

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佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之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)

(「本公司」)

## 海外監管公告

隨附之文件乃本公司的附屬公司深圳高速公路股份有限公司（其 A 股及 H 股股份分別於上海證券交易所及香港聯合交易所有限公司上市）於上海證券交易所發佈的《2014 年第一季度報告》。

香港，二零一四年四月二十九日

於本公佈日期，本公司董事會的成員包括執行董事高雷先生、李景奇先生、李魯寧先生、劉軍先生及楊海先生；非執行董事黃玉山教授，銅紫荊星章，太平紳士；以及獨立非執行董事梁銘源先生、丁迅先生及聶潤榮先生。

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



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

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)  
(股份代號：00548)

**2014年第一季度報告**

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

本季度報告乃依照中國證券監督管理委員會（「中國證監會」）關於上市公司季度報告信息披露的有關規定編製。本季度報告所載的財務資料未經審計。深圳高速公路股份有限公司（「本公司」）股東及公眾投資者在買賣本公司股份時應審慎操作。

**1 重要提示**

- 1.1 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證季度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並承擔個別及和連帶的法律責任。
- 1.2 董事楊海、李景奇、胡偉因公務未能親自出席審議本報告的第六屆董事會第十七次會議，分別委託董事吳亞德、趙俊榮、趙俊榮代為出席並表決。
- 1.3 本公司就截至2014年3月31日止三個月（「報告期」或「本期」）所編製的2014年第一季度財務報告未經審計。
- 1.4 本公司董事長楊海、總裁吳亞德、財務總監龔濤濤、財務部總經理孫斌聲明並保證季度報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 1.5 除特別說明外，本公告中之金額幣種為人民幣。

## 2 主要財務數據和股東變化

### 2.1 主要財務數據

(單位：人民幣元)	2014.3.31	2013.12.31 (經重列 <sup>註</sup> )	增減
總資產	22,717,212,270.19	22,840,107,479.91	-0.54%
歸屬於上市公司股東的淨資產	10,214,151,291.07	9,974,420,429.05	2.40%

(單位：人民幣元)	2014年1-3月	2013年1-3月	增減
經營活動產生的現金流量淨額	440,531,379.70	420,908,512.98	4.66%

(單位：人民幣元)	2014年1-3月	2013年1-3月	增減
營業收入	845,000,680.43	738,103,821.82	14.48%
歸屬於上市公司股東的淨利潤	237,708,826.50	171,839,156.86	38.33%
歸屬於上市公司股東的 扣除非經常性損益的淨利潤	230,014,105.45	165,687,062.90	38.82%
加權平均淨資產收益率	2.35%	1.79%	增加0.56個百分點
基本每股收益	0.109	0.079	38.33%
稀釋每股收益	0.109	0.079	38.33%

注：本集團自2014年1月1日起提前採用財政部於2014年3月新頒佈/修訂的兩項具體會計準則，據此對部分會計科目進行重分類，並對2013年度比較財務報表的相應科目進行了追溯調整，有關詳情請參見下文3.2.2的說明。本表中上年度末的各項財務數據調整前與調整後一致。

非經常性損益項目 (單位：人民幣元)	2014年1-3月	說明
委託經營管理利潤	4,247,550.00	報告期受託經營管理深圳龍大高速公路有限公司股權的委託管理利潤。
特許權授予方提供的 差價補償攤銷額	4,444,431.36	報告期按車流量法確認收到的政府提供給本公司建設鹽壩高速、鹽排高速等的補貼。在會計處理上表現為沖減特許經營無形資產攤銷。
除上述各項之外的 其他營業外收入和支出	561,981.15	其他營業外收入和支出淨額。
所得稅影響額	(1,630,290.96)	非經常性損益對本期所得稅的影響。
少數股東權益影響額(稅後)	71,049.50	
<b>合計</b>	<b>7,694,721.05</b>	

## 2.2 股東情況表

截至報告期末，根據本公司香港及境內股份過戶登記處所提供的股東名冊，本公司的股東總數、前十名股東及前十名無限售條件股東的持股情況如下：

單位：股

股東總數	30,410戶 (其中內資股股東30,129戶，H股股東281戶)				
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 <sup>(註)</sup>	境外法人	32.42%	707,053,098	—	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總公司	國有法人	18.87%	411,459,887	—	無
招商局華建公路投資有限公司	國有法人	4.00%	87,211,323	—	無
廣東省路橋建設發展有限公司	國有法人	2.84%	61,948,790	—	無
AU SIU KWOK	境外自然人	0.50%	11,000,000	—	未知
IP KOW	境外自然人	0.42%	9,100,000	—	未知
中國人民人壽保險股份有限公司—分紅—個險分紅	未知	0.39%	8,460,791	—	未知
張萍英	境內自然人	0.24%	5,315,997	—	未知
WONG KIN PING +LI TAO	境外自然人	0.23%	5,000,000	—	未知
前10名無限售條件流通股股東持股情況					
股東名稱	期末持有無限售條件流通股的數量		股份種類		
HKSCC NOMINEES LIMITED <sup>(註)</sup>	707,053,098		境外上市外資股		
新通產實業開發(深圳)有限公司	654,780,000		人民幣普通股		
深圳市深廣惠公路開發總公司	411,459,887		人民幣普通股		
招商局華建公路投資有限公司	87,211,323		人民幣普通股		
廣東省路橋建設發展有限公司	61,948,790		人民幣普通股		
AU SIU KWOK	11,000,000		境外上市外資股		
IP KOW	9,100,000		境外上市外資股		
中國人民人壽保險股份有限公司—分紅—個險分紅	8,460,791		人民幣普通股		
張萍英	5,315,997		人民幣普通股		
WONG KIN PING + LI TAO	5,000,000		境外上市外資股		
上述股東關聯關係或一致行動的說明：	新通產實業開發(深圳)有限公司和深圳市深廣惠公路開發總公司為同受深圳國際控股有限公司控制的關聯人。 除以上關聯關係外，上表中其他國有股東之間不存在關聯關係，此外，本公司未知上述其他股東之間、上述四家國有股東與上述其他股東之間是否存在關聯關係。				

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

### 3 重要事項

#### 3.1 經營信息 (注：有關公路項目的簡稱，請參閱本公司2013年年度報告的內容。)

受益於路網不斷完善以及車流量自然增長等因素的綜合影響，本集團經營和投資的大部分收費公路項目於2014年第一季度實現了較好的增長。各項目於報告期的營運數據及相關說明列示如下：

收費公路	集團持股比例	收入合併比例	日均混合車流量 (千輛次) <sup>(1)</sup>		日均路費收入 (人民幣千元)	
			2014年1~3月	同比增減	2014年1~3月	同比增減
<b>廣東省 - 深圳地區：</b>						
梅觀高速 <sup>(2)</sup>	100%	100%	129	7.9%	853	14.2%
機荷東段	100%	100%	158	22.7%	1,366	19.7%
機荷西段 <sup>(3)</sup>	100%	100%	124	15.8%	1,038	12.0%
鹽壩高速	100%	100%	28	10.7%	426	15.4%
鹽排高速	100%	100%	48	19.5%	479	8.9%
南光高速	100%	100%	75	21.1%	752	14.5%
水官高速	40%	-	150	8.9%	1,213	4.6%
水官延長段	40%	-	51	66.9%	195	33.2%
<b>廣東省 - 其他地區：</b>						
清連高速	76.37%	100%	37	21.6%	2,586	22.6%
陽茂高速	25%	-	36	8.2%	1,619	2.8%
廣梧項目	30%	-	37	31.5%	819	11.9%
江中項目	25%	-	92	10.6%	952	6.4%
廣州西二環	25%	-	42	12.8%	806	8.9%
<b>其他省份：</b>						
武黃高速 <sup>(4)</sup>	55%	100%	42	3.6%	979	-12.2%
長沙環路	51%	-	16	11.1%	148	18.7%
南京三橋 <sup>(5)</sup>	25%	-	31	-1.7%	1,112	-0.4%

附註：

- (1) 日均混合車流量數據不包括節假日免費通行的車流量。
- (2) 梅觀高速北段去年同期在實施改擴建工程，營運數據較低。該項工程已於2013年底完工，受益於道路通行條件的改善，本期梅觀高速路費收入同比取得一定增長。梅觀高速梅林至觀瀾約13.8公里路段已自2014年3月31日24時起採用發卡免費方式實施免費通行，有關詳情請參見下文3.3的內容。
- (3) 報告期內，機荷西段正在實施維護修繕工程，對該項目及相連道路的通行條件和營運表現產生一定負面影響。該修繕工程預計將於2014年上半年完工。

- (4) 與武黃高速基本平行的漢鄂高速（湖北武漢至鄂州）開通帶來的分流影響、以及國道滬蓉線（上海至成都）全線貫通和武漢地區進一步實施交通管制措施等因素的負面影響持續存在，武黃高速報告期內的路費收入同比下降。
- (5) 馬鞍山長江大橋於 2013 年底開通後，往來安徽合肥與上海間的車輛無須再繞行南京，從而對南京三橋產生一定分流影響。

## 3.2 財務分析

### 3.2.1 總體說明

報告期內，本集團實現營業收入845,001千元（2013年同期：738,104千元），同比增長14.48%。其中，實現路費收入763,223千元（2013年同期：675,395千元），同比增長13.00%。集團報告期內實現歸屬於公司股東的淨利潤（「淨利潤」）237,709千元（2013年同期：171,839千元），同比增長38.33%。報告期淨利潤同比增幅較大，主要源於集團營業收入的增長和成本費用的良好控制。

報告期營業收入同比增加106,897千元，主要為受益於周邊路網的完善及車流量自然增長等因素的綜合影響，集團所經營和投資的附屬收費公路大部分路段路費收入取得約兩位數的增長，以及貴龍項目按合同約定及完工進度確認的委託管理服務收入同比增加。

報告期營業成本389,730千元（2013 年同期：354,056千元），同比增加35,675千元，上升10.08%，主要為各路段折舊攤銷成本隨車流量增長相應上升，以及梅觀高速北段擴建工程於2013年11月底完工結轉使得梅觀高速折舊攤銷增加，集團報告期折舊攤銷成本同比總體增加33,257千元。集團報告期借貸規模同比下降，使財務費用同比下降10.27%至134,444千元。

報告期內，集團的資本支出約為1.47億元。於報告期末，集團未償還的借貸總額（包括貸款和應付債券）為90.63 億元（2013年3月31日及12月31日：101.08億元及92.98億元），資產負債率為49.23%，負債水平有所下降。集團報告期綜合借貸成本為5.81%（2013年同期：5.86%）。

### 3.2.2 會計政策變更

財政部於2014年3月新頒佈/修訂了兩項具體會計準則，包括《企業會計準則第2號—

長期股權投資》(2014修訂) 以及《企業會計準則第41號—在其他主體中權益的披露》(2014年頒佈)，並要求自2014年7月1日起在所有執行中國企業會計準則的企業範圍內施行，鼓勵在境外上市的企業提前執行。

本公司作為同時發行A股和H股的上市公司，在編制2014年第一季度財務報表時已提前採用了上述兩項會計準則並進行相應的會計政策變更。執行上述準則，本公司所持有的廣東聯合電子服務股份有限公司的投資適用於《企業會計準則第22號—金融資產的確認和計量》，屬於在活躍市場中沒有報價且公允價值不能可靠計量的權益性投資，本公司據此將其從長期股權投資科目重分類為可供出售金融資產科目，並按照成本計量，2013年度比較財務報表中的相應科目亦進行了追溯調整。上述會計政策變更對本集團財務狀況和經營成果基本沒有影響。

### 3.2.3 財務報表合併範圍變化

報告期內，本公司之子公司深圳高速投資有限公司出資設立了全資子公司深圳高速物業管理有限公司（「物業公司」），因此物業公司的財務報表納入本集團合併財務報表的範圍。物業公司的主要業務範圍為物業管理和房屋租賃等，註冊資本為100萬元，本公司對其間接持股比例為100%。

### 3.2.4 公司主要會計報表項目、財務指標重大變動的情況及原因

單位：人民幣千元

	2014.3.31	2013.12.31 (經重列)	增減比例 (%)	主要變動原因
預付款項	352,196	134,810	161.25	報告期貴州貴深投資發展有限公司之子公司投標競得貴州省龍里縣約 580 畝土地使用權，並預付出讓金及相關稅費約 2.09 億元。
應收股利	2,644	68	3,780.19	報告期聯營企業宣告分配股利。
其他應收款	22,384	165,949	-86.51	報告期收回貴龍項目建設代墊款。
持有待售資產	832,583	-	不適用	報告期末將梅觀高速免費路段相關的特許經營無形資產、固定資產和在建工程的賬面淨值歸類為持有待售資產。
短期借款	305,917	450,400	-32.08	報告期償還部分銀行短期借款。
應付賬款	258,009	375,720	-31.33	報告期支付了清連項目和梅觀改擴建項目部分工程結算款及質保金。
應交稅費	101,601	73,911	37.46	報告期末應交所得稅費用增加。
應付利息	115,404	70,058	64.73	報告期計提債券利息尚未支付。

	2014年 1-3月	2013年 1-3月	增減比例 (%)	主要變動原因
投資收益	51,204	38,514	32.95	報告期應佔廣東陽茂高速公路有限公司、雲浮市廣雲高速公路有限公司、南京長江第三大橋有限責任公司投資收益增加。
少數股東損益	28,137	12,853	118.91	報告期廣東清連公路發展有限公司和貴州貴深投資發展有限公司利潤同比增長，相應其少數股東應佔損益同比增加。
其他綜合收益	2,022	(1,591)	不適用	為鎖定港幣借款的匯率和利率風險，於2010年安排的貨幣利率掉期合約之公允價值變動。

	2014年 1-3月	2013年 1-3月	增減比例 (%)	主要變動原因
投資活動產生的現金流量淨額	(133,395)	(236,134)	-43.51	報告期資本支出同比減少。
籌資活動產生的現金流量淨額	(296,110)	(505,423)	-41.41	報告期償還債務支出同比減少。

### 3.3 重要事項進展情況及其影響和解決方案的分析說明

#### (1) 梅觀高速調整收費

2014年1月27日，本公司、本公司之全資子公司深圳市梅觀高速公路有限公司與深圳市交通運輸委員會、深圳市龍華新區管委會簽署了《梅觀高速公路調整收費補償及資產移交協議》（「調整協議」）。經本公司股東大會及深圳市人民政府的相關批准和授權，調整協議已於2014年3月31日生效。根據調整協議，梅觀高速梅林至觀瀾約13.8公里路段（「免費路段」）自2014年3月31日24時起採用發卡免費方式實施免費通行，深莞邊界至觀瀾約5.4公里路段保留收費；深圳政府將以現金方式進行補償安排，包括免費路段的未來收益現值約15.98億元以及其他成本/費用約11.02億元（暫定數，部分金額以政府審計機構審計數據或實際發生額為準）。梅觀高速調整收費後，可一定程度上緩解本集團的經營管理壓力，降低收費公路的經營風險，並有助於拉動相連道路的營運表現，同時，本集團在未來收益能夠合理預測的情況下，有機會將未來收益一次性折現，獲取現金資產，可以促進本集團降低總體負債水平，改善財務狀況，以及提升未來持續發展的能力與空間。有關調整協議及審批情況的詳情，請參閱本公司日期分別為2014年1月27日、3月28日和3月31日的公告以及日期為2014年3月6日的通函。根據初步測算，預計本集團2014年將因此增加資產處置收益約11億元，有關影響請參見下文3.5的說明。此外，本次調整後，所獲取的補償收入在未來期間可相應減少本集團的利息支出或增加利息收入，同時，免費路段將不再為本集團貢獻路費收入，相應減少本集團未來期間的收入，預期對本集團的總體經營表現不會產生重大影響。



## (2) 清連二級路取消收費

根據廣東省交通運輸廳的相關文件要求，本公司之控股子公司廣東清連公路發展有限公司經營的清連二級路自2013年6月30日24時起取消收費，本集團基於與政府部門的溝通進展，已按照中國企業會計準則的相關要求於2013年度對相關資產的賬面淨值進行了處置。有關詳情請參見本公司日期為2014年3月19日的公告以及2013年年度報告的內容。截至本報告日，有關路產移交以及與政府主管部門的溝通協調仍在進行中，尚無法可靠估計可能取得政府部門的經濟補償及/或移交時可能承擔的維修義務。公司將持續關注相關工作的後續進展並適時披露。

### 3.4 公司及持股5%以上的股東承諾事項履行情況

本公司持股5%以上的股東新通產實業開發（深圳）有限公司和深圳市深廣惠公路開發總公司已在發起人協議中作出承諾，不會以任何形式在深圳從事任何直接或間接與本公司造成競爭的行業與業務。截至報告期末，本公司未獲悉上述兩家股東有違反該項承諾的情況。

深圳國際控股有限公司（「深圳國際」）及深國際（深圳）有限公司（原名怡萬實業發展（深圳）有限公司）在其於2007年10月18日在中國證券市場公布的《詳式權益變動報告書》中，作出了避免同業競爭以及規範關聯交易的承諾。有關詳情可參閱上述《詳式權益變動報告書》或本公司2007年年度報告的相關內容。截至報告期末，本公司未獲悉上述兩家公司有違反該項承諾的情況。

深圳國際分別於2010年12月及2011年6月就避免同業競爭及支持本公司業務發展等事項作出了承諾，深圳市投資控股有限公司（「深圳投控」）分別於2010年12月及2011年5月就避免同業競爭及支持本公司業務發展等事項作出了承諾，上述承諾的詳情可參閱深圳投控於2011年1月4日在中國證券市場公布的《收購報告書》以及本公司日期為2011年6月1日的公告。截至報告期末，本公司未獲悉深圳國際或深圳投控有違反相關承諾的情況。

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

如上文 3.3 所述，梅觀高速免費路段自 2014 年 3 月 31 日 24 時起實施免費通行。根據中國企業會計準則的相關規定，本集團將於 2014 年第二季度對免費路段相關資產進行處置，預計將增加 2014 年第二季度淨利潤約 11 億元，本集團 2014 年 1-6 月淨利潤預計同比將增長約 300%~350%。以上數據是本公司基於現有信息和情

況，在假定未來經營環境和經營活動與預期沒有重大變化的前提下進行初步評估和測算後得出，未經審計。公司的實際業績可能因相關影響因素的變化而與上述預期存在差異，具體數據應以本公司正式披露的 2014 年半年度報告為準，敬請股東及投資者審慎使用上述資料，以及在買賣本公司證券時須審慎行事。

承董事會命  
**楊海**  
董事長

中國，深圳，2014年4月29日

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

本公告原以中文編製，若中英文版有歧義，概以中文版為準。

附：

合併資產負債表  
2014年3月31日

單位：人民幣元；未經審計

項目	2014年3月31日	2013年12月31日 (經重列)
<b>流動資產：</b>		
貨幣資金	1,109,189,951.85	1,094,796,690.93
應收賬款	493,780,097.79	495,330,807.64
預付款項	352,196,464.26	134,809,901.75
應收股利	2,644,221.67	68,146.67
其他應收款	22,384,344.28	165,948,978.57
存貨	345,309,798.08	345,018,118.72
持有待售資產	832,583,497.93	-
其他流動資產	519,525.65	1,755,109.55
流動資產合計	3,158,607,901.51	2,237,727,753.83
<b>非流動資產：</b>		
長期預付款項	4,814,364.00	4,814,364.00
可供出售金融資產	30,170,000.00	30,170,000.00
長期股權投資	1,612,842,321.06	1,574,214,371.24
投資性房地產	15,109,600.00	15,253,525.00
固定資產	1,044,636,640.00	1,112,824,141.67
在建工程	41,486,067.50	36,340,507.58
無形資產	16,739,948,221.68	17,756,263,229.13
長期待攤費用	3,971,650.83	4,650,620.40
遞延所得稅資產	65,625,503.61	67,848,967.06
非流動資產合計	19,558,604,368.68	20,602,379,726.08
資產總計	22,717,212,270.19	22,840,107,479.91
<b>流動負債：</b>		
短期借款	305,917,000.00	450,400,000.00
應付賬款	258,008,589.23	375,719,993.22
預收款項	14,312,195.52	18,889,050.32
應付職工薪酬	108,363,741.58	104,360,502.53
應交稅費	101,600,756.52	73,910,675.99
應付利息	115,403,859.21	70,058,287.20
其他應付款	399,071,691.86	518,799,906.45
一年內到期的非流動負債	745,979,719.11	620,326,885.32
其他流動負債	2,794,486.25	1,923,817.30
流動負債合計	2,051,452,039.28	2,234,389,118.33
<b>非流動負債：</b>		
長期借款	5,060,849,000.00	5,257,014,000.00
應付債券	3,090,583,165.87	3,088,801,980.40
預計負債	171,822,033.87	206,979,215.61
遞延所得稅負債	808,721,232.30	813,937,505.37
非流動負債合計	9,131,975,432.04	9,366,732,701.38
負債合計	11,183,427,471.32	11,601,121,819.71
<b>股東權益：</b>		
股本	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
資本公積	3,184,776,399.01	3,182,754,363.49
盈餘公積	1,681,423,475.54	1,681,423,475.54
未分配利潤	3,167,181,090.52	2,929,472,264.02
歸屬於公司股東權益合計	10,214,151,291.07	9,974,420,429.05
少數股東權益	1,319,633,507.80	1,264,565,231.15
股東權益合計	11,533,784,798.87	11,238,985,660.20
負債及股東權益總計	22,717,212,270.19	22,840,107,479.91

## 公司資產負債表

2014年3月31日

單位：人民幣元；未經審計

項目	2014年3月31日	2013年12月31日 (經重列)
<b>流動資產：</b>		
貨幣資金	662,660,574.65	420,707,294.65
應收賬款	317,463,807.03	338,977,218.48
預付款項	10,000,605.84	5,524,838.14
應收股利	2,644,221.67	68,146.67
其他應收款	766,358,323.36	655,248,023.99
存貨	833,447.08	1,425,434.87
流動資產合計	1,759,960,979.63	1,421,950,956.80
<b>非流動資產：</b>		
長期預付款項	3,016,095.00	3,016,095.00
可供出售金融資產	30,170,000.00	30,170,000.00
長期應收款	1,050,000,000.00	1,210,000,000.00
長期股權投資	6,596,877,067.03	6,456,731,917.37
投資性房地產	15,109,600.00	15,253,525.00
固定資產	541,580,955.72	557,392,774.26
在建工程	29,153,838.86	22,671,420.10
無形資產	4,695,497,599.40	4,739,650,469.50
長期待攤費用	991,009.88	1,219,704.41
遞延所得稅資產	64,156,907.01	66,337,054.28
非流動資產合計	13,026,553,072.90	13,102,442,959.92
資產總計	14,786,514,052.53	14,524,393,916.72
<b>流動負債：</b>		
短期借款	350,400,000.00	350,400,000.00
應付賬款	40,651,810.41	48,248,517.62
預收款項	-	1,583,333.02
應付職工薪酬	63,461,448.55	64,618,304.14
應交稅費	25,261,067.15	12,129,818.10
應付利息	110,101,333.45	62,922,086.97
其他應付款	336,881,463.74	285,996,101.87
一年內到期的非流動負債	553,373,019.05	428,967,101.05
流動負債合計	1,480,130,142.35	1,254,865,262.77
<b>非流動負債：</b>		
長期借款	949,375,000.00	1,052,500,000.00
應付債券	3,096,151,113.07	3,094,536,966.01
預計負債	171,822,033.87	206,979,215.61
非流動負債合計	4,217,348,146.94	4,354,016,181.62
負債合計	5,697,478,289.29	5,608,881,444.39
<b>股東權益：</b>		
股本	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
資本公積	2,315,587,934.74	2,315,587,934.74
盈餘公積	1,681,423,475.54	1,681,423,475.54
未分配利潤	2,911,254,026.96	2,737,730,736.05
股東權益合計	9,089,035,763.24	8,915,512,472.33
負債及股東權益總計	14,786,514,052.53	14,524,393,916.72

**合併利潤表**  
2014年1-3月

單位：人民幣元；未經審計

項目	2014年1-3月	2013年1-3月
<b>一、營業收入</b>	845,000,680.43	738,103,821.82
減：營業成本	389,730,493.16	354,055,539.59
營業稅金及附加	28,876,527.62	26,900,564.18
管理費用	15,964,936.20	12,328,002.52
銷售費用	109,000.00	-
財務費用-淨額	134,444,144.58	149,839,105.18
加：投資收益	51,204,024.90	38,513,916.92
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	51,204,024.90	38,513,916.92
<b>二、營業利潤</b>	327,079,603.77	233,494,527.27
加：營業外收入	1,465,200.43	374,642.48
其中：非流動資產處置收益	1,419,846.32	371,956.13
減：營業外支出	903,219.28	95,191.30
其中：非流動資產處置損失	3,219.28	-
<b>三、利潤總額</b>	327,641,584.92	233,773,978.45
減：所得稅費用	61,795,465.17	49,081,631.20
<b>四、淨利潤</b>	265,846,119.75	184,692,347.25
歸屬於公司股東的淨利潤	237,708,826.50	171,839,156.86
少數股東損益	28,137,293.25	12,853,190.39
<b>五、每股收益</b>		
（一）基本每股收益	0.109	0.079
（二）稀釋每股收益	0.109	0.079
<b>六、其他綜合收益扣除所得稅影響後的淨額</b>	2,022,035.52	(1,591,225.03)
以後會計期間在滿足規定條件時將重分類進損益的其他綜合收益：		
現金流量套期工具產生的收益/(損失) - 稅後	2,022,035.52	(1,591,225.03)
<b>七、綜合收益總額</b>	267,868,155.27	183,101,122.22
歸屬於公司股東的綜合收益總額	239,730,862.02	170,247,931.83
歸屬於少數股東的綜合收益總額	28,137,293.25	12,853,190.39

公司利潤表  
2014年1-3月

單位：人民幣元；未經審計

項目	2014年1-3月	2013年1-3月
<b>一、營業收入</b>	253,035,224.39	254,247,580.16
減：營業成本	102,555,675.85	93,132,807.33
營業稅金及附加	8,568,907.26	9,791,920.94
管理費用	10,780,307.34	10,256,854.61
財務費用-淨額	53,614,690.00	64,339,388.72
加：投資收益	114,070,440.25	101,612,604.21
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	51,204,024.90	38,513,916.92
<b>二、營業利潤</b>	191,586,084.19	178,339,212.77
加：營業外收入	1,422,573.45	2,399.99
其中：非流動資產處置收益	1,419,846.32	-
減：營業外支出	501,272.78	18,000.00
其中：非流動資產處置損失	1,272.78	-
<b>三、利潤總額</b>	192,507,384.86	178,323,612.76
減：所得稅費用	18,984,093.95	18,688,393.23
<b>四、淨利潤</b>	173,523,290.91	159,635,219.53
<b>五、其他綜合收益</b>	-	-
<b>六、綜合收益總額</b>	173,523,290.91	159,635,219.53

## 合併現金流量表

2014年1-3月

單位：人民幣元；未經審計

項目	2014年1-3月	2013年1-3月
<b>一、經營活動產生的現金流量</b>		
提供勞務收到的現金	809,027,381.29	770,993,398.86
收到其他與經營活動有關的現金	218,208,730.59	620,616.51
經營活動現金流入小計	1,027,236,111.88	771,614,015.37
購買商品、接受勞務支付的現金	145,266,094.55	164,374,886.11
支付給職工以及為職工支付的現金	66,969,141.32	61,769,423.81
支付的各项稅費	76,655,816.61	62,203,313.39
支付其他與經營活動有關的現金	297,813,679.70	62,357,879.08
經營活動現金流出小計	586,704,732.18	350,705,502.39
經營活動產生的現金流量淨額	440,531,379.70	420,908,512.98
<b>二、投資活動產生的現金流量</b>		
取得投資收益收到的現金	10,000,000.00	15,000,000.00
處置固定資產收回的現金淨額	1,500,000.00	-
收到其他與投資活動有關的現金	3,233,774.91	5,456,927.85
投資活動現金流入小計	14,733,774.91	20,456,927.85
購建固定資產及無形資產所支付的現金	146,578,491.83	255,127,599.79
支付其他與投資活動有關的現金	1,550,160.00	1,463,190.73
投資活動現金流出小計	148,128,651.83	256,590,790.52
投資活動產生的現金流量淨額	(133,394,876.92)	(236,133,862.67)
<b>三、籌資活動產生的現金流量</b>		
吸收投資收到的現金	60,265,952.56	-
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金	60,265,952.56	-
取得借款收到的現金	55,041,000.00	346,650,000.00
籌資活動現金流入小計	115,306,952.56	346,650,000.00
償還債務支付的現金	293,761,360.00	740,095,770.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	116,602,232.14	111,694,647.16
其中：子公司支付少數股東股利	30,001,472.20	-
支付其他與籌資活動有關的現金	1,053,001.27	282,323.08
籌資活動現金流出小計	411,416,593.41	852,072,740.24
籌資活動產生的現金流量淨額	(296,109,640.85)	(505,422,740.24)
<b>四、匯率變動對現金的影響</b>	22,025.65	73,522.51
<b>五、現金淨增加/(減少)額</b>	11,048,887.58	(320,574,567.42)
加：期初現金餘額	1,089,636,663.10	1,954,204,126.56
<b>六、期末現金餘額</b>	1,100,685,550.68	1,633,629,559.14

**公司現金流量表**  
2014年1-3月

單位：人民幣元；未經審計

項目	2014年1-3月	2013年1-3月
<b>一、經營活動產生的現金流量</b>		
提供勞務收到的現金	272,974,430.82	293,421,280.23
收到其他與經營活動有關的現金	109,214,799.05	91,408,625.09
經營活動現金流入小計	382,189,229.87	384,829,905.32
購買商品、接受勞務支付的現金	67,519,714.08	44,166,110.04
支付給職工以及為職工支付的現金	28,636,994.75	26,889,995.31
支付的各項稅費	12,989,423.09	13,949,145.46
支付其他與經營活動有關的現金	130,832,930.35	9,768,765.58
經營活動現金流出小計	239,979,062.27	94,774,016.39
經營活動產生的現金流量淨額	142,210,167.60	290,055,888.93
<b>二、投資活動產生的現金流量</b>		
收回投資收到的現金	29,496,849.41	24,066,767.60
取得投資收益收到的現金	72,866,415.35	78,098,687.31
處置固定資產收回的現金淨額	1,500,000.00	-
收到其他與投資活動有關的現金	352,453,021.22	520,553,030.15
投資活動現金流入小計	456,316,285.98	622,718,485.06
購建固定資產及無形資產支付的現金	32,958,568.07	22,402,581.16
取得子公司及其他經營單位支付的現金淨額	131,014,049.21	-
支付其他與投資活動有關的現金	170,000,000.00	506,394,946.00
投資活動現金流出小計	333,972,617.28	528,797,527.16
投資活動產生的現金流量淨額	122,343,668.70	93,920,957.90
<b>三、籌資活動產生的現金流量</b>		
取得借款收到的現金	-	200,000,000.00
籌資活動現金流入小計	-	200,000,000.00
償還債務支付的現金	6,250,000.00	700,000,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	19,612,039.74	40,397,191.97
支付其他與籌資活動有關的現金	83,503.97	260,975.91
籌資活動現金流出小計	25,945,543.71	740,658,167.88
籌資活動產生的現金流量淨額	(25,945,543.71)	(540,658,167.88)
<b>四、匯率變動對現金的影響</b>	614.07	(18,517.28)
<b>五、現金淨增加/(減少)額</b>	238,608,906.66	(156,699,838.33)
加：期初現金餘額	415,547,266.82	1,166,746,594.53
<b>六、期末現金餘額</b>	654,156,173.48	1,010,046,756.20