

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告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《2017年半年度業績初步公告》。

香港，二零一七年八月十八日

於本公告日期，本公司董事會的成員包括執行董事高雷先生、李海濤先生、鍾珊群先生、劉軍先生及胡偉先生；非執行董事謝楚道先生；以及獨立非執行董事梁銘源先生、丁迅先生、聶潤榮先生及閻峰博士，太平紳士。

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



深圳高速公路股份有限公司 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)

2017 年半年度業績初步公告

一、重要提示

1.1 重要提示

本公司 2017 年半年度業績初步公告摘自本公司 2017 年半年度報告全文，投資者欲了解詳細內容，應當仔細閱讀將刊載於上交所網站 <http://www.sse.com.cn> 及聯交所網站 <http://www.hkexnews.com.hk> 的半年度報告全文。

本公司 2017 年半年度財務報表按照中國企業會計準則編制，並同時遵循香港公司條例以及上市規則的披露要求。

除特別說明外，本公告中之金額幣種為人民幣。

1.2 公司簡介

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

二、 中期利潤分配方案

董事會建議不派發 2017 中期股息（2016 中期：無），也不進行資本公積金轉增股本。

三、 主要財務數據和股東情況

3.1 主要財務數據

報告期內，本集團實現營業收入 21.08 億元，同比增長 2.19%，扣除顧問公司不再納入集團合併範圍的影響後，同比增長 9.37%，主要為原有附屬收費公路路費收入增長以及深長公司和益常公司納入合併範圍帶來的收入貢獻。其中，路費收入 19.57 億元，佔集團營業收入的 92.81%，為集團主要的收入來源。

2017 年上半年，集團實現歸屬於公司股東的淨利潤（「淨利潤」）741,731 千元（2016 年中期：614,904 千元），同比增長 20.63%，主要為報告期內集團經營和投資的收費公路路費收入增長以及新收購項目帶來的收益貢獻所致。

單位：人民幣元

	2017 年 6 月 30 日 (未經審計)	2016 年 12 月 31 日 (經審計)	增減 (%)
總資產	36,444,043,142.13	32,384,844,447.16	12.53
歸屬於上市公司股東的股東權益	12,932,915,290.91	12,674,475,959.27	2.04

	2017 中期 (未經審計)	2016 中期 (未經審計)	增減 (%)
營業收入	2,108,385,017.98	2,063,128,149.44	2.19
歸屬於上市公司股東的淨利潤	741,730,838.13	614,904,007.57	20.63
歸屬於上市公司股東的淨利潤 － 扣除非經常性損益	713,531,127.69	518,574,629.12	37.59
經營活動產生的現金流量淨額	1,162,162,186.34	904,108,048.60	28.54
加權平均淨資產收益率 (%)	5.72	4.90	增加 0.82 個百分點
基本每股收益 (元/股)	0.340	0.282	20.63
稀釋每股收益 (元/股)	0.340	0.282	20.63

3.2 股東總數及股東持股情況

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

單位：股

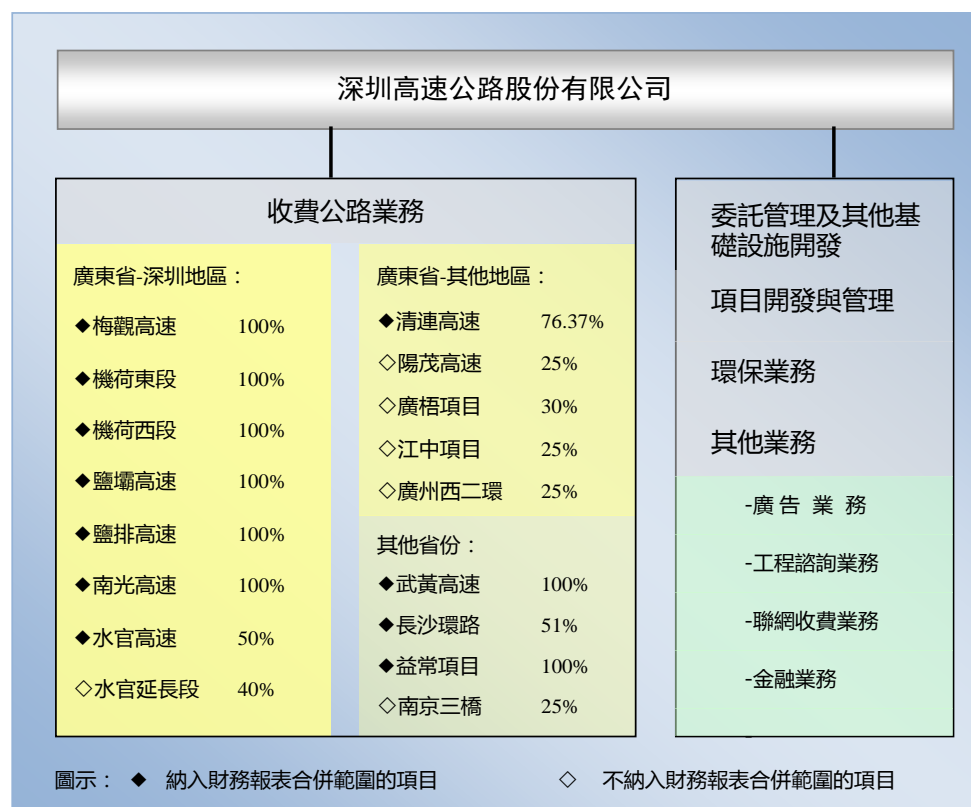
截至報告期末股東總數	24,202 戶，其中 A 股股東 23,964 戶，H 股股東 238 戶。				
截至報告期末前 10 名股東持股情況					
股東名稱	股東性質	持股比例	持股總數	持有有限售條件股份數量	質押或凍結的股份數量
HKSCC NOMINEES LIMITED ^{註(1)}	境外法人	33.23%	724,635,099	—	未知
新通產實業開發（深圳）有限公司	境內非國有法人	30.03%	654,780,000	—	無
深圳市深廣惠公路開發總公司	境內非國有法人	18.87%	411,459,887	—	無
招商局公路網路科技控股股份有限公司	國有法人	4.00%	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
中國證券金融股份有限公司	境內非國有法人	0.46%	10,100,854	—	未知
劉申培	境內自然人	0.38%	8,308,787	—	未知
黃浩瑋	境內自然人	0.32%	7,019,907	—	未知
張萍英	境內自然人	0.28%	6,023,400	—	未知
上述股東關聯關係或一致行動的說明	新通產公司和深廣惠公司為同受深圳國際控制的關聯人。 上表中國有股東之間不存在關聯關係，本公司未知上述其他股東之間、上述國有股東與其他股東之間是否存在關聯關係。				
附註：					
(1) HKSCC NOMINEES LIMITED（香港中央結算（代理人）有限公司）持有的 H 股乃代表多個客戶所持有。					

四、經營情況討論與分析

為充分挖掘集團人才和技術資源潛力，提升公司各業務板塊的市場競爭力和拓展能力，集團在提升並整固收費公路主業的同時，以市場化、專業化、產業化為導向，對內部的組織架構和職能進行了調整和整合，至本報告期已逐步構築了四大業務平台，即：以拓展基礎設施建設市場及聯動土地綜合開發業務為主的投資公司；以輸出公路運營及養護管理服務為主的運營發展公司；以拓展大環保產業相關業務為主的環境公司；以輸出工程建設管理服務為主的建設發展公司。集團將通過這四個平台公司，充分發揮自身在基礎設施運營及基建管理、集成管理方面的競爭優勢，將業務領域拓展至城市與交通基礎設施建設運營服務以及聯動的 land 綜合開發業務領域，並積極向產業鏈上、下游延伸業務範圍，發展交通規劃、設計諮詢、運營維護、智慧交通系統、金融等服務型業務，同時謹慎尋求與環保行業龍頭、品牌企業的合作機會，高起點進入相關環保業務領域，逐步培育集團在某些環保細分領域的專業競爭實力，努力拓展集團經營發展空間。

4.1 業務回顧

現階段，本集團的收入和盈利主要來源於收費公路的經營和投資。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，並憑藉相關管理經驗和資源，依託主業開展項目開發與管理以及廣告、工程諮詢、聯網收費和金融等業務，並通過投資創辦、合作及併購等方式逐步涉入大環保業務領域。本集團的主要業務列示如下：



報告期內，集團實現營業收入約 21.08 億元，同比增長 2.19%。其中，實現路費收入約 19.57 億元、委託管理服務收入約 0.35 億元、房地產開發收入約 0.56 億元，廣告及其他業務收入約 0.61 億元，分別佔集團總收入的 92.81%、1.66%、2.65%和 2.88%。

(一) 收費公路業務

1、 經營環境分析

(1) 經濟環境

2017 年上半年，中國國內生產總值同比增長 6.9%，國民經濟運行總體平穩，穩中向好。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%，高於全國平均水平，區域經濟較為活躍，有助於區域內公路運輸及物流整體需求的增長。2017 年上半年，深圳港口集裝箱吞吐量同比上升 3.64%，其中鹽田港的集裝箱吞吐量同比增長 4.43%，對本集團機荷高速、鹽壩高速及鹽排高速有一定正面影響。受宏觀和區域經濟環境中多重積極因素的綜合影響，報告期內本集團收費公路項目營運表現總體平穩。以上數據來源：政府統計信息網站。

(2) 政策環境

2017 年上半年，收費公路行業政策沒有發生重大變化。

在原有貨車計重收費政策基礎上，全國自 2016 年 9 月下旬起開始執行《超限運輸車輛行駛公路管理規定》（交通運輸部令 2016 第 62 號）（「管理規定」）。新的管理規定對超限超載認定標準更為嚴格，處罰力度更大，對於尺寸超限以及重量超限的違法行為，將根據違法行為性質、情節和危害程度施以經濟處罰，構成犯罪的，可依法追究刑事責任；同時，有關部門將建立超限超載行為信用記錄及執法聯動工作機制，對嚴重違法超限超載運輸當事人實施聯合懲戒。新的管理規定實施對集團的貨運車流量及路費收入產生一定負面影響，但對綜合治理超限超載車輛、保護道路橋樑安全、降低交通事故發生、減少公路維護費用及延長公路使用壽命等方面具有正面影響。

近年來，為推進供給側結構性改革，促進物流業降本增效，部分省份陸續對採用電子支付方式的合法裝載貨車實施不同程度的費率優惠政策。該政策對集團不同區域的收費公路項目的路費收入影響不盡相同。此外，近年來廣東省實施統一方案以及全國實施節假日免費方案和綠色通道政策對項目路費收入的負面影響仍然存在，但對項目收入同比變幅的影響已基本消除。

2、 業務表現及分析

2017年上半年，本集團經營和投資的大部分公路項目的車流量和路費收入保持增長，各項目於報告期內的基本營運數據如下：

收費公路	日均混合車流量（千輛次） ⁽¹⁾			日均路費收入（人民幣千元）		
	2017 中期	2016 中期	同比	2017 中期	2016 中期	同比
廣東省-深圳地區：						
梅觀高速 ⁽²⁾	87	77	12.9%	324	283	14.5%
機荷東段	257	237	8.6%	1,882	1,653	13.8%
機荷西段	207	189	9.6%	1,657	1,561	6.2%
水官高速	219	221	-0.9%	1,696	1,612	5.2%
水官延長段	99	91	8.7%	296	285	3.9%
廣東省-其他地區：						
清連高速	41	36	13.9%	2,056	1,888	8.9%
陽茂高速	48	45	8.4%	1,791	1,794	-0.2%
廣梧項目	36	39	-7.0%	818	1,001	-18.3%
江中項目	137	112	22.5%	1,192	1,086	9.7%
廣州西二環	65	54	19.5%	1,133	1,010	12.2%
中國其他省份：						
武黃高速 ⁽³⁾	50	44	15.1%	1,028	923	11.3%
長沙環路 ⁽⁶⁾	29	24	21.1%	336	275	22.1%
南京三橋	33	28	18.0%	1,280	1,092	17.2%

附註：

- 日均混合車流量數據中不包括節假日免費通行的車流量。
- 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。
- 本集團於 2016 年 12 月 2 日增持 JEL 公司 45% 股權，取得了武黃高速 100% 的權益。
- 根據本公司與深圳市交委的協議，鹽壩高速、鹽排高速和南光高速自 2016 年 2 月 7 日零時起實施免費通行，本公司按協議約定的方法計算並確認收入。
- 本集團於 2017 年 6 月完成益常公司 100% 股權的收購，於 2017 年 6 月 15 日起將益常公司納入集團合併報表範圍。益常項目於 2017 年 6 月份的日均混合車流量及日均路費收入分別為 45 千輛次及 1,048 千元。
- 於 2017 年 4 月 1 日起深長公司納入本集團合併報表範圍，深長公司的主要業務為長沙環路的經營管理。

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

(1) 廣東省 – 深圳地區：

報告期內，本集團深圳地區收費公路項目的總體路費收入同比有所增長。隨著深圳地區交通運輸網路的不斷完善，加上部分高速公路及地方道路取消收費，深圳地區路網內車流的分佈和組成也發生了一定的變化。梅觀高速自 2014 年 4 月實施調整收費方案後，免費路段車流量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。鹽排高速、鹽壩高速及南光高速自 2016 年 2 月 7 日零時起實施免費通行，本公司按協議約定的方法計算並確認該等公路項目的收入，該等免費項目車流的增長亦帶動了相連的機荷高速及水官高速車流量的增長。此外，全國自 2016 年 9 月下旬起開始執行《超限運輸車輛行駛公路管理規定》，該項政策的實施對機荷高速及水官高速的貨運車流量及路費收入產生一定負面影響。

(2) 廣東省 – 其他地區：

沿線區域經濟增長有助於提升陽茂高速的營運表現，但由於該線路為連接粵西地區與西南各省的重要運輸幹線，治理超限超載政策的嚴格實施對其貨運車流量產生較大負面影響，報告期內陽茂高速的日均車流量同比略有增長，但日均路費收入同比略有下降。受益於沿線區域經濟增長、佛山南海區廣和大橋自 2017 年 3 月 1 日起實行雙向收費從而促使部分車輛分流至廣州西二環等因素的正面影響，報告期內廣州西二環的日均車流量及路費收入同比均取得較好增長。

江羅高速（江門-羅定）二期於 2016 年 12 月 28 日開通，由於其線位與廣梧項目基本平行，對廣梧項目產生較大的分流影響，但卻帶動了江中項目的車流量增長。廣珠中線二期（三角快線）於 2017 年元旦正式通車，有效連接已建成的廣珠中線一期（福源路），形成了地方公路快速路網，對江中項目產生較大的分流影響，但在廣中江高速一期（江門荷塘-龍溪）及江羅高速開通帶動的路網貫通效應及周邊路橋實施維修等因素的正面作用下，報告期內江中項目日均車流量及路費收入同比均取得較好增長。

作為京港澳高速粵境段（原稱京珠高速）複綫的廣樂高速（廣東廣州至樂昌）和二廣高速連懷段（連州-懷集）分別於 2014 年 9 月和 2014 年 12 月底建成通車，路段線位與清連高速相近，且二廣高速與清連高速的連接線尚在建設中，對清連高速產生了一定分流影響。由於廣清高速擴建工程於 2016 年 9 月底完工通車，路網的完善有助於提升整個通道的通行效率和服務能力；同時清連公司通過積極開展

路線宣傳、實施多層次營銷策略的效果開始顯現，分流影響正在逐步減弱。報告期內，清連高速的營運表現平穩。

(3) 其他省份：

報告期內，受益於周邊城市汽車保有量的快速增長以及貨車車流量的大幅度增長，武黃高速的營運表現良好，但相鄰路網的進一步貫通對其產生的分流影響仍然存在。受周邊及南京江北新區的經濟發展、南京長江大橋封閉施工以及江蘇省出台的兩項鼓勵貨車出行的政策等因素的正面影響，南京三橋大型貨車車流量增長顯著，對報告期內南京三橋的營運表現產生了促進作用。受益於路網完善、計重收費政策實施、周邊道路交通管制以及沿線企業業務增長等因素的正面作用，長沙環路路費收入同比保持較快增長。此外，本集團於 2017 年 6 月 15 日起將益常公司納入集團合併報表範圍，旗下益常高速受益於湘西北地方經濟的增長，報告期內營運表現良好。

3、 業務管理和提升

(1) 加強營運管理，提升服務效率：

報告期內，集團密切監控實施全國 ETC 聯網收費後系統的運行情況，持續優化各標準化營運管理模塊，進一步升級改造收費系統的軟硬件設備，以精細化管理提升營運服務品質和工作效率。隨著汽車保有量的不斷增長，節假日高峰期車流量激增，道路管理及疏導工作壓力巨大。報告期內，營運管理部門將高峰車流應急疏導管理機制常態化，細化應急保暢管理流程及聯動機制，加強人員培訓和應急演練，充分做好重大節假日的應對方案和設施物品準備，保證了報告期內各車流高峰期間路況的暢通有序。此外，集團還充分利用聯網收費系統的數據庫，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，儘量減少路費損失。

(2) 深化路網營銷、積極吸引車流：

本集團依託基於全廣東省範圍內的路網車流分佈與車型結構數據庫，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，有針對性地制定和實施營銷推廣措施，多渠道宣傳路網及項目優勢，引導車輛行駛集團路段，促進路費收入增長。報告期內，清連公司著力開展春運營銷、假日營銷和「交通旅遊一體化」整體營銷，通過宣傳路網優勢、開展旅遊合作營銷等措施促進車流量增長；同時持續關注和分析廣樂高速、二廣高速的車

流及車型結構在各路線節點的變化情況，相應採取有效的營銷措施吸引車流。馬鄂公司通過手機 APP 和傳統媒體多方位宣傳武黃高速的線位、服務及價格優勢以吸引車流；江中高速以江羅高速等周邊路網貫通為契機，開展路網宣傳以提升車流量。此外，報告期內，本集團繼續以免費通行的三項目及龍大高速為基礎設計經濟出行線路，並多渠道進行宣傳及推廣，促進本集團與免費項目相連道路車流量的增長。

(3) 加強路產養護管理、提升道路通行環境：

公司定期對道路及橋樑進行質量檢測，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，上述安排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。報告期內，集團完成了獨柱墩橋加固項目的設計及橋樑驗算模型的建立，計劃於 2017 年內開展施工並於 2017 年年底完工，橋樑病害維修項目的相關設計、評審工作也正在進行之中。此外，集團還根據實際情況和需要，進行各項小型專項工程，如邊坡加固、收費站擴建等，以保障道路的安全和暢通。公司建立了對公路養護規劃的定期評估和動態調整機制，持續完善和優化養護技術方案，以保障公路技術狀況的優良，延長公路使用壽命，從而有效降低公路的總體維修成本。

4、 業務發展

本集團投資的外環項目主體工程已全面開工建設，截止報告期末，已累計完成約 60% 的土地徵收以及約 38% 的房屋拆遷；完成土建工程形象進度 13.2%。外環項目是本集團按照 PPP 模式投資的收費公路項目，本集團將投資 65 億元獲得外環 A 段 25 年項目經營收益並承擔經營成本、相關稅費及風險，超出部分由深圳政府全資設立的特建發公司承擔或籌措。該投資模式有效地在基礎設施公益屬性和商業投資合理回報之間達到平衡，以最有效的成本為公眾提供高質量的服務，實現社會、政府、企業的多贏。有關外環項目的詳情請參閱本公司日期為 2016 年 3 月 18 日的公告、2016 年 4 月 25 日的通函中相關內容。

報告期內，本集團與平安創新簽訂了股權轉讓協議，以 12.7 億元收購其持有的益常公司（主要業務為益常高速的經營管理）100% 股權。益常高速（益陽至常德）主線 73.1 公里，雙向四車道，是國高網第六縱 G55 二廣高速聯絡線張家界至長沙高速(G5513)的一段，也是湖南高速公路規劃「五縱七橫」主骨架的重要組成部分。益常高速地理位置優越，具備較好的投資價值，自開通以來，保持了良好的經營記錄，車流量和路費收入呈穩定增長趨勢。本公司以合理的代價通過收購益常公司以獲得益常高速權益，可以擴大

本公司的資產規模和盈利基礎，增加穩定的現金流量，進一步鞏固本公司於公路的投資、管理及營運方面的核心優勢。截至報告期末，益常公司的股權交割報批及移交及工商變更等工作已順利完成，並於 2017 年 6 月 15 日起納入集團合併報表範圍。有關詳情請參閱本公司日期為 2017 年 1 月 20 日的公告中的相關內容。

(二) 委託管理及其他基礎設施開發

依託於收費公路主營業務，集團憑藉相關管理經驗和資源，開展或參與委託管理業務。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之一。集團憑藉多年來在相關領域積累的專業技能和經驗，通過輸出建設管理和收費公路營運管理方面的服務，按照與委託方約定的計費模式收取管理費用及/或獎勵金，實現合理的收入與回報。此外，本集團還嘗試利用自身的財務資源和融資能力，參與地方基礎設施的建設和開發，以取得合理的收入與回報。

1、 代建業務

報告期內本公司在建的代建項目包括深圳地區的外環項目、貨運組織調整項目、沿江二期，貴州龍裡的安置房二期、橫五路、橫六路代建工程以及深國際貴州物流港代建項目等。集團現階段在代建業務方面的主要工作，是強化在建項目的安全和質量管理、統籌和監督各項目代建收益的回收、推進已完工項目的竣工驗收、以及積極推動新市場、新項目的開發與合作。

報告期內，代建項目的各項工作均有序推進。其中外環項目的進展情況請見本章節上文「業務發展」相關內容。沿江二期項目已累計完成約 62% 土地徵收和約 41% 的拆遷面積，以及路基橋涵工程的招標工作，目前已有部分合同段正式開工。貨運組織調整項目正在進行第一批次的四個收費站的施工建設工作，第二批收費站正在開展前期的建設手續報批工作。此外，梅觀收費站、南坪二期、德政路項目、沿江一期、龍大市政配套項目、觀瀾人民路-梅觀高速節點工程的完工結算以及政府審計等工作均在進行之中。

截至報告期末，貴州龍裡安置房二期各項工程的驗收、移交入住及竣工結算審計工作均已完成；貴州龍裡縣橫五路、橫六路代建主體工程均已完成竣工驗收；深國際貴州物流港代建項目已完成基礎工程施工和 60% 的管網施工，正在進行主體鋼結構安裝施工，該項目計劃年內竣工驗收並交付使用。

2、 代管業務

2015 年 12 月 30 日，本公司與寶通公司續簽了委託管理合同，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。該

委託期限至 2018 年 12 月 31 日止。2016 年 12 月 30 日，本公司與沿江公司續簽了委託管理合同，受託運營管理期限為自 2017 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日止為期三年，委託管理費用為每年人民幣 1,800 萬元。報告期內各項委託管理業務的盈利和收支情況，請參閱下文「財務分析」的內容以及本公告財務報表附註五\38 的相關內容。

3、 其他基礎設施開發與管理

因項目地塊涉及農田佔用補償等問題，鮎門綜合安置區項目目前仍處於前期報建階段。截至報告期末，該項目已完成立項、勘察審查、設計單位招標、環境影響性評價等前期工作，正在積極推進對土地利用總體規劃的調整、工程可行性研究報告等的報批，並同步開展設計工作。

2016 年 12 月 30 日，董事會批准投資公司為深汕特別合作區的土地平整及相關配套工程項目提供建設及管理服務。截至報告期末，嘉傑鋁業和金新農舊河道回填地塊的現場施工作基本完成，其他地塊施工正在有序推進中。

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」的相關內容。

(三) 新產業拓展

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

1、 土地項目開發與管理

(1) 貴龍開發項目

隨著貴龍城市大道及周邊基礎設施的完善以及整個貴龍城市經濟帶的開發，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最佳的收益，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 2,490 畝（約 166 萬平方米），成交金額總計約為 8.37 億元。貴深公司已成立若干全資子公司，具體持有和管理上述地塊的土地使用權。

貴深公司正採取分期滾動開發的策略，對已取得土地中的 300 畝（約 20 萬平方米）進行自主二級開發。截至報告期末，貴龍開發項目（又稱「茵特拉根小鎮項目」）一期第一階段工程（約 110 畝，相當於 7 萬平方米）已累計銷售 140 餘套，其中已完成 135 套的房屋移交工作。經過貴深公司前期多層次的項目宣傳及市場營銷

推廣，茵特拉根小鎮以其獨特的建築設計風格、優美的景觀園林及人居環境在當地市場塑造了良好的品牌形象。目前一期第二階段工程（約 129 畝，相當於 8.6 萬平方米）已完成主體結構封頂，正在進行景觀綠化施工，計劃於年底前竣工驗收。截至報告期末，一期第二階段工程已有 150 餘套別墅被簽約認購。

(2) 城市更新項目

根據相關協議及本公司股東大會的批准，本公司與深圳國際（通過其全資子公司新通產公司）共同出資成立了聯合置地公司，作為梅林關更新項目的申報主體和實施主體，雙方分別持有該公司 49% 和 51% 的股權。梅林關更新項目地塊的土地面積約為 9.6 萬平方米，土地用途為居住用地及商業用地，計容建築面積總計不超過 48.64 萬平方米（含公共配套設施等），總地價款約為 35.67 億元。本集團已完成對聯合置地公司的後續注資，累計出資 24.5 億元。聯合置地公司已按計劃完成了全部地價款（包括土地使用權出讓金及其他款項）的支付，獲取了該地塊的土地使用權。有關詳情請參閱本公司日期分別為 2014 年 8 月 8 日、9 月 10 日、10 月 8 日的公告以及日期為 2014 年 9 月 17 日的通函。

除上述約 35.67 億元的地價款外，梅林關更新項目土地的總成本還包括相關稅費、對土地上物業的拆遷補償款以及前期規劃費用等。截至報告期末，聯合置地公司已基本完成了土地上現有物業的經營者及租戶的拆遷補償協商工作，已累計支付拆遷補償款 13.5 億元。梅林關更新項目地塊位置優越，其地價與周邊土地的市場價格相比有一定優勢，具有較好的投資價值和增值空間。本公司與深圳國際合作實施該項目，能夠符合深圳政府對城市更新主體的相關要求，並有利於雙方把握城市發展和更新改造的機遇，提升企業的整體效益和股東回報。本公司正積極開展行業政策研究，探索土地價值實現及變現方式，並與深圳國際一起積極推動合作方引進事宜，及時實現項目的商業價值。

(四) 環保業務及其他

公司在新一期發展戰略中明確，在整固與提升收費公路主業的同時，本集團將積極探索以水環境治理、固廢處理等為主要內容的大環保產業方向的投資前景與機會，為集團長遠發展開拓更廣闊的空間。

1、 環保業務

於 2016 年 12 月 30 日，董事會批准投資公司參與深汕特別合作區南門河綜合治理項目（「南門河綜合治理項目」），在總投資不超過人民幣 3.2 億元的情況下，與中交天津

航道局有限公司組建聯合體共同參與南門河綜合治理項目的投資、建設及管理。截至報告期末，該項目立項已獲批覆，項目用地預審、工程可行性研究、環境影響評價、水土保持等前期報批工作正在有序推進中，具備作業面的河道區段已全部開工建設，部分河道區段已完成逾 30% 的工程形象進度。

報告期內，本集團參與了深圳聯合產權交易所（「深圳產權交易所」）組織的水規院增資 50% 股權項目的報名登記和競爭性談判。2017 年 4 月 6 日，本公司與深圳產權交易所簽署了《成交確認書》，確認本公司為水規院增資項目的 A 類最終投資方，以 10.315 元/註冊資本、總計 6,189 萬元的代價認購水規院增資後的 15% 股權，相關增資協議的簽署已於 2017 年 7 月 13 日完成。水規院是中國最早開展水務一體化設計的綜合性勘測設計機構，擁有水利行業、市政給排水、工程勘察綜合、測繪等 7 項甲級資質，是全國勘察設計 500 強和水利類勘察設計行業 50 強企業。本公司以合理的價格投資水規院，在獲得合理的投資回報的同時，高起點切入水環境治理領域，這將有助於本公司獲得水環境治理和城市水務方面的技術研發資源，擴充市場渠道，與相關合作方實現產業鏈的優勢互補，幫助公司快速提升水環境治理市場競爭力。有關詳情請參閱本公司日期分別為 2017 年 4 月 6 日和 7 月 13 日的公告中的相關內容。

報告期內，本集團全資子公司環境公司與水務資產於重慶簽訂了產權交易合同，環境公司以人民幣 440,864.45 萬元向水務資產收購德潤環境 20% 股權。德潤環境是一家綜合性的環境企業，擁有水處理和垃圾焚燒發電兩大業務，具備盈利穩健、現金流充沛的特點，擁有較強的規模優勢、區域競爭優勢和成長性。公司通過環境公司以合理的代價收購德潤環境的股權，一方面可以擴大本公司的環保業務，獲得合理的投資回報，另一方面還可能與德潤環境開展深層次合作，在業務發展方面實現優勢互補。有關詳情請參閱本公司日期為 2017 年 5 月 19 日、2017 年 5 月 25 日的公告、2017 年 5 月 29 日的通函中的相關內容。

2、 其他業務

本集團分別於 2015 年度和 2016 年度認購了貴州銀行增發股份，截至本報告期末，共計持有貴州銀行 4.26 億股股份，持有的股權約佔其增資擴股後總股本的 4.39%。貴州銀行具有良好的現金分紅能力以及較大的發展空間，認購貴州銀行增發股份，可優化本公司資產配置，並將對本公司後續在相關地區開展基礎設施投資運營業務產生良好的協同效應。有關貴州銀行的投資收益情況，請參閱下文之「財務分析」的相關內容。

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

本公司持股 24% 的顧問公司是一傢俱備獨立法人資格的工程諮詢專業公司，業務範圍涵蓋了前期諮詢、勘察設計、招標代理、造價諮詢、工程監理、工程試驗、工程檢測、養護諮詢等方面，具備承擔工程項目投資建設全過程諮詢服務的從業資格與服務能力。為支持顧問公司於資本市場的發展戰略，顧問公司於 2016 年 11 月 30 日起不再納入本集團合併報表範圍。

本公司持股 12.86% 的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。

報告期內，上述各項業務的進展總體順利，符合集團預期。受規模或投資模式所限，該等業務的收入和利潤貢獻目前在集團中所佔比例很小。有關報告期內其他業務的情況，請參閱本公告財務報表附註五\38 的相關內容。

4.2 財務分析

2017 年上半年，集團實現歸屬於公司股東的淨利潤（「淨利潤」）741,731 千元（2016 年中期：614,904 千元），同比增長 20.63%。主要為報告期內集團經營和投資的收費公路路費收入增長以及新收購項目帶來的收益貢獻所致。

（一）主營業務分析

1、 財務報表相關科目變動分析表

單位：千元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例（%）
營業收入	2,108,385	2,063,128	2.19
營業成本	1,021,305	1,067,039	-4.29
銷售費用	7,792	6,941	12.25
管理費用	40,516	41,324	-1.96
財務費用	234,215	270,756	-13.50
公允價值變動損益	-61,180	-	不適用
投資收益	246,591	227,355	8.46
所得稅費用	202,011	170,590	18.42
經營活動產生的現金流量淨額	1,162,162	904,108	28.54
投資活動產生的現金流量淨額	-5,059,121	-2,729,284	85.36
籌資活動產生的現金流量淨額	1,462,805	-1,231,271	不適用

2、 營業收入

報告期內，本集團實現營業收入 2,108,385 千元，同比增長 2.19%，扣除顧問公司不再納入集團合併範圍的影響後，同比增長 9.37%，主要為原有附屬收費公路路費收入增長以及深長公司和益常公司納入合併範圍帶來的收入貢獻。其中，路費收入 1,956,878 千元，佔集團營業收入的 92.81%，為集團主要的收入來源。有關營業收入的具體分析如下：

單位：千元 幣種：人民幣

營業收入項目	2017 中期	所佔比例 (%)	2016 中期	所佔比例 (%)	同比變動 (%)	情況 說明
主營業務收入－收費公路	1,956,878	92.81	1,765,702	85.58	10.83	(1)
其他業務收入－委託管理服務	34,929	1.66	97,827	4.74	-64.30	(2)
其他業務收入－他房地產開發	55,783	2.65	-	-	不適用	(3)
其他業務收入－工程諮詢業務	-	-	135,404	6.56	不適用	(4)
其他業務收入－廣告及其他	60,795	2.88	64,195	3.12	-5.30	
營業收入合計	2,108,385	100.00	2,063,128	100.00	2.19	

情況說明：

- (1) 報告期內，路費收入同比增長 10.83%，其中，深長公司和益常公司分別於 2017 年 4 月 1 日和 2017 年 6 月 15 日起納入集團合併範圍，報告期內合計貢獻路費收入 49,403 千元，扣除該項因素的影響後，集團原有附屬收費公路路費收入同比增長 8.03%，主要為機荷高速、清連高速等受益於車流量自然增長、周邊路網完善以及三項目實施免費通行後對車流量誘增等因素的影響，路費收入取得較好的增長，其他附屬收費公路亦分別實現了一定程度的增長。此外，根據本公司與深圳交委簽署的三項目調整收費協議，報告期本公司按照協議確認三項目路費收入補償額 343,126 千元。報告期內各項目經營表現的分析，詳見上文業務回顧的內容。按具體項目列示的收入情況載列於下文第（三）點。
- (2) 報告期內，委託管理服務收入同比減少，主要由於本公司於去年同期簽訂了沿江一期營運委託管理服務協議，據此確認了 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期間的委託管理服務收入 42,453 千元。此外，去年同期本公司簽訂了外環 A 段的共同投資建設協議，負責對外環 A 段的建設管理，確認了委託建設管理服務收入 49,692 千元。
- (3) 報告期內，貴龍開發項目完工並交付了部分商品房，相應確認了該部分房地產開發收入。

(4) 顧問公司自 2016 年 11 月 30 日起不再納入集團合併範圍。

3、 營業成本

集團報告期營業成本為 1,021,305 千元(2016 年中期:1,067,039 千元),同比下降 4.29%。扣除上述三家公司合併範圍變化的影響後,營業成本同比增長 4.67%。主要是報告期內附屬收費公路折舊攤銷費用同比有所增加所致。有關營業成本的具體分析如下:

單位:千元 幣種:人民幣

分行業情況							
分行業	成本構成項目	2017 中期	2017 中期佔總成本比例(%)	2016 中期	2016 中期佔總成本比例(%)	同比變動(%)	情況說明
主營業務成本-收費公路	人工成本	131,780	12.90	124,973	11.71	5.45	(1)
	公路維護成本	50,750	4.97	64,159	6.01	-20.90	(2)
	折舊及攤銷	649,834	63.63	582,939	54.63	11.48	(3)
	其他業務成本	95,780	9.38	93,496	8.77	2.44	
	小計	928,144	90.88	865,567	81.12	7.23	(4)
其他業務成本-委託管理服務	18,582	1.82	55,561	5.21	-66.56	(5)	
其他業務成本-他房地產開發	39,883	3.91	不適用	不適用	不適用	(6)	
其他業務成本-工程諮詢業務	-	-	109,128	10.23	不適用	(7)	
其他業務成本-廣告及其他	34,696	3.39	36,783	3.44	-5.67		
營業成本合計		1,021,305	100.00	1,067,039	100.00	-4.29	

情況說明:

- (1) 主要為收費後勤系列員工漲薪及深長公司和益常公司納入合併範圍,使得人工成本同比增長。
- (2) 主要為機荷東段和武黃高速上年同期發生專項維修費用,本期該項費用同比減少。
- (3) 主要為武黃高速於 2016 年 10 月 1 日調整了特許經營無形資產單位攤銷額和各附屬收費公路車流量上升,以及深長公司和益常公司納入集團合併範圍,使得折舊攤銷成本有所增加。
- (4) 按具體項目列示的成本情況載列於下文第(三)點。
- (5) 委託建設管理服務成本主要為項目管理發生的人工成本,以及根據政府對項目審計結果及合同約定所承擔的其他服務成本。報告期委託管理服務成本減少,主要為上年同期確認外環 A 段的委託建設管理成本。

- (6) 報告期內，貴龍開發項目結轉了部分房地產開發成本。
- (7) 顧問公司自 2016 年 11 月 30 日起不再納入集團合併範圍。

4、費用

集團報告期銷售費用為7,792千元（2016年中期：6,941千元），同比增長12.25%，主要為貴龍開發項目營銷費用有所增加。

集團報告期管理費用為40,516千元（2016年中期：41,324千元），同比基本持平。

集團報告期財務費用為234,215千元（2016年中期：270,756千元），同比降低13.50%，主要由於報告期美元債券隨人民幣升值匯兌收益同比增加所致。本公司於2016年7月18日發行了3億美元5年期境外債券，為規避匯率風險，公司自債券發行之初已安排外匯掉期交易方式實現對匯率風險鎖定，有關外匯掉期交易的詳情請參閱下文第（二）點。報告期內，集團平均借貸規模雖有所增長，但由於平均資金成本下降，利息費用仍有所減少，有關借貸規模變化和資金成本的詳情請參閱下文第（四）點。有關財務費用的具體分析如下：

單位：千元 幣種：人民幣

財務費用項目	2017年中期	2016年中期	增減比例(%)
利息支出	313,604	322,336	-2.71
減：資本化利息	8,028	1,274	529.93
利息收入	27,919	51,066	-45.33
加：匯兌收益及其他	-43,442	760	不適用
財務費用合計	234,215	270,756	-13.50

集團報告期所得稅費用為202,011千元（2016年中期：170,590千元），同比增長18.42%，主要為報告期應納稅所得額增加所致。

5、投資收益

報告期內，集團錄得投資收益 246,591 千元（2016 年中期：227,355 千元），同比增長 8.46%。扣除上年同期貴州置地轉讓子公司的股權和債權而確認投資收益 65,209 千元的影響後，同比增長 52.08%，主要是報告期內因深長公司納入合併而對購買日之前持有的股權按公允價值重新計量產生利得 27,504 千元，新增德潤環境投資收益 18,036 千元，以及應佔貴州銀行投資收益和所投資聯營收費公路投資收益增加所致。報告期內，所投資合營和聯營收費公路中，除廣梧項目受周邊新開通路段分流的影響，收入有所下降外，其他路段均取得一定增長或基本持平。有關投資收益的具體分析如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2017年中期	2016年中期	增減金額
1、應佔合營和聯營企業投資收益：			
陽茂高速	41,732	44,608	-2,876
南京三橋	25,330	20,001	5,329
廣州西二環	19,720	14,403	5,317
廣梧項目	18,683	22,870	-4,187
江中項目	11,404	5,884	5,520
長沙環路 ^{註1}	7,080	12,475	-5,395
水官延長段	3,922	2,234	1,688
貴州銀行	62,862	-	62,862
德潤環境	18,036	-	18,036
其他	2,736	-1,770	4,506
小計	211,505	120,705	90,800
2、非同一控制下企業合併而對原持股部分按公允價值計量產生的利得	27,504	-	27,504
3、貴州置地轉讓子公司股權和債權	-	65,209	-65,209
4、可供出售金融資產取得的投資收益 ^{註2}	-	38,200	-38,200
5、投資理財產品產生的收益	7,582	3,241	4,341
合計	246,591	227,355	19,236

註1：深長公司原為公司的合營企業，自2017年4月1日納入集團合併範圍，長沙環路報告期投資收益為2017年1季度資料。

註2：本項投資收益為貴州銀行採用權益法核算之前宣告分派的2015年度股利。

6、 現金流

經營活動產生的現金流量淨額變動原因說明：本集團收費公路主業的路費收入均以現金收取，經營現金流穩定。報告期內，集團經營活動之現金流入淨額和收回投資現金^註合計為1,259,066千元（2016年中期：1,024,875千元），同比增長22.85%，主要為深長公司和益常公司納入合併範圍，增加集團經營活動淨現金流，以及上年同期支付了土地出讓金和梅觀高速調整收費相關補償款之所得稅。

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

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

投資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：報告期集團因支付收購德潤環境和益常公司的股權對價款，投資活動錄得現金淨流出約 50.59 億元。

籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：報告期集團因經營周轉需要，取得借款同比增加，籌資活動錄得現金淨流入約 14.63 億元。

7、 特許經營無形資產攤銷政策及不同攤銷方法下的差異

本集團特許經營無形資產採用車流量法進行攤銷，即攤銷額按照單位使用量基準，以各期間實際交通流量佔收費經營期限內之預計總交通流量比例計算確定。集團對該預計交通流量進行定期檢討和調整，以確保攤銷額的真實和平確。關於本項會計政策和會計估計的詳情載列於本公告財務報表附註三\18（1）和 30（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。報告期內，按本公司權益比例計算的兩種攤銷方法下的攤銷差異為 0.27 億元，攤銷差異同比有所降低。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。

（二）非主營業務導致利潤重大變化的說明

1、 對已發行美元債券進行外匯掉期交易確認的公允價值變動損益

本公司於 2016 年 7 月 18 日發行了 3 億美元 5 年期境外債券，為規避美元匯率波動風險，本公司通過外匯掉期交易方式實現對匯率風險鎖定。報告期內，因人民幣升值，集團確認掉期工具公允價值變動損失 61,180 千元，該損失與報告期美元債券匯兌收益基本相當。有關詳情載列於本公告財務報表附註五\2。

(三) 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：千元 幣種：人民幣

主營業務分行業情況						
分行業	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入 同比變動(%)	營業成本 同比變動(%)	毛利率 同比變動
收費公路	1,956,878	928,144	52.57	10.83	7.23	增加 1.59 個百分點
主營業務分產品情況						
分產品	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入 同比變動(%)	營業成本 同比變動(%)	毛利率 同比變動
清連高速	372,102	186,879	49.78	8.28	2.19	增加 2.99 個百分點
機荷東段	340,609	140,731	58.68	13.19	3.54	增加 3.85 個百分點
水官高速	306,917	205,025	33.20	4.62	5.93	減少 0.83 個百分點
機荷西段	299,974	52,521	82.49	5.60	7.58	減少 0.32 個百分點
武黃高速	186,029	115,441	37.94	10.74	18.37	減少 4.00 個百分點
南光高速	166,828	82,885	50.32	5.54	2.45	增加 1.50 個百分點
鹽壩高速	89,885	56,344	37.32	5.57	2.25	增加 2.04 個百分點
鹽排高速	86,543	36,287	58.07	6.78	-9.54	增加 7.57 個百分點
梅觀高速	58,588	33,382	43.02	13.89	8.53	增加 2.81 個百分點
小計	1,907,475	909,495	52.32	8.03	5.08	增加 1.34 個百分點
長沙環路	33,366	10,714	67.89	不適用	不適用	不適用
益常高速	16,037	7,935	50.52	不適用	不適用	不適用
合計	1,956,878	928,144	52.57	10.83	7.23	增加 1.59 個百分點

2、 主營業務分地區情況

單位：千元 幣種：人民幣

地區	營業收入	營業收入同比變動 (%)
廣東省	1,721,446	7.74
湖北省	186,029	10.74
湖南省	49,403	不適用
合計	1,956,878	10.83

情況說明：

報告期內，集團附屬收費公路毛利率總體為 52.57%，同比上升 1.59 個百分點。其中，清連高速、機荷東段、梅觀高速隨路費收入的增長，專項維修費用降低，毛利率分別有所提升，鹽排高速折舊成本下降增加了毛利；武黃高速因調整了單位攤銷額而增加了報告期折舊攤銷額，使得毛利率有所下降。

(四) 資產及負債情況分析

1、 資產及負債情況

本集團資產以高等級收費公路的特許經營無形資產、對經營收費公路企業的股權投資為主，佔總資產的 61.93%，貨幣資金和其他資產分別佔總資產的 8.11% 和 29.96%。於 2017 年 6 月 30 日，集團總資產 36,444,043 千元（2016 年 12 月 31 日：32,384,844 千元），較 2016 年年末增長 12.53%，主要為報告期收購了德潤環境和益常公司的股權，使得資產規模有所增加。

2017 年 6 月 30 日，集團未償還的有息負債總額為 16,391,266 千元（2016 年 12 月 31 日：12,941,286 千元），較 2016 年年末增加 26.66%，主要為報告期內益常公司納入集團合併範圍，增加了集團借貸總額，以及集團因經營周轉需要增加了銀行借款。2017 年上半年集團平均借貸規模為 140 億元（2016 年中期：128 億元），同比增長 9.37%。

資產負債情況具體分析如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	2017 年 6 月 30 日	本期期末數 佔總資產比 例 (%)	2016 年 12 月 31 日	上期期末數 佔總資產比 例 (%)	同比變動 (%)	情況 說明
貨幣資金	2,954,283	8.11	5,663,898	17.49	-47.84	(1)
應收股利	46,073	0.13	-	-	不適用	(2)
應收利息	1,478	-	15,870	0.05	-90.69	(3)
其他應收款	155,279	0.43	99,298	0.31	56.38	(4)
以公允價值計量且其 變動計入當期損益的 金融資產	13,811	0.04	74,991	0.23	-81.58	(5)
其他流動資產	23,485	0.06	564,329	1.74	-95.84	(6)
長期股權投資	9,030,548	24.78	4,703,282	14.52	92.01	(7)
在建工程	18,916	0.05	13,575	0.04	39.34	(8)
遞延所得稅資產	124,858	0.34	53,142	0.16	134.95	(9)
短期借款	2,918,256	8.01	-	-	不適用	(10)
應付帳款	286,300	0.79	219,558	0.68	30.40	(11)
預收款項	355,618	0.98	227,630	0.70	56.23	(12)
應付職工薪酬	34,801	0.10	108,838	0.34	-68.03	(13)
應付股利	297,947	0.82	-	-	不適用	(14)
一年內到期的非流動 負債	629,121	1.73	1,582,011	4.89	-60.23	(15)
長期借款	3,527,680	9.68	1,783,024	5.51	97.85	(16)
遞延所得稅負債	1,602,862	4.40	1,239,320	3.83	29.33	(17)

情況說明：

- (1) 支付收購德潤環境和益常公司股權對價款及分配 2016 年度股利。
- (2) 應收聯營企業 2016 年度股利。
- (3) 應收定期存款利息減少。
- (4) 應收股權交易保證金及南門河綜合治理項目工程墊支款。
- (5) 對已發行美元債券進行外匯掉期交易，因報告期人民幣升值，公允價值變動收益減少。
- (6) 贖回銀行理財產品。
- (7) 收購德潤環境 20% 股權。
- (8) 部分附屬收費公路標誌標牌等設施改造支出增加。
- (9) 深長公司納入合併範圍，增加其特許經營無形資產相關的遞延所得稅資產。
- (10) 短期借款增加。
- (11) 深長公司與益常公司納入合併範圍，增加應付帳款。
- (12) 貴龍開發項目商品房預售款增加。
- (13) 發放 2016 年度員工績效獎金。
- (14) 已宣告但尚未支付的 H 股股東 2016 年度股息。
- (15) 償還 10 億元到期的中期票據。
- (16) 益常公司納入合併範圍，相應增加長期借款，以及外環公司提取了部分銀團貸款。
- (17) 益常公司納入合併範圍，增加其特許經營無形資產相關的遞延所得稅負債。

2、 報告期末主要資產受限情況

截止報告期末，本公司及其子公司資產抵押或質押情況如下：

資產	類別	銀行	擔保範圍	期限
清連項目收費權 ⁽¹⁾	質押	國家開發銀行等銀行組成的銀團	總額度 59 億元的銀行貸款本息	至清連公司清償貸款合同項下的全部債務之日止
梅觀公司 100% 股權	質押	中國建設銀行深圳市分行	為 8 億元公司債券到期兌付提供不可撤銷的連帶責任擔保的反擔保	至公司債券本息償還完畢之日止
外環高速收費權及項目下全部收益 ⁽²⁾	質押	國家開發銀行等銀行組成的銀團	總額度 65 億元的銀行貸款	至主合同項下的債務全部清償之日止

資產	類別	銀行	擔保範圍	期限
水官高速收費權 ⁽³⁾	質押	中國銀行中心區支行	總額度 4.5 億元的銀行貸款	至債務償清之日止
	質押	浙商銀行深圳分行	總額度 2.2 億元的銀行貸款	至債務償清之日止
	質押	工商銀行福田支行	總額度 2.0 億元的銀行貸款	至債務償清之日止
JEL 公司 45% 股權 ⁽⁴⁾	質押	香港上海滙豐銀行有限公司	美元貸款的本息	至美元貸款本息及相關費用全部償還之日止
益常高速收費權 ⁽⁵⁾	質押	中國工商銀行長沙市司門口支行	總額度 16.6 億元的銀行貸款	至債務償清之日止
	質押	中國銀行湖南省分行	總額度 1.1 億元的銀行貸款	至債務償清之日止

資產抵押/質押情況說明：

- (1) 由控股子公司清連公司質押。於報告期末，清連公司提取的銀團貸款餘額為 18.33 億元。
- (2) 外環公司以外環高速經營活動中可收取的收益及債權為質押，向銀團申請總額度 65 億元的銀行貸款。於報告期末，外環公司提取的銀團貸款餘額為 4.80 億元。
- (3) 由控股子公司清龍公司質押，獲取貸款用於歸還股東借款。
- (4) 由控股子公司美華公司質押，作為向銀行申請美元貸款的擔保。於報告期末，該項貸款餘額為 3,600 萬美元。
- (5) 由控股子公司益常公司質押，於報告期末，益常公司提取的銀行貸款餘額為 13.52 億元。

3、 資本結構及償債能力

公司註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，受借貸規模增加、支付大量現金投資以及利潤分配的綜合影響，集團資產負債率和淨借貸權益比率較年初分別有一定幅度上升；報告期內，集團各項業務穩步發展，在收入取得增長的同時，成本管理有效性進一步提升，利息保障倍數和 EBITDA 利息倍數同比有所提高。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槓桿比率處於安全的水平。

主要指標	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
資產負債率（總負債/總資產）	58.43%	54.57%
淨借貸權益比率（（借貸總額－現金及現金等價物）/總權益）	96.25%	59.12%
	2017 中期	2016 中期
利息保障倍數（（稅前利潤+利息支出）/利息支出）	4.16	3.68
EBITDA 利息倍數（息稅、折舊及攤銷前利潤/利息支出）	6.27	5.53

4、 現金流動性及現金管理

報告期內，集團增加了 29 億元短期借款，佔流動負債規模的 44.37%，而本期集團股權投資及股利分配佔用大量現金，兩者合計致使報告期末集團淨流動資產較上年末大幅減少。基於公司財務狀況和資金需求，集團將加強對附屬公司和重點項目的資金統籌安排、適時以長期融資置換短期借款、保持適當的庫存現金以及充足的銀行授信額度等手段，防範資金流動性風險。

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

單位：百萬元 幣種：人民幣

	2017年6月30日	2016年12月31日	增減金額
淨流動資產	-1,925	3,215	-5,140
現金及現金等價物	1,809	4,244	-2,435
未使用的銀行授信額度	13,124	13,114	10

5、 資本開支計劃

截至本公告批准日，本集團的資本性支出主要包括對外環項目投資、梅觀高速改擴建等項目的工程結算款、附屬營運路段路產機電設備投資。預計到 2019 年底，集團的資本性支出總額約為 45.39 億元。本集團計劃使用自有資金和銀行借貸等方式來滿足資金需求。根據董事的評估，以本集團的財務資源和融資能力目前能夠滿足各項資本支出的需求。集團 2017 年下半年-2019 年資本支出計劃如下：

單位：千元 幣種：人民幣

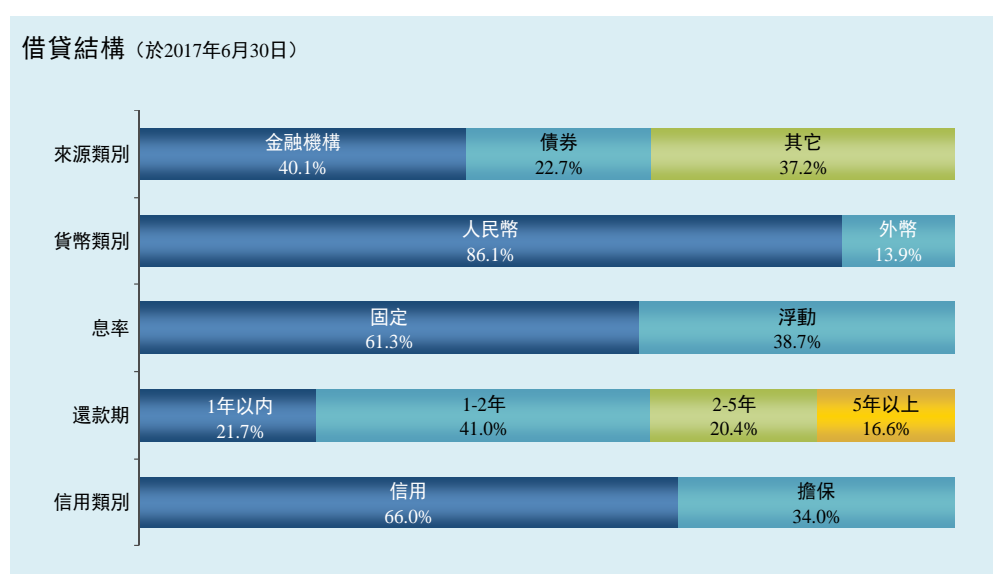
項目名稱	2017年下半年	2018年	2019年	合計
一、無形資產和固定資產投資				
外環項目	610,994	1,648,479	1,943,512	4,202,985
梅觀高速改擴建	40,188	900	-	41,088
清連項目	26,958	17,830	-	44,788
南光高速	60,543	7,440	3,650	71,633
其他投資（機電設備投資等）	116,380	-	-	116,380
二、股權投資				
水規院	61,890	-	-	61,890
合計	916,953	1,674,649	1,947,162	4,538,764

6、 財務策略與融資安排

報告期內，貨幣政策穩健中性，市場流動性穩中偏緊，市場利率有所上行，人民幣匯率總體波動運行，貶值預期明顯降溫。基於降低融資成本考慮，報告期內集團主要以提取銀行短期借款的過渡性安排來滿足資金需求，後續計劃用長期融資資金進行置換，以優化集團資本結構。報告期內，兌付到期中期票據本金 10 億元及償還到期銀行貸款 0.5 億元。

報告期內，集團綜合借貸成本為 4.73%（2016 年度：4.97%），較 2016 年度降低 0.24 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，具體借貸結構如下圖所示：



報告期內，公司國內主體信用等级繼續維持最高的 AAA 級，國際評級方面均保持原有投資級別；債項信用級別中，企業債及中期票據保持原有最高的 AAA 等級。

截至 2017 年 6 月 30 日止，集團共獲得銀行授信額度人民幣 219 億元，包括：建設項目專項貸款額度 124 億元，綜合授信額度 95 億元。報告期末尚未使用銀行授信額度為 131 億元。

7、 或有負債

集團報告期或有負債的詳情載列於本公告財務報表附註十一。

(五) 投資狀況分析

1、 對外股權投資情況

(1) 重大的股權投資

報告期內，本集團股權投資總額約為 56.86 億元（2016 年中期：19.99 億元），同比增加 36.87 億元，主要為對德潤環境和益常公司的股權收購，有關詳情請參閱上文業務回顧的內容。報告期內主要股權投資情況如下：

單位：千元 幣種：人民幣

被投資公司名稱	主要業務	持股比例	2017年中期投資金額	說明
德潤環境	主要從事再生資源回收與資源化利用，環境污染治理及土壤修護整治。包括垃圾處理與焚燒發電項目投資、開發及管理，環境污染防治專用設備及儀器的研發、製造。	20%	4,408,645	報告期內，本公司之子公司環境公司以 44.08 億元的對價收購德潤環境 20% 的股權。截至 2017 年 6 月 30 日，該股權收購款已支付完畢並完成了相關交易手續。
益常公司	在湖南省人民政府授權期限內經營管理益陽至常德高速公路；銷售公路建設養護設施、設備及材料；公路建設投資、道路養護。	100%	1,270,000	報告期內，本公司以 12.7 億元的對價收購了益常公司 100% 的股權。截至 2017 年 6 月 30 日，該股權收購款已支付完畢並完成了相關交易手續。

(2) 重大的非股權投資

報告期內，本集團重大非股權投資支出主要為清連一級公路高速化改造、梅觀高速改擴建以及外環等項目的工程結算款、附屬營運路段路產機電投資和附屬公司資本支出，共計約 2.56 億元。主要項目投資情況如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	項目金額	項目進度	本報告期投入金額	累計實際投入金額	項目收益情況
清連項目	6,125,390	100%	3,372	6,080,602	除外環項目處於建設初期外，其他項目在報告期內經營表現，請參見上文有關主營業務分析的內容。
南光高速	3,149,320	99%	697	3,078,371	
梅觀高速改擴建	698,500	100%	15,652	657,414	
外環項目	6,500,000	7%	220,092	581,042	
合計	/	/	239,813	10,397,429	

(3) 以公允價值計量的金融資產

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	期初餘額	期末餘額	當期變動	對報告期利潤總額的影響金額
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	74,991	13,811	-61,180	-61,180

(六) 主要控股參股公司分析

單位：千元 幣種：人民幣

公司名稱	集團所佔權益	註冊資本	2017年6月30日		2017年中期			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	879,965	549,399	65,213	28,019	21,034	興建、經營及管理梅觀高速
機荷東公司	100%	440,000	2,243,533	1,753,414	340,753	200,353	163,902	興建、經營和管理機荷東段
美華公司	100%	港幣 795,381	1,869,021	1,270,186	186,793	93,442	73,162	間接擁有清連公司 25% 的權益、清龍公司 10% 的權益和馬鄂公司 100% 的權益
清連公司	76.37%	3,361,000	7,513,618	2,623,164	377,451	80,974	60,459	建設、經營管理清連高速及相關配套設施
JEL 公司/ 馬鄂公司	100%	美元 28,000	829,633	712,320	186,793	71,790	53,792	JEL 公司：投資控股（擁有馬鄂公司權益）；馬鄂公司：武黃高速的收費與管理
清龍公司	50%	324,000	4,138,240	2,411,028	310,782	82,773	63,453	水官高速的開發、建設、收費與管理
投資公司	100%	400,000	1,282,981	767,610	61,489	3,463	-833	投資實業及工程建設
貴深公司	70%	500,000	1,193,456	709,950	55,783	6,110	2,614	公路及城鄉基礎設施的投資、建設和管理
聯合置地	49%	5,000,000	5,495,109	4,990,429	-	-85	-395	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
益常公司 ^{註 1}	100%	345,000	3,258,537	1,274,243	16,037	5,648	4,243	興建、經營和管理益常高速
環境公司	100%	4,460,000	4,478,366	4,478,206	-	16,552	16,552	投資興辦環保實業項目，投資建設、經營及管理市政公用工程及環境治理工程。主要資產為持有德潤環境 20% 的股權。
德潤環境 ^{註 2}	20%	1,000,000	34,103,389	23,110,667	737,117	727,033	90,179	德潤環境的主要業務為投資控股，主要資產為持有水務集團 50.04% 股權以及三峰環境 57.12% 股權。

註 1：益常公司自 2017 年 6 月 15 日納入集團合併範圍，本表中中期損益為合併日至 2017 年 6 月 30 日期間之數據。

註 2：德潤環境於 2017 年 6 月初完成相關交易手續，本表中中期損益為 2017 年 6 月份數據。

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

(七) 利潤分配或資本公積金轉增預案

1、 2017 年中期利潤分配方案

董事會建議不派發截至 2017 年 6 月 30 日止 6 個月的中期股息（2016 中期：無），也不進行資本公積金轉增股本。

2、 2016 年度利潤分配方案實施情況

經 2016 年度股東年會審議通過，本公司以 2016 年年末本公司總股本 2,180,770,326 股為基數，向全體股東派發每股 0.22 元（含稅）的 2016 年年度末期現金股息，共計 479,769,471.72 元。該利潤分配方案已於 2017 年 7 月 21 日前實施完畢。

4.3 前景與計劃

(一) 經營環境分析

2017 年上半年，中國經濟環境總體運行平穩，好於市場預期。中國經濟在「穩中求進」的總基調裡依然面臨風險，主要體現在人民幣中長期走勢承壓和政府債務還息負擔增加等方面。在此背景下，預期各收費公路項目的營運表現將繼續保持比較穩定的增長，但影響收費公路行業經營的不穩定性因素可能加強，管理中的不確定性也可能增多。

未來，預期政府將繼續以供給側結構性改革為主線持續深化經濟體制改革，執行積極的財政政策和穩健的貨幣政策。在基礎設施建設領域，政府將大力推進區域經濟化及城鎮化進程的戰略，擴大「一帶一路」的合作，大量 PPP 項目將得到實質性落實，這些都為本集團發展收費公路及其他城市和交通基礎設施業務提供了新的機遇。集團將繼續深入研究不同的商業模式和路徑，在有效管控風險的同時，獲取合理的收益及回報。

2017 年上半年，收費公路行業政策沒有發生重大變化，預計短期內將繼續保持穩定。另一方面，隨著地區經濟的發展和交通需求的增長，基於經濟及交通發展規劃的整體考慮，深圳政府還可能進一步推動新的交通組織安排和調整方案，並涉及本集團經營、投資和管理的高速公路。公司將積極與相關政府部門進行溝通和協商，制訂合理、可行的方案謀求共贏發展。

在路網變化方面，隨著粵港澳經濟大灣區路網的完善，特別是深中通道（深圳至中山）計劃於 2024 年建成通車，給機荷高速帶來擴建需求。本集團正在研究機荷高速的擴建計劃，如果最終實施擴建計劃並且工程完工後，預計其交通流量將得到進一步增長。清連高速南端相接的廣清高速（廣東廣州至清遠）改擴建工程已按計劃於 2016 年底完工；此外，根據公開的信息，建設中的廣清高速與清連高速連接線預計將於 2018 年 6 月完

工，二廣高速與清連高速連接線的建設正在進行中。上述工程陸續完工後，預計整個通道的通行效率和服務能力將得到提升，有助於強化清連高速的競爭力並提升其營運表現。2016年底，江羅高速廣東江門至羅定二期、陽羅高速廣東陽江至羅定二期等相繼開通，路網變化對廣梧項目造成一定的分流影響，但卻促進了江中高速的車流量增長。本集團將密切跟進相關項目周邊路網的變化，持續做好車流量監測分析，並通過提升通行環境和服務質量、推廣項目通行和服務優勢、開展專項營銷工作、完善道路指引等多種措施，主動吸引車流，提升項目營運表現。

「十三五」期間，預計環保產業的市場容量及發展空間將迅速擴大。本集團已作出戰略性決定，在整固和提升收費公路主業的同時，將以水環境治理、固廢處理為主的大環保產業作為另一重點發展方向。2017年上半年，本集團抓住機遇，參與了深圳水規院的增資擴股、收購了德潤環境 20% 的股權。本集團將與行業領先者為伍，一方面擴大環保業務，獲得合理的投資回報；另一方面加強與合作夥伴開展深層次合作，在業務發展方面實現優勢互補。為了實現環保產業規模與效益的「雙增長」，本集團將在積極加強與合作夥伴協同配合的基礎上，進一步通過併購、PPP 模式及產業基金等方式拓展符合本集團戰略的環保業務。

(二) 經營計劃

2017 年下半年，本集團的重點工作內容包括：

- ☞ **收費公路業務：**深入完善營運發展公司平台標準化管理，加強成本管控，進一步鞏固提升營運綜合服務質量和水平；通過實地調研、路線對比及數據分析，挖掘新的路費增長點，針對性地開展營銷宣傳活動，促進路費收入增長；按計劃完成道路預防性養護工程，做好路政及路產管理工作。
- ☞ **建設管理業務：**以建設發展公司為平台，全面推進工程建設管理的「專業化、產業化、公司化」，鞏固提升建設管理服務核心競爭力；全面梳理項目建設管理流程，強化過程管理，有效控制工程造價，積極推進外環 A 段，沿江二期等重點工程項目進度；及時總結已完工項目的建設管理經驗，做好項目竣工驗收及代建款項回收協調工作。
- ☞ **項目開發及管理：**加強與重慶德潤環境、深圳水規院的協同力度，積極推動梅林關更新項目、貴龍項目、深汕合作區相關委託建設項目等重要業務的工作進展；繼續對符合集團發展戰略的收費公路項目及新產業項目進行研究、篩選與論證，並持續關注和管控風險。

融資及財務管理：密切關注貨幣政策及融資環境的即時變化，及時調整財務策略；根據戰略發展規劃及資產結構目標，做好投融資結構設計，適時調整集團融資策略和階段性實施計劃；加強集團財務資源的統籌管理，拓寬融資渠道，優化資本結構，保持財務彈性；研討論證創新投資模式，盤活存量資產，有力地提升整體競爭力，為本集團戰略實施提供支援。

五、 財務報表相關事項

5.1 財務報表

本公司 2017 中期之合併財務報表及附註，載列於本業績初步公告之附件。

5.2 報告期財務報表合併範圍變化情況

報告期內，本公司完成對益常公司 100% 股權收購，於 2017 年 6 月 15 日起將益常公司納入集團財務報表合併範圍內，有關詳情請參閱半年度報告之財務報表附註六。

截至報告期末，本公司持有深長公司 51% 股權。於 2017 年 4 月 1 日起，本公司將深長公司納入集團財務報表合併範圍內，有關詳情請參閱半年度報告之財務報表附註六。

5.3 業績審閱

本公司審核委員會已審閱並確認本公司 2017 中期財務報表及半年度報告。

六、 其他事項

6.1 購買、出售或贖回證券

報告期內，本公司或其子公司或合營企業概無購買、出售或贖回其任何上市證券。

6.2 遵守企業管治守則

報告期內，本公司已全面採納上市規則附錄十四所載《企業管治守則》的各項守則條文，未出現重大偏離或違反的情形。有關詳情可參閱本公司 2017 年半年度報告的內容。

七、 釋義

本公司、公司	深圳高速公路股份有限公司
本集團、集團	本公司及其合併子公司
報告期、 2017(年)中期、 2017(年)半年度	截至 2017 年 6 月 30 日止 6 個月
2016(年)中期	截至 2016 年 6 月 30 日止 6 個月

報告日	本公司 2017 年半年度報告獲董事會批准之日，即 2017 年 8 月 18 日
同比	與 2016 年中期或同期相比
上交所	上海證券交易所
聯交所	香港聯合交易所有限公司
上市規則	聯交所證券上市規則
中國企業會計準則	《中華人民共和國企業會計準則(2006)》及以後期間頒佈的各項具體會計準則及相關規定
深圳交委	深圳市交通運輸委員會
益常公司	湖南益常高速公路開發有限公司
益常項目	湖南益陽至常德高速公路（簡稱益常高速）及益常高速常德聯絡線
深圳投控	深圳市投資控股有限公司
深圳國際	深圳國際控股有限公司
新通產公司	新通產實業開發（深圳）有限公司，原名深圳市高速公路開發公司
深廣惠公司	深圳市深廣惠公路開發總公司
三項目	南光高速、鹽排高速及鹽壩高速（簡稱三項目），2015 年 11 月 30 日，本公司與深圳交委簽署了三項目調整收費的協議
特建發公司	深圳市特區建設發展集團有限公司
輝輪投資	輝輪投資有限公司(Flywheel Investments Limited)
平安創新	深圳市平安創新資本投資有限公司
貨運組織調整項目	因深圳市實施貨運交通組織調整，本公司承接的相關高速公路收費站及配套設施工程的代建項目
深國際物流	深圳市深國際物流發展有限公司
梅觀公司	深圳市梅觀高速公路有限公司
機荷東公司	深圳機荷高速公路東段有限公司
清連公司	廣東清連公路發展有限公司
馬鄂公司	湖北馬鄂高速公路經營有限公司
外環公司	深圳市外環高速公路投資有限公司
美華公司	美華實業(香港)有限公司
JEL 公司	捷德安派有限公司
沿江公司	深圳市廣深沿江高速公路投資有限公司

清龍公司	深圳清龍高速公路有限公司
投資公司	深圳高速投資有限公司
貴深公司	貴州貴深投資發展有限公司
深長公司	湖南長沙市深長快速幹道有限公司
廣告公司	深圳市高速廣告有限公司
聯合置地公司	深圳市深國際聯合置地有限公司
環境公司	深圳高速環境有限公司
顧問公司	深圳高速工程顧問有限公司
聯合電子	廣東聯合電子服務股份有限公司
運營發展公司	深圳高速運營發展有限公司
建設公司	深圳高速建設發展有限公司
貴州銀行	貴州銀行股份有限公司
貴龍土地	本集團至今成功競拍的貴龍項目周邊土地約為 2,490 畝（約 166 萬平方米）；其中，貴龍項目 I 號地塊約 1,000 畝
水規院	深圳市水務規劃設計院有限公司
德潤環境	重慶德潤環境有限公司
水務資產	重慶市水務資產經營有限公司
梅林關 更新項目	深圳市龍華新區民治辦事處梅林關城市更新項目。該項目的實施主體為聯合置地公司，項目土地面積約為 9.6 萬平方米
綠色通道政策	對合法裝載鮮活農產品的運輸車輛免收車輛通行費的政策。國內高速公路項目自 2010 年 12 月起全面執行該項政策
統一方案	廣東省自 2012 年 6 月 1 日起按照統一收費費率、收費係數、匝道長度計算方式和取整原則對省內高速公路項目實施統一收費標平的工作方案，包括於其後針對因此而提高收費額的情況所進行的後續調整
節假日免費方案	收費公路項目在春節、清明節、勞動節和國慶日 4 個國家法定節假日及其連休日期間對 7 座以下（含 7 座）客車免收通行費的政策。該政策自 2012 年下半年起在全國範圍內執行
中國	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港和澳門特別行政區及台灣
PPP（模式）	公私合營模式（Public-Private-Partnership），是政府與私人組織之間，為了建設城市基礎設施項目或提供公共物品和服務，以特許權協議為基礎形成的一種合作關係。PPP 模式通過簽署合同來明確雙方的權利和義務，以確保合作順利完成，並最終使合作各方達到比預期單獨行動更為有利的結果

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，2017年8月18日

於本公告之日，本公司董事為：胡偉先生（執行董事及董事長）、吳亞德先生（執行董事兼總裁）、王增金先生（執行董事）、廖湘文先生（執行董事）、趙俊榮先生（非執行董事）、謝日康先生（非執行董事）、劉繼先生（非執行董事）、陳元鈞先生（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）和蔡曙光先生（獨立非執行董事）。

本公告分別以中、英文兩種語言編制，若兩種版本有歧義，概以中文版為準。

本業績初步公告僅提供本公司完整的《2017年半年度報告》內的資料及詳情的摘要，並已於聯交所網頁 <http://www.hkexnews.hk> 上刊登，載有根據上市規則附錄十六規定的所有中期報告須附載的資料的本公司《2017年半年度報告》將於短期內在聯交所網頁刊登。

附件：

深圳高速公路股份有限公司

合併財務報表（包括附註）

2017年1月1日至2017年6月30日止期間

目錄

頁次

財務報表

合併及公司資產負債表	2 – 3
合併及公司利潤表	4 – 5
合併及公司現金流量表	6 – 7
合併及公司股東權益變動表	8 – 9
財務報表附註	10 – 108

財務報表補充資料

1.非經常性損益明細表	109
2.淨資產收益率和每股收益	109

深圳高速公路股份有限公司

合併資產負債表
2017年6月30日
人民幣元

項目	附註	2017年6月30日(未經審計)	2016年12月31日(經審計)
流動資產：			
貨幣資金	五.1	2,954,283,110.90	5,663,897,840.79
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	五.2	13,810,965.43	74,991,317.77
應收票據		1,850,000.00	2,928,300.00
應收賬款	五.3	441,580,200.76	545,051,289.43
預付款項	五.4	249,113,964.41	245,985,667.13
應收利息		1,477,987.50	15,869,806.93
應收股利	五.5	46,073,232.11	-
其他應收款	五.6	155,278,601.15	99,297,652.11
存貨	五.7	667,487,112.92	663,113,521.51
一年內到期的非流動資產	五.8	96,917,517.12	124,169,139.84
其他流動資產	五.9	23,485,289.65	564,329,427.09
流動資產合計		4,651,357,981.95	7,999,633,962.60
非流動資產：			
長期預付款項	五.10	200,114,675.51	184,697,778.86
可供出售金融資產	五.11	43,490,000.00	43,490,000.00
長期應收款	五.12	16,519,232.87	16,519,232.87
長期股權投資	五.13	9,030,547,949.80	4,703,281,506.17
投資性房地產		13,238,575.00	13,526,425.00
固定資產	五.14	1,021,058,437.59	1,027,753,114.01
在建工程	五.15	18,915,956.23	13,575,497.81
無形資產	五.16	21,319,019,846.61	18,323,851,443.34
長期待攤費用		4,922,787.50	5,373,382.60
遞延所得稅資產	五.17	124,857,699.07	53,142,103.90
非流動資產合計		31,792,685,160.18	24,385,210,484.56
資產總計		36,444,043,142.13	32,384,844,447.16
流動負債：			
短期借款	五.19	2,918,256,000.00	-
應付賬款	五.20	286,300,322.38	219,558,035.62
預收款項	五.21	355,617,899.38	227,629,755.93
應付職工薪酬	五.22	34,800,682.86	108,837,788.48
應交稅費	五.23	189,341,054.60	156,192,214.34
應付利息	五.24	108,151,598.23	100,188,323.21
應付股利	五.25	297,946,614.91	-
其他應付款	五.26	1,754,119,788.16	2,387,124,807.60
一年內到期的非流動負債	五.27	629,120,918.27	1,582,010,852.14
遞延收益	五.31	2,833,781.68	2,646,278.06
流動負債合計		6,576,488,660.47	4,784,188,055.38
非流動負債：			
長期借款	五.28	3,527,679,725.61	1,783,024,000.00
應付債券	五.29	3,698,122,301.53	3,742,863,939.90
預計負債	五.30	114,474,750.03	127,474,173.03
遞延收益	五.31	150,883,234.30	158,796,925.07
遞延所得稅負債	五.17	1,602,862,319.51	1,239,319,854.20
其他非流動負債	五.32	5,622,522,186.08	5,837,822,400.00
非流動負債合計		14,716,544,517.06	12,889,301,292.20
負債合計		21,293,033,177.53	17,673,489,347.58
所有者權益			
股本	五.33	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
資本公積	五.34	2,150,854,347.52	2,151,147,518.61
其他綜合收益	五.35	891,272,327.62	894,501,191.30
盈餘公積	五.36	2,031,208,432.81	2,031,208,432.81
未分配利潤	五.37	5,678,809,856.96	5,416,848,490.55
歸屬與公司所有者權益合計		12,932,915,290.91	12,674,475,959.27
少數股東權益	七.1(2)	2,218,094,673.69	2,036,879,140.31
所有者權益合計		15,151,009,964.60	14,711,355,099.58
負債和所有者權益總計		36,444,043,142.13	32,384,844,447.16

後附財務報表附註為本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：趙桂萍

深圳高速公路股份有限公司

公司資產負債表
2017年6月30日
人民幣元

項目	附註	2017年6月30日(未經審計)	2016年12月31日(經審計)
流動資產：			
貨幣資金		1,081,855,950.79	2,930,695,804.15
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		13,810,965.43	74,991,317.77
應收賬款	十四.1	348,694,001.05	463,878,267.64
預付款項		8,352,117.17	6,962,705.40
應收利息		1,477,987.50	15,089,806.93
應收股利		46,073,232.11	-
其他應收款	十四.2	447,686,378.00	1,542,710,679.60
存貨		1,508,504.52	1,088,338.44
其他流動資產		-	500,000,000.00
流動資產合計		1,949,459,136.57	5,535,416,919.93
非流動資產：			
長期預付款項		3,329,760.00	3,329,760.00
可供出售金融資產		43,490,000.00	43,490,000.00
長期應收款		2,758,622,785.00	3,225,354,145.03
長期股權投資	十四.3	14,528,008,017.66	9,280,473,130.10
投資性房地產		13,238,575.00	13,526,425.00
固定資產		415,724,852.98	445,238,398.93
在建工程		4,277,528.44	4,277,528.44
無形資產		4,005,273,510.82	4,113,798,324.87
長期待攤費用		1,608,715.16	1,820,583.14
遞延所得稅資產		25,487,535.43	13,037,034.24
非流動資產合計		21,799,061,280.49	17,144,345,329.75
資產總計		23,748,520,417.06	22,679,762,249.68
流動負債：			
短期借款		1,970,000,000.00	-
應付賬款		20,865,946.42	21,239,839.51
預收款項		34,350,627.44	47,179,511.26
應付職工薪酬		14,934,670.94	64,919,960.99
應交稅費		49,765,943.57	10,579,685.02
應付利息		103,258,198.36	97,651,044.47
應付股利		164,450,000.00	-
其他應付款		951,535,259.83	899,008,576.76
一年內到期的非流動負債		492,135,218.27	1,482,810,852.14
流動負債合計		3,801,295,864.83	2,623,389,470.15
非流動負債：			
應付債券		3,698,122,301.53	3,742,863,939.90
預計負債		114,474,750.03	127,474,173.03
其他非流動負債		5,622,522,186.08	5,837,822,400.00
非流動負債合計		9,435,119,237.64	9,708,160,512.93
負債合計		13,236,415,102.47	12,331,549,983.08
所有者權益：			
股本	五.33	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
資本公積		2,313,014,925.33	2,313,308,096.42
其他綜合收益	五.13(2)	-4,233,294.18	-
盈餘公積	五.36	2,031,208,432.81	2,031,208,432.81
未分配利潤		3,991,344,924.63	3,822,925,411.37
所有者權益合計		10,512,105,314.59	10,348,212,266.60
負債和所有者權益總計		23,748,520,417.06	22,679,762,249.68

後附財務報表附註為本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：趙桂萍

深圳高速公路股份有限公司

合併利潤表

2017年1月1日至6月30日止期間

人民幣元

項目	附註	本期發生額(未經審計)	上期發生額(未經審計)
一、營業總收入		2,108,385,017.98	2,063,128,149.44
其中：營業收入	五.38	2,108,385,017.98	2,063,128,149.44
二、營業總成本		1,319,983,781.78	1,426,905,382.67
其中：營業成本	五.38	1,021,304,867.65	1,067,038,639.78
稅金及附加	五.39	16,156,612.63	40,845,429.00
銷售費用		7,791,668.78	6,941,373.06
管理費用	五.40	40,516,130.68	41,324,364.77
財務費用	五.41	234,214,502.04	270,755,576.06
加：公允價值變動損益	五.42	-61,180,352.34	-
加：投資收益(損失以“-”號填列)	五.43	246,590,566.55	227,355,246.32
其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益		211,504,377.66	120,705,347.44
三、營業利潤(虧損以“-”號填列)		973,811,450.41	863,578,013.09
加：營業外收入	五.44	26,634,806.35	1,354,343.99
其中：非流動資產處置利得		24,691,995.01	8,707.84
減：營業外支出	五.45	1,425,695.05	601,336.94
其中：非流動資產處置損失		245,075.15	68,755.14
四、利潤總額(虧損總額以“-”號填列)		999,020,561.71	864,331,020.14
減：所得稅費用	五.46	202,010,942.54	170,590,380.43
五、淨利潤(淨虧損以“-”號填列)		797,009,619.17	693,740,639.71
歸屬於公司所有者的淨利潤		741,730,838.13	614,904,007.57
少數股東損益	七.1(2)	55,278,781.04	78,836,632.14
六、其他綜合收益的稅後淨額		-3,228,863.68	247,518.84
以後將重分類進損益的其他綜合收益		-3,228,863.68	247,518.84
其中：外幣報表折算差額		-822,969.90	247,518.84
權益法下在被投資單位將 重分類進損益的其他綜合 收益中所享有的份額	五.13(2)(3)	-2,405,893.78	-
七、綜合收益總額		793,780,755.49	693,988,158.55
歸屬於公司所有者的綜合收益總額		738,501,974.45	615,151,526.41
歸屬於少數股東的綜合收益總額		55,278,781.04	78,836,632.14
八、每股收益：			
(一)基本每股收益(元/股)	五.52(1)	0.340	0.282
(二)稀釋每股收益(元/股)	五.52(1)	0.340	0.282

後附財務報表附注為本財務報表的組成部分

企業負責人：胡偉

主管會計工作負責人：龔濤濤

會計機構負責人：趙桂萍

深圳高速公路股份有限公司

公司利潤表

2017年1月1日至6月30日止期間

人民幣元

項目	附註	本期發生額(未經審計)	上期發生額(未經審計)
一、營業收入	十四.4	675,723,843.76	711,010,749.32
減：營業成本	十四.4	244,292,678.81	282,093,279.26
稅金及附加		5,262,663.72	7,925,611.92
管理費用		28,152,509.23	26,112,051.69
財務費用		104,601,958.43	125,292,275.70
加：公允價值變動損益		-61,180,352.34	-
加：投資收益(損失以“-”號填列)	十四.5	474,828,120.15	355,169,309.87
其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益		193,468,547.32	121,200,736.87
二、營業利潤(虧損以“-”號填列)		707,061,801.38	624,756,840.62
加：營業外收入		456,286.24	608,431.78
其中：非流動資產處置利得		-	-
減：營業外支出		1,020,990.31	31,342.04
其中：非流動資產處置損失		17,082.71	20,932.69
三、利潤總額(虧損總額以“-”號填列)		706,497,097.31	625,333,930.36
減：所得稅費用		58,308,112.33	69,951,902.04
四、淨利潤(淨虧損以“-”號填列)		648,188,984.98	555,382,028.32
五、其他綜合收益的稅後淨額		-4,233,294.18	-
以後將重分類進損益的其他綜合收益		-4,233,294.18	-
權益法下在被投資單位將重分 類進損益的其他綜合收益中所 享有的份額		-4,233,294.18	-
六、綜合收益總額		643,955,690.80	555,382,028.32

後附財務報表附注為本財務報表的組成部分

企業負責人：胡偉

主管會計工作負責人：龔濤濤

會計機構負責人：趙桂萍

深圳高速公路股份有限公司

合併現金流量表

2017年1月1日至6月30日止期間

人民幣元

項目	附註	本期發生額(未經審計)	上期發生額(未經審計)
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		2,095,634,807.44	2,007,262,720.56
收到的稅費返還		-	64,832.36
收到其他與經營活動有關的現金	五.48(1)	32,224,218.20	62,100,025.90
經營活動現金流入小計		2,127,859,025.64	2,069,427,578.82
購買商品、接受勞務支付的現金		199,638,747.98	228,075,940.92
支付給職工以及為職工支付的現金		266,198,469.49	307,559,534.13
支付的各项稅費		336,420,908.27	387,357,956.74
支付其他與經營活動有關的現金	五.48(2)	163,438,713.56	242,326,098.43
經營活動現金流出小計		965,696,839.30	1,165,319,530.22
經營活動產生的現金流量淨額		1,162,162,186.34	904,108,048.60
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		11,058,312.73	29,900,821.97
取得投資收益收到的現金		85,845,019.10	90,865,705.77
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		27,001,550.00	10,031.95
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	五.48(3)	-	69,286,667.78
收到其他與投資活動有關的現金	五.48(4)	1,993,987,300.81	1,506,033,652.63
投資活動現金流入小計		2,117,892,182.64	1,696,096,880.10
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		248,127,378.35	75,821,230.59
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	五.48(5)	5,522,885,548.12	1,998,260,000.00
支付其他與投資活動有關的現金	五.48(6)	1,406,000,000.00	2,351,300,000.00
投資活動現金流出小計		7,177,012,926.47	4,425,381,230.59
投資活動產生的現金流量淨額		-5,059,120,743.83	-2,729,284,350.49
三、籌資活動產生的現金流量：			
取得借款收到的現金		3,398,182,705.99	11,000,000.00
籌資活動現金流入小計		3,398,182,705.99	11,000,000.00
償還債務支付的現金		1,066,471,379.54	550,304,764.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		527,451,620.94	691,876,622.87
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		44,600,742.17	67,275,058.91
支付其他與籌資活動有關的現金		341,454,920.81	89,334.92
籌資活動現金流出小計		1,935,377,921.29	1,242,270,721.79
籌資活動產生的現金流量淨額		1,462,804,784.70	-1,231,270,721.79
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		-561,292.07	74,133.17
五、現金及現金等價物淨增加額		-2,434,715,064.86	-3,056,372,890.51
加：期初現金及現金等價物餘額		4,243,639,666.01	6,180,992,066.06
六、期末現金及現金等價物餘額		1,808,924,601.15	3,124,619,175.55

後附財務報表附注為本財務報表的組成部分

企業負責人：胡偉

主管會計工作負責人：龔濤濤

會計機構負責人：趙桂萍

深圳高速公路股份有限公司

公司現金流量表

2017年1月1日至6月30日止期間

人民幣元

項目	附註	本期發生額(未經審計)	上期發生額(未經審計)
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		442,294,017.70	543,103,711.68
收到其他與經營活動有關的現金		1,674,110,249.21	566,215,324.52
經營活動現金流入小計		2,116,404,266.91	1,109,319,036.20
購買商品、接受勞務支付的現金		56,657,034.50	43,746,155.13
支付給職工以及為職工支付的現金		138,888,448.88	114,555,156.13
支付的各項稅費		60,412,489.60	68,592,373.20
支付其他與經營活動有關的現金		774,233,522.89	327,203,605.20
經營活動現金流出小計		1,030,191,495.87	554,097,289.66
經營活動產生的現金流量淨額		1,086,212,771.04	555,221,746.54
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		23,422,911.87	76,768,002.59
取得投資收益收到的現金		174,659,563.11	366,892,748.16
收到其他與投資活動有關的現金		2,937,352,366.33	1,311,851,950.68
投資活動現金流入小計		3,135,434,841.31	1,755,512,701.43
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		5,003,616.20	13,591,244.31
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		5,259,737,800.00	1,978,260,000.00
支付其他與投資活動有關的現金		1,356,000,000.00	2,272,000,000.00
投資活動現金流出小計		6,620,741,416.20	4,263,851,244.31
投資活動產生的現金流量淨額		-3,485,306,574.89	-2,508,338,542.88
三、籌資活動產生的現金流量：			
取得借款收到的現金		1,970,000,000.00	-
籌資活動現金流入小計		1,970,000,000.00	-
償還債務支付的現金		1,000,000,000.00	-
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		408,063,474.48	567,475,492.49
支付其他與籌資活動有關的現金		7,878,323.61	52,288.33
籌資活動現金流出小計		1,415,941,798.09	567,527,780.82
籌資活動產生的現金流量淨額		554,058,201.91	-567,527,780.82
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		-72,555.94	2,828.66
五、現金及現金等價物淨增加額		-1,845,108,157.88	-2,520,641,748.50
加：期初現金及現金等價物餘額		2,881,566,453.69	4,856,442,761.18
六、期末現金及現金等價物餘額		1,036,458,295.81	2,335,801,012.68

後附財務報表附注為本財務報表的組成部分

企業負責人：胡偉

主管會計工作負責人：龔濤濤

會計機構負責人：趙桂萍

深圳高速公路股份有限公司

合併股東權益變動表
2017年1月1日至6月30日止期間
人民幣元

項目	本期(未經審計)						
	歸屬於公司股東權益					少數股東權益	所有者權益合計
	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤		
一、上年期末餘額	2,180,770,326.00	2,151,147,518.61	894,501,191.30	2,031,208,432.81	5,416,848,490.55	2,036,879,140.31	14,711,355,099.58
二、本期增減變動金額(減少以“-”號填列)	-	-293,171.09	-3,228,863.68	-	261,961,366.41	181,215,533.38	439,654,865.02
(一)綜合收益總額	-	-	-3,228,863.68	-	741,730,838.13	55,278,781.04	793,780,755.49
淨利潤	-	-	-	-	741,730,838.13	55,278,781.04	797,009,619.17
其他綜合收益	-	-	-3,228,863.68	-	-	-	-3,228,863.68
(二)所有者投入和減少資本	-	-	-	-	-	-11,879,712.91	-11,879,712.91
股東收回投資	-	-	-	-	-	-11,879,712.91	-11,879,712.91
(三)利潤分配(附註五.37)	-	-	-	-	-479,769,471.72	-44,600,742.17	-524,370,213.89
對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-479,769,471.72	-44,600,742.17	-524,370,213.89
(四)非同一控制下企業合併	-	-	-	-	-	182,417,207.42	182,417,207.42
(五)其他	-	-293,171.09	-	-	-	-	-293,171.09
三、本期期末餘額	2,180,770,326.00	2,150,854,347.52	891,272,327.62	2,031,208,432.81	5,678,809,856.96	2,218,094,673.69	15,151,009,964.60

項目	上期(未經審計)						
	歸屬於公司股東權益					少數股東權益	所有者權益合計
	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤		
一、上年期末餘額	2,180,770,326.00	2,274,351,523.42	893,605,520.32	1,915,883,968.12	5,104,281,635.31	2,592,187,548.93	14,961,080,522.10
二、本期增減變動金額(減少以“-”號填列)	-	-	247,518.84	-	-126,557,903.27	-4,566,924.23	-130,877,308.66
(一)綜合收益總額	-	-	247,518.84	-	614,904,007.57	78,836,632.14	693,988,158.55
淨利潤	-	-	-	-	614,904,007.57	78,836,632.14	693,740,639.71
其他綜合收益	-	-	247,518.84	-	-	-	247,518.84
(二)利潤分配(附註五.37)	-	-	-	-	-741,461,910.84	-83,403,556.37	-824,865,467.21
對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-741,461,910.84	-83,403,556.37	-824,865,467.21
三、本期期末餘額	2,180,770,326.00	2,274,351,523.42	893,853,039.16	1,915,883,968.12	4,977,723,732.04	2,587,620,624.70	14,830,203,213.44

後附財務報表附注為本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：趙桂萍

深圳高速公路股份有限公司

公司股東權益變動表
2017年1月1日至6月30日止期間
人民幣元

項目	本期(未經審計)					
	股本	資本公積	其他綜合收益	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	2,313,308,096.42	-	2,031,208,432.81	3,822,925,411.37	10,348,212,266.60
二、本期增減變動金額(減少以“-”號填列)	-	-293,171.09	-4,233,294.18	-	168,419,513.26	163,893,047.99
(一)綜合收益總額	-	-	-4,233,294.18	-	648,188,984.98	643,955,690.80
淨利潤	-	-	-	-	648,188,984.98	648,188,984.98
其他綜合收益	-	-	-4,233,294.18	-	-	-4,233,294.18
(二)利潤分配(附註五.37)	-	-	-	-	-479,769,471.72	-479,769,471.72
對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-479,769,471.72	-479,769,471.72
(三)其他	-	-293,171.09	-	-	-	-293,171.09
三、本期期末餘額	2,180,770,326.00	2,313,014,925.33	-4,233,294.18	2,031,208,432.81	3,991,344,924.63	10,512,105,314.59

項目	上期(未經審計)				
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	所有者權益合計
一、上年期末餘額	2,180,770,326.00	2,315,587,934.74	1,915,883,968.12	3,517,605,270.46	9,929,847,499.32
二、本期增減變動金額(減少以“-”號填列)	-	-	-	-186,079,882.52	-186,079,882.52
(一)綜合收益總額	-	-	-	555,382,028.32	555,382,028.32
淨利潤	-	-	-	555,382,028.32	555,382,028.32
(二)利潤分配(附註五.37)	-	-	-	-741,461,910.84	-741,461,910.84
對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-741,461,910.84	-741,461,910.84
三、本期期末餘額	2,180,770,326.00	2,315,587,934.74	1,915,883,968.12	3,331,525,387.94	9,743,767,616.80

後附財務報表附注為本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：趙桂萍

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

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”)是一家在中華人民共和國廣東省註冊的股份有限公司，於1996年12月30日成立。本公司的H股及A股分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。本公司註冊地址為深圳市龍華區福城街道福民收費站，總部位於廣東省深圳市福田區益田路江蘇大廈裙樓2-4層。

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

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

2. 合併財務報表範圍

本期間納入合併範圍的主要子公司詳見附註七、1。本期間新納入合併範圍的子公司為湖南益常高速公路開發有限公司(“益常公司”)和湖南長沙市深長快速幹道有限公司(“深長公司”)，詳見附註六。

本財務報表由本公司董事會於2017年8月18日批准報出。

二、財務報表的編制基礎

1. 編制基礎

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

二、財務報表的編制基礎(續)

2. 持續經營

本財務報表以持續經營為編制基礎。

於2017年6月30日，本集團流動負債超過流動資產達人民幣1,925,130,678.52元，本公司董事已作出評估，由於本集團能產生正面的經營活動現金流量，且本集團於2017年6月30日尚有未使用的銀行授信額度人民幣131億元，而有關銀行未對這些貸款額度的使用作出任何保留，可滿足本集團債務及資本性承諾之資金需要。本公司認為本集團並不存在持續經營問題。因此本公司以持續經營為基礎編制本財務報表。

三、重要會計政策及會計估計

具體會計政策和會計估計提示：

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

本集團在運用重要的會計政策時所採用的關鍵判斷及估計詳見附註三、30。

1. 遵循企業會計準則的聲明

本公司所編制的2017年1月1日至2017年6月30日止期間財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本集團及本公司2017年6月30日的財務狀況以及2017年1月1日至2017年6月30日止期間的經營成果和現金流量。

2. 會計期間

本會計期間為2017年1月1日起至2017年6月30日止。

3. 營業週期

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

三、重要會計政策及會計估計(續)

4. 記賬本位幣

本集團除豐立投資有限公司(“豐立投資”)以港幣作為記賬本位幣外，記賬本位幣和編制本財務報表所採用的貨幣均為人民幣。除有特別說明外，均以人民幣元為單位表示。

5. 企業合併

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

(1) 同一控制下企業合併的會計處理方法

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

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

(2) 非同一控制下企業合併的會計處理方法

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

三、重要會計政策及會計估計(續)

6. 合併財務報表的編制方法

編制合併財務報表時，合併範圍包括本公司及全部子公司。

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

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

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

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

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

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記帳本位幣入賬。

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

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，包括交易性金融資產和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

貸款和應收款項

貸款和應收款項是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。

可供出售金融資產

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

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。

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

以攤余成本計量的金融資產發生減值時，按預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)現值低於賬面價值的差額，計提減值準備。如果有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。

以成本計量的可供出售金融資產發生減值時，將其賬面價值與按照類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值之間的差額，確認為減值損失，計入當期損益。已發生的減值損失以後期間不再轉回。

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)

(d) 金融資產的終止確認

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

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

(2) 金融負債

(a) 金融負債分類

金融負債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。

三、重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

(2) 金融工具的公允價值確定

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

(3) 衍生金融工具

本集團使用衍生金融工具以遠期外匯合同，對匯率風險進行套期保值。衍生金融工具初始以衍生交易合同簽訂當日的公允價值進行計量，並以其公允價值進行後續計量。公允價值為正數的衍生金融工具確認為一項資產，公允價值為負數的確認為一項負債。但對於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掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生金融工具，按成本計量。

10. 應收款項

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

(1) 單項金額重大并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。

三、重要會計政策及會計估計(續)

10. 應收款項(續)

(2) 按信用風險特征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。

(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。

三、重要會計政策及會計估計(續)

11. 存貨

(1) 分類

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

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

(2) 發出存貨的計價方法

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

(3) 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

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

存貨的盤存制度為永續盤存制度。

12. 劃分為持有待售資產

同時滿足下列條件的非流動資產或處置組劃分為持有待售：(1).該非流動資產或該處置組在其當前狀況下僅根據出售此類資產或處置組的慣常條款即可立即出售；(2).本集團已經就處置該非流動資產或該處置組作出決議並取得適當批准；(3).本集團已經與受讓方簽訂了不可撤銷的轉讓協議；(4).該項轉讓將在一年內完成。符合持有待售條件的非流動資產(不包括金融資產、以公允價值計量的投資性房地產以及遞延所得稅資產)，以賬面價值與公允價值減去處置費用孰低的金額計量，公允價值減去處置費用低於原賬面價值的金額，確認為資產減值損失。

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

三、重要會計政策及會計估計(續)

13. 長期股權投資

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

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

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

(1) 投資成本確定

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

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

三、重要會計政策及會計估計(續)

13. 長期股權投資(續)

(2) 後續計量及投資損益確認方法

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。

處置長期股權投資，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。採用權益法核算的長期股權投資，終止採用權益法的，原權益法核算的相關其他綜合收益採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，全部轉入當期損益；仍採用權益法的，原權益法核算的相關其他綜合收益採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理並按比例轉入當期損益，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，按相應的比例轉入當期損益。

三、重要會計政策及會計估計(續)

13. 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、19)。

14. 投資性房地產

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

三、重要會計政策及會計估計(續)

14. 投資性房地產(續)

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。

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

當投資性房地產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註三、19)。

15. 固定資產

(1) 確認及初始計量

固定資產包括房屋及建築物、交通設備、運輸工具以及辦公及其他設備等。

固定資產按照成本進行初始計量。購置固定資產的成本包括購買價款、相關稅費、使固定資產達到預定可使用狀態前所發生的可直接歸屬於該項資產的其他支出。1997年1月1日國有股股東作為出資投入本公司的固定資產及其累計折舊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。

三、重要會計政策及會計估計(續)

15. 固定資產(續)

(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	5-10年	5%	9.50%-19.00%
-建築物	直線法	15年	5%	6.33%
交通設備	直線法	5-10年	0%-5%	9.50%-20.00%
運輸工具	直線法	5-6年	5%	15.83%-19.00%
辦公及其他設備	直線法	3-5年	0%-5%	19.00%-33.33%

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。

(3) 固定資產減值

當固定資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註三、19)。

(4) 固定資產處置

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

三、重要會計政策及會計估計(續)

16. 在建工程

在建工程按實際發生的成本計量。實際成本包括建築成本、安裝成本、符合資本化條件的借款費用以及其他為使在建工程達到預定可使用狀態所發生的必要支出。在建工程在達到預定可使用狀態時，轉入固定資產並自次月起開始計提折舊。當在建工程的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註三、19)。

17. 借款費用

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

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

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

三、重要會計政策及會計估計(續)

18. 無形資產

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

(1) 特許經營無形資產

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

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

2017年6月30日

人民幣元

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	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)	4.49
鹽排高速	2006年5月-2027年3月	1.97
梅觀高速	1995年5月-2027年3月	0.84
機荷西段	1999年5月-2027年3月	0.78
南光高速	2008年1月-2033年1月	4.71
機荷東段	1997年10月-2027年3月	3.49
武黃高速	1997年9月-2022年9月	8.46
清連高速	2009年7月-2034年7月	26.54
水官高速	2002年3月-2026年1月	5.86
益常高速	2004年1月-2033年12月	9.53
長沙環路	1999年11月-2029年10月	2.45

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。外購計算機軟件按5-10年平均攤銷。

(3) 定期複核使用壽命和攤銷方法

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

(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、19)。

三、重要會計政策及會計估計(續)

19. 長期資產減值

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

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

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

20. 長期待攤費用

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

21. 職工薪酬

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

三、重要會計政策及會計估計(續)

21. 職工薪酬(續)

(1) 短期薪酬的會計處理方法

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

(2) 離職后福利的會計處理方法

本集團將離職后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后福利計劃；設定受益計劃是除設定提存計劃以外的離職后福利計劃。於報告期內，本集團的離職后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。

三、重要會計政策及會計估計(續)

21. 職工薪酬(續)

(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。

22. 預計負債

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

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

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

23. 收入

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

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

(1) 本集團從事公路通行所取得的收入，在勞務已經提供，且勞務收入和成本能夠可靠地計量、與交易相關的經濟利益能夠流入本集團時確認。

三、重要會計政策及會計估計(續)

23. 收入(續)

(2) 對本集團的工程建設管理服務收入，在工程建設管理服務的結果能夠可靠估計的情況下，根據完工百分比法確認收入，完工百分比按截至資產負債表日發生的工程項目累計實際工程費用及項目管理成本占預算工程費用總額及預算項目管理成本總額的百分比計算。在工程建設管理服務的結果不能夠可靠估計的情況下，但管理成本預計能夠得到補償時，以發生的管理成本確認等值的收入。

(3) 對本集團的物業銷售收入，在房產完工並驗收合格，簽訂了銷售合同，取得了買方付款證明並交付使用時，確認銷售收入的實現。買方在接到書面交房通知，無正當理由拒絕接收的，在書面交房通知時限結束後即確認收入實現。

(4) 對本集團的受託運營管理服務收入，按直線法在合同約定期限內確認。

(5) 對本集團與政府部門簽訂特許經營權合同，參與收費公路基建的發展、融資、經營及維護，由於本集團未提供實際建造服務，將基礎設施建造發包給其他方的，不確認建造服務收入。

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

(7) 廣告收入按直線法在合同約定期限內確認。

(8) 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。

(9) 經營租賃收入按照直線法在租賃期內確認。

三、重要會計政策及會計估計(續)

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。

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)

對於子公司、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. 租賃

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

(1) 經營租賃的會計處理方法

作為經營租賃承租人

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

作為經營租賃出租人

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

(2) 融資租賃的會計處理方法

作為融資租賃承租人

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

三、重要會計政策及會計估計(續)

27. 利潤分配

本公司的現金股利，於股東大會批准後確認為負債。

28. 公允價值計量

本集團於每個資產負債表日以公允價值計量衍生金融工具。公允價值，是指市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。本集團以公允價值計量相關資產或負債，假定出售資產或者轉移負債的有序交易在相關資產或負債的主要市場進行；不存在主要市場的，本集團假定該交易在相關資產或負債的最有利市場進行。主要市場(或最有利市場)是本集團在計量日能夠進入的交易市場。本集團採用市場參與者在對該資產或負債定價時為實現其經濟利益最大化所使用的假設。

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

本集團採用在當前情況下適用並且有足夠可利用資料和其他信息支持的估值技術，優先使用相關可觀察輸入值，只有在可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，才使用不可觀察輸入值。

在財務報表中以公允價值計量或披露的資產和負債，根據對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層次輸入值，確定所屬的公允價值層次：第一層次輸入值，在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；第二層次輸入值，除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；第三層次輸入值，相關資產或負債的不可觀察輸入值。

每個資產負債表日，本集團對在財務報表中確認的持續以公允價值計量的資產和負債進行重新評估，以確定是否在公允價值計量層次之間發生轉換。

三、重要會計政策及會計估計(續)

29. 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。

30. 其他

重要會計估計和判斷：

本集團根據歷史經驗和其他因素，包括對未來事項的合理預期，對所採用的重要會計估計和關鍵假設進行持續的評價。下列重要會計估計和關鍵假設存在會導致下一會計期間資產和負債的賬面價值出現重大調整的重要風險：

(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。

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

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

三、重要會計政策及會計估計(續)

30. 其他(續)

(2) 特許經營無形資產之攤銷

如附註三、18(1)所述，本集團特許經營無形資產按車流量法攤銷，當總預計交通流量與實際結果存在重大差異時，對特許經營無形資產的單位攤銷額作出相應調整。

本公司董事對總預計交通流量作出定期複核。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、2014 及 2015 年度委託有關專業機構對主要收費公路的總預計交通流量進行了獨立專業交通研究，2016 及 2017 年度委託有關專業機構對武黃高速公路和益常高速公路的總預計交通流量進行了獨立專業交通研究，並於未來經營期間根據重新預測的總預計交通流量對各特許經營無形資產進行攤銷。

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

(3) 公路養護責任預計負債

如附註三、22 所述，作為各特許經營權合同中的責任的一部分，本集團需承擔對所管理收費公路進行養護及路面重鋪的責任。所產生的養護成本，除屬於改造服務外，需計提預計負債。

預期需結算有關債務的支出按本集團在特許經營安排下經營各收費公路期間需要進行的主要養護及路面重鋪作業的次數及各作業預期發生的開支確定。對預期養護及路面重鋪的開支及此等作業的發生時間的確定，需要本公司董事進行估計，而有關金額根據本集團的整體養護計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。

三、重要會計政策及會計估計(續)

30. 其他(續)

(4) 所得稅及遞延所得稅

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

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

(5) 收購產生的或有對價的估計

於 2015 年度，本公司之全資子公司美華實業（香港）有限公司（“美華公司”）以現金代價（初步對價）人民幣 2.8 億元收購豐立投資 100% 股權，從而間接收購了深圳清龍高速公路有限公司（“清龍公司”）10% 的股權，本次收購完成後，本集團直接和間接持有清龍公司 50% 的股權，並取得對清龍公司的控制權。

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

三、重要會計政策及會計估計(續)

30. 其他(續)

(5) 收購產生的或有對價的估計(續)

由於預期深圳市政府與清龍公司就調整收費事宜之談判未能於原對價調整期限（即2016年12月31日）前完成，故經各方協商，美華公司於2016年12月30日與豐立投資原股東和泰投資有限公司、深圳華昱投資開發(集團)有限公司及其實際控制人陳陽南先生簽訂《補充協議》，補充協議將原對價調整期限2016年12月31日延期至2018年12月31日，對價調整觸發條件變更為：①2018年12月31日前深圳市政府與清龍公司簽訂調整收費協議，且該協議項下的購買價格按照股份買賣協議設定的條款所計算出的可比價低於初步對價；②2018年12月31日未簽訂調整收費協議且有關部門未同意清龍公司延長水官高速收費年限或核准的收費年限少於5年。本公司基於現有的信息和資料，做出最佳估計，認為清龍公司很可能於2018年12月31日前獲得延長4年收費年限的審批，相應地清龍公司10%股權的收購對價仍維持為人民幣2.66億元。

(6) 特許經營無形資產減值

在考慮特許經營無形資產的減值問題時需對其可收回金額做出估計。

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

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

四、稅項

1. 主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
營業稅	高速公路車輛通行費收入(2016年1月1日至2016年4月30日止)	3%
營業稅	委託管理服務收入及其他非高速公路車輛通行費收入(2016年1月1日至2016年4月30日止)	5%
增值稅	高速公路車輛通行費收入(從2016年5月1日起)	3%
增值稅	委託管理服務收入及其他非高速公路車輛通行費收入(從2016年5月1日起)	6%
增值稅	應稅廣告營業收入	6%
增值稅	房地產開發收入及不動產經營租賃收入	5%(簡易徵收)
城市維護建設稅	應繳納的流轉稅額	7%
教育費附加	應繳納的流轉稅額	3%
地方教育費附加	應繳納的流轉稅額	2%
文化事業建設費	廣告業務營業額	3%
企業所得稅	應納稅所得額	除下表所列子公司之外, 25%
土地增值稅	轉讓房地產所取得的增值額	四級超率累進稅率, 30%-60%

存在不同企業所得稅稅率納稅主體的, 披露情況說明

納稅主體名稱	所得稅稅率
豐立投資(1)	16.5%

(1) 豐立投資是香港註冊公司, 適用所得稅率為 16.5%。

2. 稅收優惠

參見附註四、1。

3. 其他

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

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目注釋

1. 貨幣資金

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年6月30日	2016年12月31日
庫存現金	10,231,518.65	11,843,113.81
銀行存款	2,944,051,592.25	5,652,054,726.98
合計	2,954,283,110.90	5,663,897,840.79
其中：存放在境外的款項總額	43,461,814.91	27,938,618.48

本公司受託管理公路建設項目，於 2017 年 6 月 30 日，項目委託工程管理專項帳戶資金餘額為人民幣 1,145,358,509.75 元(2016 年 12 月 31 日：人民幣 1,420,258,174.78 元)，其中庫存現金餘額為人民幣 11,277.96 元，銀行存款餘額為人民幣 1,145,347,231.79 元。上述項目委託工程管理專項帳戶存款在現金流量表的貨幣資金項目中作為受限制的銀行存款反映(附註五、49)。

2. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年6月30日	2016年12月31日
交易性金融資產	13,810,965.43	74,991,317.77
其中：衍生金融資產	13,810,965.43	74,991,317.77
合計	13,810,965.43	74,991,317.77

以公允價值計量且其變動計入當期損益的衍生金融資產主要為遠期外匯合同。2016年7月18日，本公司發行了3億美元5年期長期債券。2016年7月27日，本公司分別與招商銀行及中信銀行簽訂1.55億美元及1.4億美元外幣掉期業務協議書，分別於2017年7月27日和2017年7月31日期滿，以公允價值計量且變動計入當期損益。與本期，該項衍生金融工具導致公允價值變動損失人民幣61,180,352.34元(附註五、42)。

五、合併財務報表項目注釋(續)

3. 應收賬款

(1) 應收賬款分類披露

單位：元 幣種：人民幣

類別	2017年6月30日					2016年12月31日				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面 價值	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例 (%)		金額	比例(%)	金額	計提比例 (%)	
單項金額重大並單獨計提 壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按信用風險特徵組合計提 壞賬準備的應收賬款	441,580,200.76	100.00	-	-	441,580,200.76	545,051,289.43	100.00	-	-	545,051,289.43
組合 1	378,214,757.17	85.65	-	-	378,214,757.17	475,473,402.86	87.23	-	-	475,473,402.86
組合 2	63,365,443.59	14.35	-	-	63,365,443.59	69,577,886.57	12.77	-	-	69,577,886.57
單項金額不重大但單獨計 提壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	441,580,200.76	100.00	-	-	441,580,200.76	545,051,289.43	100.00	-	-	545,051,289.43

組合 2 中，按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款：

單位：元 幣種：人民幣

賬齡	2017年6月30日		
	應收賬款	壞賬準備	計提比例
1年以內	62,906,989.01	-	-
1至2年	381,096.09	-	-
2至3年	77,358.49	-	-
合計	63,365,443.59	-	-

(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	357,125,240.35	-	80.87%

(3) 應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

單位：元 幣種：人民幣

	2017年6月30日	2016年12月31日
1年以內	108,068,347.46	110,646,743.13
1至2年	17,495,872.59	59,731,559.61
2至3年	38,014,649.19	258,731,262.15
3年以上	278,001,331.52	115,941,724.54
合計	441,580,200.76	545,051,289.43

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目注釋(續)

4. 預付款項

(1) 預付款項按性質列示

單位：元 幣種：人民幣

	2017年6月30日	2016年12月31日
預付土地出讓金	226,901,955.83	226,901,955.83
其他	22,212,008.58	19,083,711.30
合計	249,113,964.41	245,985,667.13

於2017年6月30日，本集團預付賬款主要系本公司的子公司貴州貴深投資發展有限公司(“貴深公司”)之全資子公司投標競得貴州省龍里縣約629.41畝土地使用權並預付的土地出讓金及契稅。由於尚未達到土地出讓協議約定的交付條件，故列示於預付款項中。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。

(2) 預付款項按賬齡列示

單位：元 幣種：人民幣

賬齡	2017年6月30日		2016年12月31日	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	14,988,944.96	6.02	103,444,593.16	42.05
1至2年	92,570,689.48	37.16	58,863,155.27	23.93
2至3年	57,876,411.27	23.23	83,565,125.70	33.97
3年以上	83,677,918.70	33.59	112,793.00	0.05
合計	249,113,964.41	100.00	245,985,667.13	100.00

於2017年6月30日，賬齡超過一年的預付款項主要為預付土地出讓金，由於尚未達到土地出讓協議約定的交付條件或工程尚未結算，該款項未進行結轉或結清。

(3) 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總額	234,698,045.88	94.21%

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目注釋(續)

5. 應收股利

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年6月30日	2016年12月31日
應收貴州銀行股份有限公司(“貴州銀行”)分配股利(a)	29,050,000.00	-
應收廣東江中高速公路有限公司(“江中公司”)分配股利(b)	8,188,200.00	-
應收廣州西二環高速公路有限公司(“廣州西二環公司”)分配股利(c)	7,575,140.00	-
應收顧問公司分配股利(d)	1,259,892.11	-
合計	46,073,232.11	-

- (a) 於 2017 年 4 月 28 日，貴州銀行股東大會通過 2016 年利潤分配方案，按 2016 年末總股數向全體股東按股數的 7% 支付現金股利，本公司應分得的股利為人民幣 2,905 萬元，截至 2017 年 6 月 30 日，上述股利尚未收到。
- (b) 於 2017 年 2 月 28 日，江中公司董事會通過利潤分配方案，按照股東持股比例分配利潤人民幣 3,275 萬元，本公司應分得股利人民幣 819 萬元，截至 2017 年 6 月 30 日，上述股利尚未收到。
- (c) 於 2017 年 3 月 2 日，廣州西二環公司股東會通過利潤分配方案，按照股東持股比例分配利潤人民幣 10,104 萬元，本公司應分得股利人民幣 2,525 萬元，截至 2017 年 6 月 30 日，已收到人民幣 1,767 萬元，尚有人民幣 758 萬元未收到。
- (d) 於 2017 年 3 月 10 日，顧問公司董事會通過利潤分配方案，以截止 2016 年 12 月 31 日公司註冊資本金人民幣 1,875 萬元為基數，按每 1 元註冊資本金派 0.28 元（含稅）的比例向全體股東派發 2016 年度現金股利，本公司應分得股利人民幣 126 萬元，截至 2017 年 6 月 30 日，上述股利尚未收到。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目注釋(續)

6. 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	2017年6月30日					2016年12月31日				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面 價值	賬面餘額		壞賬準備		賬面 價值
	金額	比例(%)	金額	計提比 例(%)		金額	比例(%)	金額	計提比 例(%)	
單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按信用風險特徵組合計提壞賬準備的其他應收款	155,278,601.15	100.00	-	-	155,278,601.15	99,297,652.11	100.00	-	-	99,297,652.11
組合1	85,885,221.31	55.31	-	-	85,885,221.31	81,385,935.65	81.96	-	-	81,385,935.65
組合2	69,393,379.84	44.69	-	-	69,393,379.84	17,911,716.46	18.04	-	-	17,911,716.46
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的其他應收款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	155,278,601.15	100.00	-	/	155,278,601.15	99,297,652.11	100.00	-	/	99,297,652.11

組合2中，按賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款：

單位：元 幣種：人民幣

賬齡	2017年6月30日		
	其他應收款	壞賬準備	計提比例
1年以內	38,219,209.73	-	-
1至2年	27,656,012.41	-	-
2至3年	3,518,157.70	-	-
合計	69,393,379.84	-	-

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目注釋(續)

6. 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	2017年6月30日	2016年12月31日
應收代墊款項	101,585,561.19	56,671,625.89
應收政府土地性質變更返還款	26,451,077.06	26,451,077.06
股權競價保證金	11,000,000.00	5,000,000.00
行政備用金	3,715,783.30	3,264,894.25
員工預借款	2,940,469.64	2,843,026.52
其他	9,585,709.96	5,067,028.39
合計	155,278,601.15	99,297,652.11

(3) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況：

單位：元 幣種：人民幣

單位名稱	款項的性質	期末餘額	賬齡	占其他應收款期末餘額合計數的比例(%)	壞賬準備 期末餘額
深圳市龍華新區人民政府	應收代墊款	54,353,901.07	兩年以內	35.01	-
深汕特別合作區開發建設有限公司	應收代墊款	38,036,508.59	一年以內	24.50	-
貴州龍里縣人民政府	應收政府土地性質 變更返還款	26,451,077.06	一至兩年	17.03	-
深圳聯合產權交易所股份有限公司	股權競價保證金	6,000,000.00	一年以內	3.86	-
深圳市平安創新資本投資有限公司(“平安創新”)	股權競價保證金	5,000,000.00	一年以內	3.22	-
合計	/	129,841,486.72		83.62	-

五、合併財務報表項目注釋(續)

7. 存貨

(1) 存貨分類

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年6月30日			2016年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
擬開發的物業(a)	344,298,975.54	-	344,298,975.54	408,182,694.46	-	408,182,694.46
開發中的物業(b)	282,033,931.08	-	282,033,931.08	176,361,556.55	-	176,361,556.55
持有待售物業	36,002,195.99	-	36,002,195.99	74,804,315.38	-	74,804,315.38
票證	4,279,123.53	-	4,279,123.53	2,843,991.28	-	2,843,991.28
維修備件	569,279.01	-	569,279.01	619,479.01	-	619,479.01
低值易耗品	303,607.77	-	303,607.77	301,484.83	-	301,484.83
合計	667,487,112.92	-	667,487,112.92	663,113,521.51	-	663,113,521.51

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

(b) 開發中的物業

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	開工時間	預計竣工時間	預計總投資	期末餘額	期初餘額
茵特拉根小鎮一期第二階段工程	2016年4月	2017年11月	300,000,000.00	134,427,180.30	103,741,414.11
茵特拉根小鎮二期第一階段工程	2017年5月	2019年5月	480,000,000.00	74,649,610.83	-
公共面積	2015年12月	/	/	72,957,139.95	72,620,142.44
合計	/	/	780,000,000.00	282,033,931.08	176,361,556.55

(2) 存貨期末餘額含有借款費用資本化金額的說明：

於本期，本集團開發中的物業含有借款費用資本化金額人民幣 481,277.57 元(2016 年同期：人民幣 1,274,368.12 元)。

8. 一年內到期的非流動資產

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年6月30日	2016年12月31日
應收貴州省龍里縣政府關於貴龍項目款項(附註五、12(1)(a))	76,538,272.87	103,789,895.59
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、12(1)(b))	20,379,244.25	20,379,244.25
合計	96,917,517.12	124,169,139.84

五、合併財務報表項目注釋(續)

9. 其他流動資產

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年6月30日	2016年12月31日
預繳稅金	23,485,289.65	14,329,427.09
理財產品	-	550,000,000.00
合計	23,485,289.65	564,329,427.09

於2017年6月30日，理財產品餘額為零。於2016年12月31日，其他流動資產理財產品包括本集團購買的平安銀行保本型理財產品人民幣1.5億元，國家開發銀行保本型理財產品人民幣1億元，珠海華潤銀行保本型理財產品人民幣1億元及廣東華興銀行保本型理財產品人民幣2億元。該等理財產品的存續期均小於半年，於本期，本集團已經贖回該等理財產品。

10. 長期預付款項

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年6月30日	2016年12月31日
外環公司預付工程款	196,784,915.51	181,368,018.86
安居房預付款	3,329,760.00	3,329,760.00
合計	200,114,675.51	184,697,778.86

於2017年6月30日，外環公司預付外環高速公路寶安段及龍崗段項目工程款合計人民幣196,784,915.51元，該等工程款將隨工程施工進度結轉。

11. 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	2017年6月30日			2016年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
可供出售權益工具：						
按成本計量的	43,490,000.00	-	43,490,000.00	43,490,000.00	-	43,490,000.00
合計	43,490,000.00	-	43,490,000.00	43,490,000.00	-	43,490,000.00

(2) 期末按成本計量的可供出售金融資產

單位：元 幣種：人民幣

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

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目注釋(續)

12. 長期應收款

(1) 長期應收款情況：

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年6月30日			2016年12月31日			折現率區間
	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值	
應收貴州省龍里縣政府關於貴龍項目款項(a)	76,538,272.87	-	76,538,272.87	103,789,895.59	-	103,789,895.59	9%
應收深圳市人民政府與梅觀高速調整收費相關補償款(b)	20,379,244.25	-	20,379,244.25	20,379,244.25	-	20,379,244.25	4.75%-6.15%
應收深圳市人民政府與鹽壩、鹽排、南光("三項目")調整收費的相關補償款利息	12,019,232.87	-	12,019,232.87	12,019,232.87	-	12,019,232.87	-
應收廣告牌質保金	4,500,000.00	-	4,500,000.00	4,500,000.00	-	4,500,000.00	-
小計	113,436,749.99	-	113,436,749.99	140,688,372.71	-	140,688,372.71	-
減：一年內到期的部分	96,917,517.12	-	96,917,517.12	124,169,139.84	-	124,169,139.84	-
合計	16,519,232.87	-	16,519,232.87	16,519,232.87	-	16,519,232.87	/

(a) 本公司子公司貴深公司受託建設的貴龍項目已於2014年底全部完工。截止2017年6月30日，應收貴龍項目款項為人民幣7,653萬元，預計全部將於2017年底前收回。本期該項目按實際利率法確認的利息收入為人民幣3,891,690.99元(2016年同期：人民幣5,226,953.81元)。

(b) 於2014年1月27日，本公司、本公司子公司梅觀公司與深圳交委及深圳市龍華新區管委會簽署了《梅觀高速公路調整收費補償及資產移交協議》。根據此調整協議，本公司自2014年3月31日24時起對梅觀高速梅林至觀瀾13.8公里路段實施免費通行，深圳市政府以現金方式進行補償。此餘額為截至2017年6月30日應收深圳市政府的補償款及利息，預計於2017年下半年結清。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目注釋(續)

13. 長期股權投資

單位：元 幣種：人民幣

被投資單位	期初餘額	本期增減變動					期末餘額	持股比例(%)	減值準備 期末餘額
		新增	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	其他			
一、合營企業									
深長公司(1)	166,160,042.14	-	7,079,749.78	-	-11,058,312.73	-162,181,479.19	-	51	
小計	166,160,042.14	-	7,079,749.78	-	-11,058,312.73	-162,181,479.19	-	/	
二、聯營企業									
顧問公司	44,704,298.83	-	2,928,578.61	-1,259,892.11	-	-	46,372,985.33	24	
深圳市華昱高速公路投資有限公司("華昱公司")	52,745,170.55	-	3,922,287.79	-8,000,000.00	-	-	48,667,458.34	40	
江中公司	303,593,845.96	-	11,404,097.27	-8,188,200.00	-	-	306,809,743.23	25	
南京長江第三大橋有限責任公司("南京三橋公司")	301,541,842.94	-	25,329,818.43	-26,313,390.93	-	-	300,558,270.44	25	
廣東陽茂高速公路有限公司("陽茂公司")	291,675,894.82	-	41,732,050.31	-25,813,761.00	-	-	307,594,184.13	25	
廣州西二環公司	248,169,322.23	-	19,720,097.11	-25,256,300.00	-	-	242,633,119.34	25	
雲浮市廣雲高速公路有限公司("廣雲公司")	81,305,717.98	-	18,683,118.53	-	-	-	99,988,836.51	30	
貴州恒通利置業有限公司("貴州恒通利")	42,265,929.51	-	-	-	-	-	42,265,929.51	49	
深圳市深國際聯合置地有限公司("聯合置地公司")	2,445,503,789.24	-	-193,345.32	-	-	-	2,445,310,443.92	49	
貴州銀行(2)	725,615,651.97	-	62,862,094.81	-29,050,000.00	-	-4,526,465.27	754,901,281.51	4.39	
重慶德潤環境有限公司("德潤環境")(3)	-	4,415,582,466.80	18,035,830.34	-	-	1,827,400.40	4,435,445,697.54	20	
小計	4,537,121,464.03	4,415,582,466.80	204,424,627.88	-123,881,544.04	-	-2,699,064.87	9,030,547,949.80	/	
合計	4,703,281,506.17	4,415,582,466.80	211,504,377.66	-123,881,544.04	-11,058,312.73	-164,880,544.06	9,030,547,949.80	/	

(1) 深長公司的註冊地及主要經營地均在中國境內。深長公司自 2017 年 4 月 1 日起成為本公司的子公司，詳見附註六、1。

(2) 2016 年 6 月 17 日，經貴州銀行股東大會通過，本公司在貴州銀行董事會佔有一席位，且貴州銀行股權較為分散，本公司為其第四大股東，對其具有重大影響。因此，本公司對該項長期股權投資採用權益法核算。於 2017 年 3 月 13 日，貴州省科技風險有限公司對貴州銀行增資人民幣 60,040,000.00 元。董事席位未發生變動，本公司持股比例從 4.41% 降至 4.39%，仍為貴州銀行第四大股東，對貴州銀行調減資本公積為人民幣 293,171.09 元。另外，本公司本期因貴州銀行其他綜合收益變動，按照持股比例確認其他綜合損失人民幣 4,233,294.18 元。

(3) 於 2017 年 5 月 25 日，深圳高速環境有限公司("環境公司")與重慶市水務資產經營有限公司("水務資產")簽訂了產權交易合同，以人民幣 4,408,644,500.00 元取得德潤環境的 20% 股權。上述交易發生直接相關的稅費及手續費人民幣 6,937,966.80 元，並於 2017 年 6 月 6 日完成交割。本集團對德潤環境的重要財務和生產經營決策有重大影響，因此德潤環境為本集團聯營企業，對其採用權益法核算。另外，本集團本期因德潤環境其他綜合收益變動，按照持股比例確認其他綜合收益人民幣 1,827,400.40 元。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目注釋(續)

13. 長期股權投資(續)

(4) 聯營企業的持股比例與表決權比例一致。

14. 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	716,952,104.23	1,330,920,369.62	28,880,912.12	45,191,677.67	2,121,945,063.64
2. 本期增加金額	43,895,190.65	67,451,916.80	5,591,335.75	13,256,174.29	130,194,617.49
(1) 購置	-	1,029,581.60	110,000.00	2,771,749.01	3,911,330.61
(2) 非同一控制下企業合併	43,895,190.65	66,422,335.20	5,481,335.75	10,484,425.28	126,283,286.88
3. 本期減少金額	111,251.20	12,687.00	1,420,150.00	1,078,078.80	2,622,167.00
(1) 處置或報廢	111,251.20	12,687.00	1,420,150.00	1,078,078.80	2,622,167.00
4. 期末餘額	760,736,043.68	1,398,359,599.42	33,052,097.87	57,369,773.16	2,249,517,514.13
二、累計折舊					
1. 期初餘額	227,429,116.76	814,243,704.37	21,951,848.78	30,567,279.72	1,094,191,949.63
2. 本期增加金額	39,066,848.39	86,338,109.43	5,240,531.68	6,150,978.79	136,796,468.29
(1) 計提	16,912,703.55	54,532,286.28	1,194,395.25	2,232,043.20	74,871,428.28
(2) 非同一控制下企業合併	22,154,144.84	31,805,823.15	4,046,136.43	3,918,935.59	61,925,040.01
3. 本期減少金額	111,251.20	-	1,406,792.50	1,011,297.68	2,529,341.38
(1) 處置或報廢	111,251.20	-	1,406,792.50	1,011,297.68	2,529,341.38
4. 期末餘額	266,384,713.95	900,581,813.80	25,785,587.96	35,706,960.83	1,228,459,076.54
三、賬面價值					
1. 期末賬面價值	494,351,329.73	497,777,785.62	7,266,509.91	21,662,812.33	1,021,058,437.59
2. 期初賬面價值	489,522,987.47	516,676,665.25	6,929,063.34	14,624,397.95	1,027,753,114.01

(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	376,017,071.68	根據本集團收費公路經營的實際特點，公路及附屬房屋將於政府批准的收費期滿後無償移交政府，因而本集團未有計劃獲取相關產權證書。

本期計入營業成本及管理費用的折舊費用分別為人民幣 72,293,882.02 元及人民幣 2,577,546.26 元(2016 年同期：人民幣 79,283,040.82 元及人民幣 2,934,513.81 元)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目注釋(續)

15. 在建工程

(1) 在建工程情況

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年6月30日			2016年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
深高速機電項目	3,471,105.22	-	3,471,105.22	3,471,105.22	-	3,471,105.22
清連建築工程尾工工程	2,278,974.05	-	2,278,974.05	-	-	-
ETC全國聯網	2,142,889.98	-	2,142,889.98	2,142,889.98	-	2,142,889.98
養護規劃研究及養護信息平臺基礎資料庫建設項目	1,743,754.46	-	1,743,754.46	1,743,754.46	-	1,743,754.46
水官標誌牌及標線規範化改造工程	1,152,018.00	-	1,152,018.00	-	-	-
廣告牌及燈箱工程	605,641.50	-	605,641.50	393,471.69	-	393,471.69
其他	7,521,573.02	-	7,521,573.02	5,824,276.46	-	5,824,276.46
合計	18,915,956.23	-	18,915,956.23	13,575,497.81	-	13,575,497.81

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目注釋(續)

15. 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
深高速機電項目	0.06 億	3,471,105.22	-	-	-	3,471,105.22	-	在建	-	自有資金
清連建築工程尾工工程	0.55 億	-	2,278,974.05	-	-	2,278,974.05	4.18	在建	-	自有資金
ETC 全國聯網工程	0.53 億	2,142,889.98	-	-	-	2,142,889.98	-	在建	-	自有資金
養護規劃研究及養護信息平臺 基礎資料庫建設項目	0.03 億	1,743,754.46	-	-	-	1,743,754.46	-	在建	-	自有資金
水官標誌牌及標線規範化改造	125 萬	-	1,152,018.00	-	-	1,152,018.00	92.16	在建	-	自有資金
廣告牌及燈箱工程	0.10 億	393,471.69	212,169.81	-	-	605,641.50	2.12	在建	-	自有資金
其他	*	5,824,276.46	1,697,296.56	-	-	7,521,573.02	-	在建	-	自有資金
合計		13,575,497.81	5,340,458.42	-	-	18,915,956.23	/		-	

*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

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目注釋(續)

16. 無形資產

(1) 無形資產情況

單位：元 幣種：人民幣

項目	特許經營無形資產(a)	辦公軟件	戶外廣告用地使用權	合計
一、賬面原值				
1. 期初餘額	24,958,118,768.91	15,551,877.67	59,953,840.88	25,033,624,487.46
2. 本期增加金額	4,224,558,302.86	527,869.36	2,357,714.40	4,227,443,886.62
(1) 購置	-	320,119.36	2,357,714.40	2,677,833.76
(2) 非同一控制下企業合併	4,010,930,931.78	207,750.00	-	4,011,138,681.78
(3) 其他增加	213,627,371.08	-	-	213,627,371.08
3. 本期減少金額	5,598,182.95	21,398.86	737.90	5,620,319.71
(1) 本期其他減少	5,598,182.95	21,398.86	737.90	5,620,319.71
4. 期末餘額	29,177,078,888.82	16,058,348.17	62,310,817.38	29,255,448,054.37
二、累計攤銷				
1. 期初餘額	6,039,535,343.95	8,441,457.76	41,796,242.41	6,089,773,044.12
2. 本期增加金額	1,222,272,288.45	1,594,306.44	5,901,553.15	1,229,768,148.04
(1) 計提	578,571,256.71	1,386,556.44	5,901,553.15	585,859,366.30
(2) 非同一控制下企業合併	643,701,031.74	207,750.00	-	643,908,781.74
3. 本期減少金額	3,108,557.01	3,689.49	737.90	3,112,984.40
(1) 本期其他減少	3,108,557.01	3,689.49	737.90	3,112,984.40
4. 期末餘額	7,258,699,075.39	10,032,074.71	47,697,057.66	7,316,428,207.76
三、減值準備				
1. 期初餘額	620,000,000.00	-	-	620,000,000.00
2. 期末餘額	620,000,000.00	-	-	620,000,000.00
四、賬面價值				
1. 期末賬面價值	21,298,379,813.43	6,026,273.46	14,613,759.72	21,319,019,846.61
2. 期初賬面價值	18,298,583,424.96	7,110,419.91	18,157,598.47	18,323,851,443.34

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目注釋(續)

16. 無形資產(續)

(1) 無形資產情況(續)

(a) 特許經營無形資產情況請參見下表：

單位：元 幣種：人民幣

	原價	2016年12月31日	本期增加/(減少)	本期攤銷	本期攤銷轉出	2017年6月30日	累計攤銷	減值準備
清連高速(b)	9,280,989,698.71	7,212,538,154.17	-	119,807,807.32	-	7,092,730,346.85	1,568,259,351.86	620,000,000.00
南光高速	2,807,360,838.16	2,336,172,008.82	702,460.78	43,081,202.96	-	2,293,793,266.64	513,567,571.52	-
機荷東段	3,086,787,505.32	1,779,279,406.26	(5,383,006.52)	98,151,695.44	3,076,721.42	1,678,821,425.72	1,407,966,079.60	-
水官高速(b)	4,448,811,774.58	4,081,012,258.91	-	158,869,818.46	-	3,922,142,440.45	526,669,334.13	-
鹽壩高速	1,255,337,192.11	904,255,257.60	-	25,907,965.85	-	878,347,291.75	376,989,900.36	-
武黃高速	1,523,192,561.64	593,707,024.96	-	63,219,599.45	-	530,487,425.51	992,705,136.13	-
梅觀高速	614,047,345.55	339,755,770.08	-	18,331,080.16	-	321,424,689.92	292,622,655.63	-
鹽排高速	910,532,308.18	530,706,436.99	-	19,542,824.91	-	511,163,612.08	399,368,696.10	-
機荷西段	843,517,682.25	338,295,790.50	-	20,136,663.48	-	318,159,127.02	525,358,555.23	-
外環高速(b)	395,786,226.97	182,861,316.67	212,924,910.30	-	-	395,786,226.97	-	-
益常高速(b)(d)	3,496,102,349.71	-	3,125,293,474.68	6,406,803.33	-	3,118,886,671.35	377,215,678.36	-
長沙環路(d)	514,613,405.64	-	241,721,248.93	5,115,795.35	31,835.59	236,637,289.17	277,976,116.47	-
特許經營無形資產小計	29,177,078,888.82	18,298,583,424.96	3,575,259,088.17	578,571,256.71	3,108,557.01	21,298,379,813.43	7,258,699,075.39	620,000,000.00

(b) 有關清連高速、外環高速、益常高速以及水官高速的收費權質押情況請參考附註五、28(1)(b)及附註五、19。

(c) 本期無形資產攤銷的金額及計入當期損益的金額均為人民幣 585,859,366.30 元(2016年同期：人民幣 515,423,839.65 元)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目注釋(續)

16. 無形資產(續)

(1) 無形資產情況(續)

(d) 本期因非同一控制下企業合併新增益常高速公路及長沙環路，本期增加金額為收購日特許經營無形資產公允價值。有關情況請參考附註六、1。

(e) 於本期，本集團無形資產含有借款費用資本化金額人民幣 7,546,407.49 元(2016 年同期：無)。

17. 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	2017年6月30日		2016年12月31日	
	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產
收費公路養護責任預計負債(a)	138,910,334.93	34,727,583.73	151,909,757.93	38,083,478.80
特許權授予方提供的差價補償(b)	74,796,639.48	18,699,159.87	76,978,938.56	19,244,734.64
可抵扣虧損(c)	140,882,206.76	35,220,551.69	233,903,147.40	58,475,786.85
梅觀高速調整收費新建收費站未來營運支出補償(d)	127,533,828.76	31,883,457.19	134,074,025.09	33,518,506.27
預計梅觀高速免費路段應分攤的改擴建成本賬面淨值與暫定補償款的差異(e)	54,949,460.88	13,737,365.22	54,949,460.88	13,737,365.22
非同一控制下企業合併(f)				
—深長公司	234,431,818.59	58,607,954.65	-	-
已計提尚未發放的職工薪酬	6,554,327.00	1,638,581.75	6,554,327.00	1,638,581.75
其他	11,228,977.96	2,807,244.49	3,968,474.72	992,118.68
合計	789,287,594.36	197,321,898.59	662,338,131.58	165,690,572.21
其中：				
預計於一年內(含一年)轉回的金額		55,967,197.33		36,482,464.15
預計於一年後轉回的金額		141,354,701.26		129,208,108.06
合計		197,321,898.59		165,690,572.21

五、合併財務報表項目注釋(續)

17. 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)

- (a) 此為收費公路養護責任預計負債的計稅基礎和賬面價值之間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暫時性差異所產生的遞延所得稅資產。
- (c) 本集團對廣東清連公路發展有限公司(“清連公司”)未來運營收入和利潤狀況進行了預測，在此基礎上預計了清連公司在未來年度對其以前年度可抵扣虧損的彌補情況，由此對預計可抵扣虧損之暫時性差異確認了遞延所得稅資產。
- (d) 本集團於 2015 年度收到了梅觀高速調整收費新建收費站未來營運支出補償，對其計稅基礎與賬面價值之間的暫時性差異確認了相應的遞延所得稅資產。
- (e) 此為本集團根據梅觀高速調整收費協議確認了預計梅觀高速免費路段應分攤的改擴建成本賬面淨值與暫定補償款的暫時性差異所產生的遞延所得稅資產。
- (f) 本公司因收購深長公司而在確認了其各項可辨認資產、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資產。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目注釋(續)

17. 遞延所得稅資產/遞延所得稅負債(續)

(2) 未經抵銷的遞延所得稅負債

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年6月30日		2016年12月31日	
	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債
特許經營無形資產攤銷(a)	617,027,749.44	154,256,937.36	154,883,671.40	38,720,917.85
非同一控制下企業合併(b)				
—清連公司	659,257,670.74	161,509,610.78	670,393,610.23	164,293,595.65
—深圳機荷高速公路東段有限公司 ("機荷東公司")	1,176,850,370.60	294,212,594.65	1,245,608,189.65	311,402,049.41
—清龍公司	2,693,637,287.17	673,409,321.79	2,804,765,901.80	701,191,475.45
—JEL公司	402,159,115.48	100,403,945.33	453,112,488.94	113,142,288.70
—梅觀公司	24,182,860.91	4,025,374.55	25,562,026.78	4,370,166.01
—益常公司	1,136,223,972.86	284,055,993.22	-	-
外匯掉期(c)	13,810,965.43	3,452,741.35	74,991,317.77	18,747,829.44
合計	6,723,149,992.63	1,675,326,519.03	5,429,317,206.57	1,351,868,322.51
其中：				
預計於一年內(含一年)轉回的金額		146,350,902.56		132,058,461.03
預計於一年後轉回的金額		1,528,975,616.47		1,219,809,861.48
合計		1,675,326,519.03		1,351,868,322.51

- (a) 此為收費公路特許經營無形資產之攤銷方法在會計上(車流量法)和計稅上(直線法)不一致所產生的暫時性差異所計提之遞延所得稅負債。
- (b) 本公司因收購清連公司、機荷東公司、清龍公司、JEL公司、梅觀公司及益常公司而在確認了上述公司各項可辨認資產、負債公允價值後，對其計稅基礎與賬面價值差額形成的暫時性差異確認了相應的遞延所得稅負債。
- (c) 2016年7月18日，本公司發行了3億美元5年期長期債券。2016年7月27日，本公司分別與招商銀行及中信銀行簽訂1.55億美元及1.4億美元外幣掉期業務協議書，並選擇採用金融工具的會計方法核算。於本期，該項金融工具導致公允價值變動損失人民幣61,180,352.34元，相應結轉遞延所得稅負債人民幣15,295,088.09元。2016年，該項金融工具實現公允價值變動收益人民幣74,991,317.77元，相應確認遞延所得稅負債人民幣18,747,829.44元。

五、合併財務報表項目注釋(續)

17. 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	-72,464,199.52	124,857,699.07	-112,548,468.31	53,142,103.90
遞延所得稅負債	72,464,199.52	1,602,862,319.51	112,548,468.31	1,239,319,854.20

(4) 未確認遞延所得稅資產明細

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年6月30日	2016年12月31日
可抵扣虧損	181,460,054.86	167,358,943.19
合計	181,460,054.86	167,358,943.19

(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	2017年6月30日	2016年12月31日
2018年	146,242,571.78	146,242,571.78
2019年	878,206.68	878,206.68
2020年	981,082.14	981,082.14
2021年	19,257,082.59	19,257,082.59
2022年	14,101,111.67	-
合計	181,460,054.86	167,358,943.19

五、合併財務報表項目注釋(續)

18. 資產減值準備

2017年6月30日

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期計提	本期減少	期末餘額
特許經營無形資產減值準備	620,000,000.00	-	-	620,000,000.00
合計	620,000,000.00	-	-	620,000,000.00

2016年12月31日

單位：元 幣種：人民幣

項目	年初餘額	本年計提	本年減少	年末餘額
特許經營無形資產減值準備	620,000,000.00	-	-	620,000,000.00
合計	620,000,000.00	-	-	620,000,000.00

19. 短期借款

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年6月30日	2016年12月31日
質押借款(1)	1,118,256,000.00	-
信用借款(2)	1,800,000,000.00	-
合計	2,918,256,000.00	-

(1) 於 2017 年 6 月 30 日，上述借款中人民幣 870,000,000.00 元的借款利率為中國人民銀行一年期貸款基準利率（“一年期貸款基準利率”）下浮 5%，以水官高速公路收費權作為質押；剩餘人民幣 248,256,000.00 元的借款利率為倫敦銀行同業拆借利率(Libor)上浮 0.8%，以 JEL 公司 45% 的股權作為質押；

(2) 於 2017 年 6 月 30 日，上述借款中人民幣 500,000,000.00 元借款利率為 4.35%；人民幣 400,000,000.00 元借款利率為 3.915%；人民幣 50,000,000.00 元借款利率為一年期貸款基準利率下浮 5%；人民幣 750,000,000.00 元借款利率為一年期貸款基準利率下浮 10%；剩餘人民幣 100,000,000.00 元借款利率為一年期貸款基準利率下浮 15%。

於 2017 年 6 月 30 日，本集團無逾期借款。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目注釋(續)

20. 應付賬款

(1) 應付賬款列示

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年6月30日	2016年12月31日
應付工程款及質保金	252,088,378.15	203,791,383.02
其他	34,211,944.23	15,766,652.60
合計	286,300,322.38	219,558,035.62

(2) 賬齡超過1年的重要應付賬款

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年6月30日	未償還或結轉的原因
深圳市市政工程總公司	49,003,110.00	工程款未結算
中交第二公路工程局	10,668,214.00	工程款未結算
中交路橋建設有限公司	10,378,558.45	工程款未結算
中電建路橋集團有限公司	8,644,166.31	工程款未結算
中交第三公路工程局有限公司	8,051,314.00	工程款未結算
合計	86,745,362.76	/

(3) 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

	2017年6月30日	2016年12月31日
1年以內	130,391,552.62	80,205,204.28
1至2年	42,507,069.94	12,924,752.75
2至3年	64,838,064.25	76,725,985.16
3年以上	48,563,635.57	49,702,093.43
合計	286,300,322.38	219,558,035.62

21. 預收款項

(1) 預收賬款項目列示

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年6月30日	2016年12月31日
預收開發物業銷售款	311,622,832.00	167,578,202.00
預收沿江二期項目代建款項	26,938,402.64	33,207,547.17
預收廣告款	8,668,013.78	11,584,919.03
預收外環項目代建款項	7,412,224.80	13,971,964.09
其他	976,426.16	1,287,123.64
合計	355,617,899.38	227,629,755.93

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目注釋(續)

21. 預收款項(續)

(1) 預收賬款項目列示(續)

於2017年6月30日，賬齡超過一年的預收款項為人民幣39,820,157.16元（2016年12月31日：人民幣22,332,858.81元），主要是貴深置地公司開發的地產項目茵特拉根小鎮預收房款。本期預收開發物業銷售款中一期第二階段工程於2017年6月30日預收房款餘額為人民幣296,673,102.00元，預計將於2017年11月竣工，預售比例為96%。

22. 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	108,642,178.60	171,599,482.34	246,185,957.99	34,055,702.95
二、離職後福利-設定提存計劃	195,609.88	19,570,222.90	19,020,852.87	744,979.91
合計	108,837,788.48	191,169,705.24	265,206,810.86	34,800,682.86

(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	103,835,659.29	133,210,672.09	209,077,345.30	27,968,986.08
二、職工福利費	-	16,859,300.74	16,029,782.76	829,517.98
三、社會保險費	45,838.62	7,776,422.48	7,454,194.72	368,066.38
其中：醫療保險費	38,504.57	6,532,216.54	6,261,544.32	309,176.79
工傷保險費	2,399.78	407,117.74	390,248.21	19,269.31
生育保險費	4,934.27	837,088.20	802,402.19	39,620.28
四、住房公積金	-	10,486,609.24	10,235,060.19	251,549.05
五、工會經費和職工教育經費	4,036,522.70	3,217,281.72	2,977,953.53	4,275,850.89
六、其他	724,157.99	49,196.07	411,621.49	361,732.57
合計	108,642,178.60	171,599,482.34	246,185,957.99	34,055,702.95

(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
1、基本養老保險	83,573.11	14,177,995.85	13,590,509.27	671,059.69
2、失業保險費	1,733.01	294,001.96	281,819.55	13,915.42
3、企業年金繳費	110,303.76	5,098,225.09	5,148,524.05	60,004.80
合計	195,609.88	19,570,222.90	19,020,852.87	744,979.91

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目注釋(續)

22. 應交稅費

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年6月30日	2016年12月31日
企業所得稅	159,452,769.11	119,478,565.68
增值稅	23,505,974.96	28,791,052.28
城市維護建設稅	1,821,204.78	1,956,555.02
教育費附加	846,189.80	913,933.73
其他	3,714,915.95	5,052,107.63
合計	189,341,054.60	156,192,214.34

23. 應付利息

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年6月30日	2016年12月31日
長期公司債券利息	66,788,780.31	45,423,765.19
中期票據利息	32,390,084.72	52,227,279.28
短期借款應付利息	4,879,958.93	-
分期付款到期還本的長期借款利息	4,092,774.27	2,537,278.74
合計	108,151,598.23	100,188,323.21

24. 應付股利

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年6月30日	2016年12月31日
應付H股股東股利	164,450,000.00	-
益常公司應付原股東平安創新股利	133,496,614.91	-
合計	297,946,614.91	-

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目注釋(續)

25. 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	2017年6月30日	2016年12月31日
工程建設委託管理項目撥款結餘(a)	1,145,358,509.75	1,420,258,174.78
應付委託建設管理服務成本	149,175,168.12	152,775,168.12
應付公路養護費用	141,526,143.20	148,337,388.98
應付聯營企業往來款	74,276,376.43	74,276,376.43
應付投標及履約保證金及質保金	71,847,851.78	86,589,998.90
預提工程支出及行政專項費用	51,101,978.42	48,614,719.39
應付貴州萬晉置業有限公司股權保證金	29,968,000.00	29,968,000.00
應付豐立投資股權收購款	26,000,000.00	26,000,000.00
應付中交二公局第五工程有限公司借款	20,000,000.00	20,000,000.00
開發物業認籌金與定金	19,055,000.00	1,190,000.00
應付機電費用	7,871,985.23	11,204,391.89
應付 JEL 公司少數股東股權收購款(b)	-	333,498,800.00
應付貴龍項目工程款	-	12,271,031.52
其他	17,938,775.23	22,140,757.59
合計	1,754,119,788.16	2,387,124,807.60

(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 2017 年 6 月 30 日，工程專項撥款餘額人民幣 1,145,358,509.75 元(2016 年 12 月 31 日：人民幣 1,420,258,174.78 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) 於 2016 年 12 月 2 日，美華公司與深國際全資子公司輝輪投資有限公司(“輝輪投資”)簽訂股權轉讓協議。根據該股權轉讓協議，輝輪投資將其所擁有 JEL 公司 45%權益轉讓給美華公司，轉讓價格為人民幣 453,498,800.00 元。於 2016 年 12 月 5 日，本集團已支付第一期對價人民幣 120,000,000.00 元，剩餘對價人民幣 333,498,800.00 元於 2017 年 1 月 1 日起按一年期基準利率計息。於 2017 年 4 月 3 日及 4 月 7 日，本集團已支付剩餘對價及利息。

(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	2017年6月30日	未償還或結轉的原因
廣州西二環公司	40,750,000.00	尚未正式分配
南京三橋公司	33,526,376.43	尚未正式分配
貴州萬晉置業有限公司	29,968,000.00	合同結算尚未完成
和泰投資有限公司	26,000,000.00	合同結算尚未完成
山東省路橋集團有限公司	12,416,340.73	合同結算尚未完成
合計	142,660,717.16	/

五、合併財務報表項目注釋(續)

26. 一年內到期的非流動負債

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年6月30日	2016年12月31日
一年內到期的與三項目調整收費相關的補償款(附註五、32)	467,699,633.37	459,050,000.00
一年內到期的長期借款(附註五、28(1))	136,985,700.00	99,200,000.00
其中：質押借款	136,985,700.00	99,200,000.00
一年內到期的預計負債(附註五、30)	24,435,584.90	24,435,584.90
一年內到期的長期債券(附註五、29(1))	-	999,325,267.24
合計	629,120,918.27	1,582,010,852.14

27. 長期借款

(1) 長期借款分類

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年6月30日	2016年12月31日
質押借款	3,664,665,425.61	1,882,224,000.00
減：一年內到期的部分	136,985,700.00	99,200,000.00
合計	3,527,679,725.61	1,783,024,000.00

(a) 2017年6月30日，本集團借款的償還期如下：

單位：元 幣種：人民幣

	2017年6月30日	2016年12月31日
1至2年	98,972,300.00	49,600,000.00
2至5年	1,475,498,200.00	745,040,000.00
超過5年	1,953,209,225.61	988,384,000.00
合計	3,527,679,725.61	1,783,024,000.00

(b) 於2017年6月30日，本集團長期質押借款明細列示如下：

單位：元 幣種：人民幣

	本期利率	幣種	金額	質押情況
清連銀團貸款(i)	4.41%-4.90%	人民幣	1,832,624,000.00	以清連高速公路收費權作為質押
益常銀團貸款(ii)	4.90%-5.24%	人民幣	1,352,114,719.62	以益常高速公路收費權作為質押
外環銀團貸款(iii)	4.41%	人民幣	479,926,705.99	以外環高速公路收費權作為質押
減：一年內到期部分			136,985,700.00	
合計			3,527,679,725.61	

(i) 於2017年6月30日，該等借款中人民幣1,827,940,174.51元年利率為中國人民銀行五年以上貸款基準利率下浮10%，剩餘人民幣4,683,825.46元年利率為中國人民銀行五年以上貸款基準利率。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目注釋(續)

28. 長期借款(續)

(b) 於2017年6月30日，本集團長期質押借款明細列示如下(續)：

(ii) 於2017年6月30日，該等借款中人民幣527,214,719.62元年利率為中國人民銀行五年以上貸款基準利率上浮7%；剩餘人民幣824,900,000.00元年利率為中國人民銀行五年以上貸款基準利率。

(iii) 於2017年6月30日，該等借款年利率為中國人民銀行五年以上貸款基準利率下浮10%。

29. 應付債券

(1) 應付債券

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年6月30日	2016年12月31日
長期公司債券	2,800,285,016.10	2,845,177,819.25
中期票據	897,837,285.43	1,897,011,387.89
小計	3,698,122,301.53	4,742,189,207.14
減：一年內到期的長期債券	-	999,325,267.24
合計	3,698,122,301.53	3,742,863,939.90

(2) 應付債券的增減變動

單位：元 幣種：人民幣

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	發行金額	期初餘額	本期發行	按面值計提利息	折價攤銷	匯兌損益	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	796,269,475.31	-	22,000,002.00	334,076.82	-	-	796,603,552.13
長期公司債券(a)	1,995,330,000.00	2016年7月18日	5年	1,995,330,000.00	2,048,908,343.94	-	29,685,956.26	3,553,120.03	-48,780,000.00	-	2,003,681,463.97
中期票據(b)	1,000,000,000.00	2014年5月7日	3年	1,000,000,000.00	999,325,267.24	-	18,350,916.66	674,732.76	-	-1,000,000,000.00	-
中期票據(b)	900,000,000.00	2015年8月14日	3年	900,000,000.00	897,686,120.65	-	18,687,138.78	151,164.78	-	-	897,837,285.43
合計	/	/	/	4,695,330,000.00	4,742,189,207.14	-	88,724,013.70	4,713,094.39	-48,780,000.00	-1,000,000,000.00	3,698,122,301.53

五、合併財務報表項目注釋(續)

29. 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日發行了人民幣800,000,000.00元的公司債券，年利率為5.5%，每年付息一次(即每年7月31日)，2022年7月31日到期一次還本。該債券的本金及利息由中國建設銀行股份有限公司提供全額無條件不可撤銷連帶責任保證擔保，本公司以其持有的梅觀公司100%權益提供反擔保。

本公司於2016年5月19日召開股東大會，審議並通過向董事會授予發行債券類融資工具的一般授權。於2016年7月18日，本公司發行3億美元5年期長期債券，發行價格為債券本金的99.46%，票面利率為每年2.875%，計息日從2016年7月18日起，每半年付息一次，於2021年7月18日到期，到期一次性還本。該債券的主要用途為償還銀行借款及補充集團營運資金。

(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，已於2017年5月8日到期，一次性歸還本金及剩餘利息。

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

30. 預計負債

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年6月30日	2016年12月31日
收費公路養護責任預計負債	138,910,334.93	151,909,757.93
減：一年內到期的部分	24,435,584.90	24,435,584.90
合計	114,474,750.03	127,474,173.03

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目注釋(續)

31. 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	134,074,025.09	-	6,540,196.33	127,533,828.76	深圳市人民政府針對因梅觀高速調 整收費新建匝道未來運營費用的補 償
政府拆遷補償	24,722,899.98	-	1,373,494.44	23,349,405.54	清龍公司收到政府拆遷補償款
小計	158,796,925.07	-	7,913,690.77	150,883,234.30	
流動負債					
政府返還土地契稅 補助	2,646,278.06	209,982.30	22,478.68	2,833,781.68	貴深公司收到貴州省龍里縣政府返 還的契稅
合計	161,443,203.13	209,982.30	7,936,169.45	153,717,015.98	/

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	2,646,278.06	209,982.30	22,478.68	-	2,833,781.68	與資產相關
政府拆遷補償	24,722,899.98	-	1,373,494.44	-	23,349,405.54	與資產相關
合計	27,369,178.04	209,982.30	1,395,973.12	-	26,183,187.22	/

32. 其他非流動負債

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年6月30日	2016年12月31日
與三項目調整收費相關補償款		
收到與三項目調整收費相關的補償款	6,588,000,000.00	6,588,000,000.00
其中：未確認融資費用	904,210,000.00	904,210,000.00
加：累計確認的財務費用	484,071,400.00	337,302,400.00
減：累計抵減的含稅路費收入	981,849,580.55	628,430,000.00
與三項目調整收費相關的補償款餘額	6,090,221,819.45	6,296,872,400.00
其中：未確認融資費用	420,138,600.00	566,907,600.00
減：一年內到期的與三項目調整收費相關的補 償款/重分類至其他應付款餘額	467,699,633.37	459,050,000.00
合計	5,622,522,186.08	5,837,822,400.00

五、合併財務報表項目注釋(續)

32. 其他非流動負債(續)

2015年11月30日，本公司與深圳交委簽署關於三項目調整收費和補償安排的協議。第一階段將自2016年2月7日至2018年12月31日止兩年十個月二十四天之期間。在此期間，本公司在保留相關路段收費公路權益並繼續承擔管理和養護責任的情況下，深圳交委向本公司採購該等路段的通行服務並就所免除的路費收入給予相應的現金補償。本公司與深圳交委將共同聘請第三方交通顧問每年對高速公路在收費狀況下的實際路費收入進行評估，並作為雙方認可的經調整的路費收入進行結算。第二階段將自2019年1月1日開始至三項目收費公路權益期限屆滿之日。在第二階段，深圳交委根據不同情況選擇採用方式一或方式二執行，若採用方式一，則繼續沿用第一階段的方式實施免費通行直至三項目收費公路權益期限屆滿之日。若採用方式二，深圳交委將提前收回擬調整路段的收費公路權益並給予相應的補償，本公司將不再擁有該等路段的收費公路權益，亦不再承擔相應的管理和養護責任。據此，自2016年2月7日零時起，分兩階段對三項目實施免費通行，深圳交委根據相應的調整方式以現金補償。本公司已於2016年1月29日召開臨時股東大會審議通過了該項安排。本公司已於2015年12月29日收到首筆現金補償款人民幣6,588,000,000.00元，該款項中未確認融資費用，於本期攤銷確認的財務費用為人民幣146,769,000.00元(2016年同期：人民幣155,536,200.00元)。

33. 股本

單位：元 幣種：人民幣

2017 上半年	期初餘額	本次變動增減(+、-)					小計	期末餘額
		發行新股	送股	公積金轉股	其他			
股本	2,180,770,326.00	-	-	-	-	-	-	2,180,770,326.00

2016 年度	期初餘額	本次變動增減(+、-)					小計	期末餘額
		發行新股	送股	公積金轉股	其他			
股本	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

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目注釋(續)

34. 資本公積

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年12月31日	本期增加	本期減少	2017年6月30日
股本溢價	2,274,351,523.42	-	-	2,274,351,523.42
其他資本公積-收購子公司少數股東權益(b)	-120,924,166.49	-	-	-120,924,166.49
其他資本公積-其他(a)	-2,279,838.32	-	293,171.09	-2,573,009.41
合計	2,151,147,518.61	-	293,171.09	2,150,854,347.52

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年1月1日	本期增加	本期減少	2016年12月31日
股本溢價	2,274,351,523.42	-	-	2,274,351,523.42
其他資本公積-收購子公司少數股東權益(b)	-	-	120,924,166.49	-120,924,166.49
其他資本公積-其他	-	-	2,279,838.32	-2,279,838.32
合計	2,274,351,523.42	-	123,204,004.81	2,151,147,518.61

(a) 關於其他資本公積減少人民幣 293,171.09 元，參見附註五、13(2)。

(b) 2016年12月2日，本集團全資子公司美華公司以人民幣 453,498,800.00 元向深圳國際全資子公司輝輪投資收購其擁有的 JEL 公司 45% 股權，收購完成後，美華公司持有 JEL 公司 100% 股權，導致資本公積減少人民幣 120,924,166.49 元，少數股東權益減少人民幣 332,574,633.51 元。

34. 其他綜合收益

單位：元 幣種：人民幣

2017 上半年	2016 年 12 月 31 日	本期發生金額		2017 年 6 月 30 日
		本期所得稅前 發生額	稅後歸屬於 公司	
以後將重分類進損益的其他綜合收益	894,501,191.30	-3,228,863.68	-3,228,863.68	891,272,327.62
其中：企業合併原有權益 增值部分	893,132,218.74	-	-	893,132,218.74
股權投資準備	406,180.00	-	-	406,180.00
權益法下在被投資單位以後將重分 類進損益的其他綜合收益中享有的 份額	-	-2,405,893.78	-2,405,893.78	-2,405,893.78
外幣報表折算差異	962,792.56	-822,969.90	-822,969.90	139,822.66
其他綜合收益合計	894,501,191.30	-3,228,863.68	-3,228,863.68	891,272,327.62

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目注釋(續)

35. 其他綜合收益(續)

單位：元 幣種：人民幣

2016年度	2016年1月1日	本期發生金額		2016年12月31日
		本期所得稅前 發生額	稅後歸屬於 公司	
以後將重分類進損益的其他綜合收益	893,605,520.32	895,670.98	895,670.98	894,501,191.30
其中：企業合併原有權益增值 部分	893,132,218.74	-	-	893,132,218.74
股權投資準備	406,180.00	-	-	406,180.00
其他	67,121.58	895,670.98	895,670.98	962,792.56
其他綜合收益合計	893,605,520.32	895,670.98	895,670.98	894,501,191.30

36. 盈餘公積

單位：元 幣種：人民幣

2017年上半年	2016年12月31日	本期增加	本期減少	2017年6月30日
法定盈餘公積	1,577,817,102.75	-	-	1,577,817,102.75
任意盈餘公積	453,391,330.06	-	-	453,391,330.06
合計	2,031,208,432.81	-	-	2,031,208,432.81

2016年度	2016年1月1日	本期增加	本期減少	2016年12月31日
法定盈餘公積	1,462,492,638.06	115,324,464.69	-	1,577,817,102.75
任意盈餘公積	453,391,330.06	-	-	453,391,330.06
合計	1,915,883,968.12	115,324,464.69	-	2,031,208,432.81

根據《中華人民共和國公司法》、本公司章程及董事會的決議，本公司按年度淨利潤的 10%提取法定盈餘公積金，當法定盈餘公積金累計額達到股本的 50%以上時，可不再提取。法定盈餘公積金經批准後可用於彌補虧損或者增加股本。

本公司任意盈餘公積金的提取額由董事會提議，經股東大會批准。任意盈餘公積金經批准後可用於彌補以前年度虧損或增加股本。本公司本期未計提任意盈餘公積(2016年同期：無)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目注釋(續)

37. 未分配利潤

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年6月30日	2016年12月31日
期初未分配利潤	5,416,848,490.55	5,104,281,635.31
加：本期歸屬與母公司所有者的淨利潤	741,730,838.13	1,169,353,230.77
減：提取法定盈餘公積	-	115,324,464.69
應付普通股股利	479,769,471.72	741,461,910.84
期末未分配利潤	5,678,809,856.96	5,416,848,490.55

根據 2017 年 5 月 23 日股東年會決議，本公司向全體股東派發 2016 年度現金股利，每股 0.22 元，按已發行股份 2,180,770,326 股計算，派發現金股利共計人民幣 479,769,471.72 元。該股利占本公司 2016 年度淨利潤的 41%。

截至 2017 年 6 月 30 日，尚有 H 股股東現金股利人民幣 164,450,000.00 元未支付。本公司董事會建議不派發截止 2017 年 6 月 30 日止 6 個月的中期股利(2016 年同期:無)，也不進行資本公積轉增股本。

38. 營業收入和營業成本

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年1-6月		2016年1-6月	
	收入	成本	收入	成本
主營業務-通行費	1,956,878,032.56	928,143,911.56	1,765,702,337.47	865,567,068.01
其他業務-				
工程諮詢服務	-	-	135,404,277.91	109,127,921.29
委託管理服務	34,928,744.57	18,581,511.32	97,826,505.82	55,560,683.55
廣告	44,990,965.51	26,110,576.97	49,426,914.54	27,686,319.63
房地產開發收入	55,783,181.34	39,883,466.32	-	-
其他	15,804,094.00	8,585,401.48	14,768,113.70	9,096,647.30
其他業務小計	151,506,985.42	93,160,956.09	297,425,811.97	201,471,571.77
合計	2,108,385,017.98	1,021,304,867.65	2,063,128,149.44	1,067,038,639.78

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目注釋(續)

39. 稅金及附加

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年1-6月	2016年1-6月
城市維護建設稅	4,963,110.19	5,414,503.74
教育費附加	3,549,416.60	3,867,518.96
印花稅	3,250,878.43	-
房產稅	2,482,302.07	-
文化產業建設費	1,220,228.66	1,282,585.12
營業稅	616,856.39	30,025,774.89
其他	73,820.29	255,046.29
合計	16,156,612.63	40,845,429.00

40. 管理費用

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年1-6月	2016年1-6月
工資薪酬	21,252,389.35	18,891,996.27
房租	3,557,634.68	4,172,202.61
折舊費	3,152,591.89	3,453,714.98
律師及諮詢費	3,364,420.08	1,561,149.81
辦公樓管理費	1,551,634.41	1,606,671.73
證券交易所費用	649,904.48	1,466,507.23
其他	6,987,555.79	10,172,122.14
合計	40,516,130.68	41,324,364.77

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目注釋(續)

41. 財務費用

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年1-6月	2016年1-6月
利息支出	305,575,847.90	321,061,633.62
其中：銀行借款利息支出	69,820,827.20	52,131,627.06
應付債券利息支出	93,437,108.09	114,668,174.68
JEL 公司股權收購款延遲付款利息(a)	3,576,597.67	-
其他融資費用(b)	146,769,000.00	155,536,200.00
資本化利息	-8,027,685.06	-1,274,368.12
匯兌損益	-49,393,790.11	87,129.93
減：利息收入	27,919,095.77	51,066,493.62
其他	5,951,540.02	673,306.13
合計	234,214,502.04	270,755,576.06

(a) 於 2016 年 12 月 2 日，輝輪投資將其所擁有 JEL 公司 45% 權益轉讓給美華公司，轉讓價格為人民幣 453,498,800.00 元。於 2016 年 12 月 31 日，本集團尚有未支付對價人民幣 333,498,800.00 元，將於 2017 年 1 月 1 日起按一年期基準利率計息。於 2017 年 4 月 3 日與 4 月 7 日，本集團已支付剩餘對價及利息，詳見附註五、26(b)。

(b) 其他融資費用是由於三項目調整收費和補償安排而收到的現金補償款人民幣 6,588,000,000.00 元中包含的未確認融資費用的攤銷。該未確認融資費用總額約人民幣 9.04 億元，將在 2015 年 12 月至 2018 年 12 月 31 日的期間進行攤銷計入財務費用，詳見附註五、32。

42. 公允價值變動損益

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年1-6月	2016年1-6月
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	-61,180,352.34	-
其中：衍生金融工具產生的公允價值變動損失	-61,180,352.34	-
合計	-61,180,352.34	-

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目注釋(續)

43. 投資收益

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年1-6月	2016年1-6月
權益法核算對合營企業投資收益	7,079,749.78	11,979,828.32
權益法核算對聯營企業投資收益	204,424,627.88	108,725,519.12
處置長期股權投資產生的投資收益	-	48,535,491.48
喪失控制權後，剩餘股權按公允價值重新計量產生的利得	-	16,673,414.89
可供出售金融資產取得的投資收益	-	38,200,000.00
理財產品取得的投資收益	7,581,799.16	3,240,992.51
多次交易實現非同一控制下企業合併原持股部分按公允價值計量產生的利得(附註六、1(4))	27,504,389.73	-
合計	246,590,566.55	227,355,246.32

44. 營業外收入

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年1-6月	2016年1-6月	計入2017年上半年非經常性損益的金額
處置非流動資產收益	24,691,995.01	8,707.84	24,691,995.01
政府補助	1,844,106.30	1,280,368.92	1,844,106.30
獎勵金	3,000.00	3,000.00	3,000.00
其他	95,705.04	62,267.23	95,705.04
合計	26,634,806.35	1,354,343.99	26,634,806.35

45. 營業外支出

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年1-6月	2016年1-6月	計入2017年上半年非經常性損益的金額
非流動資產處置損失合計	245,075.15	68,755.14	245,075.15
其中：固定資產處置損失	245,075.15	68,755.14	245,075.15
捐贈支出	969,402.50	500,602.20	969,402.50
其他	211,217.40	31,979.60	211,217.40
合計	1,425,695.05	601,336.94	1,425,695.05

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目注釋(續)

46. 所得稅費用

(1) 所得稅費用表

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年1-6月	2016年1-6月
當期所得稅費用	252,824,378.63	211,332,321.02
遞延所得稅費用	-50,813,436.09	-40,741,940.59
合計	202,010,942.54	170,590,380.43

(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	2017年1-6月	2016年1-6月
利潤總額	999,020,561.71	864,331,020.14
按法定/適用稅率計算的所得稅費用	249,755,140.43	216,082,755.03
特定省份或地方當局制定之較低稅率	617,617.97	-2,728,634.38
就本集團之中國附屬公司之可分派溢利之預扣稅影響	2,282,381.09	1,320,033.71
非應稅收入的影響	-61,438,512.63	-45,535,502.15
本期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損的影響	2,589,493.11	2,190,106.53
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的影響	-	-6,691,309.98
調整以前期間所得稅的影響	5,707,251.23	4,871,449.15
不得扣除的成本、費用和損失	2,497,571.34	1,081,482.52
所得稅費用	202,010,942.54	170,590,380.43

46. 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

	2017年1-6月	2016年1-6月
收到開發物業銷售認籌定金	17,805,428.60	-
收回深圳市廣深沿江高速公路投資有限公司 ("沿江公司")代付款	118,103.16	4,418,657.74
收到深圳聯合產權交易所交易罰沒保證金	-	37,968,000.00
收到安置房一期項目建設撥款	-	10,000,000.00
其他	14,300,686.44	9,713,368.16
合計	32,224,218.20	62,100,025.90

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目注釋(續)

47. 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

	2017年1-6月	2016年1-6月
支付土地二級開發款	62,171,196.22	54,730,334.01
項目代建管理費用	28,711,954.31	28,529,456.74
支付貴龍項目開發墊款	21,348,712.70	10,330,166.50
支付中鐵十三局貨運組織調整項目質量質保金	11,668,616.60	-
審計、評估、律師及諮詢費用	9,188,308.21	7,059,175.94
證券交易所費用	1,802,814.79	2,026,306.70
支付土地出讓金	-	56,093,495.40
梅觀調整收費及新建配套設施項目代墊款	-	40,750,000.00
支付安置房項目代墊款	-	486,919.71
其他經營費用	28,547,110.73	42,320,243.43
合計	163,438,713.56	242,326,098.43

(3) 處置子公司及其他營業單位收到的現金：

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年1-6月	2016年1-6月
處置子公司及其他營業單位的價格	-	138,574,205.49
處置子公司及其他營業單位收到的現金和現金等價物	-	69,286,667.78
減：取得子公司及其他營業單位持有的現金和現金等價物	-	-
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	-	69,286,667.78

(4) 收到的其他與投資活動有關的現金

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年1-6月	2016年1-6月
理財產品到期贖回	1,950,000,000.00	1,450,000,000.00
利息收入	37,875,658.96	35,769,229.47
收到深圳華昱投資開發(集團)有限公司(“華昱投資集團”)歸還清龍公司借款	-	20,264,423.16
其他	6,111,641.85	-
合計	1,993,987,300.81	1,506,033,652.63

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目注釋(續)

47. 現金流量表項目(續)

(5) 取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額：

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年1-6月	2016年1-6月
支付德潤環境股權認購款	4,415,582,466.80	-
支付益常公司股權認購款	1,152,890,847.87	-
支付聯合產權交易所對深圳市水務規劃設計院 ("水規院")增資款	1,237,800.00	-
支付深長公司股權認購款	-46,825,566.55	-
支付聯合置地公司增資款	-	1,896,300,000.00
支付貴州銀行股權認購款	-	68,640,000.00
支付代扣代繳和泰公司股權轉讓所得稅	-	20,000,000.00
支付聯合電子公司增資款	-	13,320,000.00
合計	5,522,885,548.12	1,998,260,000.00

(6) 支付的其他與投資活動有關的現金

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年1-6月	2016年1-6月
投資理財產品	1,400,000,000.00	2,350,000,000.00
其他	6,000,000.00	1,300,000.00
合計	1,406,000,000.00	2,351,300,000.00

五、合併財務報表項目注釋(續)

48. 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	2017年1-6月	2016年1-6月
1· 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	797,009,619.17	693,740,639.71
固定資產折舊	74,871,428.28	82,217,554.63
投資性房地產攤銷	287,850.00	287,850.00
無形資產攤銷	585,859,366.30	515,423,839.65
長期待攤費用攤銷	795,335.17	2,780,055.46
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)	-24,446,919.86	60,047.30
公允價值變動損失(收益以“-”號填列)	61,180,352.34	-
財務費用(收益以“-”號填列)	234,214,502.04	270,755,576.06
投資損失(收益以“-”號填列)	-246,590,566.55	-227,355,246.32
遞延所得稅資產及負債的淨減少(增加以“-”號填列)	-50,813,436.09	-40,741,940.59
存貨的減少(增加以“-”號填列)	-4,373,591.41	-97,658,863.80
經營性應收項目的減少(增加以“-”號填列)	72,691,765.07	-101,418,516.28
經營性應付項目的增加(減少以“-”號填列)	-338,523,518.12	-193,982,947.22
經營活動產生的現金流量淨額	1,162,162,186.34	904,108,048.60
2· 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的期末餘額	1,808,924,601.15	3,124,619,175.55
減：現金的期初餘額	4,243,639,666.01	6,180,992,066.06
現金及現金等價物淨減少額	-2,434,715,064.86	-3,056,372,890.51

(2) 現金和現金等價物的構成

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年6月30日	2016年12月31日
一、現金		
其中：庫存現金	10,220,240.69	11,775,045.42
可隨時用於支付的銀行存款	1,798,704,360.46	4,231,864,620.59
二、期末現金及現金等價物餘額	1,808,924,601.15	4,243,639,666.01
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)	1,145,358,509.75	1,420,258,174.78
三、貨幣資金	2,954,283,110.90	5,663,897,840.79

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目注釋(續)

49. 所有權或使用權受到限制的資產

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末賬面價值	受限原因
清連高速公路收費權	7,092,730,346.85	本集團銀團借款以清連高速公路收費權作質押
水官高速公路收費權	3,922,142,440.45	本集團短期借款以水官高速公路收費權作質押
益常高速公路收費權	3,118,886,671.35	本集團銀團借款以益常高速公路收費權作質押
外環高速公路收費權	395,786,226.97	本集團銀團借款以外環高速公路收費權作質押
梅觀公司股權	549,398,908.33	本集團以其持有的梅觀公司100%權益為長期債券提供反擔保
JEL公司45%股權	320,544,078.64	本集團美華公司借款以JEL45%股權作質押
貨幣資金	1,145,358,509.75	受到限制的項目委託工程管理專項帳戶存款
合計	16,544,847,182.34	/

50. 外幣貨幣性項目

(1) 外幣貨幣性項目：

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末外幣餘額	折算匯率	期末折算人民幣餘額
貨幣資金			
其中：美元	1,678,199.30	6.7744	11,368,793.31
港幣	4,327,346.06	0.8679	3,755,790.19
法郎	11.70	1.0812	12.65
比塞塔	445.96	0.0468	20.88
英鎊	30.00	8.8144	264.43
歐元	257.00	7.7496	1,991.65
日元	380.09	0.0605	22.99
其他應收款			
其中：港幣	3,360,616.17	0.8679	2,916,745.99
美元	170.34	6.7744	1,153.97
應付職工薪酬			
其中：港幣	13,324.91	0.8679	11,564.96
其他應付款			
其中：港幣	2,004,907.26	0.8679	1,740,099.11
應付利息			
其中：美元	3,905,208.33	6.7744	26,455,443.31
應付債券			
其中：美元	300,000,000.00	6.7744	2,032,320,000.00

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表項目注釋(續)

51. 其他

(1) 每股收益

(a) 基本每股收益

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

單位：元 幣種：人民幣

	2017年1-6月	2016年1-6月
歸屬與公司普通股股東的合併淨利潤	741,730,838.13	614,904,007.57
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	0.340	0.282
其中：持續經營基本每股收益	0.340	0.282

(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與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2017年6月30日止期間不存在稀釋性股份，故稀釋每股收益等於基本每股收益。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

六、合併範圍的變更

1. 非同一控制下企業合併

(1). 本期發生的非同一控制下企業合併

被購買方名稱	股權取得時點	股權取得成本	股權取得比例 (%)	股權取得方式	購買日	購買日的確定依據	購買日至期末被購買方的收入	購買日至期末被購買方的淨利潤	購買日至年末被購買方的經營活動現金流量	購買日至年末被購買方的現金流量淨額
深長公司(a)	2017年4月1日	-	-	-	2017年4月1日	變更公司章程手續完成	34,061,020.92	17,309,429.27	26,488,886.88	3,091,319.40
益常公司(b)	2017年6月15日	1,270,000,000.00	100%	收購	2017年6月15日	股權轉讓手續完成	16,037,475.73	4,242,674.50	7,966,130.69	-14,128,781.38

(a) 深長公司系本公司於 1998 年與長沙市環路建設開發有限公司（“長沙環路公司”）共同設立之有限責任公司，註冊資本為人民幣 2 億元，其中本公司占 51%，長沙環路公司占 49%。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。於 2017 年 4 月 1 日，深長公司修改公司章程，重要財務和生產經營決策由雙方一致同意方可實施變更為按照出資比例行使表決權，超過二分之一同意方可實施，並經股東會通過，至此，本公司對深長公司形成控制，深長公司由本公司合營企業變更為本公司子公司，由權益法核算變更為按照成本法進行核算。

(b) 於 2017 年 1 月 20 日，本公司與平安創新簽訂股權轉讓協議。本公司以現金人民幣 12.7 億元為對價收購原平安創新持有的益常公司 100%股權。該收購於 2017 年 6 月 15 日完成。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

六、合併範圍的變更(續)

1. 非同一控制下企業合併(續)

(2). 合併成本及商譽

單位：元 幣種：人民幣

合併成本	深長公司	益常公司
-購買日之前持有的股權於購買日的公允價值	189,685,868.92	-
-其他	-	1,270,000,000.00
合併成本合計	189,685,868.92	1,270,000,000.00
減：取得的可辨認淨資產公允價值份額	189,685,868.92	1,270,000,000.00
商譽	-	-

合併成本-其他為增持股權支付的對價。

(3). 被購買方於購買日可辨認資產、負債

單位：元 幣種：人民幣

	深長公司		益常公司	
	購買日公允價值	購買日賬面價值	購買日公允價值	購買日賬面價值
資產：				
貨幣資金	46,825,566.55	46,825,566.55	117,109,152.13	117,109,152.13
應收款項	2,853,200.00	2,853,200.00	7,965,763.00	7,965,763.00
其他應收款	1,332,488.71	1,332,488.71	594,844.62	594,844.62
存貨	-	-	20,217.00	20,217.00
固定資產	45,565,217.71	45,565,217.71	18,793,029.16	18,793,029.16
在建工程	-	-	1,044,406.56	1,044,406.56
無形資產	241,936,425.36	481,980,718.29	3,125,293,474.68	1,986,727,952.92
遞延所得稅資產	60,565,516.42	554,443.19	-	-
負債：				
應付款項	8,199,334.32	8,199,334.32	-	-
應付股利	-	-	133,496,614.91	133,496,614.91
應付職工薪酬	622,192.43	622,192.43	2,860,546.24	2,860,546.24
應交稅費	362,382.74	362,382.74	28,543,459.50	28,543,459.50
應付利息	-	-	16,070,401.47	16,070,401.47
其他應付款	17,791,428.92	17,791,428.92	60,646,542.51	60,646,542.51
一年內到期的長期負債	-	-	42,452,400.00	42,452,400.00
遞延所得稅負債	-	-	402,096,936.27	117,455,555.83
長期借款	-	-	1,314,653,986.25	1,314,653,986.25
淨資產	372,103,076.34	552,136,296.04	1,270,000,000.00	416,075,858.68
減：少數股東權益	182,417,207.42	270,546,785.06	-	-
取得的淨資產	189,685,868.92	281,589,510.98	1,270,000,000.00	416,075,858.68

可辨認資產、負債公允價值的確定方法：

本公司採用估值技術來確定深長公司的資產、負債於購買日的公允價值。折現率採用 9.40%。

本公司採用估值技術來確定益常公司的資產、負債於購買日的公允價值。折現率採用 8.58%。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

六、合併範圍的變更(續)

1. 非同一控制下企業合併(續)

(4). 購買日之前持有的股權按照公允價值重新計量產生的利得或損失

單位：元 幣種：人民幣

被購買方名稱	購買日之前原持有股權在購買日的賬面價值	購買日之前原持有股權在購買日的公允價值	購買日之前原持有股權按照公允價值重新計量產生的利得	購買日之前原持有股權在購買日的公允價值的確定方法	購買日之前與原持有股權相關的其他綜合收益轉入投資收益的金額
深長公司	162,181,479.19	189,685,868.92	27,504,389.73	收益法	-

2. 其他原因導致的合併範圍變動

- (1) 鑒於未來幾年本集團暫無以 BVI 公司為平台進行海外融資的計劃及節約管理成本費用的考慮，於 2017 年 5 月 25 日註銷了 Shenzhen Expressway Finance I Limited。故自 2017 年 5 月 25 日起，本集團不再將 Shenzhen Expressway Finance I Limited 納入合併範圍。
- (2) 本集團於 2017 年 6 月 26 日成立了全資子公司深圳高速建設發展有限公司(“建設發展有限公司”)，註冊資本為人民幣 3,000 萬元。該公司經營範圍為公路及道路的基礎設施建設等。該新設子公司於本期納入合併範圍。
- (3) 本公司下屬子公司貴州置地於 2017 年 5 月 18 日成立了全資子公司貴州業恒達置業有限公司(“貴州業恒達”)，註冊資本為人民幣 100 萬元。該公司經營範圍為土地及房地產綜合開發等。該新設子公司於本期納入合併範圍。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

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

單位：元 幣種：人民幣

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		取得方式
				直接	間接	
深圳市外環高速公路投資有限公司("外環公司")	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	公路經營	100%	-	設立
深圳高速投資有限公司("投資公司")	中國貴州省龍里縣	中國廣東省深圳市	投資	95%	5%	設立
貴深公司	中國貴州省龍里縣	中國貴州省龍里縣	基礎設施建設	-	70%	設立
貴州置地	中國貴州省龍里縣	中國貴州省龍里縣	土地綜合開發	-	70%	設立
貴州聖博置地有限公司("貴州聖博")	中國貴州省龍里縣	中國貴州省龍里縣	土地綜合開發	-	70%	設立
貴州悅龍投資有限公司("貴州悅龍")	中國貴州省龍里縣	中國貴州省龍里縣	土地綜合開發	-	70%	設立
深圳高速物業管理有限公司("物業公司")	中國貴州省龍里縣	中國廣東省深圳市	物業管理	-	100%	設立
環境公司	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	環保實業項目及諮詢	100%	-	設立
JEL 公司	中國湖北省	開曼群島	投資控股	-	100%	同一控制下的企業合併
湖北馬鄂高速公路經營有限公司("馬鄂公司")	中國湖北省	中國湖北省	公路經營	-	100%	同一控制下的企業合併
清連公司	中國廣東省清遠市	中國廣東省清遠市	公路經營	51.37%	25%	非同一控制下的企業合併
深圳市高速廣告有限公司("廣告公司")	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	廣告	95%	5%	非同一控制下的企業合併
梅觀公司	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	公路經營	100%	-	非同一控制下的企業合併
美華公司	中國湖北省及廣東省	中國香港	投資控股	100%	-	非同一控制下的企業合併
高匯公司	中國廣東省	英屬維京群島	投資控股	-	100%	非同一控制下的企業合併
機荷東公司	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	公路經營	100%	-	非同一控制下的企業合併
貴州恒豐信置業有限公司("貴州恒豐信")	中國貴州省龍里縣	中國貴州省龍里縣	土地綜合開發	-	70%	設立
貴州恒弘達置業有限公司("貴州恒弘達")	中國貴州省龍里縣	中國貴州省龍里縣	土地綜合開發	-	70%	設立
豐立投資	香港	香港	投資控股	-	100%	非同一控制下的企業合併
深圳高速運營發展有限公司	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	公路經營	95%	5%	設立
清龍公司	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	公路經營	40%	10%	非同一控制下的企業合併
深長公司(a)	中國湖南省長沙市	中國湖南省長沙市	公路經營	51%	-	非同一控制下的企業合併
益常公司(a)	中國湖南省常德市	中國湖南省常德市	公路經營	100%	-	非同一控制下的企業合併
建設發展公司(b)	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	基礎設施建設管理	95%	5%	設立
貴州業恒達(b)	中國貴州省龍里縣	中國貴州省龍里縣	土地綜合開發	-	70%	設立

(a) 關於深長公司與益常公司的詳細情況，請參見附註六、1(1)。

(b) 關於建設發展公司和貴州業恒達的詳細情況，請參見附註六、2。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

七、在其他主体中的權益（續）

1. 在子公司中的權益(續)

(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	股東投資收回	本期新增合併主體	期末少數股東 權益餘額
清連公司	23.63%	14,286,373.59	-	-	-	620,576,996.41
貴深公司	30.00%	784,208.44	-	-	-	212,984,770.56
清龍公司	50.00%	31,726,578.67	44,600,742.17	-	-	1,205,513,791.87
深長公司	49.00%	8,481,620.34	-	11,879,712.91	182,417,207.42	179,019,114.85
合計	/	55,278,781.04	44,600,742.17	11,879,712.91	182,417,207.42	2,218,094,673.69

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

七、在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益 (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	2017年6月30日						2016年12月31日					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
清連公司	113,915,733.63	7,399,702,456.58	7,513,618,190.21	224,116,729.10	4,666,337,162.91	4,890,453,892.01	95,570,003.26	7,559,806,522.04	7,655,376,525.30	259,083,783.20	4,833,587,070.96	5,092,670,854.16
貴深公司	1,146,151,665.61	46,374,447.28	1,192,526,112.89	482,576,457.13	-	482,576,457.13	1,111,219,633.27	44,666,165.29	1,155,885,798.56	448,550,170.93	-	448,550,170.93
清龍公司	76,309,763.63	4,061,930,537.51	4,138,240,301.14	930,453,990.15	796,758,727.33	1,727,212,717.48	116,811,523.74	4,228,950,518.13	4,345,762,041.87	113,071,755.75	1,795,914,375.43	1,908,986,131.18
深長公司(a)	54,675,754.12	339,524,705.16	394,200,459.28	29,032,265.73	-	29,032,265.73	-	-	-	-	-	-

子公司名稱	2017年1-6月				2016年1-6月			
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量
清連公司	377,450,709.77	60,458,627.06	60,458,627.06	308,668,087.57	346,507,046.02	19,388,200.48	19,388,200.48	269,726,156.91
貴深公司	55,783,181.34	2,614,028.13	2,614,028.13	133,319,770.98	114,285.71	53,508,680.57	53,508,680.57	13,387,307.44
清龍公司	310,781,588.37	63,453,157.31	63,453,157.31	184,536,216.16	295,601,796.14	51,542,276.47	51,542,276.47	166,908,311.86
深長公司(a)	34,061,020.92	17,309,429.27	17,309,429.27	26,488,886.88	-	-	-	-

(a) 深長公司於2017年4月1日成為本公司的子公司，因此財務信息並無上期對比數。

(4) 使用企業集團資產和清償企業集團債務的重大限制：

於2017年6月30日，本集團不存在使用集團資產或清償集團負債方面的限制(2016年12月31日：無)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

七、在其他主體中的權益(續)

2. 在合營企业或聯營企业中的權益

本公司的聯營公司情況如下：

單位：元 幣種：人民幣

	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)		會計處理
					直接	間接	
顧問公司	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	工程諮詢服務	18,750,000.00	24	-	權益法
華昱公司	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	公路經營	150,000,000.00	40	-	權益法
江中公司	中國廣東省	中國廣東省廣州市	公路經營	1,045,000,000.00	25	-	權益法
南京三橋公司	中國江蘇省南京市	中國江蘇省南京市	公路經營	1,080,000,000.00	25	-	權益法
陽茂公司	中國廣東省	中國廣東省廣州市	公路經營	200,000,000.00	25	-	權益法
廣州西二環公司	中國廣東省廣州市	中國廣東省廣州市	公路經營	1,000,000,000.00	25	-	權益法
廣雲公司	中國廣東省	中國廣東省雲浮市	公路經營	10,000,000.00	30	-	權益法
貴州恒通利	中國貴州省龍里縣	中國貴州省龍里縣	房地產開發	1,000,000.00	-	49	權益法
聯合置地	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	房地產開發	5,000,000,000.00	49	-	權益法
貴州銀行	中國貴州省貴陽市	中國貴州省貴陽市	金融服務	7,199,389,101.79	4.39	-	權益法
德潤環境	中國重慶市	中國重慶市	環境治理及資源回收	1,000,000,000.00	-	20	權益法

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

七、在其他主體中的權益(續)

2. 在合營企業或聯營企業中的權益(續)

(1) 重要的聯營企業的匯總財務信息

本集團的重要聯營企業德潤環境作為本集團戰略夥伴從事環境治理及資源回收業務，採用權益法核算。下表列示了德潤環境的財務信息，這些財務信息調整了所有會計政策差異且調節至本財務報表賬面金額：

	2017年6月30日
	德潤環境
流動資產	11,175,580,196.62
非流動資產	22,927,809,250.12
資產合計	34,103,389,446.74
流動負債	5,871,804,173.66
非流動負債	5,120,917,811.02
負債合計	10,992,721,984.68
少數股東權益	8,248,208,970.46
歸屬與母公司股東權益	14,862,458,491.60
按持股比例享有的淨資產份額	2,972,491,698.32
調整事項	
減值準備餘額	-
商譽	1,462,953,999.22
投資的賬面價值	4,435,445,697.54
營業收入	737,117,466.65
所得稅費用	117,769,910.30
淨利潤(虧損)	173,607,156.22
其他綜合收益	18,260,308.77
綜合收益總額	191,867,464.99
收到的股利	-

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

七、在其他主體中的權益(續)

2. 在合營企業或聯營企業中的權益(續)

(2) 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	-	166,160,042.14
下列各項按持股比例計算的合計數		
--淨利潤	7,079,749.78	11,979,828.32
--綜合收益總額	7,079,749.78	11,979,828.32
聯營企業：		
投資賬面價值合計	4,595,102,252.26	4,537,121,464.03
下列各項按持股比例計算的合計數		
--淨利潤	186,388,797.54	108,725,519.12
--其他綜合收益	-4,233,294.18	-
--綜合收益總額	181,862,332.27	108,725,519.12

除(1)中所列重要的聯營企業外，由於本集團於本期及2016年同期應占每家合營企業和聯營企業的投資收益/虧損均不超過本集團當期利潤總額10%，且對各聯營企業和合營企業的長期股權投資賬面價值均不高於本集團資產總額5%，本集團董事認為除(1)中所列重要的聯營企業外，其他合營企業和聯營企業均為非重要的合營企業和聯營企業。

(3) 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2017年6月30日，本集團聯營企業之間不存在轉移資金方面的重大限制(2016年12月31日：無)。

八、與金融工具相關的風險

本集團的經營活動會面臨各種金融風險：市場風險(主要為外匯風險和利率風險)、信用風險和流動風險。本集團整體的風險管理計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。

八、與金融工具相關的風險(續)

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(除了以美元計價的應付債券外，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。

以下表格顯示在資產負債表日其他變量保持固定的情況下，匯率的合理可能變化導致本集團淨損益變化的敏感性。

2017年6月30日

單位：元 幣種：人民幣

	美元匯率	淨損益	其他綜合收益 的稅後淨額	股東權益合計
	增加/(減少)	增加/(減少)	增加/(減少)	增加/(減少)
人民幣對美元貶值	10%	(3,335,603.93)	-	(3,335,603.93)
人民幣對美元升值	(10%)	3,335,603.93	-	3,335,603.93
人民幣對港幣貶值	10%	369,065.41	-	369,065.41
人民幣對港幣升值	(10%)	(369,065.41)	-	(369,065.41)

2016年12月31日

單位：元 幣種：人民幣

	美元匯率	淨損益	其他綜合收益 的稅後淨額	股東權益合計
	增加/(減少)	增加/(減少)	增加/(減少)	增加/(減少)
人民幣對美元貶值	10%	(882,941.39)	-	(882,941.39)
人民幣對美元升值	(10%)	882,941.39	-	882,941.39
人民幣對港幣貶值	10%	648,289.04	-	648,289.04
人民幣對港幣升值	(10%)	(648,289.04)	-	(648,289.04)

本集團重視對匯率風險管理政策和策略的研究，為規避償還美元債券本金及利息的匯率風險，本集團與銀行簽訂遠期外匯合約，參見附註五、2。

八、与金融工具相关的风险(續)

2. 利率風險

本集團的利率風險主要產生於長期借款及短期借款等帶息債務。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2017年6月30日，本集團按浮動利率計算的帶息債務賬面餘額為人民幣5,682,921,425.61元(2016年12月31日：人民幣1,882,224,000.00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。

於本期，如果以浮動利率計算的長期帶息債務利率上升或下降50個基點，而其他因素保持不變，本集團的淨利潤會減少或增加約人民幣5,417,975.40元(2016年同期：人民幣3,594,011.67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

	2017年6月30日	2016年12月31日
國有銀行	1,312,782,817.42	3,226,558,755.70
其他銀行	1,631,268,774.83	2,425,495,971.28
合計	2,944,051,592.25	5,652,054,726.98

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

於2017年6月30日，本集團與委託管理服務有關的應收深圳市相關政府部門與貴龍項目及龍里安置房二期項目有關的應收龍里縣相關政府部門約人民幣2.64億，應收關聯方款項約人民幣2.87億，合計人民幣5.51億元(2016年12月31日：人民幣6.93億元)，鑒於本集團的業務性質，本公司董事認為該等應收款的信用風險是可控的。除此以外，本集團無來源於其他客戶的重大信用風險。

八、與金融工具相關的風險(續)

4. 流動性風險(續)

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授信額度，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

	2017年6月30日				
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	合計
金融負債-					
一年內到期的非流動負債(注 2/3)	623,217,265.89	-	-	-	623,217,265.89
應付款項(注 1)	2,041,290,110.54	-	-	-	2,041,290,110.54
長期借款	163,701,850.57	259,977,760.74	1,878,446,931.47	2,215,680,786.57	4,517,807,329.35
應付債券	137,315,737.50	1,037,315,737.50	2,184,695,737.50	844,000,000.00	4,203,327,212.50
其他非流動負債(注 3)	-	6,027,905,128.62	-	-	6,027,905,128.62
短期借款	3,003,087,428.48	-	-	-	3,003,087,428.48
應付股利	297,946,614.91	-	-	-	297,946,614.91
合計	6,266,559,007.89	7,325,198,626.86	4,063,142,668.97	3,059,680,786.57	20,714,581,090.29

	2016年12月31日				
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	合計
金融負債-					
一年內到期的非流動負債(注 2/3)	1,909,595,067.32	-	-	-	1,909,595,067.32
應付款項(注 1)	2,622,060,041.03	-	-	-	2,622,060,041.03
長期借款	78,698,238.85	127,412,087.55	949,395,909.12	1,036,171,910.61	2,191,678,146.13
應付債券	137,315,737.50	1,037,315,737.50	2,184,695,737.50	844,000,000.00	4,203,327,212.50
其他非流動負債(注 3)	-	6,111,189,985.98	-	-	6,111,189,985.98
合計	4,747,669,084.70	7,275,917,811.03	3,134,091,646.62	1,880,171,910.61	17,037,850,452.96

注 1：應付款項包括應付賬款及其他應付款。

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

注 3：其他非流動負債及一年內到期的其他非流動性負債為三項目調整收費補償款，以後年度將以第一階段路費收入及第二階段最終交易對價結算，詳見附注五、32。

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

九、公允價值的披露

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

第一層次：相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。

第二層次：除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。

第三層次：相關資產或負債的不可觀察輸入值。

1. 以公允價值計量的資產和負債

2017年6月30日

單位：元 幣種：人民幣

	公允價值計量使用的輸入值			
	活躍市場報價	重要可觀察輸入值	重要不可觀察輸入值	合計
	第一層次	第二層次	第三層次	
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	13,810,965.43	-	-	13,810,965.43
合計	13,810,965.43	-	-	13,810,965.43

2016年12月31日

單位：元 幣種：人民幣

	公允價值計量使用的輸入值			
	活躍市場報價	重要可觀察輸入值	重要不可觀察輸入值	合計
	第一層次	第二層次	第三層次	
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	74,991,317.77	-	-	74,991,317.77
合計	74,991,317.77	-	-	74,991,317.77

本集團與多個交易對手(主要是有著較高信用評級的金融機構)訂立了衍生金融工具合約。本集團衍生金融工具為遠期外匯合同，本期末持有的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產根據該金融資產於2017年6月30日的活躍市場報價遠端匯率確定。

本期無第一層次與第二層次公允價值計量之間的轉移，亦無轉入或轉出第三層次。

九、公允價值的披露(續)

2. 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、其他應收款、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、應付債券、短期借款和其他非流動負債等。

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

單位：元 幣種：人民幣

	2017年6月30日		2016年12月31日	
	賬面價值	公允價值	賬面價值	公允價值
金融負債				
一年內到期的應付債券	-	-	999,325,267.24	1,040,230,233.12
一年內到期的其他非流動負債(注1)	467,699,633.37	467,699,633.37	459,050,000.00	459,050,000.00
應付債券	3,698,122,301.53	3,923,429,955.06	3,742,863,939.90	3,935,190,028.06
其他非流動負債(注1)	5,622,522,186.08	5,622,522,186.08	5,837,822,400.00	5,837,822,400.00
合計	9,788,344,120.98	10,013,651,774.51	11,039,061,607.14	11,272,292,661.18

注1：一年內到期的其他非流動負債和其他非流動負債僅包含收到三項目調整收費補償款。

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

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

十、關聯方及關聯交易

1. 本企業的母公司情況

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

本公司實際控制方是深圳國資委。

2. 本企業的子公司的情况

本企業子公司的情况詳見附註七、1。

3. 本企業合營和聯營企業情况

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

合營或聯營企業名稱	與本企業關係
顧問公司	聯營企業（2016年12月1日至2017年6月30日）
華昱公司	聯營企業
南京三橋公司	聯營企業
廣州西二環公司	聯營企業
江中公司	聯營企業
陽茂公司	聯營企業
貴州銀行	聯營企業

本公司於2016年1月1日至2016年11月30日將顧問公司納入集團財務報表合併範圍，2016年12月1日至2017年6月30日期間為本公司之聯營公司。

4. 其他關聯方情况

其他關聯方名稱	其他關聯方與本企業關係
深圳市寶通公路建設開發有限公司（“寶通公司”）	母公司的全資子公司
深國際物流發展有限公司（“深國際物流”）	母公司的全資子公司
深圳龍大高速公路有限公司（“龍大公司”）	母公司的控股子公司
深圳市深國際華南物流有限公司（“華南物流公司”）	母公司的控股子公司
輝輪投資	母公司的全資子公司
新通產公司	參股股東
沿江公司	其他
聯合電子	其他
廣州水泥股份有限公司	其他
華昱投資集團	其他
水規院	其他

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

十、關聯方及關聯交易(續)

5. 關聯交易情況

(1) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易

採購商品/接受勞務情況表

單位：元 幣種：人民幣

關聯方	關聯交易內容	2017年1-6月	2016年1-6月
聯合電子(a)	接受聯網收費結算服務	8,609,889.33	8,450,234.45
顧問公司(b)	接受工程勘察設計	5,217,162.47	-
其他(c)	接受供電服務及其他	227,992.06	283,586.82

- (a) 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、機荷高速、鹽壩高速、鹽排高速、南光高速、清連高速和水官高速提供收費結算服務，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。
- (b) 顧問公司自 2016 年 12 月 1 日起成為本集團之聯營公司，本集團與顧問公司簽訂服務合同，主要為外環項目及本集團其他附屬路段提供工程諮詢及檢測服務。
- (c) 本公司子公司高速廣告公司接受華南物流公司、新通產公司、華昱公司、龍大公司、沿江公司及廣州水泥股份有限公司提供的水電資源及廣告牌供電服務等，由於金額較小，未單獨列示。

出售商品/提供勞務情況表

單位：元 幣種：人民幣

關聯方	關聯交易內容	2017年1-6月	2016年1-6月
沿江公司(a)	受託提供建設管理服務	6,269,144.53	5,243,593.99
其他(b)	提供工作場所水電服務	704,383.00	488,996.00
沿江公司(c)	提供工程諮詢服務	-	448,301.89

- (a) 於 2016 年 6 月 15 日本公司與沿江公司簽訂了《委託管理(代建)合同》的補充合同《委託管理(代建)補充合同》，本公司受託建設沿江二期項目，代建費用按沿江項目二期建設投資概算的 1.5%計取，且本公司享有或承擔投資控制金額與項目決算費用差值的 20%。本公司根據沿江項目二期實際發生的成本費用於本期確認等值的代建收入人民幣 6,269,144.53 元。
- (b) 本公司為華昱投資集團、華昱公司、聯合電子和顧問公司提供水電資源服務，按支付予供水供電機構的價格計算收取；為廣州西二環公司、廣雲公司、龍大公司、沿江公司、陽茂公司和江中公司提供聯網路費代收服務，由於金額較小，未單獨列示。
- (c) 顧問公司自 2015 年 7 月 1 日至 2016 年 11 月 30 日止為本集團之子公司，於此期間為沿江公司提供工程諮詢服務。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

十、關聯方及關聯交易(續)

5. 關聯交易情況(續)

(2) 關聯受託管理/承包及委託管理/出包情況

本公司受託管理/承包情況表：

單位：元 幣種：人民幣

委託方/ 出包方 名稱	受託方/ 承包方 名稱	受託/承包 資產類型	受託/承包 起始日	受託/承包 終止日	託管收益/承包 收益定價依據	本期確認的託管 收益/承包收益
寶通公司	本公司	股權託管	2016.01.01	2018.12.31	協議價	8,429,433.96
沿江公司	本公司	股權託管	2017.01.01	2019.12.31	協議價	8,429,433.96

本公司受寶通公司委託，以股權託管方式負責龍大高速的營運管理工作，於2015年12月30日，續簽了委託管理合同，合同約定委託期限為2016年1月1日至2018年12月31日止，委託管理費用為含稅價每年人民幣1,800萬元，本期確認的託管收益為人民幣8,429,433.96元（2016年同期：人民幣8,830,556.12元）。

於2016年12月30日，本公司與沿江公司續簽了《營運委託管理服務協議》，服務期限為2017年1月1日至2019年12月31日止。委託運營管理費用為含稅價每年人民幣1,800萬元，本期確認委託管理收益人民幣8,429,433.96元（2016年同期：人民幣42,452,830.19元）。

(3) 關聯租賃情況

本公司作為出租方：

單位：元 幣種：人民幣

承租方名稱	租賃資產種類	2017年1-6月	2016年1-6月
聯合電子及顧問公司	房屋	183,929.24	141,724.00

本公司作為承租方：

單位：元 幣種：人民幣

出租方名稱	租賃資產種類	2017年1-6月	2016年1-6月
龍大公司、華昱公司、華南物流公司、新通產公司	戶外廣告用地使用權	1,306,904.74	1,360,000.00
沿江公司	房屋	-	133,560.00

由於本集團與各關聯方的關聯租賃交易金額較小，未單獨列示。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

十、關聯方及關聯交易(續)

5. 關聯交易情況(續)

(4) 關鍵管理人員報酬

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年1-6月	2016年1-6月
關鍵管理人員報酬	3,805,500.00	3,742,500.00

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	2017年6月30日		2016年12月31日	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款	沿江公司	281,255,696.39	-	281,255,696.39	-
應收賬款	寶通公司	2,295,854.23	-	2,295,854.23	-
其他應收款	華昱投資集團	307,743.18	-	-	-
其他應收款	龍大公司	110,000.00	-	110,000.00	-
其他應收款	顧問公司	84,050.00	-	84,050.00	-
其他應收款	華昱公司	20,000.00	-	20,000.00	-
預付款項	顧問公司	7,049,998.20	-	7,180,105.20	-
預付款項	龍大公司	714,285.68	-	-	-
應收股利	貴州銀行	29,050,000.00	-	-	-
應收股利	江中公司	8,188,200.00	-	-	-
應收股利	廣州西二環公司	7,575,140.00	-	-	-
應收股利	顧問公司	1,259,892.11	-	-	-

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

十、關聯方及關聯交易(續)

6. 關聯方應收應付款項(續)

(2) 應付項目

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	關聯方	2017年6月30日	2016年12月31日
應付賬款	聯合電子	862,170.00	113,747.32
應付賬款	顧問公司	764,738.98	504,712.30
應付賬款	沿江公司	58,000.00	35,000.00
應付賬款	新通產公司	46,500.00	2,000.00
應付賬款	華昱公司	25,000.00	15,000.00
應付賬款	龍大公司	11,000.00	-
應付賬款	華南物流公司	4,500.00	4,500.00
預收賬款	沿江公司(二期項目)	26,938,402.64	33,207,547.17
其他應付款	廣州西二環公司	40,750,000.00	40,750,000.00
其他應付款	南京三橋公司	33,526,376.43	33,526,376.43
其他應付款	顧問公司	9,783,034.24	13,664,819.12
其他應付款	聯合電子	2,204,846.71	480,523.61
其他應付款	沿江公司	575,805.82	465,573.60
其他應付款	深國際物流	516,146.87	815,687.07
其他應付款	廣州水泥股份有限公司	40,000.00	40,000.00
其他應付款	深圳國際	5,000.00	5,000.00
其他應付款	輝輪投資	-	333,498,800.00

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

	2017年6月30日	2016年12月31日
顧問公司	88,015,719.04	92,877,082.50

(2) 投資性承諾

於2017年6月30日，本集團關聯方投資性承諾為人民幣61,890,000.00元(2016年12月31日：無)，該承諾為本公司向水規院增資款，已於2017年7月19日支付該增資款，請參見附註十二、1。

十一、承諾及或有事項

1. 重要承諾事項

除附註十、7披露的關聯方承諾之外，本集團其他重要承諾事項如下：

(1) 資本性承諾事項

(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

	2017年6月30日	2016年12月31日
高速公路建設項目	3,089,860,127.62	3,056,514,408.84

(b) 以下為於資產負債表日，管理層已簽約但尚未撥備的資本支出承諾：

單位：元 幣種：人民幣

	2017年6月30日	2016年12月31日
高速公路開發項目	3,159,829,232.38	3,446,962,144.65
房地產	227,741,221.31	73,176,434.70
合計	3,387,570,453.69	3,520,138,579.35

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，本公司已向深圳交委提供人民幣 15,000,000.00 元不可撤銷履約銀行保函。
- (b) 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人民幣 35,850,000.00 元不可撤銷履約銀行保函。
- (c) 本公司受深汕特別合作區開發建設有限公司的委託管理建設深汕特別合作區南門河水系綜合治理一期工程建設及管理項目。根據相關工程建設委託管理合同約定，本公司已向深汕特別合作區開發建設有限公司提供人民幣 10,000,000.00 元不可撤銷履約銀行保函。
- (d) 於 2017 年 6 月 30 日，本集團就銀行給予本集團物業買家之房屋貸款向銀行提供約人民幣 279,360,000.00 元的階段性連帶責任保證擔保。根據擔保條款，倘該等買家拖欠按揭款項，本集團有責任償付欠付的按揭貸款以及拖欠款項之買家欠付銀行的任何應計利息及罰款。本集團隨後可接收有關物業的合法所有權。本集團的擔保期由銀行授出有關按揭貸款當日開始截至本集團物業買家取得個別物業所有權證後屆滿。董事認為，倘拖欠款項，有關物業的可變現淨值足以償付尚未償還的按揭貸款連同任何應計利息及罰款，故未就該等擔保作出撥備。
- (e) 本公司受深圳市沿江公司的委託建設廣東沿江高速建設工程。根據相關工程建設委託管理合同約定，本公司已向沿江公司提供人民幣 100,000,000.00 元不可撤銷履約銀行保函。

十二、資產負債表日後事項

1. 於 2017 年 7 月 13 日，本公司與深圳市投資控股有限公司("深圳投控")、水規院及其他投資方簽訂增資協議，根據該協議本公司同意向水規院增資人民幣 61,890,000.00 元，增資價格為人民幣 10.315 元/每股，認購水規院增資後註冊資本的 15%。根據增資協議，該增資完成後，本公司將向水規院委派一名董事。本公司已於 2017 年 7 月 19 日付清該增資款。截至本報表披露日，水規院尚未完成工商登記變更。

十三、其他重要事項

1. 分部信息

(1) 報告分部的確定依據與會計政策：

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

本集團有一個報告分部，為通行費業務分部。通行費業務分部負責在中國大陸地區進行收費公路營運及管理。

其他業務主要包括提供委託管理服務、廣告服務、物業開發及其他服務。本集團無來源於分部間的收入。該等業務均不構成獨立的可報告分部。

(2) 報告分部的財務信息

單位：元 幣種：人民幣

2017年1-6月	通行費	其他	未分配	合計
對外交易收入	1,956,878,032.56	151,506,985.42	-	2,108,385,017.98
主營業務成本	928,143,911.56	93,160,956.09	-	1,021,304,867.65
利息收入	20,454,865.03	5,958,492.57	1,505,738.17	27,919,095.77
利息費用	304,057,149.27	1,518,698.63	-	305,575,847.90
權益法核算的長期股權投資收益	127,871,219.22	83,633,158.44	-	211,504,377.66
折舊費和攤銷費	649,762,748.11	8,776,916.74	3,274,314.90	661,813,979.75
利潤總額	861,136,149.40	113,366,606.22	24,517,806.09	999,020,561.71
所得稅費用	191,903,964.57	10,106,977.97	-	202,010,942.54
淨利潤	669,232,184.83	103,259,628.25	24,517,806.09	797,009,619.17
2017年6月30日				
資產總額	26,839,623,264.34	9,378,602,788.49	225,817,089.30	36,444,043,142.13
負債總額	20,316,172,113.08	781,585,118.77	195,275,945.68	21,293,033,177.53
2017年1-6月				
對聯營企業和合營企業的長期股權投資	1,306,251,611.99	7,724,296,337.81	-	9,030,547,949.80
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	218,975,105.73	4,198,289.48	1,683,932.17	224,857,327.38

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

十三、其他重要事項(續)

1. 分部信息(續)

(2) 報告分部的財務信息(續)

單位：元 幣種：人民幣

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

(3) 其他說明

本集團所有的對外交易收入以及所有除金融資產及遞延所得稅資產以外的非流動資產均來自於國內。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

十四、母公司財務報表主要項目注釋

1. 應收賬款

(1) 應收賬款分類披露：

單位：元 幣種：人民幣

種類	2017年6月30日					2016年12月31日				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)		金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收賬款	348,694,001.05	100.00	-	-	348,694,001.05	463,878,267.64	100.00	-	-	463,878,267.64
組合1	339,092,725.70	97.25	-	-	339,092,725.70	451,429,372.53	97.32	-	-	451,429,372.53
組合2	9,601,275.35	2.75	-	-	9,601,275.35	12,448,895.11	2.68	-	-	12,448,895.11
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	348,694,001.05	100.00	-	-	348,694,001.05	463,878,267.64	100.00	-	-	463,878,267.64

組合2中，按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款：

單位：元 幣種：人民幣

賬齡	2017年6月30日		
	應收賬款	壞賬準備	計提比例
1年以內	9,601,275.35	-	-
合計	9,601,275.35	-	-

(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	336,239,859.91	-	96.43%

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

十四、母公司財務報表主要項目注釋(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	2017年6月30日					2016年12月31日				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)		金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按信用風險特徵組合計提壞賬準備的其他應收款	447,686,378.00	100.00	-	-	447,686,378.00	1,542,710,679.60	100.00	-	-	1,542,710,679.60
組合1	434,621,305.35	97.08	-	-	434,621,305.35	1,535,368,510.65	99.52	-	-	1,535,368,510.65
組合2	13,065,072.65	2.92	-	-	13,065,072.65	7,342,168.95	0.48	-	-	7,342,168.95
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的其他應收款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	447,686,378.00	100.00	-	/	447,686,378.00	1,542,710,679.60	100.00	-	/	1,542,710,679.60

組合2中，按賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款：

單位：元 幣種：人民幣

賬齡	2017年6月30日		
	其他應收款	壞賬準備	計提比例
1年以內	13,058,422.65	-	-
2至3年	6,650.00	-	-
合計	13,065,072.65	-	/

(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	2017年6月30日	2016年12月31日
應收代墊款	264,672,912.85	337,646,761.52
應收借款	170,333,337.00	1,198,333,335.00
其他	12,680,128.15	6,730,583.08
合計	447,686,378.00	1,542,710,679.60

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

十四、母公司財務報表主要項目注釋(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
美華公司	應收代墊款	201,710,377.93	三年以內	45.06	-
清龍公司	應收借款	100,000,000.00	一至兩年	22.34	-
深圳市龍華新區人民政府	應收代墊款	54,353,901.07	兩年以內	12.14	-
清連公司	應收借款	40,333,337.00	一年以內	9.00	-
投資公司	應收借款	30,000,000.00	一至兩年	6.70	-
合計	/	426,397,616.00	/	95.24	-

3. 長期股權投資

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年6月30日			2016年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
對子公司投資	10,653,936,844.01	678,765,149.21	9,975,171,694.80	5,298,222,702.65	678,765,149.21	4,619,457,553.44
對聯營、合營企業投資	4,552,836,322.86	-	4,552,836,322.86	4,661,015,576.66	-	4,661,015,576.66
合計	15,206,773,166.87	678,765,149.21	14,528,008,017.66	9,959,238,279.31	678,765,149.21	9,280,473,130.10

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

十四、母公司財務報表主要項目注釋(續)

3. 長期股權投資(續)

(1) 對子公司投資

單位：元 幣種：人民幣

被投資單位	期初餘額	本期增加	合併轉入	本期減少	期末餘額	本期宣告發放股利	減值準備期末餘額
機荷東公司	724,299,958.20	-	-	51,568,364.29	672,731,593.91	163,901,897.15	-
梅觀公司	530,345,339.27	-	-	1,034,374.40	529,310,964.87	21,033,867.87	-
清龍公司	164,269,052.70	-	-	-	164,269,052.70	35,680,593.74	-
廣告公司	3,325,000.01	-	-	-	3,325,000.01	53,619,155.75	-
美華公司	831,769,303.26	-	-	-	831,769,303.26	-	-
清連公司	1,385,448,900.00	-	-	-	1,385,448,900.00	-	678,765,149.21
外環公司	100,000,000.00	-	-	-	100,000,000.00	-	-
投資公司	380,000,000.00	-	-	-	380,000,000.00	-	-
環境公司	500,000,000.00	3,960,000,000.00	-	-	4,460,000,000.00	-	-
深圳高速運營發展公司	-	28,500,000.00	-	-	28,500,000.00	-	-
深長公司	-	-	162,181,479.19	12,364,599.14	149,816,880.05	-	-
益常公司	-	1,270,000,000.00	-	-	1,270,000,000.00	-	-
合計	4,619,457,553.44	5,258,500,000.00	162,181,479.19	64,967,337.83	9,975,171,694.80	274,235,514.51	678,765,149.21

(2) 對聯營、合營企業投資

對合聯營企業投資請參見附註五、13。除了聯營公司貴州恒通利和德潤環境之投資外，其他的本集團對聯營、合營企業的投資均為本公司直接持有。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

十四、母公司財務報表主要項目注釋(續)

4. 營業收入和營業成本

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年1-6月		2016年1-6月	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	643,230,255.86	228,036,666.21	608,329,186.62	224,938,460.31
其他業務	32,493,587.90	16,256,012.60	102,681,562.70	57,154,818.95
合計	675,723,843.76	244,292,678.81	711,010,749.32	282,093,279.26

5. 投資收益

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年1-6月	2016年1-6月
成本法核算的長期股權投資收益	274,235,514.51	193,493,721.51
權益法核算的長期股權投資收益	193,468,547.32	121,200,736.87
可供出售金融資產取得的投資收益	-	38,200,000.00
理財產品取得的投資收益	7,124,058.32	2,274,851.49
合計	474,828,120.15	355,169,309.87

十五、補充資料

1. 當期非經常性損益明細表

單位：元 幣種：人民幣

項目	金額	說明
非同一控制下企業合併原持股部分按公允價值計量產生的利得	27,504,389.73	本期深長公司按非同一控制下企業合併納入集團合併範圍，對購買日之前持有的股權按照公允價值重新計量產生的利得。
受託經營取得的託管費收入淨額	16,858,867.92	受託經營管理沿江公司及龍大公司的受託經營取得的託管費收入淨額。
特許權授予方提供的差價補償攤銷額	10,783,395.41	本期按車流量法確認收到的特許權授予方提供給本公司建設鹽壩高速、鹽排高速等的差價補償攤銷額。在會計處理上表現為沖減特許經營無形資產攤銷。
購買銀行理財產品產生的收益	7,581,799.16	
外幣掉期工具公允價值變動損失	-61,180,352.34	為鎖定匯率風險，對 3 億美元境外債券安排外匯掉期，報告期內，因人民幣升值，確認掉期工具公允價值變動損失。
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	25,209,111.30	政府征收機荷東斷部分土地使用權，對相關土地補償款確認營業外收入。
少數股東權益影響額	-430,617.41	
所得稅影響額	1,873,116.67	
合計	28,199,710.44	

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。

2. 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
歸屬與公司普通股股東的淨利潤	5.72	0.340	0.340
扣除非經常性損益後歸屬與公司普通股股東的淨利潤	5.51	0.327	0.327