

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)

**海外監管公告**

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第 13.09(2)條而作出。

茲載列深圳高速公路股份有限公司（「本公司」）在上海證券交易所網站發布的《2012年半年度報告》，僅供參閱。

承董事會命

吳倩

公司秘書

中國，深圳，2012年8月17日

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

深圳高速公路股份有限公司

SHENZHEN EXPRESSWAY COMPANY LIMITED

(于中华人民共和国注册成立的股份有限公司)



2012 年半年度报告

韵

报告期：2012 年 1 月 1 日~6 月 30 日

报告日：2012 年 8 月 17 日

### 重要提示

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。

董事张杨因公务未能亲自出席审议本报告的第六届董事会第六次会议，委托董事杨海代为出席并表决。

本公司 2012 年中期财务报表未经审计。

公司董事长杨海、总裁吴亚德、财务总监龚涛涛、财务部总经理孙斌声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

# 韵

“韵”可解作韵调，指声韵和吐字腔调，是诗词格律的基本要素之一。诗人在诗词中用韵，叫做押韵，目的是为了声韵的和谐，构成声音回环的美。以“韵”字作为年度的主题，借喻公司对和谐发展的不懈追求。

“韵”可解作韵律，指平仄和押韵规范，引申为音符或事物运动的节奏规律。诗词歌赋中的音符须符合一定的节奏和规律，方可奏出美妙动听的经典乐章；企业只有认识并服从自身的发展规律，才能谱写持续发展的和谐之曲。今年主题的第二层含义，是反映公司对事物发展规律的认识。

“韵”还可解作韵味，是一种富于内蕴、含蓄内敛的味道。内蕴丰富，则可以反复咀嚼回味；含蓄内敛，则留有空间相机行事。今年主题的第三层含义，是指由于宏观环境复杂多变，企业在经营决策的时候，除了需要认清形势，更需要周密部署，准备不同的预案，以应对可能出现的各种不确定性。

# 目 录

---

---

第一章	公司简介	1
第二章	财务摘要	3
第三章	管理层讨论与分析	5
	★ 业务回顾	5
	★ 财务分析	10
	★ 前景与计划	21
第四章	重要事项	23
	★ 股本及股东情况	23
	★ 董事、监事及高级管理人员	26
	★ 其他重要事项	27
第五章	中期财务报表	33
第六章	公司资料	34
第七章	释义	35
第八章	备查文件	37
	关于公司 2012 年半年度报告的确认意见	

## 其他说明:

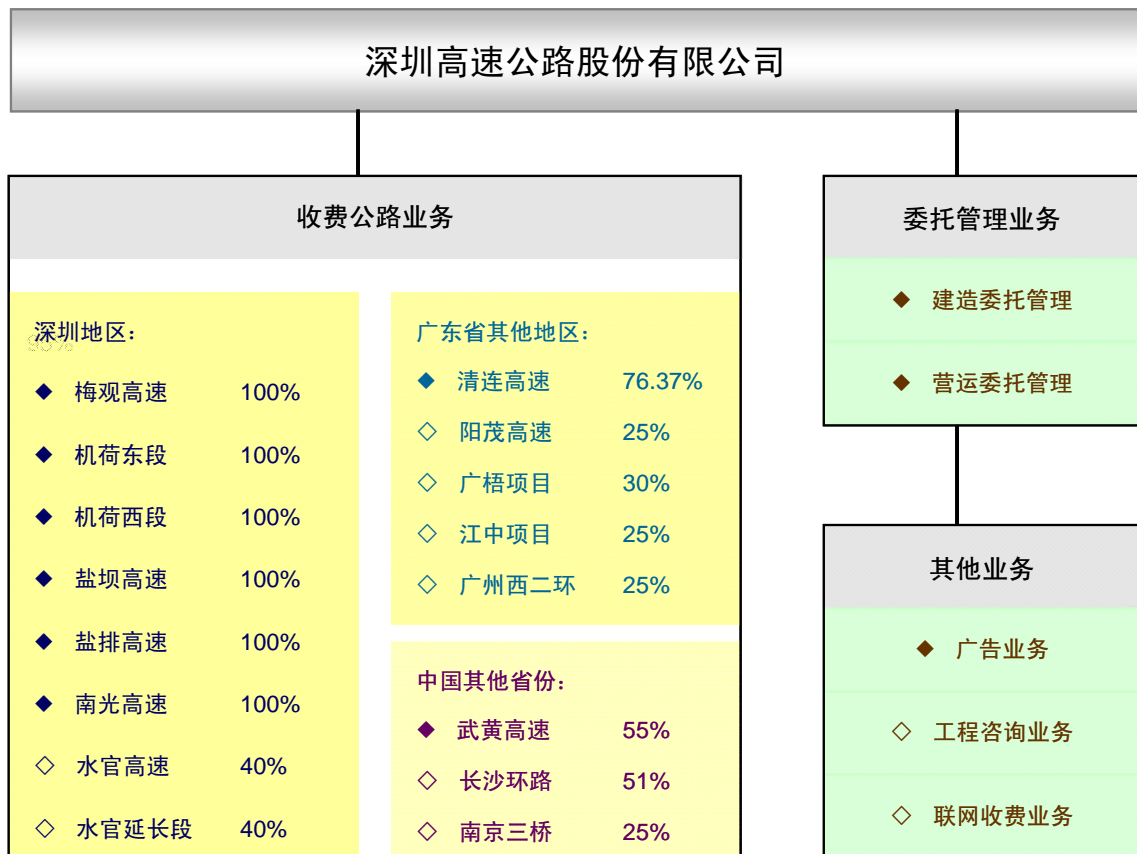
- 1、除特别说明外，本报告中之金额币种为人民币。
- 2、本报告中如出现分项值之和与总计数尾数不一致的，乃四舍五入原因所致。

# 第一章 公司简介

本公司成立于1996年12月30日，主要从事收费公路和道路的投资、建设及经营管理。

本公司已发行股份2,180,770,326股，其中，1,433,270,326股A股在上交所上市交易，约占公司总股本的65.72%；747,500,000股H股在联交所上市交易，约占公司总股本的34.28%。

经过十余年的持续发展，本公司已建成了多条优质高速公路，并通过收购和参股等方式，将公司版图从深圳市扩展到广东省和国内其他经济发达地区。同时，本公司还为政府和其他企业提供优良的公路项目建造管理和营运管理服务。截至报告期末，本公司经营和投资的公路项目共16个，所投资的高等级公路里程数按权益比例折算约429公里。本公司的主要业务架构列示如下：



图示： ◆ 纳入财务报表合并范围的项目/业务      ◇ 不纳入财务报表合并范围的项目/业务

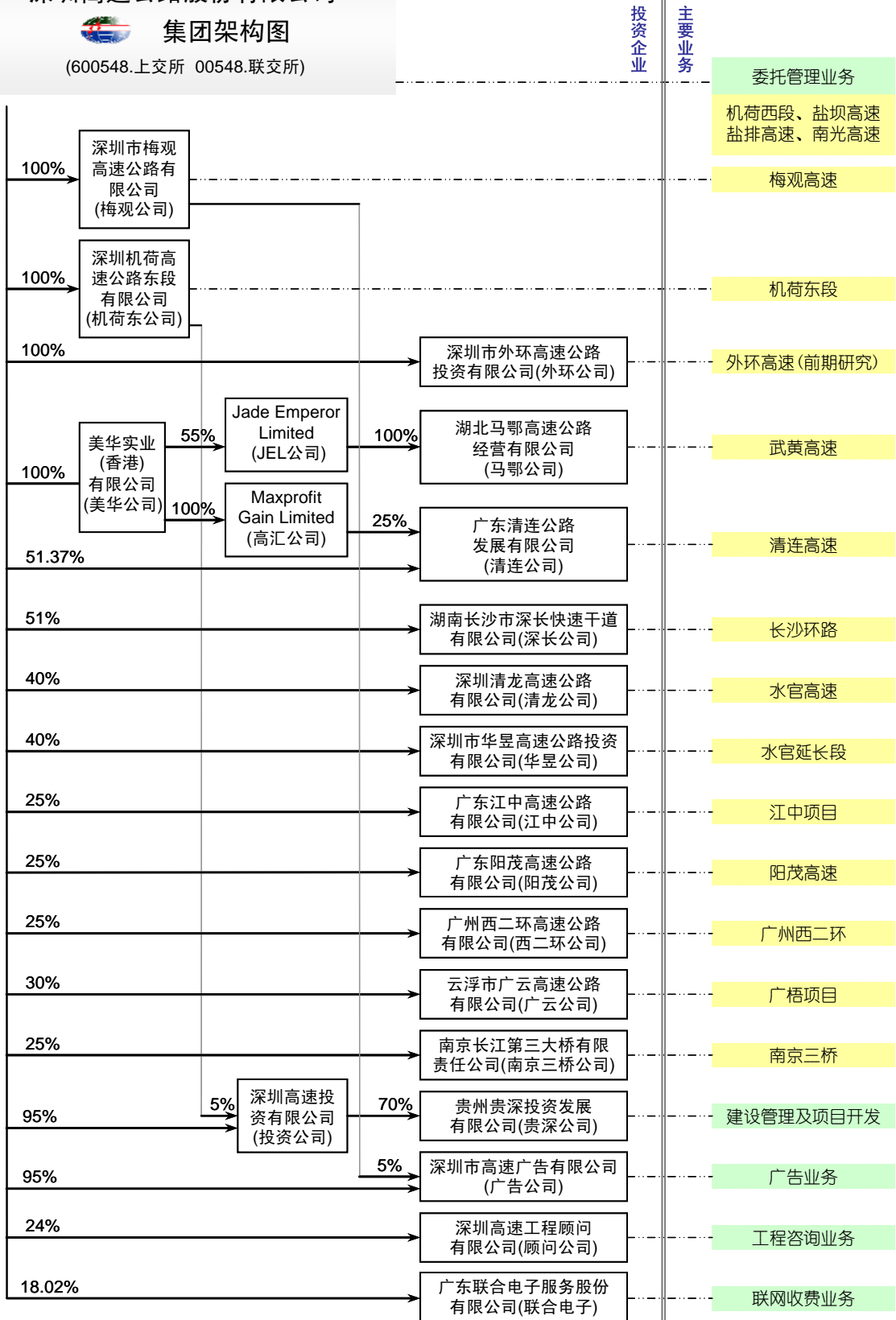
# 第一章 公司简介

## 深圳高速公路股份有限公司



### 集团架构图

(600548.上交所 00548.联交所)



## 第二章 财务摘要

### 一、主要会计数据和财务指标

#### 1、主要会计数据

项目 (单位:人民币元)	报告期 (未经审计)	2011 中期(未经审计)		增减
		重列前 <sup>注</sup>	重列后 <sup>注</sup>	
营业收入	1,560,628,257.43	1,178,677,459.95	1,383,098,031.39	12.84%
营业利润	570,767,678.87	421,167,920.44	471,699,054.44	21.00%
利润总额	570,766,336.45	420,945,143.99	471,604,242.99	21.03%
归属于上市公司股东的净利润	418,820,805.87	352,521,341.74	352,521,341.74	18.81%
归属于上市公司股东的净利润 — 扣除非经常性损益后	406,814,735.03	338,780,403.88	338,726,914.51	20.10%
经营活动产生的现金流量净额	808,172,430.14	656,614,793.87	777,208,856.19	3.98%
项目 (单位:人民币元)	2012 年 6 月 30 日 (未经审计)	2011 年 12 月 31 日		增减
总资产	24,256,923,522.44	24,608,792,701.94		-1.43%
总负债	13,713,890,915.45	14,111,405,011.76		-2.82%
归属于上市公司股东的股东权益	9,271,948,589.46	9,204,417,052.53		0.73%

注：非经常性损益项目明细表（各项目说明详见本报告第五章之财务报表补充资料的相关内容）

项目 (单位:人民币元)	报告期
受托经营管理利润	8,495,100.00
特许权授予方提供的差价补偿摊销额	6,313,343.57
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(1,342.42)
所得税影响额	(2,754,215.47)
少数股东损益影响额（税后）	(46,814.84)
合计	12,006,070.84

#### 2、主要财务指标

项目 (单位:人民币元, 除另有说明外)	报告期 (未经审计)	2011 中期(未经审计)		增减
		重列前 <sup>注</sup>	重列后 <sup>注</sup>	
基本每股收益	0.192	0.162	0.162	18.81%
基本每股收益 — 扣除非经常性损益后	0.187	0.155	0.155	20.10%
稀释每股收益	0.192	0.162	0.162	18.81%
加权平均净资产收益率(%)	4.48%	4.02%	4.02%	增加 0.46 个百分点
每股经营活动产生的现金流量净额	0.37	0.301	0.36	3.98%
项目 (单位:人民币元, 除另有说明外)	2012 年 6 月 30 日 (未经审计)	2011 年 12 月 31 日		增减
归属于上市公司股东的每股净资产	4.25	4.22		0.73%
净借贷权益比率(%)	82.83%	82.99%		减少 0.16 个百分点

## 第二章 财务摘要

### 二、五年财务概要

指标项目 (单位: 人民币千元, 除另有说明外)	2011 年	经重列 2010 年	经重列 2009 年	经重列 2008 年	经重列 2007 年
营业收入	2,951,619	2,765,300	1,839,517	1,435,326	1,487,426
归属于上市公司股东的净利润	875,146	745,807	540,219	503,195	606,340
经营活动产生的现金流量净额	1,508,131	1,887,290	1,011,614	1,184,346	1,018,046
加权平均净资产收益率 (%)	9.84%	8.89%	7.35%	7.29%	9.43%
归属于上市公司股东的基本每股收益 (人民币元)	0.401	0.342	0.248	0.231	0.278
每股股息 (人民币元)	0.16	0.16	0.12	0.12	0.16
指标项目 (单位: 人民币千元, 除另有说明外)	2011 年末	经重列 2010 年末	经重列 2009 年末	经重列 2008 年末	经重列 2007 年末
总资产	24,608,793	23,049,967	22,791,227	18,968,383	15,442,006
总负债	14,111,405	13,076,044	13,346,052	10,742,089	7,348,524
归属于上市公司股东的股东权益	9,204,417	8,648,827	8,177,490	7,004,893	6,850,610
净借贷权益比率 (%)	82.99%	89.21%	99.62%	90.44%	65.01%
归属于上市公司股东的每股净资产 (人民币元)	4.22	3.97	3.75	3.21	3.14

#### 注释:

- 1、 JEL公司自2011年7月1日起纳入本集团合并报表范围，由于属同一控制下的企业合并，本集团根据企业会计准则相关要求相应重述了以往会计年度的财务报表。
- 2、 主要财务比率说明：净借贷权益比率 = (借贷总额 - 现金及现金等价物) / 总权益



## 第三章 管理层讨论与分析

### 第一节 业务回顾

本集团的主要收入来源于收费公路项目的投资、建设和经营管理，近年来，集团还稳步推进委托管理业务，并审慎尝试新的业务类型，以进一步开拓盈利增长点，实现集团的可持续发展。报告期内集团主要业务的表现概述如下：

#### 一、 收费公路业务

收费公路业务的总体表现受宏观和区域经济发展状况、商贸活动的活跃程度以及行业政策等多种因素的综合影响。同时，道路的功能定位、开通年限以及周边路网情况的不同，也使各项目在同一时期的营运表现存在一定差异。以下是本集团经营和投资的收费公路项目在报告期内的具体表现：

收费公路	集团持股比例	收入合并比例	日均混合车流量（千辆次）			日均路费收入（人民币千元）		
			报告期	2011 中期	同比	报告期	2011 中期	同比
<b>深圳地区：</b>								
梅观高速	100%	100%	120	120	-0.1%	913	949	-3.7%
机荷东段	100%	100%	128	113	13.5%	1,344	1,391	-3.3%
机荷西段	100%	100%	101	97	3.8%	1,168	1,210	-3.5%
盐坝高速 <sup>注</sup>	100%	100%	27	26	3.2%	371	358	3.5%
盐排高速	100%	100%	39	37	3.3%	498	411	21.4%
南光高速	100%	100%	55	55	0.1%	575	579	-0.7%
水官高速	40%	-	129	120	7.3%	1,119	1,101	1.6%
水官延长段	40%	-	27	35	-21.4%	159	212	-24.9%
<b>广东省其他地区：</b>								
清连高速 <sup>注</sup>	76.37%	100%	24	21	13.3%	1,564	1,257	24.5%
阳茂高速 <sup>注</sup>	25%	-	28	24	14.1%	1,369	1,212	13.0%
广梧项目 <sup>注</sup>	30%	-	27	24	12.5%	740	646	14.6%
江中项目	25%	-	92	86	7.2%	958	951	0.8%
广州西二环	25%	-	34	33	5.1%	707	723	-2.2%
<b>中国其他省份：</b>								
武黄高速 <sup>注</sup>	55%	100%	40	38	5.2%	1,155	1,129	2.3%
长沙环路	51%	-	13	9.6	32.1%	109	81	34.6%
南京三桥 <sup>注</sup>	25%	-	26	24	8.0%	894	829	7.8%

注：已实施计重收费的项目。

## 第三章 管理层讨论与分析

### 经济环境及影响 —

2012年上半年，全球经济持续低迷，国内经济虽然保持增长，但增速已相对放缓。上半年，中国国内生产总值同比增长7.8%，进出口总额同比增长8.0%，增速同比分别回落了1.8%和17.8%；广东省国内生产总值同比增长7.4%，进出口总额同比增长5.0%，增速同比分别回落了2.7%和21.0%。受此影响，各收费公路项目的自然增长率普遍减缓，而外贸增速的大幅滑落，也使得本集团盐坝高速、盐排高速等连通港口项目的车流量增速放缓。数据来源：政府统计信息网站、海关网站

### 政策环境及影响 —

广东省于2011年9月和10月进一步在粤西和粤东地区实施计重收费政策，对阳茂高速和广梧项目的路费收入增长带来正面影响。

自2010年12月起，本集团全部高速公路项目均须执行“绿色通道免费政策”。受该政策影响，本集团合并范围内8个收费公路项目于2012年中期共减少路费收入约30,000千元，占本集团当期路费收入的2.2%；未纳入合并范围的其余8个收费公路项目合共减少的路费收入约占该等项目当期路费收入的5.1%。

根据广东省相关政府部门的通知及后续安排，自2012年6月1日起，广东省按照统一的收费费率、收费系数、匝道长度计算方式和取整原则，对省内所有高速公路项目实施统一收费标准（“统一方案”）；自2012年8月3日起，国有企业投资的（含部分国有企业控股的）高速公路项目因实施统一方案而提高收费额的路段恢复按原收费额收取通行费。有关详情可参阅本公司日期为2012年5月31日和日期为2012年8月17日的公告。报告期内，该政策的执行减少本集团收入约22,000千元。从6月份的数据看，统一方案的实施主要对机荷高速、梅观高速、盐排高速、江中项目、广梧项目、广州西二环以及水官延长段的营运表现造成一定负面影响，其他项目受影响程度轻微。

### 路网状况及影响 —

公路路网的完善、周边道路的整修、项目自身的施工以及政府实施城市交通组织方案等，也会对路网内车流量的分布产生正面或负面的影响。

随着部分市政道路以及道路间互通立交改建或建设工程的陆续完工，以及深圳地

### 第三章 管理层讨论与分析

铁二期项目的开通营运，深圳地区的交通运输网络不断完善，加上深圳市陆续取消了部分地方道路的收费，使本地区路网内的车流分布及组成发生了一定变化，从而对本集团在深圳地区经营和投资项目的营运表现产生正面或负面的影响。其中，路网络局的变化促进了盐排高速的营运表现，而梅观高速、水官高速和水官延长段以及南光高速则受到一定的负面影响。

与清连高速北端相连的宜凤高速（广东凤头岭—湖南宜章）于 2011 年 9 月底通车，完善了清连高速与周边路网的连通，对清连高速营运表现的提升产生积极影响。另一方面，清远至广州的高速公路实施桥梁加固工程，报告期内仍继续执行禁止大型货车通行的措施，使清连高速货运车流的增长受到一定限制。截至本报告日，本集团尚未获悉有关限行措施停止执行的信息。

报告期内，武黄高速的日均路费收入同比增长 2.3%，扭转了 2011 年度收入下滑的局面。尽管麻武高速开通以及武汉实施交通管制措施等因素的负面影响仍在继续，但武黄高速车辆标识站于 2011 年 6 月底的启用以及与其相连的大广高速湖北南段（黄石—通山）于 2012 年 5 月的开通，均有效拉动了武黄高速路费收入的增长。

#### **业务发展与提升** —

梅观高速北段正在实施改扩建工程，截至报告期末，其涵洞、通道以及扩建部分的桥梁桩基和墩柱等工程已全部完工，并已完成约 97% 的路基土石方工程量、约 96% 的桥台工程量以及部分成型路基的边坡绿化施工工作。该项目计划于 2013 年上半年完工。

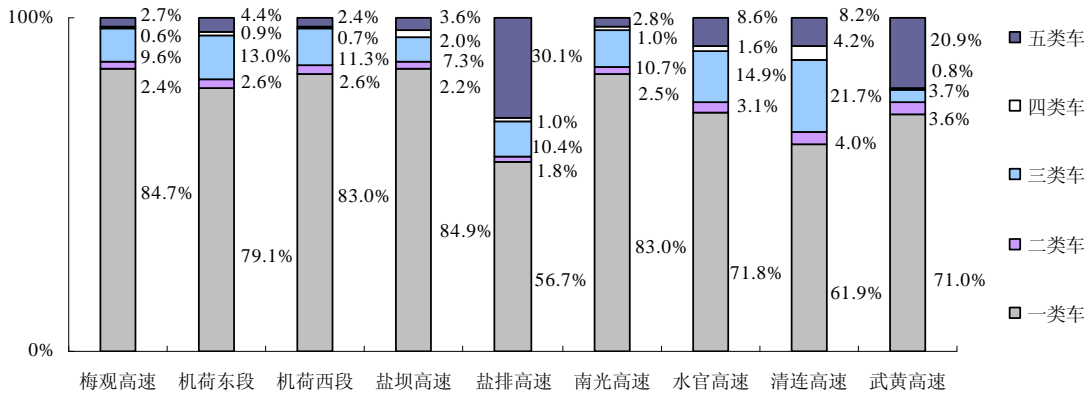
2012 年上半年，公司按计划推进机荷东段修缮工程的相关准备工作，包括工程设计、招标以及交通组织方案的制订和报批等。该项工程计划在 2012 年下半年正式动工并于年内完成，施工期间将对道路分段实施半幅封闭措施。

梅观高速北段的扩建以及机荷东段的修缮工程，预计对相关路段施工期间的营运表现会产生一些负面影响。本公司将通过优化工程施工方案和实施合理的交通组织方案等措施，尽力降低工程施工对道路通行能力可能造成的不利影响。

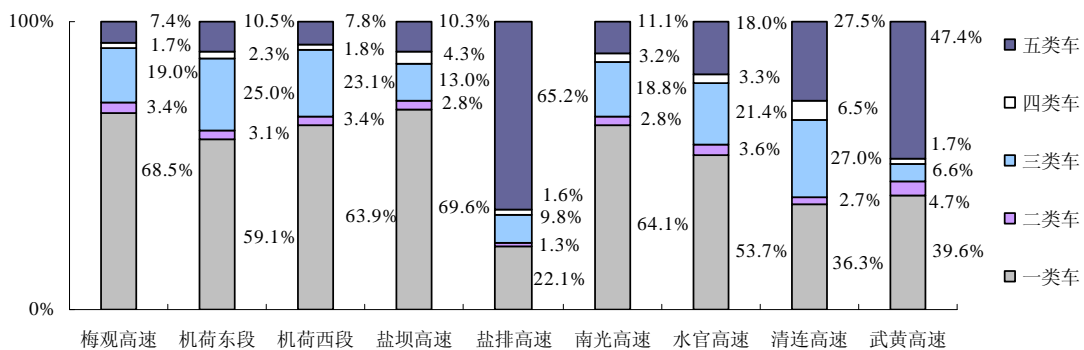
## 第三章 管理层讨论与分析

参考信息：

主要路段车型比例图—按车流量统计



主要路段车型比例图—按收入统计



### 二、委托管理及其他业务

除收费公路业务外，本公司还凭借相关管理经验和资源，开展或参与委托管理、广告、工程咨询等相关业务，并审慎尝试新的业务类型。2012 年中期，公司委托管理业务实现收入约 1.20 亿元，广告及其他业务实现收入约 0.58 亿元，分别占集团收入的 7.7% 和 3.7%。

道路建设管理服务的输出，是现阶段本集团在收费公路业务以外较为主要的业务类型。报告期内，本集团开展和提供建设管理服务的项目主要包括沿江项目、南坪（二期）以及贵龙项目。

报告期内，沿江项目的工程进度和工程成本支出基本符合预期。截至报告期末，项目已累计完成投资约 73 亿元，占已批复概算约 70%。该项目计划于 2013 年下

### 第三章 管理层讨论与分析

半年完工。沿江项目主要由海上桥梁组成，技术难度大、质量要求高。公司在管理工程中，通过完善管理制度、强化管理措施、优化管理手段等多种途径，努力实现安全、质量、工期和造价目标。此外，公司还积极协调政府各相关部门，以切实解决征地拆迁和施工过程中遇到的各种重点和难点问题。

南坪（二期）A段与南光高速相接的部分合同段已于2012年8月1日完工通车。由于前期受征地拆迁进程的影响，以及南坪（二期）B段受限于政府规划调整和填海工程进度，大部分工程暂不具备开工条件，因此项目总体的工程进度将较计划延后。根据合同约定，上述情形不会产生本公司在代建合同项下的履约责任。本公司将加大协调力度，争取各方支持并明确相关责任，促进代建业务各项管理目标的实现。

报告期内，贵龙项目的各项工作按计划稳步推进，道路建设项目的施工图设计、项目概算批复以及招标等工作已经完成，并已按合同条款收到了委托方偿还和支付的征地拆迁款项及道路建设款项合计2.56亿元。此外，为了有效降低贵龙项目的款项回收风险，贵深公司还通过公开招标方式以3.09亿元取得了位于贵龙项目开发范围内约883亩土地的土地使用权，并计划通过市场转让、合作或自行开发等方式实现土地的市场价值。这将有助于本公司于贵龙项目中取得预期或更佳的收益，也有助于本公司拓展和丰富业务发展的方向与经验。目前，集团正在积极开展对相关市场的研究，审慎探索土地价值的实现模式。

有关报告期内本公司委托管理业务的盈利和收支情况，请参阅本章第二节“财务分析”及财务报表附注的相关内容。

## 第三章 管理层讨论与分析

### 第二节 财务分析

2012年上半年，集团实现归属于公司股东的净利润（以下简称“净利润”）418,821千元（2011年中期：352,521千元），同比增长18.81%。自2011年7月1日起，本集团根据对公路养护计划和实施方案的复核结果调整了主要收费公路的养护责任拨备（以下简称“养护拨备”）并按照未来适用法计提养护拨备。扣除养护拨备的影响后，报告期集团净利润为431,561千元（2011年中期：437,534千元），同比较轻微下降1.37%。报告期内，受宏观经济增长放缓、广东省实施统一方案以及路网车流分布变化等因素的影响，集团经营和投资的收费公路路费收入同比增幅减缓或下降，同时折旧摊销成本和财务费用等刚性成本上升，使集团报告期扣除养护拨备后的经营成果同比略微下降。有关养护拨备的影响，详见下文“经营成果分析”第6点的内容。

自2011年7月1日起，JEL公司纳入本公司合并报表范围，由于属同一控制下的企业合并，本集团根据中国会计准则相关要求相应重述了以往会计年度的财务报表，因此本报告中2011年中期数据均为经重列后数据。有关详情请参阅2011年度财务报表附注四(3)的内容。

#### 一、经营成果分析

##### 1、营业收入

报告期内，本集团实现营业收入1,560,628千元，同比增长12.84%。其中，路费收入为集团主要的收入来源，同比增长4.65%至1,382,456千元。委托管理服务收入增幅较大，主要为集团根据政府对南坪（一期）总成本的审计结果确认了相关委托建设管理服务收入95,535千元。有关收入的具体分析如下：

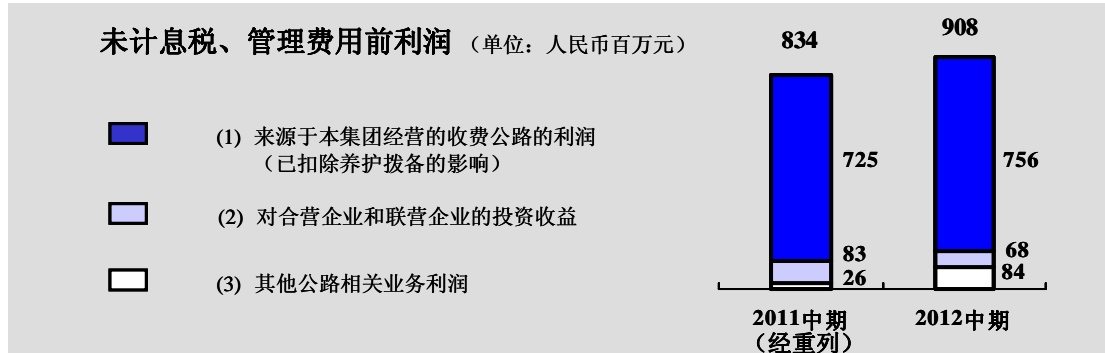
营业收入项目	报告期 (人民币千元)	所占比例	经重列 2011中期 (人民币千元)	所占比例	增减比例
路费收入	1,382,456	88.58%	1,321,046	95.51%	4.65%
委托管理服务收入 <sup>注</sup>	120,227	7.70%	26,736	1.93%	349.69%
其他收入(包括广告收入等)	57,945	3.72%	35,316	2.56%	64.08%
合计	1,560,628	100.00%	1,383,098	100.00%	12.84%

注：委托管理服务收入包含委托建设管理服务收入111,227千元和委托经营管理服务收入9,000千元。

## 第三章 管理层讨论与分析

### 2、 未计息税、管理费用前利润

报告期内，集团未计息税、管理费用前利润为 908,314 千元（2011 年中期（经重列）：750,563 千元），同比增长 21.00%。扣除养护拨备的影响后，集团报告期末未计息税、管理费用前利润同比增长 8.92%。主要业务的利润贡献列示如下：



#### (1) 来源于本集团经营的收费公路的利润

##### ◆ 盈利

报告期来源于本集团经营的收费公路利润为 755,445 千元（2011 年中期（经重列）：642,345 千元），同比增长 17.61%，扣除养护拨备的影响后同比上升 4.09%，主要来源于清连项目和盐排高速息税前盈利的增长。有关盈利的具体分析如下：

收费公路	所占权益比例	路费收入		营业成本 <sup>注</sup>		息税、管理费用前利润 <sup>注</sup>	
		报告期 (人民币千元)	增减比例	报告期 (人民币千元)	增减比例	报告期 (人民币千元)	增减比例
梅观高速	100%	166,211	-3.22%	42,529	-8.02%	118,121	-1.50%
机荷东段	100%	244,680	-2.82%	103,156	1.99%	133,421	-6.23%
机荷西段	100%	212,521	-2.97%	37,348	-7.23%	168,107	-2.08%
盐坝高速	100%	67,526	4.07%	38,290	-1.98%	27,440	15.65%
盐排高速	100%	90,697	22.03%	35,669	10.24%	59,098	48.91%
南光高速	100%	104,644	-0.14%	50,161	9.59%	51,645	-7.13%
清连项目	76.37%	285,956	24.29%	175,366	22.20%	100,701	28.52%
武黄高速	55%	210,221	2.84%	106,204	3.41%	96,912	2.58%
<b>合计</b>		<b>1,382,456</b>	<b>4.65%</b>	<b>588,723</b>	<b>6.84%</b>	<b>755,445</b>	<b>4.09%</b>

注：报告期及 2011 年中期之营业成本和息税、管理费用前利润未包含机荷西段、盐坝高速、盐排高速和南光高速计提的养护拨备。有关养护拨备之详情参阅下文“经营成本”和“养护拨备”的说明。



### 第三章 管理层讨论与分析

#### ◆ 路费收入

集团报告期实现路费收入 1,382,456 千元，同比增长 4.65%，主要源于清连高速和盐排高速的收入增长。清连高速于 2011 年 1 月 25 日贯通，同时，受益于宜凤高速于 2011 年 9 月底开通的协同效应，报告期该项目路费收入同比增长 24.29%。盐排高速受益于周边市政道路的完善及相关营销措施，报告期路费收入同比增长 22.03%。受宏观经济增长放缓、路网车流分布变化以及广东省自 2012 年 6 月 1 日起实施统一方案的影响，其余大部分项目收入同比增幅减缓或出现一定幅度下降。报告期内收费公路项目的具体经营表现及影响因素分析，请参阅本章第一节业务回顾的内容。

#### ◆ 营业成本

集团报告期收费公路营业成本为 588,723 千元(2011 年中期(经重列): 634,409 千元)，同比下降 7.20%，扣除养护拨备的影响后同比增长 6.84%，主要为各收费公路项目折旧及摊销成本随着车流量的增长而相应增加。报告期，深圳区域的部分公路项目按计划使用养护拨备资金实施路面修缮工程，使费用化的维修费用相应减少。有关营业成本的分析如下：

营业成本项目	报告期 (人民币千元)	所占比例	经重列 2011 中期 (人民币千元)	所占比例	增减比例
员工成本	70,221	11.93%	67,543	12.26%	3.97%
公路维护成本	54,098	9.19%	57,809	10.49%	-6.42%
折旧及摊销	368,878	62.66%	332,793	60.39%	10.84%
其他业务成本	95,526	16.22%	92,879	16.86%	2.85%
小计	588,723	100.00%	551,024	100.00%	6.84%
养护拨备	—	—	83,385	—	不适用
合计	588,723	—	634,409	—	-7.20%

#### (2) 对合营企业和联营企业的投资收益

集团报告期对合营企业和联营企业的投资收益合计为 68,449 千元（2011 年中期（经重列）：82,859 千元），同比下降 17.39%，主要由于受周边道路分流及广东省实施统一方案的影响，部分所投资企业路费收入增幅减缓或下降，以及水官高速自 2011 年 7 月扩建完成后单位摊销额增加及相关贷款利息费用化使其成本上升。有关对合营企业和联营企业投资收益的具体分析如下：



### 第三章 管理层讨论与分析

收费公路	所占权益比例	路费收入		收费公路营业成本		集团投资收益 <sup>注</sup>	
		报告期 (人民币千元)	增减比例	报告期 (人民币千元)	增减比例	报告期 (人民币千元)	增减金额 (人民币千元)
<b>合营企业:</b>							
长沙环路	51%	19,758	35.61%	19,477	5.40%	2,194	2,750
<b>联营企业:</b>							
水官高速	40%	203,624	2.21%	70,885	47.06%	25,261	-13,655
水官延长段	40%	29,022	-24.50%	19,497	3.73%	(1,471)	-3,382
阳茂高速	25%	249,249	14.06%	89,621	20.25%	20,980	496
广梧项目	30%	134,682	15.27%	50,206	17.39%	13,037	2,536
江中项目	25%	174,423	1.38%	105,579	4.01%	2,846	-1,080
广州西二环	25%	128,852	-1.06%	56,365	7.18%	1,413	-3,008
南京三桥	25%	163,630	8.41%	61,837	-8.82%	2,828	601
<b>合计</b>		<b>1,103,240</b>	<b>6.00%</b>	<b>473,467</b>	<b>11.49%</b>	<b>67,088</b>	<b>-14,742</b>

注：报告期集团投资收益数据未包含对顾问公司的投资收益 1,360 千元（2011 年中期：1,028 千元）。

#### (3) 其他公路相关业务利润

##### ◆ 委托建设管理服务利润

报告期，本集团根据政府对南坪（一期）总成本的审计结果，确认了委托建设管理服务利润 58,569 千元；根据沿江项目的完工百分比确认委托建设管理服务利润 1,855 千元。由于南坪（二期）、龙华扩建段、龙大市政段以及贵龙项目的相关服务结果尚不能可靠估计，而本公司董事认为已发生的管理费用在将来很可能得到补偿，因此本公司报告期以实际发生的管理费用 5,665 千元等额确认收入和成本。有关详情载列于财务报表附注五(30)b(i)及七(5)a(ii)。

##### ◆ 委托经营管理服务利润

报告期内，本公司根据合同条款确认了对龙大项目的委托经营管理服务收入 9,000 千元，扣除相关税金后确认相关盈利 8,495 千元。有关详情载列于财务报表附注五(30)b(i)。

## 第三章 管理层讨论与分析

### 3、 管理费用

集团报告期管理费用 25,460 千元, 同比下降 20.75% (2011 年中期(经重列): 32,126 千元), 主要由于本集团 2011 年中期按照深圳市政府的相关规定补提以前年度员工住房公积金所致。

### 4、 财务费用

集团报告期财务费用为 312,087 千元 (2011 年中期 (经重列): 246,833 千元)。报告期集团平均借贷规模同比增加及资金成本同比上升, 使集团报告期利息支出同比上升 27.17%。相关详情请参阅下文“财务状况分析”第 1 点和“资金及融资”第 3 点的内容。

有关财务费用的具体分析如下:

财务费用项目	报告期 (人民币千元)	经重列 2011 中期 (人民币千元)	增减比例
利息支出	313,230	246,314	27.17%
加: 资本化利息	(4,320)	(2,399)	80.08%
利息收入	(18,799)	(6,041)	211.19%
汇兑损益及其他	4,989	(21,005)	不适用
<b>未含养护拨备时间价值的财务费用</b>	<b>295,100</b>	<b>216,869</b>	<b>36.07%</b>
加: 养护拨备时间价值	16,987	29,964	-43.31%
<b>财务费用</b>	<b>312,087</b>	<b>246,833</b>	<b>26.44%</b>

### 5、 所得税费用

集团报告期所得税费用为 130,832 千元 (2011 年中期 (经重列): 92,283 千元), 同比增加 41.77%。受报告期税率提高 (2012 年: 25%, 2011 年: 24%)、2011 年中期马鄂公司收到以前年度退税以及报告期应纳税所得额增加等因素的综合影响, 报告期扣除养护拨备影响后的所得税费用同比上升 11.99%。有关报告期集团适用之所得税税率以及所得税费用的详情, 分别载列于财务报表附注三及附注五 (36)。

### 6、 养护拨备

本集团养护拨备计提及调整对报告期和 2011 年中期合并利润表主要项目的金额列示如下:

### 第三章 管理层讨论与分析

项目	养护拨备的影响金额（人民币千元）	
	报告期	2011 中期
营业成本	-	83,385
其中：机荷西段	-	34,726
盐排高速	-	16,829
盐坝高速	-	20,104
南光高速	-	11,726
未计息税、管理费用前利润	-	(83,385)
财务费用	16,987	29,964
所得税费用	(4,247)	(28,337)
净利润	(12,740)	(85,012)

#### 7、 特许经营无形资产摊销政策及不同摊销方法下的差异

本集团特许经营无形资产采用车流量法进行摊销，即摊销额按照单位使用量基准，以各期间实际交通流量占收费经营期限内之预计总交通流量比例计算确定。本集团对该预计交通流量进行定期检讨和调整，以确保摊销额的真实和准确。关于本项会计政策和会计估计的详情载列于财务报表附注二(17)a 及二(28)a。

在收费公路的营运初期及至未达到设计的饱和和流量前，按车流量法计提的摊销额比按直线法的为低。报告期，按本公司权益比例计算的两种摊销方法下的摊销差异为 1.34 亿元，其中，清连高速自 2011 年 1 月 25 日全线高速化运营，由于处于开通初期，摊销差异为 0.83 亿元。采用不同的摊销方法对收费公路项目产生的现金流并不产生影响，从而也不会影响各项目的估值水平。报告期按各收费公路计算的参考数据列示如下：

收费公路	所占权益比例	收费经营权摊销额（人民币百万元）			按公司权益比例应占摊销差异（人民币百万元）	
		车流量法 报告期	车流量法 2011 中期	(1) 直线法	报告期	2011 中期
梅观高速	100%	22	23	18	4	5
机荷东段 <sup>(2)</sup>	100%	77	78	77	0	1
机荷西段	100%	20	20	14	6	6
盐坝高速	100%	21	21	34	-13	-13
盐排高速	100%	20	16	23	-3	-7
南光高速	100%	19	20	43	-24	-23
清连高速	76.37%	81	58	190	-83	-97

## 第三章 管理层讨论与分析

收费公路	所占权益比例	收费经营权摊销额 (人民币百万元)			按公司权益比例应占摊销差异 (人民币百万元)	
		车流量法 报告期	车流量法 2011 中期	(1) 直线法	报告期	2011 中期
武黄高速	55%	48	47	44	2	2
水官高速 <sup>(3)</sup>	40%	33	22	58	-10	1
水官延长段	40%	11	9	12	-1	-1
阳茂高速	25%	42	36	45	-1	-2
广梧项目	30%	33	29	29	1	0
江中项目	25%	56	51	64	-2	-3
广州西二环	25%	28	28	55	-7	-7
长沙环路	51%	10	8	9	1	-1
南京三桥	25%	38	35	55	-4	-5
<b>合计</b>					<b>-134</b>	<b>-144</b>

附注：

- (1) 假设无形资产的账面价值在特许权授予方授予的经营期限内平均摊销。
- (2) 报告期机荷东公司特许经营无形资产摊销额中包含溢价摊销费用（车流量法：54 百万元，直线法：56 百万元）。
- (3) 水官高速扩建于 2011 年 7 月底完工，其直线法摊销金额相应重新计算。

## 二、财务状况分析

### 1、资产、权益及负债情况

本集团财务状况保持稳健，资产以现金、高等级收费公路的特许经营无形资产以及合营企业和联营企业投资为主。于 2012 年 6 月 30 日，集团总资产为 24,256,924 千元，较 2011 年年末减少 1.43%（2011 年 12 月 31 日：24,608,793 千元），其中，经营收费公路之特许经营无形资产、合营企业和联营企业及其他股权投资合计占总资产的 84.35%。

于 2012 年 6 月 30 日，本集团总权益比 2011 年年末增加 0.43% 至 10,543,033 千元（2011 年 12 月 31 日：10,497,388 千元），主要是增加报告期净利润及扣除派发的 2011 年股息所致。

2012 年 6 月 30 日，集团未偿还的应付债券及银行借贷总额为 10,580,696 千元（2011 年 12 月 31 日：10,879,433 千元，2011 年 6 月 30 日（经重列）：9,576,987 千元），较 2011 年年末下降 2.75%，较 2011 年 6 月 30 日增加 10.48%。其中，清连项目使用借贷 54.46 亿元。

## 第三章 管理层讨论与分析

### 2、 资本结构及偿债能力

公司注重维持合理的资本结构和不断提升盈利能力，以保持公司良好的信用评级和稳健的财务状况。与 2011 年年末相比，集团报告期末的资产负债率基本持平。基于集团稳定和充沛的经营现金流以及良好的融资及资金管理能力和，董事认为报告期末财务杠杆比率处于安全的水平。

	2012 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
资产负债率（总负债 / 总资产）	56.54%	57.34%
净借贷权益比率（（借贷总额－现金及现金等价物） / 总权益）	82.83%	82.99%
	报告期	经重列 2011 中期
利息保障倍数（息税前利润 / 利息支出）	2.72	2.70
EBITDA 利息倍数（息税、折旧及摊销前利润 / 利息支出）	3.89	3.94

### 3、 资金流动性及现金管理

报告期内，政府调低存款准备金率及存贷款利率，外部融资环境较 2011 年略为宽松。本集团通过优化借贷结构、加强对重点项目及主要子公司的现金流监控、适当增加库存现金以及保持充足的银行授信额度等手段，防范资金流动性风险。同时，集团通过安排多笔适当期限的定期存款，尽量提高资金收益。报告期末，集团的现金均存放于商业银行，并无存款存放于非银行金融机构或作为证券投资。

	2012 年 6 月 30 日 (人民币百万元)	2011 年 12 月 31 日 (人民币百万元)	增减比例
(净流动负债) / 净流动资产	(456)	155	不适用
现金及现金等价物	1,848	2,167	-14.77%
未使用的银行授信额度	5,620	6,008	-6.46%

### 4、 外币资产与负债

本集团的主要经营业务均在中国，经营收支和资本支出主要以人民币结算。于报告期末，本集团主要有折合 680,696 千元的以港币计价的外币货币性负债项目，以及折合 1,226 千元和 83 千元的分别以港币和其他外币计价的货币性资产项目，外币货币性项目体现为净负债。公司安排了相关的金融工具锁定外币负债的汇率变动风险。其中，对 5 年期港币 4.2 亿元贷款安排了“无本金交割货币掉期”（Non-Deliverable Gross Currency Swap）锁定利率和汇率，对 3 年期港币 2.27 亿

## 第三章 管理层讨论与分析

元贷款安排了“无本金交割远期外汇”（Non-Deliverable Forward）锁定汇率。截至本报告期末，该笔5年期贷款的未偿还本金为港币3.78亿元。有关详情请参见财务报表附注五(23)。

### 5、或有负债

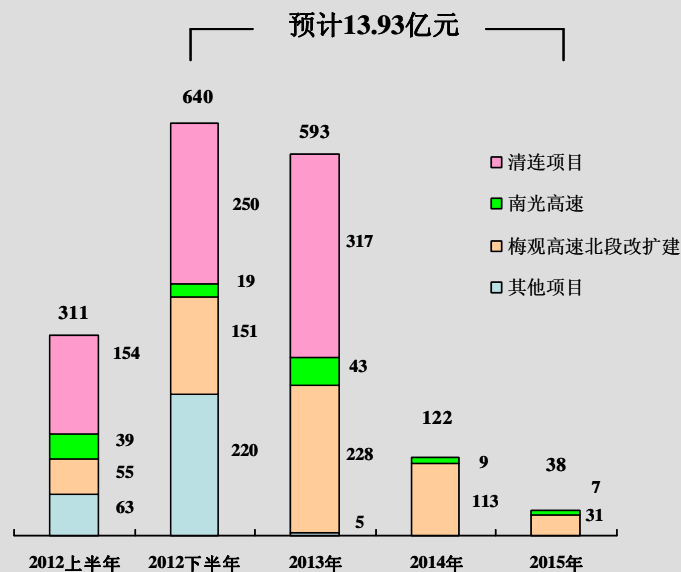
集团报告期或有负债的详情载列于财务报表附注八。

## 三、资金及融资

### 1、资本支出

报告期内，本集团资本支出主要为对清连一级公路高速化改造、梅观高速改扩建及南光高速的剩余工程投资等，共计约3.11亿元。截至2012年6月30日，本集团的资本性支出计划主要包括清连一级公路高速化改造、南光高速等项目的剩余工程投资和结算款项以及梅观高速改扩建工程的建设投资等。预计到2015年底，集团的资本性支出总额约为13.93亿元。本集团计划使用自有资金和银行借贷等方式来满足资金需求。根据董事的评估，以本集团的财务资源和融资能力目前能够满足各项资本支出的需求。

资本支出计划（单位：人民币百万元）



## 第三章 管理层讨论与分析

### 2、经营现金流量

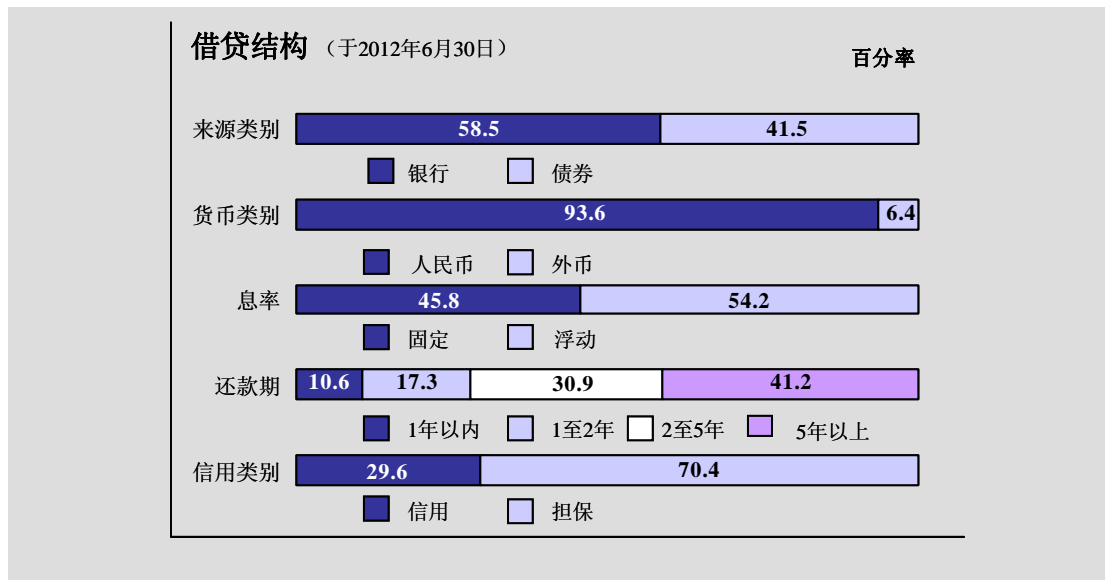
本集团收费公路主业的路费收入均以现金收取，经营现金流稳定。报告期内，集团经营活动之现金流入净额和收回投资现金合计为 848,258 千元（2011 年中期（经重列）：844,550 千元），同比基本持平。

### 3、财务策略与融资安排

2011 年下半年，为应对外部宏观调控和紧缩货币政策带来的融资压力，公司发行中长期债券，用于置换短期借贷和补充流动资金，以保障集团的资金需求，增强财务资源储备，这使得集团报告期平均借贷规模和资金成本比上年有所上升。报告期内，外部融资环境逐步放松，人民币存款准备金率和贷款利率开始下调。集团持续保持着对相关政策和市场变动的紧密研究，并结合集团内部资金收支计划的动态管理和统筹安排，及时对集团现有债务结构及未来融资策略进行优化调整，努力实现资金安全、财务稳健和财务成本降低的目标。

报告期内，集团综合借贷成本为 5.71%（2011 年度：4.96%），高于 2011 年度 0.75 个百分点，低于市场借贷利率。报告期内，集团无逾期银行贷款本息。

报告期末，集团借贷以中长期银行借款与债券为主，具体借贷结构如下图所示：



报告期内，公司贷款企业信用等级继续维持最优的 AAA 级，所发行的企业债、公司债券以及中期票据的跟踪评级结果均维持原 AAA 或 AA+级的债项信用等级。截至 2012 年 6 月 30 日止，集团共获得银行授信额度 134.5 亿元，包括在建项目

### 第三章 管理层讨论与分析

专项贷款额度 78 亿元及综合授信额度 56.5 亿元。报告期末尚未使用银行授信额度为 56.2 亿元，其中，建设项目专项贷款额度 10.8 亿元，银行综合授信额度 45.4 亿元。

2011 年 8 月，本公司完成了总额 15 亿元的公司债券的公开发行。根据募集说明书承诺，本次募集资金中约 8 亿元用于补充本公司及/或子公司营运资金，约 7 亿元用于偿还公司原有债务。截至报告期末，募集资金已经使用完毕。其中，8 亿元用于补充营运资金，7 亿元用于归还公司原有银行贷款。基于本集团拥有稳定和充裕的经营现金流以及足够的银行授信额度，董事评估本公司财务资源和融资能力能够满足未来债券按期兑付本息的需求。



### 第三节 前景与计划

#### 一、经营环境分析

2012年下半年，国内经济增长仍将面临下行压力，但预计在中央政府的宏观调控下，中国经济全年应能够保持平稳发展，从而有助于收费公路行业的总体表现保持平稳。

近年来，收费公路行业的外部经营环境正在发生重要的转折和变化。国家对行业的政策在进一步收紧，公众对收费公路的负面情绪也在增强。广东省2012年6月1日起实施的统一方案及其后续安排，对本集团未来的业务表现将造成较大的负面影响。2012年7月，国务院批复了重大节假日免收小型客车通行费的实施方案。有关详情可参阅本公司日期为2012年5月31日和日期为2012年8月17日的公告。上述政策的实施，预计对2012年度本集团整体路费收入的综合影响程度约为8%~9%，并对集团盈利和经营管理模式带来直接影响。此外，根据江苏省政府2012年7月发出的通知，南京三桥的收费期限已由原批准的30年重新核定为25年。尽管从国内整体的路网规划和公路规模看，收费公路的总体政策短期内发生重大改变的可能性不大，但陆续出台的单项政策或管理措施，依然给集团的经营管理带来压力和挑战。公司将密切关注政策动向，保持与政府部门的沟通，制订可行的应对措施以尽量降低风险；同时，公司也将根据发展需要并顺应内外部环境，及时调整经营策略，尽力维护公司和股东的利益。

随着地区经济的发展和交通需求的增长，公司部分项目也面临政府回购的压力。近年，深圳市政府就回购梅观高速南段或全程的事宜与本公司进行了多次沟通和磋商，但由于涉及面较广及审批程序复杂，目前具体方案仍未确定。

此外，本集团拥有的清连二级路在清连项目高速化改造期间承担了大部分的区间车流，路面破损严重，迄今已进行了较大规模的维修。另一方面，政府近年计划逐步取消二级路的收费，如果清连二级路最终取消收费，可能存在资产损失或减值的风险。广东省有关取消经营性二级路收费的具体实施安排和方案尚不确定，公司将适时与政府协商，制订合理可行的方案以降低不利风险。

2012年上半年，国内通货膨胀的压力有所缓解，政府通过降低存款准备金率及存贷款基准利率等举措，对紧缩的货币政策进行适度调整，外部环境较上年有所松

### 第三章 管理层讨论与分析

动，但对资金用途等的监管依然严格。在此环境下，公司将继续采取有效的成本管理措施，积极控制和降低经营及建造成本。由于整体负债率仍处于较高水平，集团未来将继续采取审慎的财务策略，努力实现资金安全性、流动性与财务成本控制等目标的综合平衡。预期本集团 2012 年全年的财务成本较 2011 年仍将有一定程度的增加。

#### 二、下半年工作重点

2012 年下半年，本集团的重点工作内容包括：

- ◆ 持续提高服务质量，保障道路通行效率和通行能力；积极推行多种营销和管理措施，加强路网宣传和车流量引导工作，挖掘市场潜力；推进路产管理体系建设，深化对养护技术方案的研究，高质量完成机荷东段的维护修缮工程及盐坝高速路面预养护工程。
- ◆ 加强建设和代建项目的监督与管理，确保在建项目实现安全、进度、质量、造价和环保等各项目标。在代建项目方面，继续保持与政府部门的密切沟通，积极协调，加快项目结算进度，及时回收代建收益。
- ◆ 推进梅观高速收费模式调整方案的研究和谈判工作；加大对新的产业和业务类型的研究深度和拓展力度，审慎推动项目进展。
- ◆ 密切关注货币政策及环境的变化，做好资金计划和安排，加强现金流的预测和日常管理，提高资金计划的及时性和准确性。在保证集团财务安全的前提下，进一步优化债务结构，合理控制资金成本。
- ◆ 持续改进集团的内部控制和风险管理机制，推动组织优化工作，完善组织机构与管理体系，使之不断适应集团发展的实际需要。

2012 年下半年，集团的总体工作目标与年初相比没有发生重大变化。公司管理层将持续关注外部环境变化，继续围绕营运、养护、建设、融资以及新产业拓展等工作重点，积极、有序地推进各项工作计划，努力提升集团经营业绩和管理水平。

## 第四章 重要事项

### 一、股本及股东情况

#### 1、股份变动情况

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

#### 2、股东情况

##### (1) 股东基本情况

截至报告期末，根据本公司境内及香港股份过户登记处所提供的股东名册，本公司股东总数、前十名股东及前十名无限售条件股东持股情况如下：

单位：股

<b>股东总数</b>	股东总数为 35,661 户，其中内资股股东 35,368 户，H 股股东 293 户。					
<b>前 10 名股东持股情况</b>						
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
HKSCC Nominees Limited <sup>注</sup>	境外法人	32.53%	709,511,098	+2,106,000	—	未知
新通产实业开发（深圳）有限公司	国有法人	30.03%	654,780,000	—	—	无
深圳市深广惠公路开发总公司	国有法人	18.87%	411,459,887	—	—	无
招商局华建公路投资有限公司	国有法人	4.00%	87,211,323	—	—	无
广东省路桥建设发展有限公司	国有法人	2.84%	61,948,790	—	—	无
Au Siu Kwok	境外自然人	0.50%	11,000,000	—	—	未知
Ip Kow	境外自然人	0.42%	9,100,000	-2,200,000	—	未知
中国工商银行—华安中小盘成长股票型证券投资基金	未知	0.36%	7,742,300	+3,596,863	—	未知
Wong Kin Ping + Li Tao	境外自然人	0.23%	5,000,000	—	—	未知
中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金	未知	0.18%	3,951,080	+3,951,080	—	未知
<b>前 10 名无限售条件股东持股情况</b>						
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类			
HKSCC Nominees Limited <sup>注</sup>	709,511,098		境外上市外资股			
新通产实业开发（深圳）有限公司	654,780,000		人民币普通股			
深圳市深广惠公路开发总公司	411,459,887		人民币普通股			
招商局华建公路投资有限公司	87,211,323		人民币普通股			
广东省路桥建设发展有限公司	61,948,790		人民币普通股			
Au Siu Kwok	11,000,000		境外上市外资股			
Ip Kow	9,100,000		境外上市外资股			

## 第四章 重要事项

前 10 名无限售条件股东持股情况 (续)		
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
中国工商银行—华安中小盘成长股票型证券投资基金	7,742,300	人民币普通股
Wong Kin Ping + Li Tao	5,000,000	境外上市外资股
中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金	3,951,080	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明:	新通产公司和深广惠公司为同受深圳国际控制的关联人。 除以上关联关系外, 上表中其他国有股东之间不存在关联关系, 此外, 本公司未知上述其他股东之间、上述四家国有股股东与上述其他股东之间是否存在关联关系。	

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。

### (2) 根据联交所上市规则作出的权益披露:

于 2012 年 6 月 30 日, 按本公司根据证券及期货条例第 336 条须存置的登记册内所记录, 或根据本公司及联交所接到的通知, 所有人士(本公司董事、监事或高级管理人员除外)于本公司的股份及相关股份中的权益或淡仓如下:

#### 内资股:

股东名称	身份	持有本公司内资股股份数目	占已发行内资股本的百分比
深圳国际 <sup>②</sup>	所控制法团权益 <sup>③</sup>	1,066,239,887(L)	74.39%(L)
深圳投控	所控制法团权益 <sup>④</sup>	1,066,239,887 (L)	74.39%(L)

#### H 股:

股东名称	身份	持有本公司 H 股股份数目	占已发行 H 股本的百分比
Allianz SE	所控制法团权益 <sup>⑤</sup>	52,204,000(L)	6.98%(L)
JPMorgan Chase & Co.	实益拥有人、投资经理及保管人-法团/核准借出代理人 <sup>⑥</sup>	51,673,043(L) 450,000(S) 51,215,043(P)	6.91%(L) 0.06%(S) 6.85%(P)
Franklin Templeton Investments (Asia) Limited	投资经理	47,699,582(L)	6.38%(L)
Franklin Templeton Investment Management Limited	投资经理	44,371,043(L)	5.94%(L)
Advance Great Limited	实益拥有人	43,536,000(L)	5.82%(L)
深圳国际 <sup>②</sup>	所控制法团权益 <sup>③</sup>	43,536,000(L)	5.82%(L)
深圳投控	所控制法团权益 <sup>④</sup>	43,536,000(L)	5.82%(L)
Veritas Asset Management (UK) Limited	投资经理	40,028,000(L)	5.35%(L)
Templeton Investment Counsel, LLC	投资经理	37,376,000(L)	5.00%(L)

注释: (L) - 好仓, (S) - 淡仓, (P) - 可供借出的股份。

## 第四章 重要事项

### 附注：

- ① 本公司内资股股份均在上交所上市，H股股份均在联交所主板上市。
- ② 深圳国际为在百慕达注册成立的有限公司，其股份在联交所主板上市。
- ③ 深圳国际全资子公司新通产公司以实益拥有人身份直接持有654,780,000股内资股好仓，深广惠公司以实益拥有人身份直接持有411,459,887股内资股好仓，Advance Great Limited以实益拥有人身份直接持有43,536,000股H股好仓。
- ④ 深圳投控间接持有深圳国际48.59%股份，故根据证券及期货条例，深圳投控被视为于深圳国际所持有本公司股份中拥有权益。
- ⑤ Allianz SE全资子公司RCM Asia Pacific Ltd.直接持有20,348,000股好仓、Allianz Global investors Taiwan Limited直接持有884,000股好仓、Allianz Global Investors Kapitalanlagegesellschaft mbH直接持有1,190,000股好仓、Allianz Global Investors Luxembourg S.A.直接持有27,736,000股好仓、Allianz Global Investors (UK) Limited直接持有994,000股好仓、Allianz Global Investors Europe GmbH直接持有424,000股好仓以及Allianz Belgium S.A.直接持有628,000股好仓。
- ⑥ JPMorgan Chase & Co.全资子公司JPMorgan Chase Bank, N.A.直接持有51,215,043股好仓、J.P. Morgan Whitefriars Inc.直接持有8,000股好仓、JF Asset Management Limited直接持有232,000股好仓和淡仓以及其持有98.95%权益的子公司J.P. Morgan Securities Ltd.直接持有218,000股好仓和淡仓。

除上述所披露外，根据证券及期货条例第15部第336条规定须予备存的登记册所示，本公司并无接获任何有关于2012年6月30日在本公司股份或相关股份中拥有权益或淡仓的通知。

- (3) 报告期内，本公司控股股东或实际控制人没有发生变化。

### 3、有关上市证券的其他事项

- (1) 购回、出售或赎回证券

报告期内，本公司或其子公司或合营企业概无购回、出售或赎回其任何上市证券。

- (2) 上市债券评级

报告期内，本公司在上交所上市交易债券的跟踪评级情况如下：

债券简称	评级机构	跟踪评级结果
11 深高速	中诚信证券评估有限公司	维持 AA+ 的债项信用等级
07 深高债	中诚信国际信用评级有限责任公司	维持 AAA 的债项信用等级

## 第四章 重要事项

### 二、董事、监事及高级管理人员

#### 1、董事、监事、高级管理人员的变动情况

本公司第六届董事会及监事会成员的任期均自 2012 年 1 月 1 日起至 2014 年 12 月 31 日止。报告期内，本公司董事、监事及高级管理人员没有发生变动。

#### 2、董事、监事、高级管理人员的证券权益情况

- (1) 报告期内，本公司董事、监事及高级管理人员均未持有或买卖本公司股票。
- (2) 其他权益披露（按联交所上市规则要求披露）

于 2012 年 6 月 30 日，董事、监事或高级管理人员于本公司或其任何相联法团（定义见证券及期货条例第 15 部）之股份、相关股份或债券证中，拥有根据证券及期货条例第 352 条须列入本公司存置之登记册中之权益或淡仓（包括根据证券及期货条例之条文被当作或视为拥有之权益及淡仓）或根据《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》须通知本公司及联交所之权益或淡仓（统称“权益或淡仓”）如下：

于深圳国际普通股的好仓：

姓名	于 2012 年 6 月 30 日 所持普通股数目	报告期内 变动情况	所持普通股数目 约占深圳国际已发行 股本的百分比	权益 性质	身份
李景奇	8,000,000	无	0.05%	个人	实益拥有人

于深圳国际购股权的权益：

姓名	于 2012 年 6 月 30 日 尚未行使的购股权数目 <sup>注</sup>	报告期内 变动情况	权益性质	身份
杨海	14,300,000	无	个人	实益拥有人
李景奇	17,000,000	无	个人	实益拥有人
赵俊荣	14,300,000	无	个人	实益拥有人
谢日康	14,300,000	无	个人	实益拥有人
钟珊群	14,300,000	无	个人	实益拥有人

注： 该等购股权于 2010 年 9 月 28 日授出及可于 2012 年 9 月 28 日至 2015 年 9 月 27 日期间内按照授予条款行使，行使价为每股港币 0.58 元。

除上文所披露者外，于 2012 年 6 月 30 日，董事、监事或高级管理人员概无上文定义之权益或淡仓。

## 第四章 重要事项

### (3) 董事及监事进行证券交易的标准守则

董事会已根据中国证监会《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》及联交所上市规则附录十之《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》等相关规定，并结合本公司的实际情况，制订了本公司的证券交易守则，作为规范董事、监事及相关员工买卖公司证券的书面指引。在向所有董事、监事及高级管理人员作出特定查询后，本公司确认董事、监事及高级管理人员于报告期内均有遵守上述守则所规定的有关董事进行证券交易的标准。

### 三、其他重要事项

#### 1、 中期业绩审阅

本公司审核委员会已审阅并确认本集团之 2012 年中期业绩及 2012 年半年度报告，有关的财务资料未经审计。2012 年中期财务资料及同期比较数字均按中国会计准则编制。

#### 2、 利润分配

##### (1) 2012 年中期利润分配方案

董事会建议不派发截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月的中期股息(2011 年中期:无)，也不进行资本公积金转增股本。

##### (2) 2011 年年度利润分配方案及实施情况

经 2011 年度股东年会审议通过，本公司以 2011 年年末本公司总股本 2,180,770,326 股为基数，向全体股东派发每股 0.16 元（含税）的 2011 年年度末期现金股息，共计 348,923,252.16 元。该利润分配方案已于 2012 年 7 月 26 日前实施完毕。

##### (3) 现金分红政策的制定及实施情况

本公司已在章程中明确了利润分配政策，并一直坚持实施积极的现金分红方案，持续回报股东。自上市以来，本公司已连续 15 年不间断派发现金股息，累计派发现金股息约 37.7 亿元。本公司现金分红政策的制定和执行情况符合章程规定和股东大会决议要求。

在利润分配方案的制订和决策过程中，本公司已形成了适当的决策程序和机制，并能充分听取独立董事和公众股东的意见。2012 年 8 月，董事会通过了有关股东



## 第四章 重要事项

回报规划的论证报告，并据此提出了对章程的修订案，以进一步完善利润分配的政策和具体内容，明确利润分配事项的决策程序和机制。有关事项的详情，请参阅本公司日期为 2012 年 8 月 3 日的公告。

### 3、 公司治理情况

本公司致力维持高质素的公司治理水平。本公司目前的公司治理实践，在若干方面已超过了有关法规或规则的规定。有关详情可参阅本公司 2011 年年度报告的内容。

报告期内，联交所上市公司须分阶段遵守《企业管治常规守则》（前载于联交所上市规则附录十四）及《企业管治守则》（联交所上市规则附录十四的新版本），在相应期间，本公司已全面采纳上述守则中所载的各项守则条文，并采纳了上述守则中大部分的建议最佳常规。

### 4、 内部控制工作进展情况

2012 年上半年，集团开展了标准体系的外部审核认证工作以及 2 项内部控制专项审计，以持续改进内部控制体系，并通过组织内部知识管理系列讲座，强化风险及内控文化的培育和宣传。报告期内，本公司编制了 2012 年度内部控制评价工作计划和工作方案，并已分别提交董事会和审核委员会审查，明确了本年度内部控制的自我评价范围、评价程序和方法、工作分工以及工作时间表等具体内容。目前，集团各单位正在根据工作方案进行内部控制评价手册的年度更新工作。另外，股东已批准续聘普华永道中天会计师事务所有限公司为本公司 2012 年度审计师，有关内部控制的审计工作将在 2012 年下半年按计划进行。

### 5、 重大诉讼、仲裁事项

报告期内，本公司或其子公司未发生重大诉讼或仲裁事项，也没有以前期间发生但持续到报告期的重大诉讼或仲裁事项。

### 6、 重大资产收购、出售及企业合并

报告期内，本公司或其子公司未发生重大资产收购、出售及企业合并事项，也没有以前期间发生但延续到报告期的重大资产收购、出售及企业合并事项。

### 7、 重大关联交易事项

报告期内，本公司或其子公司未发生重大关联交易事项。



## 第四章 重要事项

### 8、与关联方存在的债权债务或担保事项（按中国相关监管规定之定义）

单位：千元

关联方	向关联方提供资金		关联方向公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
宝通公司 <sup>注</sup>	-	-	-	1,003
西二环公司	-	-	10,000	22,500
南京三桥公司	-	-	-	39,545
联合电子	-	-	(9)	1,379
<b>合计</b>	-	-	9,991	64,427

注： 报告期末预收宝通公司的款项余额为本公司根据龙华扩建段委托建造管理合同预收的管理费与本公司按会计政策确认的收入之间的差异。

于本报告日，本公司不存在控股股东及其关联方非经营性占用资金情况，不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

### 9、管理合约

根据一份于 1995 年 6 月 7 日所签订的合同及其后的修订，马鄂公司在武黄高速的经营期内，将武黄高速的收费及其附属设施的使用、管理、保护、保养和维修委托给湖北省高等级公路管理局或其不时指定的承包商（目前为湖北武黄高速公路经营有限公司），并按路费收入的固定比例支付委托管理费用。上述事项已于本公司收购武黄高速权益的相关公告和通函中披露。2012 年中期，马鄂公司确认的委托管理费用为 53,081 千元，净利润为 73,103 千元。扣除少数股东权益后，马鄂公司归属于本集团的净利润为 40,207 千元，约占本公司归属于上市公司股东的净利润的 9.60%。上述管理合约对本集团的经营成果及财务状况不会产生重大影响。

### 10、资产抵押、质押

截至报告期末，本公司及其子公司资产抵押或质押情况如下：

资产	类别	银行	担保范围	期限
清连项目收费权 <sup>(1)</sup>	质押	国家开发银行等银行组成的银团	总额度 59 亿元的银行贷款本息 <sup>(1)</sup>	至清连公司清偿贷款合同项下的全部债务之日止
梅观公司 100% 股权	质押	中国建设银行深圳市分行	为 8 亿元公司债券的到期兑付提供不可撤销的连带责任担保的反担保	至公司债券本息偿还完毕之日止
南光高速 47.3% 收费权	质押	中国农业银行深圳市分行	为 15 亿元的分离交易可转债的到期兑付提供不可撤销的连带责任担保的反担保	至分离交易可转债本息偿还完毕之日止

## 第四章 重要事项

资产	类别	银行	担保范围	期限
清龙公司 40%股权	质押	中国工商银行 深圳分行	总额度 13 亿元的银行贷款 本息 <sup>(2)</sup>	至本公司清偿贷款合同项 下的全部债务之日止
JEL 公司股份 1.54 亿股 <sup>(3)</sup>	质押	中国工商银行 (亚洲)有限公司	港币 3.8 亿元的贷款以及港 币 6.47 亿元掉期额度项下的 相关支付义务 <sup>(3)</sup>	至美华公司所有抵押义务 偿还完毕后第七个月止

附注：

- (1) 由控股子公司清连公司质押。于报告期末，清连公司提取的银团贷款余额为43.93亿元。
- (2) 于报告期末，本公司提取的该笔贷款余额为6.65亿元。
- (3) 由全资子公司美华公司质押。于报告期末，美华公司提取的该额度项下的贷款余额为港币2.3亿元，本集团已安排掉期贷款的未偿还本金为港币6.05亿元。

### 11、对外担保

单位：人民币百万元，除另有说明外

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）						
担保对象 名称	发生日期 (协议签署日)	担保 金额	担保 类型	担保期	是否履 行完毕	是否为关 联方担保
中国建设银行 深圳市分行	2007-4-20	800	反担保 <sup>(2)</sup>	自 2007 年 8 月至本公司债券 本息偿还完毕之日止	否	否
中国农业银行 深圳市分行	2008-7-11	1,500	反担保 <sup>(2)</sup>	自 2009 年 2 月至分离交易可 转债本息偿还完毕之日止	否	否
中国工商银行 深圳市分行	2010-9-17	港币 220.5 <sup>(3)</sup>	反担保 <sup>(3)</sup>	至担保银行的担保责任解除 且协议项下债权（如有）全 部清偿之日止	否	否
报告期内担保发生额合计					0	
报告期末担保余额合计					2,479.75	
公司对子公司的担保情况						
报告期内对子公司担保发生额合计					0	
报告期末对子公司担保余额合计					0	
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）						
担保总额					2,479.75	
担保总额占公司净资产的比例					23.52%	
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额					0	
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额					2,479.75	
担保总额超过净资产 50% 部分的金额					0	
上述三项担保金额合计					2,479.75	

## 第四章 重要事项

附注：

- (1) 上述三项对外担保已分别经本公司2006年度股东年会、2007年度股东年会及2010年第二次临时股东大会批准。
- (2) 有关详情请参阅上文第10点的相关内容。
- (3) 因在香港融资的需要，全资子公司美华公司接受中国工商银行股份有限公司深圳市分行提供担保，担保总额不超过港币6.45亿元，本公司为此以信用担保的方式向担保银行提供反担保。截至报告期末，美华公司接受的担保额为港币2.205亿元，折合约1.80亿元。

### 12、其他合约

本集团与清连公司合作股东于2010年4月签订合同，同意按股权比例对清连公司增资合共约19亿元。截至报告期末，有关增资已经完成，详情请参见财务报表附注九的内容。

除本报告所披露者外，报告期内，本公司并无就整体业务或任何重要业务的管理或行政工作签订或存有任何合约，亦未签署其他托管、承包、租赁、担保或现金资产管理方面的重大合同，也没有前期发生但持续到报告期的此类重大合同。

### 13、承诺事项

- (1) 本公司持股5%以上的股东新通产公司和深广惠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，本公司未获悉上述两大股东有违反该项承诺的情况。
- (2) 深圳国际及深国际（深圳）在其于2007年10月18日在中国证券市场公布的《详式权益变动报告书》中，作出了避免同业竞争以及规范关联交易的承诺。有关详情可参阅上述《详式权益变动报告书》或本公司2007年年度报告的相关内容。截至报告期末，本公司未获悉深圳国际、深国际（深圳）有违反该项承诺的情况。
- (3) 深圳国际分别于2010年12月及2011年6月就避免同业竞争及支持本公司业务发展等事项作出了承诺，有关详情可参阅深圳投控于2011年1月4日在中国证券市场公布的《收购报告书》以及本公司日期为2011年6月1日的公告。截至报告期末，本公司未获悉深圳国际有违反相关承诺的情况。
- (4) 深圳投控分别于2010年12月及2011年5月就避免同业竞争及支持本公司业务发展等事项作出了承诺，有关详情可参阅深圳投控于2011年1月4日在中国证券市场公布的《收购报告书》以及本公司日期为2011年6月1日的公告。截至报告期末，本公司未获悉深圳投控有违反相关承诺的情况。

## 第四章 重要事项

### 14、 员工、薪酬及培训

于 2012 年 6 月 30 日，本集团（包括本公司及纳入合并报表范围的子公司）共有员工 3,083 人，其中管理及专业人员 679 人，收费作业人员 2,404 人。

本公司员工的薪酬和福利包括岗位工资、绩效奖金以及法定和公司福利，以“按岗定薪、岗变薪变”为原则，根据岗位的市场价值和员工的综合绩效情况厘定。本公司遵照法定要求，参与了由当地政府部门统筹的职工退休福利计划（社会养老保险）和住房公积金计划，并为在职员工安排了基本医疗保险、工伤保险、失业保险等多项保障计划。有关员工薪酬和福利的详情，载列于财务报表附注二(20)及附注五(15)。本公司重视员工培训，报告期内共组织培训 19 次，参加培训员工累计 745 人次。

### 15、 董事姓名

于本报告日，董事会成员包括：杨海先生（董事长）、吴亚德先生（执行董事兼总裁）、李景奇先生（非执行董事）、赵俊荣先生（非执行董事）、胡伟先生（非执行董事）、谢日康先生（非执行董事）、张杨女士（非执行董事）、赵志铝先生（非执行董事）、王海涛先生（独立董事）、张立民先生（独立董事）、区胜勤先生（独立董事）和林钜昌先生（独立董事）。

承董事会命

**杨海**

董事长

中国，深圳，2012 年 8 月 17 日

## 第五章 中期财务报表

2012年1月1日至6月30日止期间财务报表（未经审计）

- ◆ 合并及公司资产负债表
- ◆ 合并及公司利润表
- ◆ 合并及公司现金流量表
- ◆ 合并及公司股东权益变动表
- ◆ 财务报表附注

财务报表补充资料

- ◆ 非经常性损益明细表
- ◆ 净资产收益率和每股收益明细表
- ◆ 本集团主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

详细内容请见本报告附录。

## 第六章 公司资料

注册名称	深圳高速公路股份有限公司
英文名称	Shenzhen Expressway Company Limited
法定代表人	杨海
注册与办公地址	深圳市福田区益田路江苏大厦裙楼 2-4 层 (邮政编码: 518026)
香港主要营业地点	香港中环康乐广场 1 号怡和大厦 20 楼 2001-2005 室
国际互联网网址	<a href="http://www.sz-expressway.com">http://www.sz-expressway.com</a>
电子信箱	<a href="mailto:ir@sz-expressway.com">ir@sz-expressway.com</a>
董事会秘书/公司秘书	吴倩
证券事务代表	龚欣、肖蔚
电话	(86) 755-8285 3331/3338
传真	(86) 755-8285 3400
投资者热线	(86) 755-8285 3330
电子信箱	<a href="mailto:secretary@sz-expressway.com">secretary@sz-expressway.com</a>
联系地址	深圳市福田区益田路江苏大厦裙楼 2-4 层
证券上市交易所	A 股: 上海证券交易所 证券代码: 600548 简称: 深高速 H 股: 香港联合交易所有限公司 证券代码: 00548 简称: 深圳高速 债券: 上海证券交易所 债券代码: 126006 / 122085 简称: 07 深高债 / 11 深高速
公司选定信息披露报纸	《上海证券报》、《证券时报》(A 股)
登载半年度报告的网址	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> <a href="http://www.hkex.com.hk">http://www.hkex.com.hk</a> <a href="http://www.sz-expressway.com">http://www.sz-expressway.com</a> <a href="http://www.sz-expressway-ir.com.hk">http://www.sz-expressway-ir.com.hk</a> (H 股)
半年度报告备置地点	境内: 深圳市福田区益田路江苏大厦裙楼 2-4 层 香港: 香港中环康乐广场 1 号 怡和大厦 20 楼 2001-2005 室

## 第七章 释义

### 一、 本公司经营、投资及管理的道路/项目简称

梅观高速	深圳市梅林至观澜高速公路，包括梅观高速北段（清湖至黎光）及梅观高速南段（梅林至清湖）
机荷高速	深圳市机场至荷坳高速公路，包括机荷东段（清湖至荷坳）和机荷西段（机场至清湖）
盐坝高速	深圳市盐田至坝岗高速公路，包括盐坝（A段）（盐田至溪涌）、盐坝（B段）（溪涌至葵涌）和盐坝（C段）（葵涌至坝岗）
盐排高速	深圳市盐田至排榜高速公路，又称机荷高速盐田港支线
南光高速	深圳市西丽至公明高速公路，又称丽明大道
水官高速	深圳市水径村至官井头高速公路，又称龙岗二通道
水官延长段	水官高速延长段，为清平高速（深圳市玉龙坑至平湖高速公路，又称玉平大道）的第一期路段
外环高速	深圳市外环高速公路
沿江高速 （深圳段）	广州至深圳沿江高速公路（简称沿江高速）深圳南山至东宝河（东莞与深圳交界处）段
龙大高速	深圳龙华至东莞大岭山高速公路
清连项目	清远至连州的清连高速、清连一级公路、清连二级路及/或清连一级公路的高速化改造工程，视乎情况而定，其中，清连项目连州至凤埠的路段简称连南段
阳茂高速	阳江至茂名高速公路
广梧项目	广东广州至广西梧州高速公路（简称广梧高速）马安至河口段
江中项目	中山至江门高速公路及江门至鹤山高速公路二期
广州西二环	广州绕城高速小塘至茅山段，又称广州西二环高速公路
武黄高速	武汉至黄石高速公路
长沙环路	长沙市绕城高速公路（西北段）
南京三桥	南京市长江第三大桥
龙大项目	本公司受托管理龙大公司 89.93% 股权，包括对龙大高速的日常经营管理
南坪项目	本公司承接的深圳市南坪快速路（又称南坪大道）的代建工程项目，其中，南坪快速路第一期工程称南坪（一期），南坪快速路第二期工程称南坪（二期），由 A 段和 B 段两部分组成
龙华扩建段	本公司承接的龙大高速龙华扩建段的代建工程项目
龙大市政段	本公司承接的龙大高速大浪段市政配套设施的代建工程项目

## 第七章 释义

沿江项目	本公司受托管理深圳市广深沿江高速公路投资有限公司，包括对沿江高速（深圳段）建设期和经营期的管理
贵龙项目	本集团承接的贵州龙里贵龙城市大道一期采用“建设—移交”模式进行建设的工程项目（简称 <b>道路建设项目</b> ）及相关的土地一级开发项目（简称 <b>开发项目</b> ）
<b>二、其他释义</b>	
本公司、公司	深圳高速公路股份有限公司
本集团、集团	本公司及其合并子公司
报告期、 2012(年)中期、 2012年半年度	截至2012年6月30日止6个月
2011(年)中期	截至2011年6月30日止6个月
同比	与2011年中期相比
章程	本公司《公司章程》
A股	本公司于中国境内发行的、以人民币认购并在上交所上市的每股面值人民币1.00元的人民币普通股
H股	本公司于香港发行的、以港币认购并在联交所上市的每股面值人民币1.00元的境外上市外资股
上交所	上海证券交易所
联交所	香港联合交易所有限公司
证券及期货条例	香港法例第571章《证券及期货条例》
上市规则	联交所证券上市规则及/或上交所股票上市规则，视乎情况而定
中国会计准则	《中华人民共和国企业会计准则（2006）》
分离交易可转债	认股权和债券分离交易的可转换公司债券
新通产公司	新通产实业开发（深圳）有限公司，原名深圳市高速公路开发公司
深广惠公司	深圳市深广惠公路开发总公司
深圳投控	深圳市投资控股有限公司
深圳国际	深圳国际控股有限公司
深国际（深圳）	深国际控股（深圳）有限公司，原名怡万实业发展（深圳）有限公司
宝通公司	深圳市宝通公路建设开发有限公司

注：有关本公司所投资企业的主要业务情况和简称，请参阅本报告第一章集团架构图的内容。



## 第八章 备查文件

### 一、 备查文件目录

- 1、 载有法定代表人签名的半年度报告文本；
- 2、 载有法定代表人、财务总监、财务部总经理签名并盖章的财务报告文本；
- 3、 报告期内在《上海证券报》、《证券时报》上公开披露过的所有文件的正本及公告原稿；
- 4、 在香港证券市场披露的半年度报告文本。

文件存放地点：本公司董事会秘书处

### 二、 信息披露索引

公告名称	公告编号	刊登日期
第六届董事会第一次会议决议公告	临 2012-001	2012.01.06
第六届监事会第一次会议决议公告	临 2012-002	2012.01.06
2011 年 12 月未经审计营运数据公告	临 2012-003	2012.01.30
2012 年 1 月未经审计营运数据公告	临 2012-004	2012.02.25
2012 年 2 月未经审计营运数据公告	临 2012-005	2012.03.22
2012 年 2 月未经审计营运数据更正公告	临 2012-006	2012.03.23
关于举行年度业绩发布会的通知	临 2012-007	2012.03.24
第六届董事会第三次会议决议公告	临 2012-008	2012.03.29
第六届监事会第二次会议决议公告	临 2012-009	2012.03.29
关于召开 2011 年度股东年会的通知	临 2012-010	2012.04.12
2012 年 3 月未经审计营运数据公告	临 2012-011	2012.04.21
关于举办网上投资者交流会的通知	临 2012-012	2012.04.27
关于“11 深高速”跟踪评级的公告	临 2012-013	2012.04.28
关于“07 深高债”跟踪评级的公告	临 2012-014	2012.05.17
2012 年 4 月未经审计营运数据公告	临 2012-015	2012.05.22
2011 年度股东年会决议公告	临 2012-016	2012.05.29
关于广东省高速公路实施统一收费标准的公告	临 2012-017	2012.06.01
2011 年度利润分配实施公告	临 2012-018	2012.06.08
2012 年 5 月未经审计营运数据公告	临 2012-019	2012.06.22

注：有关公告已登载于《上海证券报》、《证券时报》和指定网站。

## 关于公司 2012 年半年度报告的确认意见

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 2012 年半年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。

2012 年 8 月 17 日

### 签署确认意见的董事姓名：

杨 海	吴亚德	李景奇	赵俊荣
胡 伟	谢日康	张 杨	赵志辑
王海涛	张立民	区胜勤	林钜昌

### 签署确认意见的高级管理人员姓名：

李 健	周庆明	革 非	廖湘文
龚涛涛	吴 羨	吴 倩	

附录

深圳高速公路股份有限公司

中期财务报表

2012年1月1日至6月30日止期间

2012年中期财务报表	页码
合并及公司资产负债表	2 - 5
合并及公司利润表	6 - 7
合并及公司现金流量表	8 - 9
合并及公司股东权益变动表	10 - 11
财务报表附注	12 - 99
补充资料	100 - 102

深圳高速公路股份有限公司

合并资产负债表

2012年6月30日

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

资产	附注	2012年6月30日 (未经审计)	2011年12月31日 (经审计)
<b>流动资产</b>			
货币资金	五(1)	1,851,981,716.53	2,175,670,176.39
应收账款	五(2)	298,596,682.17	315,745,448.31
预付款项	五(4)	324,572,218.16	15,930,561.01
应收利息		3,663,296.68	1,054,222.22
其他应收款	五(3)	28,219,497.19	194,749,864.07
存货	五(5)	2,382,549.30	3,643,274.66
<b>流动资产合计</b>		<b>2,509,415,960.03</b>	<b>2,706,793,546.66</b>
<b>非流动资产</b>			
长期股权投资	五(6)	1,644,978,269.53	1,616,114,885.51
投资性房地产	五(7)	16,117,075.00	16,404,925.00
固定资产	五(8)	1,157,819,443.95	1,215,347,067.45
在建工程	五(9)	40,785,415.66	28,349,097.79
无形资产	五(10)	18,814,515,348.24	18,962,584,720.93
长期待摊费用		2,591,871.59	3,049,260.65
递延所得税资产	五(11)	70,700,138.44	60,149,197.95
<b>非流动资产合计</b>		<b>21,747,507,562.41</b>	<b>21,901,999,155.28</b>
<b>资产总计</b>		<b>24,256,923,522.44</b>	<b>24,608,792,701.94</b>

深圳高速公路股份有限公司

合并资产负债表(续)

2012年6月30日

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

负债及股东权益	附注	2012年6月30日 (未经审计)	2011年12月31日 (经审计)
<b>流动负债</b>			
短期借款	五(12)	16,304,400.00	137,819,000.00
应付账款	五(13)	772,614,351.36	906,979,801.44
预收款项	五(14)	19,493,996.00	24,086,880.00
应付职工薪酬	五(15)	28,837,514.19	73,765,642.43
应交税费	五(16)	146,530,984.91	199,149,842.71
应付利息	五(17)	156,262,043.66	96,738,066.52
应付股利	五(18)	107,640,030.19	7,829,353.57
其他应付款	五(19)	312,712,261.05	292,636,940.62
一年内到期的非流动负债	五(21)	1,404,628,466.10	812,396,755.52
<b>流动负债合计</b>		<b>2,965,024,047.46</b>	<b>2,551,402,282.81</b>
<b>非流动负债</b>			
长期借款	五(22)	5,769,846,600.00	5,898,630,708.00
应付债券	五(23)	3,693,025,252.11	4,355,649,716.83
预计负债	五(20)	368,439,902.44	356,109,917.53
递延所得税负债	五(11)	905,533,580.40	938,248,278.82
衍生金融负债	五(24)	12,021,533.04	11,364,107.77
<b>非流动负债合计</b>		<b>10,748,866,867.99</b>	<b>11,560,002,728.95</b>
<b>负债合计</b>		<b>13,713,890,915.45</b>	<b>14,111,405,011.76</b>
<b>股东权益</b>			
股本	五(25)	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
资本公积	五(26)	3,182,179,894.64	3,184,545,911.42
盈余公积	五(27)	1,534,894,948.48	1,534,894,948.48
未分配利润	五(28)	2,374,103,420.34	2,304,205,866.63
<b>归属于公司股东权益合计</b>		<b>9,271,948,589.46</b>	<b>9,204,417,052.53</b>
少数股东权益	五(29)	1,271,084,017.53	1,292,970,637.65
<b>股东权益合计</b>		<b>10,543,032,606.99</b>	<b>10,497,387,690.18</b>
<b>负债及股东权益总计</b>		<b>24,256,923,522.44</b>	<b>24,608,792,701.94</b>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

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

深圳高速公路股份有限公司

公司资产负债表

2012年6月30日

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

资产	附注	2012年6月30日 (未经审计)	2011年12月31日 (经审计)
<b>流动资产</b>			
货币资金		1,377,703,994.24	1,419,918,726.44
应收账款	十二(1)	251,286,009.75	261,825,282.91
预付款项		2,046,403.91	5,277,612.43
应收利息		3,663,296.68	1,054,222.22
其他应收款	十二(2)	490,567,515.07	234,432,358.68
存货		1,228,567.86	1,396,799.80
<b>流动资产合计</b>		<b>2,126,495,787.51</b>	<b>1,923,905,002.48</b>
<b>非流动资产</b>			
长期应收款	十二(3)	840,333,337.00	1,286,001,469.25
长期股权投资	十二(4)	6,644,214,855.81	6,519,524,825.09
投资性房地产		16,117,075.00	16,404,925.00
固定资产		623,981,537.14	655,712,088.89
在建工程		5,177,926.04	1,392,509.32
无形资产		5,066,839,584.17	5,060,277,975.29
长期待摊费用		2,591,871.59	3,049,260.65
递延所得税资产		68,928,328.61	60,149,197.95
<b>非流动资产合计</b>		<b>13,268,184,515.36</b>	<b>13,602,512,251.44</b>
<b>资产总计</b>		<b>15,394,680,302.87</b>	<b>15,526,417,253.92</b>

深圳高速公路股份有限公司

公司资产负债表(续)

2012年6月30日

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

负债及股东权益	2012年6月30日 (未经审计)	2011年12月31日 (经审计)
<b>流动负债</b>		
短期借款	-	155,000,000.00
应付账款	127,331,899.05	113,209,630.98
预收款项	5,250,000.00	750,000.00
应付职工薪酬	17,147,039.24	49,767,762.00
应交税费	75,071,863.80	115,317,600.31
应付利息	148,760,567.70	90,967,202.86
应付股利	107,640,030.19	-
其他应付款	358,041,039.34	197,942,202.12
一年内到期的非流动负债	935,908,635.15	379,586,432.03
<b>流动负债合计</b>	<u>1,775,151,074.47</u>	<u>1,102,540,830.30</u>
<b>非流动负债</b>		
长期借款	1,406,626,400.00	1,622,019,900.00
应付债券	3,699,762,468.18	4,363,096,009.72
预计负债	368,439,902.44	356,109,917.53
<b>非流动负债合计</b>	<u>5,474,828,770.62</u>	<u>6,341,225,827.25</u>
<b>负债合计</b>	<u>7,249,979,845.09</u>	<u>7,443,766,657.55</u>
<b>股东权益</b>		
股本	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
资本公积	2,315,587,934.74	2,315,587,934.74
盈余公积	1,534,894,948.48	1,534,894,948.48
未分配利润	2,113,447,248.56	2,051,397,387.15
<b>股东权益合计</b>	<u>8,144,700,457.78</u>	<u>8,082,650,596.37</u>
<b>负债及股东权益总计</b>	<u>15,394,680,302.87</u>	<u>15,526,417,253.92</u>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

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

深圳高速公路股份有限公司

合并利润表

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2012年1月1日 至6月30日止期间 (未经审计)	2011年1月1日 至6月30日止期间 (经重列，未经审计)
<b>一、营业收入</b>	五(30)	1,560,628,257.43	1,383,098,031.39
减：营业成本	五(30)	(664,623,953.11)	(664,242,970.40)
营业税金及附加	五(31)	(56,137,730.57)	(51,056,057.33)
管理费用	五(32)	(25,460,333.60)	(32,125,755.03)
财务费用-净额	五(33)	(312,087,121.93)	(246,833,026.78)
加：投资收益	五(34)	68,448,560.65	82,858,832.59
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		<u>68,448,560.65</u>	<u>82,858,832.59</u>
<b>二、营业利润</b>		570,767,678.87	471,699,054.44
加：营业外收入	五(35)	198,654.45	235,188.18
其中：非流动资产处置收益		<u>43,550.00</u>	<u>8,920.00</u>
减：营业外支出	五(35)	(199,996.87)	(329,999.63)
其中：非流动资产处置损失		<u>(139,409.40)</u>	<u>(238,707.00)</u>
<b>三、利润总额</b>		570,766,336.45	471,604,242.99
减：所得税费用	五(36)	<u>(130,832,202.72)</u>	<u>(92,282,704.20)</u>
<b>四、净利润</b>		<u>439,934,133.73</u>	<u>379,321,538.79</u>
其中：同一控制下企业合并中被合并方在合并前实现的利润		<u>-</u>	<u>96,088,811.49</u>
归属于公司股东的净利润		<u>418,820,805.87</u>	<u>352,521,341.74</u>
少数股东损益		<u>21,113,327.86</u>	<u>26,800,197.05</u>
<b>五、每股收益</b>			
基本每股收益	五(37)	0.192	0.162
稀释每股收益	五(37)	0.192	0.162
<b>六、其他综合收益</b>	五(38)	<u>(2,366,016.78)</u>	<u>6,181,998.71</u>
<b>七、综合收益总额</b>		<u>437,568,116.95</u>	<u>385,503,537.50</u>
归属于公司股东的综合收益总额		<u>416,454,789.09</u>	<u>358,703,340.45</u>
归属于少数股东的综合收益总额		<u>21,113,327.86</u>	<u>26,800,197.05</u>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

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



深圳高速公路股份有限公司

公司利润表

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2012年1月1日 至6月30日止期间 (未经审计)	2011年1月1日 至6月30日止期间 (未经审计)
一、营业收入	十二(5)	604,540,070.30	492,296,012.28
减：营业成本		(207,977,250.89)	(252,252,688.04)
营业税金及附加		(20,923,901.83)	(19,869,233.25)
管理费用		(22,778,711.60)	(32,115,384.08)
财务费用-净额		(141,578,357.55)	(93,628,042.87)
加：投资收益	十二(6)	252,929,146.99	274,962,635.83
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		<u>68,448,560.65</u>	<u>82,858,832.59</u>
二、营业利润		464,210,995.42	369,393,299.87
加：营业外收入		29,554.44	91,995.18
其中：非流动资产处置收益		<u>24,450.00</u>	<u>1,900.00</u>
减：营业外支出		(120,724.75)	(75,851.76)
其中：非流动资产处置损失		<u>(101,224.75)</u>	<u>(28,373.26)</u>
三、利润总额		464,119,825.11	369,409,443.29
减：所得税费用		<u>(53,146,711.54)</u>	<u>(21,558,609.80)</u>
四、净利润		<u>410,973,113.57</u>	<u>347,850,833.49</u>
五、其他综合收益		-	-
六、综合收益总额		<u>410,973,113.57</u>	<u>347,850,833.49</u>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分

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

深圳高速公路股份有限公司

合并现金流量表

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注	2012年1月1日至6月30日止期间 (未经审计)	2011年1月1日至6月30日止期间 (经重列, 未经审计)
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
提供劳务收到的现金		1,519,956,051.91	1,394,757,222.44
收到的税收返还		-	17,398,563.48
收到其他与经营活动有关的现金	五(39)(a)	346,260,115.31	17,025,078.19
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>1,866,216,167.22</b>	<b>1,429,180,864.11</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		(246,529,932.65)	(203,677,688.53)
支付给职工以及为职工支付的现金		(125,920,910.63)	(102,636,784.33)
支付的各项税费		(264,501,006.97)	(256,870,618.58)
支付其他与经营活动有关的现金	五(39)(b)	(421,091,886.83)	(88,786,916.48)
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>(1,058,043,737.08)</b>	<b>(651,972,007.92)</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	五(40)(a)	<b>808,172,430.14</b>	<b>777,208,856.19</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金		14,462,711.63	9,425,170.99
取得投资收益所收到的现金		25,622,465.00	57,916,086.09
处置固定资产收回的现金净额		64,071.30	7,410.00
收到其他与投资活动有关的现金		16,723,819.03	3,791,521.98
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>56,873,066.96</b>	<b>71,140,189.06</b>
购建固定资产及无形资产所支付的现金		(306,282,355.59)	(491,561,672.21)
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	(4,900,000.00)
支付其他与投资活动有关的现金		(8,203,865.19)	(4,814,735.95)
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>(314,486,220.78)</b>	<b>(501,276,408.16)</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>(257,613,153.82)</b>	<b>(430,136,219.10)</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金		52,735,990.13	63,400,992.64
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金		52,735,990.13	63,400,992.64
取得借款收到的现金		140,260,192.00	474,294,760.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>192,996,182.13</b>	<b>537,695,752.64</b>
偿还债务支付的现金		(478,594,500.00)	(369,084,625.43)
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		(580,566,251.99)	(623,347,547.19)
其中: 子公司支付少数股东股利		(122,690,291.68)	(172,125,000.00)
支付其他与筹资活动有关的现金		(3,932,968.09)	(4,223,391.10)
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>(1,063,093,720.08)</b>	<b>(996,655,563.72)</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>(870,097,537.95)</b>	<b>(458,959,811.08)</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>		<b>(717,141.48)</b>	<b>(2,405,223.48)</b>
<b>五、现金净减少额</b>	五(40)(b)	<b>(320,255,403.11)</b>	<b>(114,292,397.47)</b>
加: 期初现金余额		2,167,953,309.07	577,312,394.11
<b>六、期末现金余额</b>	五(40)(c)	<b>1,847,697,905.96</b>	<b>463,019,996.64</b>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

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

深圳高速公路股份有限公司

公司现金流量表

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	2012年1月1日 至6月30日止期间 (未经审计)	2011年1月1日 至6月30日止期间 (未经审计)
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>		
提供劳务收到的现金	580,339,535.82	496,065,688.17
收到其他与经营活动有关的现金	205,572,731.48	106,804,078.67
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>785,912,267.30</b>	<b>602,869,766.84</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	(47,484,465.43)	(44,087,989.06)
支付给职工以及为职工支付的现金	(70,711,504.03)	(61,248,113.81)
支付的各项税费	(123,460,929.65)	(82,325,019.82)
支付其他与经营活动有关的现金	(35,093,601.28)	(138,675,418.72)
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>(276,750,500.39)</b>	<b>(326,336,541.41)</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>509,161,766.91</b>	<b>276,533,225.43</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>		
收回投资收到的现金	108,636,064.94	118,186,695.51
取得投资收益所收到的现金	210,103,051.33	250,019,889.35
处置固定资产收回的现金净额	-	1,900.00
收到其他与投资活动有关的现金	227,398,293.51	64,146,009.61
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>546,137,409.78</b>	<b>432,354,494.47</b>
购建固定资产及无形资产所支付的现金	(75,176,813.90)	(163,491,065.26)
取得子公司及其他经营单位支付的现金净额	(190,000,000.00)	(154,718,326.38)
支付其他与投资活动有关的现金	(36,489.08)	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>(265,213,302.98)</b>	<b>(318,209,391.64)</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>280,924,106.80</b>	<b>114,145,102.83</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>		
取得借款收到的现金	5,000,000.00	328,600,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>328,600,000.00</b>
偿还债务支付的现金	(512,000,000.00)	(541,452,006.58)
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	(317,940,568.63)	(320,332,216.76)
支付其他与筹资活动有关的现金	(3,891,742.36)	(2,703,464.81)
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>(833,832,310.99)</b>	<b>(864,487,688.15)</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>(828,832,310.99)</b>	<b>(535,887,688.15)</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>	<b>(35,238.17)</b>	<b>163,805.36</b>
<b>五、现金净减少额</b>	<b>(38,781,675.45)</b>	<b>(145,045,554.53)</b>
加: 期初现金余额	1,412,201,859.12	271,860,517.58
<b>六、期末现金余额</b>	<b>1,373,420,183.67</b>	<b>126,814,963.05</b>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

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

深圳高速公路股份有限公司

合并股东权益变动表

2012年1月1日至6月30日止期间  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	归属于公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
2011年1月1日年初余额(经审计)	2,180,770,326.00	3,155,178,649.17	1,446,432,645.22	1,866,445,317.49	686,274,322.31	9,335,101,260.19
同一控制下的企业合并	-	-	-	-	638,821,659.04	638,821,659.04
2011年1月1日年初余额(经重列)	2,180,770,326.00	3,155,178,649.17	1,446,432,645.22	1,866,445,317.49	1,325,095,981.35	9,973,922,919.23
2011年1月1日至6月30日止期间增减变动额						
净利润	-	-	-	352,521,341.74	26,800,197.05	379,321,538.79
其他综合收益	-	6,181,998.71	-	-	-	6,181,998.71
股东投入股本	-	-	-	-	63,401,135.84	63,401,135.84
利润分配						
对股东的分配	-	-	-	(348,923,252.16)	(199,079,353.56)	(548,002,605.72)
2011年6月30日期末余额(未经审计)	2,180,770,326.00	3,161,360,647.88	1,446,432,645.22	1,870,043,407.07	1,216,217,960.68	9,874,824,986.85
2012年1月1日年初余额	2,180,770,326.00	3,184,545,911.42	1,534,894,948.48	2,304,205,866.63	1,292,970,637.65	10,497,387,690.18
2012年1月1日至6月30日止期间增减变动额						
净利润	-	-	-	418,820,805.87	21,113,327.86	439,934,133.73
其他综合收益	-	(2,366,016.78)	-	-	-	(2,366,016.78)
股东投入资本	-	-	-	-	52,735,990.13	52,735,990.13
利润分配						
对股东的分配	-	-	-	(348,923,252.16)	(95,735,938.11)	(444,659,190.27)
2012年6月30日期末余额(未经审计)	2,180,770,326.00	3,182,179,894.64	1,534,894,948.48	2,374,103,420.34	1,271,084,017.53	10,543,032,606.99

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

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

深圳高速公路股份有限公司

公司股东权益变动表

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
2011年1月1日年初余额	2,180,770,326.00	2,315,587,934.74	1,446,432,645.22	1,604,159,910.01	7,546,950,815.97
2011年1月1日至6月30日止期间增减变动额					
净利润	-	-	-	347,850,833.49	347,850,833.49
利润分配					
对股东分配	-	-	-	(348,923,252.16)	(348,923,252.16)
2011年6月30日期末余额(未经审计)	<u>2,180,770,326.00</u>	<u>2,315,587,934.74</u>	<u>1,446,432,645.22</u>	<u>1,603,087,491.34</u>	<u>7,545,878,397.30</u>
2012年1月1日年初余额	2,180,770,326.00	2,315,587,934.74	1,534,894,948.48	2,051,397,387.15	8,082,650,596.37
2012年1月1日至6月30日止期间增减变动额					
净利润	-	-	-	410,973,113.57	410,973,113.57
利润分配					
对股东分配	-	-	-	(348,923,252.16)	(348,923,252.16)
2012年6月30日期末余额(未经审计)	<u>2,180,770,326.00</u>	<u>2,315,587,934.74</u>	<u>1,534,894,948.48</u>	<u>2,113,447,248.56</u>	<u>8,144,700,457.78</u>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

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

## 深圳高速公路股份有限公司

### 财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

#### 一 公司基本情况

深圳高速公路股份有限公司(“本公司”)于1996年12月30日在中华人民共和国(“中国”)成立为股份有限公司。本公司及其附属公司(合称“本集团”)的主要业务为建造、营运及管理在中国的收费公路及高速公路。

本公司的注册地址和总部地址为深圳市福田区益田路江苏大厦裙楼2-4层。

本公司的母公司为深圳国际控股有限公司(“深圳国际”),深圳市投资控股有限公司(“深圳投控”)为本公司的最终控股公司。

本公司的H股及A股分别于香港联合交易所有限公司及中国上海证券交易所上市。

本中期财务报表由本公司董事会于2012年8月17日批准报出。

本中期财务报表未经审计。

#### 二 主要会计政策和会计估计

##### (1) 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)进行编制。

于2012年6月30日,本集团的流动负债超过流动资产达人民币455,608,087.43元。本公司董事已作出评估,由于本集团能产生正面的经营活动现金流量,且本集团与银行维持良好的关系,本集团进行银行额度再申请时并未遇到任何困难,另外,本集团于2012年6月30日尚有未使用之银行授信额度约人民币56.23亿元,而有关银行未有对这些贷款额度的使用做出任何保留,可满足本集团债务及资本性承诺之资金需要,本公司董事认为本集团并不存在持续经营问题。因此,本公司以持续经营为基础编制本中期财务报表。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(2) 遵循企业会计准则的声明

本公司2012年1月1日至2012年6月30日止期间财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2012年6月30日的合并及公司财务状况以及2012年1月1日至2011年6月30日止期间的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

(3) 会计年度

会计年度为公历1月1日起至12月31日止。本会计期间为2012年1月1日起至2012年6月30日止。

(4) 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

(5) 企业合并

(a) 同一控制下的企业合并

合并方支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(b) 非同一控制下的企业合并

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

## 深圳高速公路股份有限公司

### 财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (6) 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。

### (7) 现金及现金等价物

现金及现金等价物是指库存现金，可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

### (8) 外币折算

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。



深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具

(a) 金融资产

(i) 金融资产分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本集团对金融资产的持有意图和持有能力。本集团所持有的金融资产为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及应收款项。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产，该资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(ii) 金融资产确认和计量

金融资产于本集团成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量；应收款项采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动作为公允价值变动损益计入当期损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及处置时产生的处置损益计入当期损益。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(iii) 金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

(iv) 金融资产的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：**(1)**收取该金融资产现金流量的合同权利终止；**(2)**该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者**(3)**该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

(b) 金融负债

(i) 金融负债分类

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本集团的金融负债主要为其他金融负债，包括应付款项、借款及应付债券等。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具(续)

(b) 金融负债(续)

(ii) 金融负债确认和计量

应付款项包括应付账款、其他应付款、应付票据等，以公允价值进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

借款及应付债券按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

其他金融负债期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

(c) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法、期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用可观察到的市场参数，减少使用与本集团特定相关的参数。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具(续)

(d) 现金流量套期

现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期。该类现金流量变动源于已存在的资产、负债或与很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，并将会影响企业的损益。

现金流量套期的被套期项目是本集团面临现金流量变动风险，且被指定为被套期对象的项目。现金流量套期工具是本集团为进行套期而指定的、其现金流量变动预期可抵销被套期项目的现金流量变动的衍生工具。

当被套期项目的剩余期限超过12个月时，套期衍生工具的公允价值全部会被分类为非流动资产或负债。

本集团于订立套期交易时以及后期持续记录其对于该等用于套期交易的衍生工具有效性的评估，以判断其是否高度有效地抵销被套期项目的现金流量变动(即该套期的实际抵消结果是否在80%至125%的范围内)。本集团采用比率分析方法来评估现金流量套期的后续有效性。

现金流量套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，本集团直接将其计入其他综合收益，并单列项目反映。对于套期工具利得或损失中属于无效套期的部分，则计入当期损益。

在权益中记录的套期工具的利得或损失当被套期项目影响损益时转出并确认在损益表中。然而，当被套期的预期交易导致一项非金融资产的确认，之前在权益中记录的利得或损失从权益中转出，并计入该非金融资产初始确认的成本中。

当套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使时或套期不再满足套期会计方法的条件时，本集团不再使用套期会计。直至预期交易实际发生时，本集团才将在套期有效期间直接计入权益中的套期工具利得或损失转出，计入当期损益。如果被套期项目预计不会发生，在套期有效期间直接计入权益中的套期工具利得或损失就会转出，计入当期损益。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(10) 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本集团对外提供劳务形成的应收账款，按从劳务接受方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

(a) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项时，计提坏账准备。

单项金额重大的判断标准为：应收账款单项金额超过 5,000,000.00 元；其他应收款单项金额超过 1,000,000.00 元。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(b) 按组合计提坏账准备的应收款项

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

确定组合的依据如下：

组合 1	应收政府及应收关联方
组合 2	所有其他第三方

按组合计提坏账准备的计提方法如下：

组合 1	其他方法
组合 2	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法的计提比例列示如下：

	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
三年以内	不计提	不计提
三年以上	100%	100%

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(10) 应收款项(续)

(b) 按组合计提坏账准备的应收款项(续)

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

组合名称	方法说明
组合 1	除存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项外，不对应收政府款项及应收关联方款项计提坏账准备。

(c) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由为：存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项。

坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(11) 存货

(a) 分类

存货包括票证、低值易耗品、维修备件和库存材料等，按成本与可变现净值孰低列示。

(b) 发出存货的计价方法

存货发出时的成本按加权平均法核算。

(c) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

(d) 本集团的存货盘存制度为永续盘存制。

(e) 低值易耗品的摊销方法

低值易耗品在领用时采用一次转销法进行摊销。

## 深圳高速公路股份有限公司

### 财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (12) 长期股权投资

长期股权投资包括：本公司对子公司的长期股权投资；本集团对合营企业和联营企业的长期股权投资；以及本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

子公司是指本公司能够对其实施控制的被投资单位；合营企业是指本集团与其他方对其实施共同控制的被投资单位；联营企业是指本集团对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后进行合并；对合营企业和联营企业投资采用权益法核算。对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

#### (a) 投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

#### (b) 后续计量及投资损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以初始投资成本作为长期股权投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，并相应调增长期股权投资成本。

## 深圳高速公路股份有限公司

### 财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币)

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (12) 长期股权投资(续)

#### (b) 后续计量及投资损益确认方法(续)

采用权益法核算的长期股权投资, 本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。如被投资单位与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的, 按照本公司的会计政策和会计期间对被投资单位财务报表进行必要的调整。确认被投资单位发生的净亏损, 以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限, 但本集团负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的, 继续确认投资损失并作为预计负债核算。被投资单位除净损益以外股东权益的其他变动, 在本集团持股比例不变的情况下, 按照持股比例计算应享有或承担的部分直接计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分, 相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分, 予以抵销, 在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失, 其中属于资产减值损失的部分, 相应的未实现损失不予抵销。

#### (c) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定被投资单位的财务和经营政策, 并能据以从其经营活动中获取利益。在确定能否对被投资单位实施控制时, 被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素也同时予以考虑。

共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所享有的控制, 仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力, 但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

#### (d) 长期股权投资减值

对子公司、合营企业及联营企业的长期股权投资, 当其可收回金额低于其账面价值时, 账面价值减记至可收回金额(附注二(19))。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的其他长期股权投资发生减值时, 按其账面价值超过按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额, 确认减值损失。减值损失一经确认, 以后期间不予转回价值得以恢复的部分。



深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(13) 投资性房地产

投资性房地产指以出租为目的的建筑物，以成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对所有投资性房地产进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对其计提摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年摊销率列示如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年摊销率
停车位	30年	-	3.33%

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

对投资性房地产的预计使用寿命、预计净残值和摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

当投资性房地产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(19))。

## 深圳高速公路股份有限公司

### 财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (14) 固定资产

#### (a) 固定资产确认及初始计量

固定资产包括房屋及建筑物、交通设备、运输工具以及办公及其他设备等。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。1997年1月1日国有股股东作为出资投入本公司的固定资产及其累计折旧系以资产评估机构评估，并经国家国有资产管理局国资评(1996)911号文确认的评估后固定资产原价及累计折旧调整入账。

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

#### (b) 固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用年限内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

类别	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物			
经营办公用房	20-30年	5%	3.17%-4.75%
简易房	10年	5%	9.50%
建筑物	15年	5%	6.33%
交通设备	8-10年	5%	9.50%-11.87%
运输工具	5-6年	5%	15.83%-19.00%
办公及其他设备	5年	5%	19.00%

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(14) 固定资产(续)

(c) 固定资产的减值

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(19))。

(d) 固定资产的处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(15) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(19))。

(16) 借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

对于为购建符合资本化条件的固定资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的利息费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款借款费用的资本化金额。

## 深圳高速公路股份有限公司

### 财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币)

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (16) 借款费用(续)

对于为购建符合资本化条件的固定资产而占用的一般借款, 按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。实际利率为将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使用的利率。

### (17) 无形资产

无形资产包括特许经营无形资产、户外广告用地使用权及计算机软件使用权, 以成本计量。

#### (a) 特许经营无形资产

特许经营无形资产是各特许权授予方授予本集团向收费公路使用者收取费用的权利以及所获得的与特许经营权合同有关的土地使用权。特许经营无形资产按实际发生的成本计算。实际成本包括建筑过程中支付的工程价款, 本公司发生的与建筑相关的成本费用, 以及在收费公路达到预定可使用状态之前所发生的符合资本化条件的借款费用。本公司已交付使用但尚未办理竣工决算的收费公路的特许经营无形资产按收费公路工程账面价值或工程概算价值暂估入账, 待竣工决算时, 再将已入账的账面价值调整为实际价值。

1997年1月1日国有股股东作为出资投入本公司的收费公路的特许经营无形资产以资产评估机构评估, 并经国家国有资产管理局国资评(1996)911号文确认的评估值入账; 机荷高速公路西段的土地使用权系本公司的发起人在公司改制时以业经国家国有资产管理局确认的1996年6月30日的重估价值作为其对本公司的投资而投入; 梅观高速公路的土地使用权系由本公司的发起人之一新通产实业开发(深圳)有限公司(“新通产公司”)原作为其对本公司的子公司—深圳市梅观高速公路有限公司(“梅观公司”)的投资而投入按双方确定的合同约定计价。

收费公路在达到预定可使用状态时, 特许经营无形资产采用车流量法在收费公路经营期限内进行摊销。特许经营无形资产在进行摊销时, 以各收费公路经营期限内的预测总标准车流量和收费公路的特许经营无形资产的原价/账面价值为基础, 计算每标准车流量的摊销额(“单位摊销额”), 然后按照各会计期间实际标准车流量与单位摊销额摊销特许经营无形资产。

本公司已制定政策每年对各收费公路经营期限内的预测总标准车流量进行内部复核。每隔3至5年或当实际标准车流量与预测标准车流量出现重大差异时, 本公司将委任独立的专业交通研究机构对未来交通车流量进行研究, 并根据重新预测的总标准车流量调整以后年度的单位摊销额, 以确保相关特许经营无形资产可于摊销期满后完全摊销。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(17) 无形资产(续)

(a) 特许经营无形资产(续)

各收费公路的经营年限以及特许经营无形资产的单位摊销额列示如下：

项目	营运期限	单位摊销额(元)
盐坝高速公路	2001年4月~2031年12月	3.60
盐排高速公路	2006年5月~2027年3月	1.49
梅观高速公路	1995年5月~2027年3月	1.48
机荷高速公路西段	1999年5月~2027年3月	1.22
南光高速公路	2008年1月~2033年1月	3.20
机荷高速公路东段	1997年10月~2027年3月	4.54
武黄高速公路	1997年9月~2022年9月	6.52
清连高速公路	2009年7月~2034年7月	31.71
107国道清连段	1995年9月~2028年9月	35.36

与收费公路有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入特许经营无形资产成本；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

(b) 其他无形资产

户外广告土地使用权按使用年限5年平均摊销。外购计算机软件按5年平均摊销。

(c) 定期复核使用寿命和摊销方法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(d) 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(19))。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(18) 长期待摊费用

长期待摊费用包括预付的已经发生但应由本期和以后各期负担的摊销期限在一年以上的各项费用，按预计受益期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

(19) 长期资产减值

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业及联营企业的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(20) 职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务相关的支出。

本集团的在职职工按规定参加由政府机构设立及管理的设定缴款的退休养老统筹计划，以在职职工工资为基础，按照规定比例(10%至11%)且在不超过规定上限的基础上按月计提基本养老保险金，并向当地劳动和社会保障机构缴纳。

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，当本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施、且本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期费用。

除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，于职工提供服务的期间确认应付的职工薪酬，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

(21) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

## 深圳高速公路股份有限公司

### 财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (22) 预计负债

因特许经营权合同要求本集团需承担对所管理收费公路进行养护及路面重铺的责任形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

### (23) 可转换公司债券

发行的可转换公司债券于初始确认时对其负债和权益成份进行分拆，负债成份按未来现金流量进行折现后的金额确定，权益成份按发行收入扣除负债金额后的金额确定。发行可转换公司债券发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按其初始确认金额为比例进行分摊。可转换公司债券中的负债金额采用实际利率法，按摊余成本进行计量。

### (24) 收入确认

收入的金额按照本集团在日常经营活动中提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。

与交易相关的经济利益能够流入本集团，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入。

- (a) 本集团从事公路通行所取得的收入，在劳务已经提供，且劳务收入和成本能够可靠地计量、与交易相关的经济利益能够流入本集团时确认。



深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(24) 收入确认(续)

- (b) 对本集团的工程建设管理服务收入, 在工程建设管理服务的结果能够可靠估计的情况下, 根据完工百分比法确认收入, 完工百分比按截至资产负债表日发生的工程项目累计实际工程费用及项目管理成本占预算工程费用总额及预算项目管理成本总额的百分比计算。在工程建设管理服务的结果不能够可靠估计的情况下, 但管理成本预计能够得到补偿时, 以发生的管理成本确认等值的收入。
- (c) 对本集团与政府部门签订特许经营权合同, 参予收费公路基建的发展、融资、经营及维护, 在建造期间, 如果本集团提供了实际建造服务, 将采用完工百分比法确定在某段期间内应记账的收入及费用金额。完工比例参考每份合约截至结算日止已发生之有关基建成本占该合约的估计总成本之百分比计算。如果本集团未提供实际建造服务, 将基础设施建造发包给其他方的, 不确认建造服务收入。
- (d) 广告收入按直线法在合同约定期限内确认。
- (e) 利息收入按照其他方使用本集团货币资金的时间采用实际利率计算确定。
- (f) 经营租赁收入按照直线法在租赁期内确认。

(25) 政府补助

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产, 包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时, 予以确认。政府补助为货币性资产的, 按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的, 按照公允价值计量。

与收益相关的政府补助, 用于补偿以后期间的相关费用或损失的, 确认为递延收益, 并在确认相关费用的期间, 计入当期损益; 用于补偿已发生的相关费用或损失的, 直接计入当期损益。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(26) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；
- 本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(27) 分部信息

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：**(1)**该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；**(2)**本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；**(3)**本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

(28) 重要会计估计和判断

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。

下列重要会计估计和关键假设存在会导致下一会计期间资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

(a) 特许经营无形资产之摊销

如附注二(17)(a)所述，本集团特许经营无形资产按车流量法摊销，当总预计交通流量与实际结果存在重大差异时，对特许经营无形资产的单位摊销额作出相应调整。

本公司董事对总预计交通流量作出定期复核。若存在重大差异时，本集团将委托专业机构进行独立的专业交通研究，以确定适当的调整。本公司分别于2006年度及2010年度委托有关专业机构对主要收费公路的总预计交通流量进行了独立专业交通研究，并于未来经营年度根据重新预测的总预计交通流量对各特许经营无形资产进行摊销。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(28) 重要估计和判断(续)

(b) 公路养护责任预计负债

如附注二(22)所述，作为各特许经营权合同中的责任的一部分，本集团需承担对所管理收费公路进行养护及路面重铺的责任。所产生的养护成本，除属于改造服务外，需计提预计负债。

预期需结算有关债务的支出按本集团在特许经营安排下经营各收费公路期间需要进行的主要养护及路面重铺作业的次数及各作业预期发生的开支确定。对预期养护及路面重铺的开支及此等作业的发生时间的确定，需要本公司董事进行估计，而有关金额根据本集团的整体养护计划及过去发生类似作业的历史成本作出估计。另外，董事通过评估市场的货币时间价值和有关责任特有风险确定所采用的折现率。

若预期开支、养护计划及折现率与管理层现时的估计有变化，导致对养护责任预计负债的变化，将按未来适用法处理。

(c) 特许经营无形资产之减值

根据附注二(19)的会计政策，本集团对于资产负债表日存在减值迹象的特许经营无形资产进行减值测试。于本期间，虽然清连高速处于开通初期而继续出现亏损，但经过本公司测试后，认为其可收回金额仍大于账面值，因此无需对清连高速的特许经营无形资产计提减值准备。本估计是依赖于本公司对清连高速的车流量预测数据进行的。如果未来实际车流量与预测车流量存在重大差异，将会导致该估计的变更。

## 深圳高速公路股份有限公司

### 财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (28) 重要估计和判断(续)

#### (d) 所得税及递延所得税

本集团在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，很多交易和事项的最终的税务处理都存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，本集团需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

在预计可利用可弥补亏损的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，本集团确认递延所得税资产。确认递延所得税资产主要涉及管理层对产生亏损的公司的应纳税所得额产生的时间以及金额做出判断和估计。如果实际取得应纳税所得额的时间和金额与估计存在差异，则会对递延所得税资产及当期所得税费用产生影响。

## 三 税项

本集团适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	计税基础	税率
企业所得税	应纳税所得额	(i)
营业税	高速公路车辆通行费收入	3%
营业税	广告收入及非高速公路车辆通行费收入	5%
营业税	工程建设管理服务收入	3%
城市维护建设税	缴纳的营业税额	7%
教育费附加	缴纳的营业税额	3%
地方教育附加	缴纳的营业税额	2%
文化事业建设费	(ii) 营业额	3%

## 深圳高速公路股份有限公司

### 财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币)

### 三 税项(续)

#### (i) 企业所得税

本公司及其子公司本期适用企业所得税税率列示如下:

	适用税率
本公司	25%
深圳市高速广告有限公司(“高速广告公司”)	25%
梅观公司	25%
深圳机荷高速公路东段有限公司(“机荷东段公司”)	25%
广东清连公路发展有限公司(“清连公司”)	12.5%
美华实业(香港)有限公司(“美华公司”)	25%
高汇有限公司(“高汇公司”)	25%
深圳市外环高速公路投资有限公司(“外环公司”)	25%
Jade Emperor Limited(“JEL公司”)	25%
湖北马鄂高速公路经营有限公司(“马鄂公司”)	25%
深圳高速投资有限公司(“高速投资公司”)	25%
贵州贵深投资发展有限公司(“贵深投资公司”)	25%

本公司及其子公司—高速广告公司、梅观公司、机荷东段公司及马鄂公司原适用的企业所得税税率为 15%。依据所得税法的相关规定, 本公司、高速广告公司、梅观公司、机荷东段公司及马鄂公司适用的企业所得税率在 2008 年至 2012 年的 5 年期间内逐步过渡到 25%, 本期适用的税率为 25%。

本公司的子公司—清连公司, 依据所得税法的相关规定, 清连公司适用的企业所得税率在 2008 年至 2012 年的 5 年期间内逐步过渡到 25%。根据清国税发(1997)072 号文的复函, 清连公司自弥补以前年度累计亏损后第一个获利年度起, 可享受“二免三减半”的税收优惠政策。根据国务院国发(2007)39 号文的规定, 其税收优惠期限从 2008 年度起计算。因此清连公司本期实际税率为 12.5%。

根据国家税务总局于 2010 年 12 月 30 日发出的国税函[2010]651 号《国家税务总局关于深圳高速公路股份有限公司有关境外公司居民企业认定问题的批复》, 美华公司、高汇公司以及 JEL 公司被认定为中国居民企业, 并实施相应的税收管理, 自 2008 年度起执行。

#### (ii) 高速广告公司需按其营业额的 3%缴纳文化事业建设费。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

四 企业合并及合并财务报表

子公司情况

(a) 通过设立取得的子公司列示如下：

	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码
外环公司	直接控股	中国广东省深圳市	公路经营	100,000,000	建设经营及管理深圳外环高速公路深圳段	有限责任公司	吴亚德	55543683-6
高速投资公司	直接控股	中国广东省深圳市	投资	400,000,000	投资实业及工程建设	有限责任公司	革非	440304-180904
贵深投资公司	间接控股*	中国贵州省龙里县	基础设施建设	500,000,000	公路及城乡基础设施的投资、建设和管理	有限责任公司	革非	522730-001615

(续上表)

	本期末实际出资额	实质上构成 对子公司净投资的 其他项目余额	持股比例	表决权比例	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用 于冲减少数股东损 益的金额
外环公司	100,000,000.00	-	100%	100%	是	-	不适用
高速投资公司	400,000,000.00	-	100%	100%	是	-	不适用
贵深投资公司	140,000,000.00	-	70%	70%	是	59,408,381.87	424,200.12

\* 高速投资公司持有贵深投资公司 70%股权。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

四 企业合并及合并财务报表(续)

(b) 通过同一控制下的企业合并取得的子公司列示如下：

	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码
JEL 公司	间接控股	开曼群岛	投资控股	30,000,000 美元	投资控股	外国企业	不适用	不适用
马鄂公司	间接控股*	中国湖北省	公路经营	28,000,000 美元	武汉至黄石高速公路的收费管理	有限责任公司	李健	615407405

(续上表)

	本期实际出资额	实质上构成 对子公司净投资的 其他项目余额	持股比例	表决权比例	是否合并 报表	少数股东权益	少数股东权益中 用于冲减少数股 东损益的金额
JEL 公司	591,445,957.49	-	55%	55%	是	457,845,313.37	-
马鄂公司	231,883,200.00	-	55%	55%	是	-	不适用

\* JEL 公司持有马鄂公司 100%股权。

于 2011 年，本公司的全资子公司美华公司与 JEL 公司的另一股东辉轮投资有限公司签署了关于 JEL 公司之补充股东协议。根据该补充股东协议，美华公司获得了对 JEL 公司及 JEL 公司的全资附属子公司马鄂公司的控制权，因此本公司对 JEL 公司的长期股权投资由按权益法核算的对合营企业投资改变为按成本法核算的对子公司投资并纳入本集团合并范围。由于 JEL 公司和美华公司在合并前后均受本公司母公司深圳国际控制且该控制并非暂时性的，故该交易属于同一控制下企业合并。根据企业会计准则的相关规定，对于该同一控制下企业合并取得的子公司，视同自其与本集团同受深圳国际控制之日起纳入本集团合并范围，故本集团对本财务报表的合并比较利润表、现金流量表以及股东权益变动表进行了重述。



深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

四 企业合并及合并财务报表(续)

(c) 通过非同一控制下的企业合并取得的子公司列示如下：

	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码
清连公司	直接及间接控股	中国广东省清远市	公路经营	3,105,959,997.64	建设经营及管理清连高速公路及 107 国道清连段	有限责任公司	吴亚德	61806320-6
高速广告公司	直接及间接控股	中国广东省深圳市	广告	30,000,000	设计、制作代理国内外广告业务及其咨询服务	有限责任公司	罗成宝	19224838-4
梅观公司	直接控股	中国广东省深圳市	公路经营	332,400,000	梅林至观澜高速公路的收费管理	有限责任公司	周庆明	61887636-2
美华公司	直接控股	中国香港	投资控股	795,381,300 港元	投资控股	外国企业	不适用	不适用
高汇公司	间接控股	英属维尔京群岛	投资控股	1 美元	投资控股	外国企业	不适用	不适用
机荷东段公司	直接控股	中国广东省深圳市	公路经营	440,000,000	深圳机场至荷坳高速公路东段的收费管理	有限责任公司	周庆明	61892043-1

(续上表)

	本期末实际出资额	实质上构成对子公司 净投资的其他项目余额	持股比例	表决权比例	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减 少数股东损益的金额
清连公司	2,799,690,825.95	-	76.37%	76.37%	是	753,830,322.29	11,909,754.87
高速广告公司	3,500,000.01	-	100%	100%	是	-	不适用
梅观公司	646,442,223.16	-	100%	100%	是	-	不适用
美华公司	831,769,303.26	-	100%	100%	是	-	不适用
高汇公司	869,289,337.68	-	100%	100%	是	-	不适用
机荷东段公司	1,104,500,059.85	-	100%	100%	是	-	不适用

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注

(1) 货币资金

	2012年6月30日			2011年12月31日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
<b>库存现金</b>						
人民币			11,759,175.64			3,845,413.16
美元	11,321.00	6.3249	71,604.19	11,321.00	6.3009	71,332.49
其他外币			60,153.82			20,456.85
小计			<u>11,890,933.65</u>			<u>3,937,202.50</u>
<b>银行存款</b>						
人民币			1,838,912,882.37			2,138,830,722.01
港币	1,417,545.05	0.8152	1,155,582.72	40,557,566.03	0.8107	32,880,018.78
美元	3,528.56	6.3249	22,317.79	3,528.56	6.3009	22,233.10
小计			<u>1,840,090,782.88</u>			<u>2,171,732,973.89</u>
合计			<u>1,851,981,716.53</u>			<u>2,175,670,176.39</u>

本公司受托管理公路建设项目，于2012年6月30日，项目委托工程管理专项账户存款余额为4,283,810.57元(2011年12月31日：7,716,867.32元)。上述项目委托工程管理专项账户存款在现金流量表的货币资金项目中作为受限制的银行存款反映(附注五(40)(c))。

(2) 应收账款

	2012年6月30日	2011年12月31日
应收账款	298,630,182.17	315,778,948.31
减：坏账准备	(33,500.00)	(33,500.00)
	<u>298,596,682.17</u>	<u>315,745,448.31</u>

(a) 应收账款按其入账日期的账龄分析如下：

	2012年6月30日	2011年12月31日
一年以内	209,416,476.28	129,219,411.84
一到两年	51,422,503.78	61,327,067.98
两到三年	2,077,457.00	12,485.00
三年以上	35,713,745.11	125,219,983.49
	<u>298,630,182.17</u>	<u>315,778,948.31</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(2) 应收账款(续)

(b) 应收账款按类别分析如下：

	2012年6月30日				2011年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单独计提								
坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备								
-组合 1	216,018,938.42	72.34%	-	-	279,139,841.26	88.40%	-	-
-组合 2	82,611,243.75	27.66%	33,500.00	0.04%	36,639,107.05	11.60%	33,500.00	0.09%
单项金额虽不重大但单独								
计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>298,630,182.17</u>	<u>100.00%</u>	<u>33,500.00</u>	<u>0.01%</u>	<u>315,778,948.31</u>	<u>100.00%</u>	<u>33,500.00</u>	<u>0.01%</u>

(c) 组合 2 为采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款，具体分析如下：

	2012年6月30日				2011年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一年以内	82,027,743.75	99.29%	-	-	36,593,122.05	99.88%	-	-
一到两年	550,000.00	0.67%	-	-	-	-	-	-
两到三年	-	-	-	-	12,485.00	0.03%	-	-
三年以上	33,500.00	0.04%	33,500.00	100.00%	33,500.00	0.09%	33,500.00	100.00%
	<u>82,611,243.75</u>	<u>100.00%</u>	<u>33,500.00</u>	<u>0.04%</u>	<u>36,639,107.05</u>	<u>100.00%</u>	<u>33,500.00</u>	<u>0.09%</u>

(d) 于 2012 年 6 月 30 日和 2011 年 12 月 31 日，应收账款全部为人民币余额。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(3) 其他应收款

	2012年6月30日	2011年12月31日
应收代垫款项	25,026,774.12	175,754,609.79
其他	3,192,723.07	18,995,254.28
	<u>28,219,497.19</u>	<u>194,749,864.07</u>
减：坏账准备	-	-
	<u>28,219,497.19</u>	<u>194,749,864.07</u>

(a) 其他应收款账龄分析如下：

	2012年6月30日	2011年12月31日
一年以内	19,335,322.33	193,472,935.11
一到两年	7,656,812.84	1,023,144.19
两到三年	1,227,362.02	253,784.77
	<u>28,219,497.19</u>	<u>194,749,864.07</u>

(b) 其他应收款按类别分析如下：

	2012年6月30日				2011年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额 比例	金额	计提 比例	金额	占总额 比例	金额	计提 比例
单项金额重大并单独计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备								
-组合1	12,628,102.83	44.75%	-	-	175,679,961.81	90.21%	-	-
-组合2	15,591,394.36	55.25%	-	-	19,069,902.26	9.79%	-	-
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>28,219,497.19</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>194,749,864.07</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(3) 其他应收款(续)

(c) 组合2为采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款, 具体分析如下:

	2012年6月30日				2011年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例	金额	比例	金额	计提比例
一年以内	13,109,445.27	84.08%	-	-	18,446,532.07	96.73%	-	-
一到两年	1,637,773.19	10.50%	-	-	369,585.42	1.94%	-	-
两到三年	844,175.90	5.42%	-	-	253,784.77	1.33%	-	-
	<u>15,591,394.36</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19,069,902.26</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(d) 于2012年6月30日和2011年12月31日, 其他应收款全部为人民币余额。

(4) 预付款项

	2012年6月30日	2011年12月31日
预付土地出让金(a)	309,010,800.00	-
其他	15,561,418.16	15,930,561.01
	<u>324,572,218.16</u>	<u>15,930,561.01</u>

(a) 该款项系本公司的子公司贵深公司投标竞得贵州省龙里县约883亩土地使用权并预付的土地出让金, 该土地使用权证尚在办理中。本公司计划通过市场转让、合作或自行开发等方式实现该土地的市场价值。

(b) 预付款项账龄分析如下:

	2012年6月30日		2011年12月31日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	324,253,211.49	99.90%	15,364,061.01	96.44%
一年以上	319,006.67	0.10%	566,500.00	3.56%
	<u>324,572,218.16</u>	<u>100.00%</u>	<u>15,930,561.01</u>	<u>100.00%</u>

于2012年6月30日, 账龄超过一年的预付款项主要为预付交通设备维护款项, 因为维护合同尚未结算, 该款项尚未结清。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(4) 预付账款(续)

(c) 于2012年6月30日和2011年12月31日，预付款项全部为人民币余额。

(5) 存货

	2012年6月30日	2011年12月31日
票证	1,799,490.90	2,748,416.26
维修备件	490,526.80	492,326.80
低值易耗品	92,531.60	402,531.60
	<u>2,382,549.30</u>	<u>3,643,274.66</u>

于2012年6月30日，本集团之存货均无需计提存货跌价准备(2011年12月31日：无)。

(6) 长期股权投资

	2012年6月30日	2011年12月31日
合营企业-非上市公司(a)	185,325,414.44	183,131,418.94
联营企业-非上市公司(b)	1,429,482,855.09	1,402,813,466.57
其他长期股权投资-非上市公司(c)	30,170,000.00	30,170,000.00
	<u>1,644,978,269.53</u>	<u>1,616,114,885.51</u>

本集团不存在长期股权投资变现的重大限制。

于2012年6月30日，本集团之长期股权投资无需计提减值准备(2011年12月31日：无)。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(6) 长期股权投资(续)

(a) 对合营企业投资

	核算方法	本期末投资成本	2011年 12月31日	本期增减变动 按权益法调整的净损益	2012年 6月30日	持股 比例	表决权 比例	持股比例与 表决权比例 不一致的说明	减值准备	本期计提 减值准备
湖南长沙市深长快速干道有限公司("深长公司")	权益法	341,336,190.32	178,231,418.94	2,193,995.50	180,425,414.44	51%	(i)	(i)	-	-
贵州省贵龙城市经济带投资开发有限公司("贵龙公司")	权益法	4,900,000.00	4,900,000.00	-	4,900,000.00	49%	(i)	(i)	-	-
			<u>183,131,418.94</u>	<u>2,193,995.50</u>	<u>185,325,414.44</u>				<u>-</u>	<u>-</u>

(i) 根据合营公司的合作合同及公司章程的规定，上述合营企业的重要财务和生产经营决策需要合作双方一致同意方可实施，因此上述企业为本公司合营企业，并对其进行权益法核算。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(6) 长期股权投资(续)

(b) 对联营企业投资

	核算方法	本期末投资成本	2011年 12月31日	本期增减变动			2012年 6月30日	持股 比例	表决权 比例	持股比例与表决权 比例不一致的说明	减值准备	本期计提 减值准备
				按权益法调整 的净损益	宣告分派 的现金股利	投资收回						
深圳清龙高速公路有限公司 ("清龙公司")	权益法	151,075,345.09	193,393,584.89	25,260,581.33	(7,585,176.61)	-	211,068,989.61	40%	40%	不适用	-	-
顾问公司	权益法	2,134,142.45	13,153,802.16	1,360,205.76	-	-	14,514,007.92	24%	24%	不适用	-	-
深圳市华显高速公路投资有 限公司("华显公司")	权益法	59,851,927.88	56,439,515.26	(1,470,907.60)	-	-	54,968,607.66	40%	40%	不适用	-	-
广东江中高速公路有限公司 ("江中公司")	权益法	291,930,000.00	272,398,676.37	2,846,439.81	-	-	275,245,116.18	25%	25%	不适用	-	-
南京长江第三大桥有限责任 公司("南京三桥公司")	权益法	263,044,681.47	247,055,319.70	2,827,569.68	-	-	249,882,889.38	25%	25%	不适用	-	-
广东阳茂高速公路有限公司 ("阳茂公司")	权益法	249,340,567.72	237,342,739.06	20,980,393.00	(5,000,000.00)	-	253,323,132.06	25%	25%	不适用	-	-
广州西二环高速公路有限公 司("广州西二环公司")	权益法	250,000,000.00	217,288,219.77	1,412,994.78	-	-	218,701,214.55	25%	25%	不适用	-	-
云浮市广云高速公路有限公 司("广云公司")	权益法	152,208,301.87	165,741,609.36	13,037,288.39	(13,037,288.39)	(13,962,711.63)	151,778,897.73	30%	30%	不适用	-	-
			<u>1,402,813,466.57</u>	<u>66,254,565.15</u>	<u>(25,622,465.00)</u>	<u>(13,962,711.63)</u>	<u>1,429,482,855.09</u>				<u>-</u>	<u>-</u>

本公司持有的联营企业清龙公司的40%权益作为665,000,000.00元长期借款(附注五(22)(a))的质押品。



深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(6) 长期股权投资(续)

(c) 其他长期股权投资

被投资公司名称	核算方法	期末投资成本	2011年		2012年		持股比例与表决权比较不一致		减值准备	本期计提减值准备	本期宣告分派的现金股利
			12月31日	本期变动	6月30日	持股比例*	表决权比例*	的说明			
广东联合电子服务股份有限公司("联合电子")	成本法	30,170,000.00	30,170,000.00	-	30,170,000.00	18.02%	18.02%	不适用	-	-	-

\* 根据联合电子 2009 年第三次临时股东大会决议，注册资本拟由 1 千万元增加至 2 亿元。截至 2012 年 6 月 30 日，联合电子增资工作尚未全部完成，本公司出资额占联合电子实收资本比例为 18.02%，待联合电子增资工作全部完成后，本公司持股比例将为 15%。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(6) 长期股权投资(续)

(d) 合营企业和联营企业

	持股比例	表决权比例	2012年6月30日			2012年1月1日至2012年6月30日止期间	
			资产总额	负债总额	净资产	营业收入	净利润/(亏损)
<b>合营企业一</b>							
深长公司	51%	51%	370,773,137.62	16,997,815.19	353,775,322.43	20,451,168.40	4,301,951.96
贵龙公司	49%	49%	10,000,000.00	-	10,000,000.00	-	-
			<u>380,773,137.62</u>	<u>16,997,815.19</u>	<u>363,775,322.43</u>	<u>20,451,168.40</u>	<u>4,301,951.96</u>
<b>联营企业一</b>							
清龙公司	40%	40%	1,947,234,732.51	1,423,652,285.13	523,582,447.38	205,211,121.79	63,151,453.33
顾问公司	24%	24%	112,117,513.11	51,642,480.11	60,475,033.00	96,219,306.39	5,667,524.00
华昱公司	40%	40%	507,124,713.99	369,703,194.84	137,421,519.15	29,195,103.61	(3,677,269.00)
江中公司	25%	25%	2,589,630,300.05	1,609,249,835.33	980,380,464.72	186,483,167.13	11,385,759.24
南京三桥公司	25%	25%	3,355,525,340.09	2,355,993,782.57	999,531,557.52	163,630,282.16	11,310,278.72
阳茂公司	25%	25%	1,851,294,541.77	1,018,662,013.53	832,632,528.24	253,006,868.76	83,921,572.00
广州西二环公司	25%	25%	2,621,372,315.28	1,746,567,457.08	874,804,858.20	130,784,485.84	5,651,979.12
广云公司	30%	30%	1,244,749,660.78	738,820,001.68	505,929,659.10	136,480,590.07	43,457,627.90
			<u>14,229,049,117.58</u>	<u>9,314,291,050.27</u>	<u>4,914,758,067.31</u>	<u>1,201,010,925.75</u>	<u>220,868,925.31</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(7) 投资性房地产

停车位

原价

2011年12月31日及2012年6月30日 18,180,000.00

累计摊销

2011年12月31日 (1,775,075.00)

本期计提 (287,850.00)

2012年6月30日 (2,062,925.00)

账面净值

2012年6月30日 16,117,075.00

2011年12月31日 16,404,925.00

于2012年6月30日，本集团之投资性房地产无需计提跌价准备(2011年12月31日：无)。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(8) 固定资产

	房屋及建筑物	交通设备	运输工具	办公及其他设备	合计
原价					
2011年12月31日	612,001,335.90	1,060,175,383.26	29,933,843.08	54,136,141.08	1,756,246,703.32
本期在建工程转入					
(附注五(9))	615,408.00	-	-	-	615,408.00
本期其他增加	369,230.00	2,753,473.84	739,047.00	708,293.92	4,570,044.76
本期减少	-	-	(1,042,598.90)	(300,425.00)	(1,343,023.90)
2012年6月30日	612,985,973.90	1,062,928,857.10	29,630,291.18	54,544,010.00	1,760,089,132.18
累计折旧					
2011年12月31日	117,610,022.81	372,948,931.90	16,872,598.96	33,468,082.20	540,899,635.87
本期计提	10,946,046.36	46,067,811.41	2,040,490.67	3,539,839.72	62,594,188.16
本期减少	-	-	(953,721.97)	(270,413.83)	(1,224,135.80)
2012年6月30日	128,556,069.17	419,016,743.31	17,959,367.66	36,737,508.09	602,269,688.23
净值					
2012年6月30日	484,429,904.73	643,912,113.79	11,670,923.52	17,806,501.91	1,157,819,443.95
2011年12月31日	494,391,313.09	687,226,451.36	13,061,244.12	20,668,058.88	1,215,347,067.45

本集团尚有净值为 347,207,223.13 元(原值 463,211,448.83 元)的房屋及建筑物没有办妥产权证书(2011年12月31日:净值为 354,993,137.23 元,原值为 463,211,448.83 元)。根据本集团收费公路经营的实际情况,公路及附属房屋将于政府批准的收费期满后无偿归还政府,因而本集团未有计划获取相关产权证书。

2012年上半年计入营业成本及管理费用的折旧费用分别为 59,524,915.46 元及 3,069,272.70 元(2011年上半年: 49,614,089.31 元及 2,763,951.73 元)。

于 2012 年 6 月 30 日,本集团之固定资产无需计提减值准备(2011 年 12 月 31 日:无)。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(9) 在建工程

工程名称	预算数	2011年 12月31日	本期增加	本期转入 固定资产	2012年 6月30日	资金来源	本期工程投入 占预算的比例	工程进度
清连高速收费站扩建工程	0.86 亿	24,764,993.79	7,476,441.15	-	32,241,434.94	自有资金	9%	在建
广告牌及灯箱工程	0.10 亿	1,573,103.83	541,834.17	(615,408.00)	1,499,530.00	自有资金	5%	在建
其他	*	2,011,000.17	5,033,450.55	-	7,044,450.72	自有资金	*	在建
<b>合计</b>		<b>28,349,097.79</b>	<b>13,051,725.87</b>	<b>(615,408.00)</b>	<b>40,785,415.66</b>			

\* 由于这些项目金额较小，未作单独分项核算。

于2012年6月30日，本集团之在建工程均无需计提减值准备(2011年12月31日：无)。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(10) 无形资产

	原价	2011年12月31日	本期增加	本期摊销	2012年6月30日	累计摊销
特许经营无形资产	21,662,774,509.45	18,909,589,514.43	147,976,668.15	(311,215,679.92)	18,746,350,502.66	(2,916,424,006.79)
其中：机荷高速公路西段	843,668,552.23	556,160,125.81	-	(19,683,732.28)	536,476,393.53	(307,192,158.70)
盐坝高速公路	1,321,937,644.13	1,189,507,053.82	-	(15,427,867.68)	1,174,079,186.14	(147,858,457.99)
盐排高速公路	910,532,308.18	746,777,791.61	-	(19,915,905.78)	726,861,885.83	(183,670,422.35)
南光高速公路*	2,756,600,800.00	2,566,366,997.68	81,210,000.00	(19,482,236.71)	2,628,094,760.97	(128,506,039.03)
梅观高速公路	1,299,201,507.33	847,221,615.63	54,100,708.84	(22,276,156.49)	879,046,167.98	(420,155,339.35)
清连高速公路*	9,351,618,385.66	8,895,414,288.59	11,430,000.01	(81,244,510.40)	8,825,599,778.20	(526,018,607.46)
107国道清连段*	512,997,570.61	270,330,620.05	-	(7,430,762.16)	262,899,857.89	(250,097,712.72)
外环高速公路	48,049,917.12	46,813,957.82	1,235,959.30	-	48,049,917.12	-
武黄高速公路	1,523,192,561.64	1,051,524,939.65	-	(48,285,147.28)	1,003,239,792.37	(519,952,769.27)
机荷高速公路东段	3,094,975,262.55	2,739,472,123.77	-	(77,469,361.14)	2,662,002,762.63	(432,972,499.92)
计算机软件	2,477,020.00	1,659,339.55	622,200.00	(205,849.05)	2,075,690.50	(401,329.50)
户外广告用地使用权	102,545,138.71	51,335,866.95	26,520,000.00	(11,766,711.87)	66,089,155.08	(36,455,983.63)
合计	21,767,796,668.16	18,962,584,720.93	175,118,868.15	(323,188,240.84)	18,814,515,348.24	(2,953,281,319.92)

\* 有关南光路段的收费权的质押情况请参考附注五(23)(a)。有关清连高速公路及107国道清连段的收费权质押情况请参考附注五(22)(a)。

2012年上半年度无形资产摊销的金额及计入当期损益的金额均为323,188,240.84元(2011年上半年：290,315,249.41元)。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(11) 递延所得税资产和递延所得税负债

(a) 未经抵销的递延所得税资产

	2012年6月30日		2011年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
收费公路养护责任预计负债(i)	167,574,029.27	670,296,117.08	170,059,433.96	680,237,735.84
特许权授予方提供的差价补偿(ii)	23,453,178.91	92,998,070.79	23,759,742.38	94,224,324.67
可抵扣亏损(iii)	56,949,095.90	227,796,383.60	44,000,882.53	176,003,530.12
已计提尚未发放的职工薪酬	1,475,634.30	6,707,428.64	1,475,634.30	6,707,428.64
其他	1,771,809.83	7,087,239.32	1,858,442.18	7,433,768.72
	<u>251,223,748.21</u>	<u>1,004,885,239.43</u>	<u>241,154,135.35</u>	<u>964,606,787.99</u>

(i) 此为收费公路养护责任预计负债在会计上和计税上不一致所产生的暂时性差异所计提之递延所得税资产。

(ii) 此为本集团于以前年度从特许权授予方获得的差价补偿的计税基础和账面价值之间的差异所产生的递延所得税资产。

(iii) 本集团对清连公司未来运营收入和利润状况进行了预测，在此基础上预计了清连公司在未来年度对本期及以前年度的亏损的弥补情况，由此对预计可抵扣暂时性差异确认了递延所得税资产。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(11) 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

(b) 未经抵销的递延所得税负债

	2012年6月30日		2011年12月31日	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
特许经营无形资产摊销(i)	60,989,085.35	243,956,341.40	62,305,460.74	249,221,842.96
非同一控制下企业合并(ii)				
—清连公司	351,581,044.96	1,426,064,440.20	353,231,952.66	1,483,893,987.45
—机荷东段公司	465,527,094.32	1,862,108,377.30	479,075,606.97	1,916,302,427.89
—JEL公司	187,926,472.05	752,194,478.60	196,931,202.36	788,213,399.88
分离交易可转债(iii)	20,033,493.49	91,266,004.27	27,708,993.49	121,968,004.27
	<u>1,086,057,190.17</u>	<u>4,375,589,641.77</u>	<u>1,119,253,216.22</u>	<u>4,559,599,662.45</u>

(i) 此为原就收费公路特许经营无形资产之摊销方法在会计上(车流量法)和计税上(直线法)不一致所产生的暂时性差异所计提之递延所得税负债。

(ii) 于2007年度，本公司完成对清连公司额外20.09%权益的收购，清连公司成为本公司的子公司并纳入合并财务报表范围。在确认了清连公司各项可辨认资产、负债公允价值后，本集团对其计税基础与账面价值差额形成的暂时性差异确认了相应的递延所得税负债。

于2009年9月30日，本公司完成对机荷东段公司45%权益的收购，从而累计持有该公司100%权益。机荷东段公司成为本公司的子公司并纳入合并财务报表范围。在确认了机荷东段公司各项可辨认资产、负债公允价值后，本集团对其计税基础与账面价值差额形成的暂时性差异确认了相应的递延所得税负债。

于2011年7月1日，本集团获得了对JEL公司的控制，并将其纳入本集团合并财务报表范围。在确认了美华公司于2005年8月收购JEL公司55%股权时JEL公司各项可辨认资产、负债公允价值后，本集团对其计税基础与账面价值差额形成的暂时性差异确认了相应的递延所得税负债。

(iii) 分离交易可转债的发行金额扣除负债部分的初始确认金额后的差额产生了暂时性差异，本集团对该差异确认了相应的递延所得税负债。



深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(11) 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

(c) 本集团未确认递延所得税资产的可抵扣亏损分析如下：

	2012年6月30日	2011年12月31日
可抵扣亏损	<u>218,952,059.03</u>	<u>211,330,603.95</u>

(d) 上述未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

	2012年6月30日	2011年12月31日
2012年	12,153,566.25	12,153,566.25
2013年	26,718,082.61	26,718,082.61
2014年	30,139,513.95	30,139,513.95
2015年	126,651,015.07	126,651,015.07
2016年	15,668,426.07	15,668,426.07
2017年	7,621,455.08	-
	<u>218,952,059.03</u>	<u>211,330,603.95</u>

(e) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额：

	2012年6月30日	2011年12月31日
递延所得税资产	<u>(180,523,609.77)</u>	<u>(181,004,937.40)</u>
递延所得税负债	<u>180,523,609.77</u>	<u>181,004,937.40</u>

抵销后的递延所得税资产和递延所得税负债净额列示如下：

	2012年6月30日		2011年12月31日	
	递延所得税资产	互抵后的可抵扣或 或负债净额 应纳税暂时性差额	递延所得税资产	互抵后的可抵扣或 或负债净额 应纳税暂时性差额
递延所得税资产	<u>70,700,138.44</u>	<u>271,658,770.04</u>	<u>60,149,197.95</u>	<u>229,455,008.08</u>
递延所得税负债	<u>905,533,580.40</u>	<u>3,642,363,172.38</u>	<u>938,248,278.82</u>	<u>3,365,537,866.38</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(12) 短期借款

	2012年6月30日	2011年12月31日
质押借款	<u>16,304,400.00</u>	<u>137,819,000.00</u>

(a) 于2012年6月30日, 本集团短期质押借款明细列示如下:

	金额	年利率
中国工商银行(亚洲)有限公司	<u>16,304,400.00</u>	HIBOR+320BPS

本集团之子公司美华公司在中国工商银行(亚洲)有限公司的港币20,000,000.00元借款(折16,304,400.00元)(2011年12月31日: 港币170,000,000.00元借款(折137,819,000.00元)), 以美华公司持有的JEL公司的55%权益做质押。

(b) 于2012年6月30日, 本集团无已到期未偿还的短期借款(2011年12月31日: 无)。

(c) 于2012年6月30日, 短期借款的加权平均年利率为3.53%(2011年12月31日: 3.66%)。

(13) 应付账款

	2012年6月30日	2011年12月31日
应付工程款及质保金	<u>772,614,351.36</u>	<u>906,979,801.44</u>

应付账款按其入账日期的账龄分析如下:

	2012年6月30日	2011年12月31日
一年以内(含一年)	131,599,565.60	192,960,628.36
一年以上	<u>641,014,785.76</u>	<u>714,019,173.08</u>
	<u>772,614,351.36</u>	<u>906,979,801.44</u>

于2012年6月30日, 账龄超过一年的应付账款主要为应付工程款、质量保证金、材料款, 鉴于工程尚未结算完成, 该款项尚未进行最后结算。

于2012年6月30日和2011年12月31日, 所有应付账款均为人民币余额。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(14) 预收款项

	2012年6月30日	2011年12月31日
预收广告款	14,123,996.00	23,128,879.00
其他	5,370,000.00	958,001.00
	<u>19,493,996.00</u>	<u>24,086,880.00</u>

于2012年6月30日和2011年12月31日，所有预收款项均为人民币余额。

(15) 应付职工薪酬

	2011年 12月31日	本期增加	本期减少	2012年 6月30日
工资、奖金、津贴和补贴	69,039,677.38	59,957,426.76	(104,973,324.10)	24,023,780.04
职工福利费	-	4,949,101.40	(4,949,101.40)	-
社会保险费	124,585.87	11,046,764.11	(11,171,349.98)	-
其中：医疗保险费	31,736.22	3,701,235.40	(3,732,971.62)	-
基本养老保险	75,756.50	6,263,629.13	(6,339,385.63)	-
失业保险费	8,883.70	227,768.33	(236,652.03)	-
工伤保险费	4,092.94	569,420.83	(573,513.77)	-
生育保险费	4,116.51	284,710.42	(288,826.93)	-
住房公积金	119,924.10	6,881,214.71	(7,001,138.81)	-
工会经费和职工教育经费	3,603,954.48	1,443,579.33	(2,054,551.95)	2,992,981.86
其他	877,500.60	2,370,969.85	(1,427,718.16)	1,820,752.29
	<u>73,765,642.43</u>	<u>86,649,056.16</u>	<u>(131,577,184.40)</u>	<u>28,837,514.19</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(16) 应交税费

	2012年6月30日	2011年12月31日
应交企业所得税	136,965,392.92	178,307,324.88
应交营业税	7,029,750.66	15,837,595.13
应交教育费附加	272,665.21	921,119.60
应交城市维护建设税	617,818.47	1,234,367.59
其他	1,645,357.65	2,849,435.51
	<u>146,530,984.91</u>	<u>199,149,842.71</u>

(17) 应付利息

	2012年6月30日	2011年12月31日
长期公司债券利息	124,292,241.11	57,292,239.11
分期付息到期还本的长期借款利息	11,328,837.42	10,769,672.91
分离交易可转债利息	10,910,959.00	3,410,959.00
中期票据利息	9,726,876.70	24,542,136.98
短期借款应付利息	3,129.43	723,058.52
	<u>156,262,043.66</u>	<u>96,738,066.52</u>

(18) 应付股利

	2012年6月30日	2011年12月31日
应付H股股东股利	107,640,030.19	-
应付少数股东辉轮投资有限公司股利	-	7,829,353.57
	<u>107,640,030.19</u>	<u>7,829,353.57</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(19) 其他应付款

		2012年6月30日	2011年12月31日
应付投标及履约保证金及质保金	(a)	95,174,957.41	101,821,090.17
龙里县政府拨款结余	(b)	67,556,316.00	-
应付联营企业往来款		62,044,681.47	52,004,681.47
应付公路日常养护费用		33,419,922.22	64,823,786.75
应付中交二公局第五工程有限公司垫款		19,551,402.00	-
工程建设委托管理项目拨款结余	(c)	4,283,810.57	7,716,867.32
应付机电费用		1,794,468.17	2,259,672.96
其他		28,886,703.21	64,010,841.95
		<u>312,712,261.05</u>	<u>292,636,940.62</u>

- (a) 投标及履约保证金主要为本集团收到承建工程公司为清连高速公路、南光高速公路、梅观高速公路改扩建项目及南坪快速路工程二期(“南坪项目二期”)等工程的投标及履约保证金。
- (b) 根据贵深公司与龙里县政府签订的关于贵龙大道一期工程建设移交项目(“龙里 BT 项目”)及土地一级开发项目协议，贵深公司已于 2012 年 6 月份收到龙里县政府返还该等项目款计 256,037,520.00 元。截至 2012 年 6 月 30 日贵深公司累计垫付该等项目款项共计 188,481,204.00 元。上述返还款与累计垫款的净额 67,556,316.00 元列示于其他应付款。
- (c) 本公司受深圳市龙岗区公路局委托管理建设横坪项目及受深圳市宝安区城市管理局委托管理机荷高速公路大浪段遮挡屏工程。项目建设资金由深圳市政府拨款，本公司按项目管理合同有关约定负责安排工程建设资金的支付。依据有关工程建设委托管理合同，本公司对工程建设资金设立专项账户，专门用于办理所有工程项目的款项支付。

于 2012 年 6 月 30 日，工程专项拨款余额为 4,283,810.57 元(2011 年 12 月 31 日：7,716,867.32 元)反映在委托工程管理专项账户存款中，在现金流量表的货币资金项目中作为受限制的银行存款反映。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(19) 其他应付款(续)

(d) 于2012年6月30日，其他应付款中账龄超过一年的其他应付款的具体情况如下：

	2012年6月30日	2011年12月31日	尚未结清的原因	截至本财务报告批准 报出日已偿还
应付联营企业往来款	39,544,681.47	39,544,681.47	预分配款	-
应付履约保证金及质保金	59,701,402.93	50,954,174.38	合同尚未结算	-
其他	25,425,757.40	10,550,153.76	合同尚未结算	6,800.00
	<u>124,671,841.80</u>	<u>101,049,009.61</u>		<u>6,800.00</u>

(e) 于2012年6月30日和2011年12月31日，所有其他应付款均为人民币余额。

(20) 预计负债

	2011年12月31日	本期变动	2012年6月30日
收费公路养护责任预计负债	680,237,735.70	(9,941,618.82)	670,296,116.88
减：一年内到期	<u>(324,127,818.17)</u>	<u>22,271,603.73</u>	<u>(301,856,214.44)</u>
	<u>356,109,917.53</u>	<u>12,329,984.91</u>	<u>368,439,902.44</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(21) 一年内到期的非流动负债

	2012年6月30日	2011年12月31日
一年内到期的长期借款		
其中：信用借款(a)	202,169,600.00	336,053,600.00
质押借款(b)	<u>200,880,000.00</u>	<u>151,280,000.00</u>
	<u>403,049,600.00</u>	<u>487,333,600.00</u>
一年内到期的中期票据(附注五(23))	<u>698,469,815.41</u>	<u>-</u>
一年内到期的预计负债(附注五(20))	<u>301,856,214.44</u>	<u>324,127,818.17</u>
一年内到期的衍生金融负债(附注五(24))	<u>1,252,836.25</u>	<u>935,337.35</u>
	<u><u>1,404,628,466.10</u></u>	<u><u>812,396,755.52</u></u>

(a) 一年内到期的长期信用借款列示如下：

	借款起始日	借款终止日	年利率	币种	2012年6月30日	
					外币金额	人民币金额
招商银行深圳安联支行	2010.9.17	2012.9.17	3.56%	港币	227,000,000.00	185,050,400.00
中国建设银行深圳分行	2010.9.17	2012.9.17	HIBOR+150BPS	港币	21,000,000.00	<u>17,119,200.00</u>
						<u><u>202,169,600.00</u></u>

(b) 一年内到期的长期质押借款 200,880,000.00 元为清连项目银团贷款，详见附注五(22)(a)。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(22) 长期借款

	2012年6月30日	2011年12月31日
质押借款(a)	5,028,220,200.00	4,941,610,808.00
信用借款(b)	741,626,400.00	957,019,900.00
	<u>5,769,846,600.00</u>	<u>5,898,630,708.00</u>

(a) 于2012年6月30日，本集团长期质押借款明细列示如下：

	年利率	币种	2012年6月30日		质押情况
			外币金额	金额	
清连项目银团贷款	6.12%	人民币		4,192,024,000.00	以107国道清连段以及清连高速公路收费权做质押
中国工商银行	5.508%	人民币		665,000,000.00	以本公司持有的清龙公司的40%的权益做质押
中国工商银行(亚洲)	HIBOR+260BPS	港币	210,000,000.00	171,196,200.00	以美华公司持有的JEL公司的55%权益做质押
				<u>5,028,220,200.00</u>	

(b) 信用借款包括人民币借款 450,600,000.00 元和港币借款 357,000,000.00 元(折人民币 291,026,400.00 元)(2011年12月31日：人民币借款 667,600,000.00 元，港币借款 357,000,000.00 元(折人民币 289,419,900.00 元))。2012年上半年信用借款的年利率为 1.79%至 6.65%(2011年上半年：1.79%至 6.40%)。

(c) 金额前五名的长期借款：

借款起始日	借款终止日	币种	利率	2012年6月30日		2011年12月31日	
				外币金额	人民币金额	外币金额	人民币金额
银团贷款-甲组	2006.9.30	2024.6.20	人民币	6.12%	2,099,900,000.00		2,004,420,000.00
银团贷款-乙组	2006.9.30	2024.6.20	人民币	6.12%	1,534,000,000.00		1,534,000,000.00
中国工商银行	2006.3.15	2021.3.12	人民币	5.508%	665,000,000.00		665,000,000.00
银团贷款-丙组	2011.1.6	2027.1.6	人民币	6.12%	558,124,000.00		567,943,808.00
中国建设银行	2009.9.17	2014.9.17	港币	HIBOR+150BPS	357,000,000.00	291,026,400.00	357,000,000.00
					<u>5,148,050,400.00</u>		<u>5,060,783,708.00</u>

于2012年6月30日，长期借款的加权平均年利率为 5.79%(2011年12月31日：5.84%)。



深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(23) 应付债券

	2011年12月31日	本期交易费用	本期摊销	2012年6月30日
分离交易可转债	1,379,704,762.18	-	33,370,206.00	1,413,074,968.18
长期公司债券	2,276,421,207.11	-	3,529,076.82	2,279,950,283.93
中期票据	699,523,747.54	(2,126,564.00)	1,072,631.87	698,469,815.41
	<u>4,355,649,716.83</u>	<u>(2,126,564.00)</u>	<u>37,971,914.69</u>	<u>4,391,495,067.52</u>
其中：一年内到期的中期票据	-	-	-	(698,469,815.41)
	<u>4,355,649,716.83</u>			<u>3,693,025,252.11</u>

债券有关信息如下：

	面值	发行日期	债券期限	发行金额	票面利率
分离交易可转债(a)	1,500,000,000.00	2007年10月9日	6年	1,500,000,000.00	1%
长期公司债券(b)	800,000,000.00	2007年7月31日	15年	800,000,000.00	5.5%
长期公司债券(b)	1,500,000,000.00	2011年8月2日	5年	1,500,000,000.00	6.0%
中期票据(c)	400,000,000.00	2010年3月15日	3年	400,000,000.00	4.97%
中期票据(c)	300,000,000.00	2010年3月26日	3年	300,000,000.00	4.97%

债券之应计利息分析如下：

	2011年12月31日	本期应计利息	本期已付利息	2012年6月30日
分离交易可转债	3,410,959.00	7,500,000.00	-	10,910,959.00
长期公司债券	57,292,239.11	67,000,002.00	-	124,292,241.11
中期票据	24,542,136.98	16,474,739.72	(31,290,000.00)	9,726,876.70
	<u>85,245,335.09</u>	<u>90,974,741.72</u>	<u>(31,290,000.00)</u>	<u>144,930,076.81</u>

(a) 分离交易可转债

该分离交易可转债每年付息一次(即每年10月9日)，2013年10月9日到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

该分离交易可转债由中国农业银行深圳市分行提供担保。本公司已将南光高速公路收费权按该分离交易可转债的金额占南光高速公路总投资相应的比例47.3%质押给中国农业银行深圳市分行作为反担保(附注五(10))，质押期限至2014年4月9日。

分离交易可转债负债部分的公允价值根据发行日不附认股权证的类似债券的市场利率5.5%评估。分离交易可转债的发行金额扣除负债部分的初始确认金额后的余额作为内含权益部分的公允价值，并计入资本公积。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(23) 应付债券(续)

(a) 分离交易可转债(续)

于2012年6月30日，分离交易可转债的负债部分的账面净值列示如下：

分离交易可转债的票面价值	1,500,000,000.00
发行时确认的权益金额	(337,198,296.00)
减：归属于负债部分的交易费用	(32,018,323.14)
于发行日负债的账面价值	1,130,783,380.86
自发行日至2012年6月30日累计摊销额	282,291,587.32
于2012年6月30日的账面净值	<u>1,413,074,968.18</u>

于2012年6月30日，分离交易可转债的负债部分的公允价值约为1,376,116,289.30元。该公允价值是按照资产负债表日可参考的公司债券的市场利率4.85%的年利率所折算的现金流量计算确定。

(b) 长期公司债券

经国家发展和改革委员会发改财金[2007]1791号文的批准，本公司于2007年7月31日发行了800,000,000.00元的公司债券，年利率为5.5%，每年付息一次(即每年7月31日)，2022年7月31日到期一次还本。该债券的本金及利息由中国建设银行股份有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保，本公司以持有梅观公司的100%权益提供反担保。于2012年6月30日，该长期公司债券的公允价值约为780,944,101.52元。该公允价值是按照可参考的公司债券的市场利率5.74%所折算的现金流量计算确定。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1131号文批准，本公司于2011年8月2完成1,500,000,000.00元公司债券的发行，年利率为6.0%，每年付息一次，2016年7月27日到期一次还本。债券期限为5年期，并附第3年末公司上调票面利率选择权和投资者回售选择权。于2012年6月30日，该长期公司债券的公允价值约为1,450,833,775.52元。该公允价值是按照可参考的公司债券的市场利率6.68%所折算的现金流量计算确定。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(23) 应付债券(续)

(c) 中期票据

本公司向中国银行间市场交易商协会申请发行 700,000,000.00 元中期票据的注册获得批准。中期票据于 2010 年 3 月分两期发行完毕，期限 3 年，采用附息式浮动利率按面值发行，第一年票面利率 3.72%，第二年票面利率 4.47%，第三年票面利率 4.97%。于 2012 年 6 月 30 日，该中期票据重分类至一年内到期的非流动负债(附注五(21))。

由于可参考的中期票据的市场利率与票面利率相近且贴现的影响不大，中期票据的公允价值与其账面价值相近。

(24) 衍生金融负债

	2012年6月30日	2011年12月31日
现金流量套期		
— 货币利率掉期合约 (a)	12,021,533.04	11,364,107.77
— 远期外汇合约 (b)	1,252,836.25	935,337.35
	<u>13,274,369.29</u>	<u>12,299,445.12</u>
减：一年内到期的远期外汇合约(附注五(21))	(1,252,836.25)	(935,337.35)
	<u>12,021,533.04</u>	<u>11,364,107.77</u>

(a) 货币利率掉期合约

本集团采用货币利率掉期合约对冲一笔名义本金为港币 4.2 亿元(2011 年 12 月 31 日：港币 4.2 亿元)的浮动利率借款的利率和汇率风险。该借款的还款计划为：2010 年至 2013 年期间每年于 9 月份偿还港币 0.21 亿元，2014 年 9 月偿还港币 3.36 亿元。于 2012 年 6 月 30 日，尚未结算的货币利率掉期合约的本金金额为港币 3.78 亿元(2011 年 12 月 31 日：港币 3.78 亿元)。通过该合约安排，本集团按固定年利率 1.8% 支付利息费用并按约定的本金偿还计划支付以签约当日人民币对港币即期汇率计算的人民币本金，该借款原承担的年度浮动利息费用(3 个月 HIBOR+150BPS)以及按还款计划需偿还的港币本金被该货币利率掉期合约收取的利息和本金抵销。该掉期合约从 2010 年 6 月至 2014 年 9 月每季度结算一次利息。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(24) 衍生金融负债(续)

(b) 远期外汇合约

本公司采用远期外汇合约对冲一笔名义本金为港币 2.27 亿元(2011 年 12 月 31 日：港币 2.27 亿元)借款的汇率风险。该笔借款将于 2012 年 9 月份到期。于 2012 年 6 月 30 日，尚未结算的远期外汇合约的本金金额为港币 2.27 亿元(2011 年 12 月 31 日：港币 2.27 亿元)。通过该合约安排，本公司将在合约到期日按合同约定的港币对人民币汇率购买港币，以此对冲上述港币借款的汇率风险。该远期外汇合约将于 2012 年 9 月以净值结算。

(25) 股本

	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 6 月 30 日
每股面值 1 元				
无限售条件股份				
人民币普通股	1,433,270,326.00	-	-	1,433,270,326.00
境外上市的外资股	747,500,000.00	-	-	747,500,000.00
股份总额	<u>2,180,770,326.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,180,770,326.00</u>
	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
每股面值 1 元				
无限售条件股份				
人民币普通股	1,433,270,326.00	-	-	1,433,270,326.00
境外上市的外资股	747,500,000.00	-	-	747,500,000.00
股份总额	<u>2,180,770,326.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,180,770,326.00</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(26) 资本公积

	2011年12月31日	本期转入	本期转出	2012年6月30日
股本溢价	2,274,351,523.42	-	-	2,274,351,523.42
其他资本公积—				
企业合并原所有者权益增值部分	893,132,218.74	-	-	893,132,218.74
现金流量套期-税后	16,590,228.99	974,924.17	(3,340,940.95)	14,224,212.21
股权投资准备	406,180.00	-	-	406,180.00
其他	65,760.27	-	-	65,760.27
	<u>3,184,545,911.42</u>	<u>974,924.17</u>	<u>(3,340,940.95)</u>	<u>3,182,179,894.64</u>
	2010年12月31日	本年转入	本年转出	2011年12月31日
股本溢价	2,274,351,523.42	-	-	2,274,351,523.42
其他资本公积—				
企业合并原所有者权益增值部分	893,132,218.74	-	-	893,132,218.74
现金流量套期-税后	(12,777,033.26)	(13,396,637.20)	42,763,899.45	16,590,228.99
股权投资准备	406,180.00	-	-	406,180.00
其他	65,760.27	-	-	65,760.27
	<u>3,155,178,649.17</u>	<u>(13,396,637.20)</u>	<u>42,763,899.45</u>	<u>3,184,545,911.42</u>

(27) 盈余公积

	2011年12月31日	本期提取	2012年6月30日
法定盈余公积金	1,081,503,618.42	-	1,081,503,618.42
任意盈余公积金	453,391,330.06	-	453,391,330.06
	<u>1,534,894,948.48</u>	<u>-</u>	<u>1,534,894,948.48</u>
	2010年12月31日	本年提取	2011年12月31日
法定盈余公积金	993,041,315.16	88,462,303.26	1,081,503,618.42
任意盈余公积金	453,391,330.06	-	453,391,330.06
	<u>1,446,432,645.22</u>	<u>88,462,303.26</u>	<u>1,534,894,948.48</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(27) 盈余公积(续)

根据《中华人民共和国公司法》、本公司章程及董事会的决议，本公司按年度净利润的 10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到股本的 50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。

本公司任意盈余公积金的提取额由董事会提议，经股东大会批准。任意盈余公积金经批准后可用于弥补以前年度亏损或增加股本。本公司本期未计提任何盈余公积(2011年同期：无)。

(28) 未分配利润

	2012年6月30日	2011年12月31日
期/年初未分配利润	2,304,205,866.63	1,866,445,317.49
加：本期/年归属于公司股东的净利润	418,820,805.87	875,146,104.56
减：提取法定盈余公积	-	(88,462,303.26)
提取任意盈余公积	-	-
应付普通股股利	(348,923,252.16)	(348,923,252.16)
期/年末未分配利润	<u>2,374,103,420.34</u>	<u>2,304,205,866.63</u>

于 2012 年 6 月 30 日，未分配利润中包含归属于公司的子公司盈余公积余额 239,215,257.81 元(2011 年 12 月 31 日：239,215,257.81 元)。

根据 2012 年 5 月 28 日股东年会决议，本公司向全体股东派发现金股利，每股人民币 0.16 元，按已发行股份 2,180,770,326 股计算，派发现金股利共计 348,923,252.16 元，该股利占本公司 2011 年度净利润的 39.87%。截止 2012 年 6 月 30 日，尚有现金股利 107,640,030.19 元未支付。

董事会建议不派发截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月的中期股利(2011 年同期：无)，也不进行资本公积金转增股本。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(29) 少数股东权益

归属于各子公司少数股东的少数股东权益

	2012年6月30日	2011年12月31日
清连公司少数股东-广东水泥股份有限公司	753,830,322.29	713,004,087.03
JEL公司少数股东-辉轮投资有限公司	457,845,313.37	520,133,968.62
贵深公司少数股东-中交二公局第五工程有限公司	59,408,381.87	59,832,582.00
	<u>1,271,084,017.53</u>	<u>1,292,970,637.65</u>

(30) 营业收入及营业成本

	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期间	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间
主营业务收入(a)	1,382,455,520.16	1,321,046,004.11
其他业务收入(b)	178,172,737.27	62,052,027.28
	<u>1,560,628,257.43</u>	<u>1,383,098,031.39</u>
主营业务成本(a)	588,723,432.57	634,408,945.46
其他业务成本(b)	75,900,520.54	29,834,024.94
	<u>664,623,953.11</u>	<u>664,242,970.40</u>

(a) 主营业务收入和主营业务成本

	2012年1月1日至2012年 6月30日止期间		2011年1月1日至2011年 6月30日止期间	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
通行费收入	<u>1,382,455,520.16</u>	<u>588,723,432.57</u>	<u>1,321,046,004.11</u>	<u>634,408,945.46</u>

本集团的通行费收入来源于广东省和湖北省。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(30) 营业收入及营业成本(续)

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	2012年1月1日至2012年 6月30日止期间		2011年1月1日至2011年 6月30日止期间	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
委托管理服务收入(i)	120,227,553.03	45,421,826.16	26,735,811.85	10,207,087.53
广告收入	47,525,358.00	26,713,289.73	33,120,750.00	18,414,909.08
其他收入	10,419,826.24	3,765,404.65	2,195,465.43	1,212,028.33
	<u>178,172,737.27</u>	<u>75,900,520.54</u>	<u>62,052,027.28</u>	<u>29,834,024.94</u>

(i) 委托管理服务收入

本公司截至目前主要受托建设南坪项目一期及二期、横坪项目、梧桐山辅道及特检站项目、深圳市北环至深云立交改造工程(“深云立交”)、龙大高速公路龙华扩建段(“龙华扩建项目”附注七(5)(a)(ii))、沿江项目、龙大市政段项目以及龙里BT项目，所获得的回报为项目管理服务收入。南坪项目一期、横坪项目、深云立交与梧桐山辅道及特检站项目基本已经于以前年度完成，本公司于本期主要的代建项目是南坪项目二期、龙华扩建项目、沿江项目、龙大市政段项目以及龙里BT项目。管理服务收入的确定取决于项目预算造价与实际发生成本的节余。对南坪项目二期、龙华扩建项目以及龙大市政段项目，若节余金额在项目预算造价的2.5%以内，节余由本公司享有；若节余金额在2.5%以上，超过部分本公司享有20%。对沿江项目，委托代理费用按沿江项目建设投资概算的1.5%计取，节余金额的20%由本公司享有。对龙里BT项目，本公司将享有资金成本回报以及投资回报，其中资金成本回报按本公司代垫的工程管理服务成本的8%计算，投资回报按本公司代垫的工程管理服务成本及资金成本回报合计的5%计算。



深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(30) 营业收入及营业成本(续)

(b) 其他业务收入和其他业务成本(续)

(i) 委托管理服务收入(续)

根据有关委托建设管理合同，本公司需承担项目超支的管理责任。对龙大市政段项目以及南坪项目二期，本公司需要承担所有超出项目预算造价之工程费用；对沿江项目，本公司需承担超出项目造价预算之工程费用的20%。根据该等项目的实际进展情况及基于审慎及合理的判断，本公司董事认为该等项目发生超支而导致经济利益流出本公司的可能性为低。

于2011年12月29日，本公司与宝通公司(为本公司之母公司深圳国际之全资子公司)签订了委托管理合同。根据委托管理合同，宝通公司将其持有的深圳龙大高速公路有限公司(“龙大公司”)89.93%股权委托予本公司代为经营管理，但对龙大公司的控制权仍保留在宝通公司。委托经营管理费用以年度计算，按每年18,000,000.00元确定。于本期本公司确认委托经营管理收入9,000,000.00元(2011年同期：11,282,162.62元)。

于本期，本公司根据已完成的南坪一期项目预算造价审计结果，确认了该项目委托管理服务收入95,535,090.35元(2011年同期：无)；根据沿江项目的完工比例确认该项目委托管理服务收入计10,027,384.16元(2011年同期：依据实际发生的管理成本及税金9,009,370.53元确认了等额的收入)；对于南坪项目二期、龙大市政段及龙里BT项目，由于工程管理服务结果不能可靠估计，但本公司预计与管理服务有关的成本将来可以得到补偿，因此本公司依据实际发生的管理成本及税金5,665,078.52元确认了等额的收入(2011年同期：4,456,697.00元)。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(31) 营业税金及附加

	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期间	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间
营业税	48,318,684.62	44,716,477.32
城市维护建设税	2,937,974.37	3,143,126.70
教育费附加	2,020,162.51	2,094,195.33
文化事业建设费	1,417,360.74	459,987.87
其他	1,443,548.33	642,270.11
	<u>56,137,730.57</u>	<u>51,056,057.33</u>

(32) 管理费用

	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期间	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间
工资薪酬	12,873,462.73	17,325,369.34
折旧费	3,069,272.70	2,763,951.73
证券交易所费用	2,267,771.44	1,456,500.00
审计费用	391,800.00	1,859,443.36
办公楼管理费	810,888.37	281,856.00
其他	6,047,138.36	8,438,634.60
	<u>25,460,333.60</u>	<u>32,125,755.03</u>

(33) 财务费用

	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期间	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间
利息支出	308,909,835.70	243,914,976.37
其中：银行借款利息支出	184,283,179.29	172,066,346.26
应付债券利息支出	128,946,656.41	74,247,380.42
资本化利息	(4,320,000.00)	(2,398,750.31)
公路养护责任预计负债时间价值	16,986,709.73	29,964,342.72
减：利息收入	(18,799,303.34)	(6,040,980.37)
汇兑损失/(收益)	3,105,430.18	(21,794,500.99)
其他	1,884,449.66	789,189.05
	<u>312,087,121.93</u>	<u>246,833,026.78</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(34) 投资收益

	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期间	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间
权益法核算对合营企业投资收益/(损失)	2,193,995.50	(556,527.94)
权益法核算对联营企业投资收益	66,254,565.15	83,415,360.53
	<u>68,448,560.65</u>	<u>82,858,832.59</u>

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

于2012年上半年及2011年上半年，本集团投资收益全部产生于非上市类投资。

(35) 营业外收入及营业外支出

(a) 营业外收入

	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期间	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间	计入2012年上半年 非经常性损益的金额
处置固定资产净收益	43,550.00	8,920.00	43,550.00
其他	155,104.45	226,268.18	155,104.45
	<u>198,654.45</u>	<u>235,188.18</u>	<u>198,654.45</u>

(b) 营业外支出

	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期间	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间	计入2012年上半年 非经常性损益的金额
处置固定资产净损失	139,409.40	238,707.00	139,409.40
捐赠支出	17,300.00	50,000.00	17,300.00
其他	43,287.47	41,292.63	43,287.47
	<u>199,996.87</u>	<u>329,999.63</u>	<u>199,996.87</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(36) 所得税费用

	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期间	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间
按税法及相关规定计算的当期所得税	174,097,841.63	151,394,100.26
递延所得税	<u>(43,265,638.91)</u>	<u>(59,111,396.06)</u>
	<u>130,832,202.72</u>	<u>92,282,704.20</u>

将基于合并利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用：

	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期间	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间
利润总额	<u>570,766,336.45</u>	<u>471,604,242.99</u>
按适用税率 25%计算的所得税(2011年同期：24%)	142,691,584.11	113,185,018.32
递延税资产及负债转回时的税率与现行税率的差异	1,650,907.69	(1,157,707.28)
非应纳税收入	(18,733,990.35)	(38,463,217.30)
未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	1,905,363.77	15,731,054.99
其他	<u>3,318,337.50</u>	<u>2,987,555.47</u>
所得税费用	<u>130,832,202.72</u>	<u>92,282,704.20</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(37) 每股收益

(a) 基本每股收益

基本每股收益以归属于公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期间	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间
归属于公司普通股股东的合并净利润	418,820,805.87	352,521,341.74
本公司发行在外普通股的加权平均数	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
基本每股收益	<u>0.192</u>	<u>0.162</u>
其中：持续经营基本每股收益	<u>0.192</u>	<u>0.162</u>

(b) 稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算，由于本公司于截至2012年6月30日止期间不存在稀释性股份，故稀释每股收益等于基本每股收益。

(38) 其他综合收益

	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期间	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间
现金流量套期工具产生的(损失)/收益	(2,366,016.78)	6,181,998.71
所得税影响额	-	-
现金流量套期工具产生的(损失)/收益，扣除税项	<u>(2,366,016.78)</u>	<u>6,181,998.71</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(39) 现金流量表项目注释

(a) 收到其他与经营活动有关的现金

	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期间	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间
收到龙里县政府关于龙里 BT 项目及一级土地开发返还款	256,037,520.00	-
收到中交二公局第五工程有限公司往来款	67,480,000.00	-
收到广州西二环公司往来款	10,000,000.00	-
收回横坪项目工程保证金	-	9,425,400.00
其他经营收入	12,742,595.31	7,599,678.19
	<u>346,260,115.31</u>	<u>17,025,078.19</u>

(b) 支付其他与经营活动有关的现金

	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期间	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间
支付土地出让金	309,010,800.00	-
归还中交二公局第五工程有限公司往来款	48,000,000.00	-
支付龙里 BT 项目及一级土地开发垫款	19,799,552.60	-
归还南坪二期项目保证金	6,171,913.00	53,108,104.02
沿江项目管理费用支出	3,316,675.98	2,412,184.35
代垫梅林收费站迁移工程款项	1,000,000.00	-
证券交易所费用	2,267,771.44	315,238.67
审计、评估、律师及咨询费用	675,826.53	5,473,085.04
其他经营费用	30,849,347.28	27,478,304.40
	<u>421,091,886.83</u>	<u>88,786,916.48</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(40) 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期间	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间
净利润	439,934,133.73	379,321,538.79
加：投资性房地产摊销	287,850.00	287,850.00
固定资产折旧	62,594,188.16	52,378,041.04
无形资产摊销	323,188,240.84	290,315,249.41
长期待摊费用摊销	457,389.06	457,389.06
处置固定资产的损失	95,859.40	229,787.00
财务费用	312,087,121.93	246,833,026.78
投资收益	(68,448,560.65)	(82,858,832.59)
递延所得税资产及负债的净减少	(43,265,638.91)	(59,111,396.06)
存货的减少/(增加)	1,260,725.36	(1,323,425.30)
经营性应收项目的(增加)/减少	(124,962,524.14)	220,520,536.92
经营性应付项目的减少	(95,056,354.64)	(353,226,377.54)
计入主营业务成本的预计负债	-	83,385,468.68
经营活动产生的现金流量净额	<u>808,172,430.14</u>	<u>777,208,856.19</u>

(b) 现金净变动情况

	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期间	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间
现金的期末余额	1,847,697,905.96	463,019,996.64
减：现金的期初余额	<u>(2,167,953,309.07)</u>	<u>(577,312,394.11)</u>
现金净减少额	<u>(320,255,403.11)</u>	<u>(114,292,397.47)</u>

(c) 现金及现金等价物

	2012年6月30日	2011年6月30日
货币资金(附注五(1))	1,851,981,716.53	751,862,978.27
减：受到限制的专项账户存款(附注五(1))	(4,283,810.57)	(13,842,981.63)
质押的定期存款	-	(275,000,000.00)
期末现金余额	<u>1,847,697,905.96</u>	<u>463,019,996.64</u>

## 深圳高速公路股份有限公司

### 财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

#### 六 分部信息

本集团的报告分部是提供不同服务的业务单元。由于各种业务需要不同的技术和市场战略，因此，本集团独立管理报告分部的生产经营活动，并评价其经营成果，以决定向其配置资源并评价其业绩。

本集团只有1个报告分部，为通行费业务分部，负责在中国大陆地区进行收费公路营运及管理。

其他业务主要包括提供广告服务、工程建造管理服务及其他服务。本集团无来源于分部间的收入。该等业务均不构成独立的可报告分部。

(1) 2012年1月1日至6月30日止期间及2012年6月30日分部信息列示如下：

业务分部	通行费	其他	未分配	集团
对外交易收入	1,382,455,520.16	178,172,737.27	-	1,560,628,257.43
利息收入	7,243,197.59	756,605.23	10,799,500.52	18,799,303.34
利息费用	308,909,835.70	-	-	308,909,835.70
对联营和合营企业的投资收益	67,088,354.89	1,360,205.76	-	68,448,560.65
折旧费和摊销费	368,801,451.02	13,289,240.46	4,436,976.58	386,527,668.06
利润总额	506,300,894.30	87,669,142.05	(23,203,699.90)	570,766,336.45
所得税费用	109,151,523.59	21,680,679.13	-	130,832,202.72
净利润	397,149,370.71	65,988,462.92	(23,203,699.90)	439,934,133.73
资产总额	23,159,106,141.97	901,057,178.53	196,760,201.94	24,256,923,522.44
负债总额	13,407,790,342.65	69,539,563.05	236,561,009.75	13,713,890,915.45
对联营企业和合营企业的长期股权投资	1,600,294,261.61	14,514,007.92	-	1,614,808,269.53
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	(194,786,097.94)	15,755,934.70	(4,324,813.65)	(183,354,976.89)



深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

六 分部信息(续)

(2) 2011年1月1日至6月30日止期间及2011年6月30日分部信息列示如下：

业务分部	通行费	其他	未分配	集团
对外交易收入	1,321,046,004.11	62,052,027.28	-	1,383,098,031.39
利息收入	1,907,879.45	63,725.18	4,069,375.74	6,040,980.37
利息费用	243,914,976.37	-	-	243,914,976.37
对联营和合营企业的投资收益	81,830,636.91	1,028,195.68	-	82,858,832.59
折旧费和摊销费	333,005,193.33	6,305,575.93	4,127,760.25	343,438,529.51
利润总额	477,281,984.50	26,448,013.52	(32,125,755.03)	471,604,242.99
所得税费用	86,096,105.06	6,186,599.14	-	92,282,704.20
净利润	391,185,879.44	20,261,414.38	(32,125,755.03)	379,321,538.79
资产总额	22,712,956,149.26	289,350,616.16	195,172,529.27	23,197,479,294.69
负债总额	13,149,773,663.13	80,356,382.27	92,524,262.44	13,322,654,307.84
对联营企业和合营企业的长期股权投资	1,593,944,988.43	11,360,495.11	-	1,605,305,483.54
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	186,737,126.63	58,120,580.29	(2,513,704.00)	242,344,002.92

本集团所有的对外交易收入以及所有除金融资产及递延所得税资产以外的非流动资产均来自于国内。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

七 关联方关系及其交易

(1) 母公司情况

(a) 母公司基本情况

	企业类型	注册地	法人代表	组织机构代码	业务性质
深圳国际	外资企业	百慕大	不适用	不适用	投资控股

(b) 母公司注册资本及其变化

	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年6月30日
深圳国际	<u>2,000,000,000.00 港元</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,000,000,000.00 港元</u>

(c) 母公司对本公司的持股比例和表决权比例

	2012年6月30日		2011年12月31日	
	持股比例	表决权比例	持股比例	表决权比例
深圳国际	<u>50.89%</u>	<u>50.89%</u>	<u>50.89%</u>	<u>50.89%</u>

(2) 子公司情况

子公司的基本情况及相关信息见附注四(1)。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

七 关联方关系及其交易(续)

(3) 合营企业和联营企业情况

	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股 比例	表决权 比例	组织机构代码
<b>合营企业一</b>								
深长公司	有限责任公司	湖南省长沙市	罗成宝	(i)	2 亿元	51%	51%	71216935-7
贵龙公司	有限责任公司	贵州省龙里县	杨鸣	(iii)	1,000 万元	49%	49%	57332917-X
<b>联营企业一</b>								
清龙公司	有限责任公司	广东省深圳市	吴羨	(i)	3.24 亿元	40%	40%	19230570-5
顾问公司	有限责任公司	广东省深圳市	蔡成果	(ii)	1,875 万元	24%	24%	74124302-6
华昱公司	有限责任公司	广东省深圳市	吴羨	(i)	1.50 亿元	40%	40%	73417205-5
江中公司	有限责任公司	广东省广州市	陆亚兴	(i)	10.45 亿元	25%	25%	74296235-6
南京三桥公司	有限责任公司	江苏省南京市	冯宝椿	(i)	10.80 亿元	25%	25%	74537269-3
阳茂公司	有限责任公司	广东省广州市	罗应生	(i)	2 亿元	25%	25%	74170833-X
广州西二环公司	有限责任公司	广东省广州市	徐结红	(i)	10 亿元	25%	25%	76400825-6
广云公司	有限责任公司	广东省云浮市	古水灵	(i)	1,000 万元	30%	30%	74448922-4

(i) 高速公路的建设经营。

(ii) 工程顾问咨询。

(iii) 道路投资建设管理和经营管理、土地整理和项目开发建设。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

七 关联方关系及其交易(续)

(4) 其他关联方情况

	与本集团的关系	组织机构代码
辉轮投资有限公司	与本公司同受母公司控制	不适用
新通产公司	本公司股东	19224376-X
宝通公司	与本公司同受母公司控制	72618130-6
沿江项目公司	与本公司同受最终控股公司控制	68201030-1
联合电子	本公司高级管理人员担任其董事	74084676-5

(5) 关联交易

(a) 接受和提供劳务

(i) 接受劳务

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2012年1月1日至 2012年6月30日止期间		2011年1月1日至 2011年6月30日止期间	
			金额	占同类交易 金额的比例	金额	占同类交易 金额的比例
顾问公司	接受工程管理服务	协议价	4,043,235.40	21.17%	17,395,117.41	31.01%
联合电子	接受联网收费结算服务	物价主管部门核定	8,468,299.38	100.00%	10,299,483.85	100.00%

本集团与顾问公司签订管理服务合同。管理服务费用总额 163,681,007.59 元，其中主要为顾问公司于以前年度中标为清连公司高速项目提供管理服务。截至 2012 年 6 月 30 日止，本集团已累计向顾问公司支付管理服务费用 130,649,580.95 元(2011 年 12 月 31 日：126,606,345.55 元)。

广东省人民政府已指定联合电子负责全省公路联网收费的分账管理工作以及非现金结算系统的统一管理。本公司及子公司已与联合电子签订数份广东省高速公路联网收费委托结算协议，委托联合电子为本集团投资的梅观高速公路、机荷高速公路、盐坝高速公路、盐排高速公路、南光高速公路和清连高速公路提供收费结算服务，服务期限至各路段收费期限届满之日为止，服务费标准由广东省物价主管部门核定。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

七 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(a) 接收和提供劳务(续)

(ii) 提供劳务

关联方	关联交易内容	关联交易定价 方式及决策程序	2012年1月1日至 2012年6月30日止期间		2011年1月1日至 2011年6月30日止期间	
			金额	占同类交易 金额的比例	金额	占同类交易 金额的比例
宝通公司	受托提供建设管理服务	协议价	-	-	331,700.80	2.15%
沿江项目公司	受托提供建设管理服务	协议价	10,027,384.16	9.15%	10,193,397.53	65.96%

于2009年5月20日，宝通公司和本公司签订代建合同，宝通公司委托本公司代建龙华扩建项目。根据代建合同，本公司作为代建人负责龙华扩建段的建设管理等工作。宝通公司作为委托人负责筹集和支付项目建设的资金。委托建设管理费用包括代建管理费和投资控制奖(如有)。基本代建管理费5,000,000元，投资控制奖的计取以批准的工程施工图预算和工程决算费用为依据，若工程决算费用的节省金额在施工图预算金额的2.5%以内(含2.5%)，则节省金额全部作为投资控制奖；若节省金额超出施工图预算金额2.5%，则投资控制奖还包括超出施工图预算金额2.5%以外部分节省金额的20%。

于2009年11月6日，深圳投控与本公司签订了《委托经营管理合同》，将其所持有100%股权的沿江项目公司全面委托给本公司代为经营管理，委托期间由本公司按合同约定对沿江项目公司进行经营管理，完成沿江项目的建设和运营。根据该合同，委托建设管理费用按沿江项目建设投资概算的1.5%计取，且该等条款已在于2011年9月9日本公司与沿江项目公司签订的《委托建设(代建)合同》中正式约定。于本期，本集团根据沿江项目的完工比例确认代建收入10,027,384.16元(2011年同期：10,193,397.53元)。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

七 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(a) 接收和提供劳务(续)

(b) 关联托管情况

委托方名称	受托类型	受托方名称	受托起始日	受托终止日	托管收益 定价依据	2012年上半年确认的 托管收益	2011年上半年确认的 托管收益
宝通公司	股权托管	本公司	2012.01.01	2013.12.31	协议价	<u>9,000,000.00</u>	<u>11,282,162.62</u>

(c) 资金拆借

拆入-	拆借金额	起始日	到期日
广州西二环公司	<u>10,000,000.00</u>	2012年5月4日	没有具体期限规定,但可要求随时还款

对该资金拆借本公司无需承担任何利息。

(d) 关键管理人员薪酬

	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期间	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间
关键管理人员薪酬	<u>3,294,000.00</u>	<u>3,636,000.00</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

七 关联方关系及其交易(续)

(6) 关联方应收、应付款项余额

		2012年6月30日	2011年12月31日
应收账款	沿江项目公司	52,908,348.73	42,880,964.26
	宝通公司	9,000,000.00	3,231,848.78
		<u>61,908,348.73</u>	<u>46,112,813.04</u>
预付账款	顾问公司	<u>42,500.00</u>	<u>949,523.20</u>
其他应付款	南京三桥公司	39,544,681.47	39,544,681.47
	广州西二环公司	22,500,000.00	12,500,000.00
	联合电子	1,378,647.44	1,388,420.97
	宝通公司	1,003,160.85	1,003,160.85
		<u>64,426,489.76</u>	<u>54,436,263.29</u>
应付股利	辉轮投资有限公司	-	<u>7,829,353.57</u>

(7) 关联方承诺

除附注九(2)(a)所述的对联营企业清龙公司的投资性承诺外，以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚未在资产负债表上列示的与关联方有关的承诺事项：

(a) 接受劳务

	2012年6月30日	2011年12月31日
顾问公司	<u>33,031,426.64</u>	<u>4,600,958.03</u>

## 深圳高速公路股份有限公司

### 财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

#### 八 或有负债

- (1) 于2007年度，本公司与代表深圳市政府的深圳市交通局签署两份工程建造管理合同，接受委托管理建设南坪项目二期及北环深云立交。根据有关合同约定，本公司已向深圳市交通局分别提供 50,000,000.00 元及 1,000,000.00 元不可撤销履约银行保函。

于2011年度，本公司与代表深圳市政府的深圳市交通公用设施建设中心签署代建管理合同，接受委托管理龙大高速大浪段市政配套设施工程项目，根据有关合同约定，本公司已向深圳市交通公用设施建设中心提供 2,000,000.00 不可撤销履约银行保函。

- (2) 于2008年度，依据深圳市地方税务局的通知和本公司与政府相关机构沟通的结果，本集团在2008年确认了应补缴企业所得税负债 39,236,062.97 元。由于截至本财务报表批准报出日，该事项在本期没有新的进展，补缴税款数额尚未最终确定，因此本公司维持原有的企业所得税负债估计，并未对滞纳金计提相关负债。有关企业所得税负债计 39,236,062.97 元尚未支付。

- (3) 清连公司在经政府相关部门批准后对原清连一级公路进行高速化改造，清连一级公路高速化改造于2011年1月25日完成。于2011年度，清远市风云生态旅游发展有限公司、中油碧辟清远市油品销售有限公司和广东中油油品销售有限公司因原清连一级公路进行高速化改造封闭高速公路路口持有异议，向清远市中级人民法院提起诉讼。一审判决清连公司胜诉，上述三家公司于2011年向广东省高级人民法院提出上诉，截至本财务报表批准报出日，该诉讼尚在审理之中。根据原清连一级公路进行高速化改造项目的立项和施工情况，本公司董事认为该诉讼结果不会对本公司产生重大影响。



深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

九 承诺事项

(1) 资本性承诺事项

以下为于资产负债表日，已签约而尚未在财务报表上确认的资本支出承诺：

	2012年6月30日	2011年12月31日
高速公路建设项目	<u>390,400,688.42</u>	<u>357,834,597.53</u>

此主要为梅观高速公路改扩建项目的资本支出承诺。

(2) 投资性承诺事项

(a) 根据本公司2009年9月18日的董事会决议，本公司计划以现金方式对联营企业清龙公司增资1.32亿元，用于水官高速的扩建工程，截至2012年6月30日已累计增资8,960万元，增资承诺为4,240万元。

(b) 根据本公司于2011年与中交二公局第五工程有限公司对子公司贵深投资公司的股权投资协议，本公司计划对贵深投资公司出资3.5亿元，截止2012年6月30日已累计出资1.4亿元，其余资金2.1亿元根据项目投资与实际建设需要在贵深投资公司注册成立两年内投入。

(3) 前期承诺履行情况

本集团2011年12月31日之资本性支出承诺已按照之前承诺履行。于本期，本公司按照董事会决议对清连公司增资2.18亿元，包括股东贷款转注册资本1.47亿元以及现金投入0.71亿元。

## 深圳高速公路股份有限公司

### 财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

#### 十 资产负债表日后事项

2012年7月，国务院批复了重大节假日免收小型客车通行费的实施方案。此外，2012年8月3日，政府对部分高速公路的收费额进行了进一步调整。若假设上述方案及调整于2011年同期实施，以本集团经营的受影响的高速公路2011年的实际车流量为基础进行估算，且不考虑其可能对路网内车流量产生的正面或负面影响，本集团2011年归属于公司股东的净利润的减少不超过7%。

#### 十一 金融工具及其风险

本集团的经营生活会面临各种金融风险：市场风险(主要为外汇风险和利率风险)、信用风险和流动风险。本集团整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本集团财务业绩的潜在不利影响。

##### (1) 市场风险

##### (a) 外汇风险

本集团主要于中国地区经营业务，其绝大部分交易以人民币结算。但本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为港币)依然存在外汇风险。本集团总部财务部门负责监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本集团以签署远期外汇合约及货币掉期合约等方式来达到规避外汇风险的目的。

于2012年6月30日及2011年12月31日，本集团持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

	2012年6月30日		
	港币项目	其他外币项目	合计
外币金融资产-			
货币资金	1,226,452.00	83,206.52	1,309,658.52
外币金融负债-			
短期借款	16,304,000.00	-	16,304,000.00
一年内到期的非流动负债	202,169,600.00	-	202,169,600.00
长期借款	462,222,600.00	-	462,222,600.00
	680,696,200.00	-	680,696,200.00

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

十一 金融工具及其风险(续)

(1) 市场风险(续)

(a) 外汇风险(续)

	2011年12月31日		
	港币项目	其他外币项目	合计
外币金融资产-			
货币资金	32,898,022.17	96,019.05	32,994,041.22
外币金融负债-			
短期借款	137,819,000.00	-	137,819,000.00
一年内到期的非流动负债	201,053,600.00	-	201,053,600.00
长期借款	459,666,900.00	-	459,666,900.00
	798,539,500.00	-	798,539,500.00

剔除已采用远期外汇合约及货币利率掉期合约对冲汇率风险的港币 2.27 亿元借款及港币 3.78 亿元借款(附注五(24)), 于 2012 年 6 月 30 日, 对于本集团各类港币金融资产和港币金融负债, 如果人民币对港币升值或贬值 10%, 其他因素保持不变, 则本集团将增加或减少净利润约 18,637,614.19 元(2011 年 12 月 31 日: 约 28,266,199.92 元)。

(b) 利率风险

本集团的利率风险主要产生于长期借款及应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险, 固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2012 年 6 月 30 日, 本集团按浮动利率计算的长期带息债务账面余额为 5,104,846,600.00 元(2011 年 12 月 31 日: 5,833,154,455.54 元)。

利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出, 并对本集团的财务业绩产生重大的不利影响。本集团总部财务部门持续监控集团利率水平并且会依据最新的市场状况及时做出调整。管理层已进行货币利率掉期合约安排来降低利率风险。

剔除已采用货币利率掉期合约对冲利率风险的港币 3.78 亿元借款(附注五(24)), 于本期, 如果以浮动利率计算的长期带息债务利率上升或下降 50 个基点, 而其他因素保持不变, 本集团的净利润会减少或增加约 10,764,143.91 元(2011 年同期: 约 16,681,010.32 元)。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

十一 金融工具及其风险(续)

(2) 信用风险

本集团不存在重大的信用风险。货币资金、应收及其他应收款的账面价值代表了本集团对金融资产相关的最大风险。

于资产负债表日，本集团的银行存款余额如下：

	2012年6月30日	2011年12月31日
国有银行	638,061,033.67	875,265,279.96
其他银行	<u>1,202,029,749.21</u>	<u>1,296,467,693.93</u>
	<u>1,840,090,782.88</u>	<u>2,171,732,973.89</u>

由于国有银行有政府支持，而其他银行均为上市或大中型的商业银行，管理层预期银行存款不存在重大的信用风险。管理层预期这些银行会履行相关义务。

鉴于本集团的业务性质，除与委托管理服务有关的应收深圳市相关政府部门约 2.07 亿元(2011 年 12 月 31 日：与委托管理服务有关的应收深圳市相关政府部门以及与龙里 BT 项目及一级土地开发服务有关的应收龙里县相关政府部门合计约 4.09 亿元)外，本集团无来源于客户的重大信用风险。

(3) 流动风险

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币)

十一 金融工具及其风险(续)

(3) 流动风险(续)

于资产负债表日, 本集团各项金融资产及金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下:

	2012年6月30日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
金融资产-					
货币资金	1,851,981,716.53	-	-	-	1,851,981,716.53
应收款项(注 1)	330,479,476.04	-	-	-	330,479,476.04
	<u>2,182,461,192.57</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,182,461,192.57</u>
金融负债-					
短期借款	16,818,191.78	-	-	-	16,818,191.78
一年内到期的非流动负 债(注 3)	968,691,674.69	-	-	-	968,691,674.69
应付款项(注 2)	1,192,966,642.60	-	-	-	1,192,966,642.60
长期借款	331,853,322.50	734,950,288.26	2,556,795,191.66	4,291,334,908.59	7,914,933,711.01
应付债券	149,000,000.00	1,649,000,000.00	1,902,000,000.00	1,064,000,000.00	4,764,000,000.00
衍生金融负债	1,912,177.26	1,879,553.71	21,672,966.86	-	25,464,697.83
	<u>2,661,242,008.83</u>	<u>2,385,829,841.97</u>	<u>4,480,468,158.52</u>	<u>5,355,334,908.59</u>	<u>14,882,874,917.91</u>
	2011年12月31日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
金融资产-					
货币资金	2,175,670,176.39	-	-	-	2,175,670,176.39
应收款项(注 1)	511,549,534.60	-	-	-	511,549,534.60
	<u>2,687,219,710.99</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,687,219,710.99</u>
金融负债-					
短期借款	138,738,370.95	-	-	-	138,738,370.95
一年内到期的非流动负 债(注 3)	506,078,535.12	-	-	-	506,078,535.12
应付款项(注 2)	1,207,446,095.63	-	-	-	1,207,446,095.63
长期借款	337,323,525.08	888,941,465.22	2,550,025,684.22	4,439,998,647.50	8,216,289,322.02
应付债券	180,290,000.00	2,380,290,000.00	1,902,000,000.00	1,064,000,000.00	5,526,580,000.00
衍生金融负债	1,444,157.94	1,444,157.94	23,157,803.51	-	26,046,119.39
	<u>2,371,320,684.72</u>	<u>3,270,675,623.16</u>	<u>4,475,183,487.73</u>	<u>5,503,998,647.50</u>	<u>15,621,178,443.11</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

十一 金融工具及其风险(续)

(3) 流动风险(续)

注 1: 应收款项包括应收账款、其他应收款及应收利息。

注 2: 应付款项包括应付账款、应付股利及其他应付款。

注 3: 不包括一年内到期的预计负债。

鉴于本集团拥有稳定和充裕的经营现金流以及充足的授信额度，并已做出恰当融资安排以满足偿债及资本支出需求等事实，公司董事会认为本集团不存在重大的流动性风险。

(4) 公允价值

(a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、短期借款、应付款项、长期借款和应付债券。

除下述金融负债以外，其他不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

	2012年6月30日		2011年12月31日	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
金融负债-				
长期借款	5,769,846,600.00	5,568,400,561.97	765,000,000.00	728,440,632.70
应付债券	3,693,025,252.11	3,607,894,166.34	3,656,125,969.29	3,594,544,669.26
	<u>9,462,871,852.11</u>	<u>9,176,294,728.31</u>	<u>4,421,125,969.29</u>	<u>4,322,985,301.96</u>

固定利率的长期借款以及不存在活跃市场的固定利率应付债券，以合同规定的未来现金流量按照市场上具有可比信用等级并在相同条件下提供几乎相同现金流量的利率进行折现后的现值确定其公允价值。

(b) 以公允价值计量的金融工具

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

十一 金融工具及其风险(续)

(4) 公允价值(续)

(b) 以公允价值计量的金融工具(续)

于2012年6月30日，以公允价值计量的金融资产及负债按上述三个层级列示如下：

	第一层级	第二层级	第三层级	合计
金融资产	-	-	-	-
金融负债-				
一年内到期的衍生金融负债	-	1,252,836.25	-	1,252,836.25
衍生金融负债	-	12,021,533.04	-	12,021,533.04
	-	13,274,369.29	-	13,274,369.29

于2011年12月31日，以公允价值计量的金融资产及负债按上述三个层级列示如下：

	第一层级	第二层级	第三层级	合计
金融资产	-	-	-	-
金融负债-				
一年内到期的衍生金融负债	-	935,337.35	-	935,337.35
衍生金融负债	-	11,364,107.77	-	11,364,107.77
	-	12,299,445.12	-	12,299,445.12

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。相关估值假设包括提前还款率、预计信用损失率、利率或折现率。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

十二 公司财务报表附注

(1) 应收账款

	2012年6月30日	2011年12月31日
应收账款	251,286,009.75	261,825,282.91
减：坏账准备	-	-
	<u>251,286,009.75</u>	<u>261,825,282.91</u>

(a) 应收账款账龄分析如下：

	2012年6月30日	2011年12月31日
一年以内	162,655,803.86	75,299,246.44
一到两年	50,872,503.78	61,327,067.98
两到三年	2,077,457.00	12,485.00
三年以上	35,680,245.11	125,186,483.49
	<u>251,286,009.75</u>	<u>261,825,282.91</u>

(b) 应收账款按类别分析如下：

	2012年6月30日				2011年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	金额	计提比例	金额	占总额比例	金额	计提比例
单项金额重大并单独计提								
坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账								
-组合1	216,018,938.42	85.97%	-	-	248,326,314.16	94.84%	-	-
-组合2	35,267,071.33	14.03%	-	-	13,498,968.75	5.16%	-	-
单项金额虽不重大但单独								
计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>251,286,009.75</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>261,825,282.91</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>



深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币)

十二 公司财务报表附注(续)

(1) 应收账款(续)

(c) 组合2为采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款, 具体分析如下:

	2012年6月30日				2011年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例	金额	比例	金额	计提比例
一年以内	35,267,071.33	100.00%	-	-	13,486,483.75	99.91%	-	-
一到两年	-	-	-	-	12,485.00	0.09%	-	-
	<u>35,267,071.33</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13,498,968.75</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(d) 于2012年6月30日, 应收账款全部为人民币余额(2011年12月31日: 相同)。

(2) 其他应收款

	2012年6月30日	2011年12月31日
应收代垫款项	482,039,279.22	228,108,299.60
其他	<u>8,528,235.85</u>	<u>6,324,059.08</u>
	490,567,515.07	234,432,358.68
减: 坏账准备	-	-
	<u>490,567,515.07</u>	<u>234,432,358.68</u>

(a) 其他应收款账龄分析如下:

	2012年6月30日	2011年12月31日
一年以内	486,095,211.58	231,506,980.42
一到两年	2,876,708.55	2,831,728.14
两到三年	1,049,250.02	93,650.12
三年以上	<u>546,344.92</u>	-
	<u>490,567,515.07</u>	<u>234,432,358.68</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币)

十二 公司财务报表附注(续)

(2) 其他应收款(续)

(b) 其他应收款按类别分析如下:

	2012年6月30日				2011年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	金额	计提比例	金额	占总额比例	金额	计提比例
单项金额重大并单独计提								
坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账								
-组合 1	482,039,279.22	98.26%	-	-	228,108,299.60	97.30%	-	-
-组合 2	8,528,235.85	1.74%	-	-	6,324,059.08	2.70%	-	-
单项金额虽不重大但单独								
计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>490,567,515.07</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>234,432,358.68</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(c) 组合 2 为采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款, 具体分析如下:

	2012年6月30日				2011年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例	金额	比例	金额	计提比例
一年以内	5,263,836.05	61.72%	-	-	5,901,013.47	93.31%	-	-
一到两年	2,841,354.19	33.32%	-	-	329,395.49	5.21%	-	-
两到三年	423,045.61	4.96%	-	-	93,650.12	1.48%	-	-
	<u>8,528,235.85</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,324,059.08</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(d) 于 2012 年 6 月 30 日, 其他应收款全部为人民币余额(2011 年 12 月 31 日: 相同)。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

十二 公司财务报表附注(续)

(3) 长期应收款

	2012年6月30日	2011年12月31日
应收清连公司借款	<u>840,333,337.00</u>	<u>1,286,001,469.25</u>

(4) 长期股权投资

	2012年6月30日	2011年12月31日
子公司-非上市公司(a)	4,999,236,586.28	4,903,409,939.58
合营企业-非上市公司(b)	185,325,414.44	183,131,418.94
联营企业-非上市公司(b)	1,429,482,855.09	1,402,813,466.57
其他股权投资-非上市公司(b)	30,170,000.00	30,170,000.00
	<u>6,644,214,855.81</u>	<u>6,519,524,825.09</u>
减：长期股权投资减值准备	-	-
	<u>6,644,214,855.81</u>	<u>6,519,524,825.09</u>

于2012年6月30日，本公司之长期股权投资无需计提减值准备(2011年12月31日：无)。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

十二 公司财务报表附注(续)

(4) 长期股权投资(续)

(a) 子公司

	本期末投资成本	2011年 12月31日	本期增加	本期投资收回	2012年 6月30日	本期宣告 发放的股利	持股比例	表决权比例	减值准备
机荷东段公司	1,104,500,059.85	1,145,145,597.78	-	(40,645,537.93)	1,104,500,059.85	96,829,412.05	100%	100%	-
梅观公司	646,442,223.16	651,394,912.16	-	(4,952,690.00)	646,442,223.16	87,651,174.30	100%	100%	-
高速广告公司	3,325,000.01	3,325,000.01	-	-	3,325,000.01	-	95%	95%	-
美华公司	831,769,303.26	831,769,303.26	-	-	831,769,303.26	-	100%	100%	-
清连公司	1,933,200,000.00	1,981,775,126.37	-	(48,575,126.37)	1,933,200,000.00	-	51.37%	51.37%	-
外环公司	100,000,000.00	100,000,000.00	-	-	100,000,000.00	-	100%	100%	-
高速投资公司	380,000,000.00	190,000,000.00	190,000,000.00	-	380,000,000.00	-	95%	95%	-
	<u>4,999,236,586.28</u>	<u>4,903,409,939.58</u>	<u>190,000,000.00</u>	<u>(94,173,353.30)</u>	<u>4,999,236,586.28</u>	<u>184,480,586.35</u>			<u>-</u>

本公司对上述子公司以成本法核算。

如附注五(23)(b)所述，本公司长期公司债券的本金及利息由中国建设银行股份有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保，本公司以持有梅观公司的100%权益提供反担保。

(b) 对合营企业、联营企业的投资及其他长期股权投资具体参见附注五(6)(a)、附注五(6)(b)和附注五(6)(c)。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

十二 公司财务报表附注(续)

(5) 营业收入和营业成本

	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期间	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间
主营业务收入(a)	475,388,777.98	463,016,070.92
其他业务收入(b)	129,151,292.32	29,279,941.36
	<u>604,540,070.30</u>	<u>492,296,012.28</u>
主营业务成本(a)	161,467,753.68	240,833,572.28
其他业务成本(b)	46,509,497.21	11,419,115.76
	<u>207,977,250.89</u>	<u>252,252,688.04</u>

(a) 主营业务收入和主营业务成本

	2012年1月1日至 2012年6月30日止期间		2011年1月1日至 2011年6月30日止期间	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
通行费收入	<u>475,388,777.98</u>	<u>161,467,753.68</u>	<u>463,016,070.92</u>	<u>240,833,572.28</u>

本公司的通行费收入均来源于深圳地区。

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	2012年1月1日至 2012年6月30日止期间		2011年1月1日至 2011年6月30日止期间	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
委托管理服务	118,628,470.32	45,421,826.16	26,735,811.85	10,207,087.53
其他收入	10,522,822.00	1,087,671.05	2,544,129.51	1,212,028.23
	<u>129,151,292.32</u>	<u>46,509,497.21</u>	<u>29,279,941.36</u>	<u>11,419,115.76</u>

(6) 投资收益

	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期间	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间
成本法核算的长期股权投资收益	184,480,586.34	192,103,803.24
权益法核算的长期股权投资收益	68,448,560.65	82,858,832.59
	<u>252,929,146.99</u>	<u>274,962,635.83</u>

深圳高速公路股份有限公司

中期财务报表补充资料

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

补充资料

- 一 非经常性损益明细表
- 二 净资产收益率和每股收益明细表
- 三 本集团主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

## 深圳高速公路股份有限公司

### 中期财务报表补充资料

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

#### 一 非经常性损益明细表

	2012 年上半年	2011 年上半年	注释
受托经营管理利润	8,495,100.00	10,660,515.46	本期受托经营管理龙大公司的委托管理利润。
特许权授予方提供的差价补偿摊销额	6,313,343.57	6,092,477.95	本期按车流量法确认收到的特许权授予方提供给本公司建设盐坝、盐排等的差价补偿摊销额。在会计处理上表现为冲减特许经营权无形资产摊销。
营业外收支-净额	<u>(1,342.42)</u>	<u>(94,811.45)</u>	营业外收入和支出净额
	<u>14,807,101.15</u>	<u>16,658,181.96</u>	
所得税影响额(2012年上半年按 25%， 2011年上半年按 24%)	(2,754,215.47)	(2,855,795.72)	非经常性损益项目对本期所得税的影响。
少数股东损益影响额(税后)	<u>(46,814.84)</u>	<u>(7,959.01)</u>	
	<u>12,006,070.84</u>	<u>13,794,427.23</u>	

#### 非经常性损益明细表编制基础

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益[2008]》(以下简称“解释性公告第 1 号”)的规定，非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。

#### 二 净资产收益率和每股收益明细表

	加权平均净资产收益率		每股收益			
			基本每股收益		稀释每股收益	
	2012 年 上半年	2011 年 上半年	2012 年 上半年	2011 年 上半年	2012 年 上半年	2011 年 上半年
归属于公司普通股股东的净利润	4.48%	4.02%	0.192	0.162	0.192	0.162
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	4.35%	3.86%	0.187	0.155	0.187	0.155

深圳高速公路股份有限公司

中期财务报表补充资料

2012年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

三 本集团主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

两期会计报表数据变动幅度超过30%(含30%)的重要项目分析如下：

		2012年6月30日	2011年12月31日	增/(减)(%)
预付款项	1	324,572,218.16	15,930,561.01	1,937.42%
其他应收款	2	28,219,497.19	194,749,864.07	(85.51%)
在建工程	3	40,785,415.66	28,349,097.79	43.87%
短期借款	4	16,304,400.00	137,819,000.00	(88.17%)
应付职工薪酬	5	28,837,514.19	73,765,642.43	(60.91%)
应付利息	6	156,262,043.66	96,738,066.52	61.53%
应付股利	7	107,640,030.19	7,829,353.57	1,274.83%
一年内到期的非流动负债	8	1,404,628,466.10	812,396,755.52	72.90%
		2012年1月1日至 2012年6月30日 止期间	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间	增/(减)(%)
所得税费用	9	130,832,202.72	92,282,704.20	41.77%
投资活动现金流量净额	10	(257,613,153.82)	(430,136,219.10)	(40.11%)
筹资活动现金流量净额	11	(870,097,537.95)	(458,959,811.08)	89.58%

1. 报告期贵深公司投标竞得贵州省龙里县约883亩土地使用权，预付该土地出让金约3.09亿元，该土地使用权证尚在办理中。
2. 报告期收到贵州省龙里县人民政府归还贵龙大道一期工程BT项目及土地一级开发代垫款。
3. 报告期清连高速收费站扩建工程投资增加。
4. 报告期归还到期短期借款。
5. 报告期支付2011年度员工奖金。
6. 报告期计提了23亿元公司债和15亿元分离交易可转债利息，于每年下半年支付。
7. 为应付境外上市外资股股东股利。
8. 报告期新增一年内到期的中期票据。
9. 报告期税前利润增加，同时本集团原享受优惠所得税率的公司，报告期所得税率由24%提高至25%。
10. 报告期资本开支减少。
11. 报告期银行借款减少及偿还贷款金额增加。