

深圳高速公路股份有限公司



2007 年第一季度报告

(按中国企业会计准则编制)

2007 年 4 月 27 日

整固资源，引重致远

目 录

§1 重要提示	1
§2 公司基本情况	1
§3 重要事项	4
附录	9
董事、高级管理人员关于公司 2007 年第一季度报告的确认意见	

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 独立董事李志正先生因公务未能亲自出席本次董事会会议，委托独立董事张志学先生代为出席并表决。

1.3 本公司 2007 年第一季度财务报告未经审计。

本公司 2007 年第一季度财务报告根据中国企业会计准则（简称“中国会计准则”）编制，在扣除非经常性损益项目的影响后的净利润比 2006 年同期增长 28.89%（详情参见 3.1 的说明）。根据中国会计准则与香港财务报告准则（简称“香港会计准则”）编制的会计报表的主要差异详见 2.1.2 的说明。

1.4 公司董事长杨海、总经理吴亚德、财务总监龚涛涛、财务部经理孙斌声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：人民币元

	本报告期末 (2007.3.31)	上年度期末 (2006.12.31)	本报告期末比 上年度期末增减(%)
总资产	12,878,446,659.06	9,896,311,467.29	30.13
所有者权益（或股东权益）	6,802,167,719.00	6,630,315,401.96	2.59
每股净资产	3.12	3.04	2.59
	年初至报告期期末		比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	220,511,871.26		106.38
每股经营活动产生的现金流量净额	0.10		106.38
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比 上年同期增减(%)
净利润	299,058,655.55	299,058,655.55	120.17
基本每股收益	0.137	0.137	120.17
稀释每股收益	0.137	0.137	120.17
净资产收益率	4.40%	4.40%	增加 2.35 个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率	2.45%	2.45%	增加 0.50 个百分点

非经常性损益项目	年初至报告期期末金额
合并成本小于合并时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的收益(详见3.1的说明)	127,206,338.51
补贴收入	5,242,587.44
其他营业外收支净额	219.60
非经常性损益的所得税影响数	(32.94)
合计	132,449,112.61

2.1.1 主要营运数据

收费公路	集团权益比例	日均混合车流量(千辆次)		日均路费收入(人民币千元)	
		报告期	同比增减	报告期	同比增减
纳入会计报表合并范围的项目:					
梅观高速	100%	89	10.3%	848	7.5%
机荷西段	100%	58	17.3%	821	13.5%
盐坝(A/B段)	100%	11	3.4%	145	25.3%
盐排高速(注1)	100%	19	不适用	293	不适用
清连项目(注2)	76.37%	23	5.2%	370	5.3%
未纳入会计报表合并范围的项目:					
机荷东段	55%	78	26.0%	984	13.6%
水官高速	40%	84	35.9%	778	42.0%
水官延长段	40%	24	-14.5%	156	-11.3%
阳茂高速	25%	19	28.7%	1,055	34.5%
广梧高速	30%	10	12.3%	268	7.8%
江中高速	25%	36	74.9%	547	70.3%
广州西二环(注1)	25%	4.6	不适用	129	不适用
武黄高速	55%	26	10.3%	969	26.8%
长沙环路	51%	5.8	-1.0%	53	-3.3%
南京三桥	25%	17	29.6%	625	23.2%

注1: 盐排高速和广州西二环分别于2006年5月和2006年12月开始收费, 2006年同期无营运数据。

注2: 清连一级公路目前正在进行高速化改造。改造期间, 该公路将视工程进度分段封闭施工, 未封闭路段仍将按一级公路的标准通车并提供路费收入。

注3: 本公司之子公司美华公司已于2007年1月与一独立第三方签署协议, 拟以人民币10,800千元的价格转让隔蒲潭大桥42%权益。截至本季度报告日, 有关交易的政府审批手续正在办理中。

2.1.2 按不同会计准则编制会计报表的主要差异

根据中国会计准则与香港会计准则编制的会计报表之主要差异摘录如下：

	截至 2007 年 3 月 31 日止三个月	于 2007 年 3 月 31 日
单位：人民币千元 (未经审计)	本公司权益 持有人应占盈利	本公司权益 持有人应占权益
按中国会计准则计算	299,059	6,802,168
香港会计准则调整：		
对中国会计准则下计入资本公积的政府补助确认为递延收入	144	(25,533)
多次交易分步实现的企业合并，按原权益所占净资产公允价值于由原收购日至购买日之间的减少额确认为损失（注）	(127,206)	—
调整净额	(127,062)	(25,533)
按香港会计准则调整后计算	171,997	6,776,635

注：依据香港会计准则，于清连公司购买日，本集团原持有的 56.28% 权益所占净资产公允价值于由原收购日至购买日之间的变化所产生的减少额，视为资产重估减值作损失处理；而根据中国会计准则，上述差额调整资本公积（详见 3.1 的说明）。由此形成本报告期本公司权益持有人应占盈利的差异，但不会对报告期末本公司权益持有人应占权益产生影响。

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

于报告期末，根据本公司香港及境内股份过户登记处所提供的股东名册，本公司股东总数、前十名无限售条件流通股股东持股情况如下：

单位：股

股东总数	28,089 户 (其中内资股股东 27,745 户, H 股股东 344 户)	
前 10 名无限售条件股东持股情况		
股东名称	持有无限售条件 股份数量	股份 种类
HKSCC Nominees Limited (注)	722,701,098	H 股
中国农业银行 - 宝盈策略增长股票型证券投资基金	17,023,498	A 股
中国建设银行 - 博时主题行业股票证券投资基金	13,000,000	A 股
中国工商银行 - 汇添富均衡增长股票型证券投资基金	11,999,010	A 股
全国社保基金一零二组合	11,996,445	A 股
中国建设银行 - 博时价值增长贰号证券投资基金	10,000,000	A 股
全国社保基金一零三组合	9,239,432	A 股
Kingboard Investments Limited	5,736,000	H 股
中国农业银行 - 华夏平稳增长混合型证券投资基金	5,400,000	A 股
中国建设银行 - 信达澳银领先增长股票型证券投资基金	5,363,646	A 股

注：HKSCC Nominees Limited (香港中央结算(代理人)有限公司)持有的 H 股乃代表多个客户所持有。

§ 3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

✓适用 □不适用

(1) 总体说明

报告期内，本集团实现净利润人民币 299,059 千元（2006 年同期：人民币 135,834 千元），比 2006 年同期增长 120.17%。扣除非经常性损益项目的影响后，净利润增长比例约为 28.89%。

报告期内，本公司完成了对广东清连公路发展有限公司（简称“清连公司”）20.09% 权益的收购，本集团累计持有清连公司 76.37% 的权益，清连公司由本公司的联营企业变更为子公司。根据相关会计准则的要求，本公司于购买日初步确认了清连公司可辨认的资产、负债及相应净资产的公允价值，并依据会计准则的规定进行了相关会计处理，清连公司的会计报表自 2007 年 1 月起纳入本集团会计报表的合并范围。

根据相关会计准则的要求，本公司依据专业评估机构的评估报告于本季度合并财务报表中初步确认清连公司于购买日净资产的公允价值为人民币 30.42 亿元，本集团持

有 76.37% 权益相对应的部分为人民币 23.23 亿元，与本集团累计的收购成本基本一致。依据中国会计准则，本次 20.09% 权益的收购成本低于相应净资产公允价值的差额（简称“负商誉”）约人民币 1.27 亿元，确认为营业外收入；原 56.28% 权益于原收购日与购买日之间公允价值的减少额人民币 1.27 亿元，冲减资本公积。该等会计处理使集团会计报表的相关项目如营业外收入、利润总额、净利润等以及部分财务指标包括每股收益、净资产收益率等发生重大变动。

清连公司于本报告期末的总资产为人民币 44.64 亿元，其中，固定资产净值为人民币 38.69 亿元，在建工程为人民币 5.16 亿元；负债总额为人民币 14.17 亿元，其中，应付票据为人民币 2.24 亿元，长期借款为人民币 7.41 亿元，递延所得税负债为人民币 3.58 亿元；净资产为人民币 30.47 亿元。清连公司报告期的营业收入和营业成本分别为人民币 0.33 亿元和人民币 0.19 亿元。清连公司纳入合并范围后，对本集团主要会计报表项目和财务指标产生不同幅度的影响。

(2) 主要会计报表项目的变动情况及说明

单位：人民币千元

	本报告期末	上年度期末 (经重列*)	增减	变动原因
货币资金	469,187	335,366	39.90%	经营现金流入增加、及清连公司纳入合并范围
长期股权投资	2,841,773	4,702,332	-39.56%	清连公司纳入合并范围后，相关的投资于合并时抵销
固定资产	7,473,772	3,633,873	105.67%	清连公司纳入合并范围
在建工程	1,777,409	857,525	107.27%	清连公司纳入合并范围、及南光高速、盐坝 C 段建设投资增加
应付票据	667,955	359,242	85.93%	清连公司纳入合并范围、以及南光高速等建设支付工程款项所采用的商业票据结算款的增加
长期借款	2,482,679	855,789	190.01%	清连公司纳入合并范围、及本公司根据资本开支需求增加借款人民币 8.88 亿元
递延所得税负债	384,714	26,867	1,331.92%	收购清连公司确认之递延所得税
少数股东权益	720,167	-	不适用	为清连公司的少数股东权益
资产负债率	41.8%	35.3%	增加 6.5 个百分点	清连公司纳入合并范围、及借贷规模随项目建设进度的推进而增加

	报告期	上年同期 (经重列*)	增减	变动原因
营业收入	231,879	167,884	38.12%	
其中:				
路费收入	222,900	146,472	52.18%	原有收费公路项目车流量的增长、清连公司纳入合并范围以及上年同期盐排高速尚未开通,其中,清连公司合并增加收入 19.88%
其他业务收入	8,978	21,412	-58.07%	工程委托管理服务按完工进度确认的服务收入减少
营业成本	66,778	37,824	76.55%	原有收费公路成本随收入增长相应增加、清连公司纳入合并范围以及上年同期盐排高速尚未开通,其中,清连公司合并增加成本 50.23%
营业税金及附加	8,151	5,424	50.28%	营业收入增加
财务费用	28,142	21,189	32.81%	清连公司纳入合并范围及本公司借贷规模增加
资产减值损失转回	1,587	-	不适用	因收到梧桐岭索道项目政府补偿款相应转回计提的坏账准备
投资收益	66,276	50,481	31.29%	合营企业、联营企业所经营收费公路的利润由于车流量、收入的增长而增加
营业外收入	132,458	6,610	1,904.90%	确认收购清连公司 20.09% 权益的负商誉 1.27 亿元
归属于母公司所有者的净利润	299,059	135,834	120.17%	收费公路车流量和收入增长使集团的经营利润增加,以及确认收购清连公司权益的负商誉
经营活动产生的现金流量净额	220,512	106,849	106.38%	集团经营收入增加及收到梧桐岭索道项目的政府补偿款等其他与经营相关的现金流入增加

* 根据财政部有关文件的要求,本公司于 2007 年 1 月 1 日起全面执行新颁布的中国会计准则,以前年度的对比资料已根据相关要求作出重列。执行新颁布的中国会计准则的有关事宜,请参阅本公司同日发布的董事会决议公告。

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

✓适用 □不适用

(1) 重大投资项目建设进展：截至本报告期末，南光高速和清连项目高速化改造工程已分别累计完成投资约人民币 10.5 亿元（2006 年末：人民币 7.5 亿元）和人民币 5.15 亿元（2006 年末：人民币 3.3 亿元）。本公司将进一步加大管理力度，确保年度整体投资目标的完成。

(2) 2007 年 1 月，本公司完成了对清连公司 20.09% 权益的收购，有关清连公司公允价值的确认及相关会计处理的影响请参阅上文 3.1。由于清连一级公路正在进行高速化改造，其改造资金主要通过清连公司对外借款等方式支付，因此清连公司纳入合并范围后，相应增加了本集团的资本支出计划总额和负债比例。根据近期修订的项目设计概算，本公司预计清连项目高速化改造的资本支出（含资本化利息）总额约为人民币 47.7 亿元，本集团计划使用借贷、发行债券等方式来满足资金需求。该项目按年度的资本支出安排预计如下：

(单位：人民币百万元)	2005 年	2006 年	2007 年	2008 年	2009 年	2010 年
清连项目高速化改造资本支出安排	22	333	1,986	2,226	21	178

(3) 2007 年 3 月，本公司已正式向中国证监会提交了拟发行不超过人民币 15 亿元的分离交易可转债的申请材料，相关主管部门正在按程序对申请材料进行审核。

(4) 2007 年 4 月 2 日，本公司董事会通过决议，拟发行总额人民币 8 亿元的 15 年期公司债券，本公司股东大会已于 2007 年 4 月 20 日以特别决议案的方式通过了相关议案，有关申报材料已提交相关主管部门审批。

(5) 本公司原技术总监范利平先生因个人原因辞职，已获得公司董事会确认并于 2007 年 3 月 30 日生效。

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

✓适用 □不适用

(1) 本公司持股 5% 以上的股东新通产实业开发(深圳)有限公司和深圳市深广惠公路开发总公司已在发起人协议中作出承诺，不会以任何形式在深圳从事任何直接或间接与本公司造成竞争的行业与业务。截至报告期末，本公司未获悉上述股东有违反该项承诺的情况。

(2) 原非流通股东在股权分置改革过程中做出的承诺事项及其履行情况

股东名称	承诺事项	承诺履行情况
新通产实业开发(深圳)有限公司	1、其所持有的本公司非流通股份自获得上市流通权之日起，36个月内不通过证券交易所以挂牌上市交易方式出售； 2、其在本公司股权分置改革完成后的连续三年，将在股东年会上提出本公司现金分红比例不低于当期实现可供投资者分配利润的50%的分红议案，并保证在股东大会表决时对该议案投赞成票； 3、此次股权分置改革相关的全部费用按其持股比例分别承担。	本公司未获悉该等股东于报告期内有违反相关承诺的情况。
深圳市深广惠公路开发总公司		
华建交通经济开发中心		
广东省路桥建设发展有限公司		

注：承诺事项指股权分置改革时作出的除法定承诺之外的其他承诺。

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

诚如上文 3.1 所述，由于确认了收购清连公司 20.09% 权益的负商誉约人民币 1.27 亿元，本公司预期 2007 年上半年净利润将比 2006 年同期增长 50% 以上，但不会超过 100%。

3.5 本次季报资产负债表中的 2007 年期初股东权益与“新旧会计准则股东权益差异调节表”中的 2007 年期初股东权益存在差异的原因说明

适用 不适用

深圳高速公路股份有限公司董事会

2007 年 4 月 27 日

附录:

资产负债表

(未经审计)

(单位: 人民币元)

项目	合并		母公司	
	本季度末	上年度末 (经重列)	本季度末	上年度末 (经重列)
资产				
流动资产				
货币资金	469,187,291.30	335,366,437.10	268,721,039.16	235,761,966.06
应收账款	53,718,458.69	61,505,183.34	48,932,397.82	58,284,310.48
预付款项	2,057,264.40	3,853,415.60	1,526,963.77	2,971,633.77
其他应收款	31,390,048.33	69,924,279.13	28,882,600.29	73,663,433.51
存货	4,432,735.59	2,402,979.48	1,889,663.04	1,932,810.89
流动资产合计	560,785,798.31	473,052,294.65	349,952,664.08	372,614,154.71
非流动资产				
长期股权投资	2,841,701,430.99	4,702,332,087.58	5,969,910,018.45	5,490,070,721.55
固定资产	7,473,772,545.12	3,633,873,474.18	2,919,044,497.67	2,940,830,383.33
在建工程	1,777,409,085.69	857,524,561.69	1,261,003,240.37	857,307,898.39
无形资产	224,033,178.00	226,869,045.00	66,307,574.00	67,146,911.00
长期待摊费用	744,620.95	781,510.42	744,620.95	781,510.42
递延税款资产	-	1,878,493.77	-	1,878,493.77
非流动资产合计	12,317,660,860.75	9,423,259,172.64	10,217,009,951.44	9,358,015,918.46
资产总计	12,878,446,659.06	9,896,311,467.29	10,566,962,615.52	9,730,630,073.17

资产负债表（续）

(未经审计)

(单位：人民币元)

项目	合并		母公司	
	本季度末	上年度末 (经重列)	本季度末	上年度末 (经重列)
负债及股东权益				
流动负债				
短期借款	990,000,000.00	1,195,000,000.00	990,000,000.00	1,195,000,000.00
应付票据	667,955,129.45	359,241,707.00	443,952,851.45	359,241,707.00
应付账款	142,371,576.51	173,259,650.98	130,048,338.70	173,143,241.07
预收款项	4,594,577.40	3,532,895.36	1,500,000.00	-
应付职工薪酬	13,782,176.47	19,231,856.50	11,829,616.23	17,938,218.56
应交税费	30,504,950.62	25,046,326.28	8,827,371.88	14,777,517.84
应付利息	4,110,497.49	2,275,367.88	2,539,688.00	2,008,350.00
其他应付款	309,521,942.92	272,826,404.15	229,546,373.31	246,526,562.56
一年内到期的非流动负债	6,336,063.30	8,141,715.44	6,336,063.30	8,141,715.44
流动负债合计	<u>2,169,176,914.16</u>	<u>2,058,555,923.59</u>	<u>1,824,580,302.87</u>	<u>2,016,777,312.47</u>
非流动负债				
长期借款	2,482,679,408.02	855,788,982.04	1,581,415,608.02	693,027,582.04
专项应付款	54,000,000.00	54,000,000.00	54,000,000.00	54,000,000.00
递延收入	265,541,614.77	270,784,202.21	265,541,614.77	270,784,202.21
递延所得税负债	384,713,931.50	26,866,957.49	24,362,122.32	24,489,163.16
非流动负债合计	<u>3,186,934,954.29</u>	<u>1,207,440,141.74</u>	<u>1,925,319,345.11</u>	<u>1,042,300,947.41</u>
负债合计	<u>5,356,111,868.45</u>	<u>3,265,996,065.33</u>	<u>3,749,899,647.98</u>	<u>3,059,078,259.88</u>
股东权益				
股本	2,180,700,000.00	2,180,700,000.00	2,180,700,000.00	2,180,700,000.00
资本公积	1,918,038,875.32	2,045,245,213.83	1,959,275,286.64	2,086,481,625.15
盈余公积	1,398,794,953.43	1,398,794,953.43	1,245,334,441.35	1,245,334,441.35
未分配利润	1,304,633,890.25	1,005,575,234.70	1,431,753,239.55	1,159,035,746.79
归属于母公司股东权益合计	<u>6,802,167,719.00</u>	<u>6,630,315,401.96</u>	<u>6,817,062,967.54</u>	<u>6,671,551,813.29</u>
少数股东权益	720,167,071.61	-	-	-
股东权益合计	<u>7,522,334,790.61</u>	<u>6,630,315,401.96</u>	<u>6,817,062,967.54</u>	<u>6,671,551,813.29</u>
负债及股东权益总计	<u>12,878,446,659.06</u>	<u>9,896,311,467.29</u>	<u>10,566,962,615.52</u>	<u>9,730,630,073.17</u>

企业负责人：杨海

主管会计工作的负责人：龚涛涛

会计机构负责人：孙斌

利润表

(未经审计)

(单位: 人民币元)

项目	合并		母公司	
	本期数	上年同期数 (经重列)	本期数	上年同期数 (经重列)
营业收入	231,879,142.59	167,883,860.81	115,664,500.10	93,022,084.14
减: 营业成本	(66,777,691.72)	(37,824,139.80)	(32,492,500.47)	(22,090,805.06)
营业税金及附加	(8,150,853.66)	(5,423,878.90)	(3,630,122.45)	(2,914,814.15)
管理费用	(9,722,781.55)	(6,530,261.07)	(7,939,591.54)	(5,850,596.28)
财务费用	(28,141,753.42)	(21,188,825.72)	(22,521,388.85)	(13,619,906.52)
资产减值损失转回	1,587,122.21	-	1,587,122.21	-
加: 投资收益	66,275,630.02	50,480,843.60	98,793,248.28	87,740,727.69
其中: 对联营企业和 合营企业的投资收益	66,275,630.02	50,480,843.60	48,158,090.24	41,284,081.37
营业利润	186,948,814.47	147,397,598.92	149,461,267.28	136,286,689.82
加: 营业外收入	132,457,805.95	6,610,043.10	132,455,925.95	6,610,043.10
减: 营业外支出	(8,660.40)	(42,139.43)	(1,147.90)	(39,781.22)
利润总额	319,397,960.02	153,965,502.59	281,916,045.33	142,856,951.70
减: 所得税费用	(19,077,448.34)	(15,727,543.74)	(9,198,552.57)	(7,023,352.55)
净利润	300,320,511.68	138,237,958.85	272,717,492.76	135,833,599.15
归属于母公司所有者的 净利润	299,058,655.55	135,833,599.15	-	-
少数股东损益	1,261,856.13	2,404,359.70	-	-
每股收益(基于归属于母 公司普通股股东合并净 利润)				
基本及稀释每股收益	0.137	0.062	-	-

企业负责人: 杨海

主管会计工作的负责人: 龚涛涛

会计机构负责人: 孙斌

现金流量表

(未经审计)

(单位: 人民币元)

项目	合并		母公司	
	年初至报告期数	上年同期数 (经重列)	年初至报告期数	上年同期数 (经重列)
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	240,563,834.41	147,512,038.50	126,413,545.61	74,712,404.74
收到其他与经营活动有关的现金	43,984,136.63	10,281,327.01	45,234,308.01	11,004,586.16
经营活动现金流入小计	284,547,971.04	157,793,365.51	171,647,853.62	85,716,990.90
购买商品、接受劳务支付的现金	(13,025,134.70)	(4,988,641.95)	(5,755,964.11)	(2,446,522.84)
支付给职工以及为职工支付的现金	(21,162,130.28)	(11,720,553.01)	(14,042,364.61)	(7,742,031.00)
支付的各项税费	(22,902,222.84)	(8,749,571.55)	(17,384,975.73)	(6,221,296.79)
支付其他与经营活动有关的现金	(6,946,611.96)	(25,485,888.68)	(6,952,068.04)	(24,674,069.22)
经营活动现金流出小计	(64,036,099.78)	(50,944,655.19)	(44,135,372.49)	(41,083,919.85)
经营活动产生的现金流量净额	220,511,871.26	106,848,710.32	127,512,481.13	44,633,071.05
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	19,462,389.39	46,542,432.04	16,321,194.16	42,560,431.50
取得投资收益所收到的现金	80,140,023.48	48,842,698.92	98,766,166.75	72,962,214.66
收到其他与投资活动有关的现金	42,426,403.09	44,752,730.03	35,077,604.44	44,304,258.97
投资活动现金流入小计	142,028,815.96	140,137,860.99	150,164,965.35	159,826,905.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(471,503,709.26)	(91,876,432.55)	(361,152,068.83)	(91,004,454.31)
取得子公司及其他营业单位支付的现金金额	(451,089,469.22)	(138,868,170.02)	(484,000,000.00)	(585,248,372.89)
支付其他与投资活动有关的现金	(60,277,669.60)	-	(60,277,669.60)	-
投资活动现金流出小计	(982,870,848.08)	(230,744,602.57)	(905,429,738.43)	(676,252,827.20)
投资活动产生的现金流量净额	(840,842,032.12)	(90,606,741.58)	(755,264,773.08)	(516,425,922.07)
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00
取得借款收到的现金	1,675,480,000.00	480,000,000.00	1,570,000,000.00	480,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	4,420,000.00	-	4,420,000.00
筹资活动现金流入小计	1,675,480,000.00	1,484,420,000.00	1,570,000,000.00	1,484,420,000.00
偿还债务支付的现金	(888,417,626.16)	(1,927,519,536.95)	(888,417,626.16)	(1,461,502,536.95)
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	(33,819,514.41)	(20,761,070.53)	(22,281,419.49)	(5,416,786.74)
支付的其他与筹资活动有关的现金	(55,473.91)	(5,841,557.60)	(54,897.47)	(5,841,557.60)
筹资活动现金流出小计	(922,292,614.48)	(1,954,122,165.08)	(910,753,943.12)	(1,472,760,881.29)
筹资活动产生的现金流量净额	753,187,385.52	(469,702,165.08)	659,246,056.88	11,659,118.71
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(737,884.08)	(973,289.38)	(236,205.45)	(152,334.00)
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额	132,119,340.58	(454,433,485.72)	31,257,559.48	(460,286,066.31)
加: 年初现金及现金等价物余额	328,494,300.57	822,805,209.85	228,889,829.53	748,672,040.46
六、年末现金及现金等价物余额	460,613,641.15	368,371,724.13	260,147,389.01	288,385,974.15

企业负责人: 杨海

主管会计工作的负责人: 龚涛涛

会计机构负责人: 孙斌

董事、高级管理人员 关于公司 2007 年第一季度报告的确认意见

作为深圳高速公路股份有限公司（“本公司”）的董事、高级管理人员，我们保证本公司 2007 年第一季度报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

董事签名：

杨 海： _____	吴亚德： _____
李景奇： _____	王继中： _____
刘 军： _____	林向科： _____
张 杨： _____	赵志 ： _____
李志正： _____	张志学： _____
潘启良： _____	黄金陵： _____

高级管理人员签名：

吴 羨： _____	李 健： _____
革 非： _____	龚涛涛： _____
周庆明： _____	吴 倩： _____

2007 年 4 月 27 日