

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所發佈的《2014年年度業績初步公告》。

香港，二零一五年三月二十日

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、鍾珊群先生、劉軍先生及李魯寧先生；非執行董事閻峰博士，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 年年度業績初步公告**

**一、重要提示**

**1.1** 本公司 2014 年年度業績初步公告摘自本公司 2014 年年度報告全文，投資者欲了解詳細內容，應當仔細閱讀將刊載於上交所網站 <http://www.sse.com.cn> 及聯交所網站 <http://www.hkexnews.com.hk> 的年度報告全文。

按照上市規則附錄十六的規定須載列于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 2014 年年度業績初步公告中。

本公司 2014 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	吳倩	龔欣、尚蔚
電話	(86) 755-8285 3331	(86) 755-8285 3338
傳真	(86) 755-8285 3400	
電子信箱	secretary@sz-expressway.com	

## 二、 利潤分配預案

董事會建議以 2014 年年末總股本 2,180,770,326 股為基數，向全體股東派發 2014 年度末期現金股息每股 0.45 元（含稅）（2013 年：每股 0.16 元），總額為 981,346,646.70 元。其中，因梅觀資產處置收益而派發的特別股息為每股 0.255 元（含稅）。上述建議將提交本公司 2014 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。

## 三、 主要財務數據和股東情況

### 3.1 主要財務數據

本集團於報告期實現營業收入 36.20 億元，同比增加 10.40%；實現歸屬於公司股東的淨利潤 21.87 億元，每股收益 1.003 元，同比增加 203.86%。

單位：人民幣元

	2014 年末	2013 年末 (經重列 <sup>註</sup> )	本年末比 上年末增減	2012 年末 (經重列 <sup>註</sup> )
總資產	<b>24,329,324,209.02</b>	22,840,107,479.91	6.52%	24,209,125,042.19
歸屬於上市公司股東的 股東權益	<b>11,797,581,861.32</b>	9,974,420,429.05	18.28%	9,536,486,092.32
	2014 年	2013 年	本年比 上年增減	2012 年
營業收入	<b>3,620,357,480.08</b>	3,279,281,057.26	10.40%	3,134,623,093.04
歸屬於上市公司股東的 淨利潤	<b>2,186,883,365.49</b>	719,691,617.00	203.86%	684,526,701.99
歸屬於上市公司股東的淨 利潤－扣除非經常性損益	<b>963,942,971.64</b>	828,414,277.54	16.36%	659,695,721.22
經營活動產生的現金流量 淨額	<b>1,793,755,282.29</b>	1,761,224,786.28	1.85%	1,530,654,667.48
加權平均淨資產收益率(%)	<b>20.14%</b>	7.40%	增加 12.74 個百分點	7.33%
基本每股收益(元/股)	<b>1.003</b>	0.330	203.86	0.314
稀釋每股收益(元/股)	<b>1.003</b>	0.330	203.86	0.314

附註：

本集團自 2014 年起採用財政部新頒佈/修訂的 3 項具體會計準則及其後頒佈的相關應用指南，據此對部分會計科目進行重分類，並對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第五點的相關說明。本表中 2012 及 2013 年末的各項財務資料調整前與調整後一致。

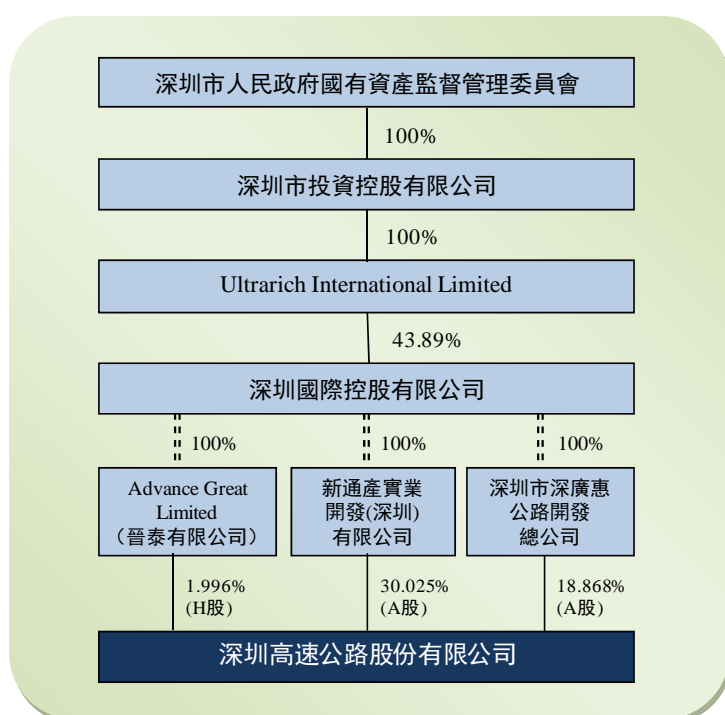
### 3.2 股東總數及股東持股情況

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

單位：股

2014年年末股東總數	34,610 戶，其中 A 股股東 34,344 戶，H 股股東 266 戶。				
報告日前第 5 個交易日末股東總數	37,327 戶，其中 A 股股東 37,066 戶，H 股股東 261 戶。				
<b>2014 年年末前 10 名股東持股情況</b>					
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	32.53%	709,375,098	—	未知
新通產實業開發（深圳）有限公司	境內非國有法人	30.03%	654,780,000	—	無
深圳市深廣惠公路開發總公司	境內非國有法人	18.87%	411,459,887	—	無
招商局華建公路投資有限公司	國有法人	4.00%	87,211,323	—	無
廣東省路橋建設發展有限公司	國有法人	2.84%	61,948,790	—	無
AU SIU KWOK	境外自然人	0.50%	11,000,000	—	未知
IP KOW	境外自然人	0.42%	9,100,000	—	未知
DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT	其他	0.40%	8,822,727	—	未知
WONG KIN PING + LI TAO	境外自然人	0.23%	5,000,000	—	未知
LI KIU	境外自然人	0.13%	3,000,000	—	未知
上述股東關聯關係 或一致行動的說明	新通產實業開發（深圳）有限公司和深圳市深廣惠公路開發總公司為同受深圳國際控股有限公司控制的關聯人。上表中國有股東之間不存在關聯關係，本公司未知上述其他股東之間、上述國有股東與其他股東之間是否存在關聯關係。				
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。					

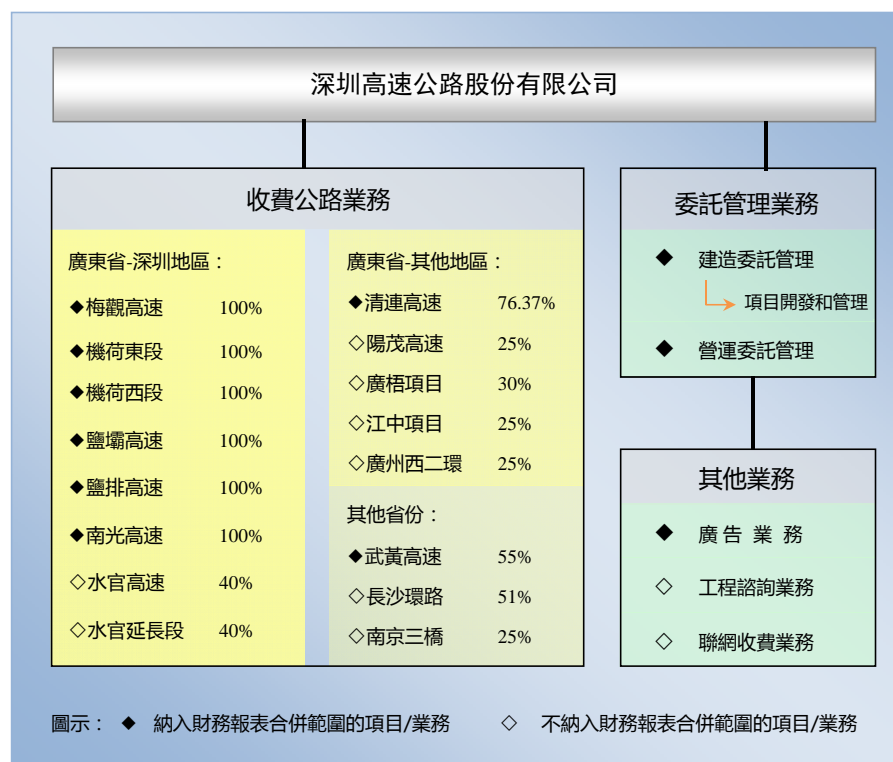
### 3.3 公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



## 四、董事會報告

### 4.1 業務回顧

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



2014年，集團切實做好收費公路項目的管理工作，同時穩步推進委託管理業務，審慎嘗試新的業務類型。年內，集團實現營業收入約36億元，同比增長10.4%。其中，實現路費收入約30億元、委託管理服務收入約5億元、廣告及其他業務收入約1.1億元，分別佔集團總收入的83%、14%和3%。

#### (一) 收費公路業務

##### 1、經營環境分析

###### (1) 經濟環境

2014年，中國宏觀經濟運行總體平穩，全年國內生產總值同比增長7.4%，經濟結構繼續優化，投資增速放緩，融資瓶頸約束明顯，經濟下行的壓力依然存在。年內，廣東省及深圳市的地區生產總值同比分別增長7.8%及8.8%，略高於全國平均水平。

2014年，廣東省及深圳市的進出口貿易總額同比均有不同程度的下降；深圳港口貨物輸送量同比亦有所下降，不過，集裝箱吞吐量再創新高，同比增長了3.3%，其中，鹽田港的集裝箱吞吐量保持了約8.1%的同比增長。另一方面，在近年積極調整產業結構政策的帶動下，廣東省2014年消費增長顯著，全年實現社會消費品零售總額2.85萬億元，同比增長11.9%。此外，深圳地區的汽車擁有量仍保持了快速的增長，於2014年末已超過310萬輛。以上數據來源：政府統計信息網站、深圳市鹽田港集團有限公司網站

受宏觀和區域經濟環境中多重因素的綜合影響，本集團大部分收費公路項目年內保持了相對平穩的自然增長，但在第四季度呈現出增長放緩的跡象。

## (2) 政策環境

2014年，收費公路行業政策沒有發生重大變化。報告期內，《收費公路管理條例》的修訂尚未確定。公司積極跟蹤修訂工作的進展，通過多種渠道對修訂內容和正面因素進行反饋與支持，並持續關注所投資項目在此次整改和調整的大格局下所面臨的風險與發展的機遇，及時採取有效措施推進具體工作。

廣東省於2014年6月底實現了全省高速公路聯網收費，並在全省範圍推行對貨運車輛的計重收費。全省聯網收費後，能夠提高道路的通行效率，為車主提供更加便捷、高效的通行服務；而系統的改造與整合，也會增加項目的資本開支，並給營運管理工作帶來新的課題與挑戰。計重收費政策方面，粵北、粵西及粵東地區此前已先後於2009年和2011年開始執行，涉及本集團的清連高速、廣梧項目、陽茂高速和鹽壩高速，本次實施安排對該等項目沒有實質影響；粵中地區則是首年執行，從2014年下半年的數據看，該政策的實施對廣州西二環產生較為明顯的正面影響；而位於深圳地區的項目由於超載情況相對較少，且該政策下空載車輛享受降檔優惠，業務收入受到輕微負面影響。

近年，廣東省實施統一方案以及全國實施節假日免費方案和綠色通道政策，對項目路費收入帶來了不小的負面影響。2014年，上述政策的影響仍然存在，但對項目收入同比變幅的影響已基本消除。經概略測算<sup>註</sup>，統一方案、節假日免費方案以及綠色通道政策的實施，分別使本集團2014年年度合併報表路費收入減少約3.56億元、1.62億元和0.65億元，（2013年：3.85億元、1.36億元和0.75億元）。

註：測算結果是由本公司基於可獲取數據及歷史數據對相關影響進行模擬計算得出。受限於數據統計方式的調整以及各年度間經營環境的差異，相關測算無法做到完全準確。該等數據僅供投資者參考，請投資者審慎使用。

## 2、業務表現及分析

2014年，本集團經營和投資的大部分公路項目的車流量和路費收入保持增長，各項目於報告期內的基本營運數據如下：

收費公路	日均混合車流量（千輛次） <sup>①</sup>			日均路費收入（人民幣千元）		
	2014年	2013年	同比	2014年	2013年	同比
<b>廣東省-深圳地區：</b>						
梅觀高速 <sup>②</sup>	85	130	不適用	414	803	不適用
機荷東段	190	150	26.5%	1,615	1,329	21.5%
機荷西段	150	123	21.5%	1,268	1,048	20.9%
鹽壩高速 <sup>③</sup>	36	31	13.9%	493	444	11.1%
鹽排高速	57	50	14.3%	584	541	8.0%
南光高速	87	75	15.7%	840	787	6.7%
水官高速	169	155	8.5%	1,386	1,298	6.8%
水官延長段	62	39	57.6%	231	176	31.1%
<b>廣東省-其他地區：</b>						
清連高速	33	28	16.5%	2,136	1,948	9.7%
陽茂高速	35	31	11.0%	1,552	1,469	5.6%
廣梧項目	32	27	17.5%	802	719	11.6%
江中項目	101	90	12.9%	1,019	924	10.3%
廣州西二環	46	42	9.6%	917	825	11.2%
<b>中國其他省份：</b>						
武黃高速	39	39	-0.6%	891	1,040	-14.4%
長沙環路	16	14	15.5%	168	144	17.0%
南京三橋	28	29	-5.6%	1,093	1,172	-6.7%

附註：

- ① 日均混合車流量數據中不包括節假日免費通行的車流量。
- ② 自2014年3月31日24時起，梅觀高速梅林至觀瀾段約13.8公里路段免費通行，深莞邊界至觀瀾約5.4公里路段保留收費（「調整收費方案」）。由於收費里程已發生較大變化，故本表未提供同比變幅數據。
- ③ 為方便深圳市民前往東部海濱休閒度假，自2007年2月起，政府按協議的標準和方式為往來鹽田與大梅沙匝道的車輛向公司統一支付通行費收入。2013年至2017年期間，政府協議支付的通行費收入為19,000千元/年，按月計入鹽壩高速的路費收入中。2017年之後的安排將由雙方在協議到期前另行協商確定。

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

### (1) 廣東省 – 深圳地區

深圳及周邊地區的清平高速（二期）、沿江高速、博深高速等項目陸續完工通車，對深圳地區路網內車流的分佈和組成產生一定影響。其中，清平高速（二期）的開通，對機荷東段和水官延長段的車流量起到了拉動作用，但對水官高速的營運表現有一定負面影響。沿江高速自 2013 年底全線貫通後，對南光高速產生輕微分流。博深高速官井頭站於 2014 年 10 月底開通，進一步促進了機荷高速和鹽排高速的車流量增長。此外，深圳機場新航站樓於 2013 年 11 月底啟用，也促進了機荷高速和南光高速的車流增長。

公司近年陸續開展了梅觀高速清湖以北路段改擴建、機荷東段路面修繕以及機荷西段路面修繕等工程，施工期間對該等項目及相連道路的通行條件和營運表現產生了一定負面影響。機荷東段修繕工程以及梅觀高速改擴建工程已先後於 2013 年上半年及年底完工，機荷西段修繕工程也已於 2014 年 6 月完工，工程施工對該等項目通行的負面影響已逐步消除。同時，受益於項目擴建及路面修繕後通行能力和通行效率的提高，各項目的服務水平和營運表現亦得以進一步提升。此外，梅觀高速自 2014 年 4 月實施調整收費方案後，免費路段的車流量呈現較快增長，不僅帶動了收費路段的車流增長，還拉動了相連的機荷高速的營運表現。

受上述多重因素的影響，報告期內，機荷東段實現日均路費收入 1,615 千元，機荷西段實現日均路費收入 1,268 千元，同比分別增長 21.5% 和 20.9%，優於深圳地區其他項目。梅觀高速實施調整收費方案前，其 2014 年第一季度的日均路費收入為 853 千元，同比增長 14.2%；實施調整收費方案後，其單公里日均路費收入（日均路費收入/收費里程）約為 49.9 千元/公里，與 2013 年的單公里日均路費收入 41.8 千元/公里相比，增幅約為 19.4%。有關梅觀高速調整收費的詳情，請參見下文之業務發展的內容。



## (2) 廣東省 – 其他地區

受益于周邊路網的逐步完善以及持續的營銷推廣措施，清連高速 2014 年整體表現良好，實現日均路費收入 2,136 千元，同比增長 9.7%。與清連高速南端相接的廣清高速（廣東廣州至清遠）目前正在進行改擴建，其由北往南方向已於 2014 年 10 月放開了對大型貨運車輛的限行，對提升整個通道的通行能力有一定幫助；但作為京港澳高速粵境段複綫的廣樂高速（廣東廣州至樂昌）於 2014 年 9 月底通車運營，對清連高速產生一定分流。在該等因素的作用下，清連高速 2014 年四季度的日均路費收入同比下降約 6.9%，遜於前三季度的整體表現。

## (3) 其他省份

在湖北省內，受區域內路網進一步貫通以及聯網收費下路費清分模式的負面影響，加上武漢地區實施的交通管制措施，武黃高速 2014 年日均路費收入同比下降約 14.4%。馬鞍山長江大橋于 2013 年底開通，往來安徽合肥與上海之間的車輛無須再繞行南京，對本集團於江蘇省投資的南京三橋項目產生分流影響。位於湖南省的長沙環路於 2014 年底實施了路面維護工程，對其 2014 年 11-12 月的營運表現產生負面影響，收入同比下降。但受益于路網完善、周邊道路實施交通管制措施以及沿線企業業務增長等因素的正面作用，長沙環路全年的日均路費收入仍取得了 17% 的同比增長，總體表現良好。

## 3、業務管理及提升

年內，配合廣東省內高速公路全省聯網收費的整體安排，本集團積極參與技術標準、管理制度的制定和評審，周密部署系統集成、改造升級以及軟硬體安裝調試等各項工作，提前組織培訓和演練，順利完成了聯網系統的工程建設和切換工作，並通過與省營運管理平臺的有效溝通及建立快速結算機制，提高對異常記錄的處理速度，促使收入拆分和結算工作的按時完成，保證了全省聯網機制下營運工作的正常運行和平穩過渡。此外，集團充分利用全省聯網的數據庫，建立終端規範化操作模式和稽核管理機制，開展常態化的打擊逃費工作，做好綠色通道監管和超載車輛查驗，努力減少路費損失；同時，持續優化各標準化營運管理模組，並以路網數據支援高峰車流疏導和應急準備工作，不斷改善道路的通行環境和效率，提升項目競爭力和營運表現。對於持少數股權的投資項目，公司注意發揮好作為股東的影響力，保持與合作方的密切溝通，確保合作條款的履行，並大力推動項目公司的分紅，有效保障集團的投資收益。

公司構建了基於大數據的全省路網車流分佈模型，並通過實地調研、路線對比以及數據分析等多種方式，持續跟蹤區域內路網格局發生的變化和車流走勢，有針對性地制訂和實施營銷推廣措施，多渠道宣傳路網及項目優勢，主動吸引車流，不斷挖掘項目增長潛力。年內，集團以清連高速、南光高速和鹽壩高速為重點開展多方位的路網營銷和管理工作，通過媒體宣傳、設計及發放出行路線指引、製作宣傳標牌、開展集團客戶群營銷、提供便民服務等不同措施，推廣項目的優勢、功能和特色，加強車輛引導，盤活路網資源。在此基礎上，清連公司還針對廣清高速（廣東廣州至清遠）擴建期間對大型貨運車輛實施限行措施的情況，完善可替代路線的通行指引，為司機提供便利的同時，降低相關限行對清連高速營運表現間接造成的負面影響。面對湖北地區日益完善的交通路網給武黃高速帶來的分流影響，運營團隊密切關注路網變化情況，對分流路段數據進行重點分析和研究，增加指引路牌，加強營銷宣傳，盡力減低受影響程度。

公司定期對道路進行質量檢測，不間斷地進行路政巡查，並建立了路產和營運交通信息的聯動機制，能夠及時對道路上存在的不安全因素採取排除、補救或養護措施，較好地保障了道路的質量、安全和暢通。年內，集團實施了機荷西段、長沙環路的路面修繕工程和鹽壩（A段）的養護工程，並進一步就路面預防性養護技術的應用與改良進行研究。在道路維護工程的實施過程中，公司制訂了擁堵應急預案，通過優化項目施工和交通組織方案，以及加強施工現場的安全管理和交通疏導工作，以降低工程施工對道路通行的影響。此外，公司還建立了對公路養護規劃的定期評估和動態調整機制，以全經營期成本最優為導向，持續完善和優化養護技術方案。

#### 4、業務發展

基於經濟及交通發展規劃的整體考慮，深圳政府就梅觀高速收費模式的調整與本集團進行了持續深入的研究和探討，並最終遵循市場化原則達成了共識和協議。2014年1月27日，本公司、梅觀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。據此，梅觀高速梅林至觀瀾約13.8公里路段自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），於2014至2016年期間分三期支付。本次梅觀高速調整收費，可降低收費公路經營風險，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，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。本次調整對集團經營業績及財務狀況的具體影響，請參見下文之「財務分析」的相關內容。截至報告期末，本集團已按期收到了首期補償款，相關待確認金額的審計、資產移交等工作正在按照協議條款和約定進度推進。

根據廣東省交通運輸廳的相關文件要求，清連二級路已於 2013 年 6 月 30 日 24 時起取消收費。經董事會批准，集團配合政府主管部門進行資產移交工作，並根據中國企業會計準則的相關要求對清連二級路相關資產於 2013 年末的賬面淨值進行了處置。有關詳情請參見本公司 2013 年年度報告的內容。報告期內，根據相關法規以及與政府部門的協商，清連公司安排了對清連二級路的維修養護並完成了資產移交工作，不再承擔該路段的維修、養護和管理責任，與清連二級路相關的責任和風險已基本消除。

本公司擁有外環項目的優先開發權。由於該項目投資規模大、造價高，公司正在從優化設計方案、優化投資結構等多方面著手，與政府主管部門探討和磋商可行的投資、建設和管理方案，盡力實現企業效益和社會效益的平衡。目前，有關方案尚未落實。為配合政府的高速公路建設整體工作計劃與安排，董事會已於 2014 年 7 月批准本集團在深圳政府明確對外環項目的最終責任並統籌安排工程資金的前提下，開展外環項目先行開工段的建設組織工作。先行開工段約 1.4 公里，投資估算約為 5 億元，使用政府統籌安排的資金建設，由本公司通過全資子公司外環公司組織實施。若本集團與深圳政府最終未能就外環項目的投資及特許經營等事項達成協議，深圳政府或其確定的投資方將承接先行開工段工程以及外環項目前期費用，並承繼相關的法律責任義務。

## **(二) 委託管理及其他業務**

依託于收費公路主營業務，集團憑借相關管理經驗和資源，開展或參與委託管理、廣告、工程諮詢等相關業務，並審慎嘗試新的業務類型，作為主營業務以外的有益嘗試和補充，為集團發展開拓更廣闊的空間。

### **1、 委託管理業務**

建設和營運委託管理業務（亦稱代建業務和代管業務），是現階段本集團在收費公路業務以外較為主要的業務類型。集團憑借多年來在相關領域積累的專業技能和經驗，通過輸出建設管理和收費公路營運管理方面的服務，按照與委託方約定的計費模式收取管理費用及/或獎勵金，實現合理的收入與回報。在代建和代管模式下，項目建設及營運的資金通常由委託人負責籌集。

2014年，本公司積極開拓代建業務市場，已接受深圳市龍華新區管委會及其授權機構的委託，承接了德政路項目、梅觀新建收費站及配套項目的建設管理工作，並正在推進觀瀾人民路-梅觀高速節點工程代建合約的審批。除上述新增業務外，集團年內開展的代建、代管業務主要包括沿江項目、南坪二期、龍大市政段、貴龍項目、安置房項目以及龍大項目等。

### (1) 代建業務

沿江一期已於2013年第三季度完工並通過了交工驗收，本年度主要開展完工結算以及政府審計等工作。年內，沿江公司積極推進沿江二期的各項前期工作，包括項目水土保持方案編制、環境影響評價諮詢等專項工作以及工程可行性方案的修編等工作。

南坪二期A段已於2013年7月完成全部投資，本年度主要開展結算及政府審計等工作。根據委託方的安排和調整，南坪二期B段的委託建設規模和內容發生變更，除已完工工程外，原合同項下的其他工程不再實施，同時新增興海大道與沿江高速連接段工程。2014年10月底，隨著新增工程的完工通車，調整後的南坪二期B段所有合同段均已順利完工並通過交工驗收。

報告期內，龍大市政段、德政路項目、梅觀新建收費站及配套項目的各項工作有序推進。其中，德政路項目已於2014年9月底完工並交付使用，梅觀新建收費站及配套項目的主體工程已於2015年2月中旬完工啟用。

基於代建業務的經驗，集團以貴深公司為平臺，在貴州龍里開展了貴龍項目，採用BT模式參與地方道路的建設和開發。貴龍城市大道一期工程已於2014年上半年全線完工，並已完成項目移交工作。項目的順利完成以及管理團隊嚴謹誠信的表現，為集團在當地建設管理市場上贏得口碑，也為集團帶來了更多的市場機遇。

投資公司在推進貴龍項目的同時，還承接了安置房項目的代建業務，其中，一期工程建築面積約為3.5萬平方米，二期工程建築面積約為6.2萬平方米，包括住宅樓、商業樓及配套設施等，概算投資額約為2.3億元。安置房一期已於2014年8月全面完工並通過竣工驗收；截至報告期末，安置房二期已完成約90%的主體工程量。受託管理安置房項目，有助於降低拆遷安置工作對貴龍項目以及相關開發業務實施進度的影響，也有利於投資公司積累房建工程的建設管理經驗，建立適合行業特點的業務流程和管理體系。

## (2) 代管業務

2014年，本公司繼續接受委託，以股權管理的模式負責龍大項目的營運管理工作。報告期內，各項管理工作進展順利。此外，根據本公司與深圳投控於2009年11月簽訂的《委託經營管理合同》，本公司受託管理沿江公司，包括對沿江高速（深圳段）建設期和經營期的管理。其中，有關沿江公司經營期委託管理的具體安排須進一步磋商確定，並最終由深圳政府批准。截至報告日，有關委託管理費用的計算方法和支付安排等具體事宜仍在磋商中，並須待合同雙方按規定履行審批程序後方可確定。

報告期內各項委託管理業務的盈利和收支情況，請參閱下文之「財務分析」的內容以及財務報表附註五\34(a)的相關內容。

### 2、委託管理業務拓展

與單純的代建業務相比，BT模式下受託方在建設期間須負責資金的籌措，因此，資金回收是該模式下至關重要的管理環節，回收的方式、週期以及安全性將直接影響項目的成敗和收益水平。集團針對項目特點並結合公司實際，對如何有效降低款項回收風險、及時實現投資收益等關鍵點進行了深入研究和探討，通過投資公司和貴深公司的平臺採取了多項有效措施，並借此進行業務拓展和實踐，在獲取合理回報的同時，謹慎嘗試與公司核心業務能力相關的業務類型。

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，預期貴龍項目周邊土地有較好的增值空間。為了有效降低貴龍項目的款項回收風險，在項目中獲取預期以至更佳的收益，貴深公司積極參與貴龍項目開發範圍內土地的競拍，自2012年至報告日，已成功競拍土地約2,310畝（約154萬平方米），成交金額總計約為8.09億元。貴深公司已成立若干全資子公司，具體持有和管理上述地塊的土地使用權。

經董事會批准，貴深公司正採取滾動開發的策略，對已取得土地中的300畝（約20萬平方米）進行自主二級開發，累計開發金額預計不超過8.5億元。目前，貴深公司已完成貴龍開發項目第一期（約110畝，相當於7萬平方米）的總體規劃、房屋建築和景觀設計、項目體驗區主體施工以及已開發區域的基礎工程施工，部分房屋主體已封頂，並在同步推進市場策劃和營銷推廣工作，充分利用該項目的環境和交通優勢，從設計、建造、物業管理等多方面打造精品項目，計劃在2015年上半年正式開盤銷售。此外，董事會年內還進一步批准本集團以公開掛牌方式轉讓悅龍公司100%權益，該公司現持有296畝（約20萬平方米）貴龍土地。截至報告日，本集團已與意向受讓方進行了實質性

的商談，掛牌轉讓工作正在積極推進中。在此基礎上，貴深公司將視整體市場情況和發展機會，適時通過市場轉讓、合作或自行開發等方式來實現所持有土地的市場價值，儘快實現集團的投資收益，切實防範與土地相關的合同和市場風險。

### 3、 城市更新項目

隨著梅觀高速 13.8 公里路段免費通行，深圳政府逐步開展梅觀高速沿線的城市規劃設計和更新工作。根據相關城市規劃以及深圳市城市更新辦法的規定，政府擬實施梅林關城市更新項目，而本公司及控股股東深圳國際作為相關地塊的原業主，可組建項目公司作為城市更新項目的申報主體，負責項目土地獲取等相關工作。2014 年 8 月 8 日，本公司與深圳國際簽訂了《關於合資成立梅林關城市更新項目公司的框架協議》。根據該協議，本公司與深圳國際全資子公司新通產公司共同出資成立了聯合置地公司，雙方分別持有 49% 和 51% 的股權。有關安排已於 2014 年第二次臨時股東大會獲得本公司獨立股東的批准。年內對聯合置地公司的出資情況，請參閱下文之「財務分析」的內容。

梅林關城市更新項目地塊位置優越，其地價與周邊土地的市場價格相比有一定優勢，具有較好的投資價值和增值空間。本公司與深圳國際合作實施該項目，能夠符合深圳政府對城市更新主體的相關要求，並有利於雙方把握城市發展和更新改造的機遇，及時實現現有資源的商業價值，提升企業的整體效益和股東回報。截至報告期末，聯合置地公司已經啟動城市更新改造計劃及單元規劃等項目申報前期工作以及征地拆遷補償的評估和談判工作。項目公司現階段的主要目標，是按期獲取梅林關城市更新項目的土地資源。與土地獲取相關的資金安排計劃，請參閱下文之「前景計劃」的內容。在滿足項目公司雙方股東戰略定位和商業利益的前提下，後續將考慮通過轉讓項目公司股權或通過項目公司自行開發等方式來實現項目價值。報告期內，上述交易和安排對公司的財務狀況及經營業績基本沒有產生影響。

### 4、 其他業務

本公司通過全資持股的廣告公司，開展收費公路兩旁和收費廣場的廣告牌出租、廣告代理、設計製作及相關業務，並收購了部分優質戶外廣告資源，以擴大業務範圍和市場份額。此外，本公司還通過參股方式，持有顧問公司 24% 的股權以及聯合電子 15% 的股權。顧問公司的主要業務包括項目管理諮詢、勘查設計、工程監理、造價諮詢、招標代理以及試驗檢測等。聯合電子主要從事廣東省內收費公路的電子清算業務，包括電子收費及結算系統投資、管理、服務及相關產品銷售。

年內，上述各項業務的進展總體順利，符合集團預期。受規模所限，該等業務的收入和利潤貢獻目前在集團中所佔比例很小。有關報告期內其他業務的情況，請參閱財務報表附註五\34的相關內容。

## 4.2 財務分析

2014年，集團實現歸屬於公司股東的淨利潤（「淨利潤」）2,186,883千元（2013年：719,692千元），同比增長203.86%。本集團於報告期內確認了梅觀高速免費路段資產處置稅後淨收益（「梅觀資產處置收益」）1,114,844千元，在扣除該項資產處置收益和上年同期確認的清連二級路相關資產處置損失的影響後，淨利潤同比增幅為24.97%，主要得益於集團收費公路及委託建設管理服務等核心業務的良好表現，以及借貸規模和財務成本降低。

### (一) 主營業務分析

#### 1、年度業績及現金流概況

單位：人民幣千元

科目	2014年	2013年	變動比例(%)
營業收入	3,620,357	3,279,281	10.40
營業成本	1,705,256	1,526,197	11.73
銷售費用	4,778	184	2,499.64
管理費用	88,494	87,531	1.10
財務費用	419,278	582,278	-27.99
投資收益	187,042	185,677	0.74
營業外收入	1,510,538	5,775	26,055.86
營業外支出	2,191	244,411	-99.10
所得稅費用	695,448	163,411	325.58
經營活動產生的現金流量淨額	1,793,755	1,761,225	1.85
投資活動產生的現金流量淨額	494,868	-505,055	不適用
籌資活動產生的現金流量淨額	-2,123,007	-2,121,387	0.08

## 2、收入

2014年，本集團實現營業收入3,620,357千元，同比增長10.40%。其中，路費收入3,007,632千元，同比增長3.77%，為集團主要的收入來源。

集團報告期內營業收入的增長主要來源於委託建設管理服務收入的增加和路費收入的增長。有關營業收入的具體分析如下：

單位：人民幣千元

營業收入項目	2014年	所佔比例 (%)	2013年	所佔比例 (%)	增減比例 (%)	情況說明
主營業務收入－收費公路	3,007,632	83.08	2,898,291	88.38	3.77	❶
其他業務收入－委託管理服務	503,436	13.91	266,656	8.13	88.80	❷
其他業務收入－廣告及其他	109,289	3.01	114,334	3.49	-4.41	
<b>營業收入合計</b>	<b>3,620,357</b>	<b>100.00</b>	<b>3,279,281</b>	<b>100.00</b>	<b>10.40</b>	

### 情況說明：

- ❶ 2014年，梅觀高速受調整收費影響、武黃高速受周邊路網分流等因素影響，路費收入同比下降，其他附屬收費公路的營運表現受到車流量自然增長、路網完善以及積極營銷措施的推動，均實現了一定程度的增長。其中，機荷東段和機荷西段同比增長超過20%，清連高速同比增長約10%。報告期內各項目經營表現的分析，詳見上文業務回顧的內容。按具體項目列示的收入情況載列於下文第(二)點。
- ❷ 年內，集團依據工程實際結算進展情況、政府部門審計結果和完工進度，分別調整和確認了沿江一期和貴龍項目的委託建設管理服務收入235,057千元和193,110千元，同比分別增加188,236千元和69,987千元，使得本期委託管理服務收入同比有較大增加。有關委託建設管理服務收入的詳情載列於財務報表附註五\34(a)。委託建設管理項目的管理期通常需3年以上，在各期間，受項目規模、當期完工進度、合約條款、政府部門審計結果以及工程結算情況等因素的變動影響，所確認的相關服務收入和成本可能出現較大的波動。

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502,609千元，佔本集團全部營業收入的比例為13.88%。



### 3、成本

集團 2014 年營業成本為 1,705,256 千元（2013 年：1,526,197 千元），同比增長 11.73%，主要是報告期內委託建設管理服務成本以及附屬收費公路的維護成本和折舊攤銷費用增加。有關營業成本的具體分析如下：

單位：人民幣千元

分行業情況							
分行業	成本構成項目	2014 年	2014 年佔總成本比例(%)	2013 年	2013 年佔總成本比例(%)	同比變動比例(%)	情況說明
主營業務成本－收費公路	人工成本	194,709	11.42	208,615	13.67	-6.67	❶
	公路維護成本	156,397	9.17	89,930	5.89	73.91	❷
	折舊及攤銷	944,029	55.36	920,410	60.31	2.57	❸
	其他業務成本	174,439	10.23	190,392	12.47	-8.38	❹
	小計	<b>1,469,574</b>	<b>86.18</b>	<b>1,409,347</b>	<b>92.34</b>	<b>4.27</b>	<b>❺</b>
其他業務成本－委託管理服務	人工成本	42,974	2.52	29,515	1.93	45.60	❻
	折舊及攤銷	1,039	0.06	959	0.06	8.34	
	其他業務成本	128,462	7.53	22,587	1.49	468.73	❼
	小計	<b>172,475</b>	<b>10.11</b>	<b>53,061</b>	<b>3.48</b>	<b>225.05</b>	<b>❼</b>
其他業務成本－廣告及其他	人工成本	5,017	0.29	4,713	0.31	6.45	
	折舊及攤銷	31,101	1.82	33,210	2.18	-6.35	
	其他業務成本	27,089	1.59	25,866	1.69	4.73	
	小計	<b>63,207</b>	<b>3.71</b>	<b>63,789</b>	<b>4.18</b>	<b>-0.91</b>	
<b>營業成本合計</b>		<b>1,705,256</b>	<b>100.00</b>	<b>1,526,197</b>	<b>100.00</b>	<b>11.73</b>	

#### 情況說明：

- ❶ 主要為梅觀高速免費路段自 2014 年 4 月 1 日起免費通行，相應減少相關業務人工成本。
- ❷ 主要為清連公司於報告期內完成了清連二級路的養護和移交工作，確認公路維護成本 38,000 千元，以及 2013 年機荷東段實際修繕支出較撥備節餘約 21,198 千元沖減當期成本所致。
- ❸ 主要受各路段車流量增長、部分收費公路調整公路無形資產單位攤銷額以及梅觀高速擴建工程於 2013 年底完工結轉資產等綜合因素影響。
- ❹ 主要為武黃高速因收入下降相應減少了委託管理費支出。
- ❺ 按具體項目列示的成本情況載列於下文第(二)點。

- ⑥ 委託建設管理服務成本主要為項目管理發生的人工成本，以及根據政府對項目審計結果及合同約定所承擔的其他服務成本。報告期內，人工成本的增長主要為委託建設管理員工的人數及績效獎勵金隨業務增長有所增加；其他業務成本的增加主要為沿江一期依據工程實際結算進展情況調整和確認了管理成本。于本年度確認的委託管理成本主要包括沿江一期、貴龍項目、南坪二期及安置房一期的建設管理服務成本分別為 150,761 千元、25,516 千元、-9,470 千元及 757 千元。

本集團向前五名供應商採購額為 155,169 千元，佔本集團採購總額的比例為 21.28%。

#### 4、費用

集團 2014 年銷售費用為 4,778 千元（2013 年：184 千元），同比增加 4,594 千元，主要是貴龍開發項目第一期前期銷售費用增加所致。

集團 2014 年管理費用為 88,494 千元（2013 年：87,531 千元），同比上升 1.10%，與上年同期基本持平。

集團 2014 年財務費用為 419,278 千元（2013 年：582,278 千元），同比下降 27.99%，主要由於報告期集團平均借貸規模下降以及根據梅觀高速調整協議的約定確認應收補償款相關利息收入所致。有關借貸規模的詳情請參閱下文資產/負債情況分析的內容。有關財務費用的具體分析如下：

單位：人民幣千元

財務費用項目	2014 年	2013 年	增減比例(%)
利息支出	525,036	599,086	-12.36
減：資本化利息	83	16,968	-99.51
利息收入	107,937	24,975	332.18
匯兌損益及其他	4,941	-632	不適用
加：公路養護責任撥備時間價值	7,203	24,503	-70.60
<b>財務費用合計</b>	<b>419,278</b>	<b>582,278</b>	<b>-27.99</b>

集團 2014 年所得稅費用為 695,448 千元（2013 年：163,411 千元），同比上升 325.58%，主要由於報告期確認梅觀資產處置收益使得應納稅所得額大幅增加。本年度集團適用之所得稅稅率以及所得稅費用的詳情，載列於財務報表附註四及五\41。

## 5、投資收益

2014年，集團對合營企業和聯營企業的投資收益合計為187,042千元（2013年：185,677千元），同比增長0.74%。除長沙環路外，其他合營企業和聯營企業投資收益同比均錄得一定的增長，主要是受區域經濟發展、路網車流分佈變化等因素的綜合影響路費收入同比總體增加，以及企業借貸規模和財務成本總體下降。長沙環路年內實施路面專項維修，錄得一定虧損。有關對合營企業和聯營企業投資收益的具體分析如下：

單位：人民幣千元

收費公路	路費收入		收費公路營業成本		收費公路毛利率		集團投資收益 <sup>註</sup>	
	2014年	增減比例(%)	2014年	增減比例(%)	2014年	增減百分點	2014年	增減金額
<b>合營企業：</b>								
長沙環路	61,290	16.97	126,282	270.13	-106.04	-140.92	-25,232	-38,278
<b>聯營企業：</b>								
水官高速	505,727	6.77	173,469	5.20	65.70	0.51	70,535	8,902
水官延長段	84,254	31.12	65,009	25.78	22.84	3.27	-1,238	3,071
陽茂高速	564,738	5.32	183,813	-3.70	67.45	3.05	64,937	7,996
廣梧項目	292,718	11.61	123,006	12.87	57.98	-0.47	27,737	6,887
江中項目	372,045	10.26	249,478	6.44	32.94	2.41	7,217	4,156
廣州西二環	334,781	11.21	144,391	3.15	56.87	3.37	13,809	4,149
南京三橋	399,116	-6.66	135,228	-16.11	66.12	3.82	25,649	4,538
<b>合計</b>	/	/	/	/	/	/	<b>183,414</b>	<b>1,421</b>

註：上表內集團投資收益數據未包含對顧問公司的投資收益4,505千元（2013年：3,684千元）和對聯合置地公司的投資收益-877千元（2013年：0元）。有關詳情列於財務報表附註五9及38。

## 6、營業外收入和支出

2014年集團營業外收入大幅增加，主要由於集團於年內對梅觀高速免費路段相關資產進行了處置，並確認了資產處置收益。有關梅觀資產處置收益的具體說明詳見下文內容。

2014年集團營業外支出大幅減少，主要是由於2013年集團對清連二級路相關資產的賬面淨值進行了處置，相關資產淨值及資產清理費用合計約2.41億元作為資產處置損失計入營業外支出，相應減少集團2013年度的淨利潤約1.38億元。有關清連二級路資產處置的具體說明詳見本公司2013年度報告的內容。

## 7、現金流

本集團收費公路主業的路費收入均以現金收取，經營現金流穩定。報告期內，集團經營活動之現金流入淨額和收回投資現金<sup>#</sup>合計為 1,888,989 千元(2013 年: 1,853,843 千元)，同比增長 1.90%；受收到梅觀高速調整收費首期補償款以及資本開支減少等因素的影響，投資活動錄得現金流入淨額 4.95 億元；因發行了 10 億元中期票據以及實施相關融資安排和債務結構調整，籌資活動之現金流出淨額同比基本持平。

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

## 8、特許經營無形資產攤銷政策及不同攤銷方法下的差異

本集團特許經營無形資產採用車流量法進行攤銷，即攤銷額按照單位使用量基準，以各期間實際交通流量佔收費經營期限內之預計總交通流量比例計算確定。集團對該預計交通流量進行定期檢討和調整，以確保攤銷額的真實和準確。關於本項會計政策和會計估計的詳情載列於財務報表附註三\17(1)、27(2)(a)及 28(2)。

在收費公路的營運初期及至未達到設計飽和流量前，按車流量法計提的攤銷額比按直線法的為低。2014 年，按本公司權益比例計算的兩種攤銷方法下的攤銷差異為 0.60 億元，攤銷差異同比下降約 32%。採用不同的攤銷方法對收費公路項目產生的現金流並不產生影響，從而也不會影響各項目的估值水平。

## 9、總體情況及特殊事項說明

2014 年，本集團繼續以既定的戰略方針為指導，面對內外部環境變化所帶來的機遇和挑戰，冷靜思考、積極應對，較好地實現了年初設定的經營管理目標，在主業收入和成本控制等方面與年初計劃沒有重大差異。

集團年內確認了梅觀資產處置收益約 11 億元，約佔年度淨利潤的 51%。扣除該項資產處置收益和 2013 年度資產處置損失的影響因素後，集團淨利潤同比增幅為 24.97%，利潤構成及來源沒有發生重大變動。

### 梅觀資產處置收益：

鑒於梅觀高速免費路段自 2014 年 3 月 31 日 24 時起實行免費通行，不再為公司貢獻經營收入，同時，免費路段相關資產的所有權自 2014 年 4 月 1 日零時起歸屬於深圳政府所有，根據中國企業會計準則的相關規定，集團於 2014 年第二季度對梅觀高速免費路段相關資產的賬面價值進行了處置。根據調整協議相關補償安排及後續工作進展，扣除相關稅費及相應成本後，集團於 2014 年度確認梅觀資產處置收益 1,114,844 千元，相應增加報告期淨利潤 1,114,844 千元。梅觀資產處置收益相關分析如下：

單位：人民幣千元

項目	金額
一、收益損失/成本補償 ①	1,940,870
加：交易稅費補償 ②	574,854
減：資產賬面淨值	832,583
營業稅等相關稅費 ③	150,890
其他相關費用	36,241
二、稅前利潤（營業外收入）	1,496,010
減：當期所得稅費用 ④	423,964
遞延所得稅費用	-42,798
三、資產處置稅後淨收益	1,114,844

附註：

- ① 收益損失/成本補償包括免費路段的未來收益現值 1,597,950 千元和應分攤的改擴建成本補償 342,920 千元。
- ② 交易稅費及相關補償金額為預計數，最終需根據稅務部門實際徵收的金額為準，但對資產處置淨收益沒有影響。
- ③ 新增匝道收費站未來的運營費用補償 162,850 千元，作為遞延收益分期抵減未來相關營業成本。

依據調整協議約定，免費路段應分攤的梅觀高速改擴建成本需按實際發生的成本補償，並以政府審計機構審計數據為準，因此，最終的補償金額可能與協議暫定補償金額存在一些差異，梅觀資產處置收益也將相應調整，但預計差異不大。

## (二) 行業、產品或地區經營情況分析

### 1、主營業務分行業、分產品情況

單位：人民幣千元

主營業務分行業情況						
分行業	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入比 2013年增減(%)	營業成本比 2013年增減(%)	毛利率比 2013年增減(%)
收費公路	3,007,632	1,469,574	51.14	3.77	4.27	減少 0.23 個百分點
主營業務分產品情況						
分產品 - 收費公路	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入比 2013年增減(%)	營業成本比 2013年增減(%)	毛利率比 2013年增減(%)
清連高速	779,751	438,868	43.72	9.68	2.96	增加 3.67 個百分點
機荷東段	589,321	304,000	48.42	21.51	20.34	增加 0.50 個百分點
機荷西段	462,659	101,866	77.98	20.92	13.38	增加 1.47 個百分點
武黃高速	325,202	175,683	45.98	-14.36	-12.23	減少 1.31 個百分點
南光高速	306,476	159,287	48.03	6.67	10.07	減少 1.61 個百分點
鹽排高速	213,233	91,995	56.86	7.98	8.05	減少 0.03 個百分點
鹽壩高速	180,032	109,325	39.28	11.11	10.63	增加 0.26 個百分點
梅觀高速	150,958	88,550	41.34	-48.50	-20.79	減少 20.52 個百分點
<b>小計</b>	<b>3,007,632</b>	<b>1,469,574</b>	<b>51.14</b>	<b>3.77</b>	<b>4.27</b>	<b>減少 0.23 個百分點</b>

#### 情況說明：

報告期內，集團附屬收費公路毛利率總體為 51.14%，同比基本持平。其中，清連高速、機荷東段和機荷西段隨路費收入的增長，毛利率分別有所提升；梅觀高速改擴建工程於 2013 年底完工結轉資產，2014 年第二季度集團對梅觀免費路段資產進行了處置，受該兩方面綜合影響，梅觀高速的毛利率同比降低。扣除梅觀高速的影響，其他附屬收費公路 2014 年度毛利率總體為 51.66%，提升 1.46 個百分點。

### 2、主營業務分地區情況

單位：人民幣千元

地區	營業收入	營業收入比上年增減(%)
收費公路業務 - 廣東省	2,682,430	6.51
收費公路業務 - 湖北省	325,202	-14.36

### (三) 資產/負債情況分析

本集團財務狀況保持穩健，資產以高等級收費公路的特許經營無形資產、對經營收費公路企業的股權投資為主，佔總資產的 72.53%，貨幣資金和其他資產分別佔總資產的 6.72%和 20.75%。於 2014 年 12 月 31 日，集團總資產 24,329,324 千元（2013 年 12 月 31 日：22,840,107 千元），同比增長 6.52%，主要為報告期對梅觀高速免費路段相關資產進行處置並確認相關債權以及代建項目應收款項增加所致。

2014 年 12 月 31 日，集團未償還的應付債券及銀行借貸總額為 8,048,610 千元（2013 年 12 月 31 日：9,297,563 千元），較 2013 年年末下降 13.43%，主要為根據集團財務狀況和資金需求，報告期提前償還了部分長期借款。其中，清連項目使用借貸 51.8 億元。2014 年集團平均借貸規模為 89.1 億元（2013 年：101.9 億元），同比降低 12.56%。

#### 1、資產負債情況分析表

單位：人民幣千元

項目名稱	2014 年 12 月 31 日	2014 年末數 佔總資產比例(%)	2013 年 12 月 31 日	2013 年末數 佔總資產比例(%)	同比變動 (%)	情況 說明
貨幣資金	1,634,299	6.72	1,094,797	4.79	49.28	①
應收賬款	721,307	2.96	495,331	2.17	45.62	②
預付款項	236,722	0.97	134,810	0.59	75.60	③
其他應收款	98,912	0.41	165,949	0.73	-40.40	④
存貨	534,748	2.20	345,018	1.51	54.99	⑤
一年內到期的 非流動資產	800,000	3.29	-	-	不適用	⑥
長期應收款	1,291,780	5.31	-	-	不適用	⑦
短期借款	23,667	0.10	450,400	1.97	-94.75	⑧
應付賬款	164,271	0.68	375,720	1.65	-56.28	⑨
應交稅費	529,265	2.18	73,911	0.32	616.09	⑩
應付利息	102,382	0.42	70,058	0.31	46.14	⑪
應付股利	28,626	0.12	-	-	不適用	⑫
其他應付款	935,705	3.85	518,800	2.27	80.36	⑬
一年內到期的 非流動負債	1,022,387	4.20	620,327	2.72	64.81	⑭
預計負債	88,745	0.36	206,979	0.91	-57.12	⑮
遞延收益	162,850	0.68	-	-	不適用	⑯
其他非流動負債	59,874	0.25	-	-	不適用	⑰

#### 情況說明：

- ① 與梅觀資產處置收益相關的應繳納稅款準備資金增加，以及受託管理工程項目的政府撥款結餘增加。
- ② 確認沿江一期和貴龍項目的委託建設管理服務收入。
- ③ 控股子公司成功競拍貴龍土地使用權並支付土地出讓金，部分土地尚未達到交付條件。
- ④ 收回貴龍項目部分工程建設代墊款。
- ⑤ 控股子公司持有的部分貴龍土地由預付款項轉入存貨核算以及土地二級開發支出增加。
- ⑥ 應於 2015 年 8 月底前收取的梅觀高速調整收費第二期補償款 8 億元。
- ⑦ 確認梅觀高速調整收費第三期補償款和相關利息，以及預計超過一年收取的貴龍項目管理服務收入。
- ⑧ 償還部分短期借款。
- ⑨ 支付清連項目及梅觀高速改擴建工程部分工程款和質保金。
- ⑩ 確認與梅觀資產處置收益相關的所得稅費用，相關稅金已於 2015 年 1 月繳納。
- ⑪ 計提年內發行的中期票據利息。
- ⑫ 確認 JEL 公司應付少數股東的股利。
- ⑬ 受託管理工程項目的政府撥款結餘增加及計提沿江一期委託管理服務成本。
- ⑭ 將 2015 年到期的 8 億元定向債務融資工具轉入一年內到期的非流動負債，並於報告期內償還了部分到期的長期借款。
- ⑮ 將 2015 年計劃實施的鹽排高速和鹽壩高速修繕支出轉入一年內到期的非流動負債。
- ⑯ 確認梅觀高速調整收費後新增匝道收費站未來運營費用補償款。
- ⑰ 確認與梅觀高速調整收費相關補償款有關的長期稅費（扣除一年內到期部分）。

#### 2、公允價值計量資產、主要資產計量屬性變化相關情況說明

本集團的主要經營業務均在中國，經營收支和資本支出主要以人民幣結算。於報告期末，本集團主要有折合 23,731 千元的以港幣計價的外幣貨幣性負債項目，以及折合 1,416 千元和 93 千元的分別以港幣和其他外幣計價的貨幣性資產項目，外幣貨幣性項目體現為



淨負債。公司對一筆 5 年期港幣 4.2 億元貸款安排了「無本金交割貨幣掉期」(Non-Deliverable Gross Currency Swap) 鎖定利率和匯率，截至本報告期末，該筆貸款已按期全部償還。上述以公允價值計量的衍生金融負債有關情況及報告期公允價值變動情況如下：

單位：人民幣千元

投資類型	資金來源	簽約方	投資份額	投資期限	產品類型	預計收益	投資盈虧 (報告期公允價值變動)	是否涉訴
衍生品	自有	中國工商銀行(亞洲)有限公司	港幣 4.2 億元	2010.4 ~ 2014.9	無本金 交割貨幣 掉期	不適用	10,051	否

### 3、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。報告期內，受集團經營利潤增長、梅觀資產處置收益確認以及淨借貸規模下降的綜合影響，期末淨借貸權益比率同比顯著降低，利息保障倍數和 EBITDA 利息倍數同比大幅度提高，集團償債能力進一步增強。基於集團穩定和充沛的經營現金流以及良好的融資及資金管理能力，董事認為報告期末財務杠杆比率處於安全的水平。

	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
資產負債率 (總負債 / 總資產)	46.07%	50.79%
淨借貸權益比率 ((借貸總額 - 現金及現金等價物) / 總權益)	51.78%	73.03%
	2014 年	2013 年
利息保障倍數 ((稅前利潤 + 利息支出) / 利息支出)	6.57	2.44
EBITDA 利息倍數 (息稅、折舊及攤銷前利潤 / 利息支出)	8.42	3.98

### 4、資金流動性及現金管理

報告期內，基於公司負債總規模較高、存在一定短期償債壓力、以及 15 億元公司債於 2014 年 7 月面臨回售的不確定資金需求等狀況，本集團通過相關融資安排持續優化借貸結構以降低流動負債壓力、加強對集團附屬公司和重點項目的資金統籌安排、適當增加庫存現金以及保持充足的銀行授信額度等手段，防範資金流動性風險。

報告期內，集團發行了 10 億元 3 年期的中期票據用於償還和置換近期到期的借貸，於 6 月末安排了適當額度的資金用於 2014 年 7 月份公司債回售準備，以及於年末安排了適當資金用於與梅觀資產處置收益相關的稅款準備。報告期末，集團的現金均存放於商業銀行，並無存款存放於非銀行金融機構或用作證券投資及委託理財投資。

單位：人民幣百萬元

	2014年12月31日	2013年12月31日	增減金額
淨流動資產	1,092	3	1,089
現金及現金等價物	1,255	1,090	165
未使用的銀行授信額度	5,507	6,031	-524

## 5、或有負債

集團報告期或有負債的詳情載列於財務報表附註十一(2)。

### (四) 投資狀況分析

#### 1、對外股權投資情況

報告期內，本集團股權投資總額約為 4.82 億元（2013 年：0.20 億元），同比增加 4.62 億元，增幅為 2,281.11%。2014 年新增的股權投資主要包括新設立全資子公司（路韻公司及物業公司）和聯營公司（聯合置地公司），以及完成了對控股子公司（清連公司及置地公司）的增資安排，具體情況如下：

單位：人民幣千元

被投資公司名稱	主要業務	持股比例	2014年投資金額	說明
清連公司	建設、經營管理清連高速及相關配套設施。	76.37%	194,774	清連公司股東按股權比例以現金方式對清連公司增資 255,040 千元，以滿足項目建設資本金的要求並優化資本結構。
置地公司	土地綜合開發、房地產開發及其租賃等。	70%	157,000	本公司間接控股子公司-貴深公司以現金方式對置地公司增資 1.57 億元，以滿足項目建設資本金要求並優化資本結構。
路韻公司	工程諮詢、工程設計與工程項目管理、公共服務設施建設與運營管理等。	100%	100,000	為拓展公司經營與發展空間，拓寬融資渠道，公司年內在深圳前海註冊成立了全資子公司路韻公司，註冊資本 1 億元。對該公司的注資已於 2014 年 10 月完成。
聯合置地公司	作為梅林關城市更新項目的申報主體與法人實體，負責梅林關城市更新項目的土地獲取、拆遷等工作。	49%	29,400	有關詳情請參閱上文業務回顧的內容。聯合置地公司首期註冊資本為 2 億元，截至 2014 年 12 月 31 日，已完成注資 0.6 億元，本公司按股權比例注資 29,400 千元。
物業公司	物業管理、園林綠化工程、清潔服務等。	100%	1,000	由本公司全資子公司-投資公司出資設立。
合計	/	/	482,174	/

## 2、主要子公司、參股公司分析

單位：人民幣千元

公司名稱	集團所佔權益	註冊資本	2014年12月31日		2014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)	
梅觀公司	100%	332,400	2,536,905	536,931	151,672	150,477	1,228,628	興建、經營及管理梅觀高速
機荷東公司	100%	440,000	2,409,686	1,712,264	590,092	261,039	196,614	興建、經營和管理機荷東段
美華公司	100%	港幣 795,381	1,200,508	1,175,221	-	66,620	66,620	間接擁有清連公司 25% 的權益和馬鄂公司 55% 的權益
清連公司	76.37%	3,361,000	8,739,236	3,083,551	782,885	1,300	-29,461	建設、經營管理清連高速及相關配套設施
JEL 公司 /馬鄂公司	55%	美元 28,000	1,045,692	823,717	330,677	145,691	109,208	JEL 公司：投資控股（擁有馬鄂公司權益）；馬鄂公司：武黃高速的收費與管理
清龍公司	40%	324,000	2,080,908	537,649	512,092	235,941	179,106	水官高速的開發、建設、收費與管理
投資公司	100%	400,000	1,159,147	770,769	211,604	145,014	98,748	投資實業及工程建設
貴深公司	70%	500,000	1,151,029	741,839	193,110	145,210	141,347	公路及城鄉基礎設施的投資、建設和管理

報告期內，梅觀公司對免費路段資產進行處置，確認資產處置淨收益，在扣除該項資產處置收益的影響後，梅觀公司淨利潤同比有所下降；投資公司報告期確認了貴龍項目及安置房一期等項目代建收益，淨利潤同比增加。上述主要控股公司及參股公司以及其業務在報告期的經營和財務表現，請參閱本節有關業務回顧和財務分析的相關內容。

## 3、非募集資金使用情況

報告期內，本集團在無形資產及固定資產方面的資本支出主要為對清連一級公路高速化改造、梅觀高速改擴建等項目的結算款以及附屬營運路段路產機電投資和附屬公司資本支出，共計約 3.42 億元。

主要項目的投資情況如下：

單位：人民幣千元

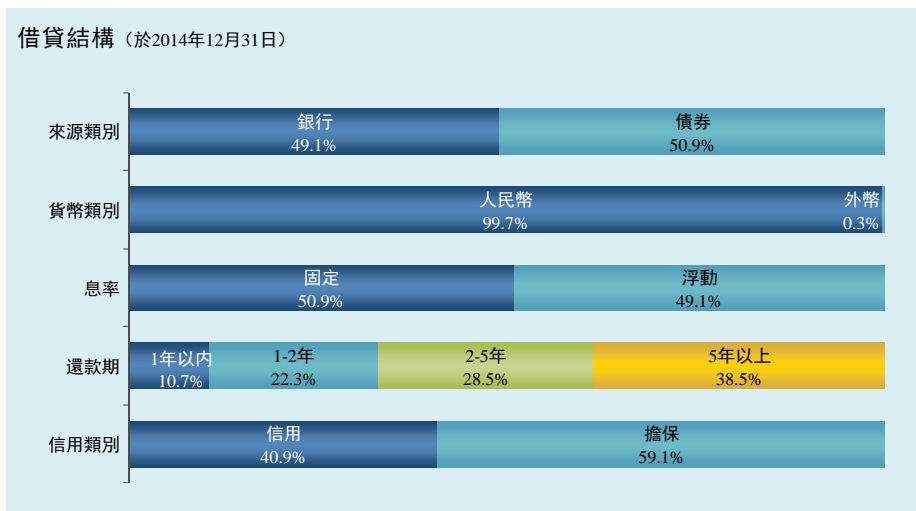
項目名稱	項目金額	項目進度	本年度投入金額	累計實際投入金額	項目收益情況
梅觀高速改擴建	727,680	100%	85,246	630,578	相關項目在報告期內經營表現，請參見上文有關主營業務分析的內容。
清連項目	6,125,390	100%	98,100	6,041,360	
南光高速	3,149,280	99%	14,102	3,068,022	
合計	/	/	197,448	/	/

### (五) 財務策略與融資安排

報告期內，金融機構信貸增速總體平穩，市場流動性適度寬鬆，資本市場呈現復蘇，債券市場資金利率總體呈下行趨勢。公司持續跟蹤資金市場動態，積極研究新的融資渠道和產品，結合公司實際需求適時優化調整融資策略及資本結構。公司于 2014 年 5 月發行 10 億元 3 年期固定利率中期票據，用於置換到期債務和補充流動資金；下半年依據公司財務狀況及未來資金需求，提前歸還了部分銀行借款，以降低綜合資金成本。

報告期內，集團綜合借貸成本為 5.81%（2013 年度：5.84%），較 2013 年度降低 0.03 個百分點。報告期內，集團無逾期銀行貸款本息及債券本息。

截止報告期末，集團借貸以中長期銀行借款與債券為主，具體借貸結構如下圖所示：



報告期內，公司貸款企業信用等級繼續維持最優的 AAA 級，本年發行的中期票據債項信用等級評定為 AAA 級，以前年度發行的企業債、公司債券的跟蹤評級結果均維持原 AAA 或 AA+級的債項信用等級。

截至 2014 年 12 月 31 日止，集團共獲得銀行授信額度 131.6 億元，包括：在建項目專項貸款額度 75 億元，綜合授信額度 56.6 億元。報告期末尚未使用銀行授信額度為 55.1 億元，其中建設項目專項貸款額度 2.1 億元，銀行綜合授信額度 53 億元。

### 4.3 前景計劃

#### (一) 行業競爭格局和發展趨勢

##### 1、對經營環境的基本判斷

隨著十八屆三中全會「深化改革」決定的逐步落實，中國經濟已經發生了深刻的趨勢性變化，在「穩增長」和「促轉型」之間保持平衡。2015 年，預期政府將繼續深化改革，促進擴大內需，實施和完善積極的財政政策和穩健的貨幣政策，結構調整和創新驅動成為主基調，宏觀調控將以「盤存量，控增量，提效率」為著眼點，以應對更趨複雜的內外環境所帶來的新挑戰。在可預見的未來，中國經濟應仍將保持一定的增長水平，但經濟下行的壓力較大。同時，全球經濟復蘇緩慢，儘管市場信心有所恢復，但地緣政治的不確定性、大宗商品的價格調整以及主要經濟體的分化還可能導致全球經濟的波動和震盪。在這種背景下，收費公路項目車流量和路費收入增長的不確定性加大，經營管理中可能遇到的新問題也將同時增加。

隨著汽車的日漸普及和保有量的不斷上升，社會公眾和輿論對收費公路行業的關注度日漸提高，一方面是對收費公路產品與服務的認可；另一方面則是對其公益屬性的訴求。此外，伴隨著社會的發展和經濟的轉型，收費公路行業在安全設施、服務水平、維護保養、環境保護等諸多方面也面臨著新的要求和挑戰。預計政策導向、社會輿論、公眾訴求與收費公路行業的變革將相互影響和作用，促使行業良性、健康發展。

根據國家和地方對公路網的規劃，社會對包括高速公路在內的交通基礎設施建設需求仍然存在，在建設資金存在缺口以及國內推行混合所有制經濟的背景下，可能出現收購優質收費公路項目或以創新投融資模式參與項目投資、建設與運營管理的機會。在基礎設施建設領域，政府正在推動和促進 PPP 模式的應用。與傳統的投融資模式相比，PPP 模式的合作方式更為複雜，回報方式更加靈活多樣，將為企業提供新的商業機會，也對企業的商業模式創新能力提出了更高的要求。

隨著城鎮化進程的推進，處於經濟發達地區或周邊的收費公路項目將面臨政府回購的壓力。遵循市場化的原則對回購項目進行補償，能夠保障企業與股東的利益，但道路的免費通行，也會使區域路網的車流分佈發生新的變化，對收費公路企業的當期業績產生正面或負面的影響，並對企業的持續經營和發展提出新的挑戰。另一方面，新型城鎮化的進程，將產生大量基礎設施建設或升級改造需求，以及基礎設施投入使用後的維護管理需求，為公司發揮專業技能和經驗開展委託管理業務提供更多商機。

2015年，預計央行將採取更加靈活的貨幣政策，並將加強貨幣政策、信貸政策與產業政策的協調配合，保障重點發展產業領域的資金流動性和需求。本公司將緊跟政策和市場的變化，識別和理解各種新政策、新工具、新模式與新風險，進行合理的融資安排、降低資金成本。

## 2、對經營條件的分析

2013年以來，深圳及周邊地區的博深高速、沿江高速、清平高速（二期）等項目陸續完工通車，機荷西段路面修繕工程完工，梅觀高速正式實施調整收費方案並遷移主線收費站，加上部分市政道路和與高速公路相連路段通車或計劃在2015年內完工，區域路網內的車流分佈和組成情況將繼續出現變化和調整，從而對本集團位於深圳地區的收費公路項目產生正面或負面的影響。此外，深圳鹽田坳隧道自2015年2月1日起取消收費，對集團鹽排高速將產生較大的分流影響。

作為京港澳高速粵境段（原稱京珠高速）複綫的廣樂高速（廣東廣州至樂昌）以及二廣高速湖南永州至廣東連州段已分別於2014年9月和2014年12月建成通車。由於上述路段的線位與清連高速相近，且二廣高速與清連高速的連接線尚在建設中，現階段對清連高速將產生一定分流影響。與清連高速南端相接的廣清高速（廣東廣州至清遠）目前正在進行改擴建工程，其由北往南方向已於2014年10月放開了對大型貨運車輛的限行，按照其對外公佈的計劃，全線工程將在2016年底完工。廣清高速和清連高速的連接線已於2014年11月動工，計劃於2017年底完工。該等項目完工後，將有助於提升整個通道的通行效率和服務能力，充分發揮湘粵大動脈的功能，進一步強化清連高速的競爭力，提升其營運表現。

2015年，漢鄂高速（湖北武漢至鄂州）、咸黃高速（湖北黃石至咸甯）對武黃高速的分流影響以及市政交通措施對項目的負面影響仍將持續，但程度應逐漸減弱，武黃高速周邊路網已基本穩定。此外，湖北省正在推進路費精確清分的實施工作，屆時武黃高速相對競爭路段的價位優勢將更加突出，有助於項目營運表現的恢復和提升。目前該方案的具體實施日期尚未確定。

## **(二) 公司發展戰略**

2015年，在新一屆董事會的帶領下，公司將繼續深入研究內外環境的發展變化趨勢，加大戰略修編力度，做好新一期戰略的制訂、宣貫與分解工作。在新一期戰略的研究和制訂中，公司將重點考慮以下工作和方向：

- ☞ 對已有公路項目加快培育，提高收益率水平和利潤貢獻；研究並嘗試新的投資模式，視市場環境和時機整固主業、適度投資和收購優質公路項目，提升主業資產規模、利潤水平、現金流以及管理效能。
- ☞ 密切關注收費公路業務的改革動態和方向，把握好資產調整和優化的機會，爭取優質資源，獲得更大的發展空間和後勁。
- ☞ 基於公司資源和能力，與行業領先者為伍，研究並嘗試與公司核心業務能力匹配度高、符合國家政策導向和發展趨勢的相關產業，與主業發揮相輔相成、互相促進的作用。
- ☞ 整合公司核心業務管理資源，積極研究和推進建設和運營板塊管理能力的提升、延伸以及公司化與產業化的發展方向，以提升管理效益為目標，構建支持戰略發展的組織構架和集團管控機制。
- ☞ 利用自身資源優勢、融資平臺和資本市場融資機會，加強股權多元化、股權融資以及資本市場新債務工具的研究，結合業務發展規劃推進融資工作進展，為戰略實施提供資金保障和財務儲備，進一步優化資本結構，提升公司發展能力和綜合回報。
- ☞ 推動適應公司發展的人才培養和長效激勵機制，實現企業與員工價值的共同成長。

### (三) 經營計劃

2015 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，集團設定 2015 年的總體路費收入目標為不低於 30 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 8.5 億元左右。2015 年，預計集團平均借貸規模同比下降，財務成本較 2014 年度將有所減少。
- ❧ **收費公路業務：**強化標準化管理，綜合提升營運管理質量，提高運營服務水平；完善廣東省全省聯網收費管理各項措施，為全國聯網做好準備；深化路網與車流變化的研究，採取有針對性的路網宣傳與營銷策略，確保實現路費收入目標；通過預養護技術，貫徹全經營期最優養護成本的理念，加強道路養護的管理和成本控制。
- ❧ **委託管理業務：**做好項目前期組織策劃工作，強化過程預控和管理，有效控制工程造价；總結代建管理經驗，做好代建款項回收協調工作，積極拓展新的代建業務。
- ❧ **項目開發及管理：**推進貴龍項目各項相關業務的工作進展，按計劃完成梅林關城市更新項目土地資源的獲取工作，做好外環高速投資模式、沿江項目營運管理模式以及城市更新項目開發模式等的研究與磋商工作，持續關注和管控風險。
- ❧ **融資及財務管理：**及時了解金融環境和信貸政策變化，適時調整整體融資策略和階段性實施計劃；加強股權多元化和股權融資的研究，比選境內外多種融資平臺、融資工具和產品，結合公司業務資金需求和業務管理需要擇機實施；密切關注財政金融、會計及稅務等財經政策變化，及時分析並制訂有效應對措施；繼續加強集團財務資源的統籌管理，提高資金使用效率，防範資金風險。

### (四) 資本開支計劃

截至 2014 年 12 月 31 日，本集團的資本性支出計劃主要包括對清連項目、梅觀高速改擴建和南光高速等項目的工程結算款、附屬營運路段路產機電設備的投資以及對聯營企業的計劃投資。預計到 2017 年底，集團的資本性支出總額約為 29.09 億元，其中，2015 年的資本性開支計劃約為 16.18 億元。本集團計劃使用自有資金和借貸等方式來滿足資金需求。根據董事的評估，以本集團的財務資源和融資能力能夠滿足各項資本支出的需求。



集團 2015 年-2017 年資本支出計劃：

單位：人民幣千元

項目名稱	2015 年	2016 年	2017 年	合計
一、無形資產和固定資產投資				
梅觀高速改擴建	69,640	-	27,462	97,102
清連項目	80,940	1,850	1,240	84,030
南光高速	80,320	200	738	81,258
其他投資（機電設備投資等）	225,530	-	-	225,530
二、聯營企業增資				
聯合置地公司 <sup>註</sup>	1,161,300	1,259,300	-	2,420,600
<b>合計</b>	<b>1,617,730</b>	<b>1,261,350</b>	<b>29,440</b>	<b>2,908,520</b>

註：對聯合置地公司的投資計劃是基於未來不轉讓該公司股權的假設以及目前梅林關城市更新項目土地轉讓和拆遷的具體工作計劃作出。若上述假設基準及工作計劃發生變化，相關資本開支計劃將相應調整。

## (五) 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、計劃、決策及運營等各個環節。現階段，公司重點關注有關政策、市場、業務拓展、投融资以及營運管理等方面的內外部風險事項。

### 1、政策風險

#### 風險狀況/分析：

廣東省正在部署和推進全國聯網收費及採用國家統一車型劃分標準、省內實施貨車全計重收費模式等工作，預計對集團路費收入將產生一定影響，並加大與設備相關的投資以及後續的維護和管理成本。深圳政府陸續實施了小汽車限購、部分時段限行非本市小型載客車輛、路邊停車收費大幅擴容等政策，以遏制汽車保有量的快速增長及降低汽車使用頻率，預計對區域路網現有車流及未來增長將產生一定負面影響。此外，按照深圳市道路交通安全管理的有關條例，集團相關路段仍需完善照明和監控等設施，這將增加公司投資和經營成本，加大管理協調壓力。

政府「營業稅改增值稅」（「營改增」）計劃若全面實施，對公司的收入、成本、利潤、現金流等均將產生影響。同時，公司需制訂與之匹配的業務及財務管理流程、調整會計核算和稅務體系，並在供應商管理、合約設計和管理等方面提出更高要求。目前具體方案及實施時間尚未確定。

#### **管理/應對措施：**

聯網收費有利於提高收費公路網的通行效率和服務水平，有利於行業的長遠發展。本集團將持續跟蹤聯網、計重收費方案推行的進展情況以及交通安全條例的具體要求，在滿足規範的前提下優化技術方案和實施方案，合理節約投資成本，並做好車流分析與評估，有針對性地開展專項營銷宣傳，盡力降低政策實施對收入產生的負面影響。

集團將積極跟進、研究營改增政策的制定出臺和實施進度，提前進行人員調配與培訓、業務流程梳理、合同文件整理以及財務影響分析，及時進行稅務籌劃研究和建議，並主動與相關政府部門溝通反饋，爭取理解及改進，將不利影響儘量降低和減少。

## **2、市場風險**

#### **風險狀況/分析：**

隨著高速公路網絡的進一步擴大和完善，平行道路或可替代線路將不斷增加，對集團通行費收入的增長帶來負面影響。現階段集團項目可能面臨的分流影響，詳見上文有關「行業競爭格局和發展趨勢」的分析。對清連高速而言，如路網變化的負面影響超出預期且短期內無法消除，有可能會影響該項目的估值水平。

#### **管理/應對措施：**

集團基於區域路網的實際狀況合理制定年度經營計劃，並持續跟蹤路網格局變化的情況與趨勢，充分運用信息化的數據平臺，掌握車流量變動的特點和具體影響因素，提前採取有針對性的行銷和引導措施，促使路網的完善對集團項目能產生正面作用及降低負面影響；同時，通過提供良好的通行服務和提高通行效率，持續提升項目自身的競爭力。

## **3、業務拓展風險**

#### **風險狀況/分析：**

本集團以貴深公司為平臺開展了貴龍項目，採用 BT 模式參與地方道路的建設和開發。為了降低款項回收風險以及獲取預期收益，貴深公司還參與了相關土地的競拍，並以此為契機開展了部分土地的二級開發業務。新的業務類型與收費公路業務存在差異，如果公司的市場把握能力、業務經驗、管理模式以及人力資源等無法與之相適應，或者未來政府預算管理以及土地、房地產行業管理的相關政策發生重大變化，將可能影響項目的收益、資金安全、業務拓展成果乃至本集團的整體表現。

梅林關城市更新項目按約定需於 2015 年 6 月 30 日前完成土地出讓合同簽署和首期土地出讓款繳納。若項目規劃等前期工作不能如期完成或資金籌措不能及時到位，將造成公司違約並面臨土地出讓價格上調、征拆成本提高等風險，直接影響項目開發成本和商業價值實現。此外，後續土地的價值實現因行業政策和土地市場價格波動存在較大的不確定性，可能加大公司的投資和財務風險。

#### **管理/應對措施：**

本集團已對貴龍項目的相關風險進行了深入研究和探討，並通過投資公司和貴深公司採取了多項風險控制措施。集團將繼續嚴格執行各項管理措施，緊密跟進回款計劃的落實和款項支付的流程，確保資金的及時收取和返還；同時，密切跟蹤國家和地方土地政策法規的變化，與地方政府保持溝通與合作；認真研究相關行業政策和市場變化情況，積極探索土地價值的實現渠道和方式，合理安排開發規模和節奏，及時調整投資策略或產品開發方向。對於貴龍開發項目，集團努力控制開發成本，利用項目優勢做好行銷策劃和推廣工作，強化銷售管理。此外，在加強團隊能力培養的基礎上，聘請專業人員和機構擔任管理顧問及負責專項工作，整合業內優質資源，保障實施效果。

集團將積極推進梅林關城市更新項目的規劃、審批等前期工作，充分利用政府公共關係資源爭取各方支持；同時，保持融資渠道暢通，統籌安排集團財務資源，加強資金計劃及預算管理。集團已著手探索土地價值實現的渠道和方式，並將加強對市場及政策的研究與跟進，加大前期市場調研，進行多方比較和參考，把握目標市場的變動趨勢，確保項目市場定位準確。

#### **4、投融資風險**

##### **風險狀況/分析：**

公司擁有外環高速的優先開發權，但該項目投資規模大、回收期長，存在回報不符合公司要求的風險，並有可能對公司短期業績和財務狀況產生影響。

##### **管理/應對措施：**

公司將密切關注經營環境的變化，充分發揮商業模式的創新能力，尋求多方共贏的解決方案，並抓緊與政府相關部門的協商和談判工作，明確權利責任、控制風險。同時，在對項目經營權價值進行充分評估和測算的基礎上，豐富合作方式，拓寬資金來源，合理設計建設期和經營期的融資和資金銜接方案，降低財務風險；並最終通過良好的業務管理來控制工程建造成本和經營成本，從實質上降低項目投資風險。

## 5、營運管理風險

### 風險狀況/分析：

聯網收費範圍的擴大，對收費系統的穩定性、拆分結算的準確性和及時性等均提出了更高的要求，系統以及管理環節出現異常，可能導致數據拆分不準確、結算不及時，從而影響公司利益和市場形象。此外，收費網絡擴大後，沖閘、倒卡等偷逃路費行為以及因管理不當而免費放行等事件的影響範圍和程度也隨之擴大，將增加路費收入流失的幾率。

公路修繕和預防性養護計劃在技術方案、施工管理及交通組織方面如出現問題，將加大公司現金支出和後續維護成本，並對相關路段車流和車輛通行安全造成影響。此外，道路的預防性養護實施方案可能根據實際路況和病害程度調整，整體支出存在超出計劃金額的風險。

### 管理/應對措施：

集團及時處理收費過程中出現的問題，並分析匯總原因，積極與相關部門/單位、系統供應商以及其他收費公路企業進行協調與聯繫，優化操作流程，完善和提高系統的穩定性與可靠性，保證結算效率和準確性。集團通過規範業務操作、執行有效的稽核管理、警企聯動以及媒體宣傳等多種方式，防範和制止偷逃路費行為，並充分利用全省聯網數據庫，實現數據共用，提升管理效果。

集團將進一步完善對公路養護規劃的定期評估和動態調整機制，以經營期成本最優為導向，並在總結和吸收過往道路修繕經驗的基礎上，深入研究病害發展趨勢，制訂合理的技術方案並合理控制成本；同時，通過完善施工管理及交通組織措施，有效控制工程成本和降低對車輛通行安全的影響。

## 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

#### 會計政策變更

財政部於 2014 年初頒佈/修訂了 7 項具體會計準則，包括中國企業會計準則第 2、9、30、33、39、40 和 41 號，並於 2014 年第三季度頒佈了上述 7 項會計準則應用指南。本公司作為同時發行 A 股和 H 股的上市公司，在編制 2013 年度財務報表時提前採納第 9、30、33、39、40 號會計準則，在編制 2014 年一季度財務報表時提前採納第 2、41 號會計準

則，在編制 2014 年三季度財務報表時進一步採納了應用指南的具體規定，並進行了相應的會計政策變更。詳情請參見本公司 2013 年度報告、2014 年第一季度報告和 2014 年第三季度報告的相關內容。

2014 年 6 月，財政部修訂了中國企業會計準則第 37 號-金融工具列報，要求所有執行中國企業會計準則的企業在 2014 年度及以後期間施行。本公司在編制 2014 年度財務報表時採納了該項會計準則並進行相應的會計政策變更。該項會計政策變更對集團 2014 年度財務報表沒有影響。

執行該 8 項會計準則及其應用指南，本集團主要涉及對資產負債表中「長期股權投資」和「可供出售金融資產」的重分類、「遞延收益」和「其他綜合收益」的單獨列示，以及對利潤表中「其他綜合收益」的進一步劃分，並對比較報表的相關項目進行追溯調整。上述調整對本集團的財務狀況和經營成果基本沒有影響。

有關會計政策變更的詳情，載列於財務報表附註三\27(1)。上述會計政策的變更，已分別經本公司第六屆董事會第十六次會議、第十七次會議和第二十二次會議以及第七屆董事會第二次會議審議批准。

### 會計估計變更

#### (1) 公路無形資產單位攤銷額會計估計變更

根據會計準則以及本公司相關會計政策的要求，基於對本公司及其子公司主要收費公路車流量的覆核結果以及未來交通流量的重新研究，本公司自 2014 年 10 月 1 日起對機荷東段、機荷西段和梅觀高速的特許經營無形資產單位攤銷額進行調整。該等調整屬於會計估計變更，採用未來適用法。本項會計估計變更對集團未來期間特許經營無形資產攤銷的分佈產生一定影響，但總體上對集團財務狀況和經營成果不產生重大影響，共增加 2014 年度淨利潤 19,947 千元，增加 2014 年 12 月 31 日總資產 26,595 千元，增加 2014 年 12 月 31 日歸屬於公司股東的股東權益 19,947 千元。

#### (2) 清連公司可抵扣虧損之遞延所得稅資產會計估計變更

根據本公司之控股子公司清連公司最新經營情況的變化和審慎預測，預計未來可彌補虧損的期間內很可能無法產生足夠的應納稅所得額用以抵扣以前年度已計提遞延所得稅資產的經營虧損。根據會計準則的相關要求，為合理反映期末可抵扣虧損之遞延所得稅資產，集團於 2014 年底減記清連公司賬面遞延所得稅資產 29,679 千元。該等調整屬於會計估計變更，採用未來適用法。本項會計估計變更減少 2014

年度淨利潤 22,666 千元，增加 2014 年 12 月 31 日總負債 29,679 千元，減少 2014 年 12 月 31 日歸屬於公司股東的股東權益 22,666 千元，對本集團財務狀況和經營成果不產生重大影響。

關於本公司會計估計變更的詳情載列於財務報表附註三\27(2)。上述會計估計的變更，已經本公司第七屆董事會第二次會議審議批准。

## **5.2 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。

## **5.3 報告期財務報表合併範圍變化情況**

2014 年，本公司設立了全資子公司路韻公司，本公司子公司投資公司設立了全資子公司深圳高速物業管理有限公司，上述新設立之公司已於報告期內納入本集團財務報表的合併範圍。詳情參見財務報表附註六\1。

## **5.4 本公司 2014 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。**

## **5.5 業績審閱**

本公司審核委員會已審閱並確認本公司 2014 年度的財務報表及年度報告。

## **5.6 審計師就本業績初步公告執行之程序**

本公司 2014 年年度業績初步公告中所列載之數字已經本公司審計師，普華永道中天會計師事務所（特殊普通合伙）（「普華永道中天」），與本公司 2014 年度經審計之合併財務報表的數字核對一致。普華永道中天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而進行的核證聘用。因此，普華永道中天並未就本業績初步公告發出任何核證意見。

## **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于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

<b>梅觀公司</b>	深圳市梅觀高速公路有限公司
<b>機荷東公司</b>	深圳機荷高速公路東段有限公司
<b>清連公司</b>	廣東清連公路發展有限公司
<b>馬鄂公司</b>	湖北馬鄂高速公路經營有限公司
<b>外環公司</b>	深圳市外環高速公路投資有限公司
<b>路韻公司</b>	深圳高速路韻工程建設管理有限公司
<b>美華公司</b>	美華實業(香港)有限公司
<b>JEL 公司</b>	捷德安派有限公司
<b>清龍公司</b>	深圳清龍高速公路有限公司
<b>投資公司</b>	深圳高速投資有限公司
<b>貴深公司</b>	貴州貴深投資發展有限公司
<b>悅龍公司</b>	貴州悅龍投資有限公司
<b>置地公司</b>	貴州深高速置地有限公司
<b>物業公司</b>	深圳高速物業管理有限公司
<b>廣告公司</b>	深圳市高速廣告有限公司
<b>聯合置地公司</b>	深圳市深國際聯合置地有限公司
<b>沿江公司</b>	深圳市廣深沿江高速公路投資有限公司
<b>顧問公司</b>	深圳高速工程顧問有限公司
<b>聯合電子</b>	廣東聯合電子服務股份有限公司

<b>BT (模式)</b>	建設-移交模式 (Build-Transfer)，是政府利用非政府資金來進行非經營性基礎設施建設項目的一種融資模式，也用於描述一個項目的運作通過項目公司總承包、融資、建設驗收合格後移交給業主，業主向投資方支付項目總投資加上合理回報的過程。
<b>PPP (模式)</b>	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，以特許權協定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。
<b>本公司、公司</b>	深圳高速公路公路股份有限公司
<b>本集團、集團</b>	本公司及其合併子公司
<b>本年度、報告期</b>	截至 2014 年 12 月 31 日止年度
<b>報告日</b>	本公司 2014 年年度報告獲董事會批准之日，即 2015 年 3 月 20 日
<b>上交所</b>	上海證券交易所
<b>聯交所</b>	香港聯合交易所有限公司
<b>上市規則</b>	聯交所《證券上市規則》
<b>中國企業會計準則</b>	《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

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

承董事會命  
**胡偉**  
 董事長

中國，深圳，2015 年 3 月 20 日

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

本業績初步公告僅提供本公司完整的《2014 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《2014 年年度報告》將於短期內在聯交所網頁刊登。



附件：

深圳高速公路股份有限公司  
合併財務報表（包括附註）  
截至 2014 年 12 月 31 日止年度

深圳高速公路股份有限公司

2014 年度財務報表

	頁碼
<b>2014 年度財務報表</b>	
合併及公司資產負債表	3 - 4
合併及公司利潤表	5 - 6
合併及公司現金流量表	7 - 8
合併及公司股東權益變動表	9 - 10
財務報表附註	11 - 99
<b>補充資料</b>	<b>100 - 101</b>

深圳高速公路股份有限公司

合併資產負債表

2014年12月31日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	期末餘額	期初餘額(經重列)	2013年1月1日(經重列)
<b>流動資產：</b>				
貨幣資金	五.1	1,634,298,872.34	1,094,796,690.93	1,956,056,006.44
應收賬款	五.2	721,306,986.74	495,330,807.64	385,812,938.72
預付款項	五.3	236,721,569.18	134,809,901.75	320,335,136.60
應收利息		489,718.03	-	2,236,957.19
應收股利		-	68,146.67	-
其他應收款	五.4	98,912,102.78	165,948,978.57	37,496,747.37
存貨	五.5	534,747,975.10	345,018,118.72	2,980,022.26
一年內到期的非流動資產	五.6	800,000,000.00	-	-
其他流動資產		34,204.14	1,755,109.55	-
流動資產合計		<b>4,026,511,428.31</b>	<b>2,237,727,753.83</b>	<b>2,704,917,808.58</b>
<b>非流動資產：</b>				
長期預付賬款		3,814,521.00	4,814,364.00	-
可供出售金融資產	五.7	30,170,000.00	30,170,000.00	30,170,000.00
長期應收款	五.8	1,291,779,890.93	-	-
長期股權投資	五.9	1,695,490,572.34	1,574,214,371.24	1,623,573,186.99
投資性房地產	五.10	14,677,825.00	15,253,525.00	15,829,225.00
固定資產	五.11	1,031,397,945.38	1,112,824,141.67	1,098,074,917.42
在建工程	五.12	26,931,901.19	36,340,507.58	16,357,384.44
無形資產	五.13	16,154,661,734.98	17,756,263,229.13	18,636,247,042.26
長期待攤費用		2,384,813.62	4,650,620.40	4,717,014.07
遞延所得稅資產	五.14	51,503,576.27	67,848,967.06	79,238,463.43
非流動資產合計		<b>20,302,812,780.71</b>	<b>20,602,379,726.08</b>	<b>21,504,207,233.61</b>
資產總計		<b>24,329,324,209.02</b>	<b>22,840,107,479.91</b>	<b>24,209,125,042.19</b>
<b>流動負債：</b>				
短期借款	五.15	23,667,000.00	450,400,000.00	1,000,000.00
應付賬款	五.16	164,270,951.61	375,719,993.22	661,807,999.88
預收款項	五.17	18,321,684.85	18,889,050.32	19,343,485.00
應付職工薪酬	五.18	107,549,071.63	104,360,502.53	82,952,114.94
應交稅費	五.19	529,265,388.87	73,910,675.99	66,885,479.35
應付利息	五.20	102,381,629.53	70,058,287.20	102,406,437.69
應付股利	五.21	28,625,546.59	-	-
其他應付款	五.22	935,704,622.38	518,799,906.45	416,155,154.40
一年內到期的非流動負債	五.23	1,022,387,329.23	620,326,885.32	2,538,991,115.62
遞延收益	五.27	2,794,486.25	1,923,817.30	-
流動負債合計		<b>2,934,967,710.94</b>	<b>2,234,389,118.33</b>	<b>3,889,541,786.88</b>
<b>非流動負債：</b>				
長期借款	五.24	3,898,864,000.00	5,257,014,000.00	5,217,739,400.00
應付債券	五.25	3,290,387,574.51	3,088,801,980.40	3,081,681,079.84
預計負債	五.26	88,745,908.12	206,979,215.61	195,892,410.37
遞延收益	五.27	162,850,000.00	-	-
遞延所得稅負債	五.14	773,462,469.63	813,937,505.37	935,283,505.52
其他非流動負債	五.28	59,873,950.68	-	-
衍生金融負債		-	-	16,070,892.42
非流動負債合計		<b>8,274,183,902.94</b>	<b>9,366,732,701.38</b>	<b>9,446,667,288.15</b>
負債合計		<b>11,209,151,613.88</b>	<b>11,601,121,819.71</b>	<b>13,336,209,075.03</b>
<b>所有者權益</b>				
股本	五.29	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
資本公積	五.30	2,274,351,523.42	2,274,351,523.42	2,274,351,523.42
其他綜合收益	五.31	893,604,159.01	908,402,840.07	906,659,977.96
盈餘公積	五.32	1,884,591,029.74	1,681,423,475.54	1,604,265,015.87
未分配利潤	五.33	4,564,264,823.15	2,929,472,264.02	2,570,439,249.07
歸屬於公司所有者權益合計		<b>11,797,581,861.32</b>	<b>9,974,420,429.05</b>	<b>9,536,486,092.32</b>
少數股東權益	七.1(2)	1,322,590,733.82	1,264,565,231.15	1,336,429,874.84
所有者權益合計		<b>13,120,172,595.14</b>	<b>11,238,985,660.20</b>	<b>10,872,915,967.16</b>
負債和所有者權益總計		<b>24,329,324,209.02</b>	<b>22,840,107,479.91</b>	<b>24,209,125,042.19</b>

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

法定代表人：胡偉

主管會計工作負責人：龔濤濤

會計機構負責人：孫斌

深圳高速公路股份有限公司

公司資產負債表

2014年12月31日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	期末餘額	期初餘額(經重列)	2013年1月1日(經重列)
<b>流動資產：</b>				
貨幣資金		751,278,240.85	420,707,294.65	1,168,598,474.41
應收賬款	十四.1	530,410,157.03	338,977,218.48	340,856,332.71
預付款項		2,084,326.00	5,524,838.14	4,090,690.03
應收利息		383,184.71	-	2,236,957.19
應收股利		692,000,000.00	68,146.67	-
其他應收款	十四.2	736,893,668.46	655,248,023.99	818,899,488.99
存貨		3,175,552.09	1,425,434.87	1,634,514.63
流動資產合計		<b>2,716,225,129.14</b>	<b>1,421,950,956.80</b>	<b>2,336,316,457.96</b>
<b>非流動資產：</b>				
長期預付款項		1,664,880.00	3,016,095.00	-
可供出售金融資產		30,170,000.00	30,170,000.00	30,170,000.00
長期應收款	十四.3	1,250,000,000.00	1,210,000,000.00	818,333,335.01
長期股權投資	十四.4	6,626,784,885.87	6,456,731,917.37	6,596,068,971.59
投資性房地產		14,677,825.00	15,253,525.00	15,829,225.00
固定資產	十四.5	547,373,562.80	557,392,774.26	590,628,811.45
在建工程	十四.6	12,161,401.55	22,671,420.10	2,837,057.32
無形資產	十四.7	4,529,457,659.04	4,739,650,469.50	4,982,655,389.41
長期待攤費用		843,318.50	1,219,704.41	2,134,482.53
遞延所得稅資產		50,164,928.19	66,337,054.28	77,553,285.95
非流動資產合計		<b>13,063,298,460.95</b>	<b>13,102,442,959.92</b>	<b>13,116,210,558.26</b>
資產總計		<b>15,779,523,590.09</b>	<b>14,524,393,916.72</b>	<b>15,452,527,016.22</b>
<b>流動負債：</b>				
短期借款	十四.9	100,000,000.00	350,400,000.00	-
應付賬款	十四.8	29,353,391.40	48,248,517.62	86,207,026.06
預收款項		1,583,333.37	1,583,333.02	750,000.00
應付職工薪酬		56,568,532.10	64,618,304.14	56,868,475.27
應交稅費		58,802,114.76	12,129,818.10	30,057,866.34
應付利息		96,737,767.55	62,922,086.97	94,227,811.89
其他應付款		513,786,044.91	285,996,101.87	263,316,621.65
一年內到期的非流動負債	十四.9	940,227,329.23	428,967,101.05	2,372,232,167.49
流動負債合計		<b>1,797,058,513.32</b>	<b>1,254,865,262.77</b>	<b>2,903,659,968.70</b>
<b>非流動負債：</b>				
長期借款	十四.9	-	1,052,500,000.00	837,462,400.00
應付債券	十四.9	3,295,454,406.48	3,094,536,966.01	3,088,084,219.09
預計負債	十四.10	88,745,908.12	206,979,215.61	195,892,410.37
非流動負債合計		<b>3,384,200,314.60</b>	<b>4,354,016,181.62</b>	<b>4,121,439,029.46</b>
負債合計		<b>5,181,258,827.92</b>	<b>5,608,881,444.39</b>	<b>7,025,098,998.16</b>
<b>所有者權益：</b>				
股本		2,180,770,326.00	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
資本公積		2,315,587,934.74	2,315,587,934.74	2,315,587,934.74
盈餘公積		1,884,591,029.74	1,681,423,475.54	1,604,265,015.87
未分配利潤		4,217,315,471.69	2,737,730,736.05	2,326,804,741.45
所有者權益合計		<b>10,598,264,762.17</b>	<b>8,915,512,472.33</b>	<b>8,427,428,018.06</b>
負債和所有者權益總計		<b>15,779,523,590.09</b>	<b>14,524,393,916.72</b>	<b>15,452,527,016.22</b>

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

法定代表人：胡偉

主管會計工作負責人：龔濤濤

會計機構負責人：孫斌

深圳高速公路股份有限公司

合併利潤表

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	本期發生額	上期發生額
一、營業總收入		3,620,357,480.08	3,279,281,057.26
其中：營業收入	五.34	3,620,357,480.08	3,279,281,057.26
二、營業總成本		2,348,829,257.53	2,312,148,815.81
其中：營業成本	五.34	1,705,255,936.85	1,526,197,293.57
營業稅金及附加	五.35	131,023,341.41	115,958,588.67
銷售費用		4,778,132.27	183,800.00
管理費用	五.36	88,493,966.36	87,531,411.14
財務費用	五.37	419,277,880.64	582,277,722.43
加：投資收益(損失以“-”號填列)	五.38	187,042,277.71	185,676,580.93
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		187,042,277.71	185,676,580.93
三、營業利潤(虧損以“-”號填列)		1,458,570,500.26	1,152,808,822.38
加：營業外收入	五.39	1,510,538,187.04	5,775,141.66
其中：非流動資產處置利得		1,497,451,546.14	3,111,920.32
減：營業外支出	五.40	2,190,673.04	244,410,693.27
其中：非流動資產處置損失		448,542.09	242,851,139.89
四、利潤總額(虧損總額以“-”號填列)		2,966,918,014.26	914,173,270.77
減：所得稅費用	五.41	695,448,484.89	163,410,632.99
五、淨利潤(淨虧損以“-”號填列)		2,271,469,529.37	750,762,637.78
歸屬於公司所有者的淨利潤		2,186,883,365.49	719,691,617.00
少數股東損益	七.1(2)	84,586,163.88	31,071,020.78
六、其他綜合收益的稅後淨額		-14,798,681.06	1,742,862.11
歸屬公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額		-14,798,681.06	1,742,862.11
(一)以後不能重分類進損益的其他綜合收益		-	-
(二)以後將重分類進損益的其他綜合收益		-14,798,681.06	1,742,862.11
現金流量套期損益的有效部分		-14,798,681.06	1,742,862.11
七、綜合收益總額		2,256,670,848.31	752,505,499.89
歸屬於公司所有者的綜合收益總額		2,172,084,684.43	721,434,479.11
歸屬於少數股東的綜合收益總額		84,586,163.88	31,071,020.78
八、每股收益：			
(一)基本每股收益(元/股)	五.46	1.003	0.330
(二)稀釋每股收益(元/股)	五.46	1.003	0.330

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

法定代表人：胡偉

主管會計工作負責人：龔濤濤

會計機構負責人：孫斌

深圳高速公路股份有限公司

公司利潤表

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	本期發生額	上期發生額
一、營業收入	十四.11	1,462,654,232.79	1,183,683,246.78
減：營業成本	十四.11	610,192,530.02	458,096,322.44
營業稅金及附加		55,802,842.56	43,319,264.02
管理費用		70,039,957.92	77,191,480.47
財務費用	十四.12	196,230,662.56	228,239,365.83
加：投資收益(損失以“-”號填列)	十四.13	1,623,802,349.30	486,984,134.50
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		187,042,277.71	185,676,580.93
二、營業利潤(虧損以“-”號填列)		2,154,190,589.03	863,820,948.52
加：營業外收入		10,759,318.11	1,074,083.08
其中：非流動資產處置利得		1,428,666.32	-
減：營業外支出		1,338,847.96	873,383.69
其中：非流動資產處置損失		100,349.44	77,599.69
三、利潤總額(虧損總額以“-”號填列)		2,163,611,059.18	864,021,647.91
減：所得稅費用	十四.14	131,935,517.18	92,437,051.26
四、淨利潤(淨虧損以“-”號填列)		2,031,675,542.00	771,584,596.65
五、其他綜合收益的稅後淨額		-	-
六、綜合收益總額		2,031,675,542.00	771,584,596.65

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

法定代表人：胡偉

主管會計工作負責人：龔濤濤

會計機構負責人：孫斌

深圳高速公路股份有限公司

合併現金流量表

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	本期發生額	上期發生額
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		3,265,796,281.42	3,169,272,156.49
收到其他與經營活動有關的現金	五.42(1)	244,269,942.55	252,180,721.39
經營活動現金流入小計		3,510,066,223.97	3,421,452,877.88
購買商品、接受勞務支付的現金		471,920,370.87	492,275,280.46
支付給職工以及為職工支付的現金		300,009,084.70	280,742,859.97
支付各項稅費		408,908,252.61	397,009,563.09
支付其他與經營活動有關的現金	五.42(2)	535,473,233.50	490,200,388.08
經營活動現金流出小計		1,716,310,941.68	1,660,228,091.60
經營活動產生的現金流量淨額	五.43(1)	1,793,755,282.29	1,761,224,786.28
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資收到的現金		12,763,473.60	25,839,395.60
取得投資收益收到的現金		82,470,749.68	66,779,549.37
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		726,468,602.05	7,305,482.84
收到其他與投資活動有關的現金	五.42(3)	17,867,369.27	27,016,905.14
投資活動現金流入小計		839,570,194.60	126,941,332.95
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		312,902,589.45	610,569,380.06
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		29,400,000.00	16,250,000.00
支付其他與投資活動有關的現金		2,400,000.00	5,176,756.94
投資活動現金流出小計		344,702,589.45	631,996,137.00
投資活動產生的現金流量淨額		494,867,605.15	-505,054,804.05
<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		55,141,000.00	1,506,650,000.00
發行債券收到的現金		994,250,000.00	-
籌資活動現金流入小計		1,109,656,952.56	1,506,650,000.00
償還債務支付的現金		2,307,675,160.00	2,681,497,280.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		891,608,608.38	943,853,700.95
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		58,201,067.18	102,935,664.47
支付其他與籌資活動有關的現金	五.42(4)	33,380,179.79	2,686,408.95
籌資活動現金流出小計		3,232,663,948.17	3,628,037,389.90
籌資活動產生的現金流量淨額		-2,123,006,995.61	-2,121,387,389.90
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>			
		-97,657.56	649,944.21
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>			
		165,518,234.27	-864,567,463.46
加：期初現金及現金等價物餘額		1,089,636,663.10	1,954,204,126.56
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>			
	五.43(2)	1,255,154,897.37	1,089,636,663.10

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

法定代表人：胡偉

主管會計工作負責人：龔濤濤

會計機構負責人：孫斌

深圳高速公路股份有限公司

公司現金流量表

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	本期發生額	上期發生額
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>		
銷售商品、提供勞務收到的現金	1,271,027,613.35	1,183,582,711.64
收到其他與經營活動有關的現金	81,844,185.22	9,143,050.45
經營活動現金流入小計	1,352,871,798.57	1,192,725,762.09
購買商品、接受勞務支付的現金	182,444,127.32	170,483,981.15
支付給職工以及為職工支付的現金	155,633,785.03	140,634,765.68
支付的各项稅費	128,010,905.82	145,144,021.65
支付其他與經營活動有關的現金	68,123,099.77	154,729,619.21
經營活動現金流出小計	534,211,917.94	610,992,387.69
經營活動產生的現金流量淨額	818,659,880.63	581,733,374.40
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>		
收回投資收到的現金	98,629,088.14	115,817,634.09
取得投資收益收到的現金	923,602,488.52	368,087,102.95
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	1,510,630.00	-
收到其他與投資活動有關的現金	779,884,727.88	849,155,446.29
投資活動現金流入小計	1,803,626,934.54	1,333,060,183.33
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	82,248,411.56	39,763,401.08
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	260,414,049.21	16,250,000.00
支付其他與投資活動有關的現金	856,000,000.00	892,830,793.27
投資活動現金流出小計	1,198,662,460.77	948,844,194.35
投資活動產生的現金流量淨額	604,964,473.77	384,215,988.98
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>		
取得借款收到的現金	100,100,000.00	1,170,000,000.00
發行債券收到的現金	994,250,000.00	-
籌資活動現金流入小計	1,094,350,000.00	1,170,000,000.00
償還債務支付的現金	1,740,891,800.00	2,337,709,700.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	584,923,407.09	546,861,344.85
支付其他與籌資活動有關的現金	1,960,118.45	2,573,812.97
籌資活動現金流出小計	2,327,775,325.54	2,887,144,857.82
籌資活動產生的現金流量淨額	-1,233,425,325.54	-1,717,144,857.82
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>	-115,279.02	-3,833.27
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>	190,083,749.84	-751,199,327.71
加：期初現金及現金等價物餘額	415,547,266.82	1,166,746,594.53
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>	605,631,016.66	415,547,266.82

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

法定代表人：胡偉

主管會計工作負責人：龔濤濤

會計機構負責人：孫斌



深圳高速公路股份有限公司

合併股東權益變動表

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	本期						
	歸屬於公司所有者權益					少數股東權益	所有者權益合計
	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤		
一、上年期末餘額	2,180,770,326.00	3,182,754,363.49	-	1,681,423,475.54	2,929,472,264.02	1,264,565,231.15	11,238,985,660.20
加：會計政策變更	-	-908,402,840.07	908,402,840.07	-	-	-	-
二、本年期初餘額(經重列)	2,180,770,326.00	2,274,351,523.42	908,402,840.07	1,681,423,475.54	2,929,472,264.02	1,264,565,231.15	11,238,985,660.20
三、本期增減變動金額(減少以“-”號填列)	-	-	-14,798,681.06	203,167,554.20	1,634,792,559.13	58,025,502.67	1,881,186,934.94
(一)綜合收益總額	-	-	-14,798,681.06	-	2,186,883,365.49	84,586,163.88	2,256,670,848.31
淨利潤	-	-	-	-	2,186,883,365.49	84,586,163.88	2,271,469,529.37
其他綜合收益	-	-	-14,798,681.06	-	-	-	-14,798,681.06
(二)投資者投入和減少資本	-	-	-	-	-	60,265,952.56	60,265,952.56
股東投入的普通股	-	-	-	-	-	60,265,952.56	60,265,952.56
(三)利潤分配	-	-	-	203,167,554.20	-552,090,806.36	-86,826,613.77	-435,749,865.93
提取盈餘公積	-	-	-	203,167,554.20	-203,167,554.20	-	-
對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-348,923,252.16	-86,826,613.77	-435,749,865.93
四、本期期末餘額	2,180,770,326.00	2,274,351,523.42	893,604,159.01	1,884,591,029.74	4,564,264,823.15	1,322,590,733.82	13,120,172,595.14

項目	上期						
	歸屬於公司所有者權益					少數股東權益	所有者權益合計
	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤		
一、上年期末餘額	2,180,770,326.00	3,181,011,501.38	-	1,604,265,015.87	2,570,439,249.07	1,336,429,874.84	10,872,915,967.16
加：會計政策變更	-	-906,659,977.96	906,659,977.96	-	-	-	-
二、本年期初餘額(經重列)	2,180,770,326.00	2,274,351,523.42	906,659,977.96	1,604,265,015.87	2,570,439,249.07	1,336,429,874.84	10,872,915,967.16
三、本期增減變動金額(減少以“-”號填列)	-	-	1,742,862.11	77,158,459.67	359,033,014.95	-71,864,643.69	366,069,693.04
(一)綜合收益總額	-	-	1,742,862.11	-	719,691,617.00	31,071,020.78	752,505,499.89
淨利潤	-	-	-	-	719,691,617.00	31,071,020.78	750,762,637.78
其他綜合收益	-	-	1,742,862.11	-	-	-	1,742,862.11
(二)利潤分配	-	-	-	77,158,459.67	-360,658,602.05	-102,935,664.47	-386,435,806.85
提取盈餘公積	-	-	-	77,158,459.67	-77,158,459.67	-	-
對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-283,500,142.38	-102,935,664.47	-386,435,806.85
四、本期期末餘額	2,180,770,326.00	2,274,351,523.42	908,402,840.07	1,681,423,475.54	2,929,472,264.02	1,264,565,231.15	11,238,985,660.20

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

法定代表人：胡偉

主管會計工作負責人：龔濤濤

會計機構負責人：孫斌

深圳高速公路股份有限公司

公司股東權益變動表

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	本期				
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	所有者權益合計
一、上年期末餘額	2,180,770,326.00	2,315,587,934.74	1,681,423,475.54	2,737,730,736.05	8,915,512,472.33
加：會計政策變更	-	-	-	-	-
二、本年期初餘額	2,180,770,326.00	2,315,587,934.74	1,681,423,475.54	2,737,730,736.05	8,915,512,472.33
三、本期增減變動金額(減少以“-”號填列)	-	-	203,167,554.20	1,479,584,735.64	1,682,752,289.84
(一)綜合收益總額	-	-	-	2,031,675,542.00	2,031,675,542.00
淨利潤	-	-	-	2,031,675,542.00	2,031,675,542.00
(二)利潤分配	-	-	203,167,554.20	-552,090,806.36	-348,923,252.16
提取盈餘公積	-	-	203,167,554.20	-203,167,554.20	-
對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-348,923,252.16	-348,923,252.16
四、本期期末餘額	2,180,770,326.00	2,315,587,934.74	1,884,591,029.74	4,217,315,471.69	10,598,264,762.17

項目	上期				
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	所有者權益合計
一、上年期末餘額	2,180,770,326.00	2,315,587,934.74	1,604,265,015.87	2,326,804,741.45	8,427,428,018.06
加：會計政策變更	-	-	-	-	-
二、本年期初餘額	2,180,770,326.00	2,315,587,934.74	1,604,265,015.87	2,326,804,741.45	8,427,428,018.06
三、本期增減變動金額(減少以“-”號填列)	-	-	77,158,459.67	410,925,994.60	488,084,454.27
(一)綜合收益總額	-	-	-	771,584,596.65	771,584,596.65
淨利潤	-	-	-	771,584,596.65	771,584,596.65
(二)利潤分配	-	-	77,158,459.67	-360,658,602.05	-283,500,142.38
提取盈餘公積	-	-	77,158,459.67	-77,158,459.67	-
對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-283,500,142.38	-283,500,142.38
四、本期期末餘額	2,180,770,326.00	2,315,587,934.74	1,681,423,475.54	2,737,730,736.05	8,915,512,472.33

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

法定代表人：胡偉

主管會計工作負責人：龔濤濤

會計機構負責人：孫斌

# 深圳高速公路股份有限公司

## 財務報表附註

### 2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

## 一、公司基本情況

### 1. 公司概況

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

本公司的註冊地址和總部地址為深圳市福田區益田路江蘇大廈裙樓 2-4 層。

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

本公司的 H 股及 A 股份別於香港聯合交易所有限公司及中國上海證券交易所上市。

### 2. 合併財務報表範圍

本年度納入合併範圍的主要子公司詳見附註七、1(1)，本年度新納入合併範圍的子公司為深圳高速物業管理有限公司(“物業公司”)和深圳高速路韻工程建設管理有限公司(“路韻公司”)，詳見附註六、1。

本財務報表由本公司董事會於 2015 年 3 月 20 日批准報出。

## 二、財務報表的編制基礎

### 1. 編制基礎

本財務報表按照財政部於 2006 年 2 月 15 日及以後期間頒佈的《企業會計準則——基本準則》、各項具體會計準則及相關規定(以下合稱“企業會計準則”)、以及中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第 15 號——財務報告的一般規定》的披露規定編制。

### 2. 持續經營

本財務報表以持續經營為基礎編制。

# 深圳高速公路股份有限公司

## 財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 三、重要會計政策及會計估計

具體會計政策和會計估計提示：

本集團根據經營特點確定具體會計政策和會計估計，主要體現在應收款項壞賬準備的計提方法(附註三、10)、長期資產發生減值的判斷標準(附註三、18)、固定資產折舊和無形資產攤銷(附註三、14及17)、預計負債的計量(附註三、21)、收入的確認(附註三、23)及遞延所得稅資產的確認(附註三、25)等。

本集團在運用重要的會計政策時所採用的關鍵判斷及估計詳見附註三、28。

#### 1. 遵循企業會計準則的聲明

本公司 2014 年度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 2014 年 12 月 31 日的合併及公司財務狀況以及 2014 年度的合併及公司經營成果和現金流量等有關信息。

#### 2. 會計期間

本公司會計年度自公曆 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 3. 營業週期

除房地產行業以外，本公司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。房地產行業的營業週期從房產開發至銷售變現，一般在 12 個月以上，具體週期根據開發項目情況確定，並以其營業週期作為資產和負債的流動性劃分標準。

#### 4. 記賬本位幣

本公司的記賬本位幣為人民幣。

#### 5. 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

##### (1). 同一控制下的企業合併

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

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 5. 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法(續)

##### (2). 非同一控制下的企業合併

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

#### 6. 合併財務報表的編制方法

編制合併財務報表時，合併範圍包括本公司及全部子公司。

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

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

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

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

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 7. 現金及現金等價物的確定標準

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

#### 8. 外幣業務折算

外幣交易按交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為人民幣入賬。

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

#### 9. 金融工具

##### (1). 金融資產

##### (a) 金融資產分類

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

##### 應收款項

應收款項是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。

##### 可供出售金融資產

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

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### (1). 金融資產 (續)

###### (b) 金融資產確認和計量

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

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

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

###### (c) 金融資產減值

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

以攤余成本計量的金融資產發生減值時，按預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)現值低於賬面價值的差額，計提減值準備。如果有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。以成本計量的可供出售金融資產發生減值時，將其賬面價值與按照類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值之間的差額，確認為減值損失，計入當期損益。已發生的減值損失以後期間不再轉回。

###### (d) 金融資產的終止確認

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

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

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### (2). 金融負債

###### (a) 金融負債分類

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

###### (b) 金融負債確認和計量

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

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

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

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

##### (3). 金融工具的公允價值確定

存在活躍市場的金融工具，以活躍市場中的報價確定其公允價值。不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。在估值時，本集團採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術，選擇與市場參與者在相關資產或負債的交易中所考慮的資產或負債特徵相一致的輸入值，並盡可能優先使用相關可觀察輸入值。在相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，使用不可觀察輸入值。

#### 10. 應收款項

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



三、重要會計政策及會計估計(續)

10. 應收款項(續)

(1). 單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收款項

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

單項金額重大的判斷依據或金額標準	應收賬款單項金額超過 5,000,000.00 元；其他應收款單項金額超過 1,000,000.00 元。
單項金額重大並單項計提壞賬準備的計提方法	根據應收款項的預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額進行計提。

(2). 按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收款項

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

按信用風險特徵組合計提壞賬準備的計提方法(賬齡分析法、餘額百分比法、其他方法)	
組合 1 應收政府及應收關聯方	其他方法
組合 2 所有其他第三方	賬齡分析法和其他方法

組合中，採用賬齡分析法計提壞賬準備的

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

組合中，採用其他方法計提壞賬準備的

組合名稱	應收賬款計提比例(%)	其他應收款計提比例(%)
組合 1 以及賬齡在三年以內的組合 2	除存在客觀證據表明本集團將無法按應收款項的原有條款收回款項外，不對應收政府款項、應收關聯方款項以及賬齡在三年以內的所有應收其他第三方款項計提壞賬準備。	除存在客觀證據表明本集團將無法按應收款項的原有條款收回款項外，不對應收政府款項、應收關聯方款項以及賬齡在三年以內的所有應收其他第三方款項計提壞賬準備。

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 10. 應收款項(續)

##### (3). 單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的應收款項

單項計提壞賬準備的理由	存在客觀證據表明本集團將無法按應收款項的原 有條款收回款項。
壞賬準備的計提方法	根據應收款項的預計未來現金流量現值低於其賬 面價值的差額進行計提。

#### 11. 存貨

##### (1). 分類

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

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

##### (2). 發出存貨的計價方法

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

##### (3). 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

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

#### 12. 長期股權投資

長期股權投資包括：本公司對子公司的長期股權投資以及本集團對合營企業和聯營企業的長期股權投資。

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 12. 長期股權投資(續)

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

對子公司的投資，在公司財務報表中按照成本法確定的金額列示，在編制合併財務報表時按權益法調整後進行合併；對合營企業和聯營企業投資採用權益法核算。

##### (1). 投資成本確定

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

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

##### (2). 後續計量及投資損益確認方法

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

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

採用權益法核算的長期股權投資，本集團按應享有或應分擔的被投資單位的淨損益份額確認當期投資損益。確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，但本集團負有承擔額外損失義務且符合或有事項準則所規定的預計負債確認條件的，繼續確認投資損失並作為預計負債核算。被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入資本公積。被投資單位分派的利潤或現金股利於宣告分派時按照本集團應分得的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。本集團與被投資單位之間未實現的內部交易損益按照持股比例計算歸屬於本集團的部分，予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。本集團與被投資單位發生的內部交易損失，其中屬於資產減值損失的部分，相應的未實現損失不予抵銷。

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

三、重要會計政策及會計估計(續)

12. 長期股權投資(續)

(3). 確定對被投資單位具有控制、共同控制、重大影響的依據

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

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

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

(4). 長期股權投資減值

對子公司、合營企業及聯營企業的長期股權投資，當其可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註三、18)。

13. 投資性房地產

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

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

	預計使用壽命	預計淨殘值率	年攤銷率
停車位	30 年	-	3.33%

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

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

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

三、重要會計政策及會計估計(續)

13. 投資性房地產(續)

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

當投資性房地產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註三、18)。

14. 固定資產

(1). 確認及初始計量

固定資產包括房屋及建築物、交通設備、運輸工具以及辦公及其他設備等。

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

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

(2). 折舊方法

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

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

對固定資產的折舊年限、殘值率和折舊方法於每年年度終了進行複核並作適當調整。

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

三、重要會計政策及會計估計(續)

14. 固定資產(續)

(3). 固定資產減值

當固定資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註三、18)。

(4). 固定資產處置

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

15. 在建工程

在建工程按實際發生的成本計量。實際成本包括建築成本、安裝成本、符合資本化條件的借款費用以及其他為使在建工程達到預定可使用狀態所發生的必要支出。在建工程在達到預定可使用狀態時，轉入固定資產並自次月起開始計提折舊。當在建工程的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註三、18)。

16. 借款費用

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

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

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

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 17. 無形資產

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

##### (1). 特許經營無形資產

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

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

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

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

# 深圳高速公路股份有限公司

## 財務報表附註

### 2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 17. 無形資產(續)

#### (1). 特許經營無形資產(續)

各收費公路的經營年限以及特許經營無形資產的單位攤銷額列示如下：

項目	營運期限	單位攤銷額(元)
鹽壩高速公路	2001年4月~2026年4月(A段)、 2003年7月~2028年7月(B段)、 2010年3月~2035年3月(C段)	3.98
鹽排高速公路	2006年5月~2027年3月	1.49
梅觀高速公路	1995年5月~2027年3月	0.84(註1)
機荷高速公路西段	1999年5月~2027年3月	0.78(註1)
南光高速公路	2008年1月~2033年1月	4.22
機荷高速公路東段	1997年10月~2027年3月	3.49(註1)
武黃高速公路	1997年9月~2022年9月	6.52
清連高速公路	2009年7月~2034年7月	25.36

註1：如附註三、27(2)(a)所述，本公司2014年第四季度聘請獨立交通顧問對梅觀高速公路、機荷高速公路西段、機荷高速公路東段未來剩餘經營期標準車流量進行重新評估，自2014年10月1日起將該等高速公路的原單位攤銷額1.51元、1.22元及4.54元分別調整為0.84元、0.78元及3.49元。

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

#### (2). 其他無形資產

戶外廣告土地使用權按使用年限5年平均攤銷。外購計算機按5年平均攤銷。

#### (3). 定期複核使用壽命和攤銷方法

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

#### (4). 無形資產減值

當無形資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註三、18)。



財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

三、重要會計政策及會計估計(續)

18. 長期資產減值

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

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

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

19. 長期待攤費用

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

20. 職工薪酬

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

(1). 短期薪酬的會計處理方法

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

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

三、重要會計政策及會計估計(續)

20. 職工薪酬(續)

(2). 離職後福利的會計處理方法

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

(a) 基本養老保險

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

(b) 公司年金計劃

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

(3). 辭退福利的會計處理方法

本集團在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係、或者為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償，在本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議時和確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本費用時兩者孰早日，確認因解除與職工的勞動關係給予補償而產生的負債，同時計入當期損益。

21. 預計負債

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

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

三、重要會計政策及會計估計(續)

21. 預計負債(續)

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

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

22. 股利分配

股利分配：現金股利於股東大會批准的當期，確認為負債。

23. 收入確認

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

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

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

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

三、重要會計政策及會計估計(續)

23. 收入確認(續)

(6). 經營租賃收入按照直線法在租賃期內確認。

24. 政府補助

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

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

(1). 與資產相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

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

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

(2). 與收益相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

與收益相關的政府補助是指除與資產相關的政府補助之外的政府補助。

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

25. 遞延所得稅資產/遞延所得稅負債

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

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

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

三、重要會計政策及會計估計(續)

25. 遞延所得稅資產/遞延所得稅負債(續)

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

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

26. 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。

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

三、重要會計政策及會計估計(續)

27. 重要會計政策和會計估計的變更

(1). 重要會計政策變更

財政部於2014年頒佈《企業會計準則第9號——職工薪酬》、《企業會計準則第30號——財務報表列報》、《企業會計準則第33號——合併財務報表》、《企業會計準則第39號——公允價值計量》、《企業會計準則第40號——合營安排》、《企業會計準則第2號——長期股權投資》、《企業會計準則第41號——在其他主體中權益的披露》(上述準則統稱“七項準則”)以及《企業會計準則第37號——金融工具列報》，要求除《企業會計準則第37號——金融工具列報》自2014年度財務報表起施行外，其他七項準則自2014年7月1日起施行，鼓勵在境外上市的企業提前施行。本公司作為同時發行A股及H股的上市公司，在編制2013年度財務報表時已提前採用了《企業會計準則第9號——職工薪酬》、《企業會計準則第30號——財務報表列報》、《企業會計準則第33號——合併財務報表》、《企業會計準則第39號——公允價值計量》以及《企業會計準則第40號——合營安排》。在編制本集團2014年第一季度財務報表時，已提前採用了《企業會計準則第2號——長期股權投資》以及《企業會計準則第41號——在其他主體中權益的披露》。財政部於2014年第三季度頒佈了上述七項準則的應用指南，在編制2014年三季度財務報表時，本集團採用了上述七項準則的應用指南的具體規定。同時，在編制2014年財務報表時，本集團採用了《企業會計準則第37號——金融工具列報》。

本集團已採用《企業會計準則第2號——長期股權投資》以及《企業會計準則第41號——在其他主體中權益的披露》、七項準則的應用指南以及《企業會計準則第37號——金融工具列報》編制2014年度財務報表，對本集團財務報表的影響列示如下：

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

三、重要會計政策及會計估計(續)

27. 重要會計政策及會計估計的變更(續)

(1). 重要會計政策變更(續)

會計政策變更的內容和原因	審批程序	備註(受重要影響的報表項目名稱和金額)
<p><b>(a) 長期股權投資</b></p> <p>如上所述，本集團在編制 2014 年第一季度財務報表時提前採用了財政部於 2014 年發佈的《企業會計準則第 2 號——長期股權投資》(2014 年修訂)。根據該新修訂的準則，本公司所持有的對廣東聯合電子服務股份有限公司(“聯合電子”)的投資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，適用《企業會計準則第 22 號——金融工具確認和計量》，因此本公司將其從“長期股權投資”科目重分類為“可供出售金融資產”科目。根據《企業會計準則第 22 號——金融工具確認和計量》的規定，該等在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資按照成本計量。根據該準則，比較財務報表中的“長期股權投資”及“可供出售金融資產”科目亦同時進行追溯調整。</p>	<p>本公司董事會於 2014 年 4 月 29 日批准了該等會計政策變更。</p>	<p>將 2014 年 1 月 1 日及 2013 年 1 月 1 日的對聯合電子投資 30,170,000.00 元均從“長期股權投資”科目重分類為“可供出售金融資產”科目。</p>

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

三、重要會計政策及會計估計(續)

27. 重要會計政策及會計估計的變更(續)

(1). 重要會計政策變更(續)

會計政策變更的內容和原因	審批程序	備註(受重要影響的報表項目名稱和金額)
<p>(b) 在其他主體中權益的披露</p> <p>如上所述，本集團在編制 2014 年第一季度財務報表時提前採用了財政部於 2014 年發佈的《企業會計準則第 41 號——在其他主體中權益的披露》，該會計政策變更主要對本集團財務報表中披露存在重要少數股東權益的子公司、重要的合營企業及聯營企業的單獨財務報表信息產生影響，對本集團 2014 年 12 月 31 日的財務狀況以及 2014 年度的經營成果和現金流量沒有影響。</p>	<p>本公司董事會於 2014 年 4 月 29 日批准了該等會計政策變更。</p>	<p>無</p>
<p>(c) 其他綜合收益</p> <p>如上所述，本集團在編制 2014 年三季度財務報表時採用了財政部於 2014 年第三季度發佈的《企業會計準則第 30 號——財務報表列報》應用指南。根據《企業會計準則第 30 號——財務報表列報》應用指南，原計入“資本公積”科目的“其他綜合收益”應單獨列示於資產負債表的所有者權益項下。根據該應用指南，比較財務報表中所有者權益項下的“資本公積”科目和“其他綜合收益”科目亦同時進行追溯調整。</p>	<p>本公司董事會於 2014 年 10 月 30 日批准了該等會計政策變更。</p>	<p>調減和調增 2014 年 1 月 1 日所有者權益項下的“資本公積”科目和“其他綜合收益”科目各 908,402,840.07 元。</p> <p>調減和調增 2013 年 1 月 1 日所有者權益項下的“資本公積”科目和“其他綜合收益”科目各 906,659,977.96 元。</p>



財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

三、重要會計政策及會計估計(續)

27. 重要會計政策及會計估計的變更(續)

(1). 重要會計政策變更(續)

會計政策變更的內容和原因	審批程序	備註(受重要影響的報表項目名稱和金額)
<p>(d) 遞延收益</p> <p>如上所述，本集團在編制 2014 年三季度財務報表時採用了財政部於 2014 年第三季度發佈的《企業會計準則第 30 號——財務報表列報》應用指南。根據《企業會計準則第 30 號——財務報表列報》應用指南，原計入“其他非流動負債”科目以及“其他流動負債”科目的“遞延收益”應單獨列示於資產負債表的負債項下。根據該應用指南，比較財務報表中負債項下的“其他非流動負債”、“其他流動負債”以及“遞延收益”亦同時進行追溯調整。</p>	<p>本公司董事會於 2014 年 10 月 30 日批准了該等會計政策變更。</p>	<p>調減和調增 2014 年 1 月 1 日流動負債項下的“其他流動負債”和“遞延收益”各 1,923,817.30 元。</p>
<p>(e) 金融工具列報</p> <p>如上所述，本集團在編制 2014 年財務報表時採用了財政部於 2014 年發佈的《企業會計準則第 37 號——金融工具列報》。此項會計政策變更對本集團 2014 年 12 月 31 日的財務狀況以及 2014 年度的經營成果和現金流量沒有影響。</p>	<p>本公司董事會於 2015 年 3 月 20 日批准了該等會計政策變更。</p>	<p>無</p>

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

三、重要會計政策及會計估計(續)

27. 重要會計政策及會計估計的變更(續)

(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(受重要影響的報表項目名稱和金額)
特許經營無形資產單位攤銷額的會計估計變更	於 2015 年 3 月 20 日董事會批准	2014 年 10 月 1 日	(a)
遞延所得稅資產的會計估計變更	於 2015 年 3 月 20 日董事會批准	2014 年 12 月 31 日	(b)

(a) 特許經營無形資產單位攤銷額的會計估計變更

鑒於梅觀高速公路、機荷高速公路西段和機荷高速公路東段實際車流量與原預測車流量差異較大且該差異可能持續存在，而目前周圍路網環境不確定因素已明顯降低，本公司於2014年度第四季度聘請了外部獨立專業交通研究機構對上述高速公路未來剩餘經營期內的總車流量進行重新預測。根據更新的預測結果，董事會決議於2015年3月20日批准了該項會計估計變更，由於本集團上述高速公路在2014年第四季度的實際車流量與原預測車流量已經存在較大差異，因此董事會決定本集團從2014年10月1日起開始適用該項會計估計變更，採用未來適用法根據更新後的未來車流量預測調整上述高速公路的單位攤銷額，該會計估計變更對2014年度會計報表項目的影響如下：

	影響金額
無形資產增加	26,595,498.55
遞延所得稅負債增加	3,305,757.21
應交稅費增加	3,343,117.42
營業成本減少	26,595,498.55
所得稅費用增加	6,648,874.63
歸屬於公司股東的淨利潤增加	19,946,623.92

該會計估計變更將對上述三條高速公路未來期間特許經營無形資產攤銷的分佈產生一定影響。

# 深圳高速公路股份有限公司

## 財務報表附註

### 2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 27. 重要會計政策及會計估計的變更(續)

##### (2). 重要會計估計變更(續)

##### (b) 遞延所得稅資產的會計估計變更

於 2014 年第四季度，廣東清連公路發展有限公司(“清連公司”)所經營的清連高速公路周邊路網環境發生較大變化。本集團據此於 2014 年底對清連公司未來運營收入和利潤狀況進行了重新預測，重新複核了清連公司在未來年度對其以前年度的可抵扣虧損的彌補情況，由此對清連公司預計可抵扣虧損產生的遞延所得稅資產進行了會計估計變更。根據董事會決議，本集團採用未來適用法調整了清連公司於 2014 年 12 月 31 日的遞延所得稅資產，該會計估計變更對 2014 年度會計報表項目的影響如下：

	影響金額
遞延所得稅負債增加(註1)	29,678,900.00
少數股東權益減少	7,013,124.07
所得稅費用增加	29,678,900.00
少數股東損益減少	7,013,124.07
歸屬於公司股東的淨利潤減少	22,665,775.93

註 1：該會計估計變更導致本集團 2014 年 12 月 31 日未經抵消的遞延所得稅資產下降 29,678,900.00 元，考慮遞延所得稅資產和負債抵消的影響，該會計估計變更使本集團 2014 年 12 月 31 日按抵銷後淨額列示的遞延所得稅負債增加 29,678,900.00 元。

該會計估計變更將減少未來期間清連公司可轉回的遞延所得稅資產。

#### 28. 其他

##### 重要會計估計和判斷：

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

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

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

三、重要會計政策及會計估計(續)

28. 其他(續)

重要會計估計和判斷(續)

(1). 工程建設管理服務收入及成本的估計

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

於本年度，本公司董事根據對廣深沿江高速公路深圳段項目一期(“沿江項目一期”)投資控制值、工程成本和其他委託管理服務成本的最佳估計，確認了沿江項目一期的委託管理服務收入及委託管理服務成本。

若沿江項目一期經審定的投資控制值、工程成本和實際發生的其他委託管理服務成本與管理層現時的估計有變化，導致對委託管理服務收入及委託管理服務成本的變化，將按未來適用法處理。

(2). 特許經營無形資產之攤銷

如附註三、17(1)所述，本集團特許經營無形資產按車流量法攤銷，當總預計交通流量與實際結果存在重大差異時，對特許經營無形資產的單位攤銷額作出相應調整。

本公司董事對總預計交通流量作出定期複核。若存在重大差異且該差異可能持續存在時，本集團將委託專業機構進行獨立的專業交通研究，以確定適當的調整。本公司分別於 2006、2010、2013 及 2014 年度委託有關專業機構對主要收費公路的總預計交通流量進行了獨立專業交通研究，並於未來經營期間根據重新預測的總預計交通流量對各特許經營無形資產進行攤銷。

(3). 公路養護責任預計負債

如附註三、21 所述，作為各特許經營權合同中的責任的一部分，本集團需承擔對所管理收費公路進行養護及路面重鋪的責任。所產生的養護成本，除屬於改造服務外，需計提預計負債。

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

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

# 深圳高速公路股份有限公司

## 財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 28. 其他(續)

#### 重要會計估計和判斷(續)

##### (4). 所得稅及遞延所得稅

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

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

### 四、稅項

#### 1. 主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
企業所得稅	應納稅所得額	25%
營業稅	高速公路車輛通行費收入	3%
營業稅	其他非高速公路車輛通行費收入	5%
城市維護建設稅	繳納的流轉稅額	7%
教育費附加	繳納的流轉稅額	3%
地方教育費附加	繳納的流轉稅額	2%
文化事業建設費	廣告業務營業額	3%
增值稅	應稅廣告營業收入	6%

# 深圳高速公路股份有限公司

## 財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 四、稅項(續)

#### 2. 其他

本公司及其子公司本年度適用企業所得稅稅率列示如下：

	適用稅率
本公司	25%
深圳市高速廣告有限公司(“高速廣告公司”)	25%
梅觀公司	25%
深圳機荷高速公路東段有限公司(“機荷東段公司”)	25%
清連公司	25%
美華實業(香港)有限公司(“美華公司”)	25%
高匯有限公司(“高匯公司”)	25%
深圳市外環高速公路投資有限公司(“外環公司”)	25%
Jade Emperor Limited(“JEL 公司”)	25%
湖北馬鄂高速公路經營有限公司(“馬鄂公司”)	25%
深圳高速投資有限公司(“高速投資公司”)	25%
貴州貴深投資發展有限公司(“貴深公司”)	25%
貴州深高速置地有限公司(“置地公司”)	25%
貴州聖博置地有限公司(“聖博公司”)	25%
貴州鵬博投資有限公司(“鵬博公司”)	25%
貴州悅龍投資有限公司(“悅龍公司”)	25%
物業公司	25%
路韻公司	25%

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

(2). 根據貴州省龍裡縣地方稅務局於 2014 年核發的龍地稅(2014)53 號稅務事項通知書，本公司子公司貴深公司自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日止期間適用企業所得稅核定徵收方式，按其 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日止期間收入的 8%核定為應納稅所得額。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

五、合併財務報表項目註釋

1. 貨幣資金

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
庫存現金	11,445,715.38	13,334,591.16
銀行存款	1,622,853,156.96	1,081,462,099.77
<b>合計</b>	<b>1,634,298,872.34</b>	<b>1,094,796,690.93</b>
其中：存放在境外的款項總額	73,477,121.92	28,835,039.47

本公司受託管理公路建設項目，於 2014 年 12 月 31 日，項目委託工程管理專項賬戶存款餘額為 379,143,974.97 元(2013 年 12 月 31 日：1,371,284.40 元)，無因訴訟而凍結的銀行存款(2013 年 12 月 31 日：3,788,743.43 元)。上述項目委託工程管理專項賬戶存款及凍結銀行存款在現金流量表的貨幣資金項目中作為受限制的銀行存款反映(附註五、43(2))。

2. 應收賬款

(1). 應收賬款分類披露

單位：元 幣種：人民幣

類別	期末餘額					期初餘額				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)		金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收賬款	721,306,986.74	100.00	-	-	721,306,986.74	495,364,307.64	100.00	33,500.00	0.01	495,330,807.64
組合 1	660,438,689.36	91.56	-	-	660,438,689.36	404,791,473.15	81.72	-	-	404,791,473.15
組合 2	60,868,297.38	8.44	-	-	60,868,297.38	90,572,834.49	18.28	33,500.00	0.04	90,539,334.49
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>合計</b>	<b>721,306,986.74</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>721,306,986.74</b>	<b>495,364,307.64</b>	<b>-</b>	<b>33,500.00</b>	<b>0.01</b>	<b>495,330,807.64</b>

組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款：

單位：元 幣種：人民幣

賬齡	期末餘額		
	應收賬款	壞賬準備	計提比例
1 年以內	60,016,983.04	-	-
1 至 2 年	851,314.34	-	-
<b>合計</b>	<b>60,868,297.38</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(2). 本期實際核銷的應收賬款情況

單位：元 幣種：人民幣

項目	核銷金額
實際核銷的應收賬款	33,500.00

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

五、合併財務報表項目註釋(續)

2. 應收賬款(續)

(3). 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況

單位：元 幣種：人民幣

	餘額	壞賬準備金額	占應收賬款餘額總額比例
餘額前五名的應收賬款總額	673,972,371.73	-	93.44%

(4). 應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下

單位：元 幣種：人民幣

	期末餘額	期初餘額
一年以內	478,418,880.42	292,931,673.58
一到兩年	132,910,177.74	181,982,712.71
兩到三年	89,714,242.23	14,250.00
三年以上	20,263,686.35	20,435,671.35
合計	721,306,986.74	495,364,307.64

3. 預付款項

於 2014 年 12 月 31 日，本集團預付賬款主要系本公司的子公司貴深公司投標競得貴州省龍裡縣約 633 畝土地使用權並預付的土地出讓金及契稅。由於尚未達到土地出讓協議約定的交付條件，故列示於預付款項中。本公司計劃通過市場轉讓、合作或自行開發等方式實現該土地的市場價值。

(1). 預付款項按賬齡列示

單位：元 幣種：人民幣

賬齡	期末餘額		期初餘額	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1 年以內	177,612,645.17	75.04	134,112,305.08	99.48
1 至 2 年	58,552,894.01	24.73	697,596.67	0.52
2 至 3 年	556,030.00	0.23	-	-
合計	236,721,569.18	100.00	134,809,901.75	100.00

於 2014 年 12 月 31 日，賬齡超過一年的預付款項主要為預付土地出讓金以及預付設計款，由於尚未達到土地出讓協議約定的交付條件或工程尚未結算，該款項未進行結轉或結清。



深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

五、合併財務報表項目註釋(續)

3. 預付款項(續)

(2). 按預付對象歸集的期末餘額前五名的預付款情況

單位：元 幣種：人民幣

	金額	占總額比例
餘額前五名的預付款項總額	230,812,262.30	97.50%

4. 其他應收款

(1). 其他應收款分類披露

單位：元 幣種：人民幣

類別	期末餘額					期初餘額				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)		金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按信用風險特徵組合計提壞賬準備的其他應收款	98,912,102.78	100.00	-	-	98,912,102.78	165,948,978.57	100.00	-	-	165,948,978.57
組合1	91,225,577.55	92.23	-	-	91,225,577.55	156,994,438.43	94.60	-	-	156,994,438.43
組合2	7,686,525.23	7.77	-	-	7,686,525.23	8,954,540.14	5.40	-	-	8,954,540.14
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的其他應收款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>合計</b>	<b>98,912,102.78</b>	-	-	-	<b>98,912,102.78</b>	<b>165,948,978.57</b>	-	-	-	<b>165,948,978.57</b>

組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款

單位：元 幣種：人民幣

賬齡	期末餘額		
	其他應收款	壞賬準備	計提比例
1年以內	6,011,643.13	-	-
1至2年	140,662.60	-	-
2至3年	1,534,219.50	-	-
<b>合計</b>	<b>7,686,525.23</b>	-	-

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

五、合併財務報表項目註釋(續)

4. 其他應收款(續)

(2). 其他應收款按款項性質分類情況

單位：元 幣種：人民幣

款項性質	期末賬面餘額	期初賬面餘額
應收代墊款項	93,585,886.18	157,163,045.20
其他	5,326,216.60	8,785,933.37
合計	<b>98,912,102.78</b>	<b>165,948,978.57</b>

(3). 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

單位：元 幣種：人民幣

單位名稱	款項的性質	期末餘額	賬齡	占其他應收款期末餘額合計數的比例 (%)	壞賬準備期末餘額
貴州省龍裡縣人民政府	關於貴龍大道一期工程建設移交項目(“龍裡 BT 項目”)代墊款	89,725,351.08	一年以內	90.71	-
南光特檢站	代墊水電費	1,187,778.47	一到四年	1.20	-
廣東晶通公路工程有限公司	代墊款	629,535.21	一到三年	0.64	-
江勝房地產開發(深圳)有限公司	租賃保證金	626,034.00	一到三年	0.63	-
建滔(連州)銅箔有限公司	代墊工程款	500,000.00	一年以內	0.51	-
合計	/	<b>92,668,698.76</b>	/	93.69	-

5. 存貨

(1). 存貨分類

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
擬開發的物業	404,864,764.34	-	404,864,764.34	342,246,344.33	-	342,246,344.33
開發中的物業	124,497,961.74	-	124,497,961.74	-	-	-
票證	4,236,049.20	-	4,236,049.20	2,249,284.15	-	2,249,284.15
維修備件	887,613.87	-	887,613.87	348,798.49	-	348,798.49
低值易耗品	261,585.95	-	261,585.95	166,667.75	-	166,667.75
其他	-	-	-	7,024.00	-	7,024.00
合計	<b>534,747,975.10</b>	-	<b>534,747,975.10</b>	<b>345,018,118.72</b>	-	<b>345,018,118.72</b>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

五、合併財務報表項目註釋(續)

5. 存貨(續)

(2). 存貨期末餘額含有借款費用資本化金額的說明：

於 2014 年度，本公司開發中的物業中發生借款費用 82,849.32 元(2013 年：無)。

6. 一年內到期的非流動資產

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
應收深圳市人民政府與梅觀高速調整收費相關補償款(附註五、8(1)(a))	800,000,000.00	-
合計	<b>800,000,000.00</b>	-

7. 可供出售金融資產

(1). 可供出售金融資產情況

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
可供出售權益工具：						
按成本計量	30,170,000.00	-	30,170,000.00	30,170,000.00	-	30,170,000.00
合計	<b>30,170,000.00</b>	-	<b>30,170,000.00</b>	<b>30,170,000.00</b>	-	<b>30,170,000.00</b>

(2). 期末按成本計量的可供出售金融資產

單位：元 幣種：人民幣

被投資單位	賬面餘額				減值準備		在被投資單位持股比例(%)	本期現金紅利
	期初	本期增加	本期減少	期末	期初	期末		
聯合電子	30,170,000.00	-	-	30,170,000.00	-	-	15	-
合計	<b>30,170,000.00</b>	-	-	<b>30,170,000.00</b>	-	-	<b>15</b>	-

於 2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日，可供出售金融資產為本公司持有的聯合電子 15% 股權，該等非上市股權沒有活躍市場報價，其公允價值合理估計數的變動區間較大，且各種用於確定公允價值估計數的概率不能合理地確定，因此其公允價值不能可靠計量。本集團尚無處置這些投資的計劃。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

五、合併財務報表項目註釋(續)

8. 長期應收款

(1). 長期應收款情況

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額			期初餘額			折現率區間
	帳面餘額	壞賬準備	帳面價值	帳面餘額	壞賬準備	帳面價值	
應收深圳市人民政府與梅觀高速調整收費相關補償款(a)	1,980,587,517.90	-	1,980,587,517.90	-	-	-	5.60%-6.15%
應收貴州省龍裡縣政府關於龍裡 BT 項目款項	111,192,373.03	-	111,192,373.03	-	-	-	9%
小計	2,091,779,890.93	-	2,091,779,890.93	-	-	-	
減：一年內到期的部分	800,000,000.00	-	800,000,000.00	-	-	-	
合計	1,291,779,890.93	-	1,291,779,890.93	-	-	-	

(a) 經本公司 2014 年 1 月 26 日召開的董事會批准，於 2014 年 1 月 27 日，本公司、本公司子公司梅觀公司與代表深圳市人民政府的深圳市交通運輸委員會(“深圳市交委”)及深圳市龍華新區管委會簽署了《梅觀高速公路調整收費補償及資產移交協議》(“調整協議”)。根據調整協議，本公司自 2014 年 3 月 31 日 24 時起對梅觀高速梅林至觀瀾約 13.8 公里路段(“免費路段”)實施免費通行，保留梅觀高速深莞邊界至觀瀾約 5.4 公里路段的收費；深圳市人民政府以現金方式進行補償安排，補償範圍主要包括免費路段的未來收益現值約 159,795 萬元以及其他成本/費用補償約 110,237 萬元(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)(“與梅觀高速調整收費相關補償款”)。本集團對根據公路里程以及重大構築物及附屬設施的地理分佈等實際情況所計算出梅觀高速免費路段相關的無形資產、固定資產及在建工程於 2014 年 4 月 1 日的賬面淨值分別 792,538,218.87 元、37,420,064.23 元及 2,625,214.83 元進行了處置。根據調整協議相關補償安排及後續工作進展，本集團確認了免費路段相關資產處置收益 1,496,009,613.02 元，扣除所得稅費用後，處置淨收益為 1,114,844,183.71 元。本集團於 2014 年 4 月份收訖了與梅觀高速調整收費相關補償款的首期款 8 億元。根據調整協議，深圳市人民政府需於 2015 年 8 月 31 日前和 2016 年 12 月 31 日前分別向本集團償還 8 億元和其餘補償款及其利息。

(b) 本年度按實際利率法計算確認的利息收入為 90,163,340.16 元(2013 年：無)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

五、合併財務報表項目註釋(續)

9. 長期股權投資

單位：元 幣種：人民幣

被投資單位	期初 餘額	本期增減變動				期末 餘額	持股比 例(%)	減值準備 期末餘額
		追加投資	權益法下確認的 投資損益	宣告發放現金股 利或利潤	投資收回			
一、合營企業								
湖南長沙市深長快速幹道有限公司(“深長公司”)	183,996,250.12	-	-25,231,790.75	-	-	158,764,459.37	51	-
小計	183,996,250.12	-	-25,231,790.75	-	-	158,764,459.37	-	-
二、聯營企業								
深圳清龍高速公路有限公司(“清龍公司”)	152,251,021.13	-	70,534,916.79	-	-	222,785,937.92	40	-
深圳高速工程顧問有限公司(“顧問公司”)	19,229,296.35	-	4,504,902.58	-840,000.00	-	22,894,198.93	24	-
深圳市華昱高速公路投資有限公司(“華昱公司”)	47,039,552.57	-	-1,237,576.73	-	-	45,801,975.84	40	-
廣東江中高速公路有限公司(“江中公司”)	292,404,222.22	-	7,216,777.06	-1,250,000.00	-	298,370,999.28	25	-
南京長江第三大橋有限責任公司(“南京三橋公 司”)	265,732,321.32	-	25,649,119.16	-2,576,076.61	-	288,805,363.87	25	-
廣東陽茂高速公路有限公司(“陽茂公司”)	258,779,973.01	-	64,937,140.34	-50,000,000.00	-	273,717,113.35	25	-
廣州西二環高速公路有限公司(“廣州西二環公 司”)	229,970,739.53	-	13,808,813.53	-	-	243,779,553.06	25	-
雲浮市廣雲高速公路有限公司(“廣雲公司”)	124,810,994.99	-	27,736,526.40	-27,736,526.40	-12,763,473.60	112,047,521.39	30	-
深國際聯合置地有限公司(“聯合置地公司”)	-	29,400,000.00	-876,550.67	-	-	28,523,449.33	49	-
小計	1,390,218,121.12	29,400,000.00	212,274,068.46	-82,402,603.01	-12,763,473.60	1,536,726,112.97	-	-
合計	<b>1,574,214,371.24</b>	<b>29,400,000.00</b>	<b>187,042,277.71</b>	<b>-82,402,603.01</b>	<b>-12,763,473.60</b>	<b>1,695,490,572.34</b>	-	-

(1). 深長公司的註冊地及主要經營地均在中國境內。根據深長公司的合作合同及公司章程的規定，深長公司的重要財務和生產經營決策需要合作雙方一致同意方可實施，因此深長公司為本公司合營企業，並對其進行權益法核算。

(2). 聯營企業的持股比例與表決權比例一致。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

五、合併財務報表項目註釋(續)

10. 投資性房地產

(1). 採用成本計量模式的投資性房地產

單位：元 幣種：人民幣

項目	停車位	合計
一、賬面原值		
1. 期初餘額	18,180,000.00	18,180,000.00
2. 期末餘額	18,180,000.00	18,180,000.00
二、累計折舊和累計攤銷		
1. 期初餘額	2,926,475.00	2,926,475.00
2. 本期增加金額	575,700.00	575,700.00
(1) 計提或攤銷	575,700.00	575,700.00
3. 期末餘額	3,502,175.00	3,502,175.00
三、減值準備		
1. 期初餘額	-	-
2. 期末餘額	-	-
四、賬面價值		
1. 期末賬面價值	14,677,825.00	14,677,825.00
2. 期初賬面價值	15,253,525.00	15,253,525.00

2014 年度，本集團上述投資性房地產取得的租金收入為 2,199,453.00 元(2013 年：2,502,162.00 元)，直接支出為 1,449,079.63 元(2013 年：1,168,146.38 元)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

五、合併財務報表項目註釋(續)

11. 固定資產

(1). 固定資產情況

單位：元 幣種：人民幣

項目	房屋及建築物	交通設備	運輸工具	辦公及其他設備	合計
一、賬面原值：					
1. 期初餘額	641,494,552.03	1,164,098,738.87	31,214,309.18	56,146,459.22	1,892,954,059.30
2. 本期增加金額	5,390,740.95	75,703,276.82	1,740,872.00	2,665,140.75	85,500,030.52
(1) 購置	1,278,670.53	25,850,152.83	1,740,872.00	2,665,140.75	31,534,836.11
(2) 在建工程轉入(附註五、12)	4,112,070.42	49,853,123.99	-	-	53,965,194.41
3. 本期減少金額	32,750,794.53	70,087,583.16	2,938,962.00	4,212,035.70	109,989,375.39
(1) 梅觀高速免費路段相關固定資產處置	30,990,000.00	70,087,583.16	-	2,830,667.55	103,908,250.71
(2) 本年其他減少	1,760,794.53	-	2,938,962.00	1,381,368.15	6,081,124.68
4. 期末餘額	614,134,498.45	1,169,714,432.53	30,016,219.18	54,599,564.27	1,868,464,714.43
二、累計折舊					
1. 期初餘額	162,098,277.13	552,792,851.09	22,331,821.44	42,906,967.97	780,129,917.63
2. 本期增加金額	24,521,881.32	96,360,688.09	2,832,788.45	3,969,994.80	127,685,352.66
(1) 計提	24,521,881.32	96,360,688.09	2,832,788.45	3,969,994.80	127,685,352.66
3. 本期減少金額	18,476,469.52	45,633,756.66	2,715,729.50	3,922,545.56	70,748,501.24
(1) 梅觀高速免費路段相關固定資產累計折舊轉出	18,225,886.52	45,633,756.66	-	2,628,543.30	66,488,186.48
(2) 本年其他減少	250,583.00	-	2,715,729.50	1,294,002.26	4,260,314.76
4. 期末餘額	168,143,688.93	603,519,782.52	22,448,880.39	42,954,417.21	837,066,769.05
三、減值準備					
1. 期初餘額	-	-	-	-	-
2. 期末餘額	-	-	-	-	-
四、賬面價值					
1. 期末賬面價值	445,990,809.52	566,194,650.01	7,567,338.79	11,645,147.06	1,031,397,945.38
2. 期初賬面價值	479,396,274.90	611,305,887.78	8,882,487.74	13,239,491.25	1,112,824,141.67

(2). 未辦妥產權證書的固定資產情況

單位：元 幣種：人民幣

項目	賬面價值	未辦妥產權證書的原因
房屋及建築物	318,259,768.10	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。

2014 年計入營業成本及管理費用的折舊費用分別為 122,896,335.51 元及 4,789,017.15 元(2013 年：117,336,457.71 元及 5,591,575.26 元)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

五、合併財務報表項目註釋(續)

12. 在建工程

(1). 在建工程情況

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
道路監控工程	4,820,816.97	-	4,820,816.97	-	-	-
機荷東福民站擴建工程	4,200,872.11	-	4,200,872.11	-	-	-
廣告牌及燈箱工程	2,100,232.05	-	2,100,232.05	3,707,530.00	-	3,707,530.00
複式收費車道工程	1,873,880.55	-	1,873,880.55	-	-	-
武黃高速汀祖收費站改造工程	1,838,000.00	-	1,838,000.00	-	-	-
計重收費工程	150,000.00	-	150,000.00	13,905,659.64	-	13,905,659.64
聯網收費系統工程	-	-	-	3,443,800.00	-	3,443,800.00
收費車道改造工程	-	-	-	3,477,755.27	-	3,477,755.27
其他	11,948,099.51	-	11,948,099.51	11,805,762.67	-	11,805,762.67
<b>合計</b>	<b>26,931,901.19</b>	<b>-</b>	<b>26,931,901.19</b>	<b>36,340,507.58</b>	<b>-</b>	<b>36,340,507.58</b>



深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

五、合併財務報表項目註釋(續)

12. 在建工程(續)

(2). 重要在建工程項目本期變動情況

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	預算數	期初 餘額	本期增加金額	本期轉入 固定資產金額	本期轉入 無形資產	本年梅觀高速免 費路段在建工程 處置	本期其他 減少金額	期末 餘額	工程當年 投入占預 算比例(%)	工程 進度	利息資 本化累 計金額	資金來源
計重收費工程	0.22 億	13,905,659.64	-	-13,033,916.13	-	-721,743.51	-	150,000.00	-	在建	-	自有資金
廣告牌及燈箱工程	0.10 億	3,707,530.00	707,679.47	-2,226,977.42	-	-	-88,000.00	2,100,232.05	7.08	在建	-	自有資金
聯網收費系統工程	0.82 億	3,443,800.00	23,494,169.21	-25,717,875.62	-868,658.51	-351,435.08	-	-	28.65	完工	-	自有資金
收費車道改造工程	0.05 億	3,477,755.27	-	-3,477,755.27	-	-	-	-	-	完工	-	自有資金
道路監控工程	0.05 億	-	4,820,816.97	-	-	-	-	4,820,816.97	96.42	在建	-	自有資金
機荷東福民站擴建工程	0.20 億	-	4,200,872.11	-	-	-	-	4,200,872.11	21.00	在建	-	自有資金
複式收費車道工程	0.03 億	-	1,873,880.55	-	-	-	-	1,873,880.55	62.46	在建	-	自有資金
武黃高速汀祖收費站改造工程	0.08 億	-	3,478,000.00	-1,640,000.00	-	-	-	1,838,000.00	43.48	在建	-	自有資金
人才安居房項目	0.07 億	-	1,885,093.00	-1,885,093.00	-	-	-	-	26.93	完工	-	自有資金
其他	*	11,805,762.67	7,677,950.05	-5,983,576.97	-	-1,552,036.24	-	11,948,099.51	*	在建	-	自有資金
<b>合計</b>		<b>36,340,507.58</b>	<b>48,138,461.36</b>	<b>-53,965,194.41</b>	<b>-868,658.51</b>	<b>-2,625,214.83</b>	<b>-88,000.00</b>	<b>26,931,901.19</b>				

\* 由於這些項目金額較小，未作單獨分項核算。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

五、合併財務報表項目註釋(續)

13. 無形資產

(1). 無形資產情況

單位：元 幣種：人民幣

項目	特許經營無形資產									辦公軟件	戶外廣告用地 使用權	合計
	清連高速公路(a)	南光高速公路	機荷高速公路東段	鹽壩高速公路	武黃高速公路	梅觀高速公路	鹽排高速公路	機荷高速公路西段	外環高速公路			
一、賬面原值												
1. 期初餘額	9,228,999,209.22	2,790,981,381.35	3,092,170,511.84	1,255,337,192.11	1,523,192,561.64	1,772,314,036.53	910,532,308.18	843,668,552.23	59,052,244.96	5,772,672.00	150,323,430.73	21,632,344,100.79
2. 本期增加金額	19,173,012.03	11,697,446.72	-	-	-	1,341,125.54	-	-	1,342,243.59	7,130,600.13	3,417,023.60	44,101,451.61
(1) 購置	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,261,941.62	3,417,023.60	9,678,965.22
(2) 在建工程轉入(附註五、12)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	868,658.51	-	868,658.51
(3) 其他增加	19,173,012.03	11,697,446.72	-	-	-	1,341,125.54	-	-	1,342,243.59	-	-	33,553,827.88
3. 本期減少金額	-	-	-	-	-	1,158,266,690.98	-	150,869.98	-	448,856.00	-	1,158,866,416.96
(1) 梅觀高速免費路段相關無形資產處置	-	-	-	-	-	1,158,266,690.98	-	-	-	448,856.00	-	1,158,715,546.98
(2) 本年其他減少	-	-	-	-	-	-	-	150,869.98	-	-	-	150,869.98
4. 期末餘額	9,248,172,221.25	2,802,678,828.07	3,092,170,511.84	1,255,337,192.11	1,523,192,561.64	615,388,471.09	910,532,308.18	843,517,682.25	60,394,488.55	12,454,416.13	153,740,454.33	20,517,579,135.44
二、累計攤銷												
1. 期初餘額	837,393,846.56	225,920,943.43	720,950,312.51	206,414,838.69	666,301,610.32	506,639,808.03	254,648,758.64	376,282,996.22	-	1,342,069.35	80,185,687.91	3,876,080,871.66
2. 本期增加金額	225,673,028.62	78,673,297.08	223,465,640.85	47,745,319.14	83,078,897.19	65,141,145.42	49,399,911.19	50,025,425.42	-	1,767,008.59	28,114,899.71	853,084,573.21
(1) 計提	225,673,028.62	78,673,297.08	223,465,640.85	47,745,319.14	83,078,897.19	65,141,145.42	49,399,911.19	50,025,425.42	-	1,767,008.59	28,114,899.71	853,084,573.21
3. 本期減少金額	-	-	-	-	-	366,139,037.45	-	70,716.30	-	38,290.66	-	366,248,044.41
(1) 梅觀高速免費路段相關無形資產處置	-	-	-	-	-	366,139,037.45	-	-	-	38,290.66	-	366,177,328.11
(2) 本年其他減少	-	-	-	-	-	-	-	70,716.30	-	-	-	70,716.30
4. 期末餘額	1,063,066,875.18	304,594,240.51	944,415,953.36	254,160,157.83	749,380,507.51	205,641,916.00	304,048,669.83	426,237,705.34	-	3,070,787.28	108,300,587.62	4,362,917,400.46
三、減值準備												
1. 期初餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 期末餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、賬面價值												
1. 期末賬面價值	8,185,105,346.07	2,498,084,587.56	2,147,754,558.48	1,001,177,034.28	773,812,054.13	409,746,555.09	606,483,638.35	417,279,976.91	60,394,488.55	9,383,628.85	45,439,866.71	16,154,661,734.98
2. 期初賬面價值	8,391,605,362.66	2,565,060,437.92	2,371,220,199.33	1,048,922,353.42	856,890,951.32	1,265,674,228.50	655,883,549.54	467,385,556.01	59,052,244.96	4,430,602.65	70,137,742.82	17,756,263,229.13

# 深圳高速公路股份有限公司

## 財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 五、合併財務報表項目註釋(續)

#### 13. 無形資產(續)

##### (1). 無形資產情況(續)

(a) 有關清連高速公路的收費權質押情況請參考附註五、24(1)(a)。

(b) 2014 年度無形資產攤銷的金額及計入當期損益的金額均為 853,084,573.21 元(2013 年：837,096,565.66 元)。

(c) 於 2014 年度，本集團無形資產未發生借款費用(2013 年：借款費用 16,968,020.02 元)。

#### 14. 遞延所得稅資產/ 遞延所得稅負債

##### (1). 未經抵銷的遞延所得稅資產

單位：元幣種：人民幣

項目	期末餘額		期初餘額	
	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產
收費公路養護責任預計負債(a)	230,642,183.10	57,660,545.82	301,283,116.66	75,320,779.21
特許權授予方提供的差價補償(b)	85,142,569.96	21,285,642.49	89,163,919.56	22,290,979.89
可抵扣虧損(c)	453,559,912.88	113,389,978.22	611,063,786.28	152,765,946.57
梅觀高速免費路段資產移交前已計提尚未實際支出的營運成本(d)	4,676,191.28	1,169,047.82	-	-
預計梅觀高速免費路段應分攤的改擴建成本賬面淨值與暫定補償款的差異(d)	28,189,460.88	7,047,365.22	-	-
已計提尚未發放的職工薪酬	9,552,882.00	2,388,220.50	9,285,357.00	2,321,339.25
其他	5,354,592.32	1,338,648.08	6,047,651.12	1,511,912.78
<b>合計</b>	<b>817,117,792.42</b>	<b>204,279,448.15</b>	<b>1,016,843,830.62</b>	<b>254,210,957.70</b>
其中：				
預計於一年內(含一年)轉回的金額		39,770,292.62		39,678,757.29
預計於一年後轉回的金額		164,509,155.53		214,532,200.41
<b>合計</b>		<b>204,279,448.15</b>		<b>254,210,957.70</b>

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

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

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

五、合併財務報表項目註釋(續)

14. 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)

- (c) 本集團對清連公司未來運營收入和利潤狀況進行了預測，在此基礎上預計了清連公司在本年度以及未來年度對其以前年度可抵扣虧損的彌補情況，由此對預計可抵扣暫時性差異確認了遞延所得稅資產。
- (d) 本集團本年根據調整協議確認了預計梅觀高速免費路段資產移交前需承擔的營運成本以及預計梅觀高速免費路段應分攤的改擴建成本賬面淨值與暫定補償款的差異，對其計稅基礎與賬面價值之間的差異確認了相應的遞延所得稅資產。

(2). 未經抵銷的遞延所得稅負債

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額		期初餘額	
	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債
特許經營無形資產攤銷(a)	179,224,505.20	44,806,126.30	217,196,863.44	54,299,215.86
非同一控制下企業合併(b)				
—清連公司	1,338,965,721.63	331,436,623.51	1,375,969,267.29	340,687,509.92
—機荷東段公司	1,503,564,116.20	375,891,031.05	1,659,900,403.72	414,975,100.92
—JEL 公司	584,152,614.13	145,902,319.99	642,644,315.52	160,538,931.28
—梅觀公司	30,726,985.23	5,661,405.62	119,194,952.08	29,798,738.02
與梅觀高速調整收費相關補償款之利息收入(c)	90,163,340.16	22,540,835.04	-	-
<b>合計</b>	<b>3,726,797,282.55</b>	<b>926,238,341.51</b>	<b>4,014,905,802.05</b>	<b>1,000,299,496.00</b>
其中：				
預計於一年內(含一年)轉回的金額		86,540,937.60		90,326,157.26
預計於一年後轉回的金額		839,697,403.91		909,973,338.74
<b>合計</b>		<b>926,238,341.51</b>		<b>1,000,299,496.00</b>

- (a) 此為原就收費公路特許經營無形資產之攤銷方法在會計上(車流量法)和計稅上(直線法)不一致所產生的暫時性差異所計提之遞延所得稅負債。
- (b) 本公司因收購清連公司、機荷東段公司、JEL 公司以及梅觀公司而在確認了清連公司、機荷東段公司、JEL 公司以及梅觀公司各項可辨認資產、負債公允價值後，對其計稅基礎與賬面價值差額形成的暫時性差異確認了相應的遞延所得稅負債。
- (c) 如附註五、8(1)(a)所述，本公司因深圳市人民政府延遲支付與梅觀高速調整收費相關補償款而計提利息收入，對其計稅基礎與賬面價值的差額形成的暫時性差異確認了相應的遞延所得稅負債。

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

五、合併財務報表項目註釋(續)

14. 遞延所得稅資產/ 遞延所得稅負債(續)

(3). 以抵銷後淨額列示的遞延所得稅資產或負債

單位：元 幣種：人民幣

項目	遞延所得稅資產和負債期末互抵金額	抵銷後遞延所得稅資產或負債期末餘額	遞延所得稅資產和負債期初互抵金額	抵銷後遞延所得稅資產或負債期初餘額
遞延所得稅資產	-152,775,871.88	51,503,576.27	-186,361,990.64	67,848,967.06
遞延所得稅負債	152,775,871.88	773,462,469.63	186,361,990.64	813,937,505.37

(4). 未確認遞延所得稅資產明細

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
可抵扣虧損	308,513,151.90	183,574,616.04
合計	<b>308,513,151.90</b>	<b>183,574,616.04</b>

(5). 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期

單位：元 幣種：人民幣

年份	期末金額	期初金額
2015 年	126,651,015.07	126,651,015.07
2016 年	60,643,626.07	15,668,426.07
2017 年	45,584,595.75	19,663,795.75
2018 年	69,410,979.15	21,591,379.15
2019 年	6,222,935.86	-
合計	<b>308,513,151.90</b>	<b>183,574,616.04</b>

15. 短期借款

(1). 短期借款分類

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
信用借款	-	450,400,000.00
質押借款	23,667,000.00	-
合計	<b>23,667,000.00</b>	<b>450,400,000.00</b>

於 2014 年 12 月 31 日，短期借款的加權平均年利率為 5.07%(2013 年 12 月 31 日：5.82%)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

五、合併財務報表項目註釋(續)

16. 應付賬款

(1). 應付賬款列示

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
應付工程款及質保金	153,250,144.52	375,719,993.22
其他	11,020,807.09	-
合計	164,270,951.61	375,719,993.22

(2). 賬齡超過 1 年的重要應付賬款

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	未償還或結轉的原因
深圳市市政工程總公司	12,033,643.00	工程結算尚未完成
浙江八詠公路工程有限公司	11,031,374.00	工程結算尚未完成
中鐵十八局集團有限公司	7,774,979.00	工程結算尚未完成
深圳市好地點廣告有限公司	3,079,500.00	合同尚未結算
江西通威公路建設集團有限公司	2,387,189.33	工程結算尚未完成
合計	36,306,685.33	/

17. 預收款項

(1). 預收賬款項列示

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
預收廣告款	16,738,351.48	17,305,717.29
其他	1,583,333.37	1,583,333.03
合計	18,321,684.85	18,889,050.32

於 2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日，預收賬款賬齡均在一年以內。

18. 應付職工薪酬

(1). 應付職工薪酬列示

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
一、短期薪酬	103,625,310.74	281,897,251.46	278,053,619.24	107,468,942.96
二、離職後福利-設定提存計劃	735,191.79	24,839,680.48	25,494,743.60	80,128.67
合計	104,360,502.53	306,736,931.94	303,548,362.84	107,549,071.63

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

五、合併財務報表項目註釋(續)

18. 應付職工薪酬(續)

(2). 短期薪酬列示

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
一、工資、獎金、津貼和補貼	98,650,314.07	230,185,989.82	225,774,601.75	103,061,702.14
二、職工福利費	-	24,409,188.23	24,409,188.23	-
三、社會保險費	43,785.31	9,739,080.09	9,782,865.40	-
其中：醫療保險費	34,786.75	8,611,775.04	8,646,561.79	-
工傷保險費	4,486.36	611,471.58	615,957.94	-
生育保險費	4,512.20	515,833.47	520,345.67	-
四、住房公積金	-	11,288,699.29	11,288,699.29	-
五、工會經費和職工教育經費	4,110,066.10	6,054,663.03	6,502,418.57	3,662,310.56
六、其他	821,145.26	219,631.00	295,846.00	744,930.26
合計	<b>103,625,310.74</b>	<b>281,897,251.46</b>	<b>278,053,619.24</b>	<b>107,468,942.96</b>

(3). 設定提存計劃列示

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
一、基本養老保險	83,038.33	17,686,765.70	17,769,804.03	-
二、失業保險費	9,737.61	324,018.19	333,755.80	-
三、企業年金繳費	642,415.85	6,828,896.59	7,391,183.77	80,128.67
合計	<b>735,191.79</b>	<b>24,839,680.48</b>	<b>25,494,743.60</b>	<b>80,128.67</b>

19. 應交稅費

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
應交企業所得稅	501,576,347.83	60,444,435.82
應交營業稅	22,435,189.64	9,455,666.63
應交城市維護建設稅	1,553,894.11	694,340.17
應交教育費附加	718,531.21	351,812.08
應交增值稅	350,623.39	478,877.93
其他	2,630,802.69	2,485,543.36
合計	<b>529,265,388.87</b>	<b>73,910,675.99</b>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

五、合併財務報表項目註釋(續)

20. 應付利息

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
長期公司債券利息	57,292,164.11	57,292,239.11
中期票據利息	36,651,833.30	-
分期付款到期還本的長期借款利息	7,092,374.63	10,510,889.91
定向債務融資工具利息	1,338,770.14	1,338,770.06
短期借款應付利息	6,487.35	916,388.12
合計	<b>102,381,629.53</b>	<b>70,058,287.20</b>

21. 應付股利

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
應付 JEL 公司少數股東股利	28,625,546.59	-
合計	<b>28,625,546.59</b>	-

22. 其他應付款

(1). 按款項性質列示其他應付款

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
工程建設委託管理項目撥款結餘(a)	379,143,974.97	1,371,284.40
應付委託建設管理服務成本	159,888,687.26	46,724,431.93
應付龍裡 BT 項目工程款	87,208,338.23	61,289,758.87
應付聯營企業往來款	75,678,639.61	70,636,595.28
應付公路養護費用	74,279,355.02	91,321,952.90
應付投標及履約保證金及質保金(b)	55,500,398.85	68,968,758.66
應付機荷路修繕項目工程款	39,324,433.69	41,671,815.42
應付機電費用	20,129,964.53	36,253,586.05
應付龍裡土地一級開發征地拆遷款	1,002,855.33	55,683,914.00
其他	43,547,974.89	44,877,808.94
合計	<b>935,704,622.38</b>	<b>518,799,906.45</b>

- (a) 本公司受深圳市政府委託管理建設公路項目，項目建設資金由深圳市政府撥款，本公司按項目管理合同有關約定負責安排工程建設資金的支付。依據有關工程建設委託管理合同，本公司對工程建設資金設立專項賬戶，專門用於辦理所有工程項目的款項支付。於 2014 年 12 月 31 日，工程專項撥款餘額 379,143,974.97 元(2013 年 12 月 31 日：1,371,284.40 元)反映在委託工程管理專項賬戶存款中，在現金流量表的貨幣資金項目中作為受限制的銀行存款反映。
- (b) 投標及履約保證金主要為本集團收到承建工程公司為清連高速公路、南光高速公路、梅觀高速公路改擴建項目等工程的投標及履約保證金。



深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

五、合併財務報表項目註釋(續)

22. 其他應付款(續)

(2). 賬齡超過 1 年的重要其他應付款

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	未償還或結轉的原因
南京三橋公司	33,526,376.43	尚未正式分配
廣州西二環公司	30,000,000.00	尚未正式分配
中交第二公路工程局有限公司	16,949,062.00	合同結算尚未完成
山東省路橋集團有限公司	15,378,998.13	合同結算尚未完成
深圳市市政工程總公司	5,004,000.00	合同結算尚未完成
合計	100,858,436.56	/

23. 一年內到期的非流動負債

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
一年內到期的長期借款	37,360,000.00	501,346,840.00
其中：質押借款(附註五、24(1)(a))	37,360,000.00	151,353,640.00
擔保借款	-	27,830,000.00
信用借款	-	322,163,200.00
一年內到期的預計負債(附註五、26)	141,896,274.98	94,303,901.05
一年內到期的定向債務融資工具(附註五、25(1))	798,331,054.25	-
一年內到期的與梅觀高速調整收費相關補償款有關的長期稅費(附註五、28)	44,800,000.00	-
一年內到期的衍生金融負債	-	24,676,144.27
合計	1,022,387,329.23	620,326,885.32

24. 長期借款

(1). 長期借款分類

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
質押借款(a)	3,898,864,000.00	4,923,524,000.00
擔保借款	-	83,490,000.00
信用借款	-	250,000,000.00
合計	3,898,864,000.00	5,257,014,000.00

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

五、合併財務報表項目註釋(續)

24. 長期借款(續)

(a) 於 2014 年 12 月 31 日，本集團長期質押借款明細列示如下：

	年利率	幣種	金額	質押情況
銀團貸款	5.895%~6.55%	人民幣	3,936,224,000.00	以清連高速公路收費權做質押
減：一年內到期部分			37,360,000.00	
合計			<b>3,898,864,000.00</b>	

(b) 於 2014 年 12 月 31 日，長期借款的利率區間為 5.895%至 6.55%(2013 年 12 月 31 日：1.88%至 6.55%)。

25. 應付債券

(1). 應付債券

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
長期公司債券	2,294,930,168.03	2,290,537,514.39
中期票據	995,457,406.48	-
定向債務融資工具	798,331,054.25	798,264,466.01
小計	4,088,718,628.76	3,088,801,980.40
減：一年內到期的定向債務融資工具	798,331,054.25	-
合計	<b>3,290,387,574.51</b>	<b>3,088,801,980.40</b>

(2). 應付債券的增減變動

單位：元 幣種：人民幣

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	發行金額	期初餘額	本期發行	本年發行費用	溢折價攤銷	本期償還	期末餘額
長期公司債券(a)	800,000,000.00	2007 年 7 月 31 日	15 年	800,000,000.00	793,810,014.39	-	-	1,123,153.64	-	794,933,168.03
長期公司債券(a)	1,500,000,000.00	2011 年 8 月 2 日	5 年	1,500,000,000.00	1,496,727,500.00	-	-	3,272,500.00	3,000.00	1,499,997,000.00
中期票據(b)	1,000,000,000.00	2014 年 5 月 7 日	3 年	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	-5,750,000.00	1,207,406.48	-	995,457,406.48
定向債務融資工具(c)	800,000,000.00	2012 年 12 月 20 日	3 年	800,000,000.00	798,264,466.01	-	-	66,588.24	-	798,331,054.25
合計	4,100,000,000.00			4,100,000,000.00	3,088,801,980.40	1,000,000,000.00	-5,750,000.00	5,669,648.36	3,000.00	4,088,718,628.76

# 深圳高速公路股份有限公司

## 財務報表附註

### 2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

### 25. 應付債券(續)

#### (2). 應付債券的增減變動(續)

##### (a) 長期公司債券

經國家發展和改革委員會發改財金[2007]1791號文的批准，本公司於2007年7月31日發行了800,000,000.00元的公司債券，年利率為5.5%，每年付息一次(即每年7月31日)，2022年7月31日到期一次還本。該債券的本金及利息由中國建設銀行股份有限公司提供全額無條件不可撤銷連帶責任保證擔保，本公司以持有梅觀公司的100%權益提供反擔保。

經中國證券監督管理委員會證監許可[2011]1131號文批准，本公司於2011年8月2日完成1,500,000,000.00元公司債券的發行，年利率為6.0%，每年付息一次，2016年7月27日到期一次還本。債券期限為5年期，並附第3年末公司上調票面利率選擇權和投資者回售選擇權。根據2014年7月的回售申報結果，合計回售金額為3,000.00元。

##### (b) 中期票據

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

##### (c) 定向債務融資工具

2012年12月18日，本公司向中國銀行間市場交易商協會申請發行人民幣1,500,000,000.00元非公開定向融資工具的註冊獲得批准。註冊額度自《接受註冊通知書》發出之日起2年內有效，本公司在註冊有效期內可分期發行定向債務融資工具。2012年12月20日，首期定向債務融資工具人民幣800,000,000.00元發行完畢，採用附息固定利率5.90%按面值發行，期限3年，每年付息一次，2015年12月20日到期一次還本。

### 26. 預計負債

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
收費公路養護責任預計負債	230,642,183.10	301,283,116.66
減：一年內到期的部分	141,896,274.98	94,303,901.05
合計	88,745,908.12	206,979,215.61

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

五、合併財務報表項目註釋(續)

27. 遞延收益

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	形成原因
非流動負債：					
梅觀高速免費路段新建匝道營運費用補償	-	162,850,000.00	-	162,850,000.00	深圳市人民政府針對因梅觀高速調整收費新建匝道未來運營費用的補償
流動負債：					
政府返還土地契稅補助	1,923,817.30	870,668.95	-	2,794,486.25	貴深公司收到貴州省龍裡縣政府返還的契稅
合計	<b>1,923,817.30</b>	<b>163,720,668.95</b>	-	<b>165,644,486.25</b>	

涉及政府補助的項目：

單位：元 幣種：人民幣

負債項目	期初餘額	本期新增補助金額	本期計入營業外收入金額	其他變動	期末餘額	與資產相關/與收益相關
政府返還土地契稅補助	1,923,817.30	870,668.95	-	-	2,794,486.25	與資產相關
合計	<b>1,923,817.30</b>	870,668.95	-	-	2,794,486.25	/

28. 其他非流動負債

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
與梅觀高速調整收費相關補償款有關的長期稅費	104,673,950.68	-
減：一年內到期的部分	44,800,000.00	-
合計	<b>59,873,950.68</b>	-

29. 股本

單位：元 幣種：人民幣

2014 年度	期初餘額	本次變動增減(+、-)					期末餘額
		發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	
股份總數	2,180,770,326.00	-	-	-	-	-	2,180,770,326.00

2013 年度	期初餘額	本次變動增減(+、-)					期末餘額
		發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	
股份總數	2,180,770,326.00	-	-	-	-	-	2,180,770,326.00

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

五、合併財務報表項目註釋(續)

30. 資本公積

單位：元 幣種：人民幣

項目	2013年12月31日(經審計)	會計政策變更	2014年1月1日(經重列)	本期增加	本期減少	2014年12月31日
股本溢價	2,274,351,523.42	-	2,274,351,523.42	-	-	2,274,351,523.42
其他資本公積-						
企業合併原有權益增值部分	893,132,218.74	-893,132,218.74	-	-	-	-
現金流量套期-稅後	14,798,681.06	-14,798,681.06	-	-	-	-
股權投資準備	406,180.00	-406,180.00	-	-	-	-
其他	65,760.27	-65,760.27	-	-	-	-
<b>合計</b>	<b>3,182,754,363.49</b>	<b>-908,402,840.07</b>	<b>2,274,351,523.42</b>	-	-	<b>2,274,351,523.42</b>

	2012年12月31日(經審計)	會計政策變更	2013年1月1日(經重列)	本年增加	本年減少	2013年12月31日
股本溢價	2,274,351,523.42	-	2,274,351,523.42	-	-	2,274,351,523.42
其他資本公積-						
企業合併原有權益增值部分	893,132,218.74	-893,132,218.74	-	-	-	-
現金流量套期-稅後	13,055,818.95	-13,055,818.95	-	-	-	-
股權投資準備	406,180.00	-406,180.00	-	-	-	-
其他	65,760.27	-65,760.27	-	-	-	-
<b>合計</b>	<b>3,181,011,501.38</b>	<b>-906,659,977.96</b>	<b>2,274,351,523.42</b>	-	-	<b>2,274,351,523.42</b>

31. 其他綜合收益

單位：元 幣種：人民幣

2014 年度				本期發生金額		2014年12月31日
	2013年12月31日(經審計)	會計政策變更	2014年1月1日(經重列)	本期所得稅前發生額	稅後歸屬於公司	
以後將重分類進損益的其他綜合收益	-	908,402,840.07	908,402,840.07	-14,798,681.06	-14,798,681.06	893,604,159.01
其中：企業合併原有權益增值部分	-	893,132,218.74	893,132,218.74	-	-	893,132,218.74
現金流量套期損益的有效部分	-	14,798,681.06	14,798,681.06	-14,798,681.06	-14,798,681.06	-
股權投資準備	-	406,180.00	406,180.00	-	-	406,180.00
其他	-	65,760.27	65,760.27	-	-	65,760.27
<b>合計</b>	-	<b>908,402,840.07</b>	<b>908,402,840.07</b>	<b>-14,798,681.06</b>	<b>-14,798,681.06</b>	<b>893,604,159.01</b>

2013 年度				本期發生金額		2013年12月31日
	2012年12月31日(經審計)	會計政策變更	2013年1月1日(經重列)	本期所得稅前發生額	稅後歸屬於公司	
以後將重分類進損益的其他綜合收益	-	906,659,977.96	906,659,977.96	1,742,862.11	1,742,862.11	908,402,840.07
其中：企業合併原有權益增值部分	-	893,132,218.74	893,132,218.74	-	-	893,132,218.74
現金流量套期損益的有效部分	-	13,055,818.95	13,055,818.95	1,742,862.11	1,742,862.11	14,798,681.06
股權投資準備	-	406,180.00	406,180.00	-	-	406,180.00
其他	-	65,760.27	65,760.27	-	-	65,760.27
<b>合計</b>	-	<b>906,659,977.96</b>	<b>906,659,977.96</b>	<b>1,742,862.11</b>	<b>1,742,862.11</b>	<b>908,402,840.07</b>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

五、合併財務報表項目註釋(續)

32. 盈餘公積

單位：元 幣種：人民幣

2014年度	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
法定盈餘公積	1,228,032,145.48	203,167,554.20	-	1,431,199,699.68
任意盈餘公積	453,391,330.06	-	-	453,391,330.06
合計	<b>1,681,423,475.54</b>	<b>203,167,554.20</b>	-	<b>1,884,591,029.74</b>

2013年度	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
法定盈餘公積	1,150,873,685.81	77,158,459.67	-	1,228,032,145.48
任意盈餘公積	453,391,330.06	-	-	453,391,330.06
合計	<b>1,604,265,015.87</b>	<b>77,158,459.67</b>	-	<b>1,681,423,475.54</b>

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。經董事會決議，本公司 2014 年按淨利潤的 10% 計提法定盈餘公積金，共 203,167,554.20 元(2013 年度：按淨利潤的 10% 提取，共 77,158,459.67 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 2014 年末計提任意盈餘公積(2013 年：無)。

33. 未分配利潤

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期	上期
調整前上期末未分配利潤	2,929,472,264.02	2,570,439,249.07
調整期初未分配利潤合計數(調增 +，調減-)	-	-
調整後期初未分配利潤	2,929,472,264.02	2,570,439,249.07
加：本期歸屬於公司所有者的淨利潤	2,186,883,365.49	719,691,617.00
減：提取法定盈餘公積	203,167,554.20	77,158,459.67
應付普通股股利	348,923,252.16	283,500,142.38
期末未分配利潤	4,564,264,823.15	2,929,472,264.02

於 2014 年 12 月 31 日，未分配利潤中包含歸屬於公司的子公司盈餘公積餘額 399,791,795.28 元(2013 年 12 月 31 日：365,486,530.30 元)，其中子公司本年度計提的歸屬於公司的盈餘公積為 38,590,478.40 元(2013 年度：40,551,365.90 元)。

## 深圳高速公路股份有限公司

### 財務報表附註

#### 2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 五、合併財務報表項目註釋(續)

#### 33. 未分配利潤(續)

根據 2014 年 5 月 13 日股東年會決議，本公司向全體股東派發 2013 年度現金股利，每股 0.16 元，按已發行股份 2,180,770,326 股計算，派發現金股利共計 348,923,252.16 元，已悉數支付。該股利占本公司 2013 年度淨利潤的 48.48%。

根據 2015 年 3 月 20 日董事會決議，董事會提議本公司向全體股東派發 2014 年度現金股利，每股 0.45 元，按已發行股份 2,180,770,326 股計算，擬派發現金股利共計 981,346,646.70 元，上述提議尚待股東大會批准(附註十二、2)。該擬派發股利占本公司 2014 年度淨利潤的 44.90%。

#### 34. 營業收入和營業成本

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務—通行費	3,007,632,196.48	1,469,574,017.81	2,898,290,836.01	1,409,347,264.49
其他業務—				
委託管理服務(a)	503,436,013.28	172,475,017.91	266,655,579.94	53,061,451.64
廣告	97,980,069.65	61,677,530.05	100,636,927.57	62,620,431.06
其他	11,309,200.67	1,529,371.08	13,697,713.74	1,168,146.38
其他業務小計	612,725,283.60	235,681,919.04	380,990,221.25	116,850,029.08
合計	<b>3,620,357,480.08</b>	<b>1,705,255,936.85</b>	<b>3,279,281,057.26</b>	<b>1,526,197,293.57</b>

##### (a) 委託管理服務收入

本公司目前主要受託建設南坪項目二期、沿江項目一期、龍裡 BT 項目、貴龍城市經濟帶王關綜合安置區項目一期工程(“龍裡安置房一期項目”)以及貴龍城市經濟帶王關綜合安置區項目二期工程(“龍裡安置房二期項目”)等，所獲得的回報為項目管理服務收入。管理服務收入的確定取決於項目預算造價與實際發生成本的節餘。對南坪項目二期，若節餘金額在項目預算造價的 2.5% 以內，節餘由本公司享有；若節餘金額在 2.5% 以上，超過部分本公司享有 20%；對沿江項目一期，委託代理費用按沿江項目建設投資概算的 1.5% 計取，節餘金額的 20% 由本公司享有；對龍裡 BT 項目，本公司將享有資金成本回報以及投資回報，其中資金成本回報按本公司代墊的工程投資的 8% 計算，投資回報按本公司代墊的工程投資及資金成本回報合計的 5% 計算；對龍裡安置房一期項目以及龍裡安置房二期項目，本公司享有全部的節餘額。

根據有關委託建設管理合同，本公司需承擔項目超支的管理責任。對龍裡安置房一期項目以及龍裡安置房二期項目，本公司需要承擔所有超出項目預算造價之工程費用；對沿江項目一期，本公司需承擔超出項目造價預算之工程費用的 20%。根據該等項目的實際進展情況及基於審慎及合理的判斷，本公司董事認為該等項目發生超支而導致經濟利益流出本公司的可能性為低。

# 深圳高速公路股份有限公司

## 財務報表附註

### 2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

## 五、合併財務報表項目註釋(續)

### 34. 營業收入和營業成本(續)

#### (a) 委託管理服務收入(收入)

於本年度，本公司根據沿江項目一期最新的投資控制值以及結餘估計，確認該項目委託管理服務收入 235,057,291.43 元(2013 年：46,821,193.56 元)；根據南坪項目二期、龍裡 BT 項目、龍裡安置房一期項目的完工比例分別確認委託管理服務收入計 32,476,017.92 元、193,109,881.82 元及 18,443,232.62 元(2013 年：75,178,305.93 元、123,123,121.28 元以及 610,114.54 元)；對於龍裡安置房二期等其他項目，由於該等代建項目的管理服務結果不能可靠估計，但本公司預計與管理服務有關的成本將來可以得到補償，因此本公司依據實際發生的管理成本及稅金確認了等額項目委託管理服務收入共計 6,182,922.82 元(2013 年：2,922,844.63 元)。

於 2011 年 12 月 29 日，本公司與深圳市寶通公路建設開發有限公司(“寶通公司”)(為本公司之母公司深圳國際之全資子公司)簽訂了委託管理合同。根據委託管理合同，寶通公司將其持有的深圳龍大高速公路有限公司(“龍大公司”)89.93%股權委託予本公司代為經營管理，但對龍大公司的控制權仍保留在寶通公司。委託經營管理費用以年度計算，按每年 18,000,000.00 元確定。於本年本公司確認委託經營管理收入 18,000,000.00 元(2013 年：18,000,000.00 元)。

### 35. 營業稅金及附加

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
營業稅	112,968,301.54	99,379,787.98
城市維護建設稅	8,129,561.51	7,221,273.84
教育費附加	5,913,211.68	5,159,291.75
文化事業建設費	2,921,657.47	3,030,412.61
其他	1,090,609.21	1,167,822.49
合計	131,023,341.41	115,958,588.67

### 36. 管理費用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
工資薪酬	55,434,235.89	56,485,507.69
折舊費	7,062,735.55	7,930,123.58
審計費用	4,020,000.00	3,840,000.00
證券交易所費用	3,488,154.95	2,958,829.07
辦公樓管理費	2,042,464.33	2,353,660.29
其他	16,446,375.64	13,963,290.51
合計	88,493,966.36	87,531,411.14



深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

五、合併財務報表項目註釋(續)

36. 管理費用(續)

費用按性質分類：

利潤表中的營業成本、銷售費用和管理費用按照性質分類，列示如下：

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
折舊及攤銷費	984,158,950.15	962,493,003.67
工資薪酬	300,059,948.84	299,328,926.49
委託建設管理服務成本	128,476,580.96	18,905,752.27
公路維護成本	123,277,859.36	70,859,851.27
武黃高速公路委託管理費用	82,112,898.67	95,887,104.99
物料及水電消耗	35,476,301.16	36,963,842.74
機電維護成本	33,185,527.59	25,781,131.37
聯網結算服務費	16,389,026.70	17,233,013.26
其他費用	95,390,942.05	86,459,878.65
合計	<b>1,798,528,035.48</b>	<b>1,613,912,504.71</b>

37. 財務費用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
利息支出	524,953,143.47	582,118,380.29
其中：借款利息支出	299,062,226.05	336,017,826.02
應付債券利息支出	225,973,766.74	263,068,574.29
資本化利息	-82,849.32	-16,968,020.02
公路養護責任預計負債時間價值	7,202,706.36	24,502,875.48
減：利息收入	107,937,294.12	24,975,054.59
匯兌收益淨額	5,558,169.67	246,838.10
其他	617,494.60	878,359.35
合計	<b>419,277,880.64</b>	<b>582,277,722.43</b>

利息支出按借款及應付債券的償還期分析如下：

	本期金額		上期金額	
	借款	應付債券	借款	應付債券
最後一期還款日在五年之內的借款及應付債券	51,641,261.30	180,505,613.10	38,664,760.67	218,400,420.65
最後一期還款日為五年之後的借款及應付債券	247,420,964.75	45,468,153.64	297,353,065.35	44,668,153.64
合計	<b>299,062,226.05</b>	<b>225,973,766.74</b>	<b>336,017,826.02</b>	<b>263,068,574.29</b>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

五、合併財務報表項目註釋(續)

38. 投資收益

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
權益法核算的長期股權投資收益	187,042,277.71	185,676,580.93
合計	187,042,277.71	185,676,580.93

本集團 2013 年度及 2014 年度投資收益全部產生於非上市類投資。

39. 營業外收入

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額	計入當期非經常性損益的金額
非流動資產處置收益合計	1,497,451,546.14	3,111,920.32	1,497,451,546.14
其中：梅觀高速免費路段相關資產處置收益(附註五、8(1)(a))	1,496,009,613.02	-	1,496,009,613.02
處置其他無形資產收益	1,419,846.32	-	1,419,846.32
處置其他固定資產收益	22,086.80	3,111,920.32	22,086.80
債務清理收入	5,894,338.00	-	5,894,338.00
收費站景觀提升工程補貼款	4,834,000.00	-	4,834,000.00
政府獎勵金	152,080.25	950,000.00	152,080.25
其他	2,206,222.65	1,713,221.34	2,206,222.65
合計	1,510,538,187.04	5,775,141.66	1,510,538,187.04

計入當期損益的政府補助

單位：元 幣種：人民幣

補助項目	本期發生金額	上期發生金額	與資產相關/與收益相關
政府獎勵金	152,080.25	950,000.00	與收益相關
合計	152,080.25	950,000.00	

40. 營業外支出

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額	計入當期非經常性損益的金額
非流動資產處置損失合計	448,542.09	242,851,139.89	448,542.09
其中：固定資產處置損失	448,542.09	2,351,609.68	448,542.09
特許經營無形資產處置淨損失	-	240,499,530.21	-
對外捐贈	594,779.00	560,000.00	594,779.00
其他	1,147,351.95	999,553.38	1,147,351.95
合計	2,190,673.04	244,410,693.27	2,190,673.04

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

五、合併財務報表項目註釋(續)

41. 所得稅費用

(1). 所得稅費用表

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
當期所得稅費用	719,578,129.84	273,367,136.77
遞延所得稅費用	-24,129,644.95	-109,956,503.78
合計	695,448,484.89	163,410,632.99

(2). 會計利潤與所得稅費用調整過程

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
利潤總額	2,966,918,014.26	914,173,270.77
按適用稅率 25%計算的所得稅(2013 年：25%)	741,729,503.57	228,543,317.69
貴深公司核定徵稅方式差額	-32,439,749.86	-23,742,355.77
非應納稅收入	-50,873,313.21	-50,776,122.84
清連公司遞延所得稅資產調整(附註三、27(2)(b))	29,678,900.00	-
未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	1,555,733.96	5,397,844.79
不得扣除的成本、費用和損失	5,797,410.43	4,278,102.96
分離交易可轉債發行費用的攤銷扣除	-	-290,153.84
所得稅費用	695,448,484.89	163,410,632.99

42. 現金流量表項目

(1). 收到的其他與經營活動有關的現金

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
收回龍裡BT項目開發墊款	182,765,266.56	166,469,503.64
收回深圳市廣深沿江高速公路投資有限公司(“沿江項目公司”)代付款	37,045,540.41	-
收到廣州西二環公司往來款	7,500,000.00	7,500,000.00
收到貴州省龍裡縣人民政府關於龍裡安置房二期項目開發款	6,000,000.00	-
收到貴州省龍裡縣人民政府關於龍裡安置房一期項目開發款	-	39,389,885.46
收到深圳報業集團地鐵傳媒有限公司往來款	-	27,839,268.00
其他經營收入	10,959,135.58	10,982,064.29
合計	244,269,942.55	252,180,721.39

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

五、合併財務報表項目註釋(續)

42. 現金流量表項目(續)

(2). 支付的其他與經營活動有關的現金

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
支付土地出讓金	203,156,085.00	139,879,903.00
支付龍裡BT項目開發墊款	125,515,643.04	209,108,028.82
支付土地二級開發款	77,554,325.68	-
支付龍裡安置房一期項目代墊款	38,782,372.90	18,918,898.49
支付沿江項目公司代付款	28,176,902.46	8,385,331.16
歸還南坪項目二期保證金	9,334,626.10	20,049,108.60
審計、評估、律師及諮詢費用	7,834,857.06	4,492,017.72
沿江項目管理費用支出	5,011,903.89	5,718,555.92
南坪二期項目管理費用支出	3,265,535.46	7,955,010.84
證券交易所費用	2,871,252.11	3,012,496.63
支付深圳報業集團地鐵傳媒有限公司往來款	-	27,839,268.00
其他經營費用	33,969,729.80	44,841,768.90
<b>合計</b>	<b>535,473,233.50</b>	<b>490,200,388.08</b>

(3). 收到的其他與投資活動有關的現金

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
利息收入	17,867,369.27	27,016,905.14
<b>合計</b>	<b>17,867,369.27</b>	<b>27,016,905.14</b>

(4). 支付的其他與籌資活動有關的現金

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
支付衍生金融工具結算款	29,423,439.20	-
支付債券發行費用	2,500,000.00	1,639,099.50
其他籌資費用	1,456,740.59	1,047,309.45
<b>合計</b>	<b>33,380,179.79</b>	<b>2,686,408.95</b>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

五、合併財務報表項目註釋(續)

43. 現金流量表補充資料

(1). 現金流量表補充資料

單位：元 幣種：人民幣

補充資料	本期金額	上期金額
<b>1· 將淨利潤調節為經營活動現金流量：</b>		
淨利潤	2,271,469,529.37	750,762,637.78
投資性房地產攤銷	575,700.00	575,700.00
固定資產折舊、油氣資產折耗、生產性生物資產折舊	127,685,352.66	122,928,032.97
無形資產攤銷	853,084,573.21	837,096,565.66
長期待攤費用攤銷	2,813,324.28	1,892,705.04
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失(收益以“-”號填列)	-1,497,003,004.05	239,739,219.57
財務費用(收益以“-”號填列)	419,277,880.64	582,277,722.43
投資損失(收益以“-”號填列)	-187,042,277.71	-185,676,580.93
遞延所得稅資產減少(增加以“-”號填列)	-16,345,390.79	11,389,496.37
遞延所得稅負債增加(減少以“-”號填列)	40,475,035.74	-121,346,000.15
存貨的減少(增加以“-”號填列)	-189,729,856.38	-342,038,096.46
經營性應收項目的減少(增加以“-”號填列)	-57,027,635.89	-52,444,865.27
經營性應付項目的增加(減少以“-”號填列)	25,522,051.21	-83,931,750.73
經營活動產生的現金流量淨額	1,793,755,282.29	1,761,224,786.28
<b>2· 現金及現金等價物淨變動情況：</b>		
現金及現金等價物的期末餘額	1,255,154,897.37	1,089,636,663.10
減：現金及現金等價物的期初餘額	1,089,636,663.10	1,954,204,126.56
現金及現金等價物淨增加額	165,518,234.27	-864,567,463.46

(2). 現金和現金等價物的構成

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
一、現金		
其中：庫存現金	11,445,715.38	13,334,591.16
可隨時用於支付的銀行存款	1,243,709,181.99	1,076,302,071.94
二、期末現金及現金等價物餘額	1,255,154,897.37	1,089,636,663.10
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)	379,143,974.97	5,160,027.83
三、貨幣資金	1,634,298,872.34	1,094,796,690.93

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

五、合併財務報表項目註釋(續)

44. 所有權或使用權受到限制的資產

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末賬面價值	受限原因
清連高速公路收費權	8,185,105,346.07	本集團銀團借款以清連高速公路收費權作質押
JEL 公司股權	590,295,379.00	本集團以持有 JEL 公司 55%權益為短期借款提供質押
梅觀公司股權	534,219,058.11	本集團以持有梅觀公司 100%權益為長期債券提供反擔保
貨幣資金	379,143,974.97	受到限制的項目委託工程管理專項賬戶存款
合計	9,688,763,758.15	/

45. 外幣貨幣性項目

(1). 外幣貨幣性項目

單位：元

項目	期末外幣餘額	折算匯率	期末折算人民幣餘額
貨幣資金			
其中：美元	14,849.56	6.1190	90,864.46
港幣	1,794,624.75	0.7889	1,415,779.47
法郎	11.70	1.0812	12.65
比薩塔	446.00	0.0468	20.87
英鎊	30.00	9.5437	286.31
歐元	257.00	7.4556	1,916.09
日元	380.00	0.0514	19.53
短期借款			
其中：港幣	30,000,000.00	0.7889	23,667,000.00
其他應付款			
其中：港幣	73,099.00	0.7889	57,667.80
應付利息			
其中：港幣	8,223.29	0.7889	6,487.35

# 深圳高速公路股份有限公司

## 財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 五、合併財務報表項目註釋(續)

#### 46. 其他

##### (1). 每股收益

###### (a) 基本每股收益

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

	本期金額	上期金額
歸屬於公司普通股股東的合併淨利潤	2,186,883,365.49	719,691,617.00
本公司發行在外普通股的加權平均數	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
基本每股收益	1.003	0.330
其中：持續經營基本每股收益	1.003	0.330

###### (b) 稀釋每股收益

稀釋每股收益以根據稀釋性潛在普通股調整後的歸屬於公司普通股股東的合併淨利潤除以調整後的本公司發行在外普通股的加權平均數計算，由於本公司於截至 2014 年 12 月 31 日止年度不存在稀釋性股份，故稀釋每股收益等於基本每股收益。

##### (2). 淨流動資產

單位：元幣種：人民幣

	本集團	
	期末餘額	期初餘額
流動資產	4,026,511,428.31	2,237,727,753.83
減：流動負債	2,934,967,710.94	2,234,389,118.33
淨流動資產	1,091,543,717.37	3,338,635.50

##### (3). 總資產減流動負債

單位：元幣種：人民幣

	本集團	
	期末餘額	期初餘額
資產總計	24,329,324,209.02	22,840,107,479.91
減：流動負債	2,934,967,710.94	2,234,389,118.33
總資產減流動負債	21,394,356,498.08	20,605,718,361.58

# 深圳高速公路股份有限公司

## 財務報表附註

### 2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

## 六、合併範圍的變更

### 1. 新設子公司導致合併範圍變動

本公司子公司高速投資公司與本公司分別於 2014 年 3 月 27 日及 2014 年 8 月 15 日以現金 1,000,000.00 元及 100,000,000.00 元出資設立了全資子公司物業公司及路韻公司，並將其納入合併範圍。

## 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	持股比例(%)		取得方式
				直接	間接	
外環公司	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	公路經營	100%	-	設立
高速投資公司	中國貴州省龍裡縣	中國廣東省深圳市	投資	95%	5%	設立
貴深公司	中國貴州省龍裡縣	中國貴州省龍裡縣	基礎設施建設	-	70%	設立
置地公司	中國貴州省龍裡縣	中國貴州省龍裡縣	土地綜合開發	-	70%	設立
聖博公司	中國貴州省龍裡縣	中國貴州省龍裡縣	土地綜合開發	-	70%	設立
鵬博公司	中國貴州省龍裡縣	中國貴州省龍裡縣	土地綜合開發	-	70%	設立
悅龍公司	中國貴州省龍裡縣	中國貴州省龍裡縣	土地綜合開發	-	70%	設立
物業公司	中國貴州省龍裡縣	中國廣東省深圳市	物業管理	-	100%	設立
路韻公司	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	工程管理	100%	-	設立
JEL 公司	中國湖北省	開曼群島	投資控股	-	55%	同一控制下的企業合併
馬鄂公司	中國湖北省	中國湖北省	公路經營	-	55%	同一控制下的企業合併
清連公司	中國廣東省清遠市	中國廣東省清遠市	公路經營	51.37%	25%	非同一控制下的企業合併
高速廣告公司	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	廣告	95%	5%	非同一控制下的企業合併
梅觀公司	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	公路經營	100%	-	非同一控制下的企業合併
美華公司	中國湖北省及廣東省	中國香港	投資控股	100%	-	非同一控制下的企業合併
高匯公司	中國廣東省	英屬維爾京群島	投資控股	-	100%	非同一控制下的企業合併
機荷東段公司	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	公路經營	100%	-	非同一控制下的企業合併

#### (2). 重要的非全資子公司

單位：元 幣種：人民幣

子公司名稱	少數股東持股比例	本期歸屬於少數股東的損益	本期向少數股東宣告分派的股利	期末少數股東權益餘額
清連公司	23.63%	-6,961,683.41	-	729,366,285.38
JEL 公司	45%	49,143,781.68	86,826,613.77	370,672,831.80
貴深公司	30%	42,404,065.61	-	222,551,616.64



深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

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主要財務信息

單位：元幣種：人民幣

子公司名稱	期末餘額					
	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	101,856,542.88	8,637,378,963.49	8,739,235,506.37	180,451,090.05	5,475,233,791.54	5,655,684,881.59
JEL 公司	228,151,124.94	817,541,001.81	1,045,692,126.75	76,072,402.75	145,902,319.99	221,974,722.74
貴深公司	1,037,295,209.60	113,733,904.12	1,151,029,113.72	409,189,971.02	-	409,189,971.02

子公司名稱	期初餘額					
	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	166,550,814.43	8,924,804,111.52	9,091,354,925.95	567,406,571.39	5,665,976,524.31	6,233,383,095.70
JEL 公司	184,360,509.29	902,700,242.37	1,087,060,751.66	19,064,789.49	160,538,931.28	179,603,720.77
貴深公司	971,173,552.99	1,547,586.45	972,721,139.44	288,738,882.14	83,490,000.00	372,228,882.14

子公司名稱	本期發生額				上期發生額			
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量
清連公司	782,885,089.50	-29,461,207.82	-29,461,207.82	564,141,150.45	714,484,930.05	-240,193,120.87	-240,193,120.87	569,061,352.39
JEL 公司	330,677,369.66	109,208,403.72	109,208,403.72	170,523,812.40	380,866,473.89	127,837,336.26	127,837,336.26	87,243,754.02
貴深公司	193,109,881.82	141,346,885.38	141,346,885.38	-217,619,726.24	123,123,121.28	101,006,179.74	101,006,179.74	-192,070,953.64

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

七、在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

(4). 使用企業集團資產和清償企業集團債務的重大限制

於 2014 年 12 月 31 日，本集團不存在使用集團資產或清償集團負債方面的限制(2013 年 12 月 31 日：無)。

2. 在合營企業或聯營企業中的權益

(1). 不重要的合營企業和聯營企業的匯總財務信息

單位：元 幣種：人民幣

	期末餘額/本期發生額	期初餘額/上期發生額
合營企業：		
投資賬面價值合計	158,764,459.37	183,996,250.12
下列各項按持股比例計算的合計數		
-淨利潤	-25,231,790.75	13,045,940.84
-其他綜合收益	-	-
-綜合收益總額	-25,231,790.75	13,045,940.84
聯營企業：		
投資賬面價值合計	1,536,726,112.97	1,390,218,121.12
下列各項按持股比例計算的合計數		
-淨利潤	212,274,068.46	172,630,640.09
-其他綜合收益	-	-
-綜合收益總額	212,274,068.46	172,630,640.09

由於本公司 2014 年及 2013 年應占每家合營企業和聯營企業的投資收益/(虧損)均不超過本公司當年利潤總額的 10%，本公司董事認為各家合營企業和聯營企業均為非重要的合營企業和聯營企業。

(2). 合營企業或聯營企業向本公司轉移資金的能力存在重大限制的說明：

於 2014 年 12 月 31 日，本集團與聯營企業、合營企業之間不存在轉移資金方面的重大限制(2013 年 12 月 31 日：無)。

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

八、與金融工具相關的風險

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

1. 外匯風險

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

於 2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日，本集團持有的外幣金融資產和外幣金融負債折算成人民幣的金額列示如下：

單位：元 幣種：人民幣

	期末餘額		
	港幣項目	其他外幣項目	合計
外幣金融資產-			
貨幣資金	<b>1,415,779.47</b>	<b>93,119.91</b>	<b>1,508,899.38</b>
外幣金融負債-			
短期借款	23,667,000.00	-	23,667,000.00
其他應付款	57,667.80	-	57,667.80
應付利息	6,487.35	-	6,487.35
<b>外幣金融負債合計</b>	<b>23,731,155.15</b>	<b>-</b>	<b>23,731,155.15</b>

	期初餘額		
	港幣項目	其他外幣項目	合計
外幣金融資產-			
貨幣資金	<b>1,201,692.44</b>	<b>95,453.12</b>	<b>1,297,145.56</b>
外幣金融負債-			
一年內到期的非流動負債	<b>281,616,840.00</b>	<b>-</b>	<b>281,616,840.00</b>

於 2014 年 12 月 31 日，對於本集團各類港幣金融資產和港幣金融負債，如果人民幣對港幣升值或貶值 10%，其他因素保持不變，則本集團將增加或減少淨利潤約 2,218,716.07 元(2013 年 12 月 31 日：考慮貨幣利率掉期的影響後，約 1,625,408.11 元)。

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

八、與金融工具相關的風險(續)

2. 利率風險

本集團的利率風險主要產生於長期借款及應付債券等長期帶息債務。浮動利率的金融負債使本集團面臨現金流量利率風險，固定利率的金融負債使本集團面臨公允價值利率風險。本集團根據當時的市場環境來決定固定利率及浮動利率合同的相對比例。於 2014 年 12 月 31 日，本集團按浮動利率計算的長期帶息債務賬面餘額為 3,898,864,000.00 元(2013 年 12 月 31 日：4,692,014,000.00 元)。

利率上升會增加新增帶息債務的成本以及本集團尚未付清的以浮動利率計息的帶息債務的利息支出，並對本集團的財務業績產生重大的不利影響。本集團總部財務部門持續監控集團利率水準並且會依據最新的市場狀況及時做出調整。

於本年，如果以浮動利率計算的長期帶息債務利率上升或下降 50 個基點，而其他因素保持不變，本集團的淨利潤會減少或增加約 15,377,241.42 元(2013 年：約 16,528,461.18 元)。

3. 信用風險

本集團不存在重大的信用風險。貨幣資金及應收款項的賬面價值代表了本集團對金融資產相關的最大風險。

於資產負債表日，本集團的銀行存款餘額如下：

單位：元 幣種：人民幣

	期末餘額	期初餘額
國有銀行	689,678,681.03	826,419,772.59
其他銀行	933,174,475.93	255,042,327.18
合計	<b>1,622,853,156.96</b>	<b>1,081,462,099.77</b>

由於國有銀行有政府支持，而其他銀行均為上市或大中型的商業銀行，本集團預期銀行存款不存在重大的信用風險，不會產生因違約而導致的任何重大損失。

鑒於本集團的業務性質，於 2014 年 12 月 31 日，本集團與梅觀高速調整收費相關補償款有關的應收深圳市相關政府部門、與委託管理服務有關的應收深圳市相關政府部門以及與龍裡 BT 項目及龍裡安置房一期項目有關的應收龍裡縣相關政府部門合計達約 24.99 億元(2013 年 12 月 31 日：約 5.62 億元)，本公司董事認為該等應收款的信用風險是可控的。除此以外，本集團無來源於其他客戶的重大信用風險。

於 2014 年 12 月 31 日，本集團無重大逾期應收款項(2013 年 12 月 31 日：無)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

八、與金融工具相關的風險(續)

4. 流動性風險

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

於資產負債表日，本集團各項金融負債以未折現的合同現金流量按到期日列示如下：

單位：元 幣種：人民幣

	期末餘額				合計
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	
金融負債-					
短期借款	23,676,118.63	-	-	-	23,676,118.63
一年內到期的非流動負債(註 2)	886,161,196.85	-	-	-	886,161,196.85
應付款項(註 1)	1,099,975,573.99	-	-	-	1,099,975,573.99
長期借款	229,838,032.80	522,402,992.63	1,842,280,840.31	2,566,313,798.63	5,160,835,664.37
應付債券	189,099,820.00	1,689,096,820.00	1,187,100,000.00	932,000,000.00	3,997,296,640.00
<b>合計</b>	<b>2,428,750,742.27</b>	<b>2,211,499,812.63</b>	<b>3,029,380,840.31</b>	<b>3,498,313,798.63</b>	<b>11,167,945,193.84</b>

	期初餘額				合計
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	
金融負債-					
短期借款	463,160,569.86	-	-	-	463,160,569.86
一年內到期的非流動負債(註 2)	545,446,886.01	-	-	-	545,446,886.01
應付款項(註 1)	894,519,899.67	-	-	-	894,519,899.67
長期借款	306,732,949.80	783,510,887.10	2,527,713,230.59	3,338,288,596.54	6,956,245,664.03
應付債券	181,200,000.00	981,200,000.00	1,722,000,000.00	976,000,000.00	3,860,400,000.00
<b>合計</b>	<b>2,391,060,305.34</b>	<b>1,764,710,887.10</b>	<b>4,249,713,230.59</b>	<b>4,314,288,596.54</b>	<b>12,719,773,019.57</b>

註 1：應付款項包括應付賬款及其他應付款。

註 2：不包括一年內到期的預計負債。

借款本金及應付債券本金償還期分析如下：

單位：元 幣種：人民幣

	期末餘額		期初餘額	
	借款	應付債券	借款	應付債券
最後一期還款日在五年以內的借款及應付債券	23,667,000.00	3,299,997,000.00	1,471,336,840.00	2,300,000,000.00
最後一期還款日為五年之後的借款及應付債券	3,936,224,000.00	800,000,000.00	4,737,424,000.00	800,000,000.00
<b>合計</b>	<b>3,959,891,000.00</b>	<b>4,099,997,000.00</b>	<b>6,208,760,840.00</b>	<b>3,100,000,000.00</b>

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

八、與金融工具相關的風險(續)

4. 流動性風險(續)

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

九、公允價值的披露

1. 不以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值情況

本集團以攤余成本計量的金融資產和金融負債主要包括：應收款項、短期借款、一年內到期的長期借款、一年內到期的應付債券、應付款項、長期借款和應付債券等。

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

單位：元幣種：人民幣

	期末餘額		期初餘額	
	賬面價值	公允價值	賬面價值	公允價值
金融負債-				
長期借款	-	-	565,000,000.00	553,704,494.72
應付債券	3,290,387,574.51	3,157,993,121.89	3,088,801,980.40	2,985,348,814.86
合計	<b>3,290,387,574.51</b>	<b>3,157,993,121.89</b>	<b>3,653,801,980.40</b>	<b>3,539,053,309.58</b>

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

2. 其他

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

第一層次：相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。

第二層次：除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。

第三層次：相關資產或負債的不可觀察輸入值。

於 2014 年 12 月 31 日，本集團無按上述三個層級列示的持續的以公允價值計量的資產和負債。

# 深圳高速公路股份有限公司

## 財務報表附註

### 2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

## 九、公允價值的披露(續)

### 2. 其他(續)

於 2013 年 12 月 31 日，本集團持續的以公允價值計量的資產按上述三個層級列示如下：

	第一層級	第二層級	第三層級	合計
金融資產	-	-	-	-
金融負債-				
一年內到期的衍生金融負債	-	24,676,144.27	-	24,676,144.27

## 十、關聯方及關聯交易

### 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	50.89%	50.89%

本公司最終控制方是深圳投控。

### 2. 本公司的子公司情況

本公司子公司的情況詳見附註七、1。

### 3. 本公司合營和聯營企業情況

本期與本公司發生關聯方交易，或前期與本公司發生關聯方交易形成餘額的合營或聯營企業情況如下：

合營或聯營企業名稱	與本公司關係
清龍公司	聯營企業
顧問公司	聯營企業
華昱公司	聯營企業
南京三橋公司	聯營企業
廣州西二環公司	聯營企業
聯合置地公司	聯營企業

# 深圳高速公路股份有限公司

## 財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 十、關聯方及關聯方交易(續)

#### 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
寶通公司	與本公司同受母公司控制
龍大公司	與本公司同受母公司控制
深圳市深國際華南物流有限公司(“華南物流公司”)	與本公司同受母公司控制
新通產公司	本公司股東
深圳市華通源物流有限公司(“華通源公司”)	與本公司同受母公司控制
沿江項目公司	與本公司同受最終控股公司控制
聯合電子	本公司高級管理人員擔任其董事
輝輪投資有限公司	與本公司同受母公司控制
廣州水泥股份有限公司	本公司之子公司少數股東

#### 5. 關聯交易情況

##### (1). 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易

###### (a) 採購商品/接受勞務情況表

單位：元 幣種：人民幣

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
顧問公司	接受工程管理服務	13,555,264.18	31,280,718.91
聯合電子	接受聯網收費結算服務	16,389,026.70	17,233,013.26
其他	接受供電服務及其他	798,646.21	636,676.28

本集團與顧問公司簽訂管理服務合同，主要為清連公司及機荷東段公司提供工程管理服務。

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

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



# 深圳高速公路股份有限公司

## 財務報表附註

### 2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

## 十、關聯方及關聯方交易(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)

##### (b) 出售商品/提供勞務情況表

單位：元 幣種：人民幣

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
沿江項目公司	受託提供建設管理服務	235,057,291.43	46,821,193.56
清龍公司	提供路段聯網收費服務	10,887.05	-
其他	提供工作場所水電服務	1,391,853.02	1,418,929.00

於 2009 年 11 月 6 日，深圳投控與本公司簽訂了委託經營管理合同，將其所持有 100% 股權的沿江項目公司全面委託給本公司代為經營管理，委託期間由本公司按合同約定對沿江項目公司進行經營管理，完成沿江項目一期的建設和運營。根據該合同，委託建設管理費用按沿江項目一期建設投資概算的 1.5% 計取，且本公司享有結餘的 20%，該等條款已在於 2011 年 9 月 9 日本公司與沿江項目公司簽訂的《委託建設(代建)合同》中正式約定。而對於運營方面的條款，尚未正式約定。於本年度，本集團根據沿江項目一期最新的投資控制值以及結餘估計，確認委託管理收入 235,057,291.43 元(2013 年：46,821,193.56 元)。

本公司與清龍公司約定對雙方代收代付現金通行費實行差額結算並向淨代收方支付服務費。於 2014 年度，本公司根據與清龍公司所述差額結算情況確認服務收入計 10,887.05 元(2013 年：無)。

本公司為深圳國際、顧問公司及聯合電子提供水電資源服務，按支付予供水供電機構的價格計算收取。由於金額較小，未單獨列示。

#### (2). 關聯受託管理情況

本公司受託管理情況表：

單位：元 幣種：人民幣

委託方名稱	受託方名稱	受託資產類型	受託起始日	受託終止日	託管收益定價依據	本期確認的託管收益
寶通公司	本公司	股權	2014.01.01	2015.12.31	協議價	18,000,000.00

# 深圳高速公路股份有限公司

## 財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 十、關聯方及關聯方交易(續)

#### 5. 關聯交易情況(續)

##### (3). 關聯租賃情況

(a) 本公司作為出租方：

單位：元 幣種：人民幣

承租方名稱	租賃資產種類	本期確認的租賃收入	上期確認的租賃收入
聯合電子及顧問公司	房屋	304,252.00	120,998.00

(b) 本公司作為承租方：

單位：元 幣種：人民幣

出租方名稱	租賃資產種類	本期確認的租賃費	上期確認的租賃費
龍大公司、華昱公司、清龍公司、華南物流公司、新通產公司、華通源公司及沿江項目公司	廣告牌	2,990,500.00	2,678,400.00

由於本集團與各關聯方的關聯租賃交易金額較小，未單獨列示。

##### (4). 關聯方資金拆借

單位：元 幣種：人民幣

關聯方	拆借金額	起始日	到期日
拆入			
廣州西二環	7,500,000.00	2014 年 11 月 21 日	沒有具體到期日，但可要求隨時還款

##### (5). 代墊款項

於本年度，本集團根據 2009 年 11 月 6 日與深圳投控簽訂的關於委託經營管理沿江項目公司的框架合同，代沿江項目公司墊付其部分營運費用 25,657,650.17 元(2013 年：8,385,331.16 元)。截止至 2014 年 12 月 31 日，該代墊款項已收回。

##### (6). 關聯方共同投資

2014 年 8 月 20 日，本公司與母公司深圳國際的全資子公司新通產公司共同出資成立聯合置地公司實施梅林關城市更新項目，其註冊資本為人民幣 20,000 萬元，本公司持股 49%。截止 2014 年 12 月 31 日本公司已向聯合置地公司註資 2,940 萬元。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

十、關聯方及關聯方交易(續)

5. 關聯交易情況(續)

(7). 關鍵管理人員報酬

單位：元幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
關鍵管理人員報酬	10,900,000.00	10,944,500.00

關鍵管理人員包括董事、監事及高級管理人員。本公司於本年度共有關鍵管理人員 22 人(2013 年：22 人)。

(8). 其他關聯交易

(a) 董事及監事薪酬

2014 年度每位董事及監事的薪酬如下：

單位：元幣種：人民幣

姓名	酬金	工資及獎金	合計
楊海*	-	910,000.00	910,000.00
吳亞德*	-	910,000.00	910,000.00
趙志鋁	350,000.00	-	350,000.00
區勝勤	180,000.00	-	180,000.00
林鉅昌	180,000.00	-	180,000.00
王海濤	180,000.00	-	180,000.00
張立民	180,000.00	-	180,000.00
方傑*	-	660,000.00	660,000.00

2013 年度每位董事及監事的薪酬如下：

單位：元幣種：人民幣

姓名	酬金	工資及獎金	合計
楊海*	-	959,000.00	959,000.00
吳亞德*	-	960,000.00	960,000.00
趙志鋁	350,000.00	-	350,000.00
區勝勤	180,000.00	-	180,000.00
林鉅昌	180,000.00	-	180,000.00
王海濤	180,000.00	-	180,000.00
張立民	180,000.00	-	180,000.00
方傑*	-	604,000.00	604,000.00

\*以上董事及監事的薪酬已反映在關鍵管理人員薪酬中(附註十、5(7))。

# 深圳高速公路股份有限公司

## 財務報表附註

### 2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

## 十、關聯方及關聯方交易(續)

### 5. 關聯交易情況(續)

#### (8). 其他關聯交易(續)

##### (a) 董事及監事薪酬(續)

於本年度，董事長楊海、執行董事兼總裁吳亞德、董事李景奇、趙俊榮、胡偉、謝日康、張楊、趙志鋁、王海濤、張立民、區勝勤、林鉅昌以及監事鐘珊群、何森及方傑可領取的會議津貼(稅後)分別為 12,000.00 元、12,000.00 元、9,000.00 元、8,500.00 元、10,000.00 元、11,000.00 元、11,000.00 元、12,000.00 元、13,000.00 元、12,500.00 元、14,000.00 元、9,000.00 元、8,000.00 元、7,000.00 元和 8,500.00 元。其中，董事長楊海、執行董事兼總裁吳亞德、董事李景奇、趙俊榮、胡偉、謝日康及監事鐘珊群已放棄本年度應收的會議津貼。

於本年度，董事長楊海先生和執行董事兼總裁吳亞德先生分別獲取了退休計畫的雇主供款 106,000.00 元(2013 年：103,000.00 元)和 106,000.00 元(2013 年：104,000.00 元)。

此外，董事長楊海先生和執行董事兼總裁吳亞德先生還獲取了其他福利和津貼，包括職工醫療保險計畫等，於本年度金額分別為 60,000.00 元(2013 年：58,500.00 元)和 60,000.00 元(2013 年：58,500.00 元)。

##### (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(2013 年度：2 位董事)，其薪酬已反映在上表中；其他 3 位(2013 年度：3 位)的薪酬合計金額列示如下：

單位：元 幣種：人民幣

	本期發生額	上期發生額
基本工資、獎金、住房補貼以及其他補貼	2,658,000.00	2,654,500.00
養老金	302,000.00	294,000.00
	2,960,000.00	2,948,500.00

	本期人數	上期人數
薪酬範圍：		
港幣 0 元-1,000,000 元	-	-
港幣 1,000,001 元-1,500,000 元	3	3
港幣 1,500,001 元-2,000,000 元	-	-

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

十、關聯方及關聯方交易(續)

6. 關聯方應收應付款項

(1). 應收項目

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	關聯方	期末餘額		期初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款	沿江項目公司	340,620,152.60	-	105,562,861.17	-
應收賬款	寶通公司	2,295,854.23	-	2,295,854.23	-
其他應收款	華昱公司	20,000.00	-	20,000.00	-
其他應收款	龍大公司	10,000.00	-	10,000.00	-
預付賬款	顧問公司	80,000.00	-	3,035,060.00	-

(2). 應付項目

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	關聯方	期末賬面餘額	期初賬面餘額
應付賬款	沿江項目公司	1,000,000.00	-
應付賬款	龍大公司	85,000.00	-
應付賬款	華昱公司	45,000.00	-
應付賬款	顧問公司	13,500.00	6,738,801.10
應付賬款	華南物流公司	12,000.00	-
應付賬款	深圳國際	3,500.00	-
其他應付款	廣州西二環公司	37,500,000.00	30,000,000.00
其他應付款	南京三橋公司	33,526,376.43	33,526,376.43
其他應付款	顧問公司	4,607,463.18	7,110,218.85
其他應付款	沿江項目公司	483,306.79	-
其他應付款	清龍公司	44,800.00	-
其他應付款	廣州水泥股份有限公司	40,000.00	-
其他應付款	聯合電子	5,000.00	1,477,986.12
其他應付款	深圳國際	5,000.00	5,000.00
應付股利	輝輪投資有限公司	28,625,546.59	-

# 深圳高速公路股份有限公司

## 財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

### 十、關聯方及關聯方交易(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

單位：元 幣種：人民幣

	本期發生額	上期發生額
顧問公司	35,653,696.20	36,483,921.26

##### (2). 投資性承諾

如附註十、5(6)所述，本公司與母公司深圳國際的全資子公司新通產公司共同出資成立聯合置地公司。如聯合置地公司需要增資，本公司與新通產公司將按占聯合置地公司股權比例以現金方式同步出資。雙方的出資總額(含首期出資和後續增資)將不超過人民幣 500,000 萬元，其中，本公司的出資總額不超過人民幣 245,000 萬元。截止 2014 年 12 月 31 日本公司已向聯合置地公司註資 2,940 萬元，因此投資承諾為 242,060 萬元。

### 十一、承諾及或有事項

#### 1. 重要承諾事項

##### (1). 資本性承諾事項

(a) 以下為於資產負債表日，管理層已批准但尚未簽約的資本支出承諾：

單位：元 幣種：人民幣

	期末餘額	期初餘額
高速公路建設項目	133,255,934.78	148,380,999.50

於 2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日，合營企業自身無資本性支出承諾。

##### (2). 房地產開發項目承諾

單位：元 幣種：人民幣

	期末餘額	期初餘額
已簽約但尚未撥備	110,563,248.39	18,740,504.00

# 深圳高速公路股份有限公司

## 財務報表附註

### 2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

## 十一、承諾及或有事項(續)

### 1. 重要承諾事項(續)

#### (3). 投資性承諾

於 2014 年 12 月 31 日，本集團的投資性承諾為 242,060 萬元，主要是向聯合置地公司的出資承諾，詳情請參閱附註十、7(2)。

### 2. 或有事項

#### (1). 資產負債表日存在的重要或有事項

- (a) 本公司受深圳市交委的委託管理建設南坪項目二期，根據工程建設委託管理合同約定，本公司已向深圳市交委提供 15,000,000.00 元不可撤銷履約銀行保函。
- (b) 本公司受深圳市交通公用基礎設施建設中心的委託管理建設龍大市政段項目。根據有關工程建設委託管理合同約定，本公司已向深圳市交通公用基礎設施建設中心提供 2,000,000.00 元的不可撤銷履約銀行保函。
- (c) 本公司受深圳市龍華新區建設服務管理中心的委託管理建設深圳市龍華新區德政路龍大高速立交及德政路東延段工程。根據有關工程建設委託管理合同約定，本公司已向深圳市龍華新區建設服務管理中心提供 35,850,000.00 元不可撤銷履約銀行保函。
- (d) 未決訴訟

清連公司在經政府相關部門審批後對原清連一級公路進行高速化改造，清連一級公路高速化改造於 2011 年 1 月 25 日完成。2011 年度，清遠市風雲生態旅遊發展有限公司因原清連一級公路進行高速化改造封閉高速公路路口持有異議，向清遠市中級人民法院提起訴訟。一審判決本公司勝訴，該公司向廣東省高級人民法院提出上訴，經廣東省高級人民法院裁定發回清遠市中級人民法院重審，重審結果仍為本公司勝訴。該公司已繼續向廣東省高級人民法院提出上訴。截至本財務報告批准報出日，該訴訟尚在審理之中。根據原清連一級公路進行高速化改造項目的立項和施工情況，本公司董事認為該訴訟結果不會對本公司產生重大影響。

# 深圳高速公路股份有限公司

## 財務報表附註

### 2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

## 十二、資產負債表日後事項

### 1. 重要的非調整事項

截至本財務報表批准報出日，除以下新設子公司事項外，本集團未發生重要的非調整事項。

本公司於 2015 年 1 月 22 日成立了全資子公司貴州恒豐信置業有限公司、貴州恒弘達置業有限公司和貴州恒通利置業有限公司，註冊資本均為 100 萬元。本公司已於 2015 年 3 月完成對上述子公司的註資。

### 2. 利潤分配情況

單位：元 幣種：人民幣

擬分配的利潤或股利	
經 2015 年 3 月 20 日董事會建議但尚待股東大會批准的年度利潤或股利	981,346,646.70

## 十三、其他重要事項

### 1. 分部信息

#### (1). 報告分部的確定依據與會計政策

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

本集團有兩個報告分部，分別為通行費業務分部和委託管理服務業務分部。通行費業務分部負責在中國大陸地區進行收費公路營運及管理，委託管理服務業務分部負責在中國大陸地區受託進行工程建設管理及營運管理。

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



深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

十三、其他重要事項(續)

1. 分部信息(續)

(2). 報告分部的財務信息

單位：元 幣種：人民幣

2014 年度	通行費	委託管理服務	其他	未分配	合計
對外交易收入	3,007,632,196.48	503,436,013.28	109,289,270.32	-	3,620,357,480.08
主營業務成本	1,469,574,017.81	-	-	-	1,469,574,017.81
利息收入	93,308,657.03	579,134.69	329,398.80	13,720,103.60	107,937,294.12
利息費用	515,185,510.41	9,767,633.06	-	-	524,953,143.47
對聯營和合營企業的投資收益	183,413,925.80	-	3,628,351.91	-	187,042,277.71
折舊費和攤銷費	944,028,500.70	1,038,767.64	32,249,495.47	6,842,186.34	984,158,950.15
利潤總額	2,718,525,956.45	306,498,305.73	6,054,441.19	-64,160,689.11	2,966,918,014.26
所得稅費用	650,499,073.11	36,244,498.17	8,704,913.61	-	695,448,484.89
淨利潤	2,068,026,883.34	270,253,807.56	-2,650,472.42	-64,160,689.11	2,271,469,529.37
資產總額	22,980,137,472.67	301,072,894.17	869,309,018.57	178,804,823.61	24,329,324,209.02
負債總額	10,381,194,615.33	623,197,316.94	92,542,414.08	112,217,267.53	11,209,151,613.88
對聯營企業和合營企業的長期股權投資	1,644,072,924.08	-	51,417,648.26	-	1,695,490,572.34
除金融資產、長期股權投資及遞延所得稅資產以外的其他非流動資產原值增加額	116,452,931.83	17,358.00	4,721,068.26	2,262,249.98	123,453,608.07

2013 年度	通行費	委託管理服務	其他	未分配	合計
對外交易收入	2,898,290,836.01	266,655,579.59	114,334,641.66	-	3,279,281,057.26
主營業務成本	1,409,347,264.49	-	-	-	1,409,347,264.49
利息收入	3,250,214.92	2,218,636.49	578,748.51	18,927,454.67	24,975,054.59
利息費用	578,836,323.08	3,282,057.21	-	-	582,118,380.29
對聯營和合營企業的投資收益	181,992,713.34	-	3,683,867.59	-	185,676,580.93
折舊費和攤銷費	920,409,639.56	1,128,446.77	34,186,619.81	6,768,297.53	962,493,003.67
利潤總額	761,297,404.69	201,581,372.17	28,502,894.10	-77,208,400.19	914,173,270.77
所得稅費用	127,700,471.39	26,601,832.54	9,108,329.06	-	163,410,632.99
淨利潤	633,596,933.30	174,979,539.63	19,394,565.04	-77,208,400.19	750,762,637.78
資產總額	21,637,909,725.11	485,415,500.38	554,617,977.32	162,164,277.10	22,840,107,479.91
負債總額	11,023,026,560.68	423,374,779.04	41,725,552.08	112,994,927.91	11,601,121,819.71
對聯營企業和合營企業的長期股權投資	1,554,985,074.89	-	19,229,296.35	-	1,574,214,371.24
除金融資產、長期股權投資及遞延所得稅資產以外的其他非流動資產原值增加額	538,804,717.45	66,049.01	52,341,760.35	1,656,005.50	592,868,532.31

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

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國內。

十四、公司財務報表主要項目註釋

1. 應收賬款

(1). 應收賬款分類披露

單位：元 幣種：人民幣

種類	期末餘額					期初餘額				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面 價值	賬面餘額		壞賬準備		賬面 價值
	金額	比例(%)	金額	計提比 例(%)		金額	比例(%)	金額	計提比 例(%)	
單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收賬款	530,410,157.03	100.00	-	-	530,410,157.03	338,977,218.48	100.00	-	-	338,977,218.48
組合 1	507,026,089.06	95.59	-	-	507,026,089.06	300,275,148.32	88.58	-	-	300,275,148.32
組合 2	23,384,067.97	4.41	-	-	23,384,067.97	38,702,070.16	11.42	-	-	38,702,070.16
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>合計</b>	<b>530,410,157.03</b>	-	-	-	<b>530,410,157.03</b>	<b>338,977,218.48</b>	-	-	-	<b>338,977,218.48</b>

組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款：

單位：元 幣種：人民幣

賬齡	期末餘額		
	應收賬款	壞賬準備	計提比例
1 年以內	23,384,067.97	-	-
<b>合計</b>	<b>23,384,067.97</b>	-	-

(2). 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況

單位：元 幣種：人民幣

	餘額	壞賬準備金額	占應收賬款餘額 總額比例
餘額前五名的應收賬款總額	512,340,298.46	-	96.59%

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他應收款

(1). 其他應收款分類披露

單位：元 幣種：人民幣

類別	期末餘額					期初餘額				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面 價值	賬面餘額		壞賬準備		賬面 價值
	金額	比例(%)	金額	計提比 例(%)		金額	比例(%)	金額	計提比 例(%)	
單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按信用風險特徵組合計提壞賬準備的其他應收款	736,893,668.46	100.00	-	-	736,893,668.46	655,248,023.99	100.00	-	-	655,248,023.99
組合1	735,455,095.46	99.80	-	-	735,455,095.46	652,571,769.66	99.59	-	-	652,571,769.66
組合2	1,438,573.00	0.20	-	-	1,438,573.00	2,676,254.33	0.41	-	-	2,676,254.33
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的其他應收款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>合計</b>	<b>736,893,668.46</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>736,893,668.46</b>	<b>655,248,023.99</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>655,248,023.99</b>

組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款：

單位：元 幣種：人民幣

賬齡	期末餘額		
	其他應收款	壞賬準備	計提比例
1年以內小計	1,394,260.40	-	-
1至2年	7,262.60	-	-
2至3年	37,050.00	-	-
<b>合計</b>	<b>1,438,573.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(2). 其他應收款按款項性質分類情況

單位：元 幣種：人民幣

款項性質	期末賬面餘額	期初賬面餘額
應收代墊款項	460,115,624.66	499,226,246.52
應收貴深公司借款	256,000,000.00	135,128,054.79
應收清連公司借款	19,167,376.10	19,093,239.13
其他	1,610,667.70	1,800,483.55
<b>合計</b>	<b>736,893,668.46</b>	<b>655,248,023.99</b>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他應收款(續)

(3). 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

單位：元 幣種：人民幣

單位名稱	款項的性質	期末餘額	賬齡	占其他應收款期末餘額合計數的比例(%)	壞賬準備 期末餘額
梅觀公司	代墊款	359,901,161.01	一年以內	48.84	-
貴深公司	借款	256,000,000.00	一年以內	34.74	-
機荷東公司	代墊款	95,079,384.43	一年以內	12.90	-
清連公司	借款	19,167,376.10	一年以內	2.60	-
美華公司	代墊款	1,628,761.12	一年以內	0.22	-
合計	/	731,776,682.66	/	99.30	-

3. 長期應收款

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	壞賬 準備	賬面價值	賬面餘額	壞賬 準備	賬面價值
應收清連公司借款	1,250,000,000.00	-	1,250,000,000.00	1,210,000,000.00	-	1,210,000,000.00
合計	1,250,000,000.00	-	1,250,000,000.00	1,210,000,000.00	-	1,210,000,000.00

4. 長期股權投資

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
對子公司投資	4,931,294,313.53	-	4,931,294,313.53	4,882,517,546.13	-	4,882,517,546.13
對合營企業投資	158,764,459.37	-	158,764,459.37	183,996,250.12	-	183,996,250.12
對聯營企業投資	1,536,726,112.97	-	1,536,726,112.97	1,390,218,121.12	-	1,390,218,121.12
合計	6,626,784,885.87	-	6,626,784,885.87	6,456,731,917.37	-	6,456,731,917.37

# 深圳高速公路股份有限公司

## 財務報表附註

### 2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

#### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

##### 4. 長期股權投資(續)

###### (1). 對子公司投資

單位：元 幣種：人民幣

被投資單位	期初餘額	本期增資	投資收回	期末餘額	本期計提減值準備	本年宣告發放的股利	減值準備期末餘額
機荷東段公司	1,003,632,517.47	-	85,865,614.53	917,766,902.94	-	196,613,741.23	-
梅觀公司	630,590,725.39	-	96,371,667.28	534,219,058.11	-	1,228,628,332.72	-
高速廣告公司	3,325,000.01	-	-	3,325,000.01	-	11,517,997.64	-
美華公司	831,769,303.26	-	-	831,769,303.26	-	-	-
清連公司	1,933,200,000.00	131,014,049.21	-	2,064,214,049.21	-	-	-
外環公司	100,000,000.00	-	-	100,000,000.00	-	-	-
高速投資公司	380,000,000.00	-	-	380,000,000.00	-	-	-
路韻公司	-	100,000,000.00	-	100,000,000.00	-	-	-
合計	4,882,517,546.13	231,014,049.21	182,237,281.81	4,931,294,313.53	-	1,436,760,071.59	-

本公司對上述子公司以成本法核算。

如附註五、25(2)(a)所述，本公司長期公司債券的本金及利息由中國建設銀行股份有限公司提供全額無條件不可撤銷連帶責任保證擔保，本公司以持有梅觀公司的 100%權益提供反擔保。

###### (2). 對合聯營企業投資

對合聯營企業投資請參見附註五、9。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

5. 固定資產

單位：元 幣種：人民幣

項目	房屋及建築物	交通設備	運輸工具	辦公及其他設備	合計
一、賬面原值：					
1.期初餘額	402,087,751.20	584,886,867.03	16,708,231.45	38,569,150.24	1,042,251,999.92
2.本期增加金額	1,885,093.00	52,252,192.09	386,000.00	1,613,351.18	56,136,636.27
(1)購置	-	18,189,436.77	386,000.00	1,613,351.18	20,188,787.95
(2)在建工程轉入	1,885,093.00	34,062,755.32	-	-	35,947,848.32
3.本期減少金額	-	-	1,514,940.00	869,275.79	2,384,215.79
(1)處置或報廢	-	-	1,514,940.00	869,275.79	2,384,215.79
4.期末餘額	403,972,844.20	637,139,059.12	15,579,291.45	39,313,225.63	1,096,004,420.40
二、累計折舊					
1.期初餘額	103,028,448.35	336,305,023.37	13,800,587.77	31,725,166.17	484,859,225.66
2.本期增加金額	14,371,357.08	48,817,550.27	748,252.75	2,093,519.03	66,030,679.13
(1)計提	14,371,357.08	48,817,550.27	748,252.75	2,093,519.03	66,030,679.13
3.本期減少金額	-	-	1,439,193.00	819,854.19	2,259,047.19
(1)處置或報廢	-	-	1,439,193.00	819,854.19	2,259,047.19
4.期末餘額	117,399,805.43	385,122,573.64	13,109,647.52	32,998,831.01	548,630,857.60
三、減值準備					
1.期初餘額	-	-	-	-	-
2.期末餘額	-	-	-	-	-
四、賬面價值					
1.期末賬面價值	286,573,038.77	252,016,485.48	2,469,643.93	6,314,394.62	547,373,562.80
2.期初賬面價值	299,059,302.85	248,581,843.66	2,907,643.68	6,843,984.07	557,392,774.26

未辦妥產權證書的固定資產情況：

單位：元 幣種：人民幣

項目	賬面價值	未辦妥產權證書的原因
房屋及建築物	184,107,194.21	根據本公司收費公路經營的實際特點，公路及附屬房屋將於政府批准的收費期滿後無償歸還政府，因而本公司未有計劃獲取相關產權證書。

2014 年計入營業成本及管理費用的折舊費用分別為 61,606,221.83 元及 4,424,457.30 元(2013 年：59,308,419.79 元及 5,387,822.25 元)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

6. 在建工程

(1). 在建工程情況

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
道路監控工程	1,629,698.94	-	1,629,698.94	-	-	-
複式收費車道工程	1,566,877.32	-	1,566,877.32	-	-	-
計重收費工程	150,000.00	-	150,000.00	8,460,481.04	-	8,460,481.04
車道改造項目	-	-	-	3,025,555.27	-	3,025,555.27
聯網收費系統工程	-	-	-	2,847,755.00	-	2,847,755.00
其他	8,814,825.29	-	8,814,825.29	8,337,628.79	-	8,337,628.79
合計	12,161,401.55	-	12,161,401.55	22,671,420.10	-	22,671,420.10

(2). 重要在建工程項目本期變動情況

單位：元幣種：人民幣

工程名稱	預算數	期初餘額	本年增加額	本年轉入固定資產金額	本年轉入無形資產	期末餘額	工程本年投入占預算比例(%)	工程進度	利息資本化累計金額	資金來源
計重收費工程	0.12 億	8,460,481.04	-	-8,310,481.04	-	150,000.00	-	在建	-	自有資金
車道改造項目	0.03 億	3,025,555.27	-	-3,025,555.27	-	-	-	完工	-	自有資金
聯網收費系統工程	0.46 億	2,847,755.00	14,718,773.25	-17,171,971.54	-394,556.71	-	32.00	完工	-	自有資金
道路監控工程	0.02 億	-	1,629,698.94	-	-	1,629,698.94	81.48	在建	-	自有資金
複式收費車道工程	0.02 億	-	1,566,877.32	-	-	1,566,877.32	78.34	在建	-	自有資金
人才安居房項目	0.05 億	-	1,885,093.00	-1,885,093.00	-	-	37.80	完工	-	自有資金
其他	*	8,337,628.79	6,031,943.97	-5,554,747.47	-	8,814,825.29	*	在建	-	自有資金
合計		22,671,420.10	25,832,386.48	-35,947,848.32	-394,556.71	12,161,401.55				

\* 由於這些項目金額較小，未作單獨分項核算。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

7. 無形資產

單位：元 幣種：人民幣

項目	特許經營無形資產				辦公軟件	合計
	南光高速公路	鹽壩高速公路	鹽排高速公路	機荷高速公路西段		
一、賬面原值						
1. 期初餘額	2,790,981,381.35	1,255,337,192.11	910,532,308.18	843,668,552.23	3,282,461.58	5,803,801,895.45
2. 本期增加金額	11,697,446.72	-	-	-	5,160,076.27	16,857,522.99
(1) 購置	-	-	-	-	4,765,519.56	4,765,519.56
(2) 在建工程轉入	-	-	-	-	394,556.71	394,556.71
(3) 其他增加	11,697,446.72	-	-	-	-	11,697,446.72
3. 本期減少金額	-	-	-	150,869.98	-	150,869.98
(1) 本年其他減少	-	-	-	150,869.98	-	150,869.98
4. 期末餘額	2,802,678,828.07	1,255,337,192.11	910,532,308.18	843,517,682.25	8,442,537.85	5,820,508,548.46
二、累計攤銷						
1. 期初餘額	225,920,943.43	206,414,838.69	254,648,758.64	376,282,996.22	883,888.97	1,064,151,425.95
2. 本期增加金額	78,673,297.08	47,745,319.14	49,399,911.19	50,025,425.42	1,126,226.94	226,970,179.77
(1) 計提	78,673,297.08	47,745,319.14	49,399,911.19	50,025,425.42	1,126,226.94	226,970,179.77
3. 本期減少金額	-	-	-	70,716.30	-	70,716.30
(1) 本年其他減少	-	-	-	70,716.30	-	70,716.30
4. 期末餘額	304,594,240.51	254,160,157.83	304,048,669.83	426,237,705.34	2,010,115.91	1,291,050,889.42
三、減值準備						
1. 期初餘額	-	-	-	-	-	-
2. 期末餘額	-	-	-	-	-	-
四、賬面價值						
1. 期末賬面價值	2,498,084,587.56	1,001,177,034.28	606,483,638.35	417,279,976.91	6,432,421.94	4,529,457,659.04
2. 期初賬面價值	2,565,060,437.92	1,048,922,353.42	655,883,549.54	467,385,556.01	2,398,572.61	4,739,650,469.50

2014 年度無形資產攤銷的金額及計入當期損益的金額均為 226,970,179.77 元(2013 年：205,398,724.58 元)。

8. 應付賬款

應付賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

單位：元 幣種：人民幣

賬齡	期末餘額	期初餘額
一年以內(含一年)	563,467.00	1,071,742.00
一年以上	28,789,924.40	47,176,775.62
合計	29,353,391.40	48,248,517.62



深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

9. 銀行借款及應付債券

銀行借款本金及應付債券本金償還期分析如下：

單位：元 幣種：人民幣

	本期金額		上期金額	
	銀行借款	應付債券	銀行借款	應付債券
最後一期還款日在五年之內的借款及應付債券	100,000,000.00	3,299,997,000.00	1,172,563,200.00	2,300,000,000.00
最後一期還款日為五年之後的借款及應付債券	-	800,000,000.00	565,000,000.00	800,000,000.00
合計	100,000,000.00	4,099,997,000.00	1,737,563,200.00	3,100,000,000.00

於 2014 年 12 月 31 日，本公司短期借款中有人民幣借款 100,000,000.00 元乃本公司子公司馬鄂公司通過銀行委託貸款予本公司(2013 年 12 月 31 日：100,000,000.00 元)。

10. 預計負債

單位：元 幣種：人民幣

	期初餘額	本年變動	期末餘額
收費公路養護責任預計負債	301,283,116.66	-70,640,933.56	230,642,183.10
減：一年內到期	94,303,901.05	47,592,373.93	141,896,274.98
合計	206,979,215.61	-118,233,307.49	88,745,908.12

11. 營業收入和營業成本

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	1,162,400,569.97	462,472,880.85	1,029,443,252.92	418,521,773.10
其他業務	300,253,662.82	147,719,649.17	154,239,993.86	39,574,549.34
合計	1,462,654,232.79	610,192,530.02	1,183,683,246.78	458,096,322.44

12. 財務費用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
利息支出	196,260,112.53	230,144,871.98
其中：銀行借款利息支出	21,863,117.91	40,007,659.08
應付債券利息支出	174,396,994.62	207,105,232.92
資本化利息	-	-16,968,020.02
公路養護責任預計負債時間價值	7,202,706.36	24,502,875.48
減：利息收入	10,832,082.75	17,497,138.96
匯兌(損失)/收益-淨額	-3,340,531.97	9,537,160.96
其他	259,394.45	625,918.29
合計	196,230,662.56	228,239,365.83

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

12. 財務費用(續)

利息支出按借款及應付債券的償還期分析如下：

單位：元 幣種：人民幣

	本期金額		上期金額	
	借款	應付債券	借款	應付債券
最後一期還款日在五年之內的借款及應付債券	21,863,117.91	174,396,994.62	4,757,954.08	207,105,232.92
最後一期還款日為五年之後的借款及應付債券	-	-	35,249,705.00	-
<b>合計</b>	<b>21,863,117.91</b>	<b>174,396,994.62</b>	<b>40,007,659.08</b>	<b>207,105,232.92</b>

13. 投資收益

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
成本法核算的長期股權投資收益	1,436,760,071.59	301,307,553.57
權益法核算的長期股權投資收益	187,042,277.71	185,676,580.93
<b>合計</b>	<b>1,623,802,349.30</b>	<b>486,984,134.50</b>

14. 所得稅費用

(1). 所得稅費用表

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
當期所得稅費用	115,763,391.09	81,220,819.59
遞延所得稅費用	16,172,126.09	11,216,231.67
<b>合計</b>	<b>131,935,517.18</b>	<b>92,437,051.26</b>

(2). 會計利潤與所得稅費用調整過程

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
利潤總額	2,163,611,059.18	864,021,647.91
按適用稅率 25% 計算的所得稅(2013 年：25%)	540,902,764.80	216,005,411.98
非應納稅收入	-410,063,331.11	-126,103,011.23
不得扣除的成本、費用和損失	1,096,083.49	2,824,804.35
分離交易可轉債發行費用的攤銷扣除	-	-290,153.84
所得稅費用	131,935,517.18	92,437,051.26

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

15. 其他

(1). 淨流動資產

單位：元 幣種：人民幣

	本公司	
	期末餘額	期初餘額
流動資產	2,716,225,129.14	1,421,950,956.80
減：流動負債	1,797,058,513.32	1,254,865,262.77
淨流動資產	919,166,615.82	167,085,694.03

(2). 總資產減流動負債

單位：元 幣種：人民幣

	本公司	
	期末餘額	期初餘額
資產總計	15,779,523,590.09	14,524,393,916.72
減：流動負債	1,797,058,513.32	1,254,865,262.77
總資產減流動負債	13,982,465,076.77	13,269,528,653.95

深圳高速公路股份有限公司

財務報表補充資料

**2014 年度**

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

補充資料

- 一、當期非經常性損益明細表
- 二、淨資產收益率和每股收益明細表
- 三、會計政策變更相關補充資料

深圳高速公路股份有限公司

財務報表補充資料

2014 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣)

一、當期非經常性損益明細表

單位：元 幣種：人民幣

項目	金額	說明
梅觀高速免費路段相關資產處置收益	1,496,009,613.02	
與梅觀高速調整收費相關補償款之利息收入	90,163,340.16	
特許權授予方提供的差價補償攤銷額	20,252,709.25	本年按照車流量法確認收到的特許權授予方提供給本公司建設鹽壩、鹽排高速等的差價補償攤銷額。在會計處理上表現為沖減特許經營權無形資產。
受託經營管理利潤	17,148,433.34	主要為本年受託經營管理龍大公司股權的的委託管理利潤。
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	12,337,900.97	
所得稅影響額	-413,033,618.85	
少數股東權益影響額	62,015.96	
<b>合計</b>	<b>1,222,940,393.85</b>	

非經常性損益明細表編制基礎

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

二、淨資產收益率及每股收益

單位：元 幣種：人民幣

報告期利潤	加權平均淨資產收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	20.14	1.003	1.003
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	8.88	0.442	0.442

三、會計政策變更相關補充資料

本集團根據財政部 2014 年發佈的《企業會計準則第 2 號——長期股權投資》等八項會計準則變更了相關會計政策並對比較財務報表進行了追溯重述(詳見附注三、27(1))，並同時列報了 2013 年 1 月 1 日合併資產負債表。