 (2) 報告期內公司實現淮安中恒股權投資收益約 1,214 千元。
鳳潤玖	健康服務	60%	4,200	(1) 報告期內，本公司之全資子公司投資公司參股投資設立鳳潤玖，認繳人民幣 7,800 千元出資額取得其 60% 的股權（不納入集團合併報表範圍），報告期內實際出資人民幣 4,200 千元。 (2) 報告期內鳳潤玖尚未開始項目運營。

(2) 重大非股權投資

報告期內，本集團重大非股權投資支出主要為購置漢京金融中心辦公物業支出、機荷改擴建前期建設投入、藍德環保餐廚項目建設支出以及外環高速建設支出等，共計約 3,664,834 千元。主要項目投資情況如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	項目金額	項目進度	本報告期投入金額	累計實際投入金額	項目收益情況
外環項目（一期及二期）	6,500,000	100%	359,648	5,400,407	除沿江二期、機荷改擴建前期及部分餐廚項目處於建設期，以及漢京金融中心辦公物業尚處於裝修期外，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。
沿江二期	1,000,000	69%	22,605	68,445	
機荷改擴建前期	/	/	633,391	834,177	
藍德環保多個餐廚項目	/	/	478,890	1,124,995	
光明環境園 PPP 項目	708,000	44%	127,714	127,714	

項目名稱	項目金額	項目進度	本報告期投入金額	累計實際投入金額	項目收益情況
漢京金融中心 35-48 層辦公物業 購置及裝修	1,651,678	95%	1,611,767	1,611,767	
合計	/	/	3,234,015	9,167,505	/

(3) 以公允價值計量的金融資產/負債

單位:千元 幣種:人民幣

項目名稱	期初餘額	期末餘額	當期變動	對報告期利潤總額的影響金額	情況說明
交易性金融資產 (負債用「-」表示)	-83,678	-	83,678	83,678	(1)
交易性金融資產 (負債用「-」表示)	-	212,637	212,637	212,637	(2)
其他非流動金融資產	1,605,891	718,746	-887,145	62,855	(3)

以公允價值計量的金融資產/負債情況說明：

(1) 為鎖定匯率風險，公司對 3 億美元境外債券安排外匯遠期，報告期內外匯遠期合約到期交割，結轉累計的公允價值變動收益。報告期內，公司未新簽訂美元債外匯遠期合約，報告期末亦未持有任何外匯遠期合約或者有關套期保值工具。

(2) 子公司未完成業績承諾的應收業績補償。

(3) 2020 年 8 月，公司出資 9.5 億元認購萬和證券增資後約 8.68% 的股份。後續因萬和證券增資擴股項目尚未獲得中國證監會的核准，根據增資協議的相關規定，經雙方協商萬和證券已於 2021 年 8 月 23 日向公司退回全部增資款，公司不再參與萬和證券該次增資認購。據此，公司在報告期內將該筆投資款從「其他非流動金融資產」重分類至「其他流動資產」並收回。

此外，報告期內公司確認持有的聯合電服及水規院股權的公允價值變動收益 62,855 千元。

(四)、重大資產和股權出售

報告期內，公司完成了轉讓所持有的江中公司 25% 股權和廣雲公司 30% 股權的有關手續，確認股權轉讓收益約 25,337 千元，增加集團稅後淨利潤約 17,177 千元。有關詳情載列於本公告財務報表附註五\54。

(五)、主要控股參股公司分析

1、主要控股參股公司情況

單位:千元 幣種:人民幣

公司名稱	集團所佔權益	註冊資本	2021年12月31日		2021年			主要業務
			總資產	淨資產	營業收入	營業利潤	淨利潤/(淨虧損)	
沿江公司	100%	4,600,000	7,654,343	6,545,193	614,404	284,777	205,580	投資廣深沿江高速公路深圳段的建設及運營
外環公司	100%	6,500,000	7,902,629	6,481,744	1,432,935	523,898	532,984	投資外環高速公路深圳段的建設及運營
清連公司	76.37%	3,361,000	6,319,685	3,185,055	879,347	252,160	188,773	建設、經營管理清連高速及相關配套設施
清龍公司	50%	324,000	2,083,847	1,239,792	664,453	93,874	73,081	水官高速的開發、建設、收費與管理
益常公司	100%	345,000	2,620,507	1,503,562	467,181	197,978	153,077	興建、經營和管理益常高速
馬鄂公司	100%	280,000美元	725,926	641,513	478,650	257,765	193,426	武黃高速的收費與管理
深長公司	51%	200,000	667,028	342,670	302,026	169,473	127,315	深長高速的開發、建設、收費與管理
投資公司	100%	400,000	2,728,908	1,003,400	940,891	200,737	141,963	投資實業及工程建設
藍德環保	67.14%	234,933	4,147,779	1,093,473	1,200,191	-127,509	-104,746	以餐廚垃圾為主的有機垃圾處理技術研發、核心設備製造、投資建設及運維等
新能源公司	100%	2,251,990	5,771,493	2,430,543	584,458	193,350	192,283	風力發電項目的投資與運營
德潤環境	20%	1,000,000	57,352,894	17,415,728	13,313,303	3,683,242	1,490,743	德潤環境是一家綜合性環境企業，旗下擁有兩家A股主板上市公司重慶水務50.04%股權以及三峰環境43.86%股權，其主要業務包括供水及污水處理，垃圾焚燒發電項目投資、建設、設備成套和運營管理，以及環境修復。

註1：上表所列公司為公司主要的控股及參股公司。

註2：相關數據為合併口徑數據，且已考慮溢價攤銷等調整。

註3：上表所列淨利潤為各單位歸屬於母公司股東的淨利潤。

註4：上述主要控股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。

2、報告期內淨利潤或者投資收益對歸屬於上市公司股東淨利潤的影響超過 10%的 控股參股公司情況

單位：千元 币种：人民幣

公司名稱	集團控股/參股情況 說明	報告期 內淨利 潤/投資 收益	報告期內淨利潤/ 投資收益對本公司 歸屬於上市公司股 東淨利潤的佔比	報告期內主營業 務收入金額	報告期內主營 業務成本金額	報告期內主 營業務利潤
外環公司	本公司之全資子公 司	532,984	20.45%	921,065	404,739	516,327
德潤環境	本公司參股 20%的 聯營公司	298,149	11.44%	12,451,997	7,953,618	4,498,379

(六)、利潤分配預案

本公司 2021 年度經審計的按中國企業會計準則核算的合併報表歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤和母公司報表淨利潤分別為 2,606,254,756.43 元和 1,720,521,872.97 元。根據中國有關法規及《公司章程》，本公司 2021 年度提取法定盈餘公積金 172,052,187.30 元。董事會建議以 2021 年底總股本 2,180,770,326 股為基數，向全體股東派發截至 2021 年 12 月 31 日止年度之末期現金股息每股 0.62 元（含稅），總額為 1,352,077,602.12 元，佔剔除應支付永續債投資者的投資收益後的 2021 年度合併報表歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤的 55.88%。剩餘分配後餘額結轉下年度，本年度不實施公積金轉增股本。上述建議將提交本公司 2021 年度股東年會批准。

1、現金分紅政策的制定、執行或調整情況

本公司一直堅持回報股東，自上市後已連續 24 年不間斷派發現金股息。

根據《公司章程》，公司應本著重視股東合理回報的原則，兼顧可持續經營和發展的需要，實施積極的現金分紅政策。《公司章程》已明確規定了分紅標準和年度分紅的最低比例，並製訂了完備的決策程序和機制。公司如果調整利潤分配政策或無法按政策製訂/實施利潤分配方案，須提交股東大會以特別決議審議。

根據本公司股東大會批准的《2021 年-2023 年股東回報規劃》，在符合現金分紅條件情況下，公司在 2021 年-2023 年將努力提高現金分紅比例，在公司財務及現金狀況良好且不存在重大投資計劃或現金支出等事項時，擬以現金方式分配的利潤不低於當年合併報表歸屬母公司股東淨利潤扣減對永續債等其他權益工具持有者（如有）分配後的利潤的 55%。

公司製訂的 2021 年度利潤分配預案（含現金分紅方案）符合《公司章程》及股東回報規劃的相關要求，在預案的製訂和決策過程中，獨立董事認真研究和分析了相關因素並發表了獨立意見，而本公司亦能夠通過多種途徑聽取獨立董事和股東的意見，關注中小投資者的訴求和合法權益。

2、本公司近三年的利潤分配及資本公積金轉增股本方案/預案

單位:元 幣種:人民幣

分紅年度	每 10 股送紅股數(股)	每 10 股派息數(元)(含稅)	每 10 股轉增數(股)	現金分紅數額(含稅)	分紅年度合併報表淨利潤 ^註	分紅佔合併報表淨利潤的比率(%)
2021 年預案	0	6.20	0	1,352,077,602.12	2,606,254,756.43	55.88
2020 年	0	4.30	0	937,731,240.18	2,040,212,195.19	45.96
2019 年	0	5.20	0	1,134,000,569.52	2,499,484,975.75	45.37

註 1：上表中 2019 年的分紅年度合併報表中歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤為經重列前數據。

註 2：2020、2021 年度合併報表中歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤已剔除應支付永續債投資者的投資收益。

4.3 前景計劃

(一)、公司發展戰略

遵循十九屆五中全會精神，基於對內外部環境和本公司核心競爭力的深入研究，本公司製定了「十四五」（2021-2025 年）發展戰略，並經 2021 年 12 月的股東大會審議通過。

「十四五」期間，本公司的**總體發展戰略**為：堅持市場化導向和創新驅動，把握粵港澳大灣區和深圳建設中國特色社會主義先行示範區的時代機遇，鞏固和提升收費公路產業優勢，積極拓展特色環保、一體化清潔能源產業，打造智慧深高速，推動公司高質量可持續發展。

戰略目標為：深耕深圳和粵港澳大灣區、佈局全國，以「創新、智慧、綠色、高效」為特色，為城市提供可持續發展解決方案，致力於成為一流的公路交通及環保等基礎設施建設運營重要服務商，實現規模增長、機構優化、能力提升、機制改善。

核心業務板塊發展規劃：對於**收費公路板塊**，集團將「整固提升收費公路業務，通過新建、擴建、併購、整合資源等多種手段，積極拓展高快速路投建管養業務，延長收費公路項目經營年限、增加公路資產規模，降本增效，精益管理，保持公路主業領先優勢。積極探索上下游產業鏈市場化項目，重點關注智能升級及綜合管養業務。」對於**大環保板塊**，集團將「聚焦有機垃圾處理、危廢處置和清潔能源發電領域，上量並建立運營能力，加大資源投入和拓展建設力度。提高有機垃圾項目處理能力、危廢項目處置規模，形成規模優勢，

力爭細分行業領先；新增投資控股風電場或光伏電站，打造具有深高速特色的『設備製造+融資租賃+電站開發建設+電站運營+電站運維』一體化清潔能源體系；探索並適度投資廢舊汽車拆解、市政環保等其他機會型優質環保項目。」

(二)、經營計劃

2022 年是本集團「十四五」戰略夯實基礎之年，是雙主業開拓進取的提升之年，亦是全面高質量發展的深化之年。結合本集團的實際情況，2022 年，本集團的工作目標和重點包括：

- ☞ **經營目標：**基於對經營環境和經營條件的合理分析與預期，公司設定 2022 年的總體營業收入目標為 120 億元，經營成本、管理費用及銷售費用總額（不含折舊及攤銷）控制在 63.6 億元左右。2022 年，預計集團平均借貸規模及財務成本同比有所上升。
- ☞ **收費公路業務：**全面提升收費公路精細化運營水平，不斷完善在 ETC 模式下的運營管理體系，加強新開通外環二期的營運整合，全面展開灣區發展收購項目的後續工作，積極探索高速公路沿線資源市場化運作模式，實現高速公路資產的專業化整合。持續整固提升重大工程項目建設管理水平，高質量完成存量重大工程項目的建設管理以及增量工程項目的前期策劃工作，穩步開展沿江二期的建設管理，積極推進機荷高速改擴建項目投融資方案的完善與審批、外環三期和深汕二高速投融資方案研究；通過新建、擴建、併購、整合資源等多種手段，積極拓展高快速路投建管養業務；強化公路全產業鏈服務能力，拓展設計、諮詢、施工、養護等上下游環節，發揮工程發展公司、建築科技和瀝青科技公司的專業化能力，培育集團在工程建設施工和管理養護市場的專業競爭優勢，持續整固和提升公路主業。持續規範提升公司信息化應用水平，以重大工程項目為載體，圍繞智慧建設、智慧運營、智慧服務構建科技創新示範公路和智慧高速示範項目。
- ☞ **大環保及其他業務：**繼續深耕固廢資源化和清潔能源領域，把握有機垃圾和危廢處置行業發展機遇，通過投資新建和併購成熟項目提高有機垃圾項目處理能力和危廢項目處置規模，形成規模優勢；積極推進藍德環保的存量項目建設、擴建，進一步提高藍德環保的運營管理水平和經營活力，按計劃高品質完成光明環境園項目的工程建設和招標工作。抓住國家「碳中和，碳達峰」戰略的歷史機遇，加大風電、光伏項目開發與併購，並積極拓展新能源產業鏈項目，做好南京風電及發電項目的運營管理提升工作。有序推進深汕環境園項目、朵花大橋、光明養老等基礎設施項目的建設和營運管

理。充分運用集團內的基金管理平台和融資租賃公司所提供的金融工具和財務資源，積極探索產融協同發展。

財務管理及公司治理： 加強集團對所投資企業的分類管理和財務管理，針對不同投資企業的特點完善授權管理體系，通過信息化手段在集團範圍內加強財務集中管控，通過預算和中長期預測加強資金計劃管理，統籌財務資源。密切關注貨幣政策及融資環境的變化，研究各項金融工具，積極拓寬融資渠道，充實本公司資本，降低融資成本，確保財務安全。緊抓國企綜合改革的機遇，切實貫徹落實市國資委「國企綜改三年行動方案」和「對標世界一流管理提升」的工作要求，積極嘗試機制創新，堅守良好的企業管治原則，進一步完善公司治理和各項管理制度，滿足集團對業務管理的實際需求，進一步提高公司的透明度，完善和優化多層次的授權機製和多元化長期激勵約束體系，促進公司的持續健康發展。

(三)、資本開支計劃

截至本公告批准日，本集團經董事會批准的資本性支出主要包括對外環項目、沿江二期、藍德環保餐廚項目、光明環境園 PPP 項目等工程建設支出，灣區發展併購等股權投資支出等。預計到 2024 年底，集團的資本性支出總額約為 108.73 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。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 2022 年-2024 年經董事會批准的資本支出計劃如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	2022 年	2023 年	2024 年	合計
一、無形資產和固定資產投資				
外環項目	454,726	644,867	-	1,099,593
沿江二期	641,180	271,875	12,000	925,055
藍德環保餐廚項目	445,692	5,170	-	450,862
光明環境園 PPP 項目	506,628	69,907	-	576,535
漢京金融中心 35-48 層辦公物業購置及裝修	38,572	-	3,553	42,125
長沙環路路面結構補強加固	33,840	1,334	7,707	42,881

項目名稱	2022 年	2023 年	2024 年	合計
二、股權投資				
灣區發展併購	5,363,930	1,992,311	-	7,356,241
峰和能源	201,450	-	-	201,450
利賽環保併購	131,250	-	-	131,250
晟創基金	13,500	18,000	-	31,500
其他項目	15,203	-	-	15,203
合計	7,845,971	3,003,464	23,260	10,872,695

註 1：灣區發展併購項目的資本開支含所承債務的到期償還。

註 2：此外，董事會還批准機荷改擴建、深汕第二高速、外環三期等項目的前期資本開支約 20.37 億元，該等項目的投融資模式尚未確定。

(四)、風險管理

公司主動對經營過程中的風險事項進行識別、評估和應對，將風險管理融入公司戰略、財務管理、決策及運營等各個環節。現階段，公司重點關注有關營運管理、業務拓展、融資及建設管理等方面的內外部風險事項。

1、政策風險

風險狀況/分析：

本集團雙主業運營「並駕齊驅」的態勢已逐漸形成，收費公路及大環保業務的順利開展與國家推行的行業政策緊密相關：《收費公路管理條例》修訂仍在審核中，對於收費年限及收費標準核定原則的變化尚不明確；環保行業的監管政策不斷趨嚴，行業標準不斷提高，對違法違規的處罰力度以及對於項目投資金額的需求不斷加大；2022 年風電行業將進入「平價時代」，各地對電價補貼、特高壓建設、棄風棄光率等相關政策的執行力度存在差異，風電項目的經營及盈利能力可能受到影響。

管理/應對措施：

本集團將建立健全政策信息的搜集機制，落實政策研究責任，高度關注行業政策的出台及相關調整對相關業務的長期影響，進而制定相應的配套政策，確保「雙主業」穩健發展。同時本集團將通過積極探索交通上下游產業鏈市場化項目、大環保產業鏈配套業務等方式，形成輕重結合、參控並舉、協同發展的產業佈局，通過有序開展併購、提升效益、改善管理等方式，保持收費公路業務的領先優勢及大環保業務的特色優勢，從而提升對外部經營環境變化的適應能力。另一方面，行業政策的變化通常將更有利於行業的長遠健康發展，

促進行業整體規範化管理和服務水平的提升。本集團將把握每一次行業變革的機遇，通過提升本集團核心競爭力獲得市場認可。

2、營運管理風險

風險狀況分析：

收費公路業務方面，ETC 全國聯網實施後，對收費系統和設施的性能提出了新的要求，路費稽查和核算的任務更加繁重；電子化收費替代人工，需解決人員的分流、安置以及面對新型突發事件的應急處理等問題；ETC 對通行費用給予的優惠，可能對通行費收入帶來一定的負面影響。此外，根據機荷高速改擴建的實施計劃工作，預計機荷高速改擴建期間將按照雙向四車道的標準提供通行服務，這將給機荷高速的交通組織、營運管理、路費收入等帶來不利影響。

大環保業務方面，新能源項目受地方電網政策、風場運營、運維等各方面影響，風電場發電小時數等參數預計會發生浮動，這將對風電場的收益產生一定影響；餐廚垃圾處理項目受油脂銷售價格波動、實際處理量不及預期等因素影響或將導致項目的實際盈利水平不及預期。

管理應對措施：

本集團已按照國家整體部署完成了收費場站的改造和收費系統的切換，新的收費系統和設施總體運行可靠，保障有力。本集團已對操作流程及制度體系進行了修訂完善，並計劃引入自由流模式下的收費稽查管理系統，提高對於異常情況的發現速度；通過搭建路網監測體系，實時監測道路及場站運行狀態，提升快速回應效率。ETC 全國聯網，目的是提高路網的整體通行效率，這必將吸引更多的車輛使用收費公路，從長遠看將有利於路網車流量和路費的增長，有利於提高收費公路業務整體營運表現。

機荷高速改擴建方面，本集團已在前期工作以及投資測算中充分考慮了改擴建期間的交通組織安排。本集團擁有豐富的高速公路營運管理和工程管理經驗，有能力在推動機荷高速改擴建工作按計劃進行的同時，將其對交通流量的影響降到最低。

本集團將持續優化新能源項目的投資測算模型，加強擬收購項目的敏感性分析及壓力測試；對於已收購項目，本集團將加大與行業主管部門的溝通協調，保持良好的外部經營環境，同時加大運維管理、缺陷管理，提升項目的經營收益。對於餐廚垃圾處理項目，本集團將通過統一招標獲得較高的油脂銷售單價、對油脂進一步深加工降低價格波動風險、加強收運管理、升級改造廚餘垃圾處理生產線等方式降低油脂銷售價格和收運量波動風險。

3、業務拓展風險

風險狀況/分析：

為推動轉型升級，實現可持續發展，近年來本集團加大投資併購和管理輸出力度，業務拓展中存在的主要風險和挑戰包括：（1）收費公路方面，優質項目資源稀缺，新建項目及改擴建項目總體成本高企，導致預期回報率下降；公路上下游產業鏈業務市場競爭激烈，項目獲取能力存在不足；（2）大環保產業方面，競爭對手逐漸增多，市場競爭異常激烈；清潔能源產業鏈業務的產品研發及銷售渠道建設仍需加大投入力度；風電行業進入「平價時代」，風電項目的拓展佈局將面臨新的挑戰和更高要求。併購項目需要持續進行經營團隊和管理文化的整合管理，以化解相關差異帶來的經營不及投資預期風險。

管理/應對措施：

收費公路業務方面，本集團將立足於深圳和粵港澳大灣區市場，依託本集團品牌及在優勢區域的影響力，通過優化商業模式提升項目回報，通過培養產業鏈業務能力逐步鞏固提升競爭力；大環保業務方面，本集團通過投資併購在技術或市場等方面有優勢的項目，以及與行業龍頭合作共同拓展市場等方式整合資源形成協同效應；在產品研發和銷售方面，本集團積極瞭解市場需求，相應研發產品，希望通過優質項目開發帶動產品銷售業務，同時依託存量業務積極拓展新的合作夥伴，爭取擴大銷售訂單。

本集團將以各收購項目和合作項目的規範化管理和可持續發展為目標，研究項目股權結構的調整優化，持續優化支撐體系，建立適應多元化業務的分類管控模式，優化管理授權體系，提升集團整體運營效率；通過委派人員至項目公司承擔管理工作，開展內控專項審計工作，及時發現內部管理的薄弱環節並落實整改；進一步探索多元化長效激勵與約束機制，完善人才隊伍的建設，從而全面提高本集團公司治理能力和運營管理能力，以滿足愈發激烈的競爭環境對於行業參與者的要求。

4、融資風險

風險狀況/分析：

本集團現有的收費公路業務和大環保業務總體上均屬於資金密集型產業。能否為本集團業務提供充足的資金支持，為戰略實施匹配合適的財務資源，是本集團需要管理的重要風險。

本集團近年來主業拓展力度較大，總體投資規模不斷增加。未來幾年本集團處於資本支出的高峰期，各項業務都存在較大的資金需求，收費公路業務包括灣區發展收購、外環三期、

沿江二期、機荷改擴建項目等，大環保業務包括光明環境園項目、新能源發電項目以及藍德環保垃圾處理項目，其他業務還包括朵花大橋、比孟項目等。大量新項目集中投資建設，部分項目債務融資比例高，財務費用佔比較大，如果未來市場出現資金短缺或者成本上升，本集團可能面臨融資風險，進而對公司的經營業績產生影響。

管理/應對措施：

良好的籌資能力和資金管理能力是本集團的重要核心優勢，本集團將通過以下方式管理該項風險：（1）對資金計劃進行滾動修訂，及早規劃並主動與業務單位溝通，把控整體資金支付節奏；（2）統籌銀行資源，保持充足的授信額度，加強信貸政策跟蹤和境內外信用維護，積極與金融機構洽談融資方案；（3）有效利用多層次資本市場拓展融資渠道，抓住國家鼓勵直接融資、綠色金融的契機，充分利用權益、債券、資產證券化、Reits 等不同融資產品和工具，拓展資本市場直接融資渠道；（4）統籌做好資金規劃和融資安排，抓住市場機會，適時開展債務置換，不斷優化公司債務結構、降低財務成本和匯率風險、提高資源配置效率。

5、建設管理風險

風險狀況/分析：

隨著雙主業的不斷拓展，公司工程建設進入高峰期，2022 年本集團主要的建設項目包括外環三期、沿江二期、深汕環境園項目、朵花大橋項目、比孟項目以及藍德環保多個餐廚垃圾處理項目等，多項重大項目同時建設，對項目投資、成本控制、建設進度、質量的把控、資金的安排及安全管理落實提出了極高的要求，常規項目管理手段已經難以滿足目前重大項目管理需求，存在信息化平台建設不足、業務管理系統升級更新慢等問題。同時，建築材料價格波動、規劃或設計變更、政府頒佈新的政策和技術規範或就公共事務出台管理措施以及政府調整發展規劃等，對當期建造成本、未來營運成本、項目的盈利能力及公司聲譽都會產生直接或間接的影響。

管理/應對措施：

經過二十多年的發展，工程建設管理能力已經成為本集團重要的核心能力之一。本集團擁有一套行之有效的管理體系，有能力對工程建設中的各類風險進行管控。在項目前期工作中，本集團進行充分調研，加強與設計單位、政府主管部門溝通，優化設計方案和施工方案，突破技術難點，節約工程造價。在合約和施工管理方面，一是在施工承包合同中充分考慮材料價差調整事項，通過合約條款有效降低或轉移建築材料價格波動風險，二是通過

強化工程變更管理，加強內部控制，減少設計變更，按照責權利對等的原則分配責任。在質量和安全管理方面，本集團將更加注重安全管理，持續完善安全生產管理體系，加強培訓，規範操作，提升各級人員安全意識及管理水平，同時積極推廣應用新技術、新工藝、新材料和大數據、BIM 等信息化手段，建立智慧工地建設管理平台，加快智能監控中心的建立，實現傳統項目管理到智慧項目管理的升級轉變。

五、 涉及財務報告的相關事項

5.1 報告期內會計政策及會計估計變更事項

1、會計政策變更的影響

2021 年 1 月 26 日，財政部發佈了《企業會計準則解釋第 14 號》（「解釋 14 號」），對社會資本方對政府和社會資本合作（PPP）項目合同的會計處理及基準利率改革導致相關合同現金流量的確定基礎發生變更的會計處理進行規範，解釋自公佈之日起施行。《企業會計準則解釋第 2 號》（財會〔2008〕11 號）中關於「五、企業採用建設經營移交方式（BOT）參與公共基礎設施建設業務應當如何處理」的內容同時廢止。

2021 年 5 月 26 日，財政部以財會〔2021〕9 號文件發佈了《關於調整〈新冠肺炎疫情相關租金減讓會計處理規定〉適用範圍的通知》（以下簡稱「9 號文」）。9 號文調整了財政部於 2020 年 6 月 19 日以財會〔2020〕10 號文件發佈的《新冠肺炎疫情相關租金減讓會計處理規定》的適用範圍。

2021 年 12 月 30 日，財政部以財會〔2021〕35 號檔發佈了《企業會計準則解釋第 15 號》（以下簡稱「解釋第 15 號」），解釋第 15 號對資金集中管理相關列報作出了規範，並自發佈之日起施行。

經評估，本集團認為採用上述規定對本集團財務報表均無重大影響。有關上述會計政策變更的具體詳情請參見本公告財務報表附註三\44（1）。

2、會計估計變更的影響

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 2021 年 10 月 1 日起變更長沙環路特許經營無形資產單位攤銷額的相關會計估計，上述會計估計變更增加截至 2021 年 12 月 31 日的歸屬於母公司股東權益約 4,771 千元，增加集團報告期歸屬於母公司股東淨利潤約 4,771 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。

該項會計估計變更，已經本公司第九屆董事會第十九次會議審議批准，詳情請參閱本公告財務報表附註三\32.2 及本公司日期為 2022 年 3 月 29 日的相關公告。

5.2 業績承諾的完成情況及其對商譽減值測試的影響

1、南京風電

2019 年 3 月 15 日，本公司之全資附屬公司環境公司與原股東南京安倍信投資管理有限公司、江陰建工集團有限公司、潘愛華、王安正等十二方主體（「乙方」）及潘雨（「丙方」）簽訂《關於南京風電科技有限公司的股權併購協議》（「《股權併購協議》」），環境公司受讓乙方及丙方持有的南京風電合計 30% 股權並單方面增資至 51% 後，丙方退出，乙方承諾：南京風電 2019 年、2020 年、2021 年和 2022 年經審計的營業收入分別不低於 4.5 億元、6 億元、7.6 億元和 9.5 億元，經審計的淨利潤分別不低於 0.56 億元、0.7 億元、0.88 億元和 1.06 億元。

南京風電完成了 2019 年度和 2020 年度業績承諾目標；至本公告日，南京風電 2021 年度審計報告尚未出具，根據本公司年審機構（亦為南京風電 2021 年的年審機構）的初步審計結果，預計其 2021 年淨虧損約為 1.13 億元，未能完成 2021 年度業績承諾目標併購。本公司依據相關協議及文件確認應向其收取的業績補償約 1.03 億元。公司將在南京風電的審計報告正式出具後，與乙方協商並督促其履行對賭責任。

公司因收購南京風電股權產生商譽 1.56 億元，根據公司聘請的深圳市鵬信資產評估土地房地產估價有限公司以 2021 年 12 月 31 日為評估基準日出具的《資產評估報告》，包含商譽的資產組可收回金額低於賬面價值，本公司據此計提商譽減值損失 1.1 億元。

2、藍德環保

2020 年 1 月 8 日，本公司全資附屬公司環境公司與相關方共同簽訂了股權轉讓及增資協議，通過股權及增資方式以不超過 80,960 萬元控股收購藍德環保不超過 68.1045% 股權，有關詳情請參閱本公司日期為 2020 年 1 月 8 日的公告。協議約定相關方鄭州詞達環保科技有限責任公司、北京水氣藍德科技有限公司、施軍營及施軍華共同以連帶方式承諾並保證：藍德環保 2020 年、2021 年、2022 年和 2023 年（「業績承諾期」）經審計的扣除非經常性損益後的歸母淨利潤分別不低於 0.3 億元、0.8 億元、1.1 億元和 1.4 億元，且業績承諾期累計實現的歸母淨利潤不低於 3.6 億元。

藍德環保完成了 2020 年度的業績承諾目標。至本公告日，藍德環保 2021 年度審計報告尚未出具，根據本公司年審機構（亦為藍德環保 2021 年的年審機構）的初步審計結果，預

計其 2021 年淨虧損約為 0.8 億元，未能完成 2021 年度業績承諾目標。本公司依據相關協議及文件確認應向其收取的業績補償約 1.05 億元。公司將在藍德環保的審計報告正式出具後，與業績承諾方協商並督促其履行對賭責任。

3、乾泰公司

2020 年 8 月 6 日，本公司全資附屬公司基建環保公司與深圳乾泰能源再生技術有限公司（「深圳乾泰」）等相關方簽訂協議，並通過增資和轉讓形式共計出資 2.25 億收購乾泰公司 50% 股權，同時深圳乾泰承諾：乾泰公司於 2021 年、2022 年、2023 年、2024 年（「業績對賭期」）經審計的淨利潤分別不低於 1,229 萬元、1,856 萬元、2,300 萬元、2,834 萬元。

至本公告日，乾泰公司 2021 年度審計報告尚未出具，根據本公司年審機構（亦為乾泰公司 2021 年的年審機構）的初步審計結果，預計其 2021 年淨利潤約為 273 萬元，未能完成 2021 年度業績承諾目標。本公司依據相關協議及文件確認應向其收取的業績補償約 478 萬元。公司將在乾泰公司的審計報告正式出具後，與業績承諾方協商並督促其履行對賭責任。

5.3 報告期重大會計差錯更正事項

報告期本公司未發生重大會計差錯更正事項。

5.4 報告期財務報表合併範圍變化情況

2021 年度，本集團財務報表的合併範圍主要變化如下：

- 1、報告期內，集團全資子公司廣東新能源完成乾智及乾慧 100% 權益收購，於 2021 年 1 月 26 日起乾智及乾慧納入本集團合併範圍。
- 2、報告期內，廣東新能源完成乾新 100% 權益收購，於 2021 年 3 月 26 日起乾新納入本集團合併範圍。
- 3、2021 年 1 月 25 日，本公司成立了全資子公司光明環境，本公司直接持有其 100% 股權，該公司已於 2021 年 1 月 25 日納入本集團財務報表的合併範圍。
- 4、2021 年 4 月 26 日，本公司下屬子公司建設公司成立了瀝青科技公司，建設公司持有其 55% 股權，該公司已於 2021 年 4 月 26 日納入本集團財務報表的合併範圍。
- 5、2021 年 12 月 2 日，本公司下屬全資子公司投資公司成立了深高速深高樂康健康服務(深圳)有限公司，投資公司持有其 80% 股權，該公司已於 2021 年 12 月 2 日納入本集團財務報表的合併範圍。

6、2021年12月3日，本公司成立了全資子公司商務公司，本公司直接持有其100%股權，該公司已2021年12月3日納入本集團財務報表的合併範圍。

7、2021年12月20日，本集團全資子公司美華公司成立了哈爾濱市凌風新能源有限公司，美華公司持有其100%股權，該公司已2021年12月20日內納入本集團財務報表的合併範圍。

此外，報告期內集團控股子公司藍德環保、南京風電因業務發展也成立了相關子公司並於報告期內納入本集團財務報表的合併範圍，有關合併範圍變化的詳情請參閱本公告財務報表附註六。

5.5 本公司2021年度之合併財務報表及附註，載列於本業績初步公告之附件。

5.6 業績審閱

本公司審核委員會已審閱並確認本公司2021年度的財務報表及年度報告。

5.7 審計師就本業績初步公告執行之程序

本集團業績初步公告中所載截至二零二一年十二月三十一日止年度本集團的合併資產負債表、合併利潤表、合併現金流量表、合併股東權益變動表及其相關附注已獲本集團審計師德勤華永會計師事務所（特殊普通合伙）（「德勤」）確認與經本公司董事會於二零二二年三月二十九日批准及經審計的截至二零二一年十二月三十一日止年度本集團的合併財務報表的數字一致。德勤就此執行之工作並不構成根據香港會計師公會所頒佈的香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則或中國審計準則、中國審閱聘用準則或中國核證聘用準則而進行的核證聘用，因此，德勤並未就本業績初步公告發出任何核證。

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，本公司已全面採納聯交所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。

6.3 遵守標準守則

董事會已根據上市規則附錄十的相關規定，制訂了本公司的《證券交易守則》，作為規範董事、監事及相關員工買賣公司證券的書面指引。本公司的《證券交易守則》中已包含並

在一定程度超越了上市規則附錄十所訂立的標準。在向所有董事、監事及高級管理人員作出特定查詢後，本公司確認董事、監事及高級管理人員於報告期內均有遵守上述守則所規定的有關進行證券交易的標準。

七、釋義

本公司、公司	深圳高速公路集團股份有限公司
本集團、集團	本公司及其合併子公司
報告期、2021(年)、 2021(年)年度	截至 2021 年 12 月 31 日止 12 個月
報告日	本公司 2021 年年度報告獲董事會批准之日，即 2022 年 3 月 29 日
同比	與 2020 年同期相比
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
國家發改委	中華人民共和國國家發展和改革委員會
交通運輸部	中華人民共和國交通運輸部
國家能源局	中華人民共和國國家能源局
財政部	中華人民共和國財政部
工信部	中華人民共和國工業和信息化部
深圳國資委	深圳市人民政府國有資產監督管理委員會
深圳交通局	深圳市交通運輸局，原深圳市交通運輸委員會
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，本公司與深圳交通局簽署了三項目調整收費的協議，2019年1月1日0時起三項目移交給深圳交通局
四條路	南光高速、鹽排高速、鹽壩高速和龍大高速深圳段(簡稱四條路)，已於2019年1月1日0時起移交給深圳交通局
益常公司	湖南益常高速公路開發有限公司
益常項目	湖南益陽至常德高速公路(簡稱益常高速)及益常高速常德聯絡線
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
深投控國際	深圳投控國際資本控股有限公司，為深圳投控全資子公司
深投控基建	深圳投控國際資本控股基建有限公司
灣區發展	深圳投控灣區發展有限公司，聯交所上市公司，股票代碼 00737。
廣深高速	京港澳高速公路（G4）廣州至深圳段，北起廣州市天河區黃村立交，南至深圳市福田區皇崗口岸，全長約 122.8 公里
西線高速	廣州-珠海西線高速公路，包括廣珠西線一期、二期和三期，北起廣州市荔灣區海南立交，南至中山市坦洲鎮月環互通立交，全長約 98 公里
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
深廣惠公司	深圳市深廣惠公路開發有限公司，原名深圳市深廣惠公路開發總公司
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
深汕環境園項目	本集團承接的深汕生態環境科技產業園基礎設施及配套項目全過程代建管理項目
比孟項目	本集團採取帶資開發模式承建的貴州龍裡比孟花園安置小區項目
JEL 公司	捷德安派有限公司
梅觀公司	深圳市梅觀高速公路有限公司
龍大公司	深圳龍大高速公路有限公司
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
沿江公司	深圳市廣深沿江高速公路投資有限公司
萬科	萬科企業股份有限公司
基建環保公司	深圳深高速基建環保開發有限公司
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
貴龍實業	貴州貴龍實業(集團)有限公司
貴深公司	貴州貴深投資發展有限公司
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	深圳市深國際聯合置地有限公司
環境公司	深圳高速環境有限公司
雲基智慧 (原顧問公司)	雲基智慧工程股份有限公司，原名為深圳高速工程顧問有限公司
聯合電服	廣東聯合電子服務股份有限公司
運營發展公司	深圳高速運營發展有限公司
建設公司	深圳高速建設發展有限公司
建築科技公司	深圳高速建築科技發展有限公司
貴州銀行	貴州銀行股份有限公司
基金公司	深圳高速私募產業投資基金管理有限公司

新能源公司	深圳高速新能源控股有限公司
廣東新能源	深高速（廣東）新能源投資有限公司
淮安中恒	淮安中恒新能源有限公司
國家電投福建公司	國家電投集團福建電力有限公司
安維士	南京安維士傳動技術股份公司。
峰和能源	深圳峰和能源投資有限公司
永城助能	永城市助能新能源科技有限公司
深圳助能	深圳助能新能源科技有限公司
永城助能項目	河南省商丘市永城市 32MW 風電項目
中衛新唐	寧夏中衛新唐新能源有限公司
中衛甘塘項目	指中衛新唐全資擁有的寧夏中衛甘塘 49.5MW 風力發電項目
木壘風力發電項目	新疆准東新能源基地昌吉木壘老君廟風電場風力發電項目，包括乾智、乾慧和乾新項目
乾智	木壘縣乾智慧源開發有限公司
乾慧	木壘縣乾慧能源開發有限公司
乾新	木壘縣乾新能源開發有限公司
龍裡項目土地	本集團成功競拍的貴龍項目及朵花大橋項目相關土地，截至報告期末已累計競拍龍裡項目土地約3,037畝，其中貴龍項目土地約2,770畝，朵花大橋項目土地約268畝
貴龍開發項目	本集團開展的貴龍項目中已獲董事會批准的 1,000 餘畝土地的自主二級開發項目
朵花大橋項目	貴深公司採用帶資開發模式承建的龍裡雞場至朵花道路工程項目，項目的主要工程為朵花大橋
利賽環保	深圳市利賽環保科技有限公司
中交二公局	中交第二公路工程局有限公司

水規院	深圳市水務規劃設計院股份有限公司，已於深圳證券交易所上市，股票代碼：301038
德潤環境	重慶德潤環境有限公司
水務資產	重慶市水務資產經營有限公司
重慶水務	重慶水務集團股份有限公司，已於上海證券交易所上市，股票代碼：601158
三峰環境	重慶三峰環境集團股份有限公司，已於上海證券交易所上市，股票代碼：601827
蘇伊士集團	法國蘇伊士集團（Suez Group, France）
南京風電	南京風電科技有限公司
深高速壹家公寓	深圳市深高速壹家公寓管理有限公司
工程發展公司	深圳高速工程發展有限公司，原廣東博元建設工程有限公司
瀝青科技公司	深圳高速瀝青科技發展有限公司
乾泰公司	深圳深汕特別合作區乾泰技術有限公司
物流金融公司	中國物流金融服務有限公司
融資租賃公司	深圳深高速融資租賃有限公司，原名為深圳市深國際融資租賃有限公司
光明環境	深圳光明深高速環境科技有限公司
光明環境園項目	由本公司採用 BOT 模式投資建設的深圳市光明環境園 PPP 項目
藍德環保	深高藍德環保科技集團股份有限公司
高樂亦	深圳高速高樂亦健康養老有限公司
鳳潤玖	深圳光明鳳潤玖健康服務有限公司
包頭南風	包頭市南風風電科技有限公司
達茂旗寧源	達茂旗寧源風力發電有限公司，為包頭南風全資附屬公司

達茂旗寧翔	達茂旗寧翔風力發電有限公司，為包頭南風全資附屬公司
達茂旗寧風	達茂旗寧風風力發電有限公司，為包頭南風全資附屬公司
達茂旗南傳	達茂旗南傳風力發電有限公司，為包頭南風全資附屬公司
陵翔公司	包頭市陵翔新能源有限公司，為包頭南風全資附屬公司
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
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台灣
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
BOT(模式)	建設-經營-轉讓模式 (Build-Operate-Transfer)，是基礎設施投資、建設和經營的一種方式，以政府和私人機構之間達成協議為前提，由政府向私人機構頒佈特許，允許其在一定時期內籌集資金建設某一基礎設施並管理和經營該設施及其相應的產品與服務
EPC(模式)	工程總承包模式 (Engineering Procurement Construction)，是指公司受業主委託，按照合同約定對工程建設項目的設計、採購、施工、試運行等實行全過程或若干階段的承包。通常公司在總價合同條件下，對其所承包工程的質量、安全、費用和進度進行負責
BIM	指(Building Information Modeling)，通過建立虛擬的建築工程三維模型，利用數字化技術，為這個模型提供完整的、與實際情況一致的建築工程信息庫。是一種應用於工程設計、建造、管理的數據化工具，在提高生產效率、節約成本和縮短工期方面發揮重要作用
ETC	電子不停車收費系統(Electronic Toll Collection)，採用電子收費方式

沿江貨運補償方案	自 2018 年 3 月 1 日起至 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。調整協議到期後，深圳交通局與本公司、沿江公司簽訂了貨運補償協議，約定自 2021 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，通行於沿江項目的貨車按收費標準的 50% 收取通行費，本公司和沿江公司因此免收的通行費由政府於次年 3 月一次性支付
沿江項目	廣州至深圳沿江高速公路（簡稱沿江高速）深圳南山至東寶河（東莞與深圳交界處）段（簡稱沿江高速（深圳段）），其中，沿江高速（深圳段）主線及相關設施工程簡稱為沿江一期，沿江高速（深圳段）機場互通立交匝道橋及相關設施的工程簡稱為沿江二期。
外環項目	深圳市外環高速公路（簡稱外環高速）深圳段項目，其中，沙井至觀瀾段 35.67 公里和龍城至坪地段 15.06 公里合計約 51 公里（簡稱外環一期）已於 2020 年 11 月 29 日開通運營；外環一期龍崗段終點經坪地等至丹梓大道約 9.35 公里（簡稱外環二期）已於 2022 年 1 月 1 日開通運營；坑梓至鹽壩高速公路段約 16.8 公里（簡稱外環三期）正在開展勘察設計等前期工作
疫情	2020 年初在全球爆發的新型冠狀病毒肺炎疫情
疫情期免費政策	根據交通運輸部的統一要求，自 2020 年 2 月 17 日 0 時至 2020 年 5 月 6 日 0 時期間，對所有依法通行收費公路的車輛免收全國收費公路通行費的政策
大空港片區	深圳寶安機場及其周邊相鄰地區。區域主要包括沙井、福永的西部濱海地區，其範圍涵蓋深圳機場、寶安西部沿江地區以及前海地區，總面積約 95 平方公里，處於廣佛肇、深莞惠、珠中江三大城市圈交匯處和珠江口灣區核心位置，具有突出的戰略區位優勢

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> 「集團業務」欄目的內容。

承董事會命
胡偉
董事長

中國，深圳，2022 年 3 月 29 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）、廖湘文先生（執行董事兼總裁）、王增金先生（執行董事）、文亮先生（執行董事）、戴敬明先生（非執行董事）、李曉艷女士（非執行董事）、陳海珊女士（非執行董事）、白華先生（獨立非執行董事）、李飛龍先生（獨立非執行董事）、繆軍先生（獨立非執行董事）和徐華翔先生（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《2021 年年度報告》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年度報告須附載的資料的本公司《2021 年年度報告》將於短期內在聯交所網頁刊登。

附件：

深圳高速公路集團股份有限公司
合併財務報表（包括附註）
截至 2021 年 12 月 31 日止年度

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)
財務報表
2021年12月31日止年度

<u>內容</u>	<u>頁次</u>
合併及母公司資產負債表	1 - 4
合併及母公司利潤表	5 - 6
合併及母公司現金流量表	7 - 8
合併及母公司股東權益變動表	9 - 12
財務報表附註	13 - 169
財務報表補充資料	170

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

2021年12月31日

合併資產負債表

人民幣元

項目	附註	2021年12月31日	2020年12月31日
流動資產：			
貨幣資金	五.1	4,196,771,526.72	5,549,304,352.44
交易性金融資產	五.2	212,637,357.38	-
應收票據	五.3	87,388,115.83	378,532,713.65
應收賬款	五.4	993,613,902.45	798,070,361.76
預付款項	五.5	190,616,033.22	403,190,304.27
其他應收款	五.6	716,855,574.05	773,039,332.04
存貨	五.7	1,338,820,859.08	939,799,846.74
合同資產	五.8	395,182,028.57	344,065,793.25
持有待售資產		-	494,662,913.71
一年內到期的非流動資產	五.9	235,808,874.20	74,870,082.79
其他流動資產	五.10	546,140,489.67	325,722,991.02
流動資產合計		8,913,834,761.17	10,081,258,691.67
非流動資產：			
長期預付款項	五.11	1,792,084,894.91	318,301,869.39
長期應收款	五.12	1,760,469,165.94	997,354,914.31
長期股權投資	五.13	9,363,864,965.25	8,939,325,449.78
其他非流動金融資產	五.14	718,746,474.26	1,605,891,286.54
投資性房地產	五.15	38,850,893.38	11,222,998.80
固定資產	五.16	5,708,223,987.72	3,493,301,179.79
在建工程	五.17	1,779,732,996.87	123,595,758.16
使用權資產	五.18	361,722,469.11	139,306,754.99
無形資產	五.19	27,098,178,554.90	26,853,518,315.85
開發支出		25,767,094.71	1,856,946.00
商譽	五.20	46,039,775.24	156,039,775.24
長期待攤費用		53,969,025.51	59,662,232.25
遞延所得稅資產	五.21	451,230,984.24	593,773,910.48
其他非流動資產	五.22	2,500,778,712.91	1,770,551,959.38
非流動資產合計		51,699,659,994.95	45,063,703,350.96
資產總計		60,613,494,756.12	55,144,962,042.63

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

2021年12月31日

合併資產負債表 - 續

人民幣元

項目	附註	2021年12月31日	2020年12月31日
流動負債：			
短期借款	五.23	3,238,233,388.16	1,341,218,126.43
交易性金融負債	五.24	-	83,677,813.21
應付票據	五.25	87,244,188.73	295,467,331.39
應付賬款	五.26	2,502,175,159.44	1,869,889,416.15
預收款項	五.27	12,829,596.78	-
合同負債	五.28	219,246,400.33	319,853,971.11
應付職工薪酬	五.29	359,264,951.67	281,972,189.76
應交稅費	五.30	584,442,939.77	565,789,757.10
其他應付款	五.31	1,771,092,013.68	3,570,365,680.07
一年內到期的非流動負債	五.32	1,652,690,695.83	3,665,798,518.83
其他流動負債	五.33	2,037,992,294.21	2,041,455,397.33
流動負債合計		12,465,211,628.60	14,035,488,201.38
非流動負債：			
長期借款	五.34	8,410,414,081.93	6,511,333,267.55
應付債券	五.35	7,086,863,713.17	3,792,324,357.82
其中：優先股		-	-
永續債		-	-
租賃負債	五.36	323,620,807.90	104,653,671.67
長期應付款	五.37	2,480,379,057.98	2,234,299,535.22
長期應付職工薪酬	五.38	187,966,149.45	114,813,411.45
預計負債	五.39	173,542,101.05	165,626,186.20
遞延收益	五.40	557,479,916.10	608,186,171.37
遞延所得稅負債	五.21	1,156,240,960.13	1,299,127,356.20
非流動負債合計		20,376,506,787.71	14,830,363,957.48
負債合計		32,841,718,416.31	28,865,852,158.86
股東權益：			
股本	五.41	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
其他權益工具	五.42	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00
其中：優先股		-	-
永續債		4,000,000,000.00	4,000,000,000.00
資本公積	五.43	6,121,182,678.26	6,003,524,259.38
其他綜合收益	五.44	865,342,698.21	868,945,190.79
盈餘公積	五.45	2,931,599,472.69	2,711,599,472.69
未分配利潤	五.46	8,540,070,494.76	7,278,102,534.06
歸屬於母公司股東權益合計		24,638,965,669.92	23,042,941,782.92
少數股東權益		3,132,810,669.89	3,236,168,100.85
股東權益合計		27,771,776,339.81	26,279,109,883.77
負債和股東權益總計		60,613,494,756.12	55,144,962,042.63

附註為財務報表的組成部分

本財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人

主管會計工作負責人

會計機構負責人

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

2021年12月31日

母公司資產負債表

人民幣元

項目	附註	2021年12月31日	2020年12月31日
流動資產：			
貨幣資金		1,318,950,586.02	1,365,622,853.05
應收賬款	十四.1	28,323,582.38	20,151,041.12
預付款項		17,737,721.77	21,750,910.62
其他應收款	十四.2	2,229,816,126.35	1,319,653,642.94
存貨		1,663,750.14	1,263,019.74
合同資產		136,031,512.99	134,830,169.45
持有待售資產		-	494,662,913.71
其他流動資產		6,234,306.57	-
流動資產合計		3,738,757,586.22	3,357,934,550.63
非流動資產：			
長期預付款項		339,279,452.80	206,552,739.53
長期應收款		4,146,865,923.66	6,014,995,341.30
長期股權投資	十四.3	29,189,194,760.91	25,003,745,962.67
其他非流動金融資產		684,818,504.26	1,571,963,316.54
投資性房地產		10,647,165.48	11,222,998.80
固定資產		258,004,968.13	154,670,681.46
在建工程		1,627,322,812.42	-
使用權資產		46,350,454.93	23,040,119.83
無形資產		1,513,360,455.99	187,570,677.62
開發支出		3,398,706.00	1,856,946.00
長期待攤費用		13,399,635.08	16,421,680.05
遞延所得稅資產		10,609,481.42	84,546,531.11
其他非流動資產		340,063,555.47	152,054,832.31
非流動資產合計		38,183,315,876.55	33,428,641,827.22
資產總計		41,922,073,462.77	36,786,576,377.85

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

2021年12月31日

母公司資產負債表 - 續

人民幣元

項目	附註	2021年12月31日	2020年12月31日
流動負債：			
短期借款		1,151,987,781.72	601,857,503.53
交易性金融負債		-	83,677,813.21
應付賬款		89,481,915.35	62,687,911.59
應付職工薪酬		152,854,319.16	96,584,656.04
應交稅費		19,941,411.95	38,268,742.63
其他應付款		3,532,622,165.98	1,710,725,016.45
一年內到期的非流動負債		1,089,476,333.98	3,315,629,370.65
其他流動負債		2,135,948,299.05	2,018,087,592.62
流動負債合計		8,172,312,227.19	7,927,518,606.72
非流動負債：			
長期借款		4,135,623,027.16	4,658,608,867.55
應付債券		7,086,863,713.17	3,792,324,357.82
其中：優先股		-	-
永續債		-	-
租賃負債		37,003,134.70	19,098,409.12
長期應付款		2,131,451,615.06	1,948,950,517.48
長期應付職工薪酬		125,144,101.40	69,517,451.40
預計負債		62,327,925.72	29,708,258.21
遞延收益		250,916,020.55	272,250,747.47
遞延所得稅負債		156,388,746.25	40,123,832.92
非流動負債合計		13,985,718,284.01	10,830,582,441.97
負債合計		22,158,030,511.20	18,758,101,048.69
股東權益：			
股本	五.41	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
其他權益工具		4,000,000,000.00	4,000,000,000.00
其中：優先股		-	-
永續債		4,000,000,000.00	4,000,000,000.00
資本公積		2,812,538,343.92	2,978,192,273.96
其他綜合收益		891,992,169.01	(14,148,065.97)
盈餘公積	五.45	2,931,599,472.69	2,711,599,472.69
未分配利潤		6,947,142,639.95	6,172,061,322.48
股東權益合計		19,764,042,951.57	18,028,475,329.16
負債和股東權益總計		41,922,073,462.77	36,786,576,377.85

附註為財務報表的組成部分

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

2021年12月31日止年度

合併利潤表

人民幣元

項目	附註	2021年度	2020年度
一、營業收入	五.47	10,871,924,008.52	8,026,737,099.99
減：營業成本	五.47	7,080,445,848.59	5,214,517,013.16
稅金及附加	五.48	78,340,603.31	66,849,496.88
銷售費用	五.49	59,700,478.67	53,050,692.24
管理費用	五.50	529,068,357.55	363,086,346.32
研發費用	五.51	60,572,086.28	58,693,733.78
財務費用	五.52	749,134,289.07	491,547,931.77
其中：利息費用		893,520,303.15	696,585,411.91
利息收入		100,229,114.36	61,078,272.26
加：其他收益	五.53	42,452,054.53	46,895,088.75
投資收益	五.54	570,093,444.03	937,363,288.55
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	五.54	662,629,195.69	880,729,972.60
公允價值變動收益(損失)	五.55	359,170,358.31	(2,343,020.67)
信用減值利得(損失)		(52,126,979.64)	(48,205,059.78)
資產減值利得(損失)		(117,161,160.11)	(116,143.51)
資產處置收益		17,391,358.90	74,529.31
二、營業利潤		3,134,481,421.07	2,712,660,568.49
加：營業外收入	五.56	48,603,629.89	11,048,942.94
減：營業外支出	五.57	4,940,377.55	14,243,130.20
三、利潤總額		3,178,144,673.41	2,709,466,381.23
減：所得稅費用	五.58	471,799,055.89	473,910,634.04
四、淨利潤		2,706,345,617.52	2,235,555,747.19
(一)按經營持續性分類			
1.持續經營淨利潤		2,706,345,617.52	2,235,555,747.19
2.終止經營淨利潤		-	-
(二)按所有權歸屬分類			
1.歸屬於母公司股東的淨利潤		2,606,254,756.43	2,054,523,306.30
2.少數股東損益		100,090,861.09	181,032,440.89
五、其他綜合收益的稅後淨額		(3,602,492.58)	(47,060,183.67)
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額		(3,602,492.58)	(47,060,183.67)
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益		-	-
(二)將重分類進損益的其他綜合收益		(3,602,492.58)	(47,060,183.67)
1.權益法下可轉損益的其他綜合收益	五.44	(908,127.91)	(41,600,557.49)
2.外幣財務報表折算差額	五.44	(2,694,364.67)	(5,459,626.18)
六、綜合收益總額		2,702,743,124.94	2,188,495,563.52
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		2,602,652,263.85	2,007,463,122.63
歸屬於少數股東的綜合收益總額		100,090,861.09	181,032,440.89
七、每股收益：			
(一)基本每股收益		1.110	0.936
(二)稀釋每股收益		1.110	0.936

附註為財務報表的組成部分

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

2021年12月31日止年度

母公司利潤表

人民幣元

項目	附註	2021年度	2020年度
一、營業收入	十四.4	1,809,678,626.45	748,753,621.85
減：營業成本	十四.4	1,058,861,829.72	278,167,368.83
稅金及附加		10,139,293.70	4,531,940.97
管理費用		323,036,956.52	214,880,143.28
財務費用		350,992,886.69	126,603,248.48
其中：利息費用		431,274,622.02	521,950,889.21
利息收入		52,512,041.46	263,575,094.42
加：其他收益		32,886,905.92	33,448,014.58
投資收益	十四.5	1,436,360,191.39	888,967,922.38
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		344,152,615.68	655,401,158.35
公允價值變動收益(損失)		146,533,000.93	(42,343,020.67)
資產處置收益		17,603,547.27	12,978.64
二、營業利潤		1,700,031,305.33	1,004,656,815.22
加：營業外收入		20,039,231.75	1,349,035.86
減：營業外支出		319,709.08	1,826,249.17
三、利潤總額		1,719,750,828.00	1,004,179,601.91
減：所得稅費用		(771,044.97)	51,961,933.98
四、淨利潤		1,720,521,872.97	952,217,667.93
(一)持續經營淨利潤		1,720,521,872.97	952,217,667.93
(二)終止經營淨利潤		-	-
五、其他綜合收益的稅後淨額		13,008,016.24	(14,918,864.00)
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益		-	-
(二)將重分類進損益的其他綜合收益		13,008,016.24	(14,918,864.00)
1.權益法下可轉損益的其他綜合收益	十四.3	13,008,016.24	(14,918,864.00)
六、綜合收益總額		1,733,529,889.21	937,298,803.93

附註為財務報表的組成部分

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

2021年12月31日止年度

合併現金流量表

人民幣元

項目	附註	2021年度	2020年度
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		7,912,418,707.23	5,224,541,330.86
收到的稅費返還		185,969,573.22	9,055,921.31
收到其他與經營活動有關的現金	五.59(1)	311,889,085.97	392,344,240.69
經營活動現金流入小計		8,410,277,366.42	5,625,941,492.86
購買商品、接受勞務支付的現金		2,148,437,122.06	2,431,058,268.63
支付給職工以及為職工支付的現金		976,104,901.86	813,081,462.48
支付的各项稅費		850,350,361.75	563,904,568.19
支付其他與經營活動有關的現金	五.59(2)	493,854,213.02	717,263,260.49
經營活動現金流出小計		4,468,746,598.69	4,525,307,559.79
經營活動產生的現金流量淨額	五.60(1)	3,941,530,767.73	1,100,633,933.07
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		670,564,610.52	113,918,059.94
取得投資收益收到的現金		237,031,552.18	306,114,819.30
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		23,709,191.47	1,262,708.09
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		-	156,010,000.00
收到其他與投資活動有關的現金	五.59(3)	982,947,731.43	107,350,604.72
投資活動現金流入小計		1,914,253,085.60	684,656,192.05
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		3,798,402,757.91	2,483,911,608.02
投資支付的現金		1,333,789,554.20	2,028,234,088.71
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	五.60(3)	668,394,314.56	453,525,734.29
支付其他與投資活動有關的現金	五.59(4)	1,247,122,360.36	149,816,594.72
投資活動現金流出小計		7,047,708,987.03	5,115,488,025.74
投資活動產生的現金流量淨額		(5,133,455,901.43)	(4,430,831,833.69)
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		28,846,202.00	4,030,790,067.00
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		22,906,202.00	21,567,867.00
取得借款收到的現金		18,051,016,235.82	12,012,675,519.46
收到其他與籌資活動有關的現金	五.59(5)	530,826,339.05	445,900,000.00
籌資活動現金流入小計		18,610,688,776.87	16,489,365,586.46
償還債務支付的現金		13,038,825,468.98	9,447,323,816.64
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		2,061,158,213.69	1,920,539,452.58
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		151,891,355.88	127,272,394.51
支付其他與籌資活動有關的現金	五.59(6)	1,841,408,125.89	1,533,223,757.72
籌資活動現金流出小計		16,941,391,808.56	12,901,087,026.94
籌資活動產生的現金流量淨額		1,669,296,968.31	3,588,278,559.52
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		(1,048,502.02)	(2,334,372.36)
五、現金及現金等價物淨增加額	五.60(1).2	476,323,332.59	255,746,286.54
加：年初現金及現金等價物餘額		3,233,581,180.27	2,977,834,893.73
六、年末現金及現金等價物餘額	五.60(1).2	3,709,904,512.86	3,233,581,180.27

附註為財務報表的組成部分

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

2021年12月31日止年度

母公司現金流量表

人民幣元

項目	附註	2021年度	2020年度
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		1,584,256,219.86	411,736,643.63
收到的稅費返還		64,064,593.03	-
收到其他與經營活動有關的現金		2,700,255,372.82	1,621,908,100.32
經營活動現金流入小計		4,348,576,185.71	2,033,644,743.95
購買商品、接受勞務支付的現金		427,442,581.00	91,944,300.64
支付給職工以及為職工支付的現金		252,124,168.46	218,471,575.93
支付的各项稅費		117,798,222.05	43,596,759.47
支付其他與經營活動有關的現金		610,280,377.06	1,389,384,766.00
經營活動現金流出小計		1,407,645,348.57	1,743,397,402.04
經營活動產生的現金流量淨額		2,940,930,837.14	290,247,341.91
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		539,474,000.00	156,010,000.00
取得投資收益收到的現金		291,864,143.10	300,288,849.79
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		18,258,300.00	3,500.00
收到其他與投資活動有關的現金		5,864,896,573.16	2,242,504,940.76
投資活動現金流入小計		6,714,493,016.26	2,698,807,290.55
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		2,311,123,036.06	138,562,417.10
投資支付的現金		4,533,172,500.33	6,986,405,267.59
支付其他與投資活動有關的現金		2,997,221,329.16	3,759,314,703.05
投資活動現金流出小計		9,841,516,865.55	10,884,282,387.74
投資活動產生的現金流量淨額		(3,127,023,849.29)	(8,185,475,097.19)
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		-	4,000,000,000.00
取得借款收到的現金		13,010,730,609.91	8,298,070,797.56
收到其他與籌資活動有關的現金		657,248,057.86	635,900,000.00
籌資活動現金流入小計		13,667,978,667.77	12,933,970,797.56
償還債務支付的現金		11,786,336,995.77	2,688,000,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		1,702,819,132.52	1,545,367,456.34
支付其他與籌資活動有關的現金		44,804,898.81	745,891,639.05
籌資活動現金流出小計		13,533,961,027.10	4,979,259,095.39
籌資活動產生的現金流量淨額		134,017,640.67	7,954,711,702.17
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		(25,506.66)	(5,090.24)
五、現金及現金等價物淨增加(減少)額		(52,100,878.14)	59,478,856.65
加：年初現金及現金等價物餘額		1,326,583,970.59	1,267,105,113.94
六、年末現金及現金等價物餘額		1,274,483,092.45	1,326,583,970.59

附註為財務報表的組成部分

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

2021年12月31日止年度

合併股東權益變動表

人民幣元

項目	2021年度								少數股東權益	股東權益合計
	歸屬於母公司股東權益									
	股本	其他權益工具 永續債	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	小計			
一、上年年末餘額	2,180,770,326.00	4,000,000,000.00	6,003,524,259.38	868,945,190.79	2,711,599,472.69	7,278,102,534.06	23,042,941,782.92	3,236,168,100.85	26,279,109,883.77	
加：同一控制下的企業合併	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、本年年初餘額	2,180,770,326.00	4,000,000,000.00	6,003,524,259.38	868,945,190.79	2,711,599,472.69	7,278,102,534.06	23,042,941,782.92	3,236,168,100.85	26,279,109,883.77	
三、本年增減變動金額	-	-	117,658,418.88	(3,602,492.58)	220,000,000.00	1,261,967,960.70	1,596,023,887.00	(103,357,430.96)	1,492,666,456.04	
(一)綜合收益總額	-	-	-	(3,602,492.58)	-	2,606,254,756.43	2,602,652,263.85	100,090,861.09	2,702,743,124.94	
(二)股東投入和減少資本	-	-	117,658,418.88	-	-	-	117,658,418.88	(37,947,452.02)	79,710,966.86	
1.股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	48,846,202.00	48,846,202.00	
2.其他	-	-	117,658,418.88	-	-	-	117,658,418.88	(86,793,654.02)	30,864,764.86	
(三)利潤分配	-	-	-	-	-	(1,124,286,795.73)	(1,124,286,795.73)	(165,500,840.03)	(1,289,787,635.76)	
1.提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.對股東的分配	-	-	-	-	-	(1,124,286,795.73)	(1,124,286,795.73)	(165,500,840.03)	(1,289,787,635.76)	
(四)股東權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1.資本公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.盈餘公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3.盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(五)吸收合併全資子公司	-	-	-	-	220,000,000.00	(220,000,000.00)	-	-	-	
四、本年年末餘額	2,180,770,326.00	4,000,000,000.00	6,121,182,678.26	865,342,698.21	2,931,599,472.69	8,540,070,494.76	24,638,965,669.92	3,132,810,669.89	27,771,776,339.81	

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

2021年12月31日止年度

合併股東權益變動表 - 續

人民幣元

項目	2020年度								少數股東權益	股東權益合計
	歸屬於母公司股東權益									
	股本	其他權益工具 永續債	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	小計			
一、上年年末餘額	2,180,770,326.00	-	6,220,711,401.21	916,005,374.46	2,617,808,817.01	6,439,246,724.95	18,374,542,643.63	2,348,729,616.21	20,723,272,259.84	
加：同一控制下的企業合併	-	-	59,965,000.88	-	-	91,380,860.75	151,345,861.63	173,290,790.77	324,636,652.40	
二、本年年初餘額	2,180,770,326.00	-	6,280,676,402.09	916,005,374.46	2,617,808,817.01	6,530,627,585.70	18,525,888,505.26	2,522,020,406.98	21,047,908,912.24	
三、本年增減變動金額	-	4,000,000,000.00	(277,152,142.71)	(47,060,183.67)	93,790,655.68	747,474,948.36	4,517,053,277.66	714,147,693.87	5,231,200,971.53	
(一)綜合收益總額	-	-	-	(47,060,183.67)	-	2,054,523,306.30	2,007,463,122.63	181,032,440.89	2,188,495,563.52	
(二)股東投入和減少資本	-	4,000,000,000.00	150,925,735.66	-	-	-	4,150,925,735.66	660,387,647.49	4,811,313,383.15	
1.股東投入的普通股	-	-	(1,011,521.33)	-	-	-	(1,011,521.33)	31,801,588.33	30,790,067.00	
2.其他權益工具持有者投入資本	-	4,000,000,000.00	-	-	-	-	4,000,000,000.00	-	4,000,000,000.00	
3.其他	-	-	151,937,256.99	-	-	-	151,937,256.99	628,586,059.16	780,523,316.15	
(三)利潤分配	-	-	-	-	93,790,655.68	(1,307,048,357.94)	(1,213,257,702.26)	(127,272,394.51)	(1,340,530,096.77)	
1.提取盈餘公積	-	-	-	-	93,790,655.68	(93,790,655.68)	-	-	-	
2.對股東的分配	-	-	-	-	-	(1,213,257,702.26)	(1,213,257,702.26)	(127,272,394.51)	(1,340,530,096.77)	
(四)股東權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1.資本公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.盈餘公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3.盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(五)同一控制下企業合併	-	-	(428,077,878.37)	-	-	-	(428,077,878.37)	-	(428,077,878.37)	
四、本年年末餘額	2,180,770,326.00	4,000,000,000.00	6,003,524,259.38	868,945,190.79	2,711,599,472.69	7,278,102,534.06	23,042,941,782.92	3,236,168,100.85	26,279,109,883.77	

附註為財務報表的組成部分

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

2021年12月31日止年度

母公司股東權益變動表

人民幣元

項目	2021年度						
	股本	其他權益工具	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、本年年初餘額	2,180,770,326.00	4,000,000,000.00	2,978,192,273.96	(14,148,065.97)	2,711,599,472.69	6,172,061,322.48	18,028,475,329.16
二、本年增減變動金額	-	-	(165,653,930.04)	906,140,234.98	220,000,000.00	775,081,317.47	1,735,567,622.41
(一)綜合收益總額	-	-	-	13,008,016.24	-	1,720,521,872.97	1,733,529,889.21
(二)股東投入和減少資本	-	-	54,346,069.96	-	-	-	54,346,069.96
1.股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-
2.其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	54,346,069.96	-	-	-	54,346,069.96
(三)利潤分配	-	-	-	-	-	(1,124,286,795.73)	(1,124,286,795.73)
1.提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-
2.對股東的分配	-	-	-	-	-	(1,124,286,795.73)	(1,124,286,795.73)
(四)吸收合併全資子公司	-	-	(220,000,000.00)	893,132,218.74	220,000,000.00	178,846,240.23	1,071,978,458.97
三、本年年末餘額	2,180,770,326.00	4,000,000,000.00	2,812,538,343.92	891,992,169.01	2,931,599,472.69	6,947,142,639.95	19,764,042,951.57

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

2021年12月31日止年度

母公司股東權益變動表 - 續

人民幣元

項目	2020年度						
	股本	其他權益工具	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、本年年初餘額	2,180,770,326.00	-	3,279,942,664.85	770,798.03	2,617,808,817.01	6,461,945,990.86	14,541,238,596.75
二、本年增減變動金額	-	4,000,000,000.00	(301,750,390.89)	(14,918,864.00)	93,790,655.68	(289,884,668.38)	3,487,236,732.41
(一)綜合收益總額	-	-	-	(14,918,864.00)	-	952,217,667.93	937,298,803.93
(二)股東投入和減少資本	-	4,000,000,000.00	-	-	-	-	4,000,000,000.00
1.股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-
2.其他權益工具持有者投入資本	-	4,000,000,000.00	-	-	-	-	4,000,000,000.00
(三)利潤分配	-	-	-	-	93,790,655.68	(1,242,102,336.31)	(1,148,311,680.63)
1.提取盈餘公積	-	-	-	-	93,790,655.68	(93,790,655.68)	-
2.對股東的分配	-	-	-	-	-	(1,148,311,680.63)	(1,148,311,680.63)
(四)同一控制下企業合併	-	-	(301,750,390.89)	-	-	-	(301,750,390.89)
三、本年年末餘額	2,180,770,326.00	4,000,000,000.00	2,978,192,273.96	(14,148,065.97)	2,711,599,472.69	6,172,061,322.48	18,028,475,329.16

附註為財務報表的組成部分

一、 公司基本情況

深圳高速公路集團股份有限公司(原名“深圳高速公路股份有限公司”，以下簡稱“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。本公司所發行人民幣普通股A股及H股股票分別於中國上海證券交易所及香港聯合交易所有限公司上市。本公司註冊地址為深圳市龍華區福城街道福民收費站，辦公地址位於深圳市南山區深南大道9968號漢京金融中心46樓。

本公司及其子公司(以下簡稱“本集團”)主要經營活動為：從事收費公路業務及大環保業務的投資、建設及經營管理等；大環保業務主要包括固廢資源化管理及清潔能源。

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(以下簡稱“深圳國際”)及深圳市人民政府國有資產監督管理委員會(以下簡稱“深圳市國資委”)。

本公司的合併及母公司財務報表於2022年3月29日已經本公司董事會批准。

本年度合併財務報表範圍的詳細情況參見附註七“在其他主體中的權益”。本年度合併財務報表範圍變化的詳細情況參見附註六“合併範圍的變更”。

二、 財務報表的編制基礎

編制基礎

本集團執行財政部頒佈的企業會計準則及相關規定。此外，本集團還按照《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》(2014年修訂)、香港《公司條例》和香港聯合交易所《上市規則》披露有關財務信息。

持續經營

截至2021年12月31日止，本集團流動負債合計金額超過流動資產合計金額計人民幣3,551,376,867.43元。本集團於2021年12月31日尚有未使用的銀行授信額度合計人民幣26,480,942,784.05元，有關銀行未對這些貸款額度的使用做出任何保留，可滿足本集團債務及資本性承諾之資金需要。由於本集團能夠通過合理的籌資安排以解決營運資金不足，因此，本財務報表系在持續經營假設的基礎上編制。

二、 財務報表的編制基礎 - 續

記賬基礎和計價原則

本集團會計核算以權責發生制為記賬基礎。除某些金融工具以公允價值計量外，本財務報表以歷史成本作為計量基礎。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

在歷史成本計量下，資產按照購置時支付的現金或者現金等價物的金額或者所付出的對價的公允價值計量。負債按照因承擔現時義務而實際收到的款項或者資產的金額，或者承擔現時義務的合同金額，或者按照日常活動中為償還負債預期需要支付的現金或者現金等價物的金額計量。

公允價值是市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。無論公允價值是可觀察到的還是採用估值技術估計的，在本財務報表中計量和披露的公允價值均在此基礎上予以確定。

以公允價值計量非金融資產時，考慮市場參與者將該資產用於最佳用途產生經濟利益的能力，或者將該資產出售給能夠用於最佳用途的其他市場參與者產生經濟利益的能力。

對於以交易價格作為初始確認時的公允價值，且在公允價值後續計量中使用了涉及不可觀察輸入值的估值技術的金融資產，在估值過程中校正該估值技術，以使估值技術確定的初始確認結果與交易價格相等。

公允價值計量基於公允價值的輸入值的可觀察程度以及該等輸入值對公允價值計量整體的重要性，被劃分為三個層次：

- 第一層次輸入值是在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。
- 第二層次輸入值是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。
- 第三層次輸入值是相關資產或負債的不可觀察輸入值。

三、重要會計政策及會計估計

1. 遵循企業會計準則的聲明

本公司編制的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司於2021年12月31日的合併及母公司財務狀況以及2021年度的合併及母公司經營成果、合併及母公司股東權益變動和合併及母公司現金流量。

2. 會計期間

本集團的會計年度為西曆年度，即每年1月1日起至12月31日止。

3. 營業週期

營業週期是指企業從購買用於加工的資產起至實現現金或現金等價物的期間。除房地產業務、PPP/EPC建造業務及代建業務以外，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。PPP/EPC建造業務以及代建業務的營業週期從項目開發至項目竣工，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

人民幣為本公司及境內子公司經營所處的主要經濟環境中的貨幣，本公司及境內子公司以人民幣為記賬本位幣。本公司之境外子公司根據其經營所處的主要經濟環境中的貨幣確定其記賬本位幣。本公司編制本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。

5. 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

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。

5.1 同一控制下的企業合併

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。

三、重要會計政策及會計估計 - 續

5. 企業合併 - 續

5.1 同一控制下的企業合併 - 續

在企業合併中取得的資產和負債，按合併日其在被合併方的賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價的賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積中的股本溢價，股本溢價不足沖減的則調整留存收益。

為進行企業合併發生的各項直接費用，於發生時計入當期損益。

5.2 非同一控制下的企業合併及商譽

參與合併的企業在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制的，為非同一控制下的企業合併。

合併成本指購買方為取得被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債和發行的權益性工具的公允價值。通過多次交易分步實現非同一控制下的企業合併的，合併成本為購買日支付的對價與購買日之前已經持有的被購買方的股權在購買日的公允價值之和。購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。

購買方在合併中所取得的被購買方符合確認條件的可辨認資產、負債及或有負債在購買日以公允價值計量。

合併成本大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，作為一項資產確認為商譽並按成本進行初始計量。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，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及合併成本的計量進行覆核，覆核後合併成本仍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，計入當期損益。

因企業合併形成的商譽在合併財務報表中單獨列報，並按照成本扣除累計減值準備後的金額計量。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

6. 合併財務報表的編制方法

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，控制是指投資方擁有對被投資方的權力，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。一旦相關事實和情況的變化導致上述控制定義涉及的相關要素發生了變化，本集團將進行重新評估。

子公司的合併起始於本集團獲得對該子公司的控制權時，終止於本集團喪失對該子公司的控制權時。

對於本集團處置的子公司，處置日(喪失控制權的日期)前的經營成果和現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

對於通過非同一控制下的企業合併取得的子公司，其自購買日(取得控制權的日期)起的經營成果及現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

對於通過同一控制下的企業合併取得的子公司或吸收合併下的被合併方，無論該項企業合併發生在報告期的任一時點，視同該子公司或被合併方同受最終控制方控制之日起納入本集團的合併範圍，其自報告期最早期間期初或同受最終控制方控制之日起的經營成果和現金流量已適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

子公司採用的主要會計政策和會計期間按照本公司統一規定的會計政策和會計期間釐定。

本公司與子公司及子公司相互之間發生的內部交易對合併財務報表的影響於合併時抵銷。

子公司所有者權益中不屬於母公司的份額作為少數股東權益，在合併資產負債表中股東權益項目下以“少數股東權益”項目列示。子公司當期淨損益中屬於少數股東權益的份額，在合併利潤表中淨利潤項目下以“少數股東損益”項目列示。

少數股東分擔的子公司的虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額，其餘額仍沖減少數股東權益。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

6. 合併財務報表的編制方法 - 續

對於購買子公司少數股權或因處置部分股權投資但沒有喪失對該子公司控制權的交易，作為權益性交易核算，調整歸屬於母公司股東權益和少數股東權益的賬面價值以反映其在子公司中相關權益的變化。少數股東權益的調整額與支付/收到對價的公允價值之間的差額調整資本公積，資本公積不足沖減的，調整留存收益。

通過多次交易分步取得被購買方的股權，最終形成非同一控制下的企業合併的，分別是否屬於“一攬子交易”進行處理：屬於“一攬子交易”的，將各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理。不屬於“一攬子交易”的，在購買日作為取得控制權的交易進行會計處理，購買日之前持有的被購買方的股權按該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益；購買日前持有的被購買方的股權涉及權益法核算下的其他綜合收益、其他所有者權益變動的，轉為購買日所屬當期收益。

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，同時沖減商譽。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。

對於通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權的，處置對子公司股權投資的各項交易的條款、條件以及經濟影響符合以下一種或多種情況，通常表明該多次交易事項為一攬子交易：(1)這些交易是同時或者在考慮了彼此影響的情況下訂立的；(2)這些交易整體才能達成一項完整的商業結果；(3)一項交易的發生取決於其他至少一項交易的發生；(4)一項交易單獨看是不經濟的，但是和其他交易一併考慮時是經濟的。處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易屬於一攬子交易的，將各項交易作為一項處置子公司並喪失控制權的交易進行會計處理，在喪失控制權之前每一次處置價款與處置投資對應的享有該子公司自購買日開始持續計算的淨資產份額的差額，確認為其他綜合收益，在喪失控制權時一併轉入喪失控制權當期的損益。處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易不屬於一攬子交易的，將各項交易作為獨立的交易進行會計處理。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

7. 合營安排分類

合營安排分為共同經營和合營企業，該分類通過考慮該安排的結構、法律形式以及合同條款等因素根據合營方在合營安排中享有的權利和承擔的義務確定。共同經營，是指合營方享有該安排相關資產且承擔該安排相關負債的合營安排。合營企業，是指合營方僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

本集團的合營安排均為合營企業，採用權益法核算，具體參見附註三、14.3.2“按權益法核算的長期股權投資”。

8. 現金及現金等價物的確定標準

現金是指庫存現金以及可以隨時用於支付的存款。現金等價物是指本集團持有的期限短(一般指從購買日起三個月內到期)、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

9. 外幣業務和外幣報表折算

9.1 外幣業務

外幣交易在初始確認時採用交易發生日的即期匯率折算。

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用該日即期匯率折算為記賬本位幣，因該日的即期匯率與初始確認時或者前一資產負債表日即期匯率不同而產生的匯兌差額，除：(1)符合資本化條件的外幣專門借款的匯兌差額在資本化期間予以資本化計入相關資產的成本；(2)為了規避外匯風險進行套期的套期工具的匯兌差額按套期會計方法處理；(3)分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貨幣性項目除攤余成本之外的其他賬面餘額變動產生的匯兌差額計入其他綜合收益外，均計入當期損益。

編制合併財務報表涉及境外經營的，如有實質上構成對境外經營淨投資的外幣貨幣性項目，因匯率變動而產生的匯兌差額，計入其他綜合收益中的“外幣財務報表折算差額”項目；處置境外經營時，計入處置當期損益。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

9. 外幣業務和外幣報表折算 - 續

9.1 外幣業務 - 續

以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目仍以交易發生日的即期匯率折算的記賬本位幣金額計量。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，折算後的記賬本位幣金額與原記賬本位幣金額的差額，作為公允價值變動(含匯率變動)處理，計入當期損益或確認為其他綜合收益。

9.2 外幣財務報表折算

為編制合併財務報表，境外經營的外幣財務報表按以下方法折算為人民幣報表：資產負債表中的所有資產、負債類項目按資產負債表日的即期匯率折算；股東權益除“未分配利潤”項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算；利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生當期平均匯率折算；折算後資產類項目與負債類項目和股東權益類項目合計數的差額確認為其他綜合收益並計入股東權益。

外幣現金流量以及境外子公司的現金流量，採用現金流量發生當期平均匯率折算，匯率變動對現金及現金等價物的影響額，作為調節項目，在現金流量表中以“匯率變動對現金及現金等價物的影響”單獨列示。

上年年末數和上年實際數按照上年財務報表折算後的數額列示。

在處置本集團在境外經營的全部所有者權益或因處置部分股權投資或其他原因喪失了對境外經營控制權時，將資產負債表中其他綜合收益項目下列示的、與該境外經營相關的歸屬於母公司股東權益的外幣財務報表折算差額，全部轉入處置當期損益。

在處置部分股權投資或其他原因導致持有境外經營權益比例降低但不喪失對境外經營控制權時，與該境外經營處置部分相關的外幣財務報表折算差額將歸屬於少數股東權益，不轉入當期損益。在處置境外經營為聯營企業或合營企業的部分股權時，與該境外經營相關的外幣財務報表折算差額，按處置該境外經營的比例轉入處置當期損益。

三、重要會計政策及會計估計 - 續

10. 金融工具

本集團在成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

對於以常規方式購買或出售金融資產的，在交易日確認將收到的資產和為此將承擔的負債，或者在交易日終止確認已出售的資產。

金融資產和金融負債在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債，相關的交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產和金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。當本集團按照《企業會計準則第14號——收入》(以下簡稱“收入準則”)初始確認未包含重大融資成分或不考慮不超過一年的合同中的融資成分的應收賬款時，按照收入準則定義的交易價格進行初始計量。

實際利率法是指計算金融資產或金融負債的攤余成本以及將利息收入或利息費用分攤計入各會計期間的方法。

實際利率，是指將金融資產或金融負債在預計存續期的估計未來現金流量，折現為該金融資產賬面餘額或該金融負債攤余成本所使用的利率。在確定實際利率時，在考慮金融資產或金融負債所有合同條款(如提前還款、展期、看漲期權或其他類似期權等)的基礎上估計預期現金流量，但不考慮預期信用損失。

金融資產或金融負債的攤余成本是以該金融資產或金融負債的初始確認金額扣除已償還的本金，加上或減去採用實際利率法將該初始確認金額與到期日金額之間的差額進行攤銷形成的累計攤銷額，再扣除累計計提的損失準備(僅適用於金融資產)。

10.1 金融資產的分類、確認與計量

初始確認後，本集團對不同類別的金融資產，分別以攤余成本、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益或以公允價值計量且其變動計入當期損益進行後續計量。

金融資產的合同條款規定在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，且本集團管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標，則本集團將該金融資產分類為以攤余成本計量的金融資產。此類金融資產主要包括貨幣資金、應收票據、應收賬款、其他應收款和長期應收款等。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

10. 金融工具 - 續

10.1 金融資產的分類、確認與計量 - 續

金融資產的合同條款規定在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，且本集團管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標的，則該金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。取得時分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收賬款與應收票據，列示於應收款項融資；其餘取得時期限在一年內(含一年)項目列示於其他流動資產；取得起期限在一年以上的，列示為其他債權投資，自資產負債表日起一年內(含一年)到期的，列示於一年內到期的非流動資產。

初始確認時，本集團可以單項金融資產為基礎，不可撤銷地將非同一控制下的企業合併中確認的或有對價以外的非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。此類金融資產作為其他權益工具投資列示。

金融資產滿足下列條件之一的，表明本集團持有該金融資產的目的是交易性的：

- 取得相關金融資產的目的，主要是為了近期出售。
- 相關金融資產在初始確認時屬於集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明近期實際存在短期獲利模式。
- 相關金融資產屬於衍生工具。但符合財務擔保合同定義的衍生工具以及被指定為有效套期工具的衍生工具除外。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括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和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：

- 不符合分類為以攤余成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產條件的金融資產均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。
- 在初始確認時，為消除或顯著減少會計錯配，本集團可以將金融資產不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

三、重要會計政策及會計估計 - 續

10. 金融工具 - 續

10.1 金融資產的分類、確認與計量 - 續

除衍生金融資產外的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產列示於交易性金融資產。自資產負債表日起超過一年到期(或無固定期限)且預期持有超過一年的，列示於其他非流動金融資產。

10.1.1 以攤余成本計量的金融資產

以攤余成本計量的金融資產採用實際利率法，按攤余成本進行後續計量，發生減值或終止確認產生的利得或損失，計入當期損益。

本集團對以攤余成本計量的金融資產按照實際利率法確認利息收入。除下列情況外，本集團根據金融資產賬面餘額乘以實際利率計算確定利息收入：

- 對於購入或源生的已發生信用減值的金融資產，本集團自初始確認起，按照該金融資產的攤余成本和經信用調整的實際利率計算確定其利息收入。
- 對於購入或源生的未發生信用減值、但在後續期間成為已發生信用減值的金融資產，本集團在後續期間，按照該金融資產的攤余成本和實際利率計算確定其利息收入。若該金融工具在後續期間因其信用風險有所改善而不再存在信用減值，並且這一改善可與應用上述規定之後發生的某一事件相聯繫，本集團轉按實際利率乘以該金融資產賬面餘額來計算確定利息收入。

10.1.2 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產相關的減值損失或利得、採用實際利率法計算的利息收入及匯兌損益計入當期損益，除此以外該金融資產的公允價值變動均計入其他綜合收益。該金融資產計入各期損益的金額與視同其一直按攤余成本計量而計入各期損益的金額相等。該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。

三、重要會計政策及會計估計 - 續

10. 金融工具 - 續

10.1 金融資產的分類、確認與計量 - 續

10.1.2 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 - 續

指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資的公允價值變動在其他綜合收益中進行確認，該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。本集團持有該等非交易性權益工具投資期間，在本集團收取股利的權利已經確立，與股利相關的經濟利益很可能流入本集團，且股利的金額能夠可靠計量時，確認股利收入。

10.1.3 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產以公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該金融資產相關的股利和利息收入計入當期損益。

10.2 金融工具減值

本集團對以攤余成本計量的金融資產、分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產、租賃應收款、合同資產、不屬於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債以及因金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成金融負債的財務擔保合同以預期信用損失為基礎進行減值會計處理並確認損失準備。

本集團對由收入準則規範的交易形成的全部合同資產和應收票據及應收賬款，以及由《企業會計準則第 21 號——租賃》規範的交易形成的租賃應收款按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備。

除上述採用簡化計量方法以外的金融資產，本集團在每個資產負債表日評估其信用風險自初始確認後是否已經顯著增加，若該金融工具的信用風險自初始確認後已顯著增加，本集團按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備；若該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加，本集團按照相當於該金融工具未來 12 個月內預期信用損失的金額計量其損失準備。信用損失準備的增加或轉回金額，除分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產外，作為減值損失或利得計入當期損益。對於分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，本集團在其他綜合收益中確認其信用損失準備，並將減值損失或利得計入當期損益，且不減少該金融資產在資產負債表中列示的賬面價值。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

10. 金融工具 - 續

10.2 金融工具減值 - 續

本集團在前一會計期間已經按照相當於金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量了損失準備，但在當期資產負債表日，該金融工具已不再屬於自初始確認後信用風險顯著增加的情形的，本集團在當期資產負債表日按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量該金融工具的損失準備，由此形成的損失準備的轉回金額作為減值利得計入當期損益。

10.2.1 信用風險顯著增加

本集團利用可獲得的合理且有依據的前瞻性信息，通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。

本集團在評估信用風險是否顯著增加時會考慮如下因素：

- (1) 信用風險變化所導致的內部價格指標是否發生顯著變化。
- (2) 若現有金融工具在資產負債表日作為新金融工具源生或發行，該金融工具的利率或其他條款是否發生顯著變化(如更嚴格的合同條款、增加抵押品或擔保物或者更高的收益率等)。
- (3) 同一金融工具或具有相同預計存續期的類似金融工具的信用風險的外部市場指標是否發生顯著變化。這些指標包括：信用利差、針對借款人的信用違約互換價格、金融資產的公允價值小於其攤余成本的時間長短和程度、與借款人相關的其他市場訊息(如借款人的債務工具或權益工具的價格變動)。
- (4) 金融工具外部信用評級實際或預期是否發生顯著變化。
- (5) 對債務人實際或預期的內部信用評級是否下調。
- (6) 預期將導致債務人履行其償債義務的能力發生顯著變化的業務、財務或經濟狀況是否發生不利變化。
- (7) 債務人經營成果實際或預期是否發生顯著變化。
- (8) 同一債務人發行的其他金融工具的信用風險是否顯著增加。
- (9) 債務人所處的監管、經濟或技術環境是否發生顯著不利變化。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

10. 金融工具 - 續

10.2 金融工具減值 - 續

10.2.1 信用風險顯著增加 - 續

- (10) 作為債務抵押的擔保物價值或第三方提供的擔保或信用增級品質是否發生顯著變化。這些變化預期將降低債務人按合同規定期限還款的經濟動機或者影響違約概率。
- (11) 預期將降低借款人按合同約定期限還款的經濟動機是否發生顯著變化。
- (12) 借款合同的預期是否發生變更，包括預計違反合同的行為可能導致的合同義務的免除或修訂、給予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或擔保或者對金融工具的合同框架做出其他變更。
- (13) 債務人預期表現和還款行為是否發生顯著變化。
- (14) 本集團對金融工具信用管理方法是否發生變化。

無論經上述評估後信用風險是否顯著增加，當金融工具合同付款已發生逾期超過(含)30日，則表明該金融工具的信用風險已經顯著增加。

10.2.2 已發生信用減值的金融資產

當本集團預期對金融資產未來現金流量具有不利影響的一項或多項事件發生時，該金融資產成為已發生信用減值的金融資產。金融資產已發生信用減值的證據包括下列可觀察信息：

- (1) 發行方或債務人發生重大財務困難；
- (2) 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；
- (3) 債權人出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- (4) 債務人很可能破產或進行其他財務重組；
- (5) 發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失；
- (6) 以大幅折扣購買或源生一項金融資產，該折扣反映了發生信用損失的事實。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

10. 金融工具 - 續

10.2 金融工具減值 - 續

10.2.2 已發生信用減值的金融資產 - 續

基於本集團內部信用風險管理，當內部建議的或外部獲取的信息中表明金融工具債務人不能全額償付包括本集團在內的債權人(不考慮本集團取得的任何擔保)，則本集團認為發生違約事件。

無論上述評估結果如何，若金融工具合同付款已發生逾期超過(含)90日，則本集團推定該金融工具已發生違約。

10.2.3 預期信用損失的確定

本集團基於單項和組合評估金融工具的預期信用損失。本集團考慮了不同客戶的信用風險特徵，以賬齡為基礎評估應收賬款的預期信用損失。詳見下表：

按信用風險特徵組合計提壞賬準備的計提方法	
組合一 應收政府及關聯方	其他方法
組合二 應收風機銷售行業客戶	賬齡分析法
組合三 應收餐廚垃圾處理行業客戶	賬齡分析法
組合四 應收除組合一、組合二和組合三之外的所有其他第三方	賬齡分析法

本集團按照下列方法確定相關金融工具的預期信用損失：

- 對於金融資產，信用損失為本集團應收取的合同現金流量與預期收取的現金流量之間差額的現值。
- 對於租賃應收款，信用損失為本集團應收取的合同現金流量與預期收取的現金流量之間差額的現值。
- 對於財務擔保合同(具體會計政策參見附註三、10.4.1.2.1)，信用損失為本集團就該合同持有人發生的信用損失向其做出賠付的預計付款額，減去本集團預期向該合同持有人、債務人或任何其他方收取的金額之間差額的現值。

三、重要會計政策及會計估計 - 續

10. 金融工具 - 續

10.2 金融工具減值 - 續

10.2.3 預期信用損失的確定 - 續

本集團計量金融工具預期信用損失的方法反映的因素包括：通過評價一系列可能的結果而確定的無偏概率加權平均金額；貨幣時間價值；在資產負債表日無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的有關過去事項、當前狀況以及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息。

10.2.4 減記金融資產

當本集團不再合理預期金融資產合同現金流量能夠全部或部分收回的，直接減記該金融資產的賬面餘額。這種減記構成相關金融資產的終止確認。

10.3 金融資產轉移

滿足下列條件之一的金融資產，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的控制。

若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，且未放棄對該金融資產的控制的，則按照繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認有關負債。本集團按照下列方式對相關負債進行計量：

- 被轉移金融資產以攤余成本計量的，相關負債的賬面價值等於繼續涉入被轉移金融資產的賬面價值減去本集團保留的權利(如果本集團因金融資產轉移保留了相關權利)的攤余成本並加上本集團承擔的義務(如果本集團因金融資產轉移承擔了相關義務)的攤余成本，相關負債不指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。
- 被轉移金融資產以公允價值計量的，相關負債的賬面價值等於繼續涉入被轉移金融資產的賬面價值減去本集團保留的權利(如果本集團因金融資產轉移保留了相關權利)的公允價值並加上本集團承擔的義務(如果本集團因金融資產轉移承擔了相關義務)的公允價值，該權利和義務的公允價值為按獨立基礎計量時的公允價值。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

10. 金融工具 - 續

10.3 金融資產轉移 - 續

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產在終止確認日的賬面價值及因轉移金融資產而收到的對價與原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額之和的差額計入當期損益。若本集團轉移的金融資產是指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

金融資產部分轉移滿足終止確認條件的，將轉移前金融資產整體的賬面價值在終止確認部分和繼續確認部分之間按照轉移日各自的相對公允價值進行分攤，並將終止確認部分收到的對價和原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額之和與終止確認部分在終止確認日的賬面價值之差額計入當期損益。若本集團轉移的金融資產是指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

金融資產整體轉移未滿足終止確認條件的，本集團繼續確認所轉移的金融資產整體，並將收到的對價確認為負債。

10.4 金融負債和權益工具的分類

本集團根據所發行金融工具的合同條款及其所反映的經濟實質而非僅以法律形式，結合金融負債和權益工具的定義，在初始確認時將該金融工具或其組成部分分類為金融負債或權益工具。

10.4.1 金融負債的分類、確認和計量

金融負債在初始確認時劃分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。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

10. 金融工具 - 續

10.4 金融負債和權益工具的分類 - 續

10.4.1 金融負債的分類、確認和計量 - 續

10.4.1.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。其中，除衍生金融負債單獨列示外，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債列示為交易性金融負債。

金融負債滿足下列條件之一，表明本集團承擔該金融負債的目的是交易性的：

- 承擔相關金融負債的目的，主要是為了近期回購。
- 相關金融負債在初始確認時屬於集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明近期實際存在短期獲利模式。
- 相關金融負債屬於衍生工具。但符合財務擔保合同定義的衍生工具以及被指定為有效套期工具的衍生工具除外。

本集團將符合下列條件之一的金融負債，在初始確認時可以指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債：(1)該指定可以消除或顯著減少會計錯配；(2)根據本集團正式書面檔載明的風險管理或投資策略，該金融負債所在的金融負債組合或金融資產和金融負債組合以公允價值為基礎進行管理和業績評價並在企業內部以此為基礎向關鍵管理人員報告；(3)符合條件的包含嵌入衍生工具的混合合同。

交易性金融負債採用公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該等金融負債相關的股利或利息支出計入當期損益。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

10. 金融工具 - 續

10.4 金融負債和權益工具的分類 - 續

10.4.1 金融負債的分類、確認和計量 - 續

10.4.1.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 - 續

對於被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，該金融負債由本集團自身信用風險變動引起的公允價值變動計入其他綜合收益，其他公允價值變動計入當期損益。該金融負債終止確認時，之前計入其他綜合收益的自身信用風險變動引起的其公允價值累計變動額轉入留存收益。與該等金融負債相關的股利或利息支出計入當期損益。若按上述方式對該等金融負債的自身信用風險變動的影響進行處理會造成或擴大損益中的會計錯配的，本集團將該金融負債的全部利得或損失(包括自身信用風險變動的影響金額)計入當期損益。

10.4.1.2 其他金融負債

除金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成的金融負債、財務擔保合同外的其他金融負債分類為以攤余成本計量的金融負債，按攤余成本進行後續計量，終止確認或攤銷產生的利得或損失計入當期損益。

本集團與交易對手方修改或重新議定合同，未導致按攤余成本進行後續計量的金融負債終止確認，但導致合同現金流量發生變化的，本集團重新計算該金融負債的賬面價值，並將相關利得或損失計入當期損益。重新計算的該金融負債的賬面價值，本集團根據將重新議定或修改的合同現金流量按金融負債的原實際利率折現的現值確定。對於修改或重新議定合同所產生的所有成本或費用，本集團調整修改後的金融負債的賬面價值，並在修改後金融負債的剩餘期限內進行攤銷。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

10. 金融工具 - 續

10.4 金融負債和權益工具的分類 - 續

10.4.1 金融負債的分類、確認和計量 - 續

10.4.1.2 其他金融負債 - 續

10.4.1.2.1 財務擔保合同

財務擔保合同是指當特定債務人到期不能按照最初或修改後的債務工具條款償付債務時，要求發行方向蒙受損失的合同持有人賠付特定金額的合同。對於不屬於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債或者因金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成的金融負債的財務擔保合同，在初始確認後按照損失準備金額以及初始確認金額扣除依據收入準則相關規定所確定的累計攤銷額後的餘額孰高進行計量。

10.4.2 金融負債的終止確認

金融負債的現時義務全部或部分已經解除的，終止確認該金融負債或其一部分。本集團(借入方)與借出方之間簽訂協定，以承擔新金融負債方式替換原金融負債，且新金融負債與原金融負債的合同條款實質上不同的，本集團終止確認原金融負債，並同時確認新金融負債。

金融負債全部或部分終止確認的，將終止確認部分的賬面價值與支付的對價(包括轉出的非現金資產或承擔的新金融負債)之間的差額，計入當期損益。

10.4.3 權益工具

權益工具是指能證明擁有本集團在扣除所有負債後的資產中的剩餘權益的合同。本集團發行(含再融資)、回購、出售或註銷權益工具作為權益的變動處理。本集團不確認權益工具的公允價值變動。與權益性交易相關的交易費用從權益中扣減。

本集團對權益工具持有方的分配作為利潤分配處理，發放的股票股利不影響股東權益總額。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

10. 金融工具 - 續

10.5 衍生工具與嵌入衍生工具

衍生工具，包括遠期外匯合約及外匯期權合同等。衍生工具於相關合同簽署日以公允價值進行初始計量，並以公允價值進行後續計量。

對於嵌入衍生工具與主合同構成的混合合同，若主合同屬於金融資產的，本集團不從該混合合同中分拆嵌入衍生工具，而將該混合合同作為一個整體適用關於金融資產分類的會計準則規定。

若混合合同包含的主合同不屬於金融資產，且同時符合下列條件的，本集團將嵌入衍生工具從混合合同中分拆，作為單獨存在的衍生工具處理。

- (1) 嵌入衍生工具的經濟特徵和風險與主合同的經濟特徵及風險不緊密相關。
- (2) 與嵌入衍生工具具有相同條款的單獨工具符合衍生工具的定義。
- (3) 該混合合同不是以公允價值計量且其變動計入當期損益進行會計處理。

嵌入衍生工具從混合合同中分拆的，本集團按照適用的會計準則規定對混合合同的主合同進行會計處理。本集團無法根據嵌入衍生工具的條款和條件對嵌入衍生工具的公允價值進行可靠計量的，該嵌入衍生工具的公允價值根據混合合同公允價值和主合同公允價值之間的差額確定。使用了上述方法後，該嵌入衍生工具在取得日或後續資產負債表日的公允價值仍然無法單獨計量的，本集團將該混合合同整體指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具。

10.6 金融資產和金融負債的抵銷

當本集團具有抵銷已確認金融資產和金融負債的法定權利，且該種法定權利是當前可執行的，同時本集團計劃以淨額結算或同時變現該金融資產和清償該金融負債時，金融資產和金融負債以相互抵銷後的金額在資產負債表內列示。除此以外，金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，不予相互抵銷。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

11. 存貨

11.1 存貨的分類

本集團的存貨主要包括房地產開發物業、原材料、在產品、庫存商品、低值易耗品及其他等。

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

存貨按成本進行初始計量。房地產開發物業的成本包括土地成本、施工成本和其他成本。原材料、在產品和庫存商品的成本包括採購成本、加工成本和其他使存貨達到目前場所和狀態所發生的支出。

11.2 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。原材料、在產品和庫存商品發出時，採用先進先出法確定其實際成本。維修備件發出時的成本按加權平均法核算。

11.3 存貨可變現淨值的確定依據

資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。當其可變現淨值低於成本時，提取存貨跌價準備。

可變現淨值是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。在確定存貨的可變現淨值時，以取得的確鑿證據為基礎，同時考慮持有存貨的目的以及資產負債表日後事項的影響。

存貨按單個存貨項目的成本高於其可變現淨值的差額提取存貨跌價準備。

計提存貨跌價準備後，如果以前減記存貨價值的影響因素已經消失，導致存貨的可變現淨值高於其賬面價值的，在原已計提的存貨跌價準備金額內予以轉回，轉回的金額計入當期損益。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

11. 存貨 - 續

11.4 存貨的盤存制度

存貨盤存制度為永續盤存制。

11.5 低值易耗品和包裝物的攤銷方法

低值易耗品和包裝物採用一次轉銷法進行攤銷。

12. 合同資產

12.1 合同資產的確認方法及標準

合同資產是指本集團已向客戶轉讓商品或服務而有權收取對價的權利，且該權利取決於時間流逝之外的其他因素。本集團擁有的無條件(即，僅取決於時間流逝)向客戶收取對價的權利作為應收款項單獨列示。

12.2 合同資產預期信用損失的確定方法及會計處理方法

有關合同資產預期信用損失的確定方法及會計處理方法，參見附註三、10.2“金融工具減值”。

13. 持有待售資產

當本集團主要通過出售(包括具有商業實質的非貨幣性資產交換)而非持續使用一項非流動資產或處置組收回其賬面價值時，將其劃分為持有待售類別。

分類為持有待售類別的非流動資產或處置組需同時滿足以下條件：(1)根據類似交易中出售此類資產或處置組的慣例，在當前狀況下即可立即出售；(2)出售極可能發生，即本集團已經就一項出售計劃作出決議且獲得確定的購買承諾，預計出售將在一年內完成。

三、重要會計政策及會計估計 - 續

13. 持有待售資產 - 續

本集團以賬面價值與公允價值減去出售費用後的淨額孰低計量持有待售的非流動資產或處置組。賬面價值高於公允價值減去出售費用後的淨額的，減記賬面價值至公允價值減去出售費用後的淨額，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益，同時計提持有待售資產減值準備。後續資產負債表日持有待售的非流動資產公允價值減去出售費用後的淨額增加的，恢復以前減記的金額，並在劃分為持有待售類別後確認的資產減值損失金額內轉回，轉回金額計入當期損益。劃分為持有待售類別前確認的資產減值損失不予轉回。

持有待售的非流動資產或處置組中的非流動資產不計提折舊或攤銷，持有待售的處置組中負債的利息和其他費用繼續予以確認。

對聯營企業或合營企業的權益性投資全部或部分分類為持有待售資產，分類為持有待售的部分自分類為持有待售之日起不再採用權益法核算。

14. 長期股權投資

14.1 共同控制、重要影響的判斷標準

控制是指投資方擁有對被投資方的權力，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方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。在確定能否對被投資單位實施控制或施加重大影響時，已考慮投資方和其他方持有的被投資單位當期可轉換公司債券、當期可執行認股權證等潛在表決權因素。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

14. 長期股權投資 - 續

14.2 初始投資成本的確定

對於同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照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長期股權投資的初始投資成本。長期股權投資初始投資成本與支付的現金、轉讓的非現金資產以及所承擔債務賬面價值之間的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。以發行權益性證券作為合併對價的，在合併日按照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長期股權投資的初始投資成本，按照發行股份的面值總額作為股本，長期股權投資初始投資成本與所發行股份面值總額之間的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。通過多次交易分步取得同一控制下被合併方的股權，最終形成同一控制下企業合併的，分別是否屬於“一攬子交易”進行處理：屬於“一攬子交易”的，將各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理。不屬於“一攬子交易”的，在合併日按照應享有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長期股權投資的初始投資成本，長期股權投資初始投資成本與達到合併前的長期股權投資賬面價值加上合併日進一步取得股份新支付對價的賬面價值之和的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。合併日之前持有的股權投資因採用權益法核算或為指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資而確認的其他綜合收益，暫不進行會計處理。

對於非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在購買日按照合併成本作為長期股權投資的初始投資成本。通過多次交易分步取得被購買方的股權，最終形成非同一控制下的企業合併的，應分別是否屬於“一攬子交易”進行處理：屬於“一攬子交易”的，將各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理。不屬於“一攬子交易”的，按照原持有被購買方的股權投資賬面價值加上新增投資成本之和，作為改按成本法核算的長期股權投資的初始投資成本。原持有的股權採用權益法核算的，相關其他綜合收益暫不進行會計處理。原持有股權投資為指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資的，其公允價值與賬面價值之間的差額，以及原計入其他綜合收益的累計公允價值變動轉入留存收益。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

14. 長期股權投資 - 續

14.2 初始投資成本的確定 - 續

合併方或購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。

除企業合併形成的長期股權投資外其他方式取得的長期股權投資，按成本進行初始計量。對於因追加投資能夠對被投資單位實施重大影響或實施共同控制但不構成控制的，長期股權投資成本為按照《企業會計準則第 22 號—金融工具確認和計量》確定的原持有股權投資的公允價值加上新增投資成本之和。

14.3 後續計量及損益確認方法

14.3.1 按成本法核算的長期股權投資

母公司財務報表採用成本法核算對子公司的長期股權投資。子公司是指本集團能夠對其實施控制的被投資主體。

採用成本法核算的長期股權投資按初始投資成本計價。追加或收回投資調整長期股權投資的成本。當期投資收益按照享有被投資單位宣告發放的現金股利或利潤確認。

14.3.2 按權益法核算的長期股權投資

除全部或部分分類為持有待售資產的對聯營企業和合營企業的投資外，本集團對聯營企業和合營企業的投資採用權益法核算。聯營企業是指本集團能夠對其施加重大影響的被投資單位，合營企業是指本集團僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

採用權益法核算時，長期股權投資的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，不調整長期股權投資的初始投資成本；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，同時調整長期股權投資的成本。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

14. 長期股權投資 - 續

14.3 後續計量及損益確認方法 - 續

14.3.2 按權益法核算的長期股權投資 - 續

採用權益法核算時，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資收益和其他綜合收益，同時調整長期股權投資的賬面價值；按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值；對於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。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。被投資單位採用的會計政策及會計期間與本公司不一致的，按照本公司的會計政策及會計期間對被投資單位的財務報表進行調整，並據以確認投資收益和其他綜合收益。對於本集團與聯營企業及合營企業之間發生的交易，投出或出售的資產不構成業務的，未實現內部交易損益按照享有的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。但本集團與被投資單位發生的未實現內部交易損失，屬於所轉讓資產減值損失的，不予以抵銷。本集團投出的資產構成業務的，投資方因此取得長期股權投資但未取得控制權的，以投出業務的公允價值作為新增長期股權投資的初始投資成本，初始投資成本與投出業務的賬面價值之差，全額計入當期損益。本集團出售的資產構成業務的，取得的對價與業務的賬面價值之差，全額計入當期損益。本集團自聯營企業及合營企業購入的資產構成業務的，按《企業會計準則第20號—企業合併》的規定進行會計處理，全額確認與交易相關的利得或損失。

在確認應分擔被投資單位發生的淨虧損時，以長期股權投資的賬面價值和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。此外，如本集團對被投資單位負有承擔額外損失的義務，則按預計承擔的義務確認預計負債，計入當期投資損失。被投資單位以後期間實現淨利潤的，本集團在收益分享額彌補未確認的虧損分擔額後，恢復確認收益分享額。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

14. 長期股權投資 - 續

14.4 長期股權投資處置

處置長期股權投資時，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。採用權益法核算的長期股權投資，處置後的剩餘股權仍採用權益法核算的，原採用權益法核算而確認的其他綜合收益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，並按比例結轉；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所有者權益變動而確認的所有者權益，按比例結轉入當期損益。採用成本法核算的長期股權投資，處置後剩餘股權仍採用成本法核算的，其在取得對被投資單位的控制之前因採用權益法核算或金融工具確認和計量準則核算而確認的其他綜合收益，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，並按比例結轉；因採用權益法核算而確認的被投資單位淨資產中除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動按比例結轉當期損益。

本集團因處置部分股權投資喪失了對被投資單位的控制的，在編制個別財務報表時，處置後的剩餘股權能夠對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按權益法核算，並對該剩餘股權視同自取得時即採用權益法核算進行調整；處置後的剩餘股權不能對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按金融工具確認和計量準則的有關規定進行會計處理，其在喪失控制之日的公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。對於本集團取得對被投資單位的控制之前，因採用權益法核算或金融工具確認和計量準則核算而確認的其他綜合收益，在喪失對被投資單位控制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，因採用權益法核算而確認的被投資單位淨資產中除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動在喪失對被投資單位控制時結轉入當期損益。其中，處置後的剩餘股權採用權益法核算的，其他綜合收益和其他所有者權益按比例結轉；處置後的剩餘股權改按金融工具確認和計量準則進行會計處理的，其他綜合收益和其他所有者權益全部結轉。

三、重要會計政策及會計估計 - 續

14. 長期股權投資 - 續

14.4 長期股權投資處置 - 續

本集團因處置部分股權投資喪失了對被投資單位的共同控制或重大影響的，處置後的剩餘股權改按金融工具確認和計量準則核算，其在喪失共同控制或重大影響之日的公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。原股權投資因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在終止採用權益法核算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所有者權益變動而確認的所有者權益，在終止採用權益法時全部轉入當期投資收益。

本集團通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權，如果上述交易屬於一攬子交易的，將各項交易作為一項處置子公司股權投資並喪失控制權的交易進行會計處理，在喪失控制權之前每一次處置價款與所處置的股權對應的長期股權投資賬面價值之間的差額，先確認為其他綜合收益，到喪失控制權時再一併轉入喪失控制權的當期損益。

15. 投資性房地產

投資性房地產是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產。包括已出租的停車位。

投資性房地產按成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，如果與該資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入投資性房地產成本。其他後續支出，在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
停車場車位	30年	-	3.33%

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。

三、重要會計政策及會計估計 - 續

15. 投資性房地產- 續

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的差額計入當期損益。

16. 固定資產

16.1 確認條件

固定資產是指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。固定資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認。固定資產按成本並考慮預計棄置費用因素的影響進行初始計量。

與固定資產有關的後續支出，如果與該固定資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入固定資產成本，並終止確認被替換部分的賬面價值。除此以外的其他後續支出，在發生時計入當期損益。

16.2 折舊方法

固定資產從達到預定可使用狀態的次月起，採用年限平均法在使用壽命內計提折舊。各類固定資產的使用壽命、預計淨殘值率和年折舊率如下：

類別	折舊方法	折舊年限	殘值率	年折舊率
房屋及建築物	直線法	20-30年	5.00%	3.17%-4.75%
交通設備	直線法	5-11年	0.00%-10.00%	8.18%-20.00%
機械設備	直線法	5-20年	4.00%-5.00%	4.75%-19.20%
運輸工具	直線法	5-6年	5.00%	15.83%-19.00%
辦公及其他設備	直線法	3-5年	0.00%-5.00%	19.00%-33.33%

預計淨殘值是指假定固定資產預計使用壽命已滿並處於使用壽命終了時的預期狀態，本集團目前從該項資產處置中獲得的扣除預計處置費用後的金額。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

16. 固定資產 - 續

16.3 其他說明

當固定資產處置時或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差額計入當期損益。

本集團至少於年度終了對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如發生改變則作為會計估計變更處理。

17. 在建工程

在建工程按實際成本計量，實際成本包括在建期間發生的各項工程支出、工程達到預定可使用狀態前的資本化的借款費用以及其他相關費用等。在建工程不計提折舊。在建工程在達到預定可使用狀態後結轉為固定資產。

18. 借款費用

可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用，在資產支出已經發生、借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用或可銷售狀態所必要的購建或生產活動已經開始時，開始資本化；構建或者生產的符合資本化條件的資產達到預定可使用狀態或者可銷售狀態時，停止資本化。如果符合資本化條件的資產在購建或生產過程中發生非正常中斷、並且中斷時間連續超過3個月的，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建或生產活動重新開始。其餘借款費用在發生當期確認為費用。

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予以資本化；一般借款根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，確定資本化金額。資本化率根據一般借款的加權平均利率計算確定。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

19. 無形資產

無形資產包括特許經營權(收費公路及餐廚垃圾處理項目)、戶外廣告用地使用權、專利權、土地使用權、合同權益及辦公軟體等。

無形資產按成本進行初始計量。與無形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，計入無形資產成本；其他後續支出於發生時計入當期損益。

本集團在餐廚垃圾處理和收費公路等 PPP 項目運營期間向獲取公共產品和服務的物件收取的費用不構成一項無條件收取現金的權利的，在 PPP 項目資產達到預定可使用狀態時，將相關 PPP 項目資產的對價金額或確認的建造收入金額確認為特許經營權無形資產。

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權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；機荷高速公路東段和梅觀高速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(以下簡稱“新通產公司”)原作為其對本公司的子公司深圳市機荷高速公路東段有限公司(以下簡稱“機荷東公司”)和深圳市梅觀高速公路有限公司(以下簡稱“梅觀公司”)的投資而投入，按雙方確定的合同約定價計價。

(1) 特許經營權

(a) 收費公路

與收費公路相關的特許經營權是各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。

收費公路在達到預定可使用狀態時，特許經營權採用車流量法在收費公路經營期限內進行攤銷。特許經營權在進行攤銷時，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權的原價/賬面價值為基礎，計算每標準車流量的攤銷額(以下簡稱“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權。

三、重要會計政策及會計估計 - 續

19. 無形資產 - 續

(1) 特許經營權 - 續

(a) 收費公路 - 續

本集團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，本集團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權可於經營期滿後完全攤銷。

各收費公路的經營年限以及特許經營權的單位攤銷額列示如下：

項目	營運期限	單位攤銷額(人民幣元)
梅觀高速	1995年5月~2027年3月	0.53
機荷西段	1999年5月~2027年3月	0.59
機荷東段	1997年10月~2027年3月	2.95
武黃高速	1997年9月~2022年9月	5.82
清連高速	2009年7月~2034年7月	30.01
水官高速	2002年3月~2027年2月	5.66
益常高速	2004年1月~2033年12月	10.88
長沙市繞城高速公路(西北段)(“長沙環路”) (注1)	1999年11月~2029年10月	2.39
沿江高速	2013年12月~2038年12月	6.21
外環高速(注2)	2020年12月~2045年12月	7.02
龍大高速	2005年10月~2027年10月	0.25

注1：如附註三、32.2所述，自2021年10月1日起將長沙環路單位攤銷額由人民幣5.09元調整為人民幣2.39元。

注2：外環高速的收費年限尚未獲得批准。

(b) 餐廚垃圾處理項目

本集團對與餐廚垃圾處理相關的特許經營權在特許經營期限內按照直線法進行攤銷。

三、重要會計政策及會計估計 - 續

19. 無形資產 - 續

(2) 其他無形資產

其他無形資產的攤銷方法、使用壽命和預計淨殘值如下：

	攤銷方法	使用壽命(年)
戶外廣告用地使用權	直線法	5
專利技術	直線法	5-10
土地使用權	直線法	50
合同權益	直線法	10
辦公軟體及其他	直線法	2-10

期末，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命和攤銷方法進行覆核，必要時進行調整。

有關無形資產的減值測試，具體參見附註三、20“長期資產減值”。

(3) 內部研究開發支出

研究階段的支出，於發生時計入當期損益。

開發階段的支出同時滿足下列條件的，確認為無形資產，不能滿足下述條件的開發階段的支出計入當期損益：

- (1) 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；
- (2) 具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- (3) 無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性；
- (4) 有足夠的技術、財務資源和其他資源支援，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；
- (5) 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

無法區分研究階段支出和開發階段支出的，將發生的研發支出全部計入當期損益。內部開發活動形成的無形資產的成本僅包括滿足資本化條件的時點至無形資產達到預定用途前發生的支出總額，對於同一項無形資產在開發過程中達到資本化條件之前已經費用化計入損益的支出不再進行調整。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

20. 長期資產減值

本集團在每一個資產負債表日檢查長期股權投資、採用成本法計量的投資性房地產、固定資產、在建工程、使用壽命確定的無形資產以及使用權資產是否存在可能發生減值的跡象。如果該等資產存在減值跡象，則估計其可收回金額。使用壽命不確定的無形資產和尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年均進行減值測試。

估計資產的可收回金額以單項資產為基礎，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，則以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。可收回金額為資產或者資產組的公允價值減去處置費用後的淨額與其預計未來現金流量的現值兩者之中的較高者。

如果資產的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

在確定與合同成本有關的資產的減值損失時，首先對按照其他相關企業會計準則確認的、與合同有關的其他資產確定減值損失；其次，對於與合同成本有關的資產，其賬面價值高於下列兩項的差額的，超出部分計提減值準備，並確認為資產減值損失：(1)本集團因轉讓與該資產相關的商品或服務預期能夠取得的剩餘對價；(2)為轉讓該相關商品或服務估計將要發生的成本。

商譽至少在每年年度終了進行減值測試。對商譽進行減值測試時，結合與其相關的資產組或者資產組組合進行。即，自購買日起將商譽的賬面價值按照合理的方法分攤到能夠從企業合併的協同效應中受益的資產組或資產組組合，如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。減值損失金額首先抵減分攤到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佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

除與合同成本相關的資產減值損失外，上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。與合同成本相關的資產計提減值準備後，如果以前期間減值的因素發生變化，使得上述兩項差額高於該資產賬面價值的，轉回原已計提的資產減值準備，並計入當期損益，但轉回後的資產賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該資產在轉回日的賬面價值。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

21. 長期待攤費用

長期待攤費用為已經發生但應由本期和以後各期負擔的分攤期限在一年以上的各項費用。長期待攤費用在預計受益期間分期平均攤銷。

22. 合同負債

合同負債是指本集團已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品或服務的義務。同一合同下的合同資產和合同負債以淨額列示。

23. 職工薪酬

23.1 短期薪酬的會計處理方法

本集團在職工為其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。本集團發生的職工福利費，在實際發生時根據實際發生額計入當期損益或相關資產成本。職工福利費為非貨幣性福利的，按照公允價值計量。

本集團為職工繳納的醫療保險費、工傷保險費、生育保險費等社會保險費和住房公積金，以及本集團按規定提取的工會經費和職工教育經費，在職工為本集團提供服務的會計期間，根據規定的計提基礎和計提比例計算確定相應的職工薪酬金額，確認相應負債，並計入當期損益或相關資產成本。

23.2 離職後福利的會計處理方法

離職後福利全部為設定提存計劃。

本集團在職工為其提供服務的會計期間，將根據設定提存計劃計算的應繳存金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

23.3 辭退福利的會計處理方法

本集團向職工提供辭退福利的，在下列兩者孰早日確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益：本集團不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時；本集團確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

23. 職工薪酬 - 續

23.4 其他長期職工福利的會計處理方法

對於其他長期職工福利，符合設定提存計劃條件的，按照上述設定提存計劃的有關規定進行處理，除此之外按照設定受益計劃的有關規定，確認和計量其他長期職工福利淨負債或淨資產。在報告期末，其他長期職工福利產生的職工薪酬成本確認為服務成本、其他長期職工福利淨負債或淨資產的利息淨額以及重新計量其他長期職工福利淨負債或淨資產所產生的變動三個組成部分。這些項目的總淨額計入當期損益或相關資產成本。

24. 預計負債

當與產品品質保證、虧損合同、重組等或有事項相關的義務是本集團承擔的現時義務，且履行該義務很可能導致經濟利益流出，以及該義務的金額能夠可靠地計量，則確認為預計負債。

在資產負債表日，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，按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數對預計負債進行計量。如果貨幣時間價值影響重大，則以預計未來現金流出折現後的金額確定最佳估計數。

25. 優先股、永續債等其他金融工具

本集團發行的優先股和永續債等其他金融工具，同時符合以下條件的，作為權益工具：

- (1) 該金融工具不包括交付現金或其他金融資產給其他方，或在潛在不利條件下與其他方交換金融資產或金融負債的合同義務；
- (2) 將來須用或可用企業自身權益工具結算該金融工具的，如該金融工具為非衍生工具，不包括交付可變量量的自身權益工具進行結算的合同義務；如為衍生工具，本集團只能通過以固定數量的自身權益工具交換固定金額的現金或其他金融資產結算該金融工具。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

25. 優先股、永續債等其他金融工具 - 續

除按上述條件可歸類為權益工具的其他金融工具以外，本集團發行的其他金融工具歸類為金融負債。

歸類為金融負債的優先股和永續債等其他金融工具，利息支出或股利分配按照借款費用處理，其回購或贖回產生的利得或損失等計入當期損益。如金融負債以攤余成本計量，相關交易費用計入初始計量金額。

歸類為權益工具的優先股和永續債等其他金融工具，利息支出或股利分配作為本集團的利潤分配，其回購、註銷等作為權益的變動處理，相關交易費用從權益中扣減。

26. 收入

26.1 收入確認和計量所採用的會計政策

本集團的收入主要來源於公路通行、大環保及房地產開發等。

本集團在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品或服務控制權時，按照分攤至該項履約義務的交易價格確認收入。履約義務，是指合同中本集團向客戶轉讓可明確區分商品或服務的承諾。交易價格，是指本集團因向客戶轉讓商品或服務而預期有權收取的對價金額，但不包含代第三方收取的款項以及本集團預期將退還給客戶的款項。

滿足下列條件之一的，屬於在某一時間段內履行的履約義務，本集團按照履約進度，在一段時間內確認收入：(1)客戶在本集團履約的同時即取得並消耗所帶來的經濟利益；(2)客戶能夠控制本集團履約過程中在建的商品；(3)本集團履約過程中所產出的商品具有不可替代用途，且本集團在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。否則，本集團在客戶取得相關商品或服務控制權的時點確認收入。

本集團採用投入法確定履約進度，即根據本集團為履行履約義務的投入確定履約進度。當履約進度不能合理確定時，已經發生的成本預計能夠得到補償的，本集團按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

26. 收入 - 續

26.1 收入確認和計量所採用的會計政策 - 續

合同中包含兩項或多項履約義務的，本集團在合同開始日，按照各單項履約義務所承諾商品或服務的單獨售價的相對比例，將交易價格分攤至各單項履約義務。但在有確鑿證據表明合同折扣或可變對價僅與合同中一項或多項(而非全部)履約義務相關的，本集團將該合同折扣或可變對價分攤至相關一項或多項履約義務。單獨售價，是指本集團向客戶單獨銷售商品或服務的價格。單獨售價無法直接觀察的，本集團綜合考慮能夠合理取得的全部相關信息，並最大限度地採用可觀察的輸入值估計單獨售價。

合同中存在可變對價的，本集團按照期望值或最可能發生金額確定可變對價的最佳估計數。包含可變對價的交易價格，不超過在相關不確定性消除時累計已確認收入極可能不會發生重大轉回的金額。每一資產負債表日，本集團重新估計應計入交易價格的可變對價金額。

客戶支付非現金對價的，本集團按照非現金對價的公允價值確定交易價格。非現金對價的公允價值不能合理估計的，本集團參照承諾向客戶轉讓商品或服務的單獨售價間接確定交易價格。

對於附有銷售退回條款的銷售，本集團在客戶取得相關商品控制權時，按照因向客戶轉讓商品而預期有權收取的對價金額(即，不包含預期因銷售退回將退還的金額)確認收入，按照預期因銷售退回將退還的金額確認負債；同時，按照預期將退回商品轉讓時的賬面價值，扣除收回該商品預計發生的成本(包括退回商品的價值減損)後的餘額，確認為一項資產，按照所轉讓商品轉讓時的賬面價值，扣除上述資產成本的淨額結轉成本。

對於附有品質保證條款的銷售，如果該品質保證在向客戶保證所銷售商品或服務符合既定標準之外提供了一項單獨的服務，該品質保證構成單項履約義務。否則，本集團按照《企業會計準則第13號——或有事項》規定對品質保證責任進行會計處理。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

26. 收入 - 續

26.1 收入確認和計量所採用的會計政策 - 續

合同中存在重大融資成分的，本集團按照假定客戶在取得商品或服務控制權時即以現金支付的應付金額確定交易價格。該交易價格與合同對價之間的差額，在合同期間內採用實際利率法攤銷。合同開始日，本集團預計客戶取得商品或服務控制權與客戶支付價款間隔不超過一年的，不考慮合同中存在的重大融資成分。

本集團根據在向客戶轉讓商品或服務前是否擁有對該商品或服務的控制權，來判斷從事交易時本集團的身份是主要責任人還是代理人。本集團在向客戶轉讓商品或服務前能夠控制該商品或服務的，本集團為主要責任人，按照已收或應收對價總額確認收入；否則，本集團為代理人，按照預期有權收取的傭金或手續費的金額確認收入，該金額按照已收或應收對價總額扣除應支付給其他相關方的價款後的淨額，或者按照既定的傭金金額或比例等確定。

本集團向客戶預收銷售商品或服務款項的，首先將該款項確認為負債，待履行了相關履約義務時再轉為收入。當本集團預收款項無需退回，且客戶可能會放棄其全部或部分合同權利時，本集團預期將有權獲得與客戶所放棄的合同權利相關的金額的，按照客戶行使合同權利的模式按比例將上述金額確認為收入；否則，本集團只有在客戶要求履行剩餘履約義務的可能性極低時，才將上述負債的相關餘額轉為收入。

本集團的收入具體確認標準如下：

- (1) 本集團從事公路通行服務在服務已經提供、與服務相關的經濟利益很可能流入本集團時確認收入。
- (2) 本集團銷售風機設備、餐廚垃圾處理設備等商品在客戶取得商品控制權時確認收入。
- (3) 本集團提供工程建造服務，按照已發生的成本佔預計總成本的比例確定履約進度並確認收入。
- (4) 本集團的房地產銷售，在房產完工並驗收合格，達到銷售合同約定的交付條件，在客戶取得相關商品或服務控制權時點，確認銷售收入。
- (5) 本集團的公路受託運營管理及養護服務，按直線法在合同約定期限內確認收入。

三、重要會計政策及會計估計 - 續

26. 收入 - 續

26.1 收入確認和計量所採用的會計政策 - 續

本集團的收入具體確認標準如下：- 續

- (6) 本集團與政府部門簽訂合作協定，參與收費公路、餐廚垃圾處理項目建設業務。建造期間，本集團對於提供的建造服務作為在某一時段內履行的履約義務，按照已發生的成本佔預計總成本的比例確定履約進度並確認建造收入。正式商業運營期間，垃圾處置服務收入在垃圾處置服務完成時，按實際垃圾處理量及協議約定的單價計算確認；電力銷售收入在電力已經生產並上網時，按上網電量及購售電合同約定的單價計算確認；油脂銷售收入在客戶取得相關商品控制權時，按實際油脂銷售量及協議約定單價計算確認。

27. 合同成本

27.1 取得合同的成本

本集團為取得合同發生的增量成本(即不取得合同就不會發生的成本)預期能夠收回的，確認為一項資產，並採用與該資產相關的商品或服務收入確認相同的基礎進行推銷，計入當期損益。若該項資產攤銷期限不超過一年的，在發生時計入當期損益。本集團為取得合同發生的其他支出，在發生時計入當期損益，明確由客戶承擔的除外。

27.2 履行合同的成本

本集團為履行合同發生的成本，不屬於除收入準則外的其他企業會計準則規範範圍且同時滿足下列條件的，確認為一項資產：(1)該成本與一份當前或預期取得的合同直接相關；(2)該成本增加了本集團未來用於履行履約義務的資源；(3)該成本預期能夠收回。上述資產採用與該資產相關的商品或服務收入確認相同的基礎進行攤銷，計入當期損益。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

28. 政府補助的類型及會計處理方法

政府補助是指本集團從政府無償取得貨幣性資產和非貨幣性資產。政府補助在能夠滿足政府補助所附條件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；公允價值不能夠可靠取得的，按照名義金額計量。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

28.1 與資產相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

本集團的政府補助主要包括設備補助，該等政府補助為與資產相關的政府補助。

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，在相關資產的使用壽命內平均分配計入當期損益。

28.2 與收益相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

本集團的政府補助主要包括稅費返還和政府獎勵資金，該等政府補助為與收益相關的政府補助。

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

與本集團日常活動相關的政府補助，按照經濟業務實質，計入其他收益。與本集團日常活動無關的政府補助，計入營業外收入。

已確認的政府補助需要退回時，存在相關遞延收益餘額的，沖減相關遞延收益賬面餘額，超出部分計入當期損益。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

29. 遞延所得稅資產/遞延所得稅負債

所得稅包括當期所得稅和遞延所得稅。

29.1 當期所得稅

資產負債表日，對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債(或資產)，以按照稅法規定計算的預期應交納(或返還)的所得稅金額計量。

29.2 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

對於某些資產、負債項目的賬面價值與其計稅基礎之間的差額，以及未作為資產和負債確認但按照稅法規定可以確定其計稅基礎的項目的賬面價值與計稅基礎之間的差額產生的暫時性差異，採用資產負債表債務法確認遞延所得稅資產及遞延所得稅負債。

一般情況下所有暫時性差異均確認相關的遞延所得稅。但對於可抵扣暫時性差異，本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限，確認相關的遞延所得稅資產。此外，與商譽的初始確認相關的，以及與既不是企業合併、發生時也不影響會計利潤和應納稅所得額(或可抵扣虧損)的交易中產生的資產或負債的初始確認有關的暫時性差異，不予確認有關的遞延所得稅資產或負債。

對於能夠結轉以後年度的可抵扣虧損及稅款抵減，以很可能獲得用來抵扣可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認相應的遞延所得稅資產。

本集團確認與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異產生的遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制暫時性差異轉回的時間，而且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對於與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，只有當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，本集團才確認遞延所得稅資產。

資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，根據稅法規定，按照預期收回相關資產或清償相關負債期間的適用稅率計量。

三、重要會計政策及會計估計 - 續

29. 遞延所得稅資產/遞延所得稅負債 - 續

29.2 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債 - 續

除與直接計入其他綜合收益或股東權益的交易和事項相關的當期所得稅和遞延所得稅計入其他綜合收益或股東權益，以及企業合併產生的遞延所得稅調整商譽的賬面價值外，其餘當期所得稅和遞延所得稅費用或收益計入當期損益。

資產負債表日，對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核，如果未來很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，則減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

29.3 所得稅的抵銷

當擁有以淨額結算的法定權利，且意圖以淨額結算或取得資產、清償負債同時進行時，本集團當期所得稅資產及當期所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

當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，且遞延所得稅資產及遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對同一納稅主體徵收的所得稅相關或者是對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產及負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產和負債或是同時取得資產、清償負債時，本集團遞延所得稅資產及遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

30. 租賃

租賃，是指在一定期間內，出租人將資產的使用權讓與承租人以獲取對價的合同。

在合同開始日，本集團評估該合同是否為租賃或者包含租賃。除非合同條款和條件發生變化，本集團不重新評估合同是否為租賃或者包含租賃。

30.1 本集團作為承租人

30.1.1 租賃的分拆

合同中同時包含一項或多項租賃和非租賃部分的，本集團將各項單獨租賃和非租賃部分進行分拆，按照各租賃部分單獨價格及非租賃部分的單獨價格之和的相對比例分攤合同對價。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

30. 租賃 - 續

30.1 本集團作為承租人 - 續

30.1.2 使用權資產

除短期租賃和低價值資產租賃外，本集團在租賃期開始日對租賃確認使用權資產。本集團使用權資產類別主要包括房屋建築物、機械設備、看板等。

租賃期開始日，是指出租人提供租賃資產使其可供本集團使用的起始日期。使用權資產按照成本進行初始計量。該成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額，存在租賃激勵的，扣除已享受的租賃激勵相關金額；
- 本集團發生的初始直接費用；
- 本集團為拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在場地或將租賃資產恢復至租賃條款約定狀態預計將發生的成本，不包括屬於為生產存貨而發生的成本。

本集團參照《企業會計準則第4號——固定資產》有關折舊規定，對使用權資產計提折舊。本集團能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，使用權資產在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊。無法合理確定租賃期屆滿時能夠取得租賃資產所有權的，在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。

本集團按照《企業會計準則第8號——資產減值》的規定來確定使用權資產是否已發生減值，並對已識別的減值損失進行會計處理。

30.1.3 租賃負債

除短期租賃和低價值資產租賃外，本集團在租賃期開始日按照該日尚未支付的租賃付款額的現值對租賃負債進行初始計量。在計算租賃付款額的現值時，本集團採用租賃內含利率作為折現率，無法確定租賃內含利率的，採用增量借款利率作為折現率。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

30. 租賃 - 續

30.1 本集團作為承租人 - 續

30.1.3 租賃負債 - 續

租賃付款額是指本集團向出租人支付的与在租賃期內使用租賃資產的權利相關的款項，包括：

- 固定付款額及實質固定付款額，存在租賃激勵的，扣除租賃激勵相關金額；
- 取決於指數或比率的可變租賃付款額；
- 本集團合理確定將行使的購買選擇權的行權價格；
- 租賃期反映出本集團將行使終止租賃選擇權的，行使終止租賃選擇權需支付的款項；
- 根據本集團提供的擔保余值預計應支付的款項。

租賃期開始日後，本集團按照固定的周期性利率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入當期損益或相關資產成本。

在租賃期開始日後，發生下列情形的，本集團重新計量租賃負債，並調整相應的使用權資產，若使用權資產的賬面價值已調減至零，但租賃負債仍需進一步調減的，本集團將差額計入當期損益：

- 因租賃期變化或購買選擇權的評估結果發生變化的，本集團按變動後租賃付款額和修訂後的折現率計算的現值重新計量租賃負債；
- 根據擔保余值預計的應付金額或者用於確定租賃付款額的指數或者比例發生變動，本集團按照變動後的租賃付款額和原折現率計算的現值重新計量租賃負債。租賃付款額的變動源自浮動利率變動的，使用修訂後的折現率計算現值。

30.1.4 短期租賃和低價值資產租賃

本集團對短期租賃以及低價值資產租賃，選擇不確認使用權資產和租賃負債。短期租賃，是指在租賃期開始日，租賃期不超過 12 個月且不包含購買選擇權的租賃。低價值資產租賃，是指單項租賃資產為全新資產時價值不超過人民幣 50,000.00 元的租賃。本集團將短期租賃和低價值資產租賃的租賃付款額，在租賃期內各個期間按照直線法計入當期損益或相關資產成本。

三、重要會計政策及會計估計 - 續

30. 租賃 - 續

30.1 本集團作為承租人 - 續

30.1.5 租賃變更

租賃發生變更且同時符合下列條件的，本集團將該租賃變更作為一項單獨租賃進行會計處理：

- 該租賃變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍；
- 增加的对價與租賃範圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

租賃變更未作為一項單獨租賃進行會計處理的，在租賃變更生效日，本集團重新分攤變更後合同的对價，重新確定租賃期，並按照變更後租賃付款額和修訂後的折現率計算的現值重新計量租賃負債。

租賃變更導致租賃範圍縮小或租賃期縮短的，本集團相應調減使用權資產的賬面價值，並將部分終止或完全終止租賃的相關利得或損失計入當期損益。其他租賃變更導致租賃負債重新計量的，本集團相應調整使用權資產的賬面價值。

30.2 本集團作為出租人

30.2.1 租賃的分拆

合同中同時包含租賃和非租賃部分的，本集團根據收入準則關於交易價格分攤的規定分攤合同對價，分攤的基礎為租賃部分和非租賃部分各自的單獨價格。

30.2.2 租賃的分類

實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬的租賃為融資租賃。融資租賃以外的其他租賃為經營租賃。

30.2.2.1 本集團作為出租人記錄經營租賃業務

在租賃期內各個期間，本集團採用直線法將經營租賃的租賃收款額確認為租金收入。本集團發生的與經營租賃有關的初始直接費用於發生時予以資本化，在租賃期內按照與租金收入確認相同的基礎進行分攤，分期計入當期損益。

本集團取得的與經營租賃有關的未計入租賃收款額的可變租賃收款額，在實際發生時計入當期損益。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

30. 租賃 - 續

30.2 本集團作為出租人 - 續

30.2.2 租賃的分類 - 續

30.2.2.2 集團作為出租人記錄融資租賃業務

於租賃期開始日，本集團以租賃投資淨額作為應收融資租賃款的入賬價值，並終止確認融資租賃資產。租賃投資淨額為未擔保餘值和租賃期開始日尚未收到的租賃收款額按照租賃內含利率折現的現值之和。

租賃收款額，是指本集團因讓渡在租賃期內使用租賃資產的權利而應向承租人收取的款項，包括：

- 承租人需支付的固定付款額及實質固定付款額，存在租賃激勵的，扣除租賃激勵相關金額；
- 取決於指數或比率的可變租賃付款額；
- 購買選擇權的行權價格，前提是合理確定承租人將行使該選擇權；
- 承租人行使終止租賃選擇權需支付的款項，前提是租賃期反映出承租人將行使終止租賃選擇權；
- 由承租人、與承租人有關的一方以及有經濟能力履行擔保義務的獨立第三方向本集團提供的擔保餘值。

未納入租賃投資淨額計量的可變租賃收款額在實際發生時計入當期損益。

本集團按照固定的週期性利率計算並確認租賃期內各個期間的利息收入。

30.2.3 轉租賃

本集團作為轉租出租人，將原租賃及轉租賃合同作為兩個合同單獨核算。本集團基於原租賃產生的使用權資產，而不是原租賃的標的資產，對轉租賃進行分類。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

30. 租賃 - 續

30.2 本集團作為出租人 - 續

30.2.4 租賃變更

經營租賃發生變更的，本集團自變更生效日起將其作為一項新租賃進行會計處理，與變更前租賃有關的預收或應收租賃收款額視為新租賃的收款額。

融資租賃發生變更且同時符合下列條件的，本集團將該變更作為一項單獨租賃進行會計處理：

- 該變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍；
- 增加的對價與租賃範圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

融資租賃的變更未作為一項單獨租賃進行會計處理的，本集團分別下列情形對變更後的租賃進行處理：

- 假如變更在租賃開始日生效，該租賃會被分類為經營租賃的，本集團自租賃變更生效日開始將其作為一項新租賃進行會計處理，並以租賃變更生效日前的租賃投資淨額作為租賃資產的賬面價值；
- 假如變更在租賃開始日生效，該租賃會被分類為融資租賃的，本集團按照《企業會計準則第22號——金融工具確認和計量》關於修改或重新議定合同的規定進行會計處理。

30.2.5 售後租回交易

30.2.5.1 本集團作為賣方及承租人

本集團按照收入準則的規定，評估確定售後租回交易中的資產轉讓是否屬於銷售。該資產轉讓不屬於銷售的，本集團繼續確認被轉讓資產，同時確認一項與轉讓收入等額的金融負債，並按照《企業會計準則第22號——金融工具確認和計量》對該金融負債進行會計處理。該資產轉讓屬於銷售的，本集團按原資產賬面價值中與租回獲得的使用權有關的部分，計量售後租回所形成的使用權資產，並僅就轉讓至出租人的權利確認相關利得或損失。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

30. 租賃 - 續

30.2 本集團作為出租人 - 續

30.2.5 售後租回交易 - 續

30.2.5.2 本集團作為買方及出租人

售後租回交易中的資產轉讓不屬於銷售的，本集團不確認被轉讓資產，但確認一項與轉讓收入等額的金融資產，並按照《企業會計準則第 22 號——金融工具確認和計量》對該金融資產進行會計處理。該資產轉讓屬於銷售的，本集團根據其他適用的企業會計準則對資產購買進行會計處理，並對資產出租進行會計處理。

31. 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。

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。

32. 重要會計政策及會計估計的變更

32.1 重要會計政策變更

32.1.1 《企業會計準則解釋第 14 號》

2021年1月26日，財政部以財會〔2021〕1號檔發佈了《企業會計準則解釋第 14 號》(以下簡稱“解釋第 14 號”)。解釋第 14 號規範了社會資本方對政府和社會資本合作(PPP)項目的會計處理和基準利率改革導致相關合同現金流量的確定基礎發生變更的會計處理。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

32. 重要會計政策及會計估計的變更 - 續

32.1 重要會計政策變更 - 續

32.1.1 《企業會計準則解釋第14號》 - 續

PPP 項目合同的會計處理

PPP 項目合同是指同時符合下列特徵的社會資本方與政府方依法依規就 PPP 項目所訂立的合同：(1)社會資本方在合同約定的運營期間內代表政府方使用 PPP 項目資產提供公共產品和服務；(2)社會資本方在合同約定的期間內就其提供的公共產品和服務獲得補償。PPP 項目合同同時符合下列條件：(1)政府方控制或管制社會資本方使用 PPP 項目資產必須提供的公共產品和服務的類型、物件和價格；(2)PPP 項目合同終止時，政府方通過所有權、收益權或其他形式控制 PPP 項目資產的重大剩餘權益。

本集團作為社會資本方與政府訂立 PPP 項目合同，提供建造服務(含建設和改擴建)或發包給其他方等，按照收入準則確定本集團身份是主要責任人還是代理人進行會計處理，確認合同資產。

如合同約定本集團提供多項服務(如既提供 PPP 項目資產建造服務又提供建成後的運營服務、維護服務)的，按照收入準則的規定，識別合同中的單項履約義務，將交易價格按照各項履約義務的單獨售價的相對比例分攤至各項履約義務。

根據合同約定，在項目運營期間，本集團有權向獲取公共產品和服務的物件收取費用，但收費金額不確定的，在 PPP 項目資產達到預定可使用狀態時，將相關 PPP 項目資產的對價金額或確認的建造收入金額確認為無形資產。根據合同約定，在項目運營期間，本集團有權收取可確定金額的現金(或其他金融資產)，在擁有收取該對價的權利(該權利僅取決於時間流逝的因素)時確認應收款項；在 PPP 項目資產達到預定可使用狀態時，將相關 PPP 項目資產的對價金額或確認的建造收入金額，超過有權收取可確定金額的現金(或其他金融資產)的差額，確認為無形資產。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

32. 重要會計政策及會計估計的變更 - 續

32.1 重要會計政策變更 - 續

32.1.1 《企業會計準則解釋第14號》 - 續

PPP 項目合同的會計處理 - 續

對於本集團將相關 PPP 項目資產的對價金額或確認的建造收入金額確認為無形資產的部分，在相關建造期間確認的合同資產在無形資產項目中列報；對於其他在建造期間確認的合同資產，根據其預計是否自資產負債表日起一年內變現，在合同資產或其他非流動資產項目中列報。

根據解釋第 14 號，對於 2021 年 1 月 1 日至解釋第 14 號施行日新增的 PPP 項目，按照解釋第 14 號規定進行處理；對於 2020 年 12 月 31 日前開始實施且至解釋第 14 號施行日尚未完成的有關 PPP 項目合同，應當進行追溯調整。經評估，本集團認為採用該規定對本集團及本公司財務報表並無重大影響。

基準利率改革導致相關合同現金流量的確定基礎發生變更的會計處理

對於基準利率改革導致相關合同現金流量的確定基礎發生變更的情形，當僅因基準利率改革直接導致採用實際利率法確定利息收入或費用的金融資產或金融負債合同現金流量的確定基礎發生變更，且變更前後的確定基礎在經濟上相當時，本集團參照浮動利率變動的處理方法，按照僅因基準利率改革導致變更後的未來現金流量重新計算實際利率，並以此為基礎進行後續計量。

除上述變更外，採用實際利率法確定利息收入或費用的金融資產或金融負債同時發生其他變更的，本集團根據上述規定對基準利率改革導致的變更進行會計處理，再根據《企業會計準則第 22 號——金融工具確認和計量》的規定評估其他變更是否導致終止確認該金融資產或金融負債。

根據解釋第 14 號，對於 2021 年 1 月 1 日至解釋第 14 號施行日新增的基準利率改革相關業務，按照解釋第 14 號規定進行處理。經評估，本集團認為採用該規定對本集團及本公司財務報表並無重大影響。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

32. 重要會計政策及會計估計的變更 - 續

32.1 重要會計政策變更 - 續

32.1.2 新冠肺炎疫情相關租金減讓

2021年5月26日，財政部以財會〔2021〕9號檔發佈了《關於調整〈新冠肺炎疫情相關租金減讓會計處理規定〉適用範圍的通知》(以下簡稱“9號文”)。9號文調整了財政部於2020年6月19日以財會〔2020〕10號檔發佈的《新冠肺炎疫情相關租金減讓會計處理規定》的適用範圍。經評估，本集團認為採用該規定對本集團及本公司財務報表並無重大影響。

32.1.3 《企業會計準則解釋第15號》

2021年12月30日，財政部以財會〔2021〕35號檔發佈了《企業會計準則解釋第15號》(以下簡稱“解釋第15號”)，對資金集中管理相關列報作出了規範，並自發佈之日起施行。本集團對於2020年12月30日前發生的資金集中管理相關列報與解釋第15號的規定保持一致，因此，本集團認為採用該規定對本集團及本公司財務報表均無顯著影響。

32.2 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
特許經營權單位攤銷額的會計估計變更——長沙環路	董事會於2022年3月29日批准	2021年10月1日	-

長沙環路單位攤銷額的會計估計變更：

鑒於長沙環路近幾年的實際車流量與預測總標準車流量存在較大的差異，且該差異有可能持續存在，本集團對長沙環路未來剩餘經營期內的預測總標準車流量進行重新預計。本集團根據更新後的預測總標準車流量調整長沙環路的單位攤銷額，將長沙環路的單位攤銷額由原來的人民幣5.09元/輛調整為人民幣2.39元/輛，該項會計估計變更自2021年10月1日起開始適用。該會計估計變更對本集團本年度合併財務報表的影響如下：

三、重要會計政策及會計估計 - 續

32. 重要會計政策及會計估計的變更 - 續

32.2 重要會計估計變更 - 續

長沙環路單位攤銷額的會計估計變更：- 續

		人民幣元
合併資產負債表項目		影響金額
無形資產增加		12,472,524.33
遞延所得稅資產減少		3,118,131.08
歸屬於母公司股東權益增加		4,770,740.56
少數股東權益增加		4,583,652.69
合併利潤表項目		影響金額
營業成本減少		12,472,524.33
所得稅費用增加		3,118,131.08
淨利潤增加		9,354,393.25
歸屬於母公司股東的淨利潤增加		4,770,740.56
少數股東損益增加		4,583,652.69

上述會計估計變更將對長沙環路未來會計期間特許經營權攤銷產生一定影響。

33. 運用會計政策過程中所作的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素

本集團在運用附註三所描述的會計政策過程中，由於經營活動內在的不確定性，本集團需要對無法準確計量的報表項目的賬面價值進行判斷、估計和假設。這些判斷、估計和假設是基於本集團管理層過去的歷史經驗，並在考慮其他相關因素的基礎上作出的。實際的結果可能與本集團的估計存在差異。本集團對前述判斷、估計和假設在持續經營的基礎上進行定期覆核，估計的變更僅影響變更當期的，其影響數在變更當期予以確認；既影響變更當期又影響未來期間的，其影響數在變更當期和未來期間予以確認。

33.1 運用會計政策過程中所作的重要判斷

(1) 業務模式

金融資產初始確認時的分類取決於本集團管理金融資產的業務模式。在判斷業務模式是否以收取合同現金流量為目標時，本集團需要對金融資產到期日前的出售原因、時間、頻率和價值等進行分析判斷。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

33. 運用會計政策過程中所作的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素 - 續

33.1 運用會計政策過程中所作的重要判斷 - 續

(2) 主要責任人/代理人

本集團在向客戶轉讓代建項目前能夠控制該項目的，為主要責任人，按照已收或應收對價總額確認收入。否則，本集團為代理人，按照預期有權收取的傭金或手續費的金額確認收入，該金額按照已收或應收對價總額扣除應支付給其他相關方的價款後的淨額，或者按照既定的傭金金額或比例等確定。

(3) 租賃期——包含續租選擇權的租賃合同

租賃期是本集團有權使用租賃資產且不可撤銷的期間，有續租選擇權，且合理確定將行使該選擇權的，租賃期還包含續租選擇權涵蓋的期間。本集團部分租賃合同擁有1-3年續租選擇權。本集團在評估是否將行使續租選擇權時，綜合考慮與本集團行使續租選擇權帶來經濟利益的所有相關事實和情況，包括自租賃期開始日至選擇權行使日之間的事實和情況的預期變化。

33.2 會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素

資產負債表日，會計估計中很可能導致未來期間資產、負債賬面價值作出重大調整的關鍵假設和不確定性主要有：

(1) 與收費公路有關的特許經營權之攤銷

如附註三、19(1)(a)所述，本集團與收費公路有關的特許經營權按車流量法進行攤銷，當預測總標準車流量與實際結果存在重大差異時，將對與收費公路有關的特許經營權的單位攤銷額作出相應調整。

本公司管理層對預測總標準車流量作出定期覆核。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。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

33. 運用會計政策過程中所作的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素 - 續

33.2 會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素 - 續

(2) 商譽減值

本集團至少每年測試商譽是否發生減值。這要求對分配了商譽的資產組或者資產組組合的未來現金流量的現值進行預計。對未來現金流量的現值進行預計時，本集團需要預計未來資產組或者資產組組合產生的現金流量，同時選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。

(3) 長期股權投資減值

本集團資產負債表日對長期股權投資判斷是否存在可能發生減值的跡象。當存在跡象表明其賬面金額不可收回時，進行減值測試。當長期股權投資的賬面價值高於可收回金額，即公允價值減去處置費用後的淨額和預計未來現金流量的現值中的較高者，表明發生了減值。公允價值減去處置費用後的淨額，參考公平交易中類似資產的銷售協議價格或可觀察到的市場價格，減去可直接歸屬於該資產處置的增量成本確定。預計未來現金流量現值時，管理層必須估計該項長期股權投資的預計未來現金流量，並選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。

(4) 特許經營權減值

在對特許經營權進行減值測試時，管理層計算了未來現金流量現值以確定其可收回金額。針對餐廚垃圾處理項目特許經營權，該計算的關鍵假設包括垃圾處理單價標準、生產/處理量、經營年限、營運開支成本、必要報酬率在內的因素。

在上述假設下，本集團管理層認為特許經營權的可收回金額高於其賬面價值，本期內無需對特許經營權計提減值。本集團將繼續密切覆核有關情況，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	銷售商品和提供服務收入(注 1)	13%
	房地產開發收入	9%
	應稅廣告營業收入	6%
	委託管理服務收入及其他	6%
	高速公路車輛通行費收入	3%(簡易徵收)
	有形動產租賃收入	13%
	有形動產售後回租收入	6%
	建造收入	9%
	電力銷售收入	13%
	垃圾處理運營收入(注 1)	6%
	不動產經營租賃收入	5%(簡易徵收)
城市維護建設稅	應繳納的流轉稅額	7%、5%
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%
土地增值稅	轉讓房地產所取得的增值額	四級超率累進稅率，30%-60%

存在不同企業所得稅稅率納稅主體如下：

納稅主體名稱	所得稅稅率
中國物流金融服務有限公司(以下簡稱“物流金融公司”)(注 2)	16.5%
藍德環保科技集團(香港)有限公司(以下簡稱“香港藍德”)(注 2)	16.5%

- 根據國家稅務總局《關於明確二手車經銷等若干增值稅徵管問題的公告》(國家稅務總局公告 2020 年 9 號)的規定，採取填埋、焚燒等方式進行專業化處理後未產生貨物的，受託方屬於提供“現代服務”中的“專業技術服務”，其收取的處理費用適用 6% 的增值稅稅率；專業處理後產生貨物，且貨物歸屬委託方的，受託方屬於提供“加工勞務”，收取的處理費用適用 13% 增值稅稅率；專業化處理後產生貨物，且貨物歸屬受託方的，受託方屬於提供“專業技術服務”，其收取的處理費適用 6% 的增值稅稅率，受託方將產生的貨物用於銷售時，適用貨物的增值稅稅率。
- 物流金融公司和香港藍德是香港註冊公司，適用所得稅率為 16.5%。

四、 稅項 - 續

2. 稅收優惠

(a) 增值稅即征即退 50% 的優惠政策

根據財政部、國家稅務總局《關於風力發電增值稅政策的通知》(財稅[2015]74號)的規定，自2015年7月1日起，對納稅人銷售自產的利用風力生產的電力產品，實行增值稅即征即退 50% 的政策。包頭市南風風電科技有限公司(以下簡稱“包頭南風”)的子公司包頭市陵翔新能源有限公司、達茂旗南傳風力發電有限公司、達茂旗寧源風力發電有限公司、達茂旗寧翔風力發電有限公司、達茂旗寧風風力發電有限公司(以下統稱“包頭南風附屬風力發電企業”)、木壘縣乾新能源開發有限公司(以下簡稱“乾新公司”)、木壘縣乾智慧源開發有限公司(以下簡稱“乾智公司”)、木壘縣乾慧能源開發有限公司(以下簡稱“乾慧公司”)、寧夏中衛新唐新能源有限公司(以下簡稱“寧夏中衛”)、永城市助能新能源科技有限公司(以下簡稱“永城助能”)為風力發電企業，享受上述稅收優惠政策。

(b) 增值稅超三即退的優惠政策

根據財政部、國家稅務總局《關於全面推開營業稅改征增值稅試點的通知》(財稅[2016]36號)的規定，一般納稅人提供管道運輸服務、有形動產融資租賃服務和有形動產融資性售後回租服務，對其增值稅實際稅負超過 3% 的部分實行增值稅即征即退政策。深圳市深國際融資租賃有限公司(以下簡稱“融資租賃公司”)提供有形動產融資性售後回租服務，享受上述稅收優惠政策。

(c) 企業所得稅三免三減半的優惠政策

根據《中華人民共和國企業所得稅法》規定，企業從事國家重點扶持的公共基礎設施項目投資經營的所得自項目取得第一筆生產經營收入所屬納稅年度起，第一年至第三年免徵企業所得稅，第四年至第六年減半徵收企業所得稅。包頭南風附屬風力發電企業、乾智公司、乾慧公司、寧夏中衛、永城助能和外環高速公路(一期)從事的經營項目符合國家重點扶持的公共基礎設施項目企業所得稅優惠政策。包頭南風附屬風力發電企業 2018 年開始並網發電並取得第一筆生產經營收入，2018 年至 2020 年免繳企業所得稅，2021 年至 2023 年減半繳納企業所得稅。

四、 稅項 - 續

2. 稅收優惠 - 續

(c) 企業所得稅三免三減半的優惠政策 - 續

乾智公司、乾慧公司、寧夏中衛 2020 年開始並網發電並取得第一筆生產經營收入，2020 年至 2022 年免繳企業所得稅，2023 年至 2025 年減半繳納企業所得稅。

永城助能 2021 年開始並網發電並取得第一筆生產經營收入，2021 年至 2023 年免繳企業所得稅，2024 年至 2026 年減半繳納企業所得稅。

外環高速公路（一期）2020 年 12 月 29 日正式開通運營並取得第一筆經營收入，2020 年至 2022 年免繳企業所得稅，2023 年至 2025 年減半繳納企業所得稅。

根據《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》第八十八條的規定，企業從事符合條件的環境保護、節能節水項目的所得，從項目取得第一筆生產經營收入所屬納稅年度起，第一年至第三年免征企業所得稅，第四年至第六年減半徵收企業所得稅。貴陽貝爾藍德科技有限公司(以下簡稱“貴陽貝爾藍德”)和德州藍德再生資源有限公司（以下簡稱“德州藍德”）從事的經營項目符合環境保護、節能節水項目企業所得稅優惠政策，2016 年至 2018 年免繳企業所得稅，2019 年至 2021 年減半繳納企業所得稅。

龍游藍德環保科技有限公司(以下簡稱“龍游藍德”)和泰州藍德環保科技有限公司(以下簡稱“泰州藍德”)從事的經營項目符合環境保護、節能節水項目企業所得稅優惠政策，2018 年至 2020 年免繳企業所得稅，2021 年至 2023 年減半繳納企業所得稅。

黃石市環投藍德再生能源有限公司(以下簡稱“黃石藍德”)從事的經營項目符合環境保護、節能節水項目企業所得稅優惠政策，2019 年至 2021 年免繳企業所得稅，2022 年至 2024 年減半繳納企業所得稅。

邯鄲藍德再生資源有限公司(以下簡稱“邯鄲藍德”)、諸暨市藍德再生資源有限公司(以下簡稱“諸暨藍德”)、上饒市藍德環保科技有限公司(以下簡稱“上饒藍德”)、新余市藍德再生資源有限公司(以下簡稱“新余藍德”)從事的經營項目符合環境保護、節能節水項目企業所得稅優惠政策，2021 年至 2023 年免繳企業所得稅，2024 年至 2026 年減半繳納企業所得稅。

四、 稅項 - 續

2. 稅收優惠 - 續

(d) 少數民族地區減免企業所得稅的優惠政策

根據《廣東省財政廳、廣東省地稅局、廣東省國稅局聯合實施少數民族自治地區企業所得稅優惠政策的通知》(粵財法[2017]11號)的規定，連山壯族瑤族自治縣、連南瑤族自治縣等少數民族地區免征本地區企業應繳納企業所得稅中屬地方分享部分(含省級和市縣級)，即企業所得稅減免40%，該政策自2018年1月1日起至2025年12月31日止執行。深高速(廣東)新能源投資有限公司(以下簡稱“廣東新能源”)系在連南瑤族自治縣註冊的公司，享受減免40%企業所得稅的優惠政策。

(e) 西部大開發企業所得稅的優惠政策

根據財政部、國家稅務總局、國家發展改革委《關於延續西部大開發企業所得稅政策的公告》(財政部公告2020年第23號)的規定，自2021年1月1日至2030年12月31日，對設在西部地區的鼓勵類產業企業按減15%的稅率徵收企業所得稅。包頭南風附屬風力發電企業、乾新公司、乾智公司、乾慧公司、寧夏中衛、永城助能、廣西藍德及貴陽貝爾藍德為設在西部地區的鼓勵類產業企業，享受減按15%的稅率計繳企業所得稅的稅收優惠。

(f) 高新技術企業企業所得稅的優惠政策

深高藍德環保科技集團股份有限公司(以下簡稱“藍德環保”)於2020年9月9日獲取高新技術企業證書(證書編號：GR202041000586)，有效期為三年。按照《中華人民共和國企業所得稅法》及相關規定，藍德環保2020年度至2022年度按15%的稅率計繳企業所得稅。

廣西藍德再生能源有限責任公司(以下簡稱“廣西藍德”)2019年11月25日獲取高新技術企業證書(證書編號：GR201945000737)，有效期為三年。按照《中華人民共和國企業所得稅法》及相關規定，廣西藍德2019年度至2021年度按15%的稅率計繳企業所得稅。

南京風電科技有限公司(以下簡稱“南京風電”)2019年11月獲取高新技術企業證書(證書編號：GR201932002858)，有效期為三年。按《中華人民共和國企業所得稅法》和江蘇省南京市地方稅務局《稅務事項通知書》有關規定，南京風電2019年度至2021年度按15%的稅率計繳企業所得稅。

四、 稅項 - 續

2. 稅收優惠 - 續

(f) 高新技術企業企業所得稅的優惠政策 - 續

深圳深汕特別合作區乾泰技術有限公司(以下簡稱“乾泰公司”)2020年12月11日獲得高新技術企業證書(證書編號:GR202044205342),有效期為三年。按照《中華人民共和國企業所得稅法》及相關規定,乾泰公司2020年度至2022年度按15%的稅率計繳企業所得稅。

根據《財政部稅務總局關於進一步完善研發費用稅前加計扣除政策的公告》(財稅〔2021〕13號)規定,南京風電和乾泰公司享受研發費用稅前加計扣除政策。南京風電和乾泰公司開展研發活動中實際發生的研發費用,未形成無形資產計入當期損益的,在按規定據實扣除的基礎上,再按照實際發生額的100%在稅前加計扣除。

除以上所述外,無對本集團產生重大影響的其他稅收優惠。

3. 其他

根據國家稅務總局2010年12月30日發佈的《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》(國稅函[2010]651號),美華實業(香港)有限公司(以下簡稱“美華公司”)、高匯有限公司(以下簡稱“高匯公司”)以及Jade Emperor Limited(以下簡稱“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。

根據國家稅務總局深圳市稅務局發佈的《境外註冊中資控股企業居民身份認定書》(深稅稅居告[2020]4號),豐立投資有限公司(以下簡稱“豐立投資”)被認定為中國居民企業,並實施相應的稅收管理,自2020年度起執行。

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註

2021年12月31日止年度

五、 合併財務報表主要項目注釋

1. 貨幣資金

人民幣元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
庫存現金：	7,993,396.61	8,148,179.86
人民幣	7,947,642.07	8,099,522.42
港幣	45,544.49	48,429.65
歐元	86.48	96.30
日元	21.05	24.02
法郎	81.64	86.59
比薩斜塔	20.88	20.88
銀行存款：	4,103,857,846.65	5,242,004,245.67
人民幣	4,077,971,119.85	5,231,040,518.74
港幣	19,332,318.14	10,951,620.24
美元	6,554,408.66	12,106.69
其他貨幣資金：	58,738,354.25	299,151,926.91
人民幣	58,731,686.44	294,839,854.99
港幣	6,667.81	4,312,071.92
銀行存款應收利息	26,181,929.21	-
合計	4,196,771,526.72	5,549,304,352.44
其中：存放在境外的款項總額	25,670,515.00	18,975,467.53

於2021年12月31日，本集團受限資金列示如下：

人民幣元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
受監管的股權收購款	210,000,000.00	210,000,000.00
工程管理專項賬戶	185,808,630.11	1,789,556,126.60
保證金	52,731,354.54	312,758,914.33
訴訟凍結款	12,145,100.00	3,408,131.24
合計	460,685,084.65	2,315,723,172.17

2. 交易性金融資產

人民幣元

種類	2021年12月31日	2020年12月31日
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	212,637,357.38	-
其中：業績對賭補償	212,637,357.38	-
合計	212,637,357.38	-

注：2019年度，本公司之全資子公司深圳高速環境有限公司(以下簡稱“環境公司”)完成對南京風電51%股權的收購；2020年度，環境公司完成對藍德環保67.14%股權的收購；2020年度，本公司之子公司深圳深高速基建環保開發有限公司(以下簡稱“基建環保公司”)完成對乾泰公司50%股權的收購。上述股權收購協議設定了若干業績對賭條款。2021年度，本公司根據對賭業績情況確認業績對賭補償人民幣212,637,357.38元。

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註
2021年12月31日止年度

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

3. 應收票據

(1) 應收票據的分類

人民幣元

種類	2021年12月31日	2020年12月31日
銀行承兌匯票	44,888,115.83	52,953,063.65
商業承兌匯票	42,500,000.00	325,579,650.00
合計	87,388,115.83	378,532,713.65

(2) 年末本集團已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據

人民幣元

項目	2021年12月31日		2020年12月31日	
	年末終止 確認金額	年末未終止 確認金額	年末終止 確認金額	年末未終止 確認金額
銀行承兌匯票	2,500,000.00	23,612,500.00	41,410,185.83	33,962,000.00
商業承兌匯票	-	37,000,000.00	-	295,514,920.11
合計	2,500,000.00	60,612,500.00	41,410,185.83	329,476,920.11

(3) 於2021年12月31日，本集團不存在因出票人未履約而將其轉為應收賬款的票據。

4. 應收賬款

(1) 按賬齡披露

人民幣元

賬齡	2021年12月31日		
	應收賬款	壞賬準備	計提比例(%)
1年以內	693,237,218.21	10,963,419.10	1.58
1至2年	274,025,927.22	20,314,710.51	7.41
2至3年	36,015,755.95	2,592,355.85	7.20
3年以上	39,946,221.92	15,740,735.39	39.40
合計	1,043,225,123.30	49,611,220.85	

(2) 按壞賬準備計提方法分類披露

人民幣元

種類	2021年12月31日					2020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(%)	
按信用風險特徵組合計提信用損失準備										
組合一	82,591,426.20	7.91	-	-	82,591,426.20	68,748,253.75	8.45	-	-	68,748,253.75
組合二	503,105,399.19	48.23	28,053,915.71	5.58	475,051,483.48	494,729,302.36	60.84	916,513.98	0.19	493,812,788.38
組合三	124,740,281.63	11.96	21,102,124.31	16.92	103,638,157.32	53,474,048.23	6.57	3,988,012.20	7.46	49,486,036.03
組合四	332,788,016.28	31.90	455,180.83	0.14	332,332,835.45	196,378,024.97	24.14	10,354,741.37	5.27	186,023,283.60
合計	1,043,225,123.30	100.00	49,611,220.85		993,613,902.45	813,329,629.31	100.00	15,259,267.55		798,070,361.76

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

4. 應收賬款 - 續

(2) 按壞賬準備計提方法分類披露 - 續

按組合計提壞賬準備的應收賬款：

組合二、組合三和組合四中按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款情況如下：

人民幣元

組合二	2021年12月31日		
	應收賬款	壞賬準備	計提比例(%)
1年以內	234,723,465.25	6,972,464.91	2.97
1至2年	235,342,206.34	19,294,761.55	8.20
2至3年	33,039,727.60	1,786,689.25	5.41
3年以上	-	-	-
合計	503,105,399.19	28,053,915.71	

人民幣元

組合三	2021年12月31日		
	應收賬款	壞賬準備	計提比例(%)
1年以內	97,645,730.83	3,958,393.28	4.05
1至2年	6,603,377.92	715,807.80	10.84
2至3年	2,612,956.11	784,586.83	30.03
3年以上	17,878,216.77	15,643,336.40	87.50
合計	124,740,281.63	21,102,124.31	

人民幣元

組合四	2021年12月31日		
	應收賬款	壞賬準備	計提比例(%)
1年以內	302,255,421.26	32,560.90	0.01
1至2年	30,414,116.25	304,141.16	1.00
2至3年	21,079.77	21,079.77	100.00
3年以上	97,399.00	97,399.00	100.00
合計	332,788,016.28	455,180.83	

(3) 壞賬準備情況

人民幣元

類別	2021年 1月1日	本年變動金額			2021年 12月31日
		計提	收回或轉回	轉銷或核銷	
按信用風險特徵組合計提 壞賬準備的應收賬款	15,259,267.55	47,227,486.87	(3,910,151.88)	(8,965,381.69)	49,611,220.85

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註

2021年12月31日止年度

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

4. 應收賬款 - 續

(3) 壞賬準備情況 - 續

應收賬款壞賬準備變動情況：

人民幣元

壞賬準備	整個存續期 預期信用損失 (未發生信用減值)	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	合計
2021年1月1日	15,140,788.78	118,478.77	15,259,267.55
- 轉入已發生信用減值	-	-	-
- 轉回未發生信用減值	-	-	-
本年計提	35,646,713.87	11,580,773.00	47,227,486.87
本年轉回	(3,910,151.88)	-	(3,910,151.88)
終止確認金融資產(包括直接減記)而轉出	(8,965,381.69)	-	(8,965,381.69)
其他變動	-	-	-
2021年12月31日	37,911,969.08	11,699,251.77	49,611,220.85

其中本年壞賬準備收回或轉回金額重要的：

人民幣元

單位名稱	收回或轉回金額	收回方式
騰邦物流集團股份有限公司	3,910,151.88	收到現金

(4) 本年實際核銷的應收賬款情況

人民幣元

單位名稱	應收賬款性質	核銷金額	核銷原因	履行的核銷 程序	款項是否 因關聯交易產生
騰邦物流集團股份有限公司	保理款	5,989,408.66	無法收回	管理層審批	否
德陽市市容環境衛生管理處	建造合同收入	2,975,973.03	無法收回	仲裁裁定	否
合計		8,965,381.69			

(5) 按欠款方歸集的年末餘額前五名的應收賬款情況

人民幣元

單位名稱	賬面餘額	壞賬準備	佔應收賬款合計數 的比例(%)
2021年12月31日餘額前五名的 應收賬款總額	561,796,941.50	34,894,850.66	53.85

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

5. 預付款項

(1) 預付款項按賬齡列示

人民幣元

賬齡	2021年12月31日		2020年12月31日	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	160,395,609.11	84.15	243,676,587.11	60.44
1至2年	26,934,962.21	14.13	24,647,828.03	6.11
2至3年	1,147,229.85	0.60	132,868,330.44	32.95
3年以上	2,138,232.05	1.12	1,997,558.69	0.50
合計	190,616,033.22	100.00	403,190,304.27	100.00

(2) 預付款項按性質列示

人民幣元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
預付材料款	122,752,638.43	145,718,896.27
預付土地出讓金	-	145,820,495.00
其他	67,863,394.79	111,650,913.00
合計	190,616,033.22	403,190,304.27

於2021年12月31日，賬齡超過一年的預付款項主要為預付材料款和預付工程款，由於工程或項目尚未結算，該款項未進行結清。

(3) 按預付物件歸集的年末餘額前五名的預付款項情況

人民幣元

單位名稱	與本集團關係	賬面餘額	賬齡	佔預付款項合計數的比例(%)
2021年12月31日餘額前五名的預付款項總額	非關聯方	126,611,713.43	1年以內	66.42

6. 其他應收款

6.1 其他應收款匯總

人民幣元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
應收利息	-	9,588,821.98
應收股利	-	-
其他應收款	716,855,574.05	763,450,510.06
合計	716,855,574.05	773,039,332.04

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註

2021年12月31日止年度

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

6. 其他應收款 - 續

6.2 其他應收款

(1) 按賬齡披露

人民幣元

賬齡	2021年12月31日		
	其他應收款	壞賬準備	計提比例(%)
1年以內	338,622,838.13	7,520.25	0.002
1至2年	174,980,636.95	2,586,165.28	1.48
2至3年	102,325,069.77	28,200.95	0.03
3年以上	103,642,918.86	94,003.18	0.09
合計	719,571,463.71	2,715,889.66	

(2) 按款項性質分類情況

人民幣元

款項性質	2021年12月31日	2020年12月31日
應收代墊款項	259,515,026.86	492,041,718.06
押金及保證金	84,012,110.38	182,244,199.27
應收第三方往來款	190,529,991.18	32,818,954.76
員工預借款	5,906,125.21	8,436,704.73
應收鹽排高速公路、鹽壩高速公路取消收費站項目款項	9,209,048.19	9,209,048.19
行政備用金	3,142,726.45	4,929,923.93
應收關聯方往來款(附註十、6(1))	113,700,841.80	104,050.00
應收和泰投資有限公司(以下簡稱“和泰投資”)返還股權轉讓款	376,600.00	16,890,000.00
其他	53,178,993.64	16,801,057.88
合計	719,571,463.71	763,475,656.82

(3) 壞賬準備情況

人民幣元

類別	2021年 1月1日	本年變動金額			2021年 12月31日
		計提	收回或轉回	轉銷或核銷	
按信用風險特徵組合計提 壞賬準備的其他應收款	25,146.76	2,690,742.90	-	-	2,715,889.66

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註

2021年12月31日止年度

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

6. 其他應收款 - 續

6.3 其他應收款 - 續

(3) 壞賬準備情況 - 續

其他應收款壞賬準備變動情況：

人民幣元

壞賬準備	第一階段	第二階段	第三階段	合計
	未來12個月預期信用損失	整個存續期預期信用損失 (未發生信用減值)	整個存續期預期信用損失 (已發生信用減值)	
2021年1月1日	25,146.76	-	-	25,146.76
--轉入第二階段	-	-	-	-
--轉入第三階段	-	-	-	-
--轉回第二階段	-	-	-	-
--轉回第一階段	-	-	-	-
本年計提	2,690,742.90	-	-	2,690,742.90
本年轉回	-	-	-	-
終止確認金融資產 (包括直接減記)而轉出	-	-	-	-
其他變動	-	-	-	-
2021年12月31日	2,715,889.66	-	-	2,715,889.66

(4) 按欠款方歸集的年末餘額前五名的其他應收款情況

人民幣元

單位名稱	款項的性質	賬面餘額	賬齡	佔其他應收款 合計數的比例(%)	壞賬準備 年末餘額
2021年12月31日餘額前五名的其他應收款總額	應收代墊款項、保證金	312,204,848.85	1年以內、1至2年、1至3年	43.39	-

7. 存貨

(1) 存貨分類

人民幣元

項目	2021年12月31日			2020年12月31日		
	賬面餘額	存貨跌價準備	賬面價值	賬面餘額	存貨跌價準備	賬面價值
擬開發的物業(注1)	252,297,560.64	-	252,297,560.64	103,918,051.88	-	103,918,051.88
開發中的物業(注2)	519,737,453.95	-	519,737,453.95	213,644,249.47	-	213,644,249.47
持有待售物業(注3)	103,908,129.83	-	103,908,129.83	256,963,485.78	-	256,963,485.78
原材料	251,139,643.00	6,266,143.51	244,873,499.49	191,271,917.73	116,143.51	191,155,774.22
在產品	173,650,856.04	786,831.90	172,864,024.14	27,168,786.90	-	27,168,786.90
庫存商品	44,127,465.84	3,500,752.82	40,626,713.02	141,440,322.60	-	141,440,322.60
低值易耗品及其他	4,513,478.01	-	4,513,478.01	5,509,175.89	-	5,509,175.89
合計	1,349,374,587.31	10,553,728.23	1,338,820,859.08	939,915,990.25	116,143.51	939,799,846.74

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註

2021年12月31日止年度

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

7. 存貨 - 續

(1) 存貨分類 - 續

注 1：存貨中擬開發的物業為本公司之子公司貴州深高速置地有限公司(以下簡稱“貴州置地”)持有的悠山美墅（原名“茵特拉根小鎮”）項目二期和五期尚未開發部分的土地。

注 2：開發中的物業

人民幣元

項目名稱	開工時間	預計竣工時間	預計總投資	2021年12月31日	2020年12月31日
悠山美墅三期 第三階段工程	2020年9月	2022年9月	960,479,500.00	438,892,819.36	151,306,227.06
公共面積	2015年12月			80,844,634.59	62,338,022.41
合計				519,737,453.95	213,644,249.47

注 3：持有待售物業

人民幣元

項目名稱	竣工時間	2021年1月1日	本年增加	本年減少	2021年12月31日	跌價準備
悠山美墅一期 第一階段工程	2016年12月	15,312,898.68	1,951,757.60	-	17,264,656.28	-
悠山美墅二期 第二階段工程	2019年4月	47,833,430.05	221.57	-	47,833,651.62	-
悠山美墅三期 第一階段工程	2020年11月	193,817,157.05	-	155,007,335.12	38,809,821.93	-
合計		256,963,485.78	1,951,979.17	155,007,335.12	103,908,129.83	-

(2) 存貨跌價準備

人民幣元

項目	2021年1月1日	本年計提	本年轉回	本年核銷	2021年12月31日
原材料	116,143.51	6,150,000.00	-	-	6,266,143.51
在產品	-	786,831.90	-	-	786,831.90
庫存商品	-	3,500,752.82	-	-	3,500,752.82
合計	116,143.51	10,437,584.72	-	-	10,553,728.23

(3) 存貨年末餘額含有借款費用資本化金額的說明

於本年度，計入存貨的利息資本化金額為人民幣 1,732,744.39 元(2020 年度：人民幣 6,359,622.38 元)，用於確認資本化金額的資本化率為 4.75%(2020 年：4.75%)。於 2021 年 12 月 31 日，存貨年末餘額中利息資本化金額為人民幣 2,618,438.36 元(2020 年 12 月 31 日：人民幣 3,244,555.73 元)。

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註

2021年12月31日止年度

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

8. 合同資產

(1) 合同資產情況

人民幣元

項目	2021年12月31日			2020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
應收代建業務款項	285,947,418.06	3,304,869.42	282,642,548.64	191,552,442.89	-	191,552,442.89
應收餐廚垃圾建造業務款項	55,926,013.11	16,471,364.68	39,454,648.43	123,825,838.12	37,882,763.76	85,943,074.36
應收質保金	73,414,200.00	329,368.50	73,084,831.50	65,873,700.00	329,368.50	65,544,331.50
其他	-	-	-	1,025,944.50	-	1,025,944.50
合計	415,287,631.17	20,105,602.60	395,182,028.57	382,277,925.51	38,212,132.26	344,065,793.25

(2) 本年內賬面價值發生重大變動的金額和原因

人民幣元

項目	變動金額	變動原因
應收代建業務款項	94,394,975.17	本年度按照工程進度確認合同資產增加
應收餐廚垃圾建造業務款項	(67,899,825.01)	本年度按照竣工驗收情況結轉合同資產

(3) 本年合同資產計提減值準備情況

人民幣元

項目	2021年1月1日	本年計提	本年轉回	本年轉銷/核銷	2021年12月31日	原因
應收餐廚垃圾工程建造業務款項	37,882,763.76	-	(21,335,338.74)	(76,060.34)	16,471,364.68	根據仲裁委員會裁決核銷德陽項目合同資產
應收代建業務款項	-	3,304,869.42	-	-	3,304,869.42	
應收質保金	329,368.50	-	-	-	329,368.50	
合計	38,212,132.26	3,304,869.42	(21,335,338.74)	(76,060.34)	20,105,602.60	

合同資產減值準備變動情況：

人民幣元

減值準備	整個存續期 預期信用損失 (未發生信用減值)	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	合計
2021年1月1日	38,212,132.26	-	38,212,132.26
-轉入已發生信用減值	-	-	-
-轉回未發生信用減值	-	-	-
本年計提	3,304,869.42	-	3,304,869.42
本年轉回	(21,335,338.74)	-	(21,335,338.74)
終止確認而轉出	(76,060.34)	-	(76,060.34)
其他變動	-	-	-
2021年12月31日	20,105,602.60	-	20,105,602.60

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註

2021年12月31日止年度

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

9. 一年內到期的非流動資產

人民幣元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
應收融資租賃款項(附註五、12)	60,790,008.82	52,879,136.63
應收和泰投資返還股權轉讓款	32,000,000.00	-
應收深汕特別合作區開發建設有限公司代墊款(附註五、12)	120,895,107.33	-
應收貴州省龍裡縣政府關於貴龍項目款項(附註五、12)	22,548,751.19	22,548,751.19
合計	236,233,867.34	75,427,887.82
減：壞賬準備	424,993.14	557,805.03
淨額	235,808,874.20	74,870,082.79

10. 其他流動資產

人民幣元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
增值稅待抵扣進項稅額	532,701,075.67	325,713,547.29
預繳稅金	13,439,414.00	9,443.73
合計	546,140,489.67	325,722,991.02

11. 長期預付款項

人民幣元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
機荷高速公路改擴建預付工程款	300,926,235.11	213,883,489.53
融資租賃公司預付融資租賃設備款	788,934,557.45	-
深圳投控國際資本控股基建有限公司(以下簡稱“深投控基建”)股權收購相關價款	610,973,679.03	-
預付工程款	52,897,205.63	104,418,379.86
其他	38,353,217.69	-
合計	1,792,084,894.91	318,301,869.39

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註

2021年12月31日止年度

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

12. 長期應收款

(1) 長期應收款情況：

人民幣元

項目	2021年12月31日			2020年12月31日			折現率區間
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值	
應收深汕特別合作區開發建設有限公司代墊款	176,616,203.44	-	176,616,203.44	166,378,392.13	-	166,378,392.13	
應收貴州省龍裡縣政府關於貴龍項目款項	22,548,751.19	-	22,548,751.19	22,548,751.19	-	22,548,751.19	
電費補貼收入(注1)	737,182,813.78	2,403,815.78	734,778,998.00	307,076,579.09	810,495.51	306,266,083.58	4.35%
應收融資租賃款項(注2)	388,879,531.18	2,716,754.90	386,162,776.28	548,313,304.01	3,341,173.42	544,972,130.59	
應收少數股東款項	-	-	-	59,639.61	-	59,639.61	
應收深投控基建代償債務款	644,171,311.23	-	644,171,311.23	-	-	-	
應收和泰投資返還股權轉讓款(注3)	32,000,000.00	-	32,000,000.00	32,000,000.00	-	32,000,000.00	
小計	2,001,398,610.82	5,120,570.68	1,996,278,040.14	1,076,376,666.03	4,151,668.93	1,072,224,997.10	
減：一年內到期的長期應收款							
應收深汕特別合作區開發建設有限公司代墊款	120,895,107.33	-	120,895,107.33	-	-	-	
應收貴州省龍裡縣政府關於貴龍項目款項	22,548,751.19	-	22,548,751.19	22,548,751.19	-	22,548,751.19	
應收融資租賃款項(注2)	60,790,008.82	424,993.14	60,365,015.68	52,879,136.63	557,805.03	52,321,331.60	
應收和泰投資返還股權轉讓款(注3)	32,000,000.00	-	32,000,000.00	-	-	-	
小計	236,233,867.34	424,993.14	235,808,874.20	75,427,887.82	557,805.03	74,870,082.79	
合計	1,765,164,743.48	4,695,577.54	1,760,469,165.94	1,000,948,778.21	3,593,863.90	997,354,914.31	

注1：截至2021年12月31日，包頭南風、乾智公司、乾新公司、乾慧公司、永城助能與寧夏中衛尚未收到的電費補貼收入餘額合計為人民幣737,182,813.78元(2020年12月31日：人民幣307,076,579.09元)。

注2：系本公司之子公司融資租賃公司應收的融資租賃設備款租金及利息。截至2021年12月31日，融資租賃款項為人民幣388,879,531.18元(2020年12月31日：人民幣548,313,304.01元)。

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

12. 長期應收款 - 續

(1) 長期應收款情況：- 續

注3：本公司之子公司清龍高速公路有限公司(以下簡稱“清龍公司”)尚未與深圳市政府簽訂高速公路調整收費協議，進而觸發本公司之子公司美華公司與清龍公司原股東和泰投資之間收購對價調整機制。根據本公司之子公司美華公司與和泰投資簽訂的買賣協定及補充協定約定，美華公司確認應收返還對價金額計人民幣 40,000,000.00 元及利息收入計人民幣 8,890,000.00 元。上述應收返還款將分期支付，截至 2021 年 12 月 31 日，應收返還款餘額為人民幣 32,000,000.00 元。

(2) 壞賬準備計提情況

人民幣元

項目	2020年12月31日	本年增加	本年減少	2021年12月31日
壞賬準備	3,593,863.90	1,101,713.64	-	4,695,577.54

長期應收款壞賬準備變動情況：

人民幣元

	整個存續期 預期信用損失 (未發生信用減值)	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	合計
2021年1月1日	3,593,863.90	-	3,593,863.90
--轉入第二階段	-	-	-
--轉入第三階段	-	-	-
--轉回第二階段	-	-	-
--轉回第一階段	-	-	-
本年計提	1,101,713.64	-	1,101,713.64
本年轉回	-	-	-
終止確認金融資產(包括直接減記)而轉出	-	-	-
其他變動	-	-	-
2021年12月31日	4,695,577.54	-	4,695,577.54

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註

2021年12月31日止年度

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

13. 長期股權投資

人民幣元

被投資單位	2021年 1月1日	本年增減變動							2021年 12月31日	持股比例 (%)	2021年12月31日 減值準備
		追加投資	減少投資	權益法下確認 的投資損益	其他綜合收益 調整	宣告發放現金 股利或利潤	計提減值 準備	其他			
南京長江第三大橋有限責任公司 (以下簡稱“南京三橋公司”)	311,445,639.53	-	-	31,260,397.55	-	(44,014,169.32)	-	-	298,691,867.76	25.00	-
廣東陽茂高速公路有限公司 (以下簡稱“陽茂公司”)	539,786,613.72	255,000,000.00	-	55,249,071.29	-	(42,647,171.24)	-	-	807,388,513.77	25.00	-
廣州西二環高速公路有限公司 (以下簡稱“廣州西二環公司”)	326,860,559.00	-	-	58,502,355.64	-	(59,350,500.00)	-	-	326,012,414.64	25.00	-
深圳市深國際聯合置地有限公司 (以下簡稱“聯合置地公司”)	1,475,180,256.93	-	-	65,173,483.23	-	(327,130,605.57)	-	-	1,213,223,134.59	34.30	-
重慶德潤環境有限公司 (以下簡稱“德潤環境”)	4,731,388,972.99	-	-	298,148,645.67	(16,232,639.91)	(132,000,000.00)	-	64,794,629.89	4,946,099,608.64	20.00	-
佛山市順德區晟創深高速環科產業 並購投資合夥企業(有限合夥) (以下簡稱“環科產業並購基金”)	130,718,169.36	-	-	(5,798,563.57)	-	-	-	-	124,919,605.79	45.00	-
其他	1,423,945,238.25	73,656,964.94	-	160,093,805.88	15,324,512.00	(78,354,490.00)	-	52,863,788.99	1,647,529,820.06	116.44	-
合計	8,939,325,449.78	328,656,964.94	-	662,629,195.69	(908,127.91)	(683,496,936.13)	-	117,658,418.88	9,363,864,965.25	--	-

注： 其他包括本公司的聯合營公司雲基智慧工程股份有限公司（原名“深圳高速工程顧問有限公司”，以下簡稱“雲基智慧”）、深圳市華昱高速公路投資有限公司(以下簡稱“華昱公司”)、貴州恒通利置業有限公司(以下簡稱“貴州恒通利”)、貴州銀行股份有限公司（以下簡稱“貴州銀行”）、深圳光明鳳潤玖健康服務有限公司(以下簡稱“光明鳳潤玖”)和淮安中恒新能源有限公司(以下簡稱“淮安中恒”)。

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註

2021年12月31日止年度

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

14. 其他非流動金融資產

人民幣元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
深圳國資協同發展私募基金合夥企業 (以下簡稱“協同發展基金”)	308,486,714.70	308,486,714.70
深圳市水務規劃設計院股份有限公司(以下簡稱“水規院”)	240,218,654.87	188,515,110.00
廣東聯合電子服務股份有限公司(以下簡稱“聯合電服”)	136,113,134.69	124,961,491.84
廣東河源農村商業銀行股份有限公司	22,503,680.00	22,503,680.00
廣東紫金農村商業銀行股份有限公司	9,180,560.00	9,180,560.00
義烏市深能再生資源利用有限公司	2,243,730.00	2,243,730.00
萬和證券股份有限公司	-	950,000,000.00
合計	718,746,474.26	1,605,891,286.54

於2021年度，該等權益工具投資發生公允價值變動收益人民幣62,855,187.72元(2020年度：人民幣104,024,236.54元)，詳見附註五、55。

15. 投資性房地產

(1) 採用成本計量模式的投資性房地產

人民幣元

項目	停車場車位	房屋及建築物	合計
一、賬面原值			
1.年初餘額	18,180,000.00	-	18,180,000.00
2.本年增加金額	-	31,346,745.27	31,346,745.27
(1) 固定資產轉入	-	31,346,745.27	31,346,745.27
3.年末餘額	18,180,000.00	31,346,745.27	49,526,745.27
二、累計攤銷			
1.年初餘額	6,957,001.20	-	6,957,001.20
2.本年增加金額	575,833.32	3,143,017.37	3,718,850.69
(1) 計提	575,833.32	-	575,833.32
(2) 固定資產轉入	-	3,143,017.37	3,143,017.37
3.年末餘額	7,532,834.52	3,143,017.37	10,675,851.89
三、賬面價值			
1.年末賬面價值	10,647,165.48	28,203,727.90	38,850,893.38
2.年初賬面價值	11,222,998.80	-	11,222,998.80

注： 本集團之投資性房地產均位於中國大陸並以租賃形式持有。

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註

2021年12月31日止年度

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

15. 投資性房地產 - 續

(2) 於2021年12月31日，未辦妥產權證書的投資性房地產情況

人民幣元

項目	賬面價值	未辦妥產權證書的原因
江蘇大廈停車場車位	10,647,165.48	深圳市停車場無法取得產權證
房屋及建築物	28,203,727.90	尚在辦理中

16. 固定資產

(1) 固定資產情況

人民幣元

項目	房屋及建築物	交通設備	運輸工具	辦公及其他設備	機械設備	合計
一、賬面原值：						
1.年初餘額	1,125,320,361.30	1,701,800,680.17	38,432,065.32	90,356,297.43	1,835,128,249.52	4,791,037,653.74
2.本年增加金額	124,079,993.17	57,312,059.10	7,291,161.94	30,783,111.92	2,456,776,432.06	2,676,242,758.19
(1)購置	28,988,305.00	44,794,732.98	6,454,846.25	22,704,790.84	170,200,653.50	273,143,328.57
(2)在建工程轉入	20,242,702.65	12,517,326.12	-	7,990,259.05	2,132,066.77	42,882,354.59
(3)企業合併增加	74,848,985.52	-	836,315.69	88,062.03	1,090,696,328.68	1,166,469,691.92
(4)其他(注)	-	-	-	-	1,193,747,383.11	1,193,747,383.11
3.本年減少金額	32,565,508.91	1,126,081.34	7,616,034.59	16,039,609.16	6,588,131.00	63,935,365.00
(1)處置或報廢	1,218,763.64	1,126,081.34	7,616,034.59	16,039,609.16	6,588,131.00	32,588,619.73
(2)轉入投資性房地產	31,346,745.27	-	-	-	-	31,346,745.27
4.年末餘額	1,216,834,845.56	1,757,986,657.93	38,107,192.67	105,099,800.19	4,285,316,550.58	7,403,345,046.93
二、累計折舊						
1.年初餘額	260,837,577.15	847,602,977.69	23,319,338.68	43,183,971.56	122,792,608.87	1,297,736,473.95
2.本年增加金額	55,262,217.89	131,109,109.00	4,552,968.68	22,035,526.02	210,361,584.58	423,321,406.17
(1)計提	55,262,217.89	131,109,109.00	4,552,968.68	22,035,526.02	210,361,584.58	423,321,406.17
3.本年減少金額	4,276,596.61	391,776.13	7,158,830.12	10,638,405.95	4,126,879.98	26,592,488.79
(1)處置或報廢	1,133,579.24	391,776.13	7,158,830.12	10,638,405.95	4,126,879.98	23,449,471.42
(2)轉入投資性房地產	3,143,017.37	-	-	-	-	3,143,017.37
4.年末餘額	311,823,198.43	978,320,310.56	20,713,477.24	54,581,091.63	329,027,313.47	1,694,465,391.33
三、減值準備						
1.年初餘額	-	-	-	-	-	-
2.本年增加額	-	-	-	-	655,667.88	655,667.88
(1)計提	-	-	-	-	655,667.88	655,667.88
3.年末餘額	-	-	-	-	655,667.88	655,667.88
四、賬面價值						
1.年末賬面價值	905,011,647.13	779,666,347.37	17,393,715.43	50,518,708.56	3,955,633,569.23	5,708,223,987.72
2.年初賬面價值	864,482,784.15	854,197,702.48	15,112,726.64	47,172,325.87	1,712,335,640.65	3,493,301,179.79

注：其他增加為本公司之下屬子公司乾智公司及乾慧公司償還全部融資租賃借款後新增的固定資產。

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註

2021年12月31日止年度

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

16. 固定資產 - 續

(2) 未辦妥產權證書的固定資產情況

人民幣元

項目	賬面價值	未辦妥產權證書的原因
房屋及建築物	698,079,551.47	除乾泰公司、乾智公司、乾慧公司和乾新公司的房屋及建築物產權證書尚在辦理中外，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。

17. 在建工程

(1) 在建工程情況

人民幣元

項目	2021年12月31日			2020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
漢京總部大廈	1,611,767,386.58	-	1,611,767,386.58	-	-	-
廊坊廠區工程	62,438,575.48	-	62,438,575.48	60,395,031.28	-	60,395,031.28
辦公樓裝修及整改土建工程	36,322,191.70	-	36,322,191.70	47,670,190.46	-	47,670,190.46
宣威項目	24,674,152.66	-	24,674,152.66	-	-	-
通航孔防撞圈升級改造	14,685,215.28	-	14,685,215.28	-	-	-
機電專項工程	11,032,054.23	-	11,032,054.23	1,744,972.16	-	1,744,972.16
“省-站”直傳系統建設工程	5,858,672.79	-	5,858,672.79	-	-	-
廚房設備安裝及傢俱採購項目	-	-	-	4,986,746.05	-	4,986,746.05
其他	17,154,728.29	4,199,980.14	12,954,748.15	8,798,818.21	-	8,798,818.21
合計	1,783,932,977.01	4,199,980.14	1,779,732,996.87	123,595,758.16	-	123,595,758.16

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註

2021年12月31日止年度

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

17. 在建工程 - 續

(2) 重要在建工程項目本年變動情況

人民幣元

項目名稱	預算數	2021年 1月1日	本年 增加金額	本年轉入 固定資產金額	本年轉至 無形資產金額	本年其他 減少金額	2021年 12月31日	工程累計 投入佔預算比 例(%)	工程進度 (%)	利息資本化 累計金額	其中： 本年利息 資本化金額	本年利息 資本化率 (%)	資金來源
漢京總部大廈	1,809,000,000.00	-	1,611,767,386.58	-	-	-	1,611,767,386.58	89.00	95.00	-	-	-	自有資金
廊坊廠區工程	163,000,000.00	60,395,031.28	2,043,544.20	-	-	-	62,438,575.48	38.31	38.31	-	-	-	自有資金
辦公樓裝修及整改土建工程	72,000,000.00	47,670,190.46	5,928,575.38	15,714,305.48	-	1,562,268.66	36,322,191.70	99.00	99.00	-	-	-	自有資金
宣威項目	96,000,000.00	-	24,674,152.66	-	-	-	24,674,152.66	26.00	-	-	-	-	自有資金
通航孔防撞圍升級改造	14,000,000.00	-	14,685,215.28	-	-	-	14,685,215.28	99.99	99.99	-	-	-	自有資金
機電專項工程	32,000,000.00	1,744,972.16	12,181,660.25	2,894,578.18	-	-	11,032,054.23	34.84	34.84	-	-	-	自有資金
“省-站”直傳系統建設工程	8,000,000.00	-	5,858,672.79	-	-	-	5,858,672.79	74.18	74.18	-	-	-	自有資金
廚房設備安裝及傢俱採購項目	5,000,000.00	4,986,746.05	-	4,986,746.05	-	-	-	100.00	100.00	-	-	-	自有資金
其他	-	8,798,818.21	93,286,169.03	19,286,724.88	-	65,643,534.07	17,154,728.29	-	-	-	-	-	自有資金
合計		123,595,758.16	1,770,425,376.17	42,882,354.59	-	67,205,802.73	1,783,932,977.01						

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註

2021年12月31日止年度

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

18. 使用權資產

人民幣元

項目	房屋建築物	看板	機械設備	合計
一、賬面原值				
1.年初餘額	193,498,661.67	22,663,598.67	-	216,162,260.34
2.本年增加金額	279,199,265.28	-	1,193,747,383.11	1,472,946,648.39
(1)本年新增	14,212,111.42	-		14,212,111.42
(2)企業合併增加	264,987,153.86	-	1,193,747,383.11	1,458,734,536.97
3.本年減少金額	2,224,463.60	335,524.16	1,193,747,383.11	1,196,307,370.87
(1)其他減少(注)	2,224,463.60	335,524.16	1,193,747,383.11	1,196,307,370.87
4.年末餘額	470,473,463.35	22,328,074.51	-	492,801,537.86
二、累計折舊				
1.年初餘額	66,969,002.67	9,886,502.68	-	76,855,505.35
2.本年增加金額	36,151,366.48	4,317,908.68	-	40,469,275.16
(1)計提	36,151,366.48	4,317,908.68	-	40,469,275.16
3.本年減少金額	723,257.82	276,498.66	-	999,756.48
(1)其他減少	723,257.82	276,498.66	-	999,756.48
4.年末餘額	102,397,111.33	13,927,912.70	-	116,325,024.03
三、減值準備				
1.年初餘額	-	-	-	-
2.本年增加額	14,754,044.72	-	-	14,754,044.72
(1)計提	14,754,044.72	-	-	14,754,044.72
3.年末餘額	14,754,044.72	-	-	14,754,044.72
四、賬面價值				
1.年末賬面價值	353,322,307.30	8,400,161.81	-	361,722,469.11
2.年初賬面價值	126,529,659.00	12,777,095.99	-	139,306,754.99

注：詳見附註五、16。

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註

2021年12月31日止年度

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

19. 無形資產

(1) 無形資產情況

人民幣元

項目	特許經營權	辦公軟體及其他	戶外廣告用地使用權	土地使用權	合同權益	專利權	合計
一、賬面原值							
1.年初餘額	40,900,446,255.43	35,746,781.17	59,953,840.88	165,636,693.14	68,866,700.00	131,346,800.34	41,361,997,070.96
2.本年增加金額	2,036,111,476.02	10,394,652.54	-	42,460,417.16	3,071,385.78	42,331,248.99	2,134,369,180.49
(1)購置	36,973,400.00	10,336,949.89	-	-	3,071,385.78	41,376,905.08	91,758,640.75
(2)建造	1,999,138,076.02	57,702.65	-	-	-	954,343.91	2,000,150,122.58
(3)企業合併增加	-	-	-	42,460,417.16	-	-	42,460,417.16
3.本年減少金額	74,757,586.53	23,600.00	-	-	-	6,032,938.21	80,814,124.74
(1)處置	1,167,042.92	23,600.00	-	-	-	-	1,190,642.92
(2)其他減少	73,590,543.61	-	-	-	-	6,032,938.21	79,623,481.82
4.年末餘額	42,861,800,144.92	46,117,833.71	59,953,840.88	208,097,110.30	71,938,085.78	167,645,111.12	43,415,552,126.71
二、累計攤銷							
1.年初餘額	10,597,788,413.91	16,832,484.42	59,336,289.45	2,190,279.97	-	22,095,992.75	10,698,243,460.50
2.本年增加金額	1,778,014,642.82	4,406,716.68	166,844.40	3,333,085.66	11,915,031.58	12,012,671.99	1,809,848,993.13
(1)計提	1,778,014,642.82	4,406,716.68	166,844.40	3,333,085.66	11,915,031.58	12,012,671.99	1,809,848,993.13
3.本年減少金額	930,576.43	23,600.00	-	-	-	-	954,176.43
(1)處置	930,576.43	23,600.00	-	-	-	-	954,176.43
4.年末餘額	12,374,872,480.30	21,215,601.10	59,503,133.85	5,523,365.63	11,915,031.58	34,108,664.74	12,507,138,277.20
三、減值準備							
1.年初餘額	3,810,235,294.61	-	-	-	-	-	3,810,235,294.61
2.本年增加金額	-	-	-	-	-	-	-
3.年末餘額	3,810,235,294.61	-	-	-	-	-	3,810,235,294.61
四、賬面價值							
1.年末賬面價值	26,676,692,370.01	24,902,232.61	450,707.03	202,573,744.67	60,023,054.20	133,536,446.38	27,098,178,554.90
2.年初賬面價值	26,492,422,546.91	18,914,296.75	617,551.43	163,446,413.17	68,866,700.00	109,250,807.59	26,853,518,315.85

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註

2021年12月31日止年度

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

19. 無形資產 - 續

(2) 未辦妥產權證書的土地使用權情況

人民幣元

項目	賬面價值	未辦妥產權證書的原因
達茂旗風場項目土地使用權	12,423,631.06	正在辦理

(3) 特許經營權情況

人民幣元

項目	原值	2021年1月1日 賬面價值	本年增加	本年減少	本年攤銷	2021年12月31日 賬面價值	累計攤銷	減值準備
一、與收費公路相關的特許經營權								
清連高速公路(注1)	9,286,032,976.90	6,126,097,557.95	-	-	324,831,877.29	5,801,265,680.66	2,864,767,296.24	620,000,000.00
機荷高速公路	4,601,512,905.23	1,164,332,816.80	566,829,020.38	4,808,810.10	225,169,050.36	1,501,183,976.72	3,100,328,928.51	-
梅觀高速公路	604,588,701.64	197,610,162.70	-	-	34,388,927.70	163,221,235.00	441,367,466.64	-
外環高速公路(注1)	5,741,898,614.12	5,046,682,397.72	694,145,843.00	-	239,281,908.69	5,501,546,332.03	240,352,282.09	-
水官高速公路	2,859,113,516.08	2,133,075,269.23	-	-	420,415,670.35	1,712,659,598.88	594,453,917.20	552,000,000.00
益常高速公路	4,639,618,738.89	2,590,831,792.43	36,973,400.00	-	172,338,629.23	2,455,466,563.20	2,184,152,175.69	-
長沙環路	643,348,959.80	516,216,490.45	40,632,400.00	-	78,675,910.38	478,172,980.07	165,175,979.73	-
沿江高速公路深圳段(注1)	9,308,797,935.16	5,755,570,518.57	22,405,208.15	69,018,200.00	183,216,980.23	5,525,740,546.49	1,144,822,094.06	2,638,235,294.61
武黃高速公路	1,523,192,561.66	175,133,243.90	-	-	36,937,104.51	138,196,139.39	1,384,996,422.27	-
龍大高速公路	251,559,214.13	96,302,602.00	-	-	14,574,907.96	81,727,694.04	169,831,520.09	-
小計	39,459,664,123.61	23,801,852,851.75	1,360,985,871.53	73,827,010.10	1,729,830,966.70	23,359,180,746.48	12,290,248,082.52	3,810,235,294.61
二、與餐廚垃圾處理相關的特許經營權								
藍德環保餐廚垃圾處理(注1)	3,308,292,513.72	2,690,569,695.16	581,282,096.90	-	48,183,676.12	3,223,668,115.94	84,624,397.78	-
光明餐廚垃圾處理	93,843,507.59	-	93,843,507.59	-	-	93,843,507.59	-	-
小計	3,402,136,021.31	2,690,569,695.16	675,125,604.49	-	48,183,676.12	3,317,511,623.53	84,624,397.78	-
合計	42,861,800,144.92	26,492,422,546.91	2,036,111,476.02	73,827,010.10	1,778,014,642.82	26,676,692,370.01	12,374,872,480.30	3,810,235,294.61

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

19. 無形資產 - 續

(3) 特許經營權情況- 續

注 1：有關清連高速公路、外環高速公路、沿江高速公路深圳段、藍德環保餐廚垃圾處理項目的收費權/股權/經營權質押情況請參見附註五、34(2)及附註五、61。

注 2：2021 年度，無形資產攤銷的金額及計入當期損益的金額均為人民幣 1,809,848,993.13 元(2020 年度：人民幣 1,447,663,823.26 元)。

注 3：2021 年度，本集團無形資產確認借款費用資本化金額人民幣 26,349,535.08 元(2020 年度：人民幣 231,513,845.85 元)。

20. 商譽

(1) 商譽賬面原值

人民幣元

被投資單位名稱	2021年1月1日	本年增加	本年減少	2021年12月31日
		非同一控制下 企業合併		
南京風電	156,039,775.24	-	-	156,039,775.24

(2) 商譽減值準備

人民幣元

被投資單位名稱	2021年1月1日	本年增加	本年減少	2021年12月31日
南京風電	-	110,000,000.00	-	110,000,000.00

企業合併取得的商譽已經分配至下列資產組以進行減值測試：

- 風機製造資產組

商譽的賬面金額分配至資產組的情況如下：

人民幣元

項目	風機製造資產組	
	2021年12月31日	2020年12月31日
商譽的賬面金額	46,039,775.24	156,039,775.24

2021 年 12 月 31 日，本集團評估了南京風電的可收回金額，並確定本集團收購南京風電相關的商譽發生了減值，減值金額為人民幣 110,000,000.00 元(2020 年 12 月 31 日：零)。

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註

2021年12月31日止年度

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

20. 商譽 - 續

(2) 商譽減值準備 - 續

本集團將南京風電整體作為資產組進行減值測試。可收回金額按照南京風電預計未來現金流量的現值確定。本集團管理層按照詳細預測期從2022年開始至2026年結束並進入後續預測期對未來現金流量進行預計。詳細預測期的預計未來現金流量基於管理層批准的5年預算確定。後續預測期的預計未來現金流量按照詳細預測期最後一年的水準，並結合本集團的商業計劃、行業發展趨勢及通貨膨脹率等因素後確定。2021年12月31日，本集團採用13.00%作為折現率(稅前)對預計的未來現金流量進行折現。其他的關鍵假設還包括收入增長率和預算毛利率。本集團管理層認為上述假設發生的任何合理變化均不會導致南京風電的賬面價值合計超過其可收回金額。

21. 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

人民幣元

項目	2021年12月31日		2020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
沿江高速公路特許經營權減值及攤銷	740,935,819.52	185,233,954.88	927,369,279.48	231,842,319.87
可抵扣虧損	535,151,876.72	133,787,969.18	508,903,441.96	127,225,860.49
南光高速公路、鹽壩高速公路、鹽排高速公路 (以下簡稱“三項目”)新建收費站運營費用補償(注1)	241,584,931.35	60,396,232.84	268,104,931.36	67,026,232.84
龍大高速公路新建收費站運營費用補償(注1)	169,895,702.06	42,473,925.51	191,394,147.62	47,848,536.93
三項目及龍大高速公路舊收費站拆除費用補償	7,176,461.64	1,794,115.41	7,375,937.57	1,843,984.39
長沙市深長快速幹道有限公司(以下簡稱“深長公司”)等被合併企業淨資產的公允價值調整	137,873,100.03	34,468,275.01	163,472,282.47	40,868,070.62
已計提尚未發放的職工薪酬	231,115,211.12	57,778,802.78	136,678,000.60	34,169,500.15
梅觀公司回遷物業補償(注2)	72,070,951.44	18,017,737.86	72,070,951.44	18,017,737.86
梅觀高速公路免費路段新建匝道營運費用補償 (注3)	68,672,061.88	17,168,015.47	81,752,454.52	20,438,113.63
其他特許經營權攤銷	110,191,502.16	27,547,875.54	47,803,177.28	11,950,794.32
應收聯合置地公司減資款利息(注4)	14,614,825.64	3,653,706.41	17,278,947.52	4,319,736.88
壞賬準備	62,597,681.19	12,572,227.08	19,436,083.24	4,275,884.79
預計負債(注5)	78,183,630.23	16,590,825.41	174,309,374.84	40,023,231.37
已計提未支付費用	55,883,099.44	13,970,774.86	82,833,782.72	20,708,445.68
資產減值準備	46,069,043.43	11,055,565.54	38,328,275.77	9,549,132.09
外匯掉期合同	-	-	83,677,813.24	20,919,453.31
其他	71,747,481.42	13,093,566.10	83,530,373.40	14,452,716.37
合計	2,643,763,379.27	649,603,569.88	2,904,319,255.03	715,479,751.59

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

21. 遞延所得稅資產/遞延所得稅負債 - 續

(1) 未經抵銷的遞延所得稅資產 - 續

注 1： 本公司因三項目及龍大高速公路收到新建收費站未來營運支出補償及調整收費補償，對其計稅基礎與賬面價值之間的暫時性差異確認了相應的遞延所得稅資產。

注 2： 本公司之子公司梅觀公司將本集團之聯營公司聯合置地公司補償的未來回遷物業確認其他非流動資產。考慮聯營公司未實現利潤之影響，本集團對確認的其他非流動資產的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資產。

注 3： 本集團 2015 年度收到了梅觀高速公路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暫時性差異確認了相應的遞延所得稅資產。

注 4： 聯合置地公司將應付本公司減資款的利息予以資本化，考慮聯營公司未實現利潤之影響，本集團按照持股比例 34.30% 對該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資產。

注 5： 為藍德環保對未決訴訟或仲裁以及 BOT 項目後續支出部分確認的預計負債計提的遞延所得稅資產。

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註

2021年12月31日止年度

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

21. 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

人民幣元

項目	2021年12月31日		2020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
特許經營權攤銷(注)	469,911,329.80	117,477,832.45	479,162,951.92	119,790,737.98
非同一控制下企業合併				
—清龍公司	1,051,045,406.89	262,761,351.73	1,308,856,737.53	327,214,184.39
—湖南益常高速公路開發有限公司 (以下簡稱“益常公司”)	882,659,527.46	220,664,881.87	945,229,954.18	236,307,488.55
—機荷東公司	554,771,623.20	138,692,907.79	688,264,394.24	172,066,100.55
—廣東清連公路發展有限公司 (以下簡稱“清連公司”)	538,861,417.64	131,410,547.50	569,033,050.80	138,953,455.79
—JEL公司	59,562,363.41	14,754,757.30	132,668,515.92	33,031,295.43
—梅觀公司	4,445,096.32	1,111,274.08	7,082,832.36	1,770,708.09
—南京風電	60,675,257.47	9,101,288.62	38,943,796.48	9,735,949.12
—包頭南風	32,311,755.52	8,077,938.88	34,067,010.92	8,516,752.73
—藍德環保	497,628,469.43	122,585,866.99	500,944,661.87	125,330,163.09
—乾泰公司	148,544,636.05	21,280,233.09	148,698,313.13	22,304,746.97
—深圳高速新能源控股有限公司 (以下簡稱“新能源公司”)	15,370,253.72	3,842,563.43	-	-
業績對賭補償	212,637,357.38	53,159,339.35	-	-
其他	998,771,050.75	249,692,762.69	903,246,458.46	225,811,614.62
合計	5,527,195,545.04	1,354,613,545.77	5,756,198,677.81	1,420,833,197.31

注：與收費公路相關的特許經營權的攤銷方法在會計上(車流量法)和計稅上(直線法)不一致，由此形成暫時性差異並計提遞延所得稅負債。

(3) 以抵銷後淨額列示的遞延所得稅資產或負債：

人民幣元

項目	遞延所得稅資產和 負債年末互抵金額	抵銷後遞延所得稅 資產或負債 2021年12月31日	遞延所得稅資產和 負債年初 互抵金額	抵銷後遞延所得稅 資產或負債 2020年12月31日
遞延所得稅資產	(198,372,585.64)	451,230,984.24	(121,705,841.11)	593,773,910.48
遞延所得稅負債	198,372,585.64	1,156,240,960.13	121,705,841.11	1,299,127,356.20

(4) 未確認遞延所得稅資產明細

人民幣元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
可抵扣虧損	706,592,669.62	691,593,443.60
可抵扣暫時性差異	26,335,098.92	26,135,034.55
合計	732,927,768.54	717,728,478.15

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

21. 遞延所得稅資產/遞延所得稅負債 - 續

(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

人民幣元

年份	2021年12月31日	2020年12月31日
2021年	-	252,330,647.24
2022年	164,998,396.43	170,392,532.12
2023年	61,657,228.91	61,657,228.91
2024年	79,638,898.54	79,638,898.54
2025年	127,574,136.79	127,574,136.79
2026年	272,724,008.95	-
合計	706,592,669.62	691,593,443.60

22. 其他非流動資產

人民幣元

項目	2021年12月31日			2020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
梅觀公司回遷物業補償 (注1)	342,599,500.00	-	342,599,500.00	342,599,500.00	-	342,599,500.00
一年以上的合同資產(注 2)	2,158,179,212.91	-	2,158,179,212.91	1,427,952,459.38	-	1,427,952,459.38
合計	2,500,778,712.91	-	2,500,778,712.91	1,770,551,959.38	-	1,770,551,959.38

注1：根據《深圳市龍華新區民治辦事處梅林關城市更新項目拆遷補償協議》，聯合置地公司2016年7月向本公司之子公司梅觀公司所持有的梅林關地塊支付拆遷補償款人民幣28,328,230.00元。2018年4月27日，雙方簽訂《深圳市龍華新區民治辦事處梅林關城市更新項目拆遷補償協定之補充協定》，規定聯合置地公司對梅觀公司在上述貨幣補償的基礎上增加回遷物業補償，補償的回遷物業為聯合置地公司擬建的辦公樓物業，補償的建築面積為9,120平方米，在2023年12月30日前辦理回遷房屋的交付手續。於補充協定簽訂日，根據深圳市鵬信資產評估有限公司出具的評估報告(鵬信資估報字[2018]第062號)，該回遷物業公允價值為人民幣342,599,500.00元。

注2：主要包括本公司根據廣東省交通運輸管理部門關於新冠肺炎疫情期間免收收費公路通行費的有關文件確認與收入對應的合同資產，以及朵花工程項目確認的與收入對應的合同資產。

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註

2021年12月31日止年度

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

23. 短期借款

(1) 短期借款分類

人民幣元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
信用借款	1,624,153,685.45	1,076,426,920.76
質押借款	1,365,213,031.88	105,288,805.67
保證借款	215,866,670.83	-
票據貼現借款	33,000,000.00	159,502,400.00
合計	3,238,233,388.16	1,341,218,126.43

(2) 質押借款的擔保情況如下：

人民幣元

單位名稱	2021年12月31日	質押物
滙豐銀行香港總行	111,440,989.93	JEL公司45%的股權
招商銀行股份有限公司離岸深圳安聯支行	701,527,078.52	深投控基建45.454%的股權
中國工商銀行(亞洲)有限公司	89,699,917.13	深投控基建5.8026%的股權
平安銀行股份有限公司香港分行	447,879,380.76	深投控基建29.01%的股權
上海銀行股份有限公司深圳分行	14,665,665.54	融資租賃項目應收賬款收款權
合計	1,365,213,031.88	

(3) 保證借款的擔保情況如下：

人民幣元

單位名稱	2021年12月31日	擔保人
中國建設銀行深圳分行	130,866,670.83	本公司
浙商銀行股份有限公司深圳分行	75,000,000.00	本公司
招商銀行股份有限公司南寧民族大道支行	10,000,000.00	藍德環保
合計	215,866,670.83	

24. 交易性金融負債

人民幣元

項目	2021年1月1日	本年增加	本年減少	2021年12月31日
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	83,677,813.21	-	83,677,813.21	-
其中：衍生金融資產	83,677,813.21	-	83,677,813.21	-
合計	83,677,813.21	-	83,677,813.21	-

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註

2021年12月31日止年度

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

25. 應付票據

人民幣元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
銀行承兌匯票	17,244,188.73	283,557,145.56
商業承兌匯票	70,000,000.00	11,910,185.83
合計	87,244,188.73	295,467,331.39

於2021年12月31日，本集團無到期未付的應付票據。

26. 應付賬款

(1) 應付賬款列示

人民幣元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
應付工程款、質保金及保證金	1,847,453,526.65	1,191,102,313.21
應付貨款	497,974,006.39	544,289,020.23
其他	156,747,626.40	134,498,082.71
合計	2,502,175,159.44	1,869,889,416.15

(2) 賬齡超過1年的重要應付賬款

人民幣元

項目	2021年12月31日	未償還或結轉的原因
2021年12月31日賬齡超過1年的前五名的應付賬款總額	252,552,511.49	工程款未結算

(3) 應付賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

人民幣元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
0至90天	1,441,311,851.35	1,005,327,999.70
91至180天	24,718,954.37	123,309,766.91
181至365天	54,588,183.08	86,652,575.97
1年以上	981,556,170.64	654,599,073.57
合計	2,502,175,159.44	1,869,889,416.15

27. 預收款項

(1) 預收款項列示

人民幣元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
預收租金	12,829,596.78	-

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註
2021年12月31日止年度

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

28. 合同負債

(1) 合同負債情況

人民幣元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
預收開發物業銷售款	97,321,955.60	290,892,248.44
預收風機銷售款	87,361,581.35	-
預收運營管理費	6,707,798.55	7,333,333.33
預收貨款	24,736,633.23	8,191,055.74
預收廣告款	-	2,329,217.97
預收風機運維服務款項	-	5,993,361.00
其他	3,118,431.60	5,114,754.63
合計	219,246,400.33	319,853,971.11

(2) 本年內賬面價值發生重大變動的金額和原因

人民幣元

項目	變動金額	變動原因
預收開發物業銷售款	(193,570,292.84)	預收房款確認收入
預收風機銷售款	87,361,581.35	預收許昌項目風機銷售款
合計	(106,208,711.49)	

29. 應付職工薪酬

(1) 應付職工薪酬列示

人民幣元

項目	2021年1月1日	本年增加	本年減少	2021年12月31日
一、短期薪酬	279,535,593.96	1,166,365,573.17	1,091,400,843.14	354,500,323.99
二、離職後福利-設定提存計劃	2,436,595.80	94,715,684.17	92,387,652.29	4,764,627.68
合計	281,972,189.76	1,261,081,257.34	1,183,788,495.43	359,264,951.67

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

29. 應付職工薪酬 - 續

(2) 短期薪酬列示

人民幣元

項目	2021年1月1日	本年增加	本年減少	2021年12月31日
一、工資、獎金、津貼和補貼	268,080,177.18	968,441,597.46	897,033,852.23	339,487,922.41
二、職工福利費	1,138,330.26	81,933,897.78	81,350,091.02	1,722,137.02
三、社會保險費	563,157.97	34,704,719.99	34,716,636.79	551,241.17
其中：醫療保險費	619,159.41	31,124,676.98	31,249,459.74	494,376.65
工傷保險費	16,294.96	1,323,531.05	1,318,803.37	21,022.64
生育保險費	(72,296.40)	2,256,511.96	2,148,373.68	35,841.88
四、住房公積金	942,304.37	56,520,288.11	56,540,043.54	922,548.94
五、工會經費和職工教育經費	8,427,074.18	18,890,481.70	15,051,037.75	12,266,518.13
六、其他	384,550.00	5,874,588.13	6,709,181.81	(450,043.68)
合計	279,535,593.96	1,166,365,573.17	1,091,400,843.14	354,500,323.99

(3) 設定提存計劃列示

人民幣元

項目	2021年1月1日	本年增加	本年減少	2021年12月31日
1、基本養老保險費	873,705.92	70,266,480.58	70,024,091.15	1,116,095.35
2、失業保險費	53,417.28	3,514,951.32	3,512,537.98	55,830.62
3、企業年金繳費	1,509,472.60	20,934,252.27	18,851,023.16	3,592,701.71
合計	2,436,595.80	94,715,684.17	92,387,652.29	4,764,627.68

本集團按規定參加由政府機構設立的養老保險、失業保險計劃，根據該等計劃，本集團每月分別按員工參保地政府機構的規定向該等計劃繳存費用。除上述每月繳存費用外，本集團不再承擔進一步支付義務。相應的支出於發生時計入當期損益或相關資產的成本。

本集團本期應分別向養老保險、失業保險計劃繳存費用人民幣 70,266,480.58 元及人民幣 3,514,951.32 元(2020 年度：人民幣 20,594,382.64 元及人民幣 1,030,196.08 元)。2021 年 12 月 31 日，本集團尚有人民幣 1,116,095.35 元及人民幣 55,830.62 元(2020 年 12 月 31 日：人民幣 873,705.92 元及人民幣 53,417.28 元)的應繳存費用是於本報告期間到期而未支付給養老保險及失業保險計劃的。有關應繳存費用已於報告期後支付。

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註
2021年12月31日止年度

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

30. 應交稅費

人民幣元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
增值稅	266,343,462.20	241,675,517.95
企業所得稅	239,790,903.15	255,073,902.91
土地增值稅	58,166,026.61	41,388,859.01
城市維護建設稅	5,780,529.69	7,027,191.60
教育費附加	4,091,183.11	5,133,496.16
其他	10,270,835.01	15,490,789.47
合計	584,442,939.77	565,789,757.10

31. 其他應付款

31.1 其他應付款匯總

人民幣元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
應付股利	58,771,206.22	58,771,206.22
其他應付款	1,712,320,807.46	3,511,594,473.85
合計	1,771,092,013.68	3,570,365,680.07

31.2 應付股利

人民幣元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
劃分為權益工具的永續債股利	5,622,222.22	5,622,222.22
其中：永續債股利	5,622,222.22	5,622,222.22
應付股利-南京風電原股東	53,148,984.00	53,148,984.00
合計	58,771,206.22	58,771,206.22

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註

2021年12月31日止年度

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

31. 其他應付款 - 續

31.3 其他應付款

(1) 按款項性質列示其他應付款

人民幣元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
應付股權收購款(注)	223,923,423.97	313,126,357.91
工程建設委託管理項目撥款結餘	341,443,869.32	1,791,268,991.54
預提工程支出及行政專項費用	168,813,444.03	181,397,959.28
應付投標及履約保證金及質保金	153,201,358.46	162,049,676.65
應付國際會展中心互通立交項目工程款	139,855,284.60	139,855,284.60
應付代建項目獨立承擔成本	124,513,230.25	138,725,330.25
應付公路養護費用	104,611,639.84	200,558,912.16
應付取消省界收費站項目款	92,795,970.70	156,192,621.25
應付機電維護費用	39,237,087.92	55,081,594.11
應付湖南省鄉縣公路建設及管理服務費	35,989,737.65	33,849,758.38
應付關聯方款項(附註十、6(2))	20,660,212.29	22,214,827.19
收取貴州信和力富房地產開發有限公司(以下簡稱“信和力富”)股權轉讓違約金	20,412,000.00	20,412,000.00
預收股權轉讓款保證金	-	156,010,000.00
其他	246,863,548.43	140,851,160.53
合計	1,712,320,807.46	3,511,594,473.85

注： 應付股權收購款為本公司之子公司環境公司 2020年收購藍德環保剩餘股權未結算的轉讓款人民幣 12,934,094.97 元；本公司之子公司深圳高速運營發展有限公司(以下簡稱“運營公司”)2020年收購深圳高速工程發展有限公司(原名“廣東博元建設工程有限公司”，以下簡稱“工程發展”)股權待支付的轉讓款人民幣 943,095.60 元；環境公司 2019年收購南京風電股權應付原股東的轉讓款人民幣 210,046,233.40 元。按照並購協議，應付南京風電原股東的股權轉讓款需待南京風電清理完未收回的員工佔用資金及全部收回應收賬款且經環境公司確認後才能支付，預計於 2022 年清理完畢。

(2) 賬齡超過 1 年的重要其他應付款

人民幣元

項目	2021年12月31日	未償還或結轉的原因
2021年12月31日賬齡超過1年的前五名的其他應付款總額	195,670,082.92	合同結算尚未完成/ 股權轉讓款尚未清算

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註

2021年12月31日止年度

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

32. 一年內到期的非流動負債

人民幣元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
一年內到期的長期應付款(附註五、37)	86,627,398.42	195,636,586.62
一年內到期的租賃負債(附註五、36)	60,353,165.14	36,715,241.68
一年內到期的長期借款(附註五、34)	573,877,808.65	365,084,520.70
其中：質押借款	187,089,707.48	112,768,975.77
信用借款	271,531,764.95	233,284,363.75
抵押借款	38,395,952.89	9,431,181.18
保證借款	76,860,383.33	9,600,000.00
一年內到期的應付債券(附註五、35)	931,832,323.62	3,068,362,169.83
合計	1,652,690,695.83	3,665,798,518.83

33. 其他流動負債

人民幣元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
超短期融資券(注)	2,019,820,913.54	2,018,087,592.62
待轉銷項稅額	18,171,380.67	23,367,804.71
合計	2,037,992,294.21	2,041,455,397.33

注： 2021年6月18日，本公司發行超短期融資券人民幣10億元，年利率為2.62%，期限為270天；2021年9月14日，本公司發行超短期融資券人民幣10億元，年利率為2.30%，期限為270天。

34. 長期借款

(1) 長期借款的分類：

人民幣元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
信用借款	1,319,961,000.00	1,674,470,000.00
質押借款	6,639,589,766.33	4,985,118,867.55
抵押借款	722,000,000.00	-
保證、質押借款	182,683,400.00	87,900,000.00
保證、抵押、質押借款	108,000,000.00	120,900,000.00
應計利息	12,057,724.25	8,028,920.70
合計	8,984,291,890.58	6,876,417,788.25
減：一年內到期的長期借款(附註五、32)	573,877,808.65	365,084,520.70
一年後到期的長期借款	8,410,414,081.93	6,511,333,267.55

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註

2021年12月31日止年度

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

34. 長期借款 - 續

(2) 2021年12月31日，本集團長期借款明細列示如下：

人民幣元

項目	本年利率	幣種	金額	擔保情況
本公司並購貸款	3.3%/3.7%	人民幣	1,085,950,000.00	信用借款
深長公司借款	4.5125%	人民幣	126,511,000.00	信用借款
融資租賃公司借款	4.5%	人民幣	70,000,000.00	信用借款
本公司委託貸款	4.275%	人民幣	37,500,000.00	信用借款
信用借款小計			1,319,961,000.00	
本公司沿江項目銀團借款	4.15%/4.41%	人民幣	2,545,773,027.16	以沿江高速公路收費權作為質押
清連公司借款	3.80%	人民幣	1,989,044,000.00	以清連高速公路收費權作為質押
清龍公司借款	4.41%/4.4175% /4.46%/4.56%	人民幣	423,750,000.00	以水官高速公路收費權作為質押
融資租賃公司借款	4.6925%/4.90%	人民幣	263,022,739.17	由融資租賃公司永城項目下應收租金債權作為質押
乾新公司借款	3.65%/4.077%	人民幣	99,000,000.00	以電費收費權質押
乾智公司借款	3.65%/4.05%	人民幣	802,500,000.00	以電費收費權質押
乾慧公司借款	3.65%/4.05%	人民幣	516,500,000.00	以電費收費權質押
質押借款小計			6,639,589,766.33	
本公司抵押貸款	3.90%	人民幣	722,000,000.00	漢京總部大廈 37、40-48 層抵押
抵押借款小計			722,000,000.00	
黃石藍德借款	5.88%	人民幣	48,583,400.00	由藍德環保提供借款擔保，且以黃石藍德特許經營權未來產生的政府付費預期收益權、黃石藍德未來經營收入形成的應收賬款和黃石藍德股權作為質押
龍游藍德借款	4.90%	人民幣	14,000,000.00	由藍德環保提供借款擔保，且以龍游藍德特許經營期內特許經營權作為質押
撫州市藍德環保科技有限公司(以下簡稱“撫州藍德”)借款	4.80%	人民幣	60,000,000.00	由藍德環保提供借款擔保，以撫州藍德的特許經營權作為質押
北海市中藍環境科技有限公司(以下簡稱“北海中藍”)借款	2.05%/4.05%	人民幣	60,100,000.00	由藍德環保提供借款擔保，以北海中藍的特許經營權作為質押
保證、質押借款小計			182,683,400.00	
廣西藍德借款	4.90%	人民幣	9,200,000.00	由藍德環保及自然人施軍營提供借款擔保，以廣西藍德生產設備作為抵押，且以廣西藍德股權作為質押
廣西藍德借款	5.145%	人民幣	48,800,000.00	由藍德環保及自然人施軍營提供借款擔保，以廣西藍德生產設備作為抵押，且以廣西藍德股權作為質押
貴陽貝爾藍德借款	5.88%	人民幣	50,000,000.00	由藍德環保及自然人施軍營提供借款擔保，以貴陽貝爾藍德機器設備作為抵押，且以貴陽貝爾藍德的股權和特許經營權作為質押
保證、抵押、質押借款小計			108,000,000.00	
加：應計利息			12,057,724.25	
減：一年內到期長期借款 (附註五、32)			573,877,808.65	
合計			8,410,414,081.93	

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註
2021年12月31日止年度

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

35. 應付債券

(1) 應付債券分類：

項目	人民幣元	
	2021年12月31日	2020年12月31日
長期公司債券	7,204,853,934.79	5,030,803,095.66
中期票據	813,842,102.00	1,829,883,431.99
合計	8,018,696,036.79	6,860,686,527.65
減：一年內到期的應付債券(附註五、32)	931,832,323.62	3,068,362,169.83
一年後到期的應付債券	7,086,863,713.17	3,792,324,357.82

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註

2021年12月31日止年度

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

35. 應付債券 - 續

(2) 應付債券的增減變動：

人民幣元

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	發行金額	2021年 1月1日	本年發行	按面值計提利息	折價及 發行費攤銷	外幣折算影響	本年支付	2021年 12月31日
長期公司債券(注1)	800,000,000.00	2007年7月31日	15年	800,000,000.00	817,275,424.88	-	-	668,153.63	-	-	817,943,578.51
長期公司債券(注1)	300,000,000.00 美元	2016年7月18日	5年	300,000,000.00 美元	1,979,246,241.60	-	-	3,704,852.23	(19,410,000.00)	1,963,541,093.83	-
長期公司債券(注1)	300,000,000.00 美元	2021年7月8日	5年	300,000,000.00 美元	-	1,920,859,258.28	47,288,993.37	1,559,257.08	(25,350,000.00)	31,194,298.77	1,913,163,209.96
長期公司債券(注1)	1,400,000,000.00	2020年3月18日	5年	1,400,000,000.00	1,430,712,837.93	-	42,700,000.05	625,073.82	-	42,700,000.00	1,431,337,911.80
長期公司債券(注1)	800,000,000.00	2020年10月20日	5年	800,000,000.00	803,568,591.25	-	29,199,999.96	389,092.83	-	29,200,000.00	803,957,684.04
長期公司債券(注1)	1,200,000,000.00	2021年4月15日	5年	1,200,000,000.00	-	1,197,174,113.21	29,329,207.57	226,873.49	-	-	1,226,730,194.27
長期公司債券(注1)	1,000,000,000.00	2021年7月23日	5年	1,000,000,000.00	-	997,300,000.00	14,417,237.46	4,118.75	-	-	1,011,721,356.21
中期票據(注2)	1,000,000,000.00	2018年7月26日	3年	1,000,000,000.00	1,016,735,022.29	-	24,175,995.27	537,399.59	-	1,041,448,417.15	-
中期票據(注2)	800,000,000.00	2018年8月13日	5年	800,000,000.00	813,148,409.70	-	35,921,695.83	693,657.77	-	35,921,661.30	813,842,102.00
合計	10,908,040,000.00	--	--	10,908,802,035.80	6,860,686,527.65	4,115,333,371.49	223,033,129.51	8,408,479.19	(44,760,000.00)	3,144,005,471.05	8,018,696,036.79

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

35. 應付債券 - 續

(2) 應付債券的增減變動： - 續

注 1： 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2007年7月31日發行了人民幣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，本公司以持有的梅觀公司100%權益提供反擔保。

經深圳市發展和改革委員會發改辦外資備[2015]328號文的批准，本公司2016年7月18日發行300,000,000.00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本公司營運資金。本年度，本公司已全部償還該債券。

經國家發展和改革委員會發改辦外資備[2021]287號文的批准，本公司2021年7月8日發行300,000,000.00美元5年期長期債券，發行價格為債券本金的99.13%，票面利率為每年1.75%，計息日從2021年7月8日起，每半年付息一次，2026年7月8日到期，到期一次性還本。該債券的主要用途為償還2021年7月18日到期的美元債券。

經中國證監會證監許可【2019】2262號文核准，本公司獲准向合格投資者公開發行面值總額不超過人民幣50億元的公司債券。2020年3月18日，本公司完成2020年公司債券第一期(疫情防控債)的發行，實際發行規模人民幣1,400,000,000.00元。債券按面值平價發行，票面利率為3.05%，每年付息一次，到期一次還本。本次債券期限為5年，附第3年末發行人調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權。計息期限為2020年3月20日至2025年3月19日；如投資者行使回售選擇權，則其回售部分債券的計息期限為2020年3月20日至2023年3月19日。

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

35. 應付債券 - 續

(2) 應付債券的增減變動： - 續

注 1： 公司債券 - 續

經上海證券交易所審核同意並經中國證監會註冊(證監許可【2020】1003號)，本公司獲准面向專業投資者公開發行不超過人民幣 20 億元綠色公司債券。2020 年 10 月 20 日，本公司完成了 2020 年公開發行綠色公司債券(第一期)的工作，實際發行規模為人民幣 800,000,000.00 元，本次債券按面值平價發行，票面利率為 3.65%，每年付息一次，到期一次還本。本次債券期限為 5 年，附第 3 年末發行人調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權。計息期限為 2020 年 10 月 22 日至 2025 年 10 月 21 日；如投資者行使回售選擇權，則其回售部分債券的計息期限為 2020 年 10 月 22 日至 2023 年 10 月 21 日。

2021 年 4 月 15 日，本公司完成了 2021 年公開發行綠色公司債券(第一期)的工作，實際發行規模為人民幣 1,200,000,000.00 元，本次債券按面值平價發行，票面利率為 3.49%，每年付息一次，到期一次還本。本次債券期限為 5 年，附第 3 年末發行人調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權。計息期限為 2021 年 4 月 19 日至 2026 年 4 月 18 日；如投資者行使回售選擇權，則其回售部分債券的計息期限為 2021 年 4 月 19 日至 2024 年 4 月 18 日。

2021 年 7 月 23 日，本公司完成了 2021 年公開發行公司債券(第一期)的工作，實際發行規模為人民幣 1,000,000,000.00 元，本次債券按面值平價發行，票面利率為 3.35%，每年付息一次，到期一次還本。本年債券期限為 5 年。計息期限為 2021 年 7 月 27 日至 2026 年 7 月 26 日。

注 2： 中期票據

2018 年 7 月 26 日，經中國銀行間市場交易商協會核准，本公司發行人民幣 1,000,000,000.00 元中期票據，期限 3 年，年利率為 4.14%，每年付息一次，2021 年 7 月 30 日到期一次還本。本年，本公司已全部償還該中期票據。

2018 年 8 月 13 日，經中國銀行間市場交易商協會核准，本公司發行人民幣 800,000,000.00 元中期票據，期限 5 年，年利率為 4.49%，每年付息一次，2023 年 8 月 15 日到期一次還本。

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

36. 租賃負債

人民幣元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
租賃負債	383,973,973.04	141,368,913.35
減：計入一年內到期的非流動負債的租賃負債(附註五、32)	60,353,165.14	36,715,241.68
淨額	323,620,807.90	104,653,671.67

37. 長期應付款

(1) 按款項性質列示長期應付款：

人民幣元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
售後租回交易形成的金融負債(注1)	435,554,841.34	412,053,574.13
聯合營公司借款(注2)	2,131,451,615.06	2,017,882,547.71
合計	2,567,006,456.40	2,429,936,121.84
一年內到期的長期應付款(附註五、32)	86,627,398.42	195,636,586.62
一年後到期的長期應付款	2,480,379,057.98	2,234,299,535.22

注1：2021年12月31日售後回租交易形成的餘額為藍德環保子公司諸暨藍德”、桂林藍德再生能源有限責任公司(以下簡稱“桂林藍德”)、廣西藍德、德州藍德、泰州藍德、邯鄲藍德、上饒藍德”、新余藍德共8家公司設備售後租回形成的長期應付款，並以藍德環保餐廚垃圾處理項目特許經營權、德州藍德、泰州藍德、上饒藍德、桂林藍德、新余藍德五家公司100%權益、邯鄲藍德、諸暨藍德兩家公司90%權益及德州藍德、泰州藍德、上饒藍德、邯鄲藍德、桂林藍德、諸暨藍德六家公司特許經營權和廊坊水氣土地使用權為抵押。本年度攤銷未確認融資費用形成的利息支出為人民幣38,282,785.62元，支付融資租賃手續費人民幣1,320,754.72元，償還本金人民幣108,280,190.11元，支付利息人民幣41,308,137.75元。截至2021年12月31日，該款項餘額為人民幣435,554,841.34元。

注2：為本公司從聯合置地公司的借款，期限為兩至三年。根據2019年7月25日簽訂的借款協定，該借款年利率為3.65%。2021年12月，聯合置地公司董事會通過決議，終止與原股東的全部借款合同，以2021年12月28日為結息日，截至結息日，本公司借款本息餘額為人民幣2,131,451,615.06元。本公司本年確認的利息支出為人民幣73,451,615.06元。詳見附註十、5(4)。

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註

2021年12月31日止年度

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

38. 長期應付職工薪酬

人民幣元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
其他長期職工福利(注)	187,966,149.45	114,813,411.45

注： 其他長期職工福利系本集團計提的長效激勵獎金，該獎金預計於2023年至2024年期間發放。

39. 預計負債

人民幣元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
計提未來期間運營成本(注1)	139,556,559.19	133,037,711.34
產品品質保證金	9,263,680.25	17,171,133.72
BOT項目後續支出(注2)	24,721,861.61	9,297,341.14
未決訴訟或仲裁	-	6,120,000.00
合計	173,542,101.05	165,626,186.20

注1： 本集團根據相關政府檔計提的收費公路未來期間預計運營成本。

注2： 本集團為使所持有的BOT資產保持一定的服務能力或在移交給合同授予方之前保持一定的使用狀態而預計將發生的支出。該部分支出所產生的利息費用為人民幣11,182,045.34元，詳見附註五、52。

40. 遞延收益

人民幣元

項目	2021年1月1日	本年增加	本年減少	2021年12月31日	形成原因
梅觀高速公路免費路段新建匝道營運費用補償	81,752,454.52	-	13,080,392.64	68,672,061.88	深圳市人民政府針對梅觀高速公路免費路段新建匝道，而對未來運營費用的補償
政府拆遷補償	13,734,944.46	-	2,746,988.88	10,987,955.58	清龍公司收到政府拆遷補償款
南光高速公路、鹽排高速公路新建站未來運營費用補償	268,104,931.35	-	26,520,000.00	241,584,931.35	深圳市人民政府針對南光高速公路、鹽排高速公路新建站，而對未來運營費用的補償
藍德環保政府經濟補助	6,203,608.43	20,108,700.00	938,174.50	25,374,133.93	藍德環保收到的政府設備補助
貴州貴深投資發展有限公司(以下簡稱“貴深公司”)政府財政補助	2,485,217.51	-	101,555.49	2,383,662.02	貴深公司收到貴州省龍裡縣政府財政補助
龍大高速公路免費路段新建站未來運營費用補償	191,394,147.70	-	21,498,445.64	169,895,702.06	深圳市交通運輸委針對提前收回龍大高速公路深圳路段權益給予的現金補償
深汕乾泰公司廢舊三元鋰離子電池綠色回收利用技術研發與應用示範	-	1,200,000.00	-	1,200,000.00	廢舊三元鋰離子電池綠色回收利用技術研發與應用示範項目收到的大學合作經費
取消高速公路省界收費站項目中央補助資金	44,510,867.40	-	7,129,398.12	37,381,469.28	交通運輸部就本公司下屬收費公路取消高速公路省界收費站工程項目給予的現金補助
合計	608,186,171.37	21,308,700.00	72,014,955.27	557,479,916.10	

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註

2021年12月31日止年度

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

40. 遞延收益 - 續

涉及政府補助的項目：

人民幣元

項目	2021年 1月1日	本年新增	本年計入其他 收益/營業外收入	2021年 12月31日	與資產相關 /與收益相關
取消高速公路省界收費 站項目中央補助	44,510,867.40	-	7,129,398.12	37,381,469.28	與資產相關
貴深公司政府財政補助	2,485,217.51	-	101,555.49	2,383,662.02	與資產相關
深圳乾泰公司廢舊三元鋰 離子電池綠色回收利用 技術研發與應用示範	-	1,200,000.00	-	1,200,000.00	與資產相關
藍德環保財政經濟補助	6,203,608.43	20,108,700.00	938,174.50	25,374,133.93	與資產相關
合計	53,199,693.34	21,308,700.00	8,169,128.11	66,339,265.23	

41. 股本

人民幣元

項目	2021年 1月1日	本年增減變動					2021年 12月31日
		發行 新股	送股	公積金 轉增	其他	小計	
股本	2,180,770,326.00	-	-	-	-	-	2,180,770,326.00

42. 其他權益工具

2021年12月31日，本集團發行在外的永續債具體情況如下：

人民幣元

項目	發行時間	會計分類	利息率	發行金額	到期日或 續期情況	轉股條件	轉股情況
永續債	2020年 12月4日	其他權益工具	4.6%	4,000,000,000.00	無固定期限	無	無

43. 資本公積

人民幣元

項目	2021年1月1日	本年增加	本年減少	2021年12月31日
股本溢價	5,833,502,958.11	-	-	5,833,502,958.11
其中：投資者投入	2,274,351,523.42	-	-	2,274,351,523.42
同一控制下企業合併	2,759,887,122.51	-	-	2,759,887,122.51
收購子公司少數股東權益	(120,924,166.49)	-	-	(120,924,166.49)
被投資單位增資擴股	920,188,478.67	-	-	920,188,478.67
其他資本公積(注)	170,021,301.27	117,658,418.88	-	287,679,720.15
合計	6,003,524,259.38	117,658,418.88	-	6,121,182,678.26

注： 系本年因本集團持有的聯合營企業資本公積變動，按照持股比例確認資本公積增加人民幣 117,658,418.88 元。

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註

2021年12月31日止年度

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

44. 其他綜合收益

人民幣元

項目	2021年 1月1日	本年發生金額					2021年 12月31日
		本年所得稅 前發生額	減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益	減：所得稅 費用	稅後歸屬於母 公司所有者	稅後歸屬於 少數股東	
一、不能重分類進損益的其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	-
其中：重新計量設定受益計劃變動額	-	-	-	-	-	-	-
二、將重分類進損益的其他綜合收益	868,945,190.79	(3,602,492.58)	-	-	(3,602,492.58)	-	865,342,698.21
其中：企業合併原有權益增值部分	893,132,218.74	-	-	-	-	-	893,132,218.74
權益法下可轉損益的其他綜合 收益(附註五、13)	(21,945,649.85)	(908,127.91)	-	-	(908,127.91)	-	(22,853,777.76)
外幣報表折算差額	(2,647,558.10)	(2,694,364.67)	-	-	(2,694,364.67)	-	(5,341,922.77)
其他	406,180.00	-	-	-	-	-	406,180.00
其他綜合收益合計	868,945,190.79	(3,602,492.58)	-	-	(3,602,492.58)	-	865,342,698.21

45. 盈餘公積

人民幣元

項目	2021年1月1日	本年增加	本年減少	2021年12月31日
法定盈餘公積(注)	2,258,208,142.63	220,000,000.00	-	2,478,208,142.63
任意盈餘公積	453,391,330.06	-	-	453,391,330.06
合計	2,711,599,472.69	220,000,000.00	-	2,931,599,472.69

注：本年增加系本公司3月31日吸收合併機荷東增加盈餘公積人民幣220,000,000.00元。

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2021年度未計提法定盈餘公積金(2020年度：人民幣93,790,655.68元)。

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2021年度未計提任意盈餘公積(2020年度：無)。

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註

2021年12月31日止年度

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

46. 未分配利潤

人民幣元

項目	2021 年度	2020 年度
調整前上年末未分配利潤	7,278,102,534.06	6,439,246,724.95
調整年初未分配利潤合計數	-	91,380,860.75
調整後年初未分配利潤	7,278,102,534.06	6,530,627,585.70
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤	2,606,254,756.43	2,054,523,306.30
減：提取法定盈餘公積	-	93,790,655.68
應付普通股股利(注1)	937,731,240.18	1,198,946,591.15
支付其他權益工具股利	186,555,555.55	14,311,111.11
吸收合併全資子公司	220,000,000.00	-
調整後年末未分配利潤	8,540,070,494.76	7,278,102,534.06

注1：根據2021年5月17日的股東大會決議，本公司向全體股東派發2020年度現金股利，每股人民幣0.43元，按已發行股份2,180,770,326股計算，派發現金股利共計人民幣937,731,240.18元，其中已發行A股1,433,270,326股派發現金股利人民幣616,306,240.18元，已發行H股747,500,000股派發現金股利港幣387,558,829.13元(折合人民幣321,425,000.00元)。該股利佔本公司2020年度淨利潤的45.64%。截至2021年12月31日，上述股利均已發放。

47. 營業收入和營業成本

(1) 營業收入和營業成本情況

人民幣元

項目	本年發生額		上年發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務-通行費	5,892,735,954.13	3,001,628,000.00	4,386,674,349.61	2,422,202,538.44
主營業務-大環保	1,793,497,829.04	1,325,144,257.64	2,520,621,312.93	2,039,567,237.83
--與風機設備銷售相關	132,532,269.61	112,115,119.80	1,427,886,563.79	1,242,956,248.25
--風力發電	580,459,083.48	231,250,464.15	237,868,767.28	97,256,484.14
--餐廚垃圾處理項目建造	539,082,427.01	467,935,062.08	737,728,420.15	582,916,859.55
--餐廚垃圾處理項目運營	298,993,220.49	296,383,260.43	105,375,895.57	113,441,945.89
--餐廚垃圾處理設備銷售	8,823,221.51	11,480,414.59	-	-
--其他	233,607,606.94	205,979,936.59	11,761,666.14	2,995,700.00
其他業務	3,185,690,225.35	2,753,673,590.95	1,119,441,437.45	752,747,236.89
--房地產開發	302,722,024.15	142,367,525.02	351,097,821.01	171,358,709.86
--委託建設與管理服務	1,033,628,635.86	820,233,584.05	510,744,894.58	406,456,427.27
--廣告	19,283,655.97	19,243,550.56	34,781,315.76	28,413,224.83
--融資租賃	65,851,635.35	51,426,186.08	25,588,040.54	22,470,366.05
--特許經營安排下的建造服務	1,540,000,363.08	1,540,000,363.08	-	-
--其他	224,203,910.94	180,402,382.16	197,229,365.56	124,048,508.88
合計	10,871,924,008.52	7,080,445,848.59	8,026,737,099.99	5,214,517,013.16

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註

2021年12月31日止年度

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

47. 營業收入和營業成本 - 續

(2) 營業收入分解情況如下

2021年度

人民幣元

報告分部	通行費	大環保	委託管理服務	融資租賃	特許經營安排下的建造服務	其他	合計
主要經營地區							
廣東省	4,649,867,140.98	126,651,549.29	860,808,830.09	65,851,635.35	1,190,281,944.76	123,197,049.99	7,016,658,150.46
湖南省	764,218,847.64	-	-	-	-	4,988,142.37	769,206,990.01
貴州省	-	181,867,192.49	172,819,805.77	-	29,813,893.73	303,224,529.74	687,725,421.73
湖北省	478,649,965.51	15,469,151.67	-	-	-	-	494,119,117.18
江蘇省	-	207,999,017.84	-	-	29,798,601.90	111,900,321.74	349,697,941.48
內蒙古自治區	-	321,729,752.36	-	-	35,561,583.97	1,037,735.89	358,329,072.22
北京市	-	-	-	-	-	-	-
廣西壯族自治區	-	315,053,902.37	-	-	119,178,167.95	-	434,232,070.32
山東省	-	116,413,568.20	-	-	-	-	116,413,568.20
浙江省	-	21,163,393.41	-	-	73,992,746.27	-	95,156,139.68
四川省	-	21,495,358.98	-	-	14,646,446.74	-	36,141,805.72
江西省	-	131,017,627.21	-	-	35,608,750.51	-	166,626,377.72
河北省	-	3,436,569.83	-	-	4,446,310.57	-	7,882,880.40
新疆維吾爾自治區	-	309,005,790.73	-	-	-	1,861,811.33	310,867,602.06
河南省	-	13,360,347.44	-	-	-	-	13,360,347.44
寧夏回族自治區	-	1,817,685.01	-	-	-	-	1,817,685.01
安徽省	-	7,016,922.21	-	-	6,671,916.68	-	13,688,838.89
合計	5,892,735,954.13	1,793,497,829.04	1,033,628,635.86	65,851,635.35	1,540,000,363.08	546,209,591.06	10,871,924,008.52
主要業務類型	通行費	大環保	委託管理服務	融資租賃	特許經營安排下的建造服務	其他	合計
收入確認時間							
在某一時點確認收入	5,892,735,954.13	1,245,592,180.52	-	-	-	382,029,881.90	7,520,358,016.55
在某一時段內確認收入	-	547,905,648.52	1,033,628,635.86	-	1,540,000,363.08	144,896,053.19	3,266,430,700.65
合計	5,892,735,954.13	1,793,497,829.04	1,033,628,635.86	-	1,540,000,363.08	526,925,935.09	10,786,788,717.20

2020年度

人民幣元

報告分部	通行費	大環保	委託管理服務	融資租賃	特許經營安排下的建造服務	其他	合計
主要經營地區							
廣東省	3,629,903,776.51	-	154,190,121.89	25,588,040.54	-	202,082,439.35	4,011,764,378.29
湖南省	452,694,717.86	-	-	-	-	9,300,164.92	461,994,882.78
貴州省	-	41,133,390.26	356,554,772.69	-	-	359,831,283.59	757,519,446.54
湖北省	304,075,855.24	2,709,516.01	-	-	-	-	306,785,371.25
江蘇省	-	1,439,648,229.93	-	-	-	10,619,469.02	1,450,267,698.95
內蒙古自治區	-	237,868,767.28	-	-	-	-	237,868,767.28
北京市	-	743,783,793.50	-	-	-	-	743,783,793.50
廣西壯族自治區	-	38,762,001.68	-	-	-	1,275,145.45	40,037,147.13
山東省	-	16,715,614.27	-	-	-	-	16,715,614.27
合計	4,386,674,349.61	2,520,621,312.93	510,744,894.58	25,588,040.54	-	583,108,502.33	8,026,737,099.99
主要業務類型	通行費	大環保	委託管理服務	融資租賃	特許經營安排下的建造服務	其他	合計
收入確認時間							
在某一時點確認收入	4,386,674,349.61	1,770,314,305.06	-	-	-	391,382,485.21	6,548,371,139.88
在某一時段內確認收入	-	750,307,007.87	510,744,894.58	-	-	156,944,701.36	1,417,996,603.81
合計	4,386,674,349.61	2,520,621,312.93	510,744,894.58	-	-	548,327,186.57	7,966,367,743.69

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

47. 營業收入和營業成本 - 續

(3) 履約義務的說明

本集團主營業務為收費公路和大環保等。具體情況參見附註三、26。

本集團收入合同不存在重大融資成分。

(4) 分攤至剩餘履約義務的說明

本年末本集團已簽訂合同、但尚未履行或尚未履行完畢的履約義務所對應的合同負債金額為人民幣 219,246,400.33 元，將於客戶取得商品控制權時確認收入。

48. 稅金及附加

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
土地增值稅	26,197,956.16	40,482,796.77
城市維護建設稅	17,337,748.43	11,481,192.79
房產稅	8,948,818.59	3,333,005.18
教育費附加	8,039,707.42	8,989,628.03
印花稅	7,308,448.56	2,115,455.73
文化產業建設費	4,883,468.96	55,801.64
其他	5,624,455.19	391,616.74
合計	78,340,603.31	66,849,496.88

49. 銷售費用

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
工資薪酬	30,752,085.86	16,743,844.78
廣告費和業務宣傳費	8,597,562.32	9,855,928.36
差旅費	6,612,286.85	4,740,057.33
業務招待費	1,863,602.59	1,587,963.89
折舊及攤銷	785,663.77	551,049.99
低值易耗品	42,659.12	1,118,678.42
其他	11,046,618.16	18,453,169.47
合計	59,700,478.67	53,050,692.24

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註
2021年12月31日止年度

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

50. 管理費用

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
工資薪酬	370,655,399.17	232,236,301.46
折舊及攤銷	51,946,374.59	51,902,833.37
律師及諮詢費	36,108,612.98	23,817,155.37
差旅費	8,585,453.35	8,349,566.02
辦公及通訊費	8,343,524.63	4,607,834.92
房租	7,596,980.34	6,012,351.85
辦公樓管理費	5,209,728.41	4,616,624.24
業務招待費	6,318,108.68	5,352,916.82
審計費	8,609,406.99	8,931,071.43
上市費用	4,629,558.61	3,092,355.69
車輛使用費	1,520,064.07	1,751,492.82
其他	19,545,145.73	12,415,842.33
合計	529,068,357.55	363,086,346.32

51. 研發費用

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
人工成本	28,842,278.32	20,580,502.46
技術服務費	8,493,335.14	12,314,942.55
折舊及攤銷	9,232,976.77	3,371,095.24
直接耗材	7,706,742.62	16,567,922.76
其他	6,296,753.43	5,859,270.77
合計	60,572,086.28	58,693,733.78

研發費用包括開發專利過程中研發部門領用的材料、人工、研發機器的折舊與攤銷等，本年研發費用的發生額主要是南京風電的風力發電機組相關研發支出，以及藍德環保的各種環保裝置系統和工藝技術的研發支出。

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註

2021年12月31日止年度

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

52. 財務費用

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
利息支出	925,016,132.54	935,356,181.84
其中：借款利息支出	460,196,799.31	478,734,666.87
應付債券利息支出	275,277,843.71	261,555,054.50
票據貼現利息	1,266,546.85	-
長期應付款利息費用	111,734,400.68	121,819,431.63
租賃負債利息費用(附註十三、2(2))	29,285,937.61	7,234,089.26
龍大高速公路和三項目新建收費站補貼未確認融資費用	34,339,814.65	37,574,751.60
預計負債利息費用(附註五、39)	11,182,045.34	2,370,620.85
預收房款利息費用	1,732,744.39	19,586,324.27
分攤貨運補貼未確認融資費用	-	6,481,242.86
減：利息收入	103,642,664.28	61,975,573.96
減：資本化利息	28,082,279.47	237,873,468.23
其中：資本化利息支出	31,495,829.39	238,770,769.93
資本化利息收入	3,413,549.92	897,301.70
匯兌損失(收益)	(59,059,107.96)	(154,935,502.55)
減：提前償還售後租回融資款產生的財務收益	-	1,165,853.24
其他	14,902,208.24	12,142,147.91
合計	749,134,289.07	491,547,931.77

2021年度，本集團借款費用資本化金額計入存貨及無形資產的金額詳見附註五、7(3)及附註五、19(3)。

利息收入明細如下：

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
存款利息	77,870,676.92	61,975,573.96
長期應收款利息	5,055,646.85	-
其他非流動資產利息收入	37,152,923.33	-
減：資本化利息收入	19,850,132.74	897,301.70
合計	100,229,114.36	61,078,272.26

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註
2021年12月31日止年度

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

53. 其他收益

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
與日常活動相關的政府補助	38,219,128.11	35,599,389.58
稅費返還及增值稅加計扣除	124,274.20	5,690,000.00
其他	4,108,652.22	5,605,699.17
合計	42,452,054.53	46,895,088.75

與日常活動相關的政府補助如下：

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額	與資產/收益相關
總部經濟發展專項獎金	30,000,000.00	30,000,000.00	收益類
取消高速公路省界收費站項目補助 (附註五、40)	7,129,398.12	3,949,930.60	資產類
藍德環保設備政府補助(附註五、40)	938,174.50	133,549.59	資產類
政府研發補助	50,000.00	1,400,000.00	收益類
貴深公司財政補助(附註五、40)	101,555.49	115,909.39	資產類
合計	38,219,128.11	35,599,389.58	

54. 投資收益

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
權益法核算的長期股權投資收益(附註五、13)	662,629,195.69	880,729,972.60
處置長期股權投資產生的投資收益(注)	25,337,086.30	-
其他非流動金融資產持有期間取得的投資收益	7,105,183.10	6,395,165.94
外匯掉期合同交割收益	(125,940,000.00)	17,955,000.00
已實現的順流交易損益	-	32,252,473.61
其他	961,978.94	30,676.40
合計	570,093,444.03	937,363,288.55

注： 主要系本公司2020年11月20日在深圳聯合產權交易所公開掛牌出售的持有待售資產在本期完成交易產生的處置收益。

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註

2021年12月31日止年度

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

55. 公允價值變動收益(損失)

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(負債)	359,170,358.31	(42,343,020.67)
其中：衍生金融工具	83,677,813.21	(146,367,257.21)
其他非流動金融資產(附註五、14)	62,855,187.72	104,024,236.54
業績對賭補償(附註五、2)	212,637,357.38	-
水官高速公路收購或有對價調整收益	-	40,000,000.00
合計	359,170,358.31	(2,343,020.67)

56. 營業外收入

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額	計入當期非經常性損益的金額
與日常活動無關的政府補助	20,888,922.72	4,033,977.39	20,888,922.72
其他(注)	27,714,707.17	7,014,965.55	27,714,707.17
合計	48,603,629.89	11,048,942.94	48,603,629.89

注： 主要系本公司之子公司廣東新能源本年度收購淮安中恒 20% 的股權，初始投資成本小於取得被投資企業可辨認淨資產公允價值份額的部分計人民幣 5,772,764.94 元以及各子公司的零星營業外收入。

(1) 與日常活動無關的政府補助如下：

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額	與資產/收益相關
政府獎勵金	20,888,922.72	1,286,988.51	收益類
與遞延收益相關的政府補助	-	2,746,988.88	資產類
合計	20,888,922.72	4,033,977.39	

57. 營業外支出

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額	計入當期非經常性損益的金額
非流動資產毀損報廢損失	878,322.27	6,536,861.37	878,322.27
捐贈支出	500,000.00	1,591,213.11	500,000.00
其他	3,562,055.28	6,115,055.72	3,562,055.28
合計	4,940,377.55	14,243,130.20	4,940,377.55

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註
2021年12月31日止年度

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

58. 所得稅費用

(1) 所得稅費用表

人民幣元		
項目	本年發生額	上年發生額
當期所得稅費用	474,898,889.16	407,667,945.94
遞延所得稅費用	(3,099,833.27)	66,242,688.10
合計	471,799,055.89	473,910,634.04

(2) 會計利潤與所得稅費用調整過程：

人民幣元		
項目	本年發生額	上年發生額
利潤總額	3,178,144,673.41	2,709,466,381.23
按法定/適用稅率計算的所得稅費用	794,536,168.35	677,366,595.31
子公司適用不同稅率的影響	(19,570,650.08)	(23,374,390.30)
調整以前期間所得稅的影響	(59,239,674.31)	31,691,031.06
非應稅收入的影響	(307,754,879.87)	(229,844,403.04)
不可抵扣的成本、費用和損失的影響	3,630,563.09	2,238,402.35
本年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	68,694,979.22	31,893,534.20
確認以前年度未確認可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異的影響	(8,497,450.51)	(16,060,135.54)
所得稅費用	471,799,055.89	473,910,634.04

59. 現金流量表項目

(1) 收到其他與經營活動有關的現金

人民幣元		
項目	本年發生額	上年發生額
收到子公司少數股東往來款	22,932,700.00	-
收到保證金	103,110,988.95	26,335,240.20
暫收往來款	58,167,062.63	-
收到政府補助	72,247,622.72	70,915,265.00
利息收入	40,936,291.51	36,423,224.13
收到項目賠償款	10,776,506.07	-
其他	3,717,914.09	258,670,511.36
合計	311,889,085.97	392,344,240.69

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註

2021年12月31日止年度

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

59. 現金流量表項目 - 續

(2) 支付其他與經營活動有關的現金

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
支付工程款	178,470,802.21	-
支付保證金	50,544,695.91	67,233,632.91
支付代收代付款	39,345,408.87	-
中介服務費用	23,961,601.54	36,486,459.88
支付項目誠意金	8,345,000.00	-
支付風機項目開發墊款	-	225,334,966.95
委託建設項目開發墊款	-	214,444,710.71
其他	193,186,704.49	173,763,490.04
合計	493,854,213.02	717,263,260.49

(3) 收到其他與投資活動有關的現金

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
萬和證券股份有限公司退回增資款及利息	953,233,904.11	-
利息收入	25,553,449.44	25,484,191.96
取得子公司寧夏中衛和上海助能收到的現金淨額	4,160,377.88	-
理財產品到期贖回	-	81,866,412.76
合計	982,947,731.43	107,350,604.72

(4) 支付其他與投資活動有關的現金

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
預付收購深投控基建的現金	610,973,679.03	-
支付關聯方借款	636,062,800.14	-
投資理財產品	-	81,632,192.88
歸還廣雲公司預分配利潤	-	60,059,399.04
其他	85,881.19	8,125,002.80
合計	1,247,122,360.36	149,816,594.72

(5) 收到其他與籌資活動有關的現金

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
收到聯合置地公司股東借款	367,248,057.86	445,900,000.00
收到融資租賃款	149,924,726.58	-
收到退還融資租賃保證金	13,543,000.00	-
收到取消省界收費站工程相關款項	-	-
其他	110,554.61	-
合計	530,826,339.05	445,900,000.00

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註
2021年12月31日止年度

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

59. 現金流量表項目 - 續

(6) 支付其他與籌資活動有關的現金

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
償還融資租賃的設備款	1,354,300,000.00	668,902,785.84
支付設備售後租回融資款的本金及利息	157,856,474.31	111,032,197.35
歸還子公司原股東借款	231,569,672.88	-
歸還少數股東投入資本	24,539,006.10	-
償還租賃負債的本金及利息	34,672,623.11	57,528,760.76
發行債券中介費	21,759,330.48	4,422,400.00
支付美元債利息代扣代繳稅款	7,189,265.57	-
支付收購物流金融公司和融資租賃公司的現金淨額	-	22,690,000.00
支付收購深圳龍大高速公路有限公司(以下簡稱“龍大公司”)的現金	-	404,855,267.59
支付物流金融公司對深國際有限公司(以下簡稱“深國際香港”)的債務	-	129,000,000.00
歸還聯合置地公司股東借款	-	102,900,000.00
歸還子公司少數股東借款	-	29,749,845.10
其他	9,521,753.44	2,142,501.08
合計	1,841,408,125.89	1,533,223,757.72

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註

2021年12月31日止年度

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

60. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

人民幣元

補充資料	本年發生額	上年發生額
1· 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	2,706,345,617.52	2,235,555,747.19
加：固定資產折舊	423,321,406.17	286,255,363.26
使用權資產折舊	40,469,275.16	44,518,677.04
投資性房地產攤銷	575,833.32	575,942.40
無形資產攤銷	1,809,848,993.13	1,447,663,823.26
長期待攤費用攤銷	17,195,558.24	7,547,753.34
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失(收益)	(17,391,358.90)	(74,529.31)
非流動資產損毀報廢損失	878,322.27	6,536,861.37
公允價值變動損失(收益)	(359,170,358.31)	2,343,020.67
財務費用	749,134,289.07	516,222,930.60
投資損失(收益)	(570,093,444.03)	(937,363,288.55)
信用減值損失	52,126,979.64	48,205,059.78
資產減值損失	117,161,160.11	116,143.51
遞延所得稅資產的減少(增加)	142,542,926.24	76,330,541.50
遞延所得稅負債的增加(減少)	(142,886,396.07)	(10,087,853.40)
存貨的減少(增加)	(399,021,012.34)	(189,340,354.45)
經營性應收項目的減少(增加)	(215,611,416.83)	(1,822,071,834.65)
經營性應付項目的增加(減少)	(413,895,606.66)	(612,300,070.49)
經營活動產生的現金流量淨額	3,941,530,767.73	1,100,633,933.07
2· 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的年末餘額	3,709,904,512.86	3,233,581,180.27
減：現金的年初餘額	3,233,581,180.27	2,977,834,893.73
現金及現金等價物淨增加額	476,323,332.59	255,746,286.54

(2) 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
應收聯合營公司股利抵扣關聯方借款	327,130,605.57	312,120,473.62

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註
2021年12月31日止年度

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

60. 現金流量表補充資料 - 續

(3) 本年支付的取得子公司的現金淨額

項目	金額
本年發生的企業合併於本年支付的現金或現金等價物	600,000,000.00
其中：乾智公司、乾慧公司、乾新公司	600,000,000.00
減：購買日子公司持有的現金及現金等價物	13,970,753.13
其中：乾智公司、乾慧公司、乾新公司	13,970,753.13
加：以前期間發生的企業合併於本年支付的現金或現金等價物	82,365,067.69
其中：藍德環保	23,869,617.69
工程發展	3,495,450.00
乾泰公司	55,000,000.00
取得子公司支付的現金淨額	668,394,314.56

注： 於合併日，本集團取得乾智公司、乾慧公司、乾新公司的貨幣資金合計為人民幣13,970,753.13元，其中現金及現金等價物人民幣13,970,753.13元。

(4) 現金和現金等價物的構成

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
一、現金	3,709,904,512.86	3,233,581,180.27
其中：庫存現金	85,897,024.14	8,148,179.86
可隨時用於支付的銀行存款	3,624,007,488.72	3,225,433,000.41
二、年末現金及現金等價物餘額	3,709,904,512.86	3,233,581,180.27
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)	460,685,084.65	2,315,723,172.17
加：定期銀行存款利息	26,181,929.21	-
三、貨幣資金	4,196,771,526.72	5,549,304,352.44

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註

2021年12月31日止年度

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

61. 所有權或使用權受到限制的資產

人民幣元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日	受限原因
清連高速公路收費權	5,801,265,680.65	6,126,097,557.95	質押
沿江高速公路收費權	5,450,678,838.91	5,755,570,518.57	質押
外環高速公路收費權	5,501,546,332.03	3,409,706,840.88	質押
水官高速公路收費權	1,712,659,598.88	2,133,075,269.23	質押
梅觀公司100%股權	507,173,179.70	554,374,024.14	質押
JEL公司45%股權	268,931,387.56	262,240,520.97	質押
乾新公司100%股權	268,502,073.95	-	擔保
乾智公司、乾慧公司100%股權	823,997,027.51	-	擔保
貨幣資金	460,685,084.65	2,315,723,172.17	詳見附註五、1
廊坊市水氣藍德機械設備製造有限責任公司 (以下簡稱“廊坊水氣”)土地使用權	21,743,984.85	22,225,401.45	抵押
藍德環保11家子公司餐廚垃圾處理項目特許經營權及藍德環保2家子公司生產設備	1,681,890,955.84	1,353,533,583.44	抵押和質押
藍德環保10家子公司股權	509,438,372.40	513,043,091.31	質押
黃石藍德應收賬款收款權	3,777,056.89	-	質押
漢京總部大廈37、40-48層	1,122,754,109.75	-	抵押
融資租賃項目應收賬款收款權	487,434,149.44	-	質押
合計	24,622,477,833.01	22,445,589,980.11	

注：上述外，本集團以本公司之子公司乾新公司、乾智公司和乾慧公司的電費收費權作為質押，具體情況參見附註五、34。

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

62. 外幣貨幣性項目

(1) 外幣貨幣性項目：

項目	年末外幣餘額	折算匯率	年末折算 人民幣餘額
貨幣資金			25,939,256.17
其中：港幣	23,709,063.65	0.8176	19,384,530.44
美元	1,029,049.15	6.3695	6,554,408.66
歐元	12.00	7.2067	86.48
法郎	11.70	6.9778	81.64
比薩斜塔	446.00	0.0468	20.88
日元	380.00	0.0554	21.05
其他應收款			644,967,849.04
其中：港幣	788,855,001.27	0.8176	644,967,849.04
短期借款			1,300,514,486.13
其中：港幣	1,590,648,833.33	0.8176	1,300,514,486.13
應付職工薪酬			202,764.80
其中：港幣	248,000.00	0.8176	202,764.80
其他應付款			199,775.69
其中：港幣	244,344.04	0.8176	199,775.69
租賃負債			6,070,085.38
其中：港幣	7,424,272.72	0.8176	6,070,085.38
一年內到期的非流動負債			16,094,694.60
其中：美元	2,522,916.67	6.3695	16,094,694.60
應付債券			1,897,068,515.36
其中：美元	300,000,000.00	6.3695	1,897,068,515.36

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註

2021年12月31日止年度

六、 合併範圍的變更

1. 非同一控制下企業合併

(1) 本年發生的非同一控制下企業合併

人民幣元

被購買方名稱	股權取得時點	股權取得成本	股權取得比例(%)	股權取得方式	購買日	購買日的確定依據	購買日至年末被購買方的收入	購買日至年末被購買方的淨利潤
乾智公司(注1)	2021年1月26日	290,000,000.00	100.00	收購股權	2021年1月26日	被購買方的控制權已轉移	154,733,637.77	48,673,964.65
乾慧公司(注1)	2021年1月26日	160,000,000.00	100.00	收購股權	2021年1月26日	被購買方的控制權已轉移	117,156,831.59	51,333,723.24
乾新公司(注2)	2021年3月26日	150,000,000.00	100.00	收購股權	2021年3月26日	被購買方的控制權已轉移	35,563,739.91	8,822,073.95
上海助能新能源科技有限公司 (以下簡稱“上海助能”)(注3)	2021年9月1日	1,512,900.00	100.00	收購股權	2021年9月1日	被購買方的控制權已轉移	14,680,523.88	6,075,699.99
寧夏中衛(注4)	2021年12月15日	2,069,763.12	100.00	收購股權	2021年12月15日	被購買方的控制權已轉移	1,817,685.01	129,037.81

注1：2021年1月25日，本公司之子公司廣東新能源與江蘇金智科技股份有限公司(以下簡稱“金智科技”)、江蘇金智集團有限公司(金智科技的控股股東)、乾智公司及乾慧公司簽訂股權轉讓及增資協定，約定本公司之子公司廣東新能源分別以人民幣290,000,000.00元和人民幣160,000,000.00元的價格收購乾智公司和乾慧公司100%的股權，並於股權轉讓完成後分別向乾智公司和乾慧公司增資人民幣189,180,000.00元及人民幣104,380,000.00元。2021年1月26日，股權轉讓和增資手續完成，且本集團對乾智公司及乾慧公司委派董事和監事，接管其日常運營活動，控制了乾智公司及乾慧公司的財務和經營決策，享有相應的收益並承擔相應的風險。因此，本集團自2021年1月26日起將乾智公司和乾慧公司納入合併財務報表的範圍。

注2：2021年3月26日，本公司之子公司廣東新能源與金智科技、北京天睿博豐電力工程科技有限公司及乾新公司簽訂股權轉讓及增資協定，約定本公司之子公司廣東新能源以人民幣150,000,000.00元的價格收購乾新公司100%的股權，並於股權轉讓完成後向乾新公司增資人民幣121,680,000.00元。2021年3月26日，股權轉讓和增資手續完成，且本集團對乾新公司委派董事和監事，接管其日常運營活動，控制了乾新公司增的財務和經營決策，享有相應的收益並承擔相應的風險。因此，本集團自2021年3月26日起將乾新公司納入合併財務報表的範圍。

六、 合併範圍的變更 - 續

1. 非同一控制下企業合併 - 續

(1) 本年發生的非同一控制下企業合併 - 續

注3：2021年8月31日，本公司之子公司廣東新能源與上海助能、李士軍、李昊東、永城助能(上海助能的全資子公司)簽訂股權轉讓協定，約定本公司之子公司廣東新能源以人民幣1,512,900.00元的價格收購上海助能100%的股權，並於股權轉讓完成後向永城助能增資人民幣72,450,000.00元，對上海助能減資人民幣47,550,000.00元。2021年9月1日，本集團完成對上海助能的董事和監事的委派，接管其日常運營活動，控制了上海助能的財務和經營決策，享有相應的收益並承擔相應的風險。因此，本集團自2021年9月1日起將上海助能及其子公司納入合併財務報表的範圍。

注4：2021年12月14日，本公司之子公司廣東新能源與北京同創恒遠科技發展有限公司(以下簡稱“北京同創恒遠”)簽訂股權轉讓協定，約定本公司之子公司廣東新能源以人民幣2,069,763.12元的價格收購寧夏中衛100%的股權，並於股權轉讓完成後向寧夏中衛增資人民幣172,920,236.88元。2021年12月15日，股權轉讓手續完成，因此，本集團自2021年12月15日起將寧夏中衛納入合併財務報表的範圍。

(2) 合併成本及商譽

人民幣元

合併成本	乾智公司	乾慧公司	乾新公司	上海助能	寧夏中衛
-現金	290,000,000.00	160,000,000.00	150,000,000.00	353,580.00	1.00
-非現金資產的公允價值	-	-	-	-	-
-發行或承擔的債務的公允價值	-	-	-	1,159,320.00	2,069,762.12
-發行的權益性證券的公允價值	-	-	-	-	-
-或有對價的公允價值	-	-	-	-	-
-購買日之前持有的股權於購買日的公允價值	-	-	-	-	-
-其他	-	-	-	-	-
合併成本合計	290,000,000.00	160,000,000.00	150,000,000.00	1,512,900.00	2,069,763.12
減：取得的可辨認淨資產公允價值份額	290,000,000.00	160,000,000.00	150,000,000.00	1,512,900.00	2,949,585.93
商譽	-	-	-	-	(879,822.81)

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註

2021年12月31日止年度

六、 合併範圍的變更 - 續

1. 非同一控制下企業合併 - 續

(3) 被購買方於購買日可辨認資產、負債

人民幣元

項目	乾智公司		乾慧公司		乾新公司		上海助能		寧夏中衛	
	購買日 公允價值	購買日 賬面價值	購買日 公允價值	購買日 賬面價值	購買日 公允價值	購買日 賬面價值	購買日 公允價值	購買日 賬面價值	購買日 公允價值	購買日 賬面價值
資產：	1,243,638,464.24	1,238,137,269.95	730,585,095.60	727,751,258.62	388,109,474.54	369,571,797.43	272,942,202.49	272,942,202.49	466,382,295.04	466,382,295.04
貨幣資金	74,805.20	74,805.20	34,194.92	34,194.92	13,861,753.03	13,861,753.03	3,881,659.18	3,881,659.18	2,702,061.82	2,702,061.82
應收票據	-	-	-	-	839,102.27	839,102.27	-	-	1,200,000.00	1,200,000.00
應收賬款	3,030,970.29	3,030,970.29	2,053,424.67	2,053,424.67	2,143,324.97	2,143,324.97	1,631,303.61	1,631,303.61	674,028.09	674,028.09
預付款項	68,333.33	68,333.33	26,666.67	26,666.67	132,668.30	132,668.30	1,470,000.00	1,470,000.00	55,000.00	55,000.00
其他應收款	42,124,607.50	42,124,607.50	-	-	-	-	6,650,000.00	6,650,000.00	14,108,762.12	14,108,762.12
其他流動資產	10,686,063.33	10,686,063.33	3,061,088.87	3,061,088.87	3,202,635.60	3,202,635.60	5,859,922.58	5,859,922.58	9,679,589.44	9,679,589.44
長期應收款	11,562,032.00	11,562,032.00	6,891,368.00	6,891,368.00	80,627,929.54	80,627,929.54	7,993,462.48	7,993,462.48	30,173,816.28	30,173,816.28
固定資產	387,302,909.83	387,302,909.83	271,099,294.96	271,099,294.96	282,366,685.95	263,829,008.84	82,918,981.48	82,918,981.48	142,781,819.70	142,781,819.70
使用權資產	761,133,147.89	761,133,147.89	432,614,235.22	432,614,235.22	-	-	162,536,873.16	162,536,873.16	264,987,153.86	264,987,153.86
無形資產	27,655,594.87	22,154,400.58	14,804,822.29	11,970,985.31	-	-	-	-	-	-
長期待攤費用	-	-	-	-	3,680,895.80	3,680,895.80	-	-	-	-
遞延所得稅資產	-	-	-	-	1,254,479.08	1,254,479.08	-	-	20,063.73	20,063.73
負債：	953,638,464.24	952,813,285.10	570,585,095.60	570,160,020.05	238,109,474.54	235,328,822.98	271,429,302.49	271,429,302.49	463,432,709.11	463,432,709.11
應付賬款	95,259,918.29	95,259,918.29	56,675,944.36	56,675,944.36	1,295,183.73	1,295,183.73	90,718,278.34	90,718,278.34	48,663,392.72	48,663,392.72
應交稅費	22,527.93	22,527.93	2,905.77	2,905.77	1,179,220.82	1,179,220.82	5,761.79	5,761.79	-	-
其他應付款	88,897,375.69	88,897,375.69	76,573,915.09	76,573,915.09	126,690,891.74	126,690,891.74	10,072,706.47	10,072,706.47	153,511,064.97	153,511,064.97
一年內到期非流動負債	71,920,460.52	71,920,460.52	40,881,086.34	40,881,086.34	40,000,000.00	40,000,000.00	22,363,730.92	22,363,730.92	-	-
長期借款	-	-	-	-	66,163,526.69	66,163,526.69	-	-	-	-
租賃負債	696,713,002.67	696,713,002.67	396,026,168.49	396,026,168.49	-	-	148,268,824.97	148,268,824.97	261,258,251.42	261,258,251.42
遞延所得稅負債	825,179.14	-	425,075.55	-	2,780,651.56	-	-	-	-	-
淨資產	290,000,000.00	285,323,984.85	160,000,000.00	157,591,238.57	150,000,000.00	134,242,974.45	1,512,900.00	1,512,900.00	2,949,585.93	2,949,585.93
減：少數股東權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
取得的淨資產	290,000,000.00	285,323,984.85	160,000,000.00	157,591,238.57	150,000,000.00	134,242,974.45	1,512,900.00	1,512,900.00	2,949,585.93	2,949,585.93

六、 合併範圍的變更 - 續

2. 其他原因的合併範圍變動

(1) 本年度吸收合併減少子公司

本公司之子公司機荷東公司已於2021年3月31日起被本公司吸收合併，納入機荷分公司獨立核算，機荷東公司的稅務及工商註銷等手續已於2021年10月21日辦理完成。

(2) 本年度新設子公司

深圳光明深高速環境科技有限公司(以下簡稱“光明環境科技”)2021年1月25日在廣東省深圳市成立，註冊資本為人民幣200,000,000.00元，本公司持有其100.00%權益。該公司經營範圍為餐廚垃圾處理。

深圳高速瀝青科技發展有限公司(以下簡稱“深高瀝青科技”)2021年4月26日在廣東省深圳市成立，註冊資本為人民幣30,000,000.00元，本公司之子公司深圳高速建設發展有限公司(以下簡稱“建設公司”)持有其55.00%權益。該公司經營範圍為各類瀝青及相關建材產品的研發、生產、銷售、運輸、施工。

北海中藍2021年1月22日於廣西壯族自治區北海市成立，註冊資本為人民幣16,390,000.00元，本公司之子公司藍德環保持有其90.00%權益。該公司經營範圍為餐廚垃圾處理。

深圳市助能新能源科技有限公司(以下簡稱“深圳助能”)於2021年8月26日在廣東省深圳市成立，註冊資本為人民幣100,000.00元，本公司之下屬子公司廣東新能源持有其100.00%權益。該公司經營範圍為電力、熱力生產和供應業。

滁州藍德環保科技有限公司(以下簡稱“滁州藍德”)2021年11月17日在安徽省滁州市成立，註冊資本為人民幣25,492,400.00元，本公司之子公司藍德環保持有其89.10%權益。該公司經營範圍為資源再生利用技術研發、餐廚垃圾處理。

深高速深高樂康健康服務(深圳)有限公司(以下簡稱“深高樂康”)2021年12月2日在廣東省深圳市成立，註冊資本為人民幣15,000,000.00元，本公司之子公司深圳高速投資有限公司持有其80.00%權益。該公司經營範圍為護理機構服務、健康諮詢服務、養生保健服務。

哈爾濱能創風聯新能源有限公司(以下簡稱“哈爾濱能創”)2021年10月18日在黑龍江省哈爾濱市成立，註冊資本為人民幣5,000,000.00元，本公司之子公司南京風電持有其100.00%權益。該公司經營範圍為風力發電技術服務。

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註

2021年12月31日止年度

六、 合併範圍的變更 - 續

2. 其他原因的合併範圍變動 - 續

(2) 本年度新設子公司 - 續

深圳深高速商務有限公司(以下簡稱“深高速商務”)2021年12月3日在廣東省深圳市成立，註冊資本為人民幣8,000,000.00元，本公司持有其100.00%權益。該公司經營範圍為企業總部管理、會議及展覽服務、禮儀服務、商務代理代辦服務。

哈爾濱市凌風新能源有限公司(以下簡稱“哈爾濱凌風”)2021年12月20日在黑龍江省哈爾濱市成立，註冊資本為1,000,000.00美元，本公司之子公司美華公司持有其100.00%權益。該公司經營範圍為風電場相關系統研發、風力發電技術服務。

七、 在其他主體中的權益

1. 在子公司中的權益

(1) 企業集團的構成

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本(除特別注明外,人民幣元)	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(以下簡稱“外環公司”)	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	公路經營	6,500,000,000.00	100.00	-	設立
深圳高速投資有限公司(以下簡稱“投資公司”)(注1)	中國貴州省	中國廣東省深圳市	投資	400,000,000.00	100.00	-	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	500,000,000.00	-	70.00	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	158,000,000.00	-	70.00	設立
深圳高速物業管理有限公司(以下簡稱“物業公司”)	中國貴州省龍裡縣	中國廣東省深圳市	物業管理	1,000,000.00	-	100.00	設立
環境公司	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	環保實業項目及諮詢	5,000,000,000.00	100.00	-	設立
JEL公司	中國湖北省	開曼群島	投資控股	30,000,000.00美元	-	100.00	同一控制下的企業合併
湖北馬鄂高速公路經營有限公司(以下簡稱“馬鄂公司”)	中國湖北省	中國湖北省	公路經營	28,000,000.00美元	-	100.00	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	3,361,000,000.00	51.37	25.00	非同一控制下的企業合併
深圳市高速廣告有限公司(以下簡稱“廣告公司”)	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	廣告	30,000,000.00	95.00	5.00	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	332,400,000.00	100.00	-	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	823,012,897.00	100.00	-	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	85,360,000.00美元	-	100.00	非同一控制下的企業合併
豐立投資	中國香港	中國香港	投資控股	10,000.00港元	-	100.00	非同一控制下的企業合併

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註

2021年12月31日止年度

七、 在其他主體中的權益 - 續

1. 在子公司中的權益 - 續

(1) 企業集團的構成 - 續

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本(除特別注明外,人民幣元)	持股比例(%)		取得方式
					直接	間接	
運營發展公司(注1)	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	公路經營	30,000,000.00	100.00	-	設立
清龍公司(注2)	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	公路經營	324,000,000.00	40.00	10.00	非同一控制下的企業合併
深長公司	中國湖南省長沙市	中國湖南省長沙市	公路經營	200,000,000.00	51.00	-	非同一控制下的企業合併
益常公司	中國湖南省常德市	中國湖南省常德市	公路經營	345,000,000.00	100.00	-	非同一控制下的企業合併
建設公司(注1)	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	基礎設施建設管理	30,000,000.00	100.00	-	設立
基建環保公司	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	基建環保業務	500,000,000.00	51.00	49.00	設立
深圳高速私募產業投資基金管理 有限公司 (以下簡稱“基金公司”)(注1)	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	資本市場服務	19,607,800.00	51.00	-	設立
深圳市廣深沿江高速公路投資有 限公司(以下簡稱“沿江公司”)	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	公路經營	4,600,000,000.00	100.00	-	同一控制下的企業合併
貴州深高投資置業有限公司 (以下簡稱“貴深高投”)	中國貴州省龍裡縣	中國貴州省龍裡縣	土地綜合開發	1,000,000.00	-	70.00	設立
深圳市深高速壹家公寓管理 有限公司	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	公寓租賃與管理	10,000,000.00	-	60.00	設立
貴州業豐瑞置業有限公司 (以下簡稱“業豐瑞置業”)	中國貴州省龍裡縣	中國貴州省龍裡縣	土地綜合開發	1,000,000.00	-	70.00	設立
深圳高速蘇伊士環境有限公司 (以下簡稱“蘇伊士環境”)	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	環保技術開發與諮詢	100,000,000.00	-	51.00	設立
南京風電	中國江蘇省南京市	中國江蘇省南京市	製造業	357,142,900.00	-	51.00	非同一控制下的企業合併
包頭市金陵風電科技有限公司	中國內蒙古自治區包頭市	中國內蒙古自治區包頭市	製造業	20,000,000.00	-	51.00	非同一控制下的企業合併
宣威市南風新能源有限公司	中國雲南省曲靖市	中國雲南省曲靖市	製造業	3,000,000.00	-	51.00	非同一控制下的企業合併
慶安縣南風新能源科技有限公司	中國黑龍江省綏化市	中國黑龍江省綏化市	製造業	5,000,000.00	-	51.00	設立
湯原縣寧風風力發電有限公司	中國黑龍江省佳木斯市	中國黑龍江省佳木斯市	製造業	10,000,000.00	-	51.00	設立
佳木斯市南風永發電力有限公司	中國黑龍江省佳木斯市	中國黑龍江省佳木斯市	製造業	10,000,000.00	-	51.00	設立
尚志市南風新能源有限公司	中國黑龍江省尚志市	中國黑龍江省尚志市	製造業	5,000,000.00	-	51.00	設立
包頭南風	中國內蒙古自治區包頭市	中國內蒙古自治區包頭市	風力發電	632,800,000.00	0.95	99.05	非同一控制下的企業合併
包頭市陵翔新能源有限公司	中國內蒙古自治區包頭市	中國內蒙古自治區包頭市	風力發電	148,100,000.00	-	100.00	非同一控制下的企業合併
達茂旗南傳風力發電有限公司	中國內蒙古自治區包頭市	中國內蒙古自治區包頭市	風力發電	128,200,000.00	-	100.00	非同一控制下的企業合併
達茂旗寧源風力發電有限公司	中國內蒙古自治區包頭市	中國內蒙古自治區包頭市	風力發電	179,000,000.00	-	100.00	非同一控制下的企業合併
達茂旗寧翔風力發電有限公司	中國內蒙古自治區包頭市	中國內蒙古自治區包頭市	風力發電	129,500,000.00	-	100.00	非同一控制下的企業合併
達茂旗寧風風力發電有限公司	中國內蒙古自治區包頭市	中國內蒙古自治區包頭市	風力發電	126,000,000.00	-	100.00	非同一控制下的企業合併
藍德環保	中國北京市	中國河南省鄭州市	環境與設施服務	234,933,000.00	-	67.14	非同一控制下的企業合併
廣西藍德	中國廣西壯族自治區南寧市	中國廣西壯族自治區南寧市	餐廚/廚餘垃圾處理	123,000,000.00	-	100.00	非同一控制下的企業合併
德州藍德	中國山東省德州市	中國山東省德州市	餐廚/廚餘垃圾處理	50,000,000.00	-	100.00	非同一控制下的企業合併
貴陽貝爾藍德	中國貴州省貴陽市	中國貴州省貴陽市	餐廚/廚餘垃圾處理	43,000,000.00	-	100.00	非同一控制下的企業合併

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註

2021年12月31日止年度

七、 在其他主體中的權益 - 續

1. 在子公司中的權益 - 續

(1) 企業集團的構成 - 續

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本(除特別注明外,人民幣元)	持股比例(%)		取得方式
					直接	間接	
泰州藍德	中國江蘇省泰州市	中國江蘇省泰州市	餐廚/廚餘垃圾處理	68,000,000.00	-	100.00	非同一控制下的企業合併
德州眾和環保裝備製造有限公司	中國山東省德州市	中國山東省德州市	裝備製造	30,000,000.00	-	100.00	非同一控制下的企業合併
昆山貝爾藍德環保技術有限公司	中國江蘇省昆山市	中國江蘇省昆山市	餐廚/廚餘垃圾處理	25,000,000.00	-	95.00	非同一控制下的企業合併
龍游藍德	中國浙江省衢州市	中國浙江省衢州市	餐廚/廚餘垃圾處理	10,500,000.00	-	100.00	非同一控制下的企業合併
廊坊水氣	中國河北省廊坊市	中國河北省廊坊市	裝備製造	30,000,000.00	-	100.00	非同一控制下的企業合併
天津水氣藍德環保設備製造有限公司	中國天津市	中國天津市	裝備製造	6,000,000.00	-	100.00	非同一控制下的企業合併
昆山藍德環保科技有限公司	中國江蘇省昆山市	中國江蘇省昆山市	餐廚/廚餘垃圾處理	500,000.00	-	80.00	非同一控制下的企業合併
杭州致守環境科技有限公司	中國浙江省杭州市	中國浙江省杭州市	環境與設施服務	500,000.00	-	70.00	非同一控制下的企業合併
上饒藍德	中國江西省上饒市	中國江西省上饒市	餐廚/廚餘垃圾處理	25,000,000.00	-	100.00	非同一控制下的企業合併
黃石藍德	中國湖北省黃石市	中國湖北省黃石市	餐廚/廚餘垃圾處理	24,274,980.00	-	70.00	非同一控制下的企業合併
平輿貝爾藍德環保科技有限公司	中國河南省駐馬店市	中國河南省駐馬店市	餐廚/廚餘垃圾處理	500,000.00	-	100.00	非同一控制下的企業合併
邯鄲藍德	中國河北省邯鄲市	中國河北省邯鄲市	餐廚/廚餘垃圾處理	50,000,000.00	-	90.00	非同一控制下的企業合併
桂林藍德	中國廣西壯族自治區 桂林市	中國廣西壯族自治區 桂林市	餐廚/廚餘垃圾處理	54,600,000.00	-	100.00	非同一控制下的企業合併
新余藍德	中國江西省新餘市	中國江西省新餘市	餐廚/廚餘垃圾處理	23,940,000.00	-	100.00	非同一控制下的企業合併
諸暨藍德	中國浙江省諸暨市	中國浙江省諸暨市	餐廚/廚餘垃圾處理	100,000,000.00	-	90.00	非同一控制下的企業合併
北京藍德環境治理有限公司	中國北京市	中國北京市	環境與設施服務	45,500,000.00	-	100.00	非同一控制下的企業合併
泰州藍德高新環保裝備有限公司	中國江蘇省泰州市	中國江蘇省泰州市	裝備製造	300,000,000.00	-	100.00	非同一控制下的企業合併
香港藍德	中國香港	中國香港	環境與設施服務	5,000,000.00 港元	-	100.00	非同一控制下的企業合併
撫州藍德	中國江西省撫州市	中國江西省撫州市	餐廚/廚餘垃圾處理	24,000,000.00	-	100.00	非同一控制下的企業合併
南京深陸環保科技有限公司	中國江蘇省南京市	中國江蘇省南京市	環境與設施服務	100,000,000.00	-	100.00	非同一控制下的企業合併
BIOLAND ENVIRONMENTAL SOLUTIONS INC	加拿大	加拿大	環境與設施服務	100,100.00 加拿大元	-	100.00	非同一控制下的企業合併
四川藍昇	中國四川省自貢市	中國四川省自貢市	餐廚/廚餘垃圾處理	45,039,000.00	-	84.57	非同一控制下的企業合併
江蘇藍德建設工程有限公司	中國江蘇省泰州市	中國江蘇省泰州市	環境與設施服務	10,000,000.00	-	100.00	非同一控制下的企業合併
物流金融公司	中國香港	中國香港	投資控股	1.00 港元	-	100.00	同一控制下的企業合併
融資租賃公司	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	融資租賃及商業保理	1,000,000,000.00	65.25	25.00	同一控制下的企業合併

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註

2021年12月31日止年度

七、 在其他主體中的權益 - 續

1. 在子公司中的權益 - 續

(1) 企業集團的構成 - 續

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本(除特別注明外,人民幣元)	持股比例(%)		取得方式
					直接	間接	
工程發展公司	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	公路工程	40,500,000.00	-	60.00	非同一控制下的企業合併
新能源公司	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	風力發電	2,251,990,000.00	100.00	-	設立
內蒙古城環藍德再生資源有限公司	中國內蒙古自治區呼和浩特市	中國內蒙古自治區呼和浩特市	環境與設施服務	43,360,000.00	-	51.00	設立
深圳高速藍德環保技術研究設計院有限公司	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	環境與生態監測、農業科學研究	10,000,000.00	-	100.00	設立
深圳高速高樂亦健康養老有限公司	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	健康、養老及護理服務	30,000,000.00	-	100.00	設立
深圳高速建築科技發展有限公司	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	建築與工程	40,000,000.00	-	51.00	設立
廣東新能源	中國廣東省連南瑤族自治縣	中國廣東省連南瑤族自治縣	投資控股	1,956,550,000.00	-	100.00	設立
乾泰公司(注3)	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	資源綜合利用	307,692,300.00	-	50.00	非同一控制下的企業合併
龍大公司	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	公路經營	50,000,000.00	89.93	-	同一控制下的企業合併
乾新公司(注4)	中國新疆昌吉州木壘縣	中國新疆昌吉州木壘縣	風力發電	181,120,000.00	-	100.00	非同一控制下的企業合併
乾智公司(注4)	中國新疆昌吉州木壘縣	中國新疆昌吉州木壘縣	風力發電	479,183,100.00	-	100.00	非同一控制下的企業合併
乾慧公司(注4)	中國新疆昌吉州木壘縣	中國新疆昌吉州木壘縣	風力發電	264,376,900.00	-	100.00	非同一控制下的企業合併
光明環境科技(注5)	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	餐廚/廚餘垃圾處理	200,000,000.00	100.00	-	設立
深高瀝青科技(注5)	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	瀝青建材	30,000,000.00	-	55.00	設立
北海中藍(注5)	中國廣西壯族自治區北海市	中國廣西壯族自治區北海市	餐廚/廚餘垃圾處理	16,390,000.00	-	90.00	設立
永城助能(注4)	中國河南省商丘市永城市	中國河南省商丘市永城市	風力發電	102,450,000.00	-	100.00	非同一控制下的企業合併
深圳助能	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	投資控股	100,000.00	-	100.00	設立
上海助能(注4)	中國上海市	中國上海市	投資控股	2,450,000.00	-	100.00	非同一控制下的企業合併
寧夏中衛(注4)	中國寧夏回族自治區中衛市	中國寧夏回族自治區中衛市	風力發電	175,920,236.88	-	100.00	非同一控制下的企業合併
哈爾濱能創(注5)	中國黑龍江哈爾濱市	中國黑龍江哈爾濱市	製造業	5,000,000.00	-	51.00	設立
滁洲藍德(注5)	中國安徽省滁州市	中國安徽省滁州市	餐廚/廚餘垃圾處理	25,492,400.00	-	89.10	設立
深高速商務(注5)	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	商務服務業	8,000,000.00	100.00	-	設立
哈爾濱凌風(注5)	中國黑龍江省哈爾濱市	中國黑龍江省哈爾濱市	風力發電	1,000,000.00美元	-	100.00	設立
深高樂康(注5)	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	健康、養老及護理服務	15,000,000.00	-	80.00	設立

注1：本公司之子公司機荷東公司已於2021年3月31日起被本公司吸收合併，納入機荷分公司獨立核算，機荷東公司的稅務及工商註銷等手續已辦理完成。鑒於此，原由機荷東公司持有的少量本集團子公司股權視為由本公司直接持有。

注2：清龍公司董事會由7名董事組成，本集團有權提名5名董事，在經營事項上董事會會議做出表決須經全體董事半數以上通過方為有效，本集團實質上對清龍公司實施控制。

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註

2021年12月31日止年度

七、 在其他主體中的權益 - 續

1. 在子公司中的權益 - 續

(1) 企業集團的構成 - 續

注3：乾泰公司董事會由4名董事組成，本集團之子公司基建環保公司有權提名2名董事，深圳市鯤鵬一創戰略新興產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)(以下簡稱“鯤鵬一創”)有權提名1名董事，在經營事項上董事會會議做出表決須經全體董事半數以上通過方為有效。公司章程規定，鯤鵬一創同意就董事會職權內事項與基建環保公司保持一致。本集團實質上對乾泰公司實施控制。

注4：為本年度通過非同一控制下企業合併而新增的子公司，詳見附註六、1。

注5：為本年度新設立的子公司，詳見附註六、2。

(2) 重要的非全資子公司

2021年12月31日

人民幣元

子公司名稱	少數股東 持股比例	本年歸屬於 少數股東的損益	本年向少數股東 宣告分派的股利	年末少數股東 權益餘額
清連公司	23.63%	44,607,158.52	-	753,351,856.12
深長公司	49.00%	62,384,134.62	(29,400,000.00)	167,995,090.27
清龍公司	50.00%	36,540,295.69	(130,000,000.00)	619,896,089.95
藍德環保	32.86%	(36,012,580.21)	-	430,889,501.33
合計		107,519,008.62	(159,400,000.00)	1,972,132,537.67

2020年12月31日

人民幣元

子公司名稱	少數股東 持股比例	本年歸屬於 少數股東的損益	本年向少數股東 宣告分派的股利	年末少數股東 權益餘額
清連公司	23.63%	28,348,554.61	-	708,744,697.60
貴深公司	30.00%	49,683,393.71	-	393,712,155.79
清龍公司	50.00%	36,999,567.85	(120,000,000.00)	713,355,794.27
藍德環保	32.86%	751,537.14	-	443,595,879.54
合計		115,783,053.31	(120,000,000.00)	2,259,408,527.20

(3) 重要非全資子公司的重要財務信息

人民幣元

子公司名稱	2021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
清連公司	291,941,877.51	6,027,743,004.95	6,319,684,882.46	244,652,359.83	2,889,977,154.84	3,134,629,514.67
深長公司	99,194,393.53	567,833,803.18	667,028,196.71	248,408,371.89	75,949,640.63	324,358,012.52
清龍公司	259,591,099.91	1,824,256,251.65	2,083,847,351.56	166,656,590.64	677,398,581.00	844,055,171.64
藍德環保	651,986,281.25	3,495,793,172.63	4,147,779,453.88	983,945,581.51	1,997,358,430.94	2,981,304,012.45

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註

2021年12月31日止年度

七、 在其他主體中的權益 - 續

1. 在子公司中的權益 - 續

(3) 重要非全資子公司的重要財務信息 - 續

人民幣元

子公司名稱	2020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
清連公司	99,630,807.19	6,544,407,244.93	6,644,038,052.12	202,252,278.70	3,445,503,822.98	3,647,756,101.68
貴深公司	1,888,065,694.66	50,247,831.51	1,938,313,526.17	623,454,456.12	2,485,217.51	625,939,673.63
清龍公司	165,939,804.34	2,407,342,395.70	2,573,282,200.04	149,486,273.63	997,084,337.86	1,146,570,611.49
藍德環保	529,369,666.81	2,868,822,363.74	3,398,192,030.55	802,438,934.98	1,346,244,626.98	2,148,683,561.96

人民幣元

子公司名稱	2021年度			
	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	879,347,366.86	188,773,417.35	188,773,417.35	634,272,347.64
深長公司	302,025,768.37	127,314,560.44	127,314,560.44	223,464,276.20
清龍公司	664,453,211.95	73,080,591.37	73,080,591.37	473,653,098.58
藍德環保	1,200,191,357.92	(106,339,229.15)	(106,339,229.15)	(32,000,190.25)

人民幣元

子公司名稱	2020年度			
	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	836,741,871.22	119,968,491.76	119,968,491.76	530,079,410.72
貴深公司	681,891,475.54	165,611,312.37	165,611,312.37	(508,988,766.87)
清龍公司	614,663,829.63	73,999,135.70	73,999,135.70	364,945,153.96
藍德環保	847,749,894.99	8,526,999.61	8,526,999.61	(191,632,927.23)

注：除附註七、1(2)中所列重要的非全資子公司外，由於其他非全資子公司本年度各自實現的收入金額均不超過本集團本年度收入總額的5%，本年度實現的利潤總額均不超過本集團本年度利潤總額的5%，本年末資產總額均不高於本集團本年末資產總額的5%，本公司董事會認為除附註七、1(2)中所列重要的非全資子公司外，其他非全資子公司均為非重要的非全資子公司。

(4) 使用企業集團資產和清償企業集團債務的重大限制

2021年12月31日，本集團不存在使用本集團資產或清償本集團負債方面的限制。

2. 在聯合營企業中的權益

(1) 重要的聯合營企業

聯合營企業名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		會計處理
				直接	間接	
德潤環境	中國重慶市	中國重慶市	環境治理及資源回收	-	20.00	權益法

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註

2021年12月31日止年度

七、 在其他主體中的權益 - 續

2. 在聯合營企業中的權益 - 續

(2) 重要聯合營企業的主要財務信息

人民幣元

項目	本年年末餘額/本年發生額	上年年末餘額/上年發生額	
	德潤環境(注)	德潤環境	聯合置地公司
流動資產	12,400,511,883.93	11,402,640,099.13	12,579,671,364.22
其中：現金和現金等價物	5,393,849,564.58	5,559,919,335.56	2,279,470,782.24
非流動資產	44,952,381,718.66	38,181,346,863.66	308,944,152.67
資產合計	57,352,893,602.59	49,583,986,962.79	12,888,615,516.89
流動負債	10,698,916,046.44	8,008,560,551.28	4,965,643,554.03
非流動負債	15,263,212,870.43	12,490,324,774.74	3,362,160,000.00
負債合計	25,962,128,916.87	20,498,885,326.02	8,327,803,554.03
少數股東權益	13,975,036,638.63	12,742,926,767.91	-
歸屬於母公司股東權益	17,415,728,047.09	16,342,174,868.86	4,560,811,962.86
按持股比例計算的淨資產份額	3,483,145,609.42	3,268,434,973.77	1,564,358,503.26
調整事項	1,462,953,999.22	1,462,953,999.22	(89,178,246.33)
-商譽	1,462,953,999.22	1,462,953,999.22	-
-內部交易未實現利潤	-	-	(89,178,246.33)
-其他	-	-	-
對聯合營企業權益投資的賬面價值	4,946,099,608.64	4,731,388,972.99	1,475,180,256.93
存在公開報價的聯合營企業權益投資的公允價值	不適用	不適用	不適用
營業收入	13,313,302,535.29	11,308,508,970.99	4,073,665,870.30
所得稅費用	521,329,222.80	441,163,734.52	354,912,218.46
淨利潤	3,443,575,886.89	2,539,289,943.51	1,059,703,937.72
終止經營的淨利潤	-	-	-
其他綜合收益	(161,753,394.02)	(163,569,043.15)	-
綜合收益總額	3,281,822,492.87	2,375,720,900.36	1,059,703,937.72
本期收到的來自聯合營企業的股利	132,000,000.00	128,000,000.00	312,120,473.62

注： 本集團按照 20% 的持股比例分享德潤環境歸屬於母公司股東的淨利潤，扣除本年溢價攤銷人民幣 39,282,005.04 元，本集團確認對德潤環境投資收益人民幣 298,148,645.67 元。本集團按照 20% 的持股比例分享德潤環境歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額(16,232,639.91)元，確認對德潤環境資本公積變動人民幣 64,794,629.89 元，詳見附註五、13。

七、 在其他主體中的權益 - 續

2. 在聯合營企業中的權益 - 續

(3) 不重要聯合營企業的主要財務信息

人民幣元

項目	本年年末餘額/本年 發生額	上年年末餘額 /上年發生額
聯合營企業：		
投資賬面價值合計	4,417,765,356.61	2,732,756,219.86
下列各項按持股比例計算的合計數		
-淨利潤	364,480,550.02	310,831,155.42
-其他綜合收益	15,324,512.00	(17,575,648.00)
-綜合收益總額	379,805,062.02	293,255,507.42

2021年12月31日，本集團聯合營企業之間不存在轉移資金方面的重大限制。

八、 與金融工具相關的風險

本集團的主要金融工具包括貨幣資金、交易性金融資產、應收票據、應收賬款、其他應收款、一年內到期的非流動資產、長期應收款、其他非流動金融資產、短期借款、交易性金融負債、應付票據、應付賬款、其他應付款、一年內到期的非流動負債、其他流動負債、長期借款、應付債券、租賃負債和長期應付款等，本年末，本集團持有的金融工具如下，詳細情況說明見附註五。與這些金融工具有關的風險，以及本集團為降低這些風險所採取的風險管理政策如下所述。本集團管理層對這些風險敞口進行管理和監控以確保將上述風險控制在限定的範圍之內。

人民幣元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
金融資產		
以公允價值計量且其變動計入當期損益		
交易性金融資產	212,637,357.38	-
其他非流動金融資產	718,746,474.26	1,605,891,286.54
以攤余成本計量		
貨幣資金	4,196,771,526.72	5,549,304,352.44
應收票據	87,388,115.83	378,532,713.65
應收賬款	993,613,902.45	798,070,361.76
其他應收款	716,855,574.05	773,039,332.04
一年內到期的非流動資產	235,808,874.20	74,870,082.79
長期應收款	1,760,469,165.94	997,354,914.31

八、 與金融工具相關的風險 - 續

人民幣元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
金融負債		
以公允價值計量且其變動計入當期損益		
交易性金融負債	-	83,677,813.21
以攤余成本計量		
短期借款	3,238,233,388.16	1,341,218,126.43
應付票據	87,244,188.73	295,467,331.39
應付賬款	2,502,175,159.44	1,869,889,416.15
其他應付款	1,771,092,013.68	3,570,365,680.07
一年內到期的非流動負債	1,652,690,695.83	3,665,798,518.83
其他流動負債	2,019,820,913.54	2,018,087,592.62
長期借款	8,410,414,081.93	6,511,333,267.55
應付債券	7,086,863,713.17	3,792,324,357.82
租賃負債	323,620,807.90	104,653,671.67
長期應付款	2,480,379,057.98	2,234,299,535.22

本集團採用敏感性分析技術分析風險變量的合理、可能變化對當期損益或股東權益可能產生的影響。由於任何風險變量很少孤立地發生變化，而變量之間存在的相關性對某一風險變量的變化的最終影響金額將產生重大作用，因此下述內容是在假設每一變量的變化是在獨立的情況下進行的。

1. 風險管理目標和政策

本集團從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，將風險對本集團經營業績的負面影響降低到最低水準，使股東及其其他權益投資者的利益最大化。基於該風險管理目標，本集團風險管理的基本策略是確定和分析本集團所面臨的各種風險，建立適當的風險承受底線和進行風險管理，並及時可靠地對各種風險進行監督，將風險控制在限定的範圍之內。

1.1 市場風險

1.1.1 外匯風險

外匯風險指因匯率變動產生損失的風險。本集團承受外匯風險主要與港幣及美元有關，除本集團的幾個下屬子公司以港幣及美元進行採購和銷售，以及本公司存在歐元、日元、法郎、比薩斜塔銀行存款餘額外，本集團的其他主要業務活動以人民幣計價結算。2021年12月31日，除下表所述資產或負債為外幣餘額外，本集團的資產及負債均為人民幣餘額。

八、與金融工具相關的風險 - 續

1. 風險管理目標和政策 - 續

1.1 市場風險 - 續

1.1.1 外匯風險 - 續

人民幣元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
貨幣資金	9,019,711.96	15,324,994.60
其他應收款	634,142,169.22	1,119,760.42
短期借款	1,300,514,486.13	105,200,000.00
其他應付款	179,090.41	161,709.23
一年內到期的非流動負債	16,094,694.60	1,982,951,093.83
租賃負債	-	1,937,714.83
應付債券	1,897,068,515.36	-

外匯風險敏感性分析

外匯風險敏感性分析假設：所有境外經營淨投資套期及現金流量套期均高度有效。

在上述假設的基礎上，在其他變量不變的情況下，匯率可能發生的合理變動對當期損益和股東權益的稅前影響如下：

人民幣元

項目	匯率變動	2021年度		2020年度	
		對利潤的影響	對股東權益的影響	對利潤的影響	對股東權益的影響
美元	對人民幣升值10%	(144,645,753.31)	(144,645,753.31)	(137,010.03)	(137,010.03)
美元	對人民幣貶值10%	144,645,753.31	144,645,753.31	137,010.03	137,010.03
港幣	對人民幣升值10%	(49,328,791.54)	(49,328,791.54)	(6,780,545.10)	(6,780,545.10)
港幣	對人民幣貶值10%	49,328,791.54	49,328,791.54	6,780,545.10	6,780,545.10

本集團重視對匯率風險管理政策和策略的研究，為規避償還美元債券本金及利息的匯率風險，本集團與銀行簽訂外匯遠期合約。

1.1.2 利率風險－現金流量變動風險

本集團因利率變動引起金融工具現金流量變動的風險主要與本集團以浮動利率計息的長期負債有關。本集團持續密切關注利率變動對於本集團利率風險的影響，本集團的政策是保持這些借款的浮動利率，目前並無利率互換等安排。

八、 與金融工具相關的風險 - 續

1. 風險管理目標和政策 - 續

1.1 市場風險 - 續

1.1.2 利率風險－現金流量變動風險 - 續

利率風險敏感性分析

在其他變量不變的情況下，利率可能發生的合理變動對當期損益和股東權益的稅前影響如下：

人民幣元

項目	利率變動	2021 年度		2020 年度	
		對利潤的影響	對股東權益的影響	對利潤的影響	對股東權益的影響
人民幣	上升 100 個基點	(82,119,105.97)	(82,119,105.97)	(44,992,018.96)	(44,992,018.96)
人民幣	下降 100 個基點	82,119,105.97	82,119,105.97	44,992,018.96	44,992,018.96

1.2 信用風險

2021年12月31日，可能引起本集團財務損失的最大信用風險敞口主要來自於合同另一方未能履行義務而導致本集團金融資產產生的損失，具體包括：貨幣資金、應收票據、應收賬款、其他應收款、長期應收款等。對於以公允價值計量的金融工具而言，賬面價值反映了其風險敞口，但並非最大風險敞口，其最大風險敞口將隨著未來公允價值的變化而改變。

為降低信用風險，本集團僅與經認可的、信譽良好的第三方進行交易。按照本集團的政策，需對所有要求採用信用方式進行交易的客戶進行信用審核。另外，本集團對應收賬款餘額進行持續監控，以確保本集團不致面臨重大壞賬風險。對於未採用相關經營單位的記賬本位幣結算的交易，除非本集團信用控制部門特別批准，否則本集團不提供信用交易條件。

本集團持續對客戶的財務狀況進行信用評估，壞賬減值損失維持於管理層預期的數額內。

本集團的貨幣資金存放在信用評級較高的銀行，故貨幣資金只具有較低的信用風險。

八、 與金融工具相關的風險 - 續

1. 風險管理目標和政策 - 續

1.3 流動性風險

管理流動風險時，本集團管理層認為應保持充分的現金及現金等價物並對其進行監控，以滿足本集團經營需要，並降低現金流量波動的影響。本集團管理層對銀行借款的使用情況進行監控並確保遵守貸款協議。

2021年12月31日，本集團尚未使用的銀行授信額度合計人民幣264.81億元，而有關銀行未有對這些貸款額度的使用做出任何保留，可滿足本集團債務及資本性承諾之資金需要。本集團能夠通過合理的籌資安排以解決營運資金不足。

本集團持有的金融負債按未折現剩餘合同義務的到期期限分析如下：

	人民幣元				
	1年以內	1到2年	2到5年	5年以上	合計
金融負債					
短期借款	3,279,149,081.19	-	-	-	3,279,149,081.19
應付票據	87,244,188.73	-	-	-	87,244,188.73
應付賬款	2,502,175,159.44	-	-	-	2,502,175,159.44
其他應付款	1,771,092,013.68	-	-	-	1,771,092,013.68
一年內到期的非流動負債	1,703,246,949.00	-	-	-	1,703,246,949.00
其他流動負債	2,033,691,380.67	-	-	-	2,033,691,380.67
長期借款	346,279,089.98	1,156,702,052.00	2,927,610,321.24	6,787,005,835.63	11,217,597,298.85
應付債券	216,672,425.00	1,007,692,425.00	6,687,561,062.50	-	7,911,925,912.50
租賃負債	-	78,024,198.84	122,138,476.66	192,117,332.28	392,280,007.78
長期應付款	-	2,246,616,058.17	299,087,382.36	53,834,437.31	2,599,537,877.84
合計	11,939,550,287.69	4,489,034,734.01	10,036,397,242.76	7,032,957,605.22	33,497,939,869.68

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，本公司管理層認為本集團不存在重大的流動性風險。

八、 與金融工具相關的風險 - 續

2. 金融資產轉移

2.1 已轉移但未整體終止確認的金融資產

作為日常業務的一部分，本集團和金融機構達成了應收票據貼現安排並將某些應收票據轉讓給金融機構。在該安排下，如果應收票據債務人推遲付款，本集團被要求補償該金融機構本金和利息損失。本集團未暴露於轉移後應收票據債務人違約風險。轉移後，本集團不再保留使用其的權利，包括將其出售、轉讓或質押給其他第三方的權利。2021年12月31日，在該安排下轉移但尚未結算的商業承兌匯票的賬面價值為人民幣 27,000,000.00 元(2020年12月31日：人民幣 125,540,400.00 元)，在該安排下轉移但尚未結算的銀行承兌匯票的賬面價值為人民幣 6,000,000.00 元(2020年12月31日：人民幣 33,962,000.00 元)。2021年12月31日，本集團因繼續涉入確認的資產的賬面價值為人民幣 33,000,000.00 元(2020年12月31日：人民幣 159,502,400.00 元)，與之相關的負債為人民幣 33,000,000.00 元(2020年12月31日：人民幣 159,502,400.00 元)，計入短期借款。

2021年12月31日，本集團已背書給供應商用於結算應付賬款的商業承兌匯票的賬面價值為人民幣 10,000,000.00 元(2020年12月31日：人民幣 169,974,520.11 元)，其到期日為1至12個月；本集團已背書給供應商用於結算應付賬款的銀行承兌匯票的賬面價值為人民幣 17,612,500.00 元(2020年12月31日：無)，其到期日為1至12個月。本集團認為，背書時與應收票據有關的幾乎所有的風險與報酬尚未轉移，不符合金融資產終止確認條件，因此，於背書日未整體終止確認相關的應收票據。

2.2 已整體終止確認但繼續涉入的已轉移金融資產

2021年12月31日，本集團已貼現但尚未到期的銀行承兌匯票的原賬面價值為零(2020年12月31日：人民幣 11,910,185.83 元)。本集團認為，於貼現時已經轉移了與應收票據有關的幾乎所有的風險與報酬，符合金融資產終止確認條件，因此，於貼現日按照賬面價值全部終止確認相關應收票據。若匯票到期被承兌人拒付，貼現行有權向本集團追索(“繼續涉入”)。繼續涉入及回購的最大損失和未折現現金流量等於其賬面價值。本集團認為，繼續涉入公允價值並不重大。

八、 與金融工具相關的風險 - 續

2. 金融資產轉移 - 續

2.2 已整體終止確認但繼續涉入的已轉移金融資產 - 續

2021年12月31日，本集團已背書給供應商用於結算應付賬款的銀行承兌匯票的原賬面價值為人民幣2,500,000.00元(2020年12月31日：人民幣29,500,000.00元)。根據《票據法》相關規定，若承兌銀行拒絕付款的，其持有人有權向本集團追索(“繼續涉入”)。本集團認為，本集團已經轉移了其幾乎所有的風險和報酬，因此，終止確認相關已結算應付賬款的應收票據賬面價值。繼續涉入及回購的最大損失和未折現現金流量等於其賬面價值。本集團認為，繼續涉入公允價值並不重大。

2021年度，本集團於應收票據的轉移日未確認利得或損失。本集團無因繼續涉入已終止確認金融資產而確認的當年度和累計收益或費用。

3. 資本管理

本集團資本管理的主要目標是確保本集團持續經營的能力，並保持健康的資本比率，以支持業務發展並使股東價值最大化。

本集團根據經濟形勢以及相關資產的風險特徵的變化管理資本結構並對其進行調整。為維持或調整資本結構，本集團可以調整對股東的利潤分配、向股東歸還資本或發行新股。本集團不受外部強制性資本要求約束。2021年度和2020年度，資本管理目標、政策或程序未發生變化。

本集團採用資產負債率來管理資本，資產負債率是總負債和總資產的比率。本集團於資產負債表日的資產負債率如下：

項目	人民幣元	
	2021年12月31日	2020年12月31日
總資產	60,613,494,756.12	55,144,962,042.63
總負債	32,841,718,416.31	28,865,852,158.86
資產負債率	54.18%	52.35%

九、公允價值的披露

1. 以公允價值計量的資產和負債的期末公允價值

2021年12月31日

人民幣元

	年末公允價值			
	第一層次 公允價值計量	第二層次 公允價值計量	第三層次 公允價值計量	合計
持續的公允價值計量：				
交易性金融資產	-	-	212,637,357.38	212,637,357.38
其他非流動金融資產	240,218,654.87	-	478,527,819.39	718,746,474.26
合計	240,218,654.87	-	691,165,176.77	931,383,831.64

非上市的權益工具投資採用市場法估計公允價值。本集團相信，以估值技術估計的公允價值及其變動是合理的，並且亦是2021年12月31日最合適的價值。

本年度無第一層次與第二層次公允價值計量之間的轉移，亦無轉入或轉出第三層次。

2021年12月31日，本公司管理層認為本集團財務報表中按攤余成本計量的金融資產及金融負債的賬面價值接近該等資產及負債的公允價值。

十、關聯方關係及關聯交易

1. 本公司的母公司情況

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	母公司對本公司的 持股比例	母公司對本公司的 表決權比例
深圳國際	百慕大	投資控股	2,000,000,000.00 港元	51.561%	51.561%

本公司的控股股東為深圳國際，本公司最終控制方是深圳市國資委。

2. 本公司的子公司情況

本公司的子公司的情況詳見附註七、1。

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註

2021年12月31日止年度

十、 關聯方關係及關聯交易 - 續

3. 本公司的聯合營企業情況

本年度與本集團發生關聯方交易，或前期與本集團發生關聯方交易形成餘額的聯合營企業情況如下：

聯合營企業名稱	與本公司關係
雲基智慧	聯合營企業
華昱公司	聯合營企業
淮安中恒	聯合營企業
廣州西二環公司	聯合營企業
陽茂公司	聯合營企業
聯合置地公司	聯合營企業
佛山市順德區晟創深高速環科產業並購投資合夥企業(有限合夥) (以下簡稱“晟創基金”)	聯合營企業
深圳峰和能源投資有限公司(以下簡稱“峰和能源”)	聯合營企業

4. 其他關聯方情況

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司關係
深圳投控國際資本控股有限公司(以下簡稱“深投控資本”)	最終控制方的全資子公司
深投控基建	最終控制方的全資子公司
智鏈深國際智慧物流(深圳)有限公司(原名“深圳市寶通公路建設開發有限公司”，以下簡稱“智慧物流”)	控股股東的全資子公司
深圳市深國際華南物流有限公司(以下簡稱“華南物流公司”)	控股股東的全資子公司
貴州鵬博投資有限公司(以下簡稱“貴州鵬博”)	控股股東的全資子公司
深國際香港	控股股東的全資子公司
深國際控股(深圳)有限公司(以下簡稱“深國際控股”)	控股股東的全資子公司
深圳市深國際現代物流小額貸款有限公司 (以下簡稱“深國際小額貸款”)	控股股東的全資子公司
深圳全程物流服務有限公司(以下簡稱“全程物流公司”)	控股股東的控股子公司
深國際飛馳物流有限公司(以下簡稱“深國際飛馳”)	控股股東的控股子公司
新通產公司	本公司的參股股東
聯合電服	本公司的參股企業
水規院	本公司的參股企業

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註

2021年12月31日止年度

十、關聯方關係及關聯交易 - 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

人民幣元

關聯方	關聯交易內容	本年發生額	上年發生額
聯合電服(注1)	接受聯網收費結算服務	26,640,898.39	16,594,620.30
雲基智慧(注2)	接受工程勘察設計、諮詢等服務	43,842,100.74	58,528,270.07
水規院(注3)	接受工程防洪及涉水影響技術服務	1,316,933.96	-
其他(注4)	接受供電服務及其他	54,086.00	277,990.23
合計		71,854,019.09	75,400,880.60

注1：廣東省人民政府已指定聯合電服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。本公司及相關子公司已與聯合電服簽訂數份廣東省高速公路聯網收費委託結算協議，委託聯合電服為本集團投資的沿江高速公路、梅觀高速公路、機荷高速公路、清連高速公路、外環高速公路、龍大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。

注2：本集團與雲基智慧簽訂服務合同，主要為外環高速公路、沿江高速公路二期項目及本集團其他附屬路段提供工程勘察設計、諮詢及公路檢測和專項維護等服務。

注3：本公司與水規院簽訂服務合同，由其為機荷高速公路改擴建工程的防洪影響評價與涉水工程安全評估提供技術諮詢服務。

注4：本公司之子公司廣告公司和清龍公司接受新通產公司與華昱公司提供的水電資源及看板供電服務，由於金額較小，未單獨列示。

出售商品/提供勞務情況表：

人民幣元

關聯方	關聯交易內容	本年發生額	上年發生額
淮安中恒(注1)	提供運維服務	2,835,471.69	-
聯合電服	提供ETC推廣服務	-	5,032,765.09
其他(注2)	提供代售水電服務及其他	968,233.65	1,694,378.04
合計		3,803,705.34	6,727,143.13

十、關聯方關係及關聯交易 - 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

出售商品/提供勞務情況表：- 續

注1：本公司之子公司南京風電與淮安中恒簽訂委託運營合同，主要為淮安中恒風電場提供委託管理服務。

注2：本集團為新通產公司、華昱公司、聯合電服、雲基智慧提供水電資源服務及其他服務，其中水電資源服務按支付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) 關聯租賃情況

(a) 本集團作為出租方：

人民幣元

承租方名稱	租賃資產種類	本年確認的租賃收入	上年確認的租賃收入
雲基智慧	房屋	1,038,033.50	440,838.12
全程物流公司及深國際飛馳	設備	39,274.94	157,883.80
合計		1,077,308.44	598,721.92

(b) 本集團作為承租方：

人民幣元

出租方名稱	租賃資產種類	本年確認的租賃費	上年確認的租賃費
新通產公司及華昱公司	戶外廣告用地使用權	771,428.60	871,398.18

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。

*(3) 關鍵管理人員報酬

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
關鍵管理人員報酬(注)	12,960,842.95	12,677,700.00

關鍵管理人員包括董事、監事及高級管理人員。本公司本年共有關鍵管理人員24人(2020年：22人)，包括已離任的3名董事及高級管理人員。

十、 關聯方關係及關聯交易 - 續

5. 關聯交易情況 - 續

* (3) 關鍵管理人員報酬 - 續

注：上表薪酬不包括：(a)董事胡偉、廖湘文、王增金、文亮及高級管理人員黃畢南、溫珀瑋、龔濤濤、孫策（已離任）、趙桂萍和陳守逸 2021 年度領取的 2020 年度風險抵押金獎勵金人民幣 7.2 萬元、人民幣 7.2 萬元、人民幣 7.2 萬元、人民幣 5 萬元、人民幣 7.2 萬元、人民幣 5 萬元、人民幣 7.2 萬元、人民幣 5 萬元、人民幣 5 萬元和人民幣 5 萬元；(b)董事胡偉、廖湘文、文亮及高級管理人員溫珀瑋、龔濤濤、趙桂萍 2021 年度領取的 2020 年度投資風險抵押金獎勵金人民幣 70 萬元、人民幣 26.8 萬元、人民幣 12 萬元、人民幣 63.2 萬元、人民幣 30.8 萬元和人民幣 22.8 萬元；(c)董事胡偉、廖湘文及高級管理人員黃畢南、溫珀瑋、龔濤濤、趙桂萍和陳守逸 2021 年度領取的 2020 年度特殊貢獻獎金人民幣 50 萬元、人民幣 30 萬元、人民幣 30 萬元、人民幣 15 萬元、人民幣 30 萬元、人民幣 30 萬元和人民幣 15 萬元。

(a) 董事及監事薪酬

2021 年度每位董事及監事的薪酬如下：

姓名	酬金	工資及獎金	合計
胡偉	-	950,000.00	950,000.00
廖湘文	-	1,171,400.00	1,171,400.00
王增金	-	1,046,600.00	1,046,600.00
文亮	-	-	-
白華	230,000.00	-	230,000.00
李飛龍	230,000.00	-	230,000.00
繆軍	144,301.37	-	144,301.37
徐華翔	144,301.37	-	144,301.37
陳曉露（已離任）	86,328.77	-	86,328.77
葉輝暉	-	440,446.00	440,446.00

人民幣元

十、 關聯方關係及關聯交易 - 續

5. 關聯交易情況 - 續

* (3) 關鍵管理人員報酬 - 續

(a) 董事及監事薪酬 - 續

2020年度每位董事及監事的薪酬如下：

	人民幣元		
姓名	酬金	工資及獎金	合計
胡偉	-	1,000,000.00	1,000,000.00
廖湘文	-	1,164,800.00	1,164,800.00
王增金	-	1,040,000.00	1,040,000.00
文亮	-	-	-
蔡曙光 (已離任)	210,000.00	-	210,000.00
溫兆華 (已逝世)	210,000.00	-	210,000.00
陳曉露 (已離任)	210,000.00	-	210,000.00
白華	210,000.00	-	210,000.00
辛建 (已離任)	-	533,100.00	533,100.00

以上董事及監事的薪酬已反映在關鍵管理人員薪酬中。

本年度，董事胡偉、廖湘文、王增金、文亮、戴敬明、李曉豔、陳海珊、白華、李飛龍、繆軍、徐華翔、陳志升（已離任）、陳曉露（已離任）以及監事林繼童、王超、葉輝暉可領取的會議津貼(稅前)分別為人民幣 18,500.00 元、人民幣 18,500.00 元、人民幣 19,500.00 元、人民幣 18,500.00 元、人民幣 17,000.00 元、人民幣 18,500.00 元、人民幣 17,500.00 元、人民幣 23,500.00 元、人民幣 26,500.00 元、人民幣 18,000.00 元、人民幣 16,000.00 元、人民幣 1,000.00 元、人民幣 6,500.00 元、人民幣 13,500.00 元、人民幣 12,000.00 元、人民幣 14,500.00 元。其中，董事胡偉、廖湘文、王增金、文亮、戴敬明、李曉豔以及監事林繼童、王超已放棄本年度應收的會議津貼。

此外，董事胡偉、廖湘文、王增金、監事葉輝暉（自 2021 年 1 月起擔任監事）還分別獲取了其他福利和津貼，包括退休計劃的僱主供款和職工醫療保險計劃等，本年度金額分別為人民幣 219,911.67 元(2020 年：人民幣 201,700.00 元)、人民幣 232,599.67 元(2020 年：人民幣 212,200.00 元)、人民幣 221,543.67 元(2020 年：人民幣 208,400.00 元)和人民幣 159,716.06 元。

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註

2021年12月31日止年度

十、關聯方關係及關聯交易 - 續

5. 關聯交易情況 - 續

* (3) 關鍵管理人員報酬 - 續

(b) 薪酬最高的前五位

本年度本集團薪酬最高的前五位中包括 2 位董事(2020 年度：2 位董事)，其薪酬已反映在上表中；其他 3 位(2020 年度：3 位)的薪酬合計金額列示如下：

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
基本工資、獎金、住房補貼、養老金以及其他補貼	3,773,883.01	3,689,000.00

人民幣元

項目	本年人數	上年人數
薪酬範圍：		
0-1,000,000 港元	-	-
1,000,001 港元-1,500,000 港元	-	3
1,500,001 港元-2,000,000 港元	3	-
2,000,001 港元及以上	-	-

(4) 關聯方資金拆借

資金拆入：

人民幣元

關聯方	拆借金額	2021年12月31日	拆借利率	起始日	到期日
廣州西二環公司(注1)	67,500,000.00	-	4.275%	2018/9/30	2021/9/20
廣州西二環公司(注2)	37,500,000.00	37,500,000.00	4.275%	2019/12/26	2022/12/25
聯合置地公司(注3)	514,500,000.00	-	3.650%	2019/8/1	2021/12/28
聯合置地公司(注3)	328,800,000.00	-	3.650%	2019/10/29	2021/12/28
聯合置地公司(注3)	220,000,000.00	-	3.650%	2019/11/27	2021/12/28
聯合置地公司(注3)	555,660,000.00	-	3.650%	2019/12/24	2021/12/28
聯合置地公司(注3)	445,900,000.00	-	3.650%	2020/05/06	2021/12/28
聯合置地公司(注3)	137,248,057.86	-	3.650%	2021/2/24	2021/12/28
聯合置地公司(注3)	230,000,000.00	-	3.650%	2021/2/26	2021/12/28
聯合置地公司(注3)	2,131,451,615.06	2,131,451,615.06	-	2021/12/29	-
合計		2,168,951,615.06			

十、 關聯方關係及關聯交易 - 續

5. 關聯交易情況 - 續

(4) 關聯方資金拆借 - 續

注1：2018年9月，本公司與廣州西二環公司及中國工商銀行股份有限公司(以下簡稱“中國工商銀行”)三方簽訂了委託貸款合同，廣州西二環公司委託中國工商銀行向本公司發放委託貸款人民幣67,500,000.00元，該筆款項將用於本公司日常經營活動，貸款期限為3年，貸款年利率為4.275%。本年度，本公司因該項借款確認了利息支出人民幣2,106,328.13元。

注2：2019年12月，本公司與廣州西二環公司及中國工商銀行三方簽訂了委託貸款合同，廣州西二環公司委託中國工商銀行向本公司發放委託貸款人民幣37,500,000.00元，該筆款項將用於本公司日常經營活動，貸款期限為3年，貸款年利率為4.275%。本年度，本公司因該項借款確認了利息支出人民幣1,603,125.00元。

注3：2019年7月，本公司與聯合置地公司簽訂了借款協定，協定約定聯合置地公司向本公司提供合計不超過人民幣2,058,000,000.00元的借款，借款期限為協議簽訂後三年，借款利率為3.65%。本公司實際拆借人民幣2,432,108,057.86元，2021年5月以股利抵扣本金人民幣258,198,575.34元及利息人民幣68,932,030.23元。本公司本年度因該項借款確認了利息支出人民幣73,451,615.06元。此外，根據聯合置地公司於2021年12月召開的董事會決議，上述借款協議於2021年12月28日終止，不再計息。截至本年末，本公司無息拆借聯合置地公司款項餘額為人民幣2,131,451,615.06元。

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註

2021年12月31日止年度

十、關聯方關係及關聯交易 - 續

6. 關聯方應收應付款項

(1) 應收項目

人民幣元

項目名稱	關聯方	2021年12月31日		2020年12月31日	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收票據	淮安中恒	5,000,000.00	-	-	-
應收賬款	淮安中恒	500,000.00	-	-	-
應收賬款	智慧物流	-	-	5,388,033.27	-
應收賬款	華昱公司	-	-	250,940.72	-
預付款項	雲基智慧	3,254,318.86	-	355,000.00	-
預付款項	聯合電服	275,132.92	-	41,423.45	-
其他應收款(附註五、6.2)	華昱公司	20,000.00	-	20,000.00	-
其他應收款(附註五、6.2)	雲基智慧	444,050.00	-	84,050.00	-
其他應收款(附註五、6.2)	淮安中恒	113,236,791.80	-	-	-
長期預付款項	深投投資本	610,973,679.03	-	-	-
長期預付款項	水規院	509,433.96	-	-	-
長期應收款	全程物流公司	-	-	1,060,685.26	5,361.00
長期應收款	深投控基建	644,171,311.23	-	-	-
其他非流動資產	聯合置地公司	342,599,500.00	-	342,599,500.00	-

(2) 應付項目

人民幣元

項目名稱	關聯方	2021年12月31日	2020年12月31日
應付賬款	雲基智慧	15,389,775.95	9,430,065.02
應付賬款	聯合電服	337,167.52	374,997.06
應付賬款	華昱公司	9,500.00	7,500.00
應付賬款	新通產公司	-	79,279.25
應付賬款	華南物流公司	-	2,107.80
其他應付款(附註五、31.3(1))	雲基智慧	17,624,140.47	18,203,977.18
其他應付款(附註五、31.3(1))	聯合電服	1,828,461.58	1,429,573.01
其他應付款(附註五、31.3(1))	貴州鵬博	955,680.55	955,680.55
其他應付款(附註五、31.3(1))	深國際香港	244,733.57	-
其他應付款(附註五、31.3(1))	新通產公司	5,000.00	5,000.00
其他應付款(附註五、31.3(1))	深國際小額貸款	2,196.12	2,196.12
其他應付款(附註五、31.3(1))	深國際控股	-	1,618,400.33
一年內到期的非流動負債/長期借款	廣州西二環公司	37,548,984.38	105,124,687.50
長期應付款(附註五、37.(1))	聯合置地公司	2,131,451,615.06	2,017,882,547.71

上述應收及應付關聯方款項中除關聯方拆入資金計息且有還款期限外，其餘款項均不計利息、無抵押，且無固定還款期。

十、 關聯方關係及關聯交易 - 續

7. 關聯方承諾

以下為本集團於資產負債表日，已簽約而尚未在資產負債表上列示的與關聯方有關的承諾事項：

(1) 接受勞務

關聯方	人民幣元	
	2021年12月31日	2020年12月31日
雲基智慧	44,216,940.58	16,289,446.39

(2) 投資性承諾

2021年12月31日，本集團關聯方投資性承諾為人民幣519,425,980.00元(2020年12月31日：人民幣748,335,914.05元)，其中包括對聯營公司淮安中恒的投資款人民幣2,975,980.00元、對合營公司峰和能源的投資款人民幣201,450,000.00元，以及對聯營公司晟創基金設立而承諾的出資款人民幣315,000,000.00元。

(3) 股權收購承諾

2021年8月10日，本公司之全資子公司美華公司與深投控資本簽訂了關於深投控基建股份之買賣協定。

根據相關協定，美華公司採用非公開協定方式以約24.5億港元(折合人民幣約20.62億元)的價格受讓深投控資本所持有深投控基建100%股權，承擔深投控基建債務約78.9億港元(折合人民幣約66.40億元)，並承擔本次交易的稅費以及承擔差額補足義務。截止2021年12月31日，已支付收購深投控基建股權相關價款人民幣1,255,144,990.26元。

十一、承諾及或有事項

1. 重要承諾事項

除附註十、7披露的關聯方承諾之外，本集團其他重要承諾事項如下：

(1) 資本性承諾事項

項目	人民幣元	
	2021年12月31日 金額	2020年12月31日 金額
已簽約但尚未於財務報表中確認的		
構建長期資產承諾		
-高速公路建設	3,572,026,624.46	2,694,097,986.31
-餐廚垃圾處理項目	1,115,962,201.83	548,835,823.49
合計	4,687,988,826.29	3,242,933,809.80

2018年5月，本集團之子公司南京風電與江西高傳新能源有限公司(以下簡稱“江西高傳”)、南京高傳機電自動控制設備有限公司(以下簡稱“南京高傳”)簽訂《樟樹閣皂山 30MW 風電項目合作協定》，根據協定約定，江西高傳之子公司樟樹市高傳新能源有限公司(以下簡稱“樟樹高傳”)的“高傳新能源宜春樟樹閣皂山風電場”項目建成後，將由南京風電尋找第三方收購樟樹高傳公司股權。若最終未尋得第三方收購前述股權，則由南京風電收購。該項目工程概算約 2.5 億元。

2. 或有事項

(1) 資產負債表日存在的重要或有事項

- (a) 2021年12月31日，本集團的若干工程履約和投標等保函處於生效狀態，擔保金額累計約人民幣 0.9 億元。
- (b) 2021年12月31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 4.53 億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。管理層認為，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。

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
- (c) 2016年12月16日，廣西藍德與永清環保股份有限公司(以下簡稱“永清環保”)簽署《南寧市餐廚廢棄物資源化利用和無害化處理廠改擴建項目(PC)總承包合同》，由永清環保負責項目施工。2019年11月27日，應永清環保的財產保全請求，南寧市中級人民法院凍結了廣西藍德及藍德環保名下財產人民幣31,648,596.79元。2019年12月25日，永清環保向南寧市中級人民法院起訴，請求判令廣西藍德支付設備款資金佔用費人民幣715,804.83元、土建工程款人民幣23,528,999.97元、土建工程款利息人民幣470,850.00元、違約金人民幣6,933,211.99元，合計人民幣31,648,866.79元，同時要求藍德環保就前述款項支付義務承擔連帶責任。2020年1月15日，廣西藍德提起反訴，要求永清環保賠償因工期延誤給廣西藍德造成的損失人民幣50,000,000.00元。2020年10月19日，永清環保變更訴訟請求為要求廣西藍德支付設備款資金佔用費、土建工程款、土建工程款利息及違約金，合計人民幣51,757,867.29元。截至2021年12月31日，該案件仍在訴訟程序中。經諮詢負責該案件的代理律師，本公司董事會認為，該案件的結果及賠償義務(如有)不能可靠的估計。
- (d) 2016年10月28日，南通四建集團有限公司(以下簡稱“南通四建”)與泰州藍德簽訂《泰州市餐廚廢棄物處理項目施工承包合同》，約定由南通四建負責項目的土建、水電安裝、機電設備採購及安裝，合同價格暫定為人民幣185,568,577.68元。2017年12月30日，南通四建完成合同範圍內及合同外增補工程量。2020年10月12日，南通四建向江蘇省泰州市海陵區人民法院提起訴訟，要求判令泰州藍德支付剩餘工程款人民幣42,952,327.45元，並按照年利率6.5%的標準支付上述款項一年期利息人民幣3,279,007.94元、逾期付款利息損失為人民幣4,730,721.62元，並支付違約金人民幣364,872.33元。2020年11月30日，泰州藍德提起反訴，要求南通四建賠償因沼氣囊地基基礎工程品質問題造成的損失人民幣1,408,072.96元及逾期付款利息。截至2021年12月31日，該案件仍在訴訟程序中。本公司董事會認為，目前該訴訟的結果及賠償義務(如有)暫不能可靠估計。

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

- (e) 2015年8月18日，中國五洲工程設計集團有限公司(以下簡稱“五洲院”)與德州藍德簽訂《德州市餐廚廢棄物資源化利用和無害化處理項目及德州市生活垃圾處理滲瀝液處理項目施工承包合同》，德州藍德作為發包人將德州市餐廚廢棄物資源化利用和無害化處理項目及德州市生活垃圾處理滲瀝液處理項目發包給五洲院，五洲院又將工程分包給四川智驛集團有限公司(以下簡稱“四川智驛”)。強懷軍、吳婷作為該項目的實際施工人，承擔了該項目的全部工程，四川智驛向強懷軍、吳婷支付了部分工程款，剩餘部分工程款未支付。2021年11月22日，強懷軍提起訴訟，要求四川智驛支付工程款人民幣10,408,616.00元及利息，同時要求五洲院及德州藍德在四川智驛欠付工程款的範圍內承擔支付責任。截至2021年12月31日，該案件還處於一審階段。本公司董事會認為，目前該訴訟的結果及賠償義務(如有)暫不能可靠估計。
- (f) 2020年2月，巨野縣昌光風力能源有限公司(以下簡稱“巨野昌光”)與南京風電簽訂了《荷澤市巨野50MW風力發電項目風力發電機組及其附屬設備採購合同》，合同總額為人民幣19,500.00萬元。因認為南京風電延遲發貨導致其荷澤項目未能在2020年12月底前完成並網目標，巨野昌光2021年6月1日向南京中級人民法院提起訴訟，要求南京風電承擔因延遲交貨導致巨野昌光產生的各項損失，共計人民幣109,525,640.00元。截至2021年12月31日，該案件仍在訴訟程序中。經諮詢負責該案件的代理律師，本公司董事會認為，該訴訟的結果及賠償義務(如有)不能可靠估計。

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

- (g) 2019年1月，貴深公司、貴州置地與信和力富簽訂了《股權與債權轉讓合同》，將其分別持有的貴州聖博置地有限公司(以下簡稱“聖博公司”)、貴州恒豐信置業有限公司、貴州恒弘達置業有限公司、貴州業恒達置業有限公司四家公司100%股權及債權轉讓給信合力富。信和力富認為聖博公司持有的160畝土地手續未完善影響其後續開發建設，於2021年10月13日向黔南州中級人民法院提起訴訟，要求貴深公司和貴州置地補償林地處理相關費用、完善土地徵用及出讓等費用、土地無法開發所造成損失，完善土地票據更正手續，返還延遲付款違約金，共計人民幣12,284.37萬元。截至2021年12月31日，法院尚未對合同的仲裁條款效力做出裁定，信和力富單方主張的賠償請求也未進入實體審理階段。本公司董事會認為，該訴訟的結果及賠償義務(如有)目前尚不能做出準確估計。

除上述事項外，2021年12月31日，本集團作為被告的未決訴訟、仲裁案件標的金額合計約人民幣1.2億元。經諮詢相關代理律師，本公司董事會認為，上述訴訟、仲裁的結果及賠償義務(如有)不能可靠估計。

十二、資產負債日後事項

- 2022年1月11日，根據本公司股東大會的批准和授權，美華公司採用非公開協定方式受讓了深投控國際所持有深投控基建100%股權。交易完成後，深投控基建成為本集團的全資子公司(通過全資子公司美華公司間接持有)，香港聯交所上市公司深圳投控灣區發展有限公司成為本集團的非全資子公司。
- 2022年1月12日，根據本公司股東大會的批准和授權，本公司之子公司外環公司與中國銀行股份有限公司深圳中心區支行(以下簡稱“中國銀行”)簽署了《固定資產借款合同》，向中國銀行借款140,000萬元，本公司為該借款合同項下的貸款本息承擔連帶責任保證。

十二、資產負債日後事項 - 續

- 2022年2月27日，本公司之子公司環境公司與深圳市利賽環保科技有限公司（以下簡稱“利賽環保”）股東黃漢健、肖瑛簽訂了《關於深圳市利賽環保科技有限公司之股權轉讓及增資協議》。環境公司擬以人民幣5,125萬元的對價收購利賽環保47.674%股權，同時對利賽環保增資人民幣8,000萬元。本次股權轉讓和增資完成後，環境公司合計持有利賽環保70%股權，成為利賽環保的實際控制人。
- 2022年3月8日，根據本公司股東大會的批准和授權，本公司發行了2022年度第一期超短期融資券，發行規模為人民幣10億元，期限180天。上述債券自2022年3月8日起上市交易，債券代碼為“012280888.IB”，債券簡稱為“22深圳高速SCP001”。本公司募集資金計劃全部用於償還本公司到期債務融資工具。
- 2022年3月29日，經本公司第九屆董事會第十九次會議批准，以本公司2021年12月31日總股本為基數，每股分配現金股利人民幣0.62元(含稅)，共計派息人民幣1,352,077,602.12元。

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

根據本集團的內部組織結構、管理要求及內部報告制度，本集團的經營業務劃分為兩個經營分部，本集團的管理層定期評價這些分部的經營成果，以決定向其分配資源及評價其業績。在經營分部的基礎上本集團確定了兩個報告分部，分別為通行費業務分部和大環保業務分部。這些報告分部是以主營業務為基礎確定的。本集團各個報告分部提供的主要產品及勞務分別為：通行費業務分部，負責在中國大陸地區進行收費公路營運及管理；大環保業務分部，指與環保相關基礎設施的營運及經營管理，主要包括固廢危廢處理及清潔能源等業務領域；其他業務主要包括提供委託管理服務、廣告服務、物業開發、融資租賃、特許經營安排下的建造服務及其他服務；該等業務均不構成獨立的可報告分部。

分部報告信息根據各分部向管理層報告時採用的會計政策及計量標準披露，這些計量基礎與編制財務報表時的會計與計量基礎保持一致。

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註

2021年12月31日止年度

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

2021年度

人民幣元

項目	通行費業務	大環保業務	其他	未分配項目	合計
對外交易收入	5,892,744,166.13	1,794,627,021.29	3,184,552,821.10	-	10,871,924,008.52
營業成本	3,084,299,509.65	1,351,575,283.90	2,644,571,055.04	-	7,080,445,848.59
利息收入	33,440,836.27	7,736,258.52	21,299,617.60	37,752,401.97	100,229,114.36
利息費用	199,070,230.18	239,122,102.30	455,327,970.67	-	893,520,303.15
對聯營企業的投資收益	150,933,719.10	292,350,082.10	219,345,394.49	-	662,629,195.69
信用減值利得(損失)	-	(50,611,989.50)	(1,514,990.14)	-	(52,126,979.64)
資產減值利得(損失)	-	(99,102,245.97)	(18,058,914.14)	-	(117,161,160.11)
資產處置收益(損失)	17,652,075.31	(49,550.71)	(230,772.77)	19,607.07	17,391,358.90
折舊費和攤銷費	1,918,413,013.59	307,094,677.74	41,236,777.79	24,666,596.90	2,291,411,066.02
利潤總額	2,824,406,477.97	312,765,317.91	(386,093,899.62)	427,066,777.15	3,178,144,673.41
所得稅費用	578,502,751.80	39,232,641.28	(145,936,337.19)	-	471,799,055.89
淨利潤	2,245,903,726.17	273,532,676.63	(240,157,562.43)	427,066,777.15	2,706,345,617.52
資產總額	33,051,134,669.59	18,573,562,102.25	7,903,401,342.58	1,085,396,641.70	60,613,494,756.12
負債總額	19,139,828,146.90	8,538,364,522.64	2,405,471,006.89	2,758,054,739.88	32,841,718,416.31
對聯合營企業的長期股權投資	1,491,134,017.05	5,071,019,214.43	2,801,711,733.77	-	9,363,864,965.25
非流動資產(不包括金融資產、長期股權投資、遞延所得稅資產)金額	24,361,249,122.64	7,954,445,823.97	7,065,291,223.97	24,362,234.68	39,405,348,405.26

2020年度

人民幣元

項目	通行費業務	大環保業務	其他	未分配項目	合計
對外交易收入	4,386,674,349.61	2,520,621,312.93	1,119,441,437.45	-	8,026,737,099.99
營業成本	2,422,202,538.44	2,039,567,237.83	752,747,236.89	-	5,214,517,013.16
利息收入	222,405.65	14,709,029.39	25,670,323.54	20,476,513.68	61,078,272.26
利息費用	504,303,585.06	161,452,289.78	30,829,537.07	-	696,585,411.91
對聯營企業的投資收益	172,488,678.77	206,420,366.54	501,820,927.29	-	880,729,972.60
信用減值利得(損失)	-	(46,442,140.29)	(1,762,919.49)	-	(48,205,059.78)
資產減值利得(損失)	-	-	(116,143.51)	-	(116,143.51)
資產處置收益(損失)	(32,224.59)	-	93,775.26	12,978.64	74,529.31
折舊費和攤銷費	1,584,516,195.09	153,717,602.60	28,543,635.09	19,784,126.52	1,786,561,559.30
利潤總額	1,919,129,530.97	320,948,965.22	662,439,154.74	(193,051,269.70)	2,709,466,381.23
所得稅費用	398,787,015.45	10,819,272.08	64,304,346.51	-	473,910,634.04
淨利潤	1,520,342,515.52	310,129,693.14	598,134,808.23	(193,051,269.70)	2,235,555,747.19
資產總額	35,055,325,218.77	13,532,849,683.25	6,220,219,563.07	336,567,577.54	55,144,962,042.63
負債總額	18,009,151,304.18	6,657,326,309.65	1,513,902,088.54	2,685,472,456.49	28,865,852,158.86
對聯合營企業的長期股權投資	1,231,212,138.41	4,731,388,972.99	2,976,724,338.38	-	8,939,325,449.78
非流動資產(不包括金融資產、長期股權投資、遞延所得稅資產)原值增加額	2,643,131,539.27	3,376,757,964.03	81,348,364.71	25,681,954.54	6,126,919,822.55

十三、其他重要事項-續

1. 分部信息 - 續

(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中國境內。本集團無對任何一個客戶產生的收入達到或超過本集團收入 10%。

2. 租賃

(1) 作為出租人

融資租賃

本集團作為出租人與客戶簽訂了融資租賃合同，租賃期為 2 年至 13 年間。融資租賃合同不包含續約或終止租賃選擇權。

未折現租賃收款額

人民幣元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
1年以內(含1年)	94,107,086.71	111,503,772.76
1年至2年(含2年)	92,976,071.38	80,697,360.57
2年至3年(含3年)	103,208,958.78	70,442,741.57
3年至4年(含4年)	56,826,341.97	66,893,968.26
4年至5年(含5年)	51,628,988.49	62,919,459.00
5年以上	161,393,598.14	379,464,645.30
以後年度未折現租賃收款額合計	560,141,045.47	771,921,947.46
未擔保餘值	-	-
租賃投資總額	560,141,045.47	771,921,947.46
減：未實現融資收益	171,261,514.29	226,949,816.87
租賃投資淨額	388,879,531.18	544,972,130.59
其中：1年內到期的應收融資租賃款	60,790,008.82	52,879,136.63
1年後到期的應收融資租賃款	328,089,522.36	492,092,993.96

與融資租賃相關的收益如下：

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
租賃投資淨額的融資收益	18,565,049.06	25,087,568.86

十三、其他重要事項-續

2. 租賃 - 續

(1) 作為出租人 - 續

經營租賃

本集團將部分停車位元用於出租，租賃期為不定期租賃，形成經營租賃。根據租賃合同，每年需根據市場租金狀況對租金進行調整。2021年度，本集團由於房屋及建築物租賃產生的收入為人民幣15,824,426.27元。租出房屋及建築物列示於投資性房地產，參見附註五、15。

本集團還將高速公路看板以及服務區等出租，租賃期為1年至8年間，形成經營租賃。

	人民幣元	
項目	本年發生額	上年發生額
租賃收入	44,754,433.59	35,073,229.83

根據與承租人簽訂的租賃合同，不可撤銷租賃的最低租賃收款額如下：

	人民幣元	
項目	2021年12月31日	2020年12月31日
1年以內(含1年)	13,956,464.23	17,938,934.01
1年至2年(含2年)	6,608,498.92	5,098,562.88
2年至3年(含3年)	5,915,210.63	3,737,909.38
3年至4年(含4年)	3,233,017.42	3,162,560.00
4年至5年(含5年)	3,160,400.00	204,120.00
5年以上	24,884,266.67	542,960.00
合計	57,757,857.87	30,685,046.27

(2) 作為承租人

	人民幣元	
項目	本年發生額	上年發生額
租賃負債利息費用(附註五、52)	29,285,937.61	7,234,089.26
計入當期損益的採用簡化處理的短期租賃費用	42,720,833.50	5,208,982.93
計入當期損益的採用簡化處理的低價值資產租賃費用 (短期租賃除外)	14,159.29	188,938.59
轉租使用權資產取得的收入	9,831,410.50	7,897,876.68
與租賃相關的總現金流出	62,649,333.44	62,926,682.28

十三、其他重要事項-續

2. 租賃 - 續

(2) 作為承租人 - 續

本集團承租的租賃資產包括經營過程中使用的房屋及建築物、運輸設備、機器設備和其他設備，房屋及建築物、運輸設備和機器設備的租賃期通常為1年至9年，運輸設備和其他設備的租賃期通常為1年至3年。少數租賃合同包含續租選擇權、終止選擇權。

售後租回交易

本集團為滿足資金需求，將藍德環保餐廚垃圾處理項目機器設備採取售後租回形式進行融資，租賃期為1-8年。

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
售後租回交易現金流入	-	1,977,920.55
售後租回交易現金流出	1,512,156,474.31	779,934,983.19
售後租回交易產生的相關損益(附註五、37)	38,282,785.62	51,721,548.16

其他租賃信息

使用權資產，參見附註五、18；對短期租賃和低價值資產租賃的簡化處理，參見附註三、30；租賃負債，參見附註五、36。

十四、母公司財務報表主要項目注釋

1. 應收賬款

(1) 按賬齡披露

人民幣元

賬齡	2021年12月31日		
	應收賬款	壞賬準備	計提比例(%)
1年以內	23,484,715.94	-	-
1至2年	-	-	-
2至3年	-	-	-
3年以上	4,838,866.44	-	-
合計	28,323,582.38	-	-

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註

2021年12月31日止年度

十四、母公司財務報表主要項目注釋 - 續

1. 應收賬款 - 續

(2) 按壞賬準備計提方法分類披露

人民幣元

種類	2021年12月31日					2020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 (%)	
按信用風險特徵組合計提信用損失準備										
組合一	4,838,866.44	17.08	-	-	4,838,866.44	8,809,432.81	43.72	-	-	8,809,432.81
組合四	23,484,715.94	82.92	-	-	23,484,715.94	11,341,608.31	56.28	-	-	11,341,608.31
合計	28,323,582.38	100.00	-	-	28,323,582.38	20,151,041.12	100.00	-	-	20,151,041.12

(3) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況

人民幣元

單位名稱	2021年12月31日	佔應收賬款期末餘額合計數的比例 (%)	壞賬準備 2021年12月31日
2021年12月31日餘額前五名的應收賬款總額	27,843,154.94	98.30	-

2. 其他應收款

2.1 其他應收款匯總

人民幣元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
應收利息	-	9,588,821.98
應收股利	963,388,331.68	450,000,000.00
其他應收款	1,266,427,794.67	860,064,820.96
合計	2,229,816,126.35	1,319,653,642.94

2.2 應收股利

人民幣元

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
美華公司	450,000,000.00	450,000,000.00
益常公司	207,512,910.66	-
外環公司	305,875,421.02	-
合計	963,388,331.68	450,000,000.00

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註

2021年12月31日止年度

十四、母公司財務報表主要項目注釋 - 續

2. 其他應收款 - 續

2.3 其他應收款

(1) 按賬齡披露

人民幣元

賬齡	2021年12月31日		
	其他應收款	壞賬準備	計提比例(%)
1年以內	715,793,731.47	-	-
1至2年	503,031,144.02	-	-
2至3年	1,744,834.48	-	-
3年以上	45,858,084.70	-	-
合計	1,266,427,794.67	-	-

(2) 按款項性質分類情況

人民幣元

款項性質	2021年12月31日	2020年12月31日
應收借款	758,691,984.21	545,997,537.77
應收代墊款	494,754,499.97	301,282,769.18
應收鹽排高速公路、鹽壩高速公路取消收費站項目款項	9,209,048.19	9,209,048.19
其他	3,772,262.30	3,575,465.82
合計	1,266,427,794.67	860,064,820.96

(3) 按欠款方歸集的年末餘額前五名的其他應收款情況

人民幣元

單位名稱	款項的性質	年末餘額	賬齡	佔其他應收款合計數的比例(%)	壞賬準備 年末餘額
2021年12月31日餘額 前五名的其他應收款總額	應收借款、應收 代墊款	1,253,446,484.18	1至3年及 3年以上	98.97	-

深圳高速公路集團股份有限公司
(原名“深圳高速公路股份有限公司”)

財務報表附註

2021年12月31日止年度

十四、母公司財務報表主要項目注釋 - 續

3. 長期股權投資

人民幣元

被投資單位	2021年 1月1日	本年增減變動							2021年 12月31日	減值準備 年末餘額	
		追加投資	減少投資	權益法下確認 的投資損益	其他綜合 收益調整	其他 權益變動	宣告發放現金 股利或利潤	計提 減值準備			其他
聯合營企業：											
南京三橋公司	311,445,639.53	-	-	31,260,397.55	-	-	(44,014,169.32)	-	-	298,691,867.76	-
陽茂公司	539,786,613.72	255,000,000.00	-	55,249,071.29	-	-	(42,647,171.24)	-	-	807,388,513.77	-
廣州西二環公司	326,860,559.00	-	-	58,502,355.64	-	-	(59,350,500.00)	-	-	326,012,414.64	-
聯合置地公司	1,475,180,256.93	-	-	65,173,483.23	-	-	(327,130,605.57)	-	-	1,213,223,134.59	-
環科產業並購基金	130,718,169.36	-	-	(5,798,563.57)	-	-	-	-	-	124,919,605.79	-
其他	1,199,717,664.93	31,500,000.00	-	139,765,871.54	13,008,016.24	-	(73,020,000.00)	-	54,346,070.31	1,365,317,623.02	-
小計	3,983,708,903.47	286,500,000.00	-	344,152,615.68	13,008,016.24	-	(546,162,446.13)	-	54,346,070.31	4,135,553,159.57	-
對子公司投資：											
機荷東公司	477,298,857.46	-	-	-	-	(477,298,857.46)	-	-	-	-	-
梅觀公司	521,260,142.34	-	-	-	-	-	-	-	-	521,260,142.34	-
清龍公司	101,477,197.16	-	-	-	-	-	-	-	-	101,477,197.16	-
廣告公司	3,325,000.01	-	-	-	-	-	-	-	-	3,325,000.01	-
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	5,100,000,000.00	1,400,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	6,500,000,000.00	-
投資公司	380,000,000.00	-	-	-	-	20,000,000.00	-	-	-	400,000,000.00	-
環境公司	5,000,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	5,000,000,000.00	-
運營公司	28,500,000.00	-	-	-	-	1,500,000.00	-	-	-	30,000,000.00	-
深長公司	33,280,762.94	-	-	-	-	-	-	-	-	33,280,762.94	-
益常公司	1,270,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	1,270,000,000.00	-
建設公司	28,500,000.00	-	-	-	-	1,500,000.00	-	-	-	30,000,000.00	-
基建環保公司	132,600,000.00	72,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	204,600,000.00	-
沿江公司	5,587,939,407.88	-	-	-	-	-	-	-	-	5,587,939,407.88	-
基金公司	9,500,000.00	-	-	-	-	500,000.00	-	-	-	10,000,000.00	-
包頭南風	0.67	1,280,899.60	-	-	-	-	-	-	-	1,280,900.27	-
融資租賃公司	15,320,919.87	662,872,500.00	-	-	-	-	-	-	-	678,193,419.87	-
新能源公司	10,000,000.00	2,151,250,000.00	-	-	-	-	-	-	-	2,161,250,000.00	-
光明環境科技	-	200,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	200,000,000.00	-
龍大公司	103,816,567.61	-	-	-	-	-	-	-	-	103,816,567.61	-
小計	21,020,037,059.20	4,487,403,399.60	-	-	-	(453,798,857.46)	-	-	-	25,053,641,601.34	678,765,149.21
合計	25,003,745,962.67	4,773,903,399.60	-	344,152,615.68	13,008,016.24	(453,798,857.46)	(546,162,446.13)	-	54,346,070.31	29,189,194,760.91	678,765,149.21

十四、母公司財務報表主要項目注釋 - 續

3. 長期股權投資 - 續

對聯合營企業投資參見附註五、13。本公司直接持股貴州銀行 2.92%，除了聯營公司貴州恒通利和德潤環境之投資外，其他的本集團對聯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

人民幣元

項目	本年發生額		上年發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	1,118,707,113.70	379,981,872.14	615,025,300.47	162,256,516.94
其他業務	690,971,512.75	678,879,957.58	133,728,321.38	115,910,851.89
合計	1,809,678,626.45	1,058,861,829.72	748,753,621.85	278,167,368.83

5. 投資收益

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
權益法核算的長期股權投資收益	344,152,615.68	655,401,158.35
成本法核算的長期股權投資收益	1,187,374,489.42	176,964,124.48
其他非流動金融資產取得的投資收益	5,436,000.00	6,395,165.94
外匯掉期合約平倉收益	(125,940,000.00)	17,955,000.00
股權處置取得的投資收益	25,337,086.29	-
已實現的順流交易損益	-	32,252,473.61
合計	1,436,360,191.39	888,967,922.38

注：財務報表附註中標有*號的部分為遵循香港《公司條例》和香港聯合交易所《上市規則》所作的新增或更為詳細的披露。

十五、補充資料

1. 當期非經常性損益明細表

人民幣元

項目	金額
非流動資產處置損益	42,728,445.20
計入當期損益的政府補助(與企業業務密切相關，按照國家統一標準定額或定量享受的政府補助除外)	61,495,011.45
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費	5,055,604.11
企業取得子公司、聯營企業及合營企業的投資成本小於取得投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值產生的收益	5,772,764.94
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、衍生金融資產、交易性金融負債、衍生金融負債、其他非流動金融資產產生的公允價值變動損益，以及處置上述金融資產/負債、應收款項融資和其他債權投資取得的投資收益	233,230,358.31
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	17,001,564.68
所得稅影響額	(88,630,604.94)
少數股東權益影響額	(5,902,229.11)
合計	270,750,914.64

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)》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。

2. 淨資產收益率及每股收益

本淨資產收益率和每股收益計算表是深圳高速公路股份有限公司按照中國證券監督管理委員會頒佈的《公開發行證券的公司信息披露編報規則第09號——淨資產收益率和每股收益的計算及披露》(2010年修訂)的有關規定而編制的。

人民幣元

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	12.24	1.110	1.110
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	10.87	0.985	0.985