

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 年年度报告

路

2013 年 3 月 22 日

路

修路筑桥，是深高速立业之本。正是有了梅观、机荷、盐坝…这些连通远近的道路，正是有了一批批建路、管路和护路的人，才有了今天的深高速。因此，深高速用“路”作为今年的年度主题，意在强调公司的业务和价值所在。

回首 2012，收费公路行业经历了政策的调整，也承受着舆论的压力。在当前的经营环境下，如何选择未来的发展之路，是摆在管理层面前一项重要的课题。“路”的主题，也反映了公司对未来发展的思考和追求。

展望前路，有坦途，有险滩；或顺畅，或曲折。不变的是深高速人向前的决心和信念。前行之路，期望有各方的支持和理解，共同携手，在成功的道路上迈步同行！

目 录

	重要提示	1
第一章	公司简介	2
第二章	财务与业务摘要	4
第三章	年度记事	8
第四章	董事长致辞	9
第五章	管理层讨论与分析	11
	业务回顾	11
	财务分析	20
	风险管理	34
	前景计划	40
第六章	董事会报告（及重要事项）	45
第七章	股本及股东情况	55
第八章	董事、监事、高级管理人员和员工情况	60
第九章	公司治理	71
	公司治理实践报告	71
	内部控制	88
	审核委员会报告	91
	薪酬委员会报告	94
	投资者关系管理	97
第十章	企业社会责任	100
第十一章	审计报告及 2012 年度财务报表	106
第十二章	公司资料及项目信息	107
第十三章	备查文件	113
	关于公司 2012 年年度报告的确认意见	

有关前瞻性陈述之提示声明：

除事实陈述外，本报告中包括了某些“前瞻性陈述”。所有本公司预计或期待未来可能或即将发生的（包括但不限于）预测、目标、估计及经营计划都属于前瞻性陈述。某些陈述，例如包含“预期”、“预计”、“计划”、“相信”、“估计”等词语或惯用词的陈述，以及类似用语，均可视为前瞻性陈述。前瞻性陈述涉及一些通常或特别的已知和未知的风险与不明朗因素。读者务请注意这些因素，其大部分不受本公司控制，影响着公司的表现、运作及实际业绩。受上述因素的影响，本公司未来的实际结果可能会与这些前瞻性陈述出现重大差异。任何人需审慎考虑上述及其他因素，并不可完全依赖本公司的“前瞻性陈述”。此外，本公司声明，本公司没有义务因新信息、未来事件或其他原因而对本报告中的任何前瞻性陈述公开地进行更新或修改。本公司及其任何员工或联系人，并未就本公司的未来表现作出任何保证声明，及不为任何该等声明负上责任。

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年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

全体董事均亲自出席了审议本年度报告的第六届董事会第九次会议。

公司年度财务报告按照中国会计准则编制，已经普华永道中天会计师事务所有限公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

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并保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

董事会已建议派发 2012 年度末期现金股息每股人民币 0.13 元（含税），不实施公积金转增股本，上述建议将提交本公司 2012 年度股东大会批准。

重要风险提示

2012 年起陆续实施的收费标准调整及免费通行政策，对本集团 2012 年的盈利造成了较大的影响。由于 2013 年将全年实施相关政策，预期本集团经营成果受影响程度还将进一步扩大。本集团将坚持稳健经营的理念，努力开源节流，适时调整经营策略，以适应政策的变化并力所能及地减低所受到的负面影响。有关详情请参见本年度报告第五章的内容。在本年度报告第五章中，提供了有关在经营活动中面临的风险以及应对措施的信息，以加深投资者对公司业务、管理和发展趋势的了解，请投资者关注。

其他说明：

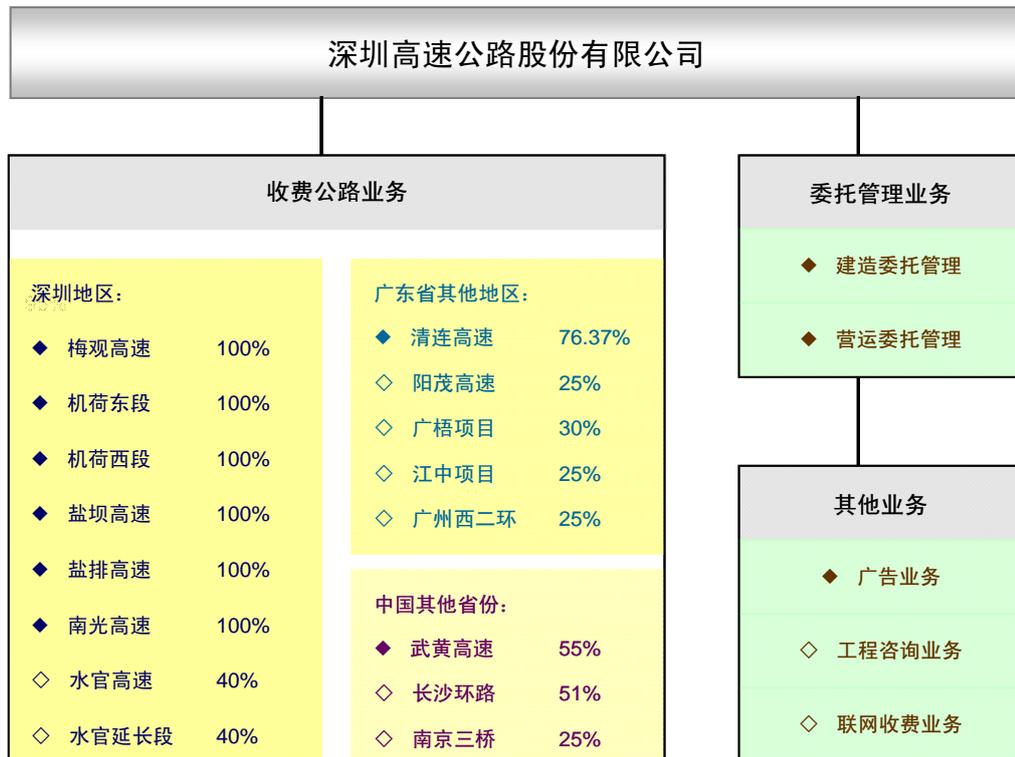
- 1、除特别说明外，本年度报告中之金额币种为人民币。
- 2、本年度报告中如出现分项值之和与总计数尾数不一致的，乃四舍五入原因所致。
- 3、有关本公司道路/项目、所投资企业以及其他常用词汇的简称，请参阅本年度报告第十三章和第一章的内容。

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。

本公司已发行普通股股份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%。本公司最大股东为本公司之发起人、联交所上市公司深圳国际的全资子公司新通产公司，现持有本公司约30.03%股份；深圳国际自2008年12月起间接持有本公司超过50%的股份，成为本公司的间接控股股东。

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427公里。此外，本公司还为政府和其他企业提供优质的建造管理和公路运营管理服务，并凭借相关管理经验和资源，依托主业开展了广告、工程咨询和联网收费等业务。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

注： 有关公司的基本资料以及各收费公路项目的详细情况，请参阅本年度报告第十二章的内容。

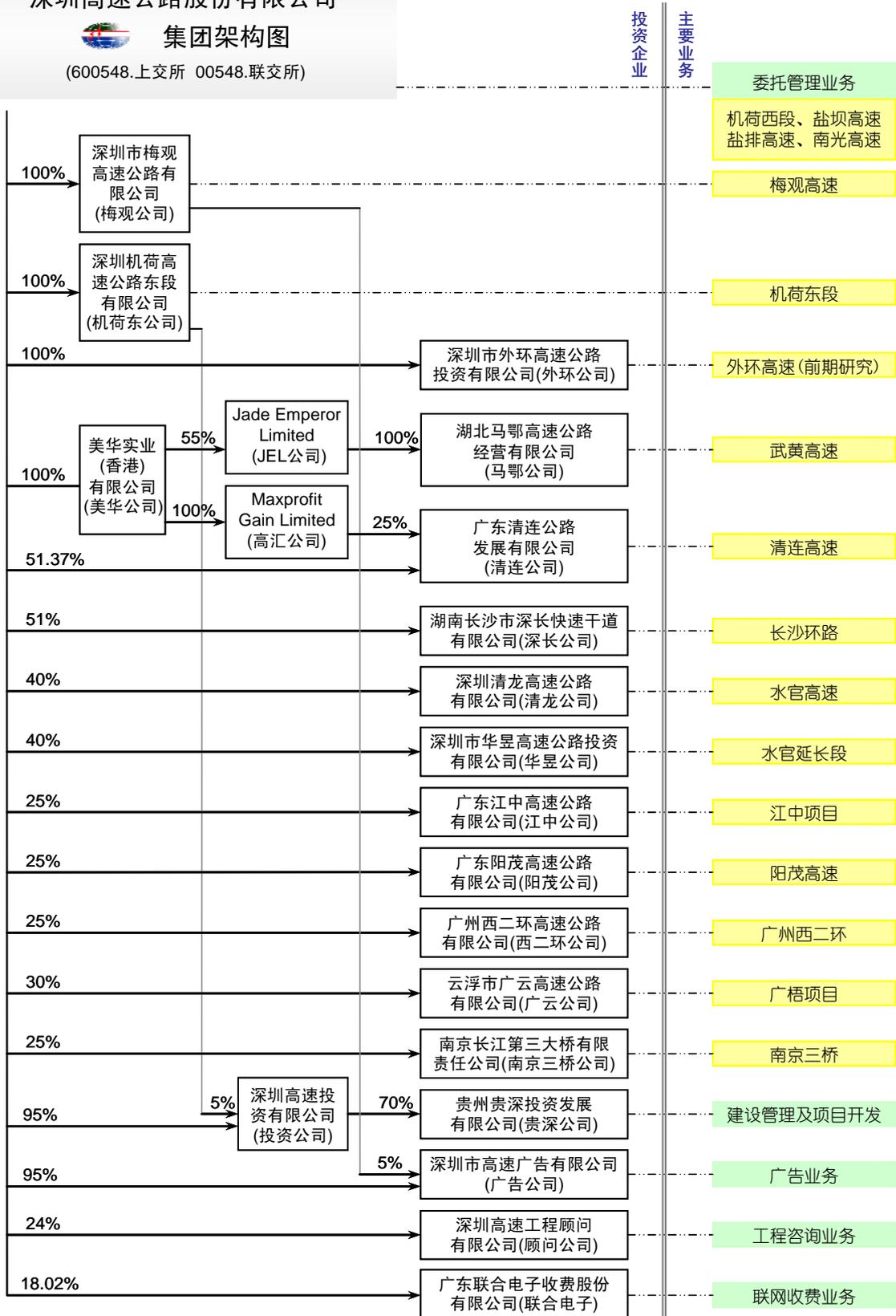
第一章 公司简介

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 财务及业务摘要

一、年度会计数据及财务指标

指标项目 (单位: 人民币元)	2012 年	2011 年	本年比 上年增减	2010 年 (经重列)	2010 年 (重列前)
营业收入	3,134,623,093.04	2,951,619,056.98	6.20%	2,765,300,387.03	2,302,386,377.49
归属于上市公司股东的净利润	684,526,701.99	875,146,104.56	-21.78%	745,806,530.62	745,806,530.62
归属于上市公司股东的净利润— 扣除非经常性损益	659,695,721.22	847,416,427.67	-22.15%	723,308,387.36	723,348,347.92
经营活动产生的 现金流量净额	1,530,654,667.48	1,508,130,603.41	1.49%	1,887,289,997.80	1,617,361,849.38
指标项目 (单位: 人民币元)	2012 年末	2011 年末	本年比 上年增减	2010 年末 (经重列)	2010 年末 (重列前)
总资产	24,209,125,042.19	24,608,792,701.94	-1.62%	23,049,966,818.70	22,616,647,065.72
归属于上市公司股东的股东权益	9,536,486,092.32	9,204,417,052.53	3.61%	8,648,826,937.88	8,648,826,937.88

指标项目 (单位: 人民币元, 除另有说明外)	2012 年	2011 年	本年比 上年增减	2010 年 (经重列)	2010 年 (重列前)
基本每股收益	0.314	0.401	-21.78%	0.342	0.342
基本每股收益— 扣除非经常性损益	0.303	0.389	-22.15%	0.332	0.332
稀释每股收益	0.314	0.401	-21.78%	0.342	0.342
加权平均 净资产收益率(%)	7.33%	9.84%	减少 2.51 个 百分点	8.89%	8.89%
加权平均 净资产收益率(%)— 扣除非经常性损益	7.06%	9.52%	减少 2.46 个 百分点	8.62%	8.62%

数据重列说明:

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 2011 年以前会计年度的财务报表。

第二章 财务及业务摘要

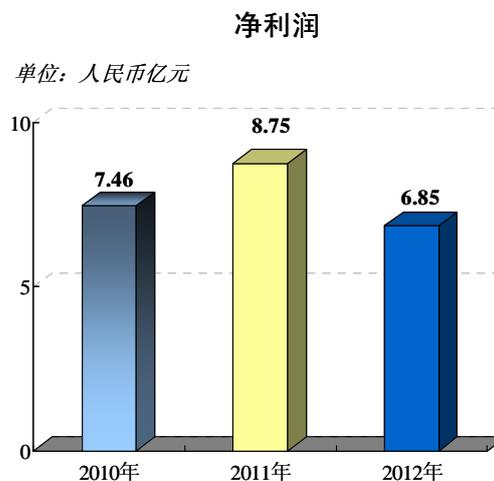
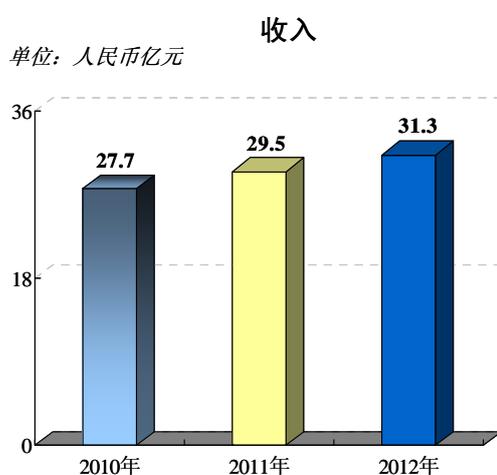
◆ 扣除的非经常性损益项目和涉及金额:

非经常性损益项目 (单位: 人民币元)	2012 年 (注)	2011 年	2010 年 (经重列)
受托经营管理利润	16,990,200.00	20,779,025.37	14,292,882.10
特许权授予方提供的差价补偿摊销额	13,749,423.41	12,776,796.62	12,190,816.43
处置合营企业投资产生的投资收益	450,000.00	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(1,411,301.77)	510,735.17	2,476,769.33
少数股东损益影响额	432,521.40	(15,908.51)	(62,900.11)
所得税影响额	(5,379,862.27)	(6,320,971.76)	(6,399,424.49)
合计	24,830,980.77	27,729,676.89	22,498,143.26

注: 各项目说明详见本年度报告第十一章之财务报表补充资料的相关内容。

◆ 采用公允价值计量的项目:

项目名称 (单位: 人民币元)	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
衍生金融负债	12,299,445.12	16,070,892.42	3,771,447.30	7,305,857.34



第二章 财务及业务摘要

二、五年数据摘要

1、日均车流量

单位：辆次

路桥项目	2012年	2011年	2010年	2009年	2008年
梅观高速	124,921	118,976	117,244	98,318	92,744
机荷东段	128,414	118,215	111,530	93,019	90,991
机荷西段	106,564	99,390	91,111	72,800	67,661
盐坝高速	28,563	27,610	24,313	16,509	13,879
盐排高速	41,473	38,501	39,734	33,763	31,898
南光高速	58,715	55,995	50,612	32,212	16,336
水官高速	138,285	124,714	134,561	118,064	106,241
水官延长段	29,331	31,941	40,485	32,294	28,181
清连高速	22,827	21,445	18,292	16,011	不适用
阳茂高速	26,978	23,477	20,066	17,795	18,119
广梧项目	25,339	23,089	17,475	11,190	9,806
江中项目	91,559	90,270	68,476	50,899	45,344
广州西二环	34,796	33,493	28,768	14,883	9,574
武黄高速	39,669	37,856	38,034	32,412	29,140
长沙环路	13,206	9,516	8,558	7,342	6,020
南京三桥	24,882	23,293	22,057	20,029	18,334

2、日均路费收入

单位：人民币千元

路桥项目	2012年	2011年	2010年	2009年	2008年
梅观高速	875.6	943.2	951.4	814.0	791.8
机荷东段	1,239.9	1,407.1	1,414.7	1,242.0	1,227.3
机荷西段	1,079.8	1,229.9	1,169.2	951.4	937.3
盐坝高速	387.4	369.3	335.4	213.4	195.6
盐排高速	514.0	463.8	428.6	382.6	407.0
南光高速	628.8	589.0	523.5	302.9	176.0
水官高速	1,204.5	1,122.0	1,229.9	1,072.4	1,006.0
水官延长段	155.5	196.7	250.6	202.5	178.9
清连高速	1,460.6	1,280.4	1,036.8	829.9	不适用
阳茂高速	1,326.2	1,209.4	1,094.9	967.5	902.3
广梧项目	681.3	644.4	471.9	305.7	265.0
江中项目	931.6	972.4	870.2	707.2	651.8
广州西二环	713.0	740.0	672.3	471.0	301.5
武黄高速	1,170.4	1,146.2	1,268.3	1,090.0	1,017.1
长沙环路	119.4	86.3	72.8	63.6	60.5
南京三桥	894.7	828.6	782.9	672.1	640.1

第二章 财务及业务摘要

3、财务概要

指标项目 (单位:人民币百万元,除另有说明外)	2012年	2011年	2010年 (经重列)	2009年 (经重列)	2008年 (经重列)
营业收入	3,135	2,952	2,765	1,840	1,435
其中:路费收入	2,726	2,716	2,615	1,733	1,357
息税前利润	1,581	1,755	1,517	1,091	933
净利润	685	875	746	540	503
经营活动之现金流入净额	1,531	1,508	1,887	1,012	1,184
经营活动之现金流入净额及 收回投资现金合计数	1,617	1,633	2,041	1,253	1,488
利息保障倍数(倍)	2.42	2.92	2.75	2.11	2.06
每股收益(人民币元)	0.314	0.401	0.342	0.248	0.231
每股现金股息(人民币元)	0.13	0.16	0.16	0.12	0.12
指标项目 (单位:人民币百万元,除另有说明外)	2012年末	2011年末	2010年末 (经重列)	2009年末 (经重列)	2008年末 (经重列)
总资产	24,209	24,609	23,050	22,791	18,968
总负债	13,336	14,111	13,076	13,346	10,742
总权益	10,873	10,497	9,974	9,445	8,226
资产负债率(%)	55.09%	57.34%	56.73%	58.56%	56.63%
总负债权益比率(%)	122.66%	134.43%	131.10%	141.30%	130.58%
净借贷权益比率(%)	79.18%	82.99%	89.21%	99.62%	90.44%
每股净资产(人民币元)	4.37	4.22	3.97	3.75	3.21

◆ **主要财务比率说明:**

息税前利润 = 净利润 + 所得税费用 + 利息支出

经营活动之现金流入净额及收回投资现金合计数 =
经营活动产生的现金流量净额 + 收回投资收到现金 + 取得投资收益所收到的现金

利息保障倍数 = 息税前利润 / 利息支出

资产负债率 = 总负债 / 总资产

总负债权益比率 = 总负债 / 总权益

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 年度记事

- 1月 ◆ 第六届董事会及监事会履新。
- 3月 ◆ 发布 2011 年年度业绩，年度收益 8.75 亿元，每股收益 0.40 元。
- 5月 ◆ 宣派 2011 年年度股息，每股分红 0.16 元。
- ◆ 股东大会批准修订《公司章程》及相关议事规则。
- ◆ 成功竞拍位于贵州省内合计 883 亩土地的土地使用权。
- 6月 ◆ 广东省对高速公路实施统一收费标准，集团部分项目的收入受到较大负面影响。
- 8月 ◆ 完成高级管理人员续聘工作，经理层保持稳定。
- ◆ 南坪（二期）塘朗立交至南光高速段通车。
- 9月 ◆ 股东大会批准修订《公司章程》，进一步完善公司利润分配政策。
- ◆ 国内首次实施重大节假日免收小型客车通行费方案，所有高速公路项目于 2012 年 9 月 30 日至 10 月 7 日期间须执行该政策，对集团收入和利润造成负面影响。
- 12月 ◆ 成功发行 8 亿元非公开定向债务融资工具。
- ◆ 沿江项目全线路基完工，道路主体贯通。



ARC 国际年报比赛
基础设施公司组别金奖



第四章 董事长致辞

各位股东：

本人谨此代表董事会向股东汇报，2012年，本集团实现盈利6.85亿元，每股收益为0.314元。董事会已建议派发2012年度末期现金股息每股0.13元，占每股收益的41.4%，将提呈本公司2012年股东年会批准后实施。

2012年，中国经济增速放缓，世界其他主要经济体也未见明显的复苏迹象，这在客观上限制了车流量的快速增长。在此环境下，社会舆论对收费公路行业的批判以及随之而来的行业政策调整，无疑给企业的经营带来了更大的压力，不但直接影响当期的收益水平，还增加了管理的成本和难度。而投资人对项目预期的疑虑以及价值判断的不确定性，也在悄然改变整个行业的投资模式和发展轨迹。

面对外部经营环境的众多不利因素，集团管理层和全体员工始终以负责任的态度，踏实做好各项工作，想方设法解决经营管理中遇到的新问题，尽力实现年初设定的各项管理目标。

2012年，本集团继续推动广东省内联网收费工作，提高营运管理的规范化和信息化水平，强化车流高峰的应急响应能力，保障了路网的整体通行效率。同时，集团通过合理的交通组织和施工安排，尽量降低扩建和修缮工程的实施对道路通行能力的影响。

集团年内对机荷东段全线进行路面修缮，其主体工程已于2013年年初完成，改善了道路的舒适度和通行能力。这是集团首次在大型公路维护项目上运用路面热再生的技术和工艺，将为其他路段的修缮工作提供有益的参考。对旧路面材料进行再生利用，不仅能降低资源消耗，符合循环经济和环境保护的理念，还可节约成本，有助于实现“全经营期养护效益最大化”的管理目标。

在建设管理方面，工程人员坚持对项目各环节实施精细化管理，有效保障了质量、安全、进度、造价等管理目标的实现。对于代建项目，公司通过梳理管理流程，分析、总结出关键环节和要点，为业务发展积累了宝贵经验。同时，公司还积极推动工程决算工作和成本的审计确认工作，多个项目实现了代建收入的回收。

随着各收费公路项目的陆续完工通车，集团对项目投资的评估工作已在有序开展。通过对项目表现进行回顾和检讨，可以让管理层及时了解项目价值的变化，对集团资产池进行科学管理和适时调整。对表现尚不理想的项目，集团逐项分析影响因素，有针对性地

第四章 董事长致辞

采取加强宣传、完善指引、强化合作以及定向营销等具体措施，主动吸引车流，逐步提升项目的知名度和使用率。

2012年，本集团采取了灵活、审慎的财务策略，及时研究新的融资工具和品种，并对流动性进行动态管理，积极应对资金环境的变化，节约财务资源，保障财务安全。此外，集团还加强了资金的计划和管理工作，完善了财务风险预警机制，较好地发挥了财务管理的决策支持功能。

在舆论和政策环境趋向负面的情况下，集团保持了与政府部门、投资者的持续沟通，说明情况，反映诉求，力求让主管部门了解行业内公司的状况和面临的问题，并确保公司的投资者有顺畅的沟通渠道和充分的知情权。公司相信，只有更科学地定位、布局和规划行业的发展路径，以及行业中的成员能够更经济、有效地运作和管理，公众才能更客观地看待和评价公路的角色与作用。此次调整的过程，若亦是反思和前行的过程，收费公路行业未来发展的道路才能更加健康和长久。

面对经营环境的变化，集团也在积极探索，尝试通过不同的业务组合来分散行业的风险。目前，集团在委托管理和广告业务方面取得了一些进展，正在进一步研究业务发展的具体方向和延伸领域的可行性。2011年，集团成立投资公司，年内在推进贵龙项目建设管理工作的基础上，参与了相关土地的市场竞拍，并对如何实现土地价值进行了多角度的深入研究与探讨。作为战略层面的产业布局，现阶段最重要的是在实践中获取经验和培养市场意识，并不断检讨和总结，找到适合本集团的、可延续的商业模式，打造出可持续发展之路。管理层将继续以开放的心态，寻求有利于集团长远发展的机会和方向。

在此，我谨代表公司和公司董事会，衷心感谢全体员工的辛勤工作和无私奉献，衷心感谢广大投资者、客户和商业伙伴的信赖与支持。深高速将继续在各方的支持下，在传承中创新，在变革中发展，创造更美好的明天。

杨海

董事长

中国，深圳，2013年3月22日

第一节 业务回顾

本集团的收入和盈利主要来源于收费公路的经营和投资。报告期内，本集团采取积极的管理和营销策略，实施合理的交通组织方案，致力提升公路业务的表现。此外，集团还稳步推进委托建设管理业务，探索及尝试新的业务类型，以进一步开拓盈利增长点，实现集团的可持续发展。

一、收费公路业务

1、总体业务表现

各收费公路于报告期内的基本营运数据如下：

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）		
			2012年	2011年	同比	2012年	2011年	同比
深圳地区：								
梅观高速	100%	100%	125	119	5.0%	876	943	-7.2%
机荷东段	100%	100%	128	118	8.6%	1,240	1,407	-11.9%
机荷西段	100%	100%	107	99	7.2%	1,080	1,230	-12.2%
盐坝高速 ⁽¹⁾	100%	100%	29	28	3.4%	387	369	4.9%
盐排高速	100%	100%	41	38	7.7%	514	464	10.8%
南光高速	100%	100%	59	56	4.9%	629	589	6.8%
水官高速	40%	-	138	125	10.9%	1,205	1,122	7.4%
水官延长段	40%	-	29	32	-8.2%	155	197	-21.0%
广东省其他地区：								
清连高速 ⁽¹⁾	76.37%	100%	23	21	6.4%	1,461	1,280	14.1%
阳茂高速 ⁽¹⁾	25%	-	27	23	14.9%	1,326	1,209	9.7%
广梧项目 ⁽¹⁾	30%	-	25	23	9.7%	681	644	5.7%
江中项目	25%	-	92	90	1.4%	932	972	-4.2%
广州西二环 ⁽²⁾	25%	-	35	33	3.9%	713	740	-3.6%
中国其他省份：								
武黄高速 ⁽¹⁾	55%	100%	40	38	4.8%	1,170	1,146	2.1%
长沙环路	51%	-	13	10	38.8%	119	86	38.4%
南京三桥 ⁽¹⁾⁽²⁾	25%	-	25	23	6.8%	895	829	8.0%

附注：

(1) 已实施计重收费的项目。

(2) 年内，广州西二环的收费期获批复为 24 年，南京三桥的收费期根据江苏省政府的通知由原批准的 30 年重新核定为 25 年。有关各项目收费年限的详情，请参见本年度报告第十二章的内容。

经济环境 —

2012年，国内经济形势复杂，充满挑战。中国国内生产总值的增幅在连续七个季度回落后，于2012年第四季度企稳回升，深圳地区对欧美的进出口总额自年中起也开始稳步上升。另一方面，国内汽车产销仍然保持较好的增长势头，深圳地区于2012年末的汽车拥有量已超过200万辆。但宏观经济的增速、进出口总额以及港口吞吐量的增幅总体呈放缓趋势。在此大环境下，大部分收费公路项目的车流量保持了同比增长，但增速相对平缓。

政策环境 —

近年，收费公路行业的外部经营环境发生了较大的变化，行业政策收紧，国家及地方政府陆续出台政策或管理措施，对项目收入带来了不小的负面影响。

根据广东省相关政府部门的通知及后续安排，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，并于其后针对因实施上述方案而提高收费额的情况进行了后续调整（以上统称“统一方案”）。统一方案的实施对机荷高速、梅观高速、水官延长段、盐排高速、江中项目、广梧项目以及广州西二环的营运表现造成较大负面影响，广东省内其他项目受影响程度相对轻微。

国务院于年中批复了重大节假日免收小型客车通行费的实施方案（“节假日免费方案”），规定免收7座以下（含7座）客车于春节、清明、劳动节、国庆节四个国家法定节假日及其连休日期间的通行费。该政策在2012年的中秋和国庆假期开始正式实施，各项目在方案实施8天期间的路费收入同比均大幅下降。

自2010年12月1日起，集团全部高速公路项目均须执行“绿色通道免费政策”，对合法装载鲜活农产品的运输车辆免收车辆通行费。以可获取的数据和历史数据为基础进行概略测算^注，上述三项政策的实施，分别使本集团2012年合并报表路费收入减少约1.93亿元、0.43亿元和0.62亿元，对本集团2012年净利润的影响总计约为2.3亿元。

注：本公司基于可获取数据及历史数据对相关影响进行模拟计算。受限于数据统计方式的调整以及各年度间经营环境的差异，相关测算无法做到完全准确。该等数据仅供投资者参考。投资者务须小心谨慎，避免不恰当地依赖该等数据。

另一方面，广东省分阶段实施计重收费政策，大部分项目在实施首年的收入同比有不同程度的增长，但同时也会增加项目的资本开支以及加大管理的难度。粤西

和粤东地区分别自 2011 年 9 月和 10 月起开始实施该政策，对阳茂高速和广梧项目 2012 年的路费收入增长带来正面影响，对盐坝高速营运表现的影响轻微。

经营条件及环境

由于功能定位、开通年限、周边路网情况等存在差异，公路项目受经济环境、政策变化等因素影响的程度不尽相同。收费公路的营运表现，还受到周边竞争性或协同性路网变化、相连或平行道路整修、城市交通组织方案实施等因素以及其他运输方式的正面或负面的影响。此外，项目自身的建设或维修工程，也有可能影响其当期的营运表现。

随着近几年深圳地区交通运输网络的不断完善，加上部分地方道路停止收费，使该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，路网格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。2012 年 8 月，南坪（二期）塘朗立交至南光高速段通车，对南光高速车流量的增长起到了促进作用。

梅观高速北段报告期内实施扩建工程，机荷东段的路面修缮工作也在 2012 年下半年进入实质性施工阶段，对该等项目及相连道路的通行条件和营运表现产生一定的负面影响。另一方面，受益于沿线区域建设工程的开展，报告期内盐坝高速货运车流量同比增长明显。

在广东省其他地区，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。但与清连高速南端相接的广清高速（广州—清远）实施改扩建工程，以及该道路部分桥梁禁止 30 吨及以上大型运输车辆通行，一定程度上会影响广州到清远间的通行能力和通行条件，并影响车辆经清连高速往来广东和湖南及其以北地区的意愿，短期内会限制清连高速车流量的快速增长。

2012 年，武黄高速的日均路费收入同比增长 2.1%，扭转了 2011 年度收入下滑的局面。尽管国道沪蓉线（上海—成都）全线贯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。报告期内，受益于道路周边区域功能定位及规划调整以

及相邻道路施工所带来的正面影响，长沙环路的日均车流量及路费收入持续录得较快增长。

经营措施 —

随着可选择的出行方式越来越多，使用者对道路的通行效率和服务水平也提出了更高的要求。为了提升项目营运表现，本集团在充分采集和研究数据的基础上，针对不同公路项目的优势与特点，制订并实施积极的营销措施。此外，集团还努力提高营运管理工作的标准化和信息化水平，强化车流高峰的疏导与应急能力，并加强公路养护管理，以提高路网通行效率，为道路使用者提供更加快捷和安全的通行服务，从而提升项目竞争力和营运表现。有关详情，请参阅下文第 2 点之业务提升的内容。

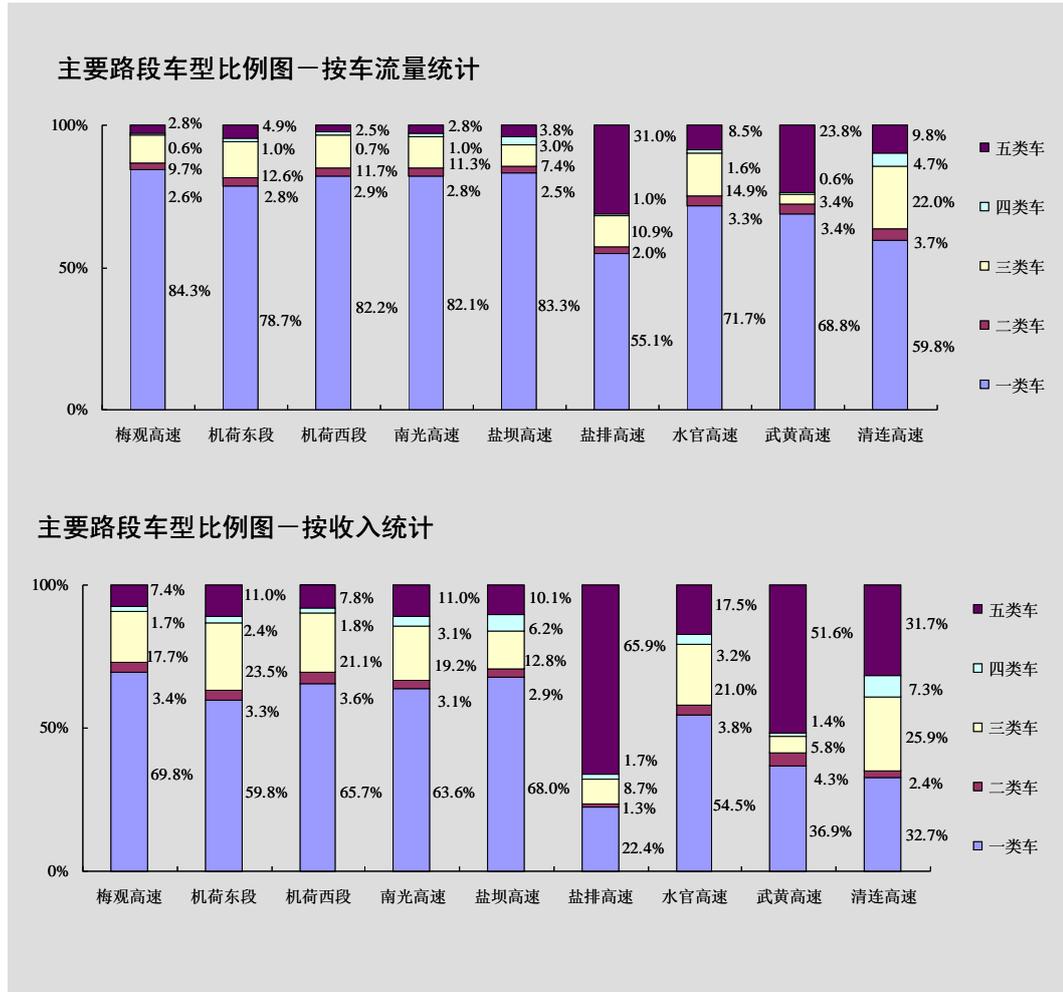
参考信息 1

下表简单汇总和列示了报告期内各项目受政策、路网格局变化等因素的影响情况，以供参考：

收费公路	影响因素						日均路费收入变动 (人民币千元)
	政策-统一方案	政策-节假日免费	政策-绿色通道	政策-计重收费	路网格局变化	其他	
梅观高速	↓	↓	↘		↓	项目扩建 ↓	- 67
机荷东段	↓	↓	↓			项目修缮 ↓	- 167
机荷西段	↓	↓	↓			机荷东段修缮 ↓	- 150
盐坝高速	↘	↓	↘	→		区域经济活动 ↑	+ 18
盐排高速	↓	↓	↘		↑	营销措施 ↑ 港口贸易 ↑	+ 50
南光高速	↘	↓	↘		↗ ↘	营销措施 ↑	+ 40
水官高速	↘	↓	↘		↓	通行能力提升 ↑	+ 82
水官延长段	↓	↓	↓		↓		- 42
清连高速	↘	↓	↓		↑ ↓		+ 181
阳茂高速	↘	↓	↓	↑		沿线经济发展 ↑	+ 117
广梧项目	↓	↓	↓	↑			+ 37
江中项目	↓	↓	↓		↗ ↘		+ 37
广州西二环	↓	↓	↓				- 41
武黄高速	非广东省项目	↓	↓		↑ ↓		+ 24
长沙环路	非广东省项目	↓	↓		↑	区域规划调整 ↑	+ 33
南京三桥	非广东省项目	↓	↓		↑ ↓		+ 66

↑：正面影响 ↗：轻微正面影响 ↓：负面影响 ↘：轻微负面影响 →：中性

2012年，集团各主要公路项目的车型比例与去年相比没有发生重大变化。以下是报告期集团主要公路项目车型比例的示意图：



2、业务提升

加强营销和宣传，主动吸引车流 —

报告期内，集团深入分析清连高速、南光高速、盐排高速等路段周边路网情况以及车流分布情况和特点，以此为基础有针对性地开展营销工作。此外，集团进一步对各路段及相关地方道路的指示标牌进行梳理，为道路使用者提供清晰的指引，还与报刊、电台、电视等媒体进行合作，并设计和派发行车指南，加强公众对项目线位走向、功能定位的认知度和对行车路线的熟悉程度，促进各路段营运表现的提升。

推进联网收费工作，提升应急管理能力，提高通行效率 —

年内，本集团按时完成了收费系统软硬件的升级改造，并密切跟踪检查各环节运行状态，及时开展业务培训，积极协调各相关方共同推进广东省联网收费工作，以确保收费系统的顺利运行和数据拆分的准确与及时，保障各项目和集团的整体利益。

为应对日益增长的车流量以及节假日车流高峰，保障道路通行能力，公司建立并运行了高峰车流疏导与应急响应管理机制。2012年，公司进一步强化对应急响应管理模式的贯彻与演练，加强应急保畅预案的检查、应急收费的整体调度协调及应急后评估等系列工作，保证了节假日期间，特别是2012年首次实施节假日免费方案期间，各道路和重点场站的平稳、有序运行。

报告期内，集团按计划实施梅观高速北段的改扩建工程和机荷东段路面修缮工程。为此，本集团制订了拥堵应急预案，加强施工现场的安全管理和交通疏导工作，对相关路段的交通组织进行合理安排，尽量降低工程实施对道路通行能力的影响。

做好路产养护管理，改善通行状况，保障通行安全 —

本集团定期对道路进行质量检测并不间断地进行路政巡查，及时掌握道路状况，发现道路的不安全因素，并尽快采取排除、补救或养护措施，保障道路的质量与安全畅通。除日常加强路产维护外，集团年内还进行了机荷东段的路面修缮工程，并对盐坝高速预防性养护进行了研究和试验，通过实践运用、检验、总结和推广，不断完善和优化道路养护模式，在保证通行品质和提高通行效率的同时，努力实现“全经营期养护效益最大化”的目标。

集团年内对机荷东段进行路面修缮，首次在大型养护项目上运用就地热再生技术。为了尽可能降低风险，集团开展了大量的调研和研究分析工作，并在此基础上进行试验，根据试验结果及时对工程设计进行完善和调整。机荷东段维护修缮的主体工程已于2013年1月完工，有效消除了道路病害，并改善了道路使用性能和通行状况。



3、 业务发展

根据董事会批准的方案，梅观高速北段正在实施改扩建工程。截至报告期末，大部分路基、桥涵已经完工，部分路段正在进行路面施工和绿化工程。机电监理及工程的招标工作目前也已完成。该项目计划于2013年年底完工，工程完成后，将大幅提高梅观高速北段的通行能力，有助于提升项目的服务水平和营运表现。

考虑到周边地区经济和交通的发展状况，深圳市政府有计划回购梅观高速南段或全段。年内，本公司与相关政府部门进行了多次沟通和磋商，并聘请了专业机构对项目进行评估和测算。由于涉及面较广及审批程序复杂，目前具体方案仍未确定。本公司相信，合理的交通规划以及回购安排，可以让集团在保有资产收益的前提下简化管理模式，并有助于改善地方的交通运输环境，促进社区及其经济的发展。

年内，公司按步骤推进外环高速的前期研究与相关洽商工作。截至报告期末，该项目的收费立项、环境影响评价、水土保持、地震安全性评价、地质灾害评估、规划选址、用地预审均已获得批复。项目的初步设计工作现已完成，并已向相关主管部门提交了初步设计审查的申请。由于外环项目投资规模大、造价高，公司正在从优化设计方案、优化投资结构以及争取政府支持等多方面着手，与相关政府部门探讨和磋商可行的投资、建设和管理模式，尽力实现企业效益和社会效益的平衡。



二、委托管理及其他业务

依托于收费公路主营业务，集团凭借相关管理经验和资源，开展或参与了委托管理、广告、工程咨询以及联网收费等相关业务，并审慎尝试新的业务类型，作为主营业务以外的有益尝试和补充，为集团发展开拓更广阔的空间。2012年，委托管理业务实现收入2.94亿元，广告及其他业务实现收入约1.14亿元，分别占集团收入的9.39%和3.63%。

委托管理业务 —

建设和营运委托管理业务（亦称代建业务和代管业务），是现阶段本集团在收费公路以外较为主要的业务类型。集团凭借多年来在相关领域积累的专业技能和经验，通过输出建设管理和收费公路营运管理方面的服务，按照与委托方约定的计费模式收取管理费用及/或奖励金，实现合理的收入与回报。报告期内，本集团提供营运管理服务的项目包括龙大项目，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。

2012年，本公司继续接受委托，以股权管理的模式负责龙大项目的营运管理工作。年内，各项管理工作顺利推进，有关合约的详情以及委托服务的收益情况，请参阅本年度报告第六章第15点以及本章第二节财务分析的内容。

2012年，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84亿元，占已批复概算约81%。其路基桥涵工程已基本完成，并已完成配套建筑的基础工程，目前正在进行路面施工，绿化、机电等后续工程也已陆续展开。沿江项目主要由海上桥梁组成，技术难度大、质量要求高。公司在管理过程中，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。该项目主体工程计划在2013年下半年完工。

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。

委托管理业务拓展 —

在建设委托管理业务的基础上，集团通过控股子公司-贵深公司开展了贵龙项目，采用

“建设-移交”模式（亦称 BT 模式）参与道路建设以及周边土地的一级开发。与单纯的委托管理业务相比，BT 模式下受托方在建设期间须负责资金的筹措，因此，资金回收是该模式下至关重要的管理环节，回收的方式、周期以及安全性将直接影响项目的成败和收益水平。年内，贵龙项目的各项工作按计划稳步推进。在建设管理方面，道路建设项目的挖方和填方量累计完成过半，隧道已贯通，主体工程中小部分因政府负责的征地拆迁原因暂未开工。在款项回收方面，贵深公司已按合同条款收到了委托方偿还的征地拆迁款项以及支付的道路建设款项合计 2.56 亿元。有关贵龙项目的详情，请参阅本公司日期为 2011 年 8 月 12 日和 10 月 27 日的公告。

此外，为了有效降低贵龙项目的款项回收风险，贵深公司于年内通过公开招标方式以 3.09 亿元成功竞拍了位于贵龙项目开发范围内约 883 亩（约 58.9 万平方米）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。2013 年年初，集团全资子公司-投资公司还承接了贵龙城市经济带王关综合安置区项目一期工程的代建业务。该项目由龙里县政府负责筹资，投资公司负责安置房的建设管理。这些举措，将有助于本集团在贵龙项目中取得预期或更佳收益，也有助于本集团拓展和丰富业务发展的方向与经验。为此，集团已组建专门的管理团队，具体负责安置房工程的建设管理，积累房建工程的管理经验，建立适合行业特点的业务流程和管理体系；同时，对多种土地变现形式的可行性、优劣势以及对集团的综合影响等进行深入研究，为制订下一步的业务计划打好基础。

其他业务 —

除委托管理业务外，本公司还通过全资持股的广告公司，开展收费公路两旁和收费广场的广告牌出租、广告代理、设计制作及相关业务。近年，广告公司加大了对优质户外广告资源的收购力度，进一步扩大业务规模和范围。此外，本公司还通过参股方式，持有顾问公司 24% 的股权以及联合电子 18% 的股权。顾问公司的主要业务包括项目管理咨询、勘察设计、工程监理、造价咨询、招标代理以及试验检测等。联合电子主要从事广东省内收费公路的电子清算业务，包括电子收费及结算系统投资、管理、服务及相关产品销售。年内，上述各项业务的进展总体顺利，符合集团预期。受规模所限，该等业务的收入和利润贡献目前在集团中所占比例很小。

有关报告期内本公司委托管理业务的盈利和收支情况以及其他业务情况，请参阅本章第二节之财务分析的内容以及本年度报告第十一章之财务报表附注五(30)b(i)及七(5)a(ii)的内容。

第二节 财务分析

2012年度，集团实现归属于公司股东的净利润（“净利润”）684,527千元（2011年：875,146千元），同比下降21.78%。扣除各期间公路养护责任拨备（“养护拨备”）的影响后^注，报告期集团净利润为710,317千元（2011年：719,763千元），与上年基本持平。

注：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拨备，该会计估计的变更对集团2011年当期盈利水平产生一定正面影响，同时集团各会计期间所计提的养护拨备在变更前后也发生了较大的变化。公司提供扣除养护拨备后的经营成果数据，希望帮助报表使用者更准确地理解集团的经营表现和发展趋势。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。

报告期内，受宏观经济增长放缓、统一方案等政策实施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速放缓或下降，同时折旧摊销成本和财务费用等刚性成本上升、以及费用化的道路维护成本下降，此外，公司依据审计结果及完工进度确认的委托建设管理服务利润同比增加。受上述因素的综合影响，集团报告期扣除养护拨备后的经营成果与上年基本持平。

一、经营成果分析

1、营业收入及营业成本

报告期内，本集团实现营业收入3,134,623千元，同比增长6.20%。其中，路费收入2,726,353千元，与上年基本持平，为集团主要的收入来源。集团报告期营业成本1,510,732千元，同比上升27.75%，扣除养护拨备后同比上升4.87%。报告期的委托管理服务收入和成本增幅较大，主要为集团根据政府对南坪（一期）等项目的审计结果、相关服务结果及进度的估计确认了相关委托建设管理服务收入和成本。有关收入和成本的具体数据如下，详细分析见下文第2点的内容：

营业收入项目	2012年 (人民币千元)	所占比例	2011年 (人民币千元)	所占比例	增减比例
路费收入	2,726,353	86.98%	2,715,562	92.00%	0.40%
委托管理服务收入	294,486	9.39%	149,371	5.06%	97.15%
其他收入(包括广告收入等)	113,784	3.63%	86,686	2.94%	31.26%
营业收入合计	3,134,623	100.00%	2,951,619	100.00%	6.20%

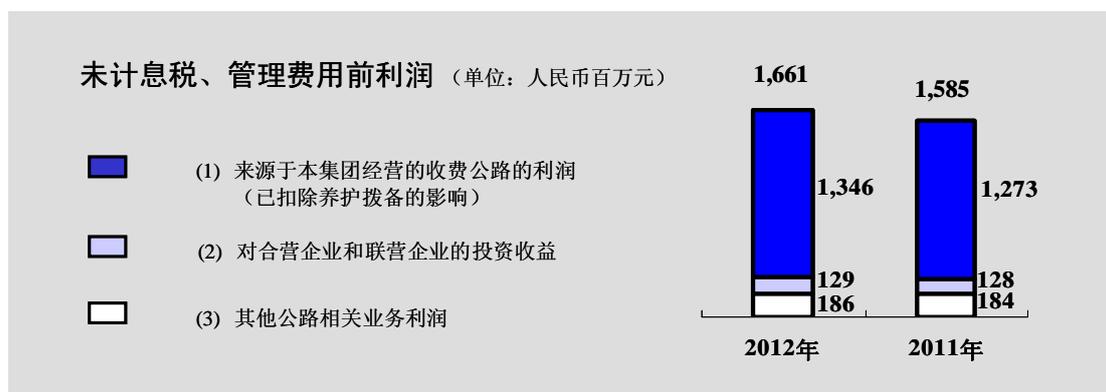
鉴于本集团的业务性质，除通行费收入外，本集团前五名客户营业收入的总额为299,711千元，占本集团全部营业收入的比例为9.55%。有关详情载列于财务报告附注五(30)。

营业成本项目	2012年 (人民币千元)	所占比例	2011年 (人民币千元)	所占比例	增减比例
通行服务营业成本	1,301,579	86.16%	1,100,093	93.03%	18.32%
委托管理服务成本	152,313	10.08%	35,388	2.99%	330.41%
其他业务成本	56,840	3.76%	47,053	3.98%	20.80%
营业成本合计	1,510,732	100.00%	1,182,534	100.00%	27.75%

本集团向前五名供应商采购额为 202,837 千元，占本集团采购总额的比例为 28.80%。

2、未计息税、管理费用前利润^①

报告期内，集团未计息税、管理费用前利润为 1,661,212 千元（2011 年：1,842,703 千元），同比下降 9.85%。扣除养护拨备的影响后，同比增长 4.83%。主要业务的利润贡献列示如下：



注：未计息税、管理费用前利润 = 利润总额 + 管理费用 + 利息支出，
该指标有助于了解本集团来源于分业务板块的经济活动的利润信息。

(1) 来源于本集团经营的收费公路的未计息税、管理费用前利润

◆ 盈利

报告期来源于本集团经营的收费公路的未计息税、管理费用前利润为 1,345,923 千元（2011 年：1,530,973 千元），同比下降 12.09%，扣除养护拨备的影响后同比增长 5.74%，主要来源于梅观高速、清连项目和武黄高速等路段息税前盈利的增长。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		通行服务营业成本 ⁽¹⁾		通行服务毛利率		息税、管理费用前利润 ⁽¹⁾	
		2012年 (人民币千元)	增减比例	2012年 (人民币千元)	增减比例	2012年	增减百分点	2012年 (人民币千元)	增减金额 (人民币千元)
梅观高速	100%	320,454	-6.92%	101,644	-53.26%	68.28%	31.44	208,050	92,276
机荷东段	100%	453,795	-11.65%	225,622	-3.03%	50.28%	-4.42	219,584	-45,047
机荷西段	100%	395,217	-11.96%	90,301	-4.00%	77.15%	-1.90	291,588	-51,626
盐坝高速	100%	141,779	5.18%	95,652	5.52%	32.53%	-0.22	41,754	1,802
盐排高速	100%	188,123	11.12%	81,102	11.75%	56.89%	-0.24	103,808	12,525
南光高速	100%	230,123	7.04%	117,137	17.46%	49.10%	-4.51	105,953	-2,182
清连项目	76.37%	537,170	13.98%	365,440	5.56%	31.97%	5.43	154,116	44,130
武黄高速 ⁽²⁾	55%	459,692	9.88%	224,681	9.68%	51.12%	0.08	221,070	21,169
合计		2,726,353	0.40%	1,301,579	-4.17%	52.26%	2.28	1,345,923	73,047

注：

- (1) 通行服务营业成本和息税、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“通行服务营业成本”和“养护拨备”的说明。
- (2) 武黄高速2012年路费收入中包含取得与鄂东大桥重叠里程2010年9月至2012年12月拆分的路费收入计32,532千元，扣除该因素影响后，武黄高速路费收入同比增长2.1%。

◆ 路费收入

集团报告期实现路费收入2,726,353千元，同比上升0.40%。报告期内，集团经营收费公路项目的营运表现受到宏观经济增长放缓、统一方案等政策实施以及路网车流分布变化等多种因素的综合影响。其中，统一方案及节假日免费方案政策实施使集团报告期路费收入减少约2.36亿元。有关报告期内各项目经营表现的具体分析，请参阅本章第一节业务回顾的内容。

◆ 通行服务营业成本

集团报告期通行服务营业成本为1,301,579千元（2011年：1,100,093千元），同比上升18.32%，扣除养护拨备的影响后同比下降4.17%。上年度，公司对深圳地区的梅观高速南段等道路进行修缮和改善支出约132,299千元，同时，报告期深圳区域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，使集团费用化公路维护成本同比有较大幅度下降。另一方面，各收费公路项目折旧摊销成本随车流量增长相应增加。受上述因素的综合影响，报告期扣除养护拨备的通行服务营业成本略有下降。

有关通行服务营业成本的分析如下：

通行服务营业成本项目	2012年 (人民币千元)	所占比例	2011年 (人民币千元)	所占比例	增减比例
员工成本	169,794	13.05%	159,797	11.77%	6.26%
公路维护成本	141,878	10.90%	311,134	22.91%	-54.40%
折旧及摊销	777,088	59.70%	687,244	50.60%	13.07%
其他业务成本	212,819	16.35%	200,014	14.73%	6.40%
小计	1,301,579	100.00%	1,358,189	100.00%	-4.17%
养护拨备	-	-	(258,096)	-	不适用
合计	1,301,579	-	1,100,093	-	18.32%

(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 129,100 千元(2011 年: 127,702 千元), 同比基本持平。统一方案等政策实施以及路网车流分布变化等因素的影响, 使大部分合营企业和联营企业的路费收入同比增幅减缓或下降; 受益于道路周边区域功能定位及规划调整, 以及相邻道路施工带来的正面影响, 长沙环路路费收入和集团投资收益录得较大幅度增长; 水官高速自 2011 年 7 月扩建完成后单位摊销额相应增长以及相关贷款利息费用化使其经营成本上升和集团相应的投资收益下降。有关对合营企业和联营企业投资收益的具体分析如下:

收费公路	所占权益比例	路费收入		营业成本		毛利率		集团投资收益 ^(B)	
		2012年 (人民币千元)	增减比例	2012年 (人民币千元)	增减比例	2012年	增减百分点	2012年 (人民币千元)	增减金额 (人民币千元)
合营企业:									
长沙环路	51%	43,715	38.92%	36,817	4.16%	15.78%	28.10%	2,944	5,182
联营企业:									
水官高速	40%	440,858	7.65%	155,117	21.39%	64.81%	-3.98%	57,758	-5,759
水官延长段	40%	56,903	-20.75%	43,854	-11.43%	22.93%	-8.10%	-5,091	-3,809
阳茂高速	25%	486,957	10.50%	209,230	7.77%	57.03%	1.09%	39,496	4,985
广梧项目	30%	249,366	6.03%	103,910	-4.85%	58.33%	4.76%	20,720	3,949
江中项目	25%	340,952	-3.97%	232,426	1.99%	31.83%	-3.98%	695	-2,970
广州西二环	25%	261,086	-2.99%	123,167	2.69%	52.83%	-2.61%	3,023	-3,505
南京三桥	25%	327,382	8.27%	136,901	0.47%	58.18%	3.25%	6,084	2,676
合计								125,629	749

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 3,021 千元(2011 年: 2,822 千元)及其他投资收益 450 千元。有关详情列于财务报告附注五(6)及(34)。

(3) 其他公路相关业务利润

◆ 委托建设管理服务利润

报告期，本集团对于完工结果能可靠估计的代建项目确认委托建设管理服务利润共计 113,646 千元，主要为集团根据政府对南坪（一期）等项目的审计结果、相关服务结果及进度的估计确认了相关委托建设管理服务收入和成本。有关详情载列于本年度报告第十一章之财务报表附注五(30)b(i)及七(5)a(ii)。委托建设管理服务项目的收入及成本的分析如下：

委托建设管理服务项目	收入		成本		代建盈利	
	2012 年 (人民币千元)	增减金额 (人民币千元)	2012 年 (人民币千元)	增减金额 (人民币千元)	2012 年 (人民币千元)	增减金额 (人民币千元)
南坪（一期）	129,079	129,079	61,783	61,783	62,946	62,946
南坪（二期）	84,359	74,030	56,876	46,548	24,263	24,263
沿江项目	35,861	-60,803	22,017	564	12,050	-56,925
其他项目	27,187	6,823	11,637	8,031	14,387	-1,558
合计	276,486	149,129	152,313	116,926	113,646	28,726

委托建设管理服务成本主要为项目管理发生的人工成本，以及根据政府对项目审计结果及合同约定所承担的其他服务成本，报告期委托建设管理服务成本 152,313 千元（2011 年：35,387 千元），同比升幅较大，主要为集团报告期根据政府对南坪（一期）等项目的审计结果及合同约定情况，确认了公司所承担的其他服务成本。

◆ 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 18,000 千元，扣除相关税金后确认相关盈利 16,990 千元。有关详情载列于本年度报告第十一章之财务报表附注五(30)b(i)。

◆ 广告业务利润

报告期来源于本集团广告业务的利润为 33,209 千元（2011 年：30,713 千元），同比上升 8.13%。随着集团广告业务的对外拓展，报告期广告业务收入同比上升 20.99%，广告使用权摊销费用等营业成本相应同比上升 23.50%。有关详情载列于本年度报告第十一章之财务报表附注五(30)b。

3、 管理费用

集团报告期管理费用 79,969 千元（2011 年：87,752 千元），同比下降 8.87%。主要是报告期业务开发费用同比减少以及上年度按照深圳市政府的相关规定补提了员工住房公积金所致。

4、 财务费用

集团报告期财务费用 622,418 千元（2011 年：547,659 千元），同比上升 13.65%，扣除养护拨备后同比上升 18.38%。报告期内，由于集团平均借贷规模上升、利率按合约上调及汇兑收益减少，财务成本有所上升；此外，因平均资金余额增加、存款利率上调及适当定存安排，利息收入同比增加。相关详情请参阅下文“财务状况分析”第 1 点和“资金与融资”第 4 点的内容。有关财务费用的具体分析如下：

财务费用项目	2012 年 (人民币千元)	2011 年 (人民币千元)	增减比例
利息支出	619,767	550,380	12.61%
减：资本化利息	9,330	2,962	214.99%
利息收入	34,557	16,349	111.37%
汇兑损益及其他	(12,151)	34,328	不适用
未含养护拨备时间价值的财务费用	588,031	496,741	18.38%
加：养护拨备时间价值	34,387	50,918	-32.47%
财务费用	622,418	547,659	13.65%

5、 所得税费用

集团报告期所得税费用为 209,836 千元（2011 年：237,077 千元），扣除养护拨备后同比上升 17.89%，主要受报告期所得税税率提高（2012 年：25%，2011 年：24%）、应纳税所得额增加及 2011 年马鄂公司收到以前年度退税等因素综合影响。有关本年度集团适用之所得税税率以及所得税费用的详情，分别载列于本年度报告第十一章之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 2012 年和 2011 年合并利润表主要项目的影响金额列示如下：

项目	养护拨备的影响金额（人民币千元）	
	2012 年	2011 年 ^(注)
营业成本	-	(258,096)
其中：机荷西段	-	(160,773)
盐排高速	-	(16,411)
盐坝高速	-	(77,089)
南光高速	-	(3,823)
未计息税、管理费用前利润	-	258,096
财务费用	34,387	50,918
所得税费用	(8,597)	51,795
净利润	(25,790)	155,383

注：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拨备，有关详情请参阅本公司 2011 年年度报告之财务报表附注二（29）。

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。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本年度报告第十一章之财务报表附注二(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 2.24 亿元，其中，清连高速由于处于开通初期，摊销差异为 1.45 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 2012年	车流量法 2011年	(1) 直线法	2012年	2011年
梅观高速	100%	51	46	38	13	10
机荷东段	100%	165	159	155	10	4
机荷西段	100%	42	41	28	14	13
盐排高速	100%	44	39	47	-3	-8
盐坝高速	100%	46	43	69	-23	-26
南光高速 ⁽²⁾	100%	47	41	100	-53	-44
清连高速 ⁽²⁾	76.37%	177	124	367	-145	-181
武黄高速	55%	100	90	89	6	1
长沙环路	51%	11	8	18	-4	-5
水官高速 ⁽³⁾	40%	71	55	110	-16	-6
水官延长段	40%	24	21	24	-	-1
阳茂高速	25%	91	73	90	1	-4
广梧项目	30%	68	58	57	3	1
江中项目	25%	120	108	136	-4	-5
广州西二环	25%	56	57	111	-14	-14
南京三桥	25%	76	72	111	-9	-10
合计					-224	-275

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) 南光高速和清连高速报告期均有工程完工, 其直线法摊销金额相应重新计算。
- (3) 水官高速扩建于2011年7月底完工, 增加特许经营无形资产价值, 2012年直线法摊销额按全年计算。

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, 资产以高等级收费公路的特许经营无形资产、对经营收费公路企业的股权投资为主, 占总资产的 83.81%, 货币资金和其他资产分别占总资产的 8.08%和 8.11%。于2012年12月31日, 集团总资产 24,209,125 千元(2011年12月31日: 24,608,793 千元), 同比下降 1.62%, 主要为报告期特许经营无形资产摊销及固定资产折旧所致。

集团主要资产负债项目列示如下：

项目	2012年12月31日 (人民币千元)	所占比例	2011年12月31日 (人民币千元)	所占比例	增减比例
货币资金	1,956,056	8.08%	2,175,670	8.84%	-10.09%
长期股权投资	1,653,743	6.83%	1,616,115	6.57%	2.33%
无形资产	18,636,247	76.98%	18,962,585	77.06%	-1.72%
一年内到期的 非流动负债	2,538,991	10.49%	812,397	3.30%	212.53%
长期借款	5,217,739	21.55%	5,898,631	23.97%	-11.54%
应付债券	3,081,681	12.73%	4,355,650	17.70%	-29.25%

集团一年内到期的非流动负债大幅增加，主要是因为以前年度发行的分离交易可转债及中期票据将于2013年到期，应偿还金额已转入一年内到期的非流动负债，此外，机荷西段计划在2013年开展修缮工作，与其相关的预计负债亦转入一年内到期的非流动负债项目中。报告期同比变动在30%以上的其他资产负债项目的说明，详列于本年度报告第十一章之财务报表补充资料三。

于2012年12月31日，本集团总权益比2011年年末增长3.58%至10,872,916千元（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12月31日，集团未偿还的应付债券及银行借贷总额为10,563,618千元（2011年12月31日：10,879,433千元，2011年1月1日：9,475,223千元），较2011年年末下降2.90%。其中，清连项目使用借贷55.4亿元。

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427,344千元的以港币计价的外币货币性负债项目，以及折合3,673千元和97千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，截至本报告期末，该笔5年期贷款的未偿还本金为港币3.57亿元；对3年期港币2.27亿元贷款安排了“无本金交割远期外汇”（Non-Deliverable Forward）锁定汇率，截止本报告期末，该远期外汇合约已结算完毕。有关详情请参见本年度报告第十一章之财务报表附注五(24)。

	2012年12月31日 (人民币百万元)	2011年12月31日 (人民币百万元)	增减比例
净流动资产 / (净流动负债)	(1,185)	155	不适用
现金及现金等价物	1,954	2,168	-9.86%
未使用的银行授信额度	5,899	6,008	-1.81%

4、或有负债

集团报告期或有负债的详情载列于本年度报告第十一章之财务报表附注八。

三、资金及融资

1、资本支出

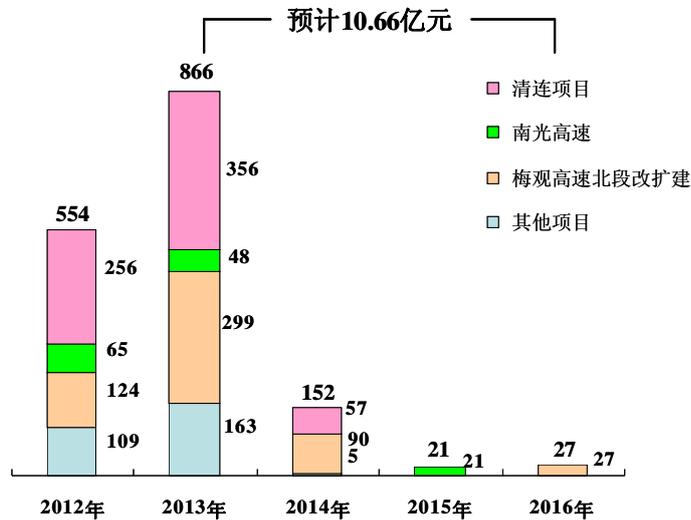
报告期内，本集团的资本支出主要为对清连项目、南光高速等项目的剩余工程投资和结算款以及梅观高速改扩建投资等，共计约 5.54 亿元。年内主要项目的投资情况如下：

项目名称	项目金额 (人民币亿元)	项目进度	本年度 投入金额 (人民币千元)	累计实际 投入金额 (人民币千元)	项目收益情况
南光高速	30.95	98% ^注	65,100	3,025,910	相关项目在报告期内经营表现，请参见上文“经营成果分析”的相关内容。
清连项目	61.73	100%	255,810	5,707,860	
梅观高速改扩建	7.15	43%	123,940	299,040	

注：南光高速已于 2008 年通车营运，其南坪立交部分受南坪（二期）设计影响推迟施工，剩余工程预计在 2014 年完工。

截至 2012 年 12 月 31 日，本集团的资本性支出计划亦主要为上述项目支出。预计到 2016 年底，集团的资本性支出总额约为 10.66 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）



2、 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，集团现金流量状况列示如下：

	2012年 (人民币千元)	2011年 (人民币千元)	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	1,530,655	1,508,131	1.49%
投资活动产生的现金流量净额	(428,056)	(740,857)	-42.22%
筹资活动产生的现金流量净额	(1,315,954)	828,144	不适用

报告期内，集团经营活动之现金流入净额和收回投资现金^注合计为 1,616,776 千元（2011 年：1,632,720 千元），同比基本持平。报告期资本开支减少，投资活动产生的现金流量净流出额同比下降 42.22%。同时，集团根据相关资金计划和财务策略，实施相关融资安排和债务结构调整，报告期筹资活动现金流量录得较大的净流出额。

注：经营活动之现金流入净额及收回投资现金合计数 = 经营活动产生的现金流量净额 + 收回投资收到现金 + 取得投资收益所收到的现金。本公司之合营和联营企业的公司章程约定，在该等公司满足现金流分配条件时向股东分配现金流。根据收费公路行业特点，该等收回投资现金为持续稳定的现金流。公司提供经营活动之现金流入净额及收回投资现金合计数，希望帮助报表使用者了解集团源于经营和投资活动的经常性现金流量的表现。

3、募集资金使用情况

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，募集资金使用情况如下：

单位：人民币亿元

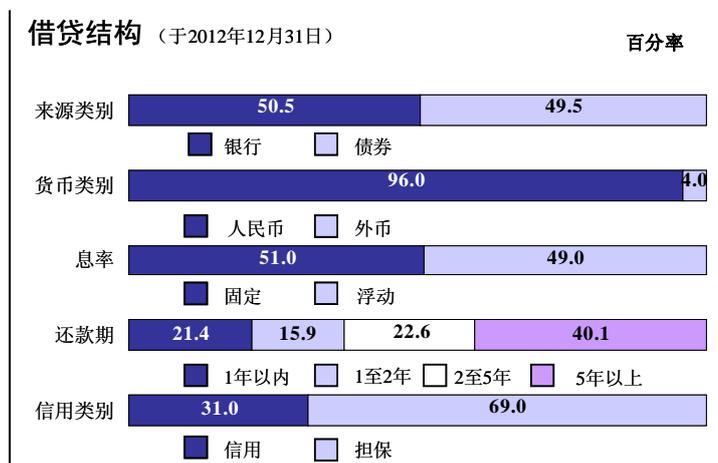
募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2011年	公司债	15	4.34	15	0	不适用
募集资金总体使用情况说明			8亿元用于本公司及/或子公司补充营运资金，7亿元用于归还公司原有债务，符合募集说明书有关用途的承诺。			

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。

4、财务策略与融资安排

本年度，尽管整体货币政策适度放松及市场利率下行，但受行业负面政策影响，不仅降低集团经营收入和现金流，更使集团外部融资难度加大。报告期内，集团积极争取清连项目等专项贷款合约的提取，发行了总额8亿元的非公开定向债务融资工具，用于补充公司及子公司的营运资金，并结合外部环境和集团内部资金收支计划的变动，及时调整集团中短期负债规模及结构。此外，公司还积极研究多种融资途径和品种。上述策略和安排，不仅确保本期资金需求和有效成本控制，也为集团下一年度财务安排打下基础。

报告期内，集团综合借贷成本为5.75%（2011年度：4.96%），高于2011年度0.79个百分点。报告期内，集团无逾期银行贷款本息。



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 12 月 31 日止，集团共获得银行授信额度 136 亿元，包括：在建项目专项贷款额度 78 亿元，综合授信额度 58 亿元。报告期末尚未使用银行授信额度为 59 亿元，其中建设项目专项贷款额度 6 亿元，银行综合授信额度 53 亿元。

四、主要控股公司及参股公司情况

单位：人民币千元，除另有说明外

公司名称	本集团所占权益	注册资本 (千元)	2012 年 12 月 31 日		2012 年			主要业务
			总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润/ (净亏损)	
梅观公司	100%	332,400	1,008,031	643,967	320,586	208,725	156,471	兴建、经营及管理梅观高速
机荷东公司	100%	440,000	2,806,008	1,877,443	461,330	211,196	158,080	兴建、经营和管理机荷东段
美华公司	100%	港币 795,381	1,271,633	1,115,864	-	51,918	51,918	间接拥有清连公司 25% 的权益和马鄂公司 55% 的权益
清连公司	76.37%	3,105,960	9,567,191	3,098,165	540,226	-178,651	-139,316	建设、经营管理清连高速和清连二级路及相关配套设施
JEL 公司/ 马鄂公司	55%	美元 28,000	1,224,715	1,008,366	460,916	222,143	166,586	JEL 公司：投资控股（拥有马鄂公司权益）；马鄂公司：武黄高速的收费与管理
清龙公司	40%	324,000	2,102,825	604,825	445,744	190,362	144,394	水官高速的开发、建设、收费与管理

报告期梅观公司净利润同比增幅较大，主要原因是上年度梅观高速南段进行路面修缮，发生了约 1.15 亿元非经常性的开支事项。上述主要控股公司及参股公司以及其所经营管理的收费公路在报告期的经营和财务表现，请参阅本章第一节业务回顾以及本节其他部分的相关内容。

第三节 风险管理

加强风险管理，主动而系统地对企业经营过程中的风险事项进行识别、评估和应对，有助于加强企业的管理能力和应变能力，保证经营目标的实现和持续稳健的发展。近几年来，为了支撑公司业务规模的快速增长，风险管理已逐步融入公司战略、计划、决策及运营等各个环节。年内，公司重点关注了有关政策、市场、业务拓展以及投资、财务、营运和建设管理等方面的内外部风险事项并积极采取了应对措施。

一、政策风险

风险分析及风险状况

根据交通运输部等五部委发出的有关开展收费公路专项清理工作的通知，各地方政府自2011年下半年起对收费公路的收费模式、标准、年限等情况进行调查统计，并陆续出台具体实施方案。预计有关政策的调整将对公司盈利和经营管理模式带来直接影响。此外，地方政府还不时出台或细化与公路管理相关的政策规定与管理要求，如计重收费、联网收费、照明及监控系统标准等，有可能会影响或改变项目的投资计划、成本结构以及管理模式等。

广东省自2012年6月1日起实施收费标准统一方案，而小客车节假日免费方案也在2012年的中秋和国庆假期正式在全国范围内实施，这些均对本集团2012年收入和净利润产生负面影响。有关详情请参阅上文第一节之业务回顾的内容。另外，南京三桥的收入年限由原来的30年重新核定为25年，将影响项目估值和集团未来的投资收益。

风险管理和应对措施

年内，本集团采取了以下措施以适应政策的变化，力所能及地减低所受到的负面影响：

- ◆ 认真了解政策要求，与主管部门充分沟通协调，尽可能地表达公司及投资者的期望，并提出合理工作方案，努力维护公司利益。
- ◆ 开展以突出路网优势为主题的营销活动，加强宣传和引导工作，努力吸引车辆上路。
- ◆ 建立并运行高峰车流疏导及应急响应管理机制，及时、有效地疏导车流，提高路网通行能力，尽力减少收入流失，并确保节假日和高峰期间车流畅顺、安全。

- ◆ 在收费公路项目的投资测算与决策中采用更为保守和谨慎的原则，并尝试通过不同业务组合来分散行业和政策的风险。

二、市场风险

风险分析及风险状况

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交通组织方案等，都会使路网内的车流量分布发生变化，从而对收费公路项目的业绩产生正面或负面影响。尽管公司已提前研究、合理预测并采取应对措施，但如果相关项目的实际进展或对交通量的影响与公司预计存在偏差，可能导致项目乃至集团的经营表现无法达到预期。有关路网格局变化对具体项目的影响，请参阅上文第一节之业务回顾的内容。

风险管理和应对措施

针对广州至清远高速公路因桥梁维护对大型货运车辆实施限行措施的情况，本集团加强了与政府和项目公司的沟通联系，持续跟进项目进度和计划，采取合理方式促进工作进展；同时，集团对周边路网进行调研，寻求可替代路线并派发行车指南引导车流。

在梅观高速扩建和机荷东段路面修缮工程中，集团通过制订合理的施工和交通组织方案，降低工程施工对营运的影响。

年内，集团还持续跟进区域内路网格局发生的各种变化，如市政路网的完善、收费站点的撤销、政府交通组织方案的实施以及平行线路的开通等，及时分析对集团项目的影响，并有针对性地制订营销措施、加大宣传力度，积极引导路网内车辆上路。

三、业务拓展风险

风险分析及风险状况

根据公司总体战略，集团已开展贵龙项目，采用“建设-移交”（BT）模式参与道路建设以及周边土地的一级开发。该项目的资金回收和收益水平，取决于相关土地的出让和价值实现。如果委托方无法按计划取得土地指标或土地出让的安排、条件以及市场环境等发生重大变化，将影响项目收益和资金安全。

此外，BT业务及其配套的土地开发在商业模式上与收费公路业务存在差异，公司的市场把握能力、业务经验、管理模式以及人力资源等如果无法与之相适应，可能会影响新

业务的拓展结果并影响集团的整体表现。

风险管理和应对措施

为确保贵龙项目的顺利推进，本集团密切跟踪政策法规动向，与各方保持积极有效的沟通，协助地方政府尽早落实相关用地指标和推进土地出让工作进程，并紧密跟进回款的各个审批环节。截至报告期末，首期土地的土地出让程序已完成，本集团亦按合同条款收到了委托方偿还的征地拆迁款和支付的道路建设款项合计 2.56 亿元。



贵龙项目工地现场

年内，本集团通过公开投标成功竞拍贵龙项目开发范围内约 883 亩土地的土地使用权，并对转让、合作开发、自主开发等多种土地变现形式的可行性、优劣势以及对集团的综合影响等进行了深入研究，为制订下一步的业务计划打下了坚实的基础。

根据业务拓展的需要，公司已组建专门的项目管理团队，初步建立了相配套的激励机制和考核责任体系，年内还聘请了专家顾问，并加强人员培训，致力打造专业的管理团队和科学的管理机制，防范管理风险。

四、投资风险

风险分析及风险状况

公司已与政府就梅观高速南段收费方式调整的方案进行了多次协商，目前尚未形成具体方案。相关安排是否合理以及能否顺利实施，对公司投资收益和管理目标的实现都将产生一定影响。政府其后还启动了对梅观高速全段进行回购的方案研究，加大了最终方案的不确定性以及推进的难度。另外，公司拥有外环高速的优先开发权，但该项目投资规模大，存在回报不符合公司要求和增大公司财务风险的不确定性。

风险管理和应对措施

针对梅观高速南段或全段收费方式调整的事宜，公司已聘请交通流量顾问出具流量预测报告，与评估机构和法律顾问等就补偿和税收安排、协议框架、员工安置、资产移交等具体问题进行了专题研究，并向相关部门提出了补偿的基本原则，为后续谈判做好准备。由于涉及面较广及审批程序复杂，具体方案目前仍未确定。

年内，公司继续深化对外环高速的研究工作，并保持与政府部门的积极沟通。目前，该项目的投资模式和开发计划尚未确定。

公司将继续优化项目实施方案并积极推进与政府的协商工作，尽力达致公司、股东、公众及政府等多方利益的共赢。

五、财务风险

风险分析及风险状况

2012年，存款准备金率和存贷款利率数次下调，外部融资环境总体较上年趋于宽松。但信贷及相关融资品种的资金用途继续受到严格限制，而由于收费公路行业开展专项清理工作，金融机构对本行业的信贷政策亦趋于负面。同时，由于负债规模仍维持在较高水平，而且其中22亿元债券将在2013年陆续到期，集团将面临较大资金集中兑付的压力，并加大借贷融资的难度和成本。随着固定利率的贷款和债券逐步到期，新增或置换资金的成本较以往为高，将拉高集团整体的借贷成本。此外，清连公司的借贷已超过集团总借贷的一半，并逐步进入还贷期，如果项目的收支状况及资金来源不能达到预期或无法按计划安排，其资金周转可能出现困难。

风险管理和应对措施

基于外部环境变化和内部资金需求，本集团采取了各项可行措施，以控制财务风险及财务成本。具体措施包括：

- ◆ 及时了解信贷政策及市场环境变化，识别风险并有针对性地调整融资策略；加强市场沟通，维护集团信用评级。
- ◆ 继续优化债务结构，保留相对充裕的资金储备；分阶段提前偿还或置换借款，减轻集中偿债压力。
- ◆ 维持适度规模的有效授信额度，并积极研究资本市场融资方案。2012年，本公司发行了8亿元非公开定向债务融资工具，并筹划了多套后续融资方案以缓解偿债压力。此外，在公司的协调安排下，梅观高速扩建、机荷东段路面修缮以及贵龙项目的专项授信额度已获得银行批准，拓宽了集团的融资渠道。
- ◆ 强化财务风险预警机制，加强资金使用的计划管理，重点做好对清连公司、投资公司现金流的动态管理和监控，提高资金使用效率和防范资金周转风险。

截至报告期末，集团尚未使用的银行授信额度为 59 亿元。本集团年内未出现到期债务无法偿付的情形，集团平均借贷成本为 5.75%，付现资金成本为 5.16%。

六、 营运管理风险

风险分析及风险状况

2012 年，广东省政府继续推动全省高速公路联网收费工作。收费网络的扩大对网络通讯服务质量、计算机系统的稳定性和响应能力、银行结算的准确性和及时性等均提出了更高的要求。此外，收费网络扩大后，冲闸、倒卡等偷逃路费行为以及因管理不当而发生免费放行等事件的影响范围和程度也随之扩大，将增加路费收入流失的机率。

收费公路经营者有责任按照一定的技术标准维持道路通行状况、配置交通及安全设施，并在出现交通事故或其他异常的情况下，采取必要的安全措施。深圳市 2012 年开始实施《深圳经济特区道路交通安全管理条例》，在交通安全设施、管理机制、监督设施以及服务水平等方面提出了更高的要求。相关要求将增加项目的投入和管理成本，但如果不按要求执行则可能受到处罚，影响公司市场形象和声誉。另外，在出现交通安全事故时，如果本集团和道路使用者在责任界定方面产生分歧，可能引起投诉，甚至引起法律纠纷，给公司带来负面影响。

风险管理和应对措施

为应对联网收费环境下的业务管理风险，公司建立了与交通主管部门、物价部门、路网内各收费公路经营者、联网收费管理机构、银行等的有效沟通机制，积极协调联网收费事务，及时发现和解决异常问题；并通过加强机电设备日常维护保养和及时排障、对老化设备进行更新、完善防雷设施和全线机房、对中心主交换机进行双机热备份等措施，确保系统稳定性。同时，公司制订了整治方案并与执法部门联合开展专项行动打击逃费现象，努力减少路费损失。

在交通安全管理方面，公司针对深圳市最新实施的管理条例制订了工作方案并与主管部门加强沟通，计划分阶段落实有关规定。日常管理则加强了路面养护和公路巡查，及时维修路面破损，清理路障，消除事故隐患，并做好跟踪记录。同时，公司还进一步规范交通事故安全防护设施设置，及时通过有效途径发布交通事故警示提醒信息。此外，公司亦做好人员培训，以妥善处理投诉事项。

七、建设管理风险

风险分析及风险状况

由于建筑材料价格波动、征地拆迁标准上涨及难度增大、设计变更、政府颁布新的政策和技术规范以及政府调整发展规划等原因，公司自建和代建项目都可能面临成本上升和工期延后等风险。此外，随着项目建设进入高峰期，工程质量和安全管理任务加大，客观上也增加了管理风险。

在代建管理方面，如果政府未能按期审批项目预算，或其审批结果与公司预期存在偏差，将给公司收益的估计带来较大不确定性；政府竣工决算审计的进度也会影响代建收益的实现和现金的回收。

风险管理和应对措施

根据各建设项目的特点和管理要求，工程管理部门认真梳理项目重点和难点，合理优化工程设计，并严格履行合同，落实各项管理制度和检查与奖惩办法，完善和改进计量支付控制措施，实现动态成本控制和管理目标。同时，公司在代建合同和施工承包合同中明确材料价差调整方式和材料调价方式，通过合约条款降低或转移部分造价风险。

公司通过合约手段，敦促施工单位加强施工组织的计划性和加大资源投入，并与政府相关部门密切联系和协调，排除影响施工的各项不确定因素，积极推进项目进展。目前，南坪（二期）B段的大部分工程受政府规划影响，仍不具备施工条件，公司将继续密切跟踪其进展。

在质量和安全管理方面，公司严格执行管理程序，加强对现场材料、试验管理、生产作业的规范性以及安全管理的检查力度，做好相关培训并制订应急预案，确保管理目标的实现。

对于代建项目，公司与相关政府部门积极沟通，尽早完成概算和工程变更事项的批准确认程序，尽量降低造价风险；并通过加强实施过程中预算审计、成本审计和分项工程结算的及时性，减少项目完工后的审计工作量，降低代建收益结算的不确定性风险。目前，南坪（一期）大部分代建收入以及深云项目的代建收入已收回，公司代建项目的实施进展和结果基本符合公司目标，未发现重大损失和违约风险。

第四节 前景计划

一、对经营环境的基本判断

随着城镇化进程的推进和区域经济的转型与升级，以及得益于较高水平的汽车保有量，预期未来国内总体交通需求能够保持相对稳定的增长。2012年下半年，经济出现小幅回升迹象。总体经济若能平稳运行或实质性复苏，亦将有利于交通运输总量的稳定以及交通运输和相关行业的畅旺。

社会和经济的发展，为收费公路行业带来机遇与挑战。经济发展推动了交通基础设施的发展，多种交通工具和运输方式为不同群体提供多样化的选择，不仅进一步带动民众出行的需求，也改变了收费公路经营所面临的竞争格局。经济的发展，带动了土地、材料、劳动力等多种生产要素价格的上涨，加上政府部门不时出台新的行业标准，在投资兴建、维护保养、日常经营等多个环节给收费公路企业带来成本上升的压力。特别是新建收费公路，由于征地拆迁和建设成本的上升，其收益率总体上呈下降趋势。经济发展引发技术革新，使得收费公路行业有机会提高效率、降低成本，但同时也提高了企业经营对外部信息系统的依赖程度，增加了新技术使用在成本和效果方面的不确定性。

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。公众对收费公路的负面情绪增强，国家对行业的政策趋紧。2012年，广东省实施统一方案以及全国实施节假日免费方案，对本集团的盈利造成了较大的影响。有关详情请参阅本章第一节的具体内容。进入2013年，上述政策的影响仍将继续存在。而且，由于统一方案自2012年6月起实施，节假日免费方案在2012年的影响也仅为8天，因此本集团在2013年受上述政策影响的程度还将进一步扩大。概略计算^注，与未实施上述政策前相比，集团收入按年减少约15%。尽管从国内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，依然会给集团的经营管理带来压力和挑战。

注：本公司基于可获取数据及历史数据对相关影响进行模拟计算。受限于数据统计方式的调整以及各年度间经营环境的差异，相关测算无法做到完全准确。该等数据仅供投资者参考。投资者务须小心谨慎，避免不恰当地依赖该等数据。

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段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。如果回购安排最终实施，有可能对本集团的短期盈利水平和长期盈利来源产生影响，并有可能影响深圳地区路网的车流分布和组成情况，从而对路网内其他项目产生正面或负面的影响。此外，政府近年计划逐步取消二级路的收费，如果清连二级路近期取消收费权，可能存在资产损失的风险。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。

2013年，广东省将继续推进全省联网收费及计重收费工作的进程；深圳市根据道路交通安全管理的有关条例，也将继续对道路经营者提出具体的工作要求。这些规定，都有可能增加项目的总体投资规模，影响和改变项目的成本结构与管理模式。

除了行业政策调整的影响外，集团业务还可能受到国家相关产业政策、土地政策、劳务用工政策、环境保护政策等因素的影响。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。

2013年，预计货币政策总体将保持稳健。然而，收费公路行业政策环境的变化有可能影响金融机构对行业前景的预期，进而对行业融资策略和信用评级产生负面影响。此外，对资金用途等的监管预计仍将趋紧。这都将使集团的融资安排和获得较低成本资金的难度加大，对集团整体的资金安排和管理工作提出更高的要求。随着集团固定利率贷款和债券的逐步到期，新增或置换资金的成本较以往为高，将拉高集团整体的借贷成本。但由于集团的平均借贷规模同比将有所下降，预期本集团2013年度的财务成本将与2012年度持平或略有降低。

二、对经营条件的分析

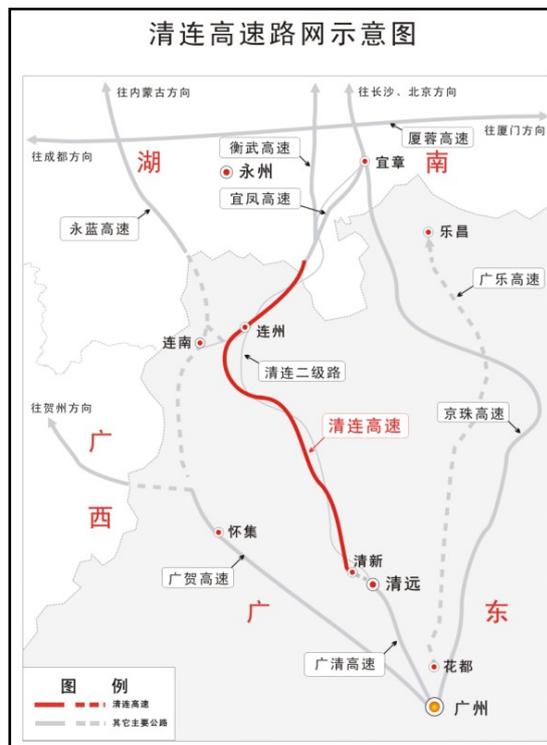
2013年，在深圳及周边地区的仁深高速博罗至深圳段（亦称博深高速）、沿江高速深圳段、清平高速二期等项目将陆续完工通车。此外，政府有计划对深惠路等地方道路实施货运车辆交通组织方案以及取消盐田坳隧道的收费。这些都会对路网内的车流分布和组成情况产生影响，进而影响本集团在深圳地区经营和投资的收费公路项目的营运表现。

2012年12月底，湖南省内开通了15条高速公路，其中，二广高速湖南永州至蓝山段（亦

称永蓝高速)、京港澳高速复线湖南衡阳至临武段(亦称衡武高速)以及厦蓉高速汝城至道县湖南段(横向连接永蓝高速和衡武高速)的开通,预计将为清连高速带来新的车流增长。

根据规划,二广高速湖南永州至广东连州段以及广乐高速(广州—乐昌)正在建设中,预期对清连高速未来的营运表现分别带来正面和负面的影响。目前,上述项目的建设计划和完工时间尚未最终落实。

与清连高速南端相接的广清高速(广州—清远)部分桥梁仍在执行禁止 30 吨及以上大型运输车辆通行的措施,目前尚未获悉有关限行措施停止执行的信息。此外,广清高速现正实施改扩建工程,工程完工后将有助于疏导由清连高速南下的车流,提升整个通道的通行效率和服务能力,进而提升清连高速的竞争力。但短期而言,



广州到清远间的通行条件会在一定程度上影响车辆经清连高速往来广东和湖南及其以北地区的意愿,从而限制清连高速车流量的快速增长。

湖北汉鄂高速(武汉—鄂州)已于 2012 年年底通车,其线位与武黄高速基本平行,将形成一定分流。对此,马鄂公司加大了对项目的宣传力度,并通过完善指引标牌设置等方式引导车辆,努力应对路网格局变化带来的新挑战。

随着路产项目使用年限的增长和深圳地区预防性养护规划方案的完成,集团将陆续实施项目的修缮和养护工程。继 2013 年年初完成机荷东段维护修缮的主体工程后,本集团于 2013 年年内还计划开展机荷西段的维护修缮以及部分路段的路面预防性养护工程,梅观高速北段的扩建工程也将按计划继续推进。这些工程的实施对相关道路的通行效率会产生一定影响,有可能导致车流量和路费收入水平的下降。本公司已在实践工作中积累了一定的施工期交通组织经验,而随着技术进步和经验的积累,本集团安排类似的工程施工也将更趋合理,预期未来的养护或改扩建工程对集团的日常经营不会产生重大影响。

三、对战略的持续检讨和落实

在对环境和实际情况持续检讨的基础上，董事会于2010年初批准了公司“2010-2014年发展战略”，明确了“坚持市场化导向，依托高速公路产业，积极探索并尝试新的产业投资，实现规模效益协同增长”的发展方向。在新的战略期内，公司的发展重点是提升公司资产的整体回报，并将积极研究和尝试与收费公路行业和公司核心业务能力相关的产业与业务，为集团长远发展寻求新的机会。

2012年是集团实施发展战略的第三年，集团继续以既定的战略方针为指导，围绕年度经营目标开展各项工作，积极应对宏观经济放缓和收费公路行业政策持续趋紧对公司营运表现所带来的不利影响。2012年，公司较好地实现了年初设定的经营管理目标，在收入和成本控制等方面与年初计划没有重大差异，符合管理层预期。有关详情可参阅上文有关业务回顾和财务分析的内容。

在业务拓展方面，集团在委托管理和广告业务方面取得了一些进展，正在进一步研究业务发展的具体方向和延伸领域的可行性。为了建立与新业务拓展相适应的管理机制，明确管理人员的责任，提高工作效率和应对市场变化的能力，集团于2011年成立了投资公司，本年内推进贵龙项目建设管理工作的基础上，参与了相关土地的市场竞拍，并对如何实现土地价值进行了多角度的深入研究与探讨，为下一步的战略实施打下了良好的基础。

四、2013年工作计划和目标

新的一年，本集团将继续秉承务实进取的原则，积极应对各项挑战，努力提高经营业绩。2013年集团的工作目标和重点包括：

- ◆ **经营目标：**基于对经营环境和经营条件的合理分析与预期，集团设定2013年的总体路费收入目标为不低于26.5亿元，经营成本及管理费用（不含折旧及摊销）控制在7.5亿元左右。
- ◆ **营运管理：**及时更新路网内车流数据并加以分析，有针对性地开展路网宣传和车辆引导工作，挖掘市场潜力；进一步提升高峰车流应急响应管理，有序推进广东省联网收费工作，保障道路通行效率和通行能力；研究和跟进珠三角地区实施计重收费的具体要求，基于公司实际实施合理的工作方案。

- ◆ **路产管理：**推进路产管理体系建设，对机荷东段的维护修缮工程进行总结和检讨，积累养护技术的实践经验，高质量完成机荷西段的维护修缮工程及深圳地区道路的预防性养护工程，有效控制工程造价。
- ◆ **工程管理：**强化工程项目的精细化和规范化管理，在保证工程安全和质量的前提下，积极推动项目的建设进度，努力实现各项管理目标。加强代建项目管理，积极与委托方沟通协调，加快项目结算进度，及时回收代建收益。
- ◆ **业务发展：**做好梅观高速和清连二级路收费模式调整、外环高速投资模式以及沿江项目运营管理模式等预案的研究和磋商工作；以贵龙项目为平台，深化对 BT 联动土地开发业务的运作模式、盈利模式和风险防范措施的研究与认识，审慎推动项目进展。
- ◆ **财务管理：**密切关注货币政策及融资环境的变化，做好中期票据和分离交易可转债的到期还本工作；多方拓展融资渠道，择机选择较低成本的融资品种；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。
- ◆ **综合管理：**继续优化人力资源管理体系，建立适合公司发展阶段的人才队伍和管理体系；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，使之不断适应集团发展的实际需要。

2013 年，本集团将坚持稳健经营的理念，以开源节流为手段，抓好各项重点工作和关键环节，全力以赴完成年度预定目标，为战略的顺利推进和实现集团的平稳、健康发展提供支持保障。

第六章 董事会报告（及重要事项）

董事会欣然提呈董事会报告及截至 2012 年 12 月 31 日止年度本公司及本集团经审核之年度财务报表。

1、 主要业务

本集团主要在中国从事收费公路和道路的投资、建设及经营管理。报告期内，本集团业务未发生任何重大变更。

对报告期内本集团之收入和经营盈利贡献之分析载列于本年度报告第五章之财务分析；对报告期内本集团之收入及对经营盈利之贡献按业务分布分析之详情载列于本年度报告第十一章之财务报表附注六。

2、 主要客户及供应商

鉴于本集团的业务性质，通常没有与日常经营相关的大宗销售或采购，报告期内，本集团对五个最大的客户的营业额及对五个最大供应商的采购额所占本集团营业额及采购额的比例均不超过 30%，有关情况可参见本年度报告第五章之财务分析的内容。本集团并无主要客户及供应商可作进一步之披露。

3、 财务业绩

本集团截至 2012 年 12 月 31 日止年度业绩载列于本年度报告第十一章之合并利润表中。

本集团及本公司于 2012 年 12 月 31 日的财务状况分别载列于本年度报告第十一章之合并资产负债表及公司资产负债表中。

本公司之过往五个财政年度的业绩摘要及资产与负债摘要载列于本年度报告第二章中。

4、 利润分配及年度股息

(1) 2012 年年度利润分配预案

《上海证券交易所上市公司现金分红指引》规定，可供分配利润以母公司报表为基准。据此，2012 年度本公司实现的可供分配利润为 693,700,673.85 元。

第六章 董事会报告（及重要事项）

根据中国有关法规及《公司章程》，本公司 2012 年度提取法定盈余公积金 69,370,067.39 元，董事会建议向全体股东派发截至 2012 年 12 月 31 日止年度之末期现金股息每股 0.13 元（含税），总额为 283,500,142.38 元，占 2012 年度合并报表净利润的 41.42%，分配后余额结转下年度，本年度不实施公积金转增股本。上述建议将提交本公司 2012 年度股东年会批准。

本公司近三年的利润分配及资本公积金转增股本预案/方案如下：

（单位：人民币元）	2012 年	2011 年	2010 年
利润分配预案/方案			
— 每股送红股数	无	无	无
— 每股现金股息（含税）	0.13	0.16	0.16
— 现金分红数额（含税）	283,500,142.38	348,923,252.16	348,923,252.16
— 归属于公司股东的净利润	684,526,701.99	875,146,104.56	745,806,530.62
— 现金分红占净利润的比例	41.4%	39.9%	46.8%
公积金转增股本预案/方案	无	无	无

(2) 利润分配政策

本公司一直坚持回报股东，自上市后已连续 15 年不间断派发现金股息。2012 年 8 月，董事会通过了有关股东回报规划的论证报告，并据此提出了《公司章程》修订案，进一步完善公司的利润分配政策和具体内容，明确利润分配事项的决策程序和机制。本公司独立董事对公司利润分配政策的制订与完善发表了独立意见。该修订案已于 2012 年 9 月 20 日经公司 2012 年第一次临时股东大会以特别决议方式批准通过，有关详情请参阅本公司日期为 2012 年 8 月 3 日和 9 月 20 日的公告。

根据《公司章程》，本公司将继续实施积极的现金分红政策，并有明确的分红标准和年度分红的最低比例。公司如果调整利润分配政策或无法按政策制订/实施利润分配方案，须提交股东大会以特别决议审议。在利润分配政策和分配预案的制订与决策过程中，本公司能够通过多种途径听取独立董事和股东的意见，充分关注中小投资者的诉求和合法权益。

第六章 董事会报告（及重要事项）

5、 股本

本公司股本为 2,180,770,326 元。详情载列于本年度报告第十一章之财务报表附注五(25)以及第七章。

6、 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买、出售或赎回其任何上市证券。

7、 上市债券评级及付息

2012 年 5 月，中诚信国际信用评级有限责任公司对本公司发行的“07 深高债”债券进行了跟踪评级，维持原 AAA 的债项信用等级。2012 年 10 月，本公司按照约定如期兑付了债券的年度利息，每手债券（面值 1,000 元）派发利息 10 元（含税）。

2012 年 4 月，中诚信证券评估有限公司对本公司发行的“11 深高速”债券进行了跟踪评级，维持原 AA⁺的债项信用等级。2012 年 7 月，本公司按照约定如期兑付了债券的年度利息，每手债券（面值 1,000 元）派发利息 60 元（含税）。

8、 优先购买权

中国法律及《公司章程》并无规定本公司发行新股时须先让现有股东按其持股比例购买新股。

9、 储备

于报告期内，本集团及本公司储备的重要变动的数目及详情载列于本年度报告第十一章之财务报表附注五(26)、(27)及(28)。

10、 固定资产及无形资产

于报告期内，本集团及本公司固定资产及无形资产变动情况分别载列于本年度报告第十一章之财务报表附注五(8)、十三(5)及附注五(10)、十三(7)。

11、 银行贷款及其他借贷

于报告期末，本集团及本公司之银行贷款及其他借贷详情载列于本年度报告第十一章之财务报表附注五(12)、(21)、(22)及(23)。

第六章 董事会报告（及重要事项）

12、 子公司及合营企业

本公司子公司及合营企业的详情分别载列于本年度报告第十一章之财务报表附注四(1)及七(3)。

13、 董事、监事及高级管理人员

- (1) 董事、监事及高级管理人员的资料以及该等人员在报告期内的变动情况，载列于本年度报告第八章。
- (2) 有关董事、监事及高级管理人员于报告期内领取薪酬的详情，载列于本年度报告第八章及第十一章之财务报表附注七(5)(e)~ (g)。
- (3) 董事服务合约：
各董事均已与本公司订立了董事服务合约，此等合约内容在各主要方面均相同。董事的服务合约均由 2012 年 1 月 1 日起至 2014 年 12 月 31 日止。除以上所述外，本公司与董事或监事之间概无订立现行或拟订立于一年内终止而须作出赔偿（一般法定赔偿除外）之服务合约。
- (4) 董事及监事之合约利益：
于报告期末或报告期内任何时间，本公司及其子公司概无订立致使本公司之董事或监事直接或间接拥有重大权益的重要合约或直接或间接存在关键性利害关系的合约，也不存在于报告期末或报告期内任何时间内仍然生效的上述合约（服务合约除外）。
- (5) 董事、监事或高级管理人员在由本集团任何成员公司订立之任何合约或安排或在本年度报告刊发日期仍然有效且对本集团业务有重大影响之任何合约或安排中概无利害关系。
- (6) 报告期内，本集团概无直接或者间接向本公司及控股股东的董事、监事及高级管理人员或彼等之关连人士提供贷款或贷款担保。

14、 董事、监事及高级管理人员权益披露（按联交所上市规则要求）

于 2012 年 12 月 31 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

第六章 董事会报告（及重要事项）

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 12 月 31 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 12 月 31 日尚未行使的购股权数目 ^注	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 12 月 31 日，董事、监事或高级管理人员概无上文定义之权益或淡仓。

15、关联交易事项

- (1) 报告期内，本公司或其子公司未发生重大关联交易事项。
- (2) 根据联交所上市规则，本公司对持续关连交易作如下披露：

2011 年 12 月 29 日，本公司与宝通公司签订了委托经营管理合同。根据该合同，宝通公司将其持有的龙大公司 89.93% 股权委托予本公司代为管理，委托管理期限由 2012 年 1 月 1 日起至 2013 年 12 月 31 日止，委托管理费用为每年 18,000 千元，由宝通公司以现金方式分期支付给本公司。龙大公司的主要业务为龙大高速的收费、养护、路产路权管理及资源开发。有关事项的详情，可参阅本公司日期为 2011 年 12 月 29 日的公告。本公司独立董事对此项持续关连交易进行了年度审核，确认此项交易属本公司按照一般商务条款进行

第六章 董事会报告（及重要事项）

的日常业务，于报告期内已根据所签署的委托管理合同之条款进行，而该等条款属公平合理，符合公司及股东的整体利益。本公司会计师已按照联交所上市规则的要求对此项持续关连交易进行年度审核并已就联交所上市规则第 14A.38 条所述的事项出具了书面函件。

(3) 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）

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。本公司审计师已对本公司按规定编制的控股股东及其他关联方占用资金情况表出具了专项报告。

16、 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 年度，马鄂公司确认的委托管理费用为 116,071 千元，净利润为 166,586 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 91,622 千元，约占本公司归属于上市公司股东的净利润的 13.38%。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。

17、 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 ⁽¹⁾	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 ⁽¹⁾	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
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 ⁽²⁾	至本公司清偿贷款合同项下的全部债务之日止

第六章 董事会报告（及重要事项）

资产	类别	银行	担保范围	期限
JEL 公司股份 1.54 亿股 ⁽³⁾	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 ⁽³⁾	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43.42亿元。
- (2) 于报告期末，本公司提取的该笔贷款余额为5.65亿元。
- (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1.7亿元，本集团已安排掉期贷款的未偿还本金为港币3.57亿元。

18、 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 ⁽²⁾	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 ⁽²⁾	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 ⁽³⁾	反担保 ⁽³⁾	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					2,478.79	
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					2,478.79	
担保总额占公司净资产的比例					25.99%	
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					2,478.79	
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					2,478.79	

第六章 董事会报告（及重要事项）

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“资产抵押、质押”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1.788亿元。

经董事会批准，本公司于2013年1月10日与相关银行签署协议，承诺按70%的比例为本公司控股子公司一贵深公司的银行贷款/授信额度内的债务提供连带责任保证，所担保的债务本金总计不超过8亿元。截至本报告日，贵深公司已分别向招商银行和平安银行申请了3亿元的银行贷款和5亿元的综合授信额度并获得批准。

本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。本公司独立董事已按中国证监会的有关规定就公司的对外担保情况出具了专项说明和独立意见。

19、其他合约及事项

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(3)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、租赁或担保方面的重大合同，也没有前期发生但持续到报告期的此类重大合同；本公司未发生重大诉讼、仲裁或媒体普遍质疑事项，未发生破产重组事项，未发生重大资产收购及出售或企业合并事项，未实施股权激励计划，也没有以前期间发生但延续到报告期的相关事项。

20、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于1997年1月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。

第六章 董事会报告（及重要事项）

- (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，其中包括承诺用 5-8 年左右的时间将拥有的高速公路资产在符合条件的情况下注入到本公司。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，其中包括承诺用 5-8 年左右的时间将拥有的高速公路资产在符合条件的情况下注入到本公司。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。

21、慈善捐助

报告期内，本公司已捐出 200 千元用于慈善或社会公益用途。有关详情载列于本年度报告第十章中。

22、业绩审阅

本公司审核委员会已审阅并确认截至 2012 年 12 月 31 日止十二个月的财务报表及年度报告。详情请参阅本年度报告第九章之审核委员会报告的内容。

23、年度审计师聘任

有关年度审计师聘任及报酬的详情，载列于本年度报告第九章之公司治理实践报告中。

第六章 董事会报告（及重要事项）

24、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，2013年3月22日

第七章 股本及股东情况

一、股本变动情况

1、股份变动情况表

	本次变动前		本次变动增减(+、-)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
无限售条件流通股份									
1、人民币普通股	1,433,270,326	65.72%	-	-	-	-	-	1,433,270,326	65.72%
2、境外上市的外资股	747,500,000	34.28%	-	-	-	-	-	747,500,000	34.28%
股份总数	2,180,770,326	100%	-	-	-	-	-	2,180,770,326	100%

2、证券发行与上市情况

报告期内，本公司股份总数及结构没有发生变化；本报告期末公司无内部职工股。截至报告期末近3年，本公司发行证券的情况如下：

证券种类	发行日期	发行价格(或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
公司债券	2011年8月2日	票面利率6.0%，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	1,500万张，面值100元/张，总计15亿元	2011年8月9日	1,500万张，总计15亿元	2016年7月27日

3、公众持股数量

基于董事所知悉的公开资料，董事会认为本公司在刊发本报告的最后实际可行日期的公众持股量是足够的。

4、流通市值

基于可知悉的公开资料，于报告期末，本公司A股流通市值（A股流通股本 × A股收盘价（3.40元））约为48.73亿元，H股流通市值（H股流通股本 × H股收盘价（港币2.99元））约为港币22.35亿元。

第七章 股本及股东情况

二、 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

2012 年年末 股东总数	股东总数为 34,940 户， 其中内资股股东 34,648 户， H 股股东 292 户。		本年度报告披露日前 第五个交易日末股东总数		股东总数为 34,341 户， 其中内资股股东 34,052 户， H 股股东 289 户。	
2012 年年末前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东 性质	持股 比例	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 ^(注)	境外法人	32.45%	707,601,098	+196,000	—	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
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
金元证券股份有限公司	未知	0.14%	3,124,250	+3,124,250	—	未知
2012 年末前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称			持有无限售条件股份数量	股份种类		
HKSCC Nominees Limited ^(注)			707,601,098	H 股		
新通产实业开发（深圳）有限公司			654,780,000	A 股		
深圳市深广惠公路开发总公司			411,459,887	A 股		
招商局华建公路投资有限公司			87,211,323	A 股		
广东省路桥建设发展有限公司			61,948,790	A 股		
Au Siu Kwok			11,000,000	H 股		
Ip Kow			9,100,000	H 股		
Wong Kin Ping + Li Tao			5,000,000	H 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	A 股		
金元证券股份有限公司			3,124,250	A 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。

第七章 股本及股东情况

2、 根据联交所上市规则作出的股东权益披露

于2012年12月31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 ⁽²⁾	所控制法团权益 ⁽³⁾	1,066,239,887(L)	74.39%(L)
深圳投控	所控制法团权益 ⁽⁴⁾	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
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 ⁽⁵⁾	51,673,043(L)	6.91%(L)
		450,000(S)	0.06%(S)
		51,215,043(P)	6.85%(P)
Franklin Templeton Investments (Asia) Limited	投资经理	44,523,582(L)	5.96%(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 ⁽²⁾	所控制法团权益 ⁽³⁾	43,536,000(L)	5.82%(L)
深圳投控	所控制法团权益 ⁽⁴⁾	43,536,000(L)	5.82%(L)
Veritas Asset Management (UK) Limited	投资经理	40,028,000(L)	5.35%(L)

注释：(L) - 好仓，(S) - 淡仓，(P) - 可供借出的股份。有关定义详见证券及期货条例。

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) 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。

第七章 股本及股东情况

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 12 月 31 日在本公司股份或相关股份中拥有权益或淡仓的通知。

3、 控股股东及实际控制人情况

本公司第一大实益股东为新通产公司，持有本公司 30.025% 股权。新通产公司成立于 1993 年 9 月 8 日，法定代表人钟珊珊，组织机构代码 19224376-X，注册资本 2 亿元，主要经营范围为运输信息咨询、运输平台专用软件开发、兴办各类实业项目（具体项目另行申报）。

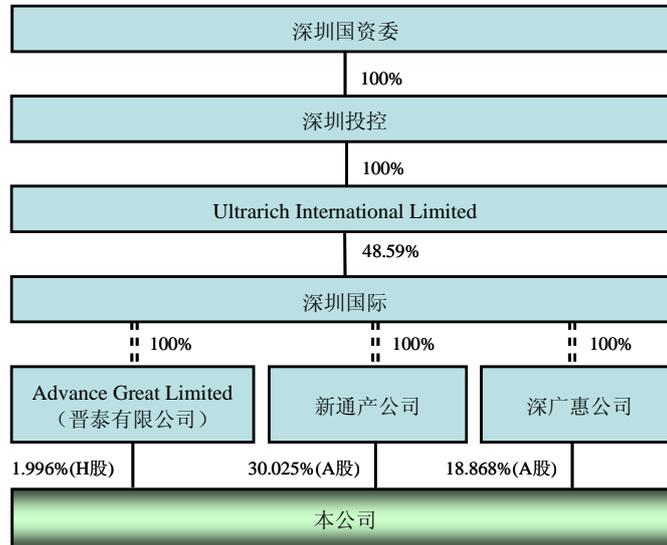
报告期末，深圳国际间接持有本公司合共 50.889% 股份，其中，通过新通产公司持有 654,780,000 股 A 股，约占本公司总股本的 30.025%；通过深广惠公司持有 411,459,887 股 A 股，约占本公司总股本的 18.868%；通过 Advance Great Limited（晋泰有限公司）持有本公司 43,536,000 股 H 股，约占本公司总股本的 1.996%。

深圳国际为一家于 1989 年 11 月 22 日在百慕达注册成立的有限公司，在联交所主板上市，现任董事会主席为高雷。于 2012 年 12 月 31 日，其已发行股本为港币 1,637,297,306.40 元。深圳国际的主要业务为投资控股。该集团（包括该公司、其子公司、其共同控制主体及其联营公司）主要从事物流基础设施的投资、建设与经营，并依托拥有的基础设施向客户提供各类物流增值服务。根据深圳国际 2011 年年度报告，其总资产为港币 399 亿元，股东权益为港币 112 亿元，年度股东应占盈利为港币 17.5 亿元，营运净现金流为港币 18.5 亿元。深圳国际集团的发展战略是以中国珠三角、长三角和环渤海地区为主要战略区域，通过收购、重组与整合，重点介入物流园区及收费公路等物流基础设施的投资、建设与经营，在此基础上应用供应链管理技术及信息技术向客户提供高端物流增值服务，为股东创造更大的价值。根据深圳国际网站 <http://www.szihl.com> 所披露的资料，其持有境内上市公司中国南玻集团股份有限公司约 6.42% 的股份。有关深圳国际的详细情况和最新进展，可参阅其在联交所网站及其公司网站上披露的资料。

深圳国际的控股股东深圳投控为深圳国资委的全资子公司，持有深圳国际已发行股本约 48.59%。深圳国资委根据深圳市政府授权，依法履行出资人职责，承担监管市属企业国有资产的责任。

第七章 股本及股东情况

报告期内，本公司控股股东没有发生变化。于报告期末，本公司与实际控制人之间的产权和控制关系如下图所示：



4、其他法人股东情况

截至报告期末，实益持有本公司 10%以上股份的其他法人股东包括：

股东名称	法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营管理活动
深广惠公司	李景奇	1993年6月	45576829-4	105,600,000元	路桥建设投资业务、物资供销业

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，截至报告期末，除新通产公司和深广惠公司外，本公司并未发现其他单一股东实益持有本公司已发行股份达到或超过总股本 10% 的情形。

第八章 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事及高级管理人员基本情况一览表

姓名	职务	性别	年龄	本次任期起止日期	是否持有或买卖 本公司股票
杨海	董事长	男	51	2012.01-2014.12	否
吴亚德	执行董事 总裁	男	48	2012.01-2014.12 2012.09-2015.08	否
李景奇	非执行董事	男	56	2012.01-2014.12	否
赵俊荣	非执行董事	男	48	2012.01-2014.12	否
胡伟	非执行董事	男	50	2012.01-2014.12	否
谢日康	非执行董事	男	43	2012.01-2014.12	否
张杨	非执行董事	女	48	2012.01-2014.12	否
赵志铝	非执行董事	男	58	2012.01-2014.12	否
王海涛	独立董事	男	67	2012.01-2014.12	否
张立民	独立董事	男	57	2012.01-2014.12	否
区胜勤	独立董事	男	60	2012.01-2014.12	否
林钜昌	独立董事	男	43	2012.01-2014.12	否
钟珊群	监事会主席	男	48	2012.01-2014.12	否
何森	监事	男	39	2012.01-2014.12	否
方杰	监事	男	52	2012.01-2014.12	否
李健	副总裁	男	54	2012.09-2015.08	否
周庆明	副总裁	男	56	2012.09-2015.08	否
革非	副总裁	男	44	2012.09-2015.08	否
廖湘文	副总裁	男	44	2012.09-2015.08	否
龚涛涛	财务总监	女	39	2012.09-2015.08	否
吴羨	总工程师	男	54	2012.09-2015.08	否
吴倩	董事会秘书	女	41	2012.09-2015.08	否

报告期内，本公司董事、监事及高级管理人员没有发生变动。2012年8月，董事会对公司全体高级管理人员进行了任期考核，并根据考核结果批准了相关续聘议案，吴亚德获续聘为总裁，李健、周庆明、革非、廖湘文获续聘为副总裁，龚涛涛获续聘为财务总监，吴羨获续聘为总工程师，吴倩获续聘为董事会秘书，上述人员新一任的任期均自2012年9月1日起至2015年8月31日止。

第八章 董事、监事、高级管理人员和员工情况

二、董事、监事及高级管理人员简历

董事

杨海，董事长
1961 年出生 自 2005 年 4 月起担任董事及董事长 任期：2012.1.1（再获委任）- 2014.12.31 集团内的其他职位： 战略委员会主席、提名委员会委员、 子公司董事

杨先生拥有高级工程师的专业资格。他曾于 1997 年至 2000 年期间任本公司副总经理，2000 年 3 月加入深圳国际，曾担任深圳国际一家非上市子公司总经理、深圳国际副总裁等职，2007 年 8 月起至今任深圳国际执行董事。杨先生亦在深圳国际的一家非上市子公司兼任董事职务。

吴亚德，执行董事、总裁
1964 年出生 自 1997 年 1 月起担任董事 任期：2012.1.1（再获委任）- 2014.12.31 自 2002 年 1 月起担任总裁 任期：2012.9.1（再获委任）- 2015.8.31 集团内的其他职位： 战略委员会委员、子公司董事/董事长

吴先生拥有高级政工师的专业资格。他曾担任深广惠公司董事、总经理、董事长等职，2002 年 1 月起至今担任本公司代总裁/总裁职务。吴先生还担任深圳市奋达科技股份有限公司的独立董事。

李景奇，非执行董事
1956 年出生 自 2005 年 4 月起担任董事 任期：2012.1.1（再获委任）- 2014.12.31 集团内的其他职位：战略委员会委员

李先生拥有高级经济师的专业资格。李先生自 2000 年 3 月起至今任深圳国际执行董事，2006 年 8 月起至今任该公司总裁。李先生也是中国南玻集团股份有限公司的董事、Ultrarich International Ltd 的董事，并在深圳国际多家非上市子公司或投资企业（包括新通产公司及深广惠公司）兼任董事职务。

第八章 董事、监事、高级管理人员和员工情况

赵俊荣，非执行董事

1964 年出生

自 2009 年 1 月起担任董事

任期：2012.1.1（再获委任）- 2014.12.31

赵先生拥有经济师、律师的专业资格。他于 2001 年 10 月加入深圳国际，自 2007 年 6 月起任深圳国际副总裁。赵先生还在深圳国际多家非上市子公司或投资企业（包括新通产公司及深广惠公司）兼任董事职务。

胡伟，非执行董事

1962 年出生

自 2012 年 1 月起担任董事

任期：2012.1.1- 2014.12.31

集团内的其他职位：风险管理委员会委员

胡先生拥有高级经济师的专业资格。他于 2001 年 6 月至 2011 年 8 月期间任职于中国光大银行，于 2011 年 8 月加入深圳国际任副总裁。胡先生在深圳国际若干非上市子公司或投资企业（包括新通产公司）兼任了董事职务。

谢日康，非执行董事

1969 年出生

自 2009 年 1 月起担任董事

任期：2012.1.1（再获委任）- 2014.12.31

谢先生是香港会计师公会资深会计师、澳洲会计师公会澳洲资深注册会计师。他于 2000 年 6 月加入深圳国际任财务总监。谢先生在深圳国际若干非上市子公司兼任董事职务，并担任卡撒天娇集团有限公司的独立董事。

张杨，非执行董事

1964 年出生

自 2001 年 3 月起担任董事

任期：2012.1.1（再获委任）- 2014.12.31

集团内的其他职位：风险管理委员会委员

张女士拥有政工师的专业资格。她于 1994 年加入招商局华建，自 2007 年 4 月任该公司副总经理。张女士还兼任了四川成渝高速公路股份有限公司和吉林高速公路股份有限公司的副董事长，以及江苏宁沪高速公路股份有限公司和河南中原高速公路股份有限公司的董事。

第八章 董事、监事、高级管理人员和员工情况

赵志锴，非执行董事

1954 年出生

自 1996 年 12 月起担任董事
(1996-2002 年期间任独立董事)

任期：2012.1.1 (再获委任) - 2014.12.31

集团内的其他职位：
战略委员会、审核委员会及薪酬委员会委员

赵先生是美国注册会计师。他自 1994 年 1 月起至今任（香港）丰诚集团有限公司董事总经理。赵先生还担任香港特别行政区大学教育资助委员会委员，并曾担任香港证监会收购及合并委员会副主席、香港证监会程序覆检委员会委员、香港交易所主板上市委员会副主席以及创业板上市委员会副主席等职。

王海涛，独立董事

1945 年出生

自 2009 年 1 月起担任独立董事

任期：2012.1.1 (再获委任) - 2014.12.31

集团内的其他职位：
提名委员会及薪酬委员会主席

王先生拥有高级经济师的专业资格。王先生于 1994 年 4 月加入招商银行，历任总行办公室副主任（主持工作）、培训中心主任、行政部总经理、总行工会副主席等职，于 2006 年 2 月退休。

张立民，独立董事

1955 年出生

自 2009 年 1 月起担任独立董事

任期：2012.1.1 (再获委任) - 2014.12.31

集团内的其他职位：
审核委员会主席、薪酬委员会委员

张先生为中国注册会计师。他于 1999 年至 2009 年期间担任中山大学管理学院会计学教授、博士生导师，2009 年起任北京交通大学经济管理学院会计学教授、博士生导师。张先生是深圳赤湾石油基地股份有限公司和天津百利特精电器股份有限公司的独立董事，还担任了中国审计学会副会长及中国注册会计师协会事务所惩戒委员会委员等职。

第八章 董事、监事、高级管理人员和员工情况

区胜勤，独立董事
1952 年出生 自 2012 年 1 月起担任独立董事 任期：2012.1.1- 2014.12.31 集团内的其他职位： 风险管理委员会主席、审核委员会委员

区先生于 1978 年至 2009 年期间任职汇丰银行，曾担任汇丰银行（中国）营运总监、汇丰银行深圳分行行长以及汇丰银行（澳门）行政总裁等职。区先生 2009 年退休后担任立其国际投资顾问有限公司董事。

林钜昌，独立董事
1969 年出生 自 2012 年 1 月起担任独立董事 任期：2012.1.1- 2014.12.31 集团内的其他职位： 战略委员会及提名委员会委员

林先生于 2002 年至 2006 年期间担任华润置地有限公司财务总监，2006 年至 2010 年期间担任龙湖地产有限公司财务总监、执行董事，现任聚智投资有限公司之主席兼行政总裁。

监事

钟珊群，监事会主席
1964 年出生 自 2009 年 8 月起担任监事及监事会主席 ^注 任期：2012.1.1（再获委任）- 2014.12.31 <i>注：1997.1-2005.4 曾任董事， 2006.1-2007.9 曾任监事会主席</i>

钟先生拥有工程师的专业资格。他于 1994 年 1 月加入新通产公司，自 2003 年 3 月起至今担任该公司总经理，自 2005 年 9 月起至今担任该公司董事长。钟先生自 2007 年 6 月起任深圳国际副总裁，他亦在深圳国际多家非上市子公司或投资企业兼任董事/董事长职务。

何森，监事
1973 年出生 自 2010 年 1 月起担任监事 任期：2012.1.1（再获委任）- 2014.12.31

何先生拥有高级会计师的专业资格。何先生 2001 年 3 月加入广东路桥，曾担任广东广韶高速公路有限公司总经理助理、副总经理兼总会计师、广东路桥财务部副经理等职，2009 年 11 月起至今任广东路桥财务部经理，他亦在广东路桥多家非上市子公司或投资企业兼任监事职务。

第八章 董事、监事、高级管理人员和员工情况

方杰 ，监事（职工代表）
1960 年出生 自 2008 年 8 月起担任监事 任期：2012.1.1（再获委任）- 2014.12.31 集团内的其他职位：子公司监事

方先生拥有高级工程师的专业资格。方先生于 2001 年 1 月至 2007 年 3 月期间任职于新通产公司，于 2007 年 4 月加入本公司，先后担任项目开发部总经理和总工程师办公室主任。

高级管理人员

李健 ，副总裁
1958 年出生 自 2007 年 8 月起担任副总裁 任期：2012.9.1（再获委任）- 2015.8.31 集团内的其他职位： 部分子公司之董事/董事长

李先生于 1996 年加入本公司，2007 年 8 月起任本公司副总裁，现主要负责战略、权益性融资和投资项目的统筹管理以及新产业的整体研究。李先生还兼任了集团投资企业西二环公司、江中公司和南京三桥公司的副董事长职务。

周庆明 ，副总裁
1956 年出生 自 2007 年 8 月起担任副总裁 任期：2012.9.1（再获委任）- 2015.8.31 集团内的其他职位： 体系建设管理者代表、子公司之董事

周先生拥有高级工程师的专业资格，为注册安全主任。他于 1998 年加入本公司，2007 年 8 月起任本公司副总裁，现主要负责公路养护、路政以及在建工程业务的统筹管理，并负责质量体系管理工作。周先生以公司代表身份兼任了龙大公司董事长、沿江公司执行董事兼总经理以及深圳快速路实业有限公司董事长职务。

革非 ，副总裁
1968 年出生 自 2007 年 8 月起担任副总裁 任期：2012.9.1（再获委任）- 2015.8.31 集团内的其他职位：子公司董事长

革先生拥有工程师的专业资格。他于 1998 年加入本公司，2007 年 8 月起担任本公司副总裁，现主要负责本公司的新业务拓展以及对具体项目的实施进行统筹管理。

第八章 董事、监事、高级管理人员和员工情况

廖湘文，副总裁
1968 年出生 自 2009 年 9 月起担任副总裁 任期：2012.9.1（再获委任）- 2015.8.31 集团内的其他职位： 人力资源部总经理、子公司董事

廖先生为法学博士，于 2004 年加入本公司，2005 年 11 月起任人力资源部总经理，并自 2009 年 9 月起任副总裁。廖先生现主要负责本公司收费及机电维护业务、人力资源事务、法律事务、公共关系、企业文化建设以及行政事务等的统筹管理。他还兼任了集团投资企业联合电子的董事。

龚涛涛，财务总监
1973 年出生 自 2002 年 11 月起担任财务总监 任期：2012.9.1（再获委任）- 2015.8.31 集团内的其他职位：部分子公司董事

龚女士拥有中国注册会计师、注册资产评估师的专业资格。她于 1999 年加入本公司，2002 年 11 月起任财务总监，现主要负责本公司的整体财务运作，包括财务战略和计划制订、预算、决算和定期财务报告的编制、非权益性融资和资金管理以及财务和经营计划执行监控等方面的工作。

吴羨，总工程师
1958 年出生 自 2007 年 8 月起担任总工程师 任期：2012.9.1（再获委任）- 2015.8.31 集团内的其他职位：子公司董事

吴先生拥有高级工程师和注册监理工程师的专业资格。吴先生于 1996 年加入本公司，自 2007 年 8 月起任本公司总工程师，现主要负责本公司技术工作、项目前期工作以及安全生产工作的统筹管理。吴先生还兼任了集团对外投资企业清龙公司和华昱公司的董事长。

吴倩，董事会秘书/公司秘书
1971 年出生 自 2004 年 9 月起担任董事会秘书 自 2007 年 9 月起担任公司秘书 任期：2012.9.1（再获委任）- 2015.8.31

吴女士拥有中国注册会计师、经济师的专业资格。她于 2003 年加入本公司，2004 年 9 月起任本公司董事会秘书，2007 年 9 月起担任公司秘书。吴女士现主要负责本公司信息披露、投资者关系管理和企业管治方面的工作。

第八章 董事、监事、高级管理人员和员工情况

◆ 董事、监事及高级管理人员在股东单位的主要任职情况一览表：

姓名	任职单位名称	担任职务	任职期间
杨海	深圳国际	执行董事	2007.08-今
李景奇	新通产公司	董事	2002.07-今
	深广惠公司	董事长	2009.06-今
	深圳国际	执行董事/总裁	2000.03-今/2006.08-今
赵俊荣	新通产公司	董事	2009.06-今
	深广惠公司	董事	2009.06-今
	深圳国际	副总裁	2007.06-今
胡伟	深圳国际	副总裁	2011.08-今
谢日康	深圳国际	财务总监	2000.06-今
张杨	招商局华建	副总经理	2007.04-今
钟珊珊	新通产公司	董事长/总经理	2005.09-今/2003.03-今
	深圳国际	副总裁	2007.06-今
何森	广东路桥	财务部经理	2009.11-今

◆ 董事、监事及高管在其他上市公司任职情况一览表：

姓名	所任职的其他上市公司名称	担任职务	任职期间
吴亚德	深圳市奋达科技股份有限公司	独立董事	2010.07-今
李景奇	中国南玻集团股份有限公司	董事	2000.05-今
谢日康	卡撒天娇集团有限公司	独立董事	2012.10-今
张杨	四川成渝高速公路股份有限公司	副董事长	2001.06-今
	吉林高速公路股份有限公司	副董事长	2010.02-今
	江苏宁沪高速公路股份有限公司	董事	2007.11-今
	河南中原高速公路股份有限公司	董事	2009.11-今
张立民	深圳赤湾石油基地股份有限公司	独立董事	2007.05-今
	天津百利特精电器股份有限公司	独立董事	2009.04-今

注：有关本公司董事会及监事会成员的详细专业经历和经验，可登陆本公司网站查阅。

第八章 董事、监事、高级管理人员和员工情况

三、董事、监事及高级管理人员的权益及报酬情况

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，也没有被本公司授予股权激励的情况。有关本公司董事、监事及高级管理人员于本公司及/或控股股东之合约或证券中拥有权益的情况，请参见本年度报告第六章的相关内容。

公司董事、监事及高级管理人员 2012 年度领取应付报酬的情况如下：

单位：万元（税前）

姓名	职位	报告期内从公司领取的应付报酬情况			报告期内从股东单位获得的应付报酬总额 ⁽⁵⁾
		薪金	薪酬 ⁽³⁾	合计	
杨海	董事长	不适用	95.8	95.8	—
吴亚德	执行董事、总裁	不适用	95.8	95.8	—
李景奇	非执行董事	不适用	不适用	—	
赵俊荣	非执行董事	不适用	不适用	—	
胡伟	非执行董事	不适用	不适用	—	
谢日康	非执行董事	不适用	不适用	—	
张杨	非执行董事	不适用	不适用	—	
赵志铝	非执行董事	35	不适用	35	—
王海涛	独立董事	18	不适用	18	—
张立民	独立董事	18	不适用	18	—
区胜勤	独立董事	18	不适用	18	—
林钜昌	独立董事	18	不适用	18	—
钟珊群	监事会主席	不适用	不适用	—	
何森	股东代表监事	不适用	不适用	—	
方杰 ⁽⁴⁾	职工代表监事	不适用	58.8	58.8	—
李健 ⁽⁴⁾	副总裁	不适用	72.8	72.8	—
周庆明 ⁽⁴⁾	副总裁	不适用	74.9	74.9	—
革非 ⁽⁴⁾	副总裁	不适用	76.4	76.4	—
廖湘文 ⁽⁴⁾	副总裁	不适用	69.0	69.0	—
龚涛涛 ⁽⁴⁾	财务总监	不适用	75.8	75.8	—
吴羨 ⁽⁴⁾	总工程师	不适用	77.2	77.2	—
吴倩 ⁽⁴⁾	董事会秘书	不适用	74.2	74.2	—
合计：				877.7	

第八章 董事、监事、高级管理人员和员工情况

说明:

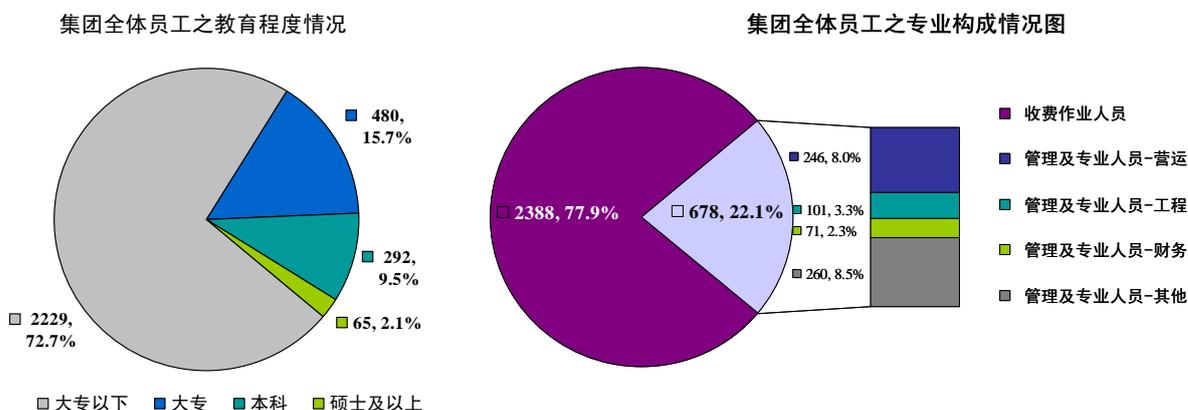
- (1) 公司董事、监事及高级管理人员2012年度实际获得的酬金和薪酬总额为809.9万元。
- (2) 根据股东大会批准的方案，董事、监事出席/列席相关会议可领取会议津贴。2012年，董事杨海、吴亚德、李景奇、赵俊荣、胡伟、谢日康、张杨、赵志铝、王海涛、张立民、区胜勤、林钜昌以及监事钟珊群、何森和方杰可领取的会议津贴（税后）分别为1.35万元、1.05万元、0.9万元、0.85万元、0.9万元、1万元、0.95万元、1.3万元、1.3万元、0.9万元、1.45万元、1.1万元、0.7万元、0.8万元和0.55万元，其中，董事杨海、吴亚德、李景奇、赵俊荣、胡伟、谢日康及监事钟珊群已放弃本年度应收之会议津贴。
- (3) 公司员工的薪酬包括岗位工资和绩效奖金组成。此外，员工还依照法定要求和公司规定，享受法定和公司福利，包括公司按规定缴纳的社会养老保险、其他各项社会保险、企业年金及住房公积金等。于报告期，董事杨海、吴亚德、监事方杰、高级管理人员李健、周庆明、革非、廖湘文、龚涛涛、吴羨、吴情所享受的福利金额分别为14.3万元、14.8万元、11.9万元、13.6万元、13.8万元、13.9万元、13万元、14万元、13.5万元和13.8万元。
- (4) 根据深圳市有关政策指引，公司实施了公务用车改革计划。参加此计划的管理人员，公司不再提供或安排公务用车，而代之以每月发放一定的车辆补助。监事方杰、高级管理人员李健、周庆明、革非、廖湘文、龚涛涛、吴羨、吴情参加了上述计划，于报告期内还分别领取了4.3万元、6万元、4.5万元、1.3万元、6万元、6万元、6万元及6万元的车辆补助。
- (5) 除已确认不在股东单位获取薪酬的外，其他数据未获披露。

有关本公司董事/监事之酬金政策、公司薪酬福利政策以及绩效评价与激励体系的情况，请参见本年度报告第九章之薪酬委员会报告的内容。

四、 员工情况

报告期末，本集团共有员工 3,066 人，其中，本公司员工 1,076 人，子公司员工 1,990 人。在集团员工中，收费作业人员有 2,388 人，占总人数的 77.9%；管理及专业人员有 678 人，占总人数的 22.1%。

本集团员工的教育程度情况及专业构成情况如下图所示：



第八章 董事、监事、高级管理人员和员工情况

集团全体员工中拥有大专及以上学历的人数约占总人数的 27.3%，在管理及专业人员中，拥有大专及以上学历的员工比例约为 84.2%。

公司重视对员工的培训，每年年初根据业务和员工的实际需要制定培训计划，作为当年培训工作的方向，并在年末进行总结和检讨。2012 年，公司及各部门共组织培训 61 次，内容涉及公司各大板块的业务，包括综合管理、营运管理以及专业技能等，累计培训课时 12,805 小时，参加培训员工 1,823 人次，涵盖了从收费员到高级管理人员等各层级的员工。

有关员工薪酬福利政策、包括员工离退休安排等方面的详细情况，请参见本年度报告第九章之薪酬委员会报告的相关内容。

第一节 公司治理实践报告

本公司相信，良好的公司治理能够促进公司的健康、稳定发展，并将提升公司在行业和资本市场的形象，赢得投资者、债权人、合作伙伴以及社会等各方面对公司发展的认可与信心。本公司一直致力于完善治理结构，建立健全各项运作规则，并不断提升治理工作的有效性。

本公司同时在上交所和联交所上市，在公司治理实践方面需要遵守两地适用法律以及证券监管规定的要求。报告期内，联交所上市公司应遵守《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，于2012年4月1日起生效）的守则条文。在相应期间，本公司已遵守上述守则中所载的各项守则条文，惟下文所披露的偏离事项除外。同时，本公司亦能遵守《公司法》和中国证监会相关规定的要求，并努力实现更佳的公司治理实践。

偏离《企业管治守则》事项：

公司部分董事因公务未能根据《企业管治守则》条文第A.6.7条之规定亲自出席公司的股东大会，有关详情请参阅下文第四点有关董事年度履职情况的内容。

本公司的治理实践在以下主要方面超过了联交所《企业管治守则》守则条文的规定：

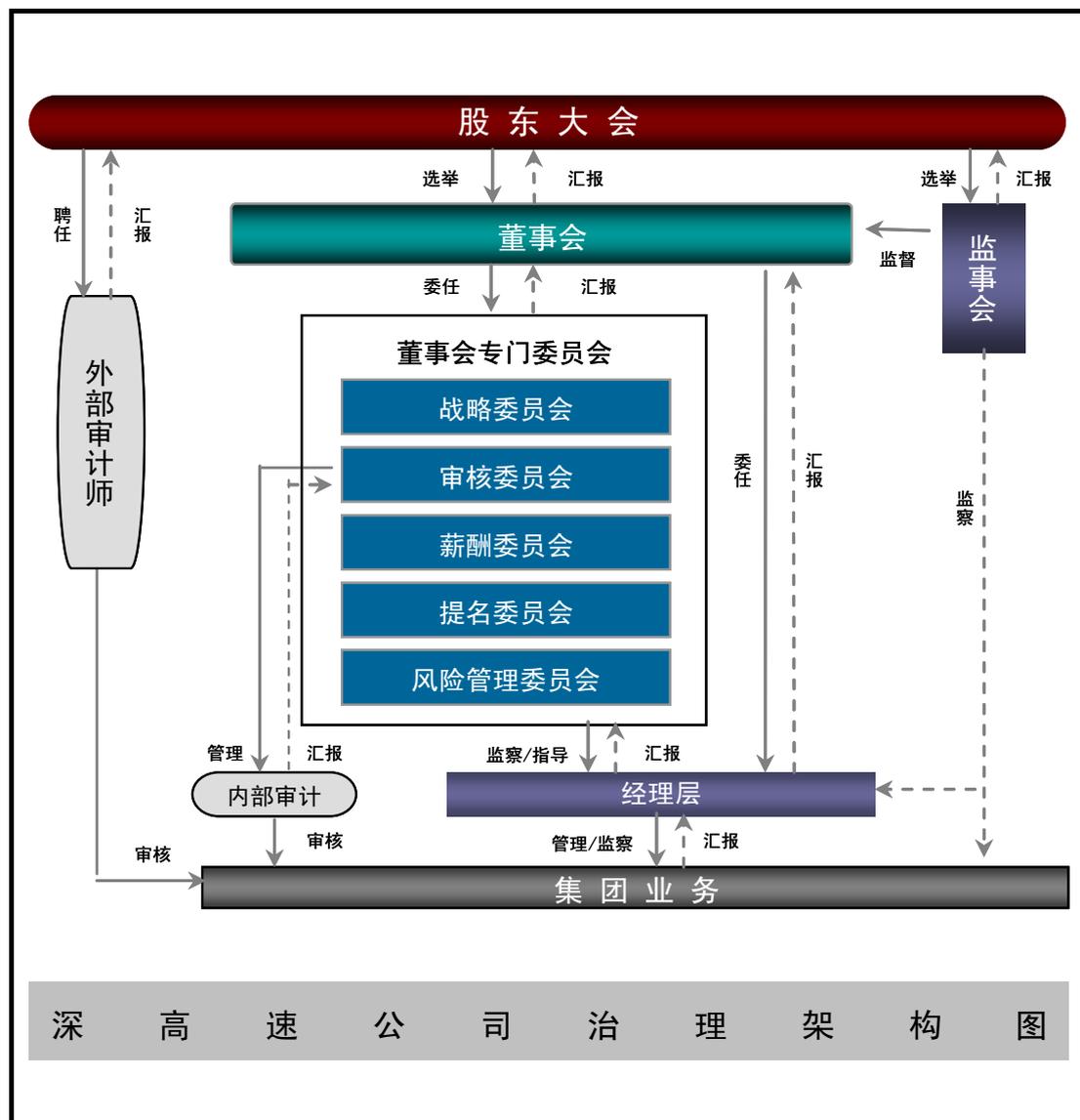
- 独立董事的任期不超过6年；
- 董事会辖下设立了风险管理委员会；
- 审核委员会、薪酬委员会、提名委员会均由独立董事担任委员会主席，成员中独立董事占大多数；
- 为审核委员会获取舞弊风险的信息提供了独立渠道，并制定了《反舞弊工作条例》；
- 聘请了外部审计师对财务报告内部控制进行审计；
- 在董事及监事选举中采用累积投票制度；
- 在年度报告内具名披露所有董事、监事及高级管理人员的酬金；
- 编制并公布季度业绩报告；
- 定期发布《社会责任报告》。

本公司已按照中国证监会的安排和部署开展了加强公司治理的专项活动，完成了自查、公众评议和整改提高三个阶段的工作，并按规定进行了披露，详情可参阅本公司在上交所网站披露的日期为2007年6月27日、2007年10月29日以及2008年7月18日的公告。

一、治理架构及规则

本公司已建立了由股东大会、董事会、监事会和经理层组成的公司治理架构，并以公司章程为基础制定了多层次的治理规则，用以明确各方的职责、权限和行为准则。

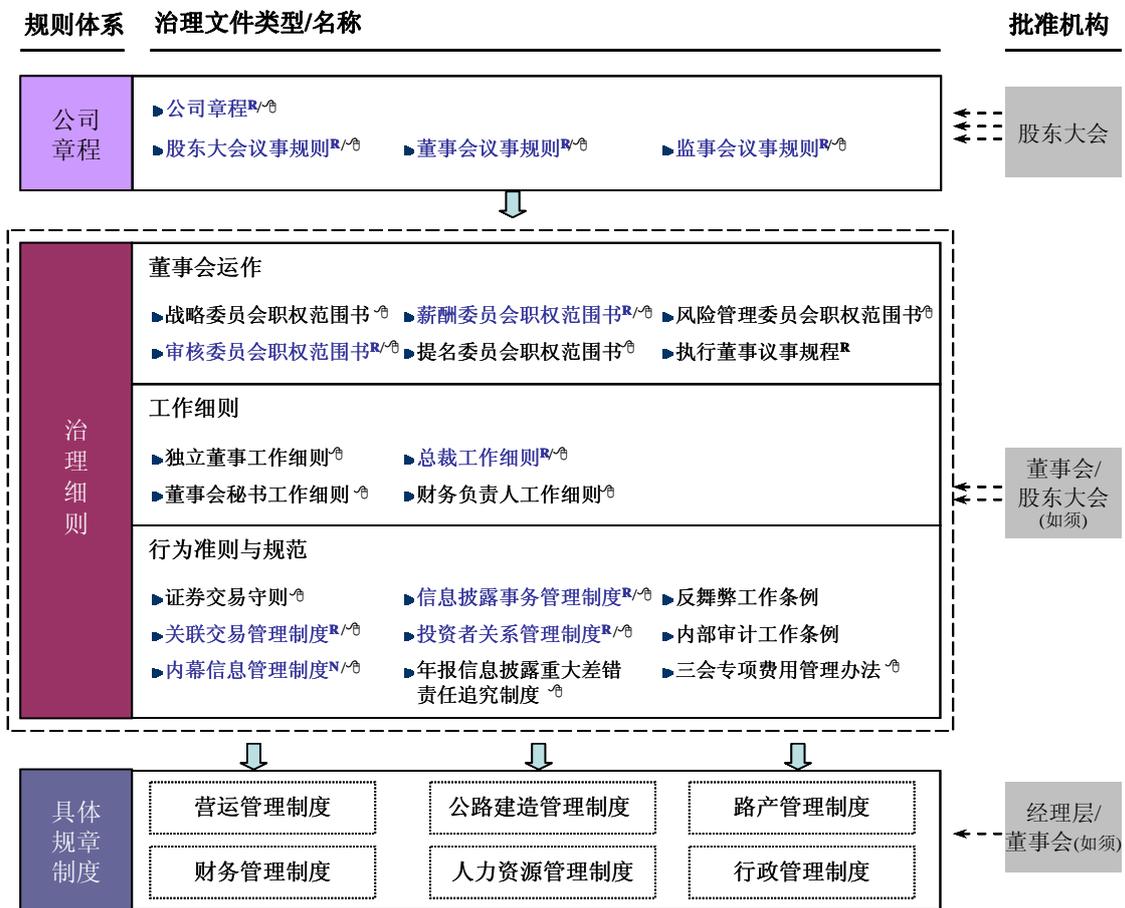
公司目前的治理架构如下图所示：



2012年，本公司对《公司章程》及其附件进行了全面的梳理，明确了董事会对执行董事的授权安排、完善了利润分配政策及相关决策程序，并根据联交所对上市规则的修订补充了董事会在公司治理方面的职权等内容。

报告期内，本公司还制定了《内幕信息管理制度》，进一步加强对内幕信息的管理，并细化了内幕信息知情人的登记管理制度。此外，公司亦修订完善了多项治理细则，持续改进本公司的治理标准。有关制订《内幕信息管理制度》的情况，详见本公司在上交所网站发布的日期为2012年3月28日的公告。报告期内，本公司未发现违反该制度的情形。

本公司的治理规则体系、主要治理文件及本报告期内的制订和完善情况列示如下：



Ⓞ: 已在公司网站发布 (部分仅提供中文版本)

R: 报告期内修订的治理文件

N: 报告期内新制订的治理文件

本公司的主要治理文件已在上交所及联交所网站发布，并可在本公司网站之“公司治理”栏目内查阅或下载。

二、股东大会及股东权利

公司鼓励所有股东出席股东大会。公司于股东大会召开至少 45 日前发出会议通知，并向股东提供有助于其参会及作出决策的资料。无法亲自出席会议的股东，可以委托代理人（该代理人不必是本公司股东）出席会议及投票。每项提交股东大会审议的实际独立的事宜，均以个别议案的形式分别提出。公司在股东大会的会议资料中，对投票表格的填写方式、股东权利、表决程序以及计票方式等进行了详细说明，以确保股东能够了解以投票方式进行表决的程序。

2012 年度，本公司召开了 2 次股东大会，会议均在本公司会议室召开。公司董事长出席了全部股东大会，并安排了董事会各专门委员会主席或其代表以及年度审计师的代表出席股东年会，以在有需要时回答股东的提问。公司董事出席股东大会的情况，载列于下文第四点有关董事履职情况的内容中。报告期内本公司召开股东大会的详情如下：

会议届次	召开日期	决议披露的主要报章及网址	报章刊登日期
2011 年度股东年会	2012 年 5 月 28 日	《上海证券报》、《证券时报》 http://www.sse.com.cn	2012 年 5 月 29 日
2012 年第一次临时股东大会	2012 年 9 月 20 日	http://www.hkex.com.hk http://www.sz-expressway.com	2012 年 9 月 21 日
股东大会以普通决议案方式审议并通过了以下事项： <ul style="list-style-type: none"> ◆ 2011 年度董事会报告、监事会报告、经审计财务报告； ◆ 2011 年度利润分配方案； ◆ 2012 年度财务预算方案； ◆ 续聘 2012 年度审计师。 股东大会以特别决议案方式审议并通过了以下事项： <ul style="list-style-type: none"> ◆ 向董事会授予发行人民币债券类融资工具的一般授权； ◆ 修订《公司章程》及其附件。 			

本公司符合条件的股东，有权按照既定的程序提请召开股东大会、提出临时提案或向其他股东征集投票权。股东在选举董事和监事时，实行累积投票制度。这些安排，有助于保障中小股东的权利，鼓励其充分发表意见。有关上述安排的具体程序和要求，在本公司《公司章程》及其附件《股东大会议事规则》中已作出了详细的规定。

在股东大会上，所有股东都会获安排就与议案有关的事项向董事及其他管理层提问。股东大会闭会期间，股东可致电本公司投资者热线或以书面方式（包括传真、函件、电子

邮件、网上留言等方式)向董事会提出查询及表达意见。公司通过网站、股东大会通知、股东通函、年度报告等途径发布详细的联系方式,供股东提出主张或进行查询。董事会已制订《投资者关系管理制度》及《投资者关系管理工作规范》,明确了股东沟通的原则、责任人、沟通方式和工作规范,并在2012年内进行了检讨和完善。董事会通过多种方式与股东持续保持对话,有关详情请参阅本章第五节有关投资者关系管理的内容。

有关公司股份总额、股东类别、主要股东以及公众持股市值等详情,载列于本年度报告第七章的股本及股东情况中。

向控股股东依法报送信息的情况说明

由于深圳国际持有本公司超过50%的股份,因此本集团所进行的交易或行为有可能触发深圳国际其本身作为香港上市公司在披露义务和决策程序方面的要求;而按照相关会计和审计法规的要求,深圳国际亦需要获得公司的相关财务资料以完成其按香港会计准则编制的合并财务报表及报告。为协助深圳国际依法完成财务报表及定期报告的编制和审计工作以及履行上市公司的审批、申报和披露义务,本公司年内依法向其报送了3次未公开信息,分别为2011年半年度财务报表以及有关进行沿江项目和贵龙项目的事项。为加强对内幕信息的管理,本公司已制定《内幕信息管理制度》,对上述信息报送行为进行了严格规范和控制。上述依法提供信息的整体安排已经公司董事会批准,在信息报送前,本公司已执行了相应的批准程序以及取得了深圳国际作出的相关承诺函和提交的知情人名单,本公司在报送信息时,亦及时提醒股东履行信息保密的义务及切实防范内幕交易,并向相关证券监管部门报备了知情人名单和相关资料。

三、 董事会

公司董事会按照股东大会的授权,在发展战略、管理架构、投资及融资、计划、财务监控、人力资源以及公司治理等方面行使管理决策权,负责领导集团的发展,确保集团能获得必要的资源以实现既定的战略目标,以及对公司的发展和经营进行监督与检查。

1、 组成

公司董事会由12名董事组成,其中,执行董事2名、非执行董事6名、独立董事4名。本届董事会由股东于2011年11月在公司临时股东大会上选出,所有董事之任期均由2012年1月1日起至2014年12月31日止。

本届董事会成员分别具有公路行业、工程建设、财务会计与审计、金融证券、法

律、房地产开发、行政人事等多方面的行业背景或专业技能，其中3名董事（包括1名独立董事）具备财务会计专业资格。董事的个人简介，包括其任期、专业资格及主要任职情况等，载列于本年度报告第八章中。

本届董事会成员包括：

执行董事	非执行董事	独立董事
杨海（董事长）	李景奇 赵俊荣	王海涛 张立民
吴亚德	胡伟 谢日康	区胜勤 林钜昌
	张杨 赵志铝	

2、 职责与分工

公司董事长由杨海担任，总裁由吴亚德担任。董事长与总裁之间不存有任何关系，包括财务、业务、家属或其他相关关系。董事长主持和协调董事会的工作，领导董事会制定集团的整体发展战略和方向并实现集团目标，确保董事会有效运作并确保公司具有良好的公司治理常规和程序。总裁在董事会和公司其他高级管理人员的支持和协助下，负责统筹和管理集团的业务与运作、执行董事会制定的策略以及作出日常决策。

公司清晰界定了董事长和总裁的职责，董事会与经理层的职能分开，并在《公司章程》、《董事会议事规则》和《总裁工作细则》中作详细列明，以保障权力和授权分布均衡，以及董事会决策与经营管理活动的相对独立。

3、 委任

董事由股东大会选举或更换，公司股东、董事会或监事会有权提名董事候选人。董事任期3年，任期届满后须重新提交股东大会审议其委任事宜，连选可以连任。独立董事的连任时间不超过6年。

公司《董事会议事规则》列明了本公司对董事任职资格与基本素质的要求、董事的提名方式和推荐程序。提名委员会负责对董事候选人进行资格审核与素质评估，并负责向董事会提出建议及向股东大会作出说明。为使股东更为清晰地了解董事的提名程序，本公司已将有关董事提名程序的条文单独摘录，并载于本公司网站。

4、 议事

2012年，董事会共召开了8次全体会议，对集团的营运及财务表现、计划与监控、业务发展、投资及融资方案、治理规则、架构及人员等事宜进行了讨论和决策，主要事项包括：

- ◆ 选举董事长、组建新一届董事会专门委员会；
- ◆ 年度、半年度及季度业绩报告；
- ◆ 年度内部控制评价报告、年度社会责任报告；
- ◆ 重大会计事项处理、年度决算、年度预算；
- ◆ 年度利润分配预案；完善股东回报规划；
- ◆ 年度融资工作计划、申请发行人民币债券类融资工具的授权；
- ◆ 年度审计师聘任；
- ◆ 对外投资、对外担保；
- ◆ 检讨董事会授权体系、完善公司治理规则及相关管理制度；
- ◆ 评估集团上年度经营绩效目标执行情况、设定本年度经营绩效目标；
- ◆ 续聘高级管理人员、聘任审计部总经理；等。

董事会每季度举行一次定期会议，并在有需要时召开临时会议。定期会议召开30日前，全体董事均会收到有关会议召开日期和提交议案的书面提示，确保其有机会提出商讨事项并列入会议议程。所有定期会议的正式通知至少在会议召开前14天发送给全体董事，其他临时会议的通知则至少在会议召开前5天发出。

如果主要股东或董事在所议事项中存有重大的利益冲突，公司必须举行董事会全体会议进行审议，不得以书面决议或授权的方式达成决议。在审议相关事项时，有关联或有利害关系的董事没有表决权，并应在适当的情况下避席。本年内，公司没有发生需要董事会决策的关联交易事项。

董事因行使职权或业务需要，可按照既定的程序聘请专业机构或人员为其提供专业意见，由此发生的费用由本公司承担。对于一些需由专业机构提供意见的事项，

公司均主动聘请专业机构或协助独立董事选聘专业机构出具报告。本年内，没有发生董事单独提出寻求独立专业意见的情形。

本公司董事会会议的会议纪要记载了会议讨论事项的详细资料，包括各位董事所考虑的因素、提出的问题或表达的反对意见以及达成的决定。会议纪要的初稿在会后的合理时间内发送给各位董事征求意见，由各与会董事及董事会秘书签字确认的定稿则妥为存档保管。董事亦可通过董事会秘书随时查阅。

5、 管理功能

在确保不会对董事会整体履行职权的能力造成重大妨碍或削弱的前提下，董事会给予了执行董事一定的授权，以提升公司的整体决策质量和效率；同时，董事会制定了《执行董事议事规程》，通过建立程序管理、报备及定期检讨机制，对授权事项进行监控和管理。有关授权的具体内容和管理程序，已在《公司章程》及其附件《董事会议事规则》中明确。2012年，执行董事共召开了5次会议，对授权范围内的资产转让、投资企业增资及交易事项、人力资源管理以及慈善捐助等事宜进行了讨论和决策，所形成的决议已及时向董事会和监事会报备。

为协助董事会履行职责及促进有效运作，董事会设立了5个专门委员会，在既定的职权范围内对公司特定范畴的事务作出检讨和进行监察，并向董事会提出建议。各委员会的职权范围书由董事会批准，对委员会的职责和权力做出明确说明与界定。2012年，各专门委员会共召开了11次会议，详情请参见下文第五点有关董事会专门委员会的内容。

董事会负责履行《企业管治守则》中所规定的企业管治职责。如上文第一点所述，本公司已建立了较为完善的治理架构，并制定了多层次的治理规则，包括在公司治理、合规运作、行为准则等方面的总体政策、原则和工作规范，并根据内外部环境的变化适时检讨和完善。董事会定期获得有关治理规则检讨、公司合规运作、董事合规履职以及管理人员培训和发展等情况的报告，以持续监察公司治理的整体状况和水平，并确保相关事宜得到适当的披露。

6、 履职支持

公司经理层负责向董事会及专门委员会提供审议各项议案所需的资料和信息，相关文件至少在会议召开前3天送达全体董事或委员。在董事提出合理的查询要求

后，经理层能尽快作出回应或提供进一步资料，使董事会及专门委员会能够在充分了解所需信息的基础上作出合理和科学的决策。

2012年4月起，公司每月向董事发送《经营信息月报》，定期汇报集团公路项目的经营表现、工程项目进展以及重大风险预警状况。公司每年于年初和年中安排专题工作汇报，向董事会详述集团工作的完成情况和下阶段的工作计划。年内，公司还适时向董事会汇报了重点代建项目的情况和进展、清连项目周边路网情况以及收费政策变化对集团的影响等事项；董事亦获安排现场考察正在扩建的梅观高速、集团代建的贵龙项目以及集团投资的江中项目，以更直接和深入地了解公司业务情况和重点工作的实际进展。此外，每位董事与公司的高级管理人员以及专门委员会秘书之间均拥有在需要时独立沟通和联络的途径。

董事会秘书是公司的高级管理人员，由董事会聘任，日常工作向董事长汇报。董事会秘书负责公司与董事、股东之间的沟通协调工作，向董事会及经理层提供有关公司治理、信息披露和投资者关系管理方面的意见并进行具体的事务安排。董事会秘书于2012年参加了由香港秘书公会以及上交所举办的共计28.5个小时的相关专业培训，以持续更新专业知识和技能，更好地支持董事会的运作。

所有董事在就任期间均能通过董事会秘书及时获得有关其法定、监管及其他持续责任的资料和最新动向，并在需要时能够个别而独立地与董事会秘书直接联系，以获取更详尽的资料及意见。2012年，公司为新履职的董事安排了启导活动，举办了3次有关上市规则及法规及投资者关系管理的专题培训，并编制了5期《参考文件汇编》和6期《市场信息简报》，通过文件发送和现场解读等方式，帮助董事及管理人员及时获取及了解最新的法规政策、公司市场表现以及证券市场和新闻媒体的相关报道与分析等信息。

根据股东大会的批准和授权，本公司自2008年起每年为董事、监事和高级管理人员购买责任保险，就管理人员可能面对的法律行动作出了适当的投保安排。

四、董事

报告期内，公司董事主动了解公司运作和经营动态，以审慎负责、积极认真的态度出席董事会和专门委员会会议，充分发挥各自的专业经验及特长，对所讨论的事项提供了独立的判断、知识和经验，使董事会能够进行富有成效的讨论并做出迅速而审慎的决策，并在保障董事会以公司最佳利益为目标行事方面起到了积极的促进作用。

1、年度履职情况

2012年，董事会会议的出席率（包括委托其他董事出席）为100%，亲自出席率为91%；董事会专门委员会会议的亲自出席率为94%；股东大会的亲自出席率为54%。下表列示了年内各位董事出席董事会会议、专门委员会会议及股东大会的情况：

董事	(1) 亲自出席次数 / 会议次数							
	董事会	董事会亲自出席率	战略委员会	审核委员会	薪酬委员会	提名委员会	风险管理委员会	股东大会
杨海	8 / 8	100%	1 / 1	(4) 4	(4) 1	2 / 2	(4) 1	2 / 2
吴亚德	8 / 8	100%	0 / 1	(4) 4	(4) 1	(4) 2	(4) 1	(5) 1 / 2
李景奇	(2) 6 / 8	75%	1 / 1	不适用	不适用	不适用	不适用	2 / 2
赵俊荣	(2) 7 / 8	88%	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	(5) 0 / 2
胡伟	(2) 7 / 8	88%	不适用	不适用	不适用	不适用	2 / 2	(5) 1 / 2
谢日康	8 / 8	100%	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	(5) 1 / 2
张杨	(2) 6 / 8	75%	(4) 1	不适用	不适用	不适用	2 / 2	2 / 2
赵志钊	8 / 8	100%	1 / 1	5 / 5	1 / 1	不适用	不适用	(5) 0 / 2
王海涛	8 / 8	100%	(4) 1	(4) 1	1 / 1	2 / 2	不适用	2 / 2
张立民	(2) 6 / 8	75%	不适用	5 / 5	(3) 0 / 1	不适用	不适用	(5) 0 / 2
区胜勤	8 / 8	100%	不适用	5 / 5	不适用	不适用	2 / 2	2 / 2
林钜昌	(2) 7 / 8	88%	1 / 1	(4) 1	不适用	2 / 2	不适用	(5) 0 / 2

附注：

- (1) 根据《公司章程》，透过电话等电子通讯方式参加会议视为亲自出席。2012年，董事李景奇、谢日康、张杨、赵志钊、张立民、林钜昌以电子通讯方式参加会议的次数分别为1次、1次、3次、1次、2次及3次。
- (2) 未能亲自出席的董事已委托其他董事出席及表决。
- (3) 未能亲自出席的委员已委托其他委员发表意见。
- (4) 列席会议。
- (5) 部分董事因公务无法出席股东大会。其中，张立民董事作为审核委员会主席，因公务出国无法亲自出席公司股东年会，已委托审核委员会成员区胜勤董事代为出席，以在有需要时回答股东的提问。

2、独立董事及其独立性

本公司已委任了4名独立董事，占董事会人数的1/3，符合相关规定。

本公司独立董事能够独立履行职责。根据联交所上市规则第3.13条的规定，董事会已收到所有独立董事就其独立性提交的书面确认函。公司认为，现任独立董事均符合该条款所载的相关指引，仍然属于独立人士。

2012年，公司4名独立董事除认真出席董事会和专门委员会会议外，还对公司的高级管理人员续聘、股东回报规划、对外担保、关联交易以及持续关连交易的年度

审核等事项出具了书面的独立意见函，并与外部审计师举行了2次会议，讨论年度审计工作安排及审计中遇到的问题。年内，独立董事对董事会决议的事项未提出异议，也没有出现提议召开董事会、股东大会或公开向股东征集投票权的情况。

3、非执行董事

公司的非执行董事（包括独立董事）能够通过多种途径了解公司的经营活动、业务发展趋势以及作为公司董事的职责，从而确保其能适当地履职。董事会鼓励董事保持应有的谨慎和怀疑态度，并营造开放的讨论氛围，鼓励持不同意见的董事充分发表其观点和看法，促进董事，特别是非执行董事，对董事会作出有效的贡献。2012年，董事长召集了一次由全体非执行董事出席的会议，听取外部董事对于公司表现、发展策略以及董事会运作等方面的独立意见。

4、董事薪金

本公司具名披露董事、监事和高级管理人员的薪酬。有关董事薪金政策、高级管理人员考评及激励机制、管理层年度薪酬等方面的详情，请参见本章第四节薪酬委员会报告以及本年度报告第八章的内容。

5、董事的证券交易

董事会已根据联交所上市规则附录十《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》以及境内证券监管机构的相关规定，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，并适时更新。本公司的《证券交易守则》已包含并在一定程度超越了联交所上市规则附录十所订立的标准。

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进行证券交易的标准。有关董事、监事及高级管理人员的持股权益情况，载列于本年度报告第八章。

6、持续专业发展

2012年，公司董事根据其自身情况，分别参加了本公司为其提供的新任董事启导活动、上市规则及法规专题培训或投资者关系管理专题培训。同时，公司也组织部分董事参加了深圳证监局、香港秘书公会举行的培训课程或讲座。此外，部分董事/监事也自行参加了专业机构如香港董事学会、香港银行学会、英国企业家协会等举办的培训并向公司提供了所接受培训的记录。2012年，公司董事/监事参加

培训的具体情况如下：

董事/监事	2012年参加培训内容			
	上市公司 董事责任	上市规则及 法规更新	公司治理实务	财务/金融 管理及相关
杨海	√	√	√	—
吴亚德	√	√	√	—
李景奇	√	√	√	—
赵俊荣	√	√	√	—
胡伟	√	√	√	—
谢日康	√	√	√	√
张杨	—	√	—	—
赵志锴	√	√	—	√
王海涛	√	√	—	—
张立民	—	√	√	—
区胜勤	√	√	√	—
林钜昌	√	√	—	—
钟珊群	√	√	—	—
何森	√	√	—	√
方杰	√	√	√	—

五、董事会专门委员会

董事会已成立5个专门委员会，各委员会的职权范围书已载于本公司网站，供投资者和公众查阅。专门委员会成员由董事会委任，每3年一届，与董事任期一致。除战略委员会外，其他专门委员会主席均由独立董事担任。报告期内，各委员会的组成情况如下：



委员出席委员会会议的情况，请参见上文第四点有关董事履职的内容。公司已指定适当的管理人员担任委员会秘书，委员会会议通过的所有事项均妥为记录和存档。委员会主席负责在董事会会议上汇报委员会的工作情况，并提交相关会议记录备案。委员会因行使职权或业务需要，可按照既定的程序寻求独立专业意见，由此发生的费用由公司承担。2012年度各委员会的工作情况载列如下：

1、 战略委员会

战略委员会于2001年11月成立，负责研究公司的战略发展方向，审议公司的战略规划，监控战略的执行，并适时研究调整公司的战略和管治架构。

战略委员会于2012年度举行了1次会议，听取了有关公司发展战略具体实施情况的回顾总结，就战略实施进展和新产业拓展等事宜进行了讨论。

2、 审核委员会

审核委员会于1999年8月成立，由非执行董事组成，其中独立董事占多数。委员会负责检讨及监察集团的财务会计政策、财务汇报程序和报告质量；检讨公司内部控制体系的健全性与有效性，监察公司的舞弊风险及管理措施；负责与审计师的工作协调并对其工作效率、工作质量和聘任事宜进行检讨；审阅内部审计报告并检讨经理层的反馈意见；负责公司关联交易的控制和日常管理。

2012年，审核委员会共举行了5次会议，完成的主要工作包括审阅定期财务报表、监督和评价内部控制体系、协调与评估审计师工作并提出聘任建议、指导反舞弊工作、审查关联人清单以及检讨委员会职权范围等。有关详情请参见本章第三节审核委员会报告的内容。

3、 薪酬委员会

薪酬委员会于2001年11月成立，主要由独立董事组成，负责研究和审议公司的薪酬政策和激励机制，制订公司董事与高级管理人员的考核标准并进行考核。委员会就董事的薪酬待遇向董事会提出建议，董事及高级管理人员的薪酬由股东大会或董事会具体厘定。

2012年，薪酬委员会召开了1次会议，完成的主要工作包括考核执行董事及经理层2011年度的经营绩效、审查2012年度的经营绩效目标、审查董事及高级管理人员的薪酬方案及披露安排以及检讨委员会职权范围等。委员会就截至本报告日的各项工作完成情况以及公司的薪酬福利政策和绩效评价体系提交了专项报告，有关详情请参见本章第四节薪酬委员会报告的内容。

4、 提名委员会

提名委员会于2001年11月成立，主要由独立董事组成，负责审议或制订公司人力

资源发展策略和规划，对公司董事和高级管理人员的人选、选择标准和程序进行研究并提出建议。

2012年，提名委员会共举行了2次会议，对高级管理人员的任期考核和续聘进行了讨论，并向董事会提出了续聘建议。报告期内，本公司无董事提名或新董事委任事宜。

5、风险管理委员会

风险管理委员会于2004年8月成立，由非执行董事组成。委员会负责制订公司风险管理政策，指导经理层建立风险管理体系，监察集团整体风险状况，以及对公司重大项目进行风险分析和监控。

2012年，风险管理委员会共举行了2次会议，完成的主要工作包括审阅公司的年度风险回顾报告及风险管理计划、审阅财务预警指标体系的更新情况、监控预警指标的重大变动情况以及对公司具体投资项目的风险分析进行审查。委员会与经理层讨论了公司面临的主要风险及应对措施，并建议董事会关注与贵龙项目相关的风险点，在审慎研究的基础上尽早确定项目后续开发方案。

六、监事会

监事会对股东大会负责，依法独立行使公司监督权，保障股东、公司和员工的合法权益不受侵犯。本公司的章程及其附件（《监事会议事规则》）已详细列明了监事会的职权。

公司监事会由3名监事组成，包括2名股东代表监事及1名职工代表监事。本届监事会由股东于2011年11月在公司临时股东大会上选出，所有监事之任期均由2012年1月1日起至2014年12月31日止。监事会成员包括钟珊珊（监事会主席）、何森和方杰。有关监事的个人简介，包括其任期、专业资格及主要任职情况等，载列于本年度报告第八章中。

2012年度，监事会共举行了5次会议，并出席、列席了全部的股东大会和董事会会议，审查了董事会、股东大会的各项决议，对公司决策的程序性和合法性、董事会对股东大会决议的执行情况、公司利润分配政策的执行情况、定期报告及其他信息披露情况、董事和高级管理人员的履职情况以及相关证券监管要求的执行情况等进行了监督。

报告期内，本公司未发生监事代表公司向董事交涉或对董事起诉的事项。监事会对报告期内的监督事项无异议。

七、 问责与审计监督

1、 董事会就财务报表之责任声明

本声明旨在向股东清楚区别公司董事与审计师对财务报表所分别承担的责任，并应与本年度报告第十一章之审计报告所载之审计师责任声明一并阅读。

董事会认为：本公司所拥有之资源足以在可预见之将来继续经营业务，故财务报表以持续经营作为基准编制；于编制财务报表时，本公司已使用适当的会计政策；该等政策均贯彻地运用，并有合理与审慎的判断及估计作支持，同时亦依循董事会认为适用之所有会计标准。

董事有责任确保本公司编制之账目记录能够合理、准确地反映本公司之财务状况，并确保该财务报表符合相关会计准则的要求。

2、 财务汇报

董事会会在历年的定期财务汇报中，努力遵循相关法律和上市规则的规定，并按照从多、从严的原则编制文件和披露信息，以同时符合上海和香港两地市场的监管要求。在此基础上，公司还主动了解投资者的关注重点，有针对性地进行自愿性的信息披露，力求对集团的经营管理状况及前景作出全面、客观、公正和清晰的表述。公司在年度报告中除了对经营和财务状况以及影响业务表现的主要因素进行深入全面的分析外，还提供有关在经营活动中面临的风险、经营环境、应对措施以及发展战略和计划等的信息，以加深投资者对公司业务、管理和发展趋势的了解。公司亦按照中国证监会和上交所的要求，在每年第一季度和第三季度结束后 30 日内编制及发布季度业绩报告。董事会所披露的资料，应足以让股东评核公司的表现、财务状况及前景。

3、 内部监控

完善且具可操作性的内控体系是良好公司治理的基础。董事会负责建立及维持本公司的内部控制系统，以检讨有关财务、经营、合规性和风险管理等所有重要监控程序的有效性，保障股东权益及集团资产。

本公司每年检讨集团内控体系的健全性和有效性，并出具内部控制自我评价报告。自 2011 年起，本公司根据中国证监会及上交所的要求，聘请了审计师对公司财务

报告相关内部控制的有效性进行审计。有关详情请参阅本章第二节之内部控制的内容。

4、 审计师

本年度报告所收录之财务报表根据中国会计准则编制，并经普华永道中天会计师事务所有限公司（“普华永道中天”）审计。经股东大会批准，公司已聘请普华永道中天为本公司2012年度审计师，对年度财务报表和内部控制进行整合审计，并承担国际审计师按照联交所上市规则应尽的职责。本公司自2004年起聘请普华永道中天为法定审计师，该事务所已连续提供审计服务9年，并分别于2006、2008、2009及2011年度更换了签字注册会计师。

2012年度，公司审计师（指普华永道中天及与其处于同一控制权、所有权或管理权下的其他机构，包括但不限于罗兵咸永道会计师事务所）的有关报酬情况如下：

（单位：人民币千元）	2012年	2011年（经重列） ⁽²⁾
财务报表审计/审阅费用	3,480	3,304 ⁽²⁾
内部控制审计费用	630	700
与证券发行相关的专项服务费用	-	100
其他	80	160 ⁽²⁾

附注：

- (1) 审计师已就上述报酬总额向本公司提交了书面确认。
- (2) JEL公司自2011年7月1日起纳入本集团财务报表合并范围，为保持数据的可比性，将原纳入“其他”事项中统计的JEL公司年度财务审计费用重列至“财务报表审计/审阅费用”中。JEL公司2012年财务审计费用为240千元（2011年：港币400千元，折合人民币约为324千元）。

除上述外，本公司之子公司清连公司和广告公司聘请了天健会计师事务所有限公司为其提供财务审计服务，2012年财务审计费用分别为80千元和25千元（2011年：80千元和20千元）。

审核委员会负责对审计师完成年度审计工作情况及其执业质量做出评价，并就审计师的委任或撤换事宜向董事会提交建议。有关委任或撤换审计师及确定审计费用的事宜，由董事会提请股东大会审批通过或授权。审核委员会已对2012年度的审计工作进行了总结评估，并向董事会提出了关于聘任年度审计师的建议。详情请参阅本章第三节审核委员会报告的内容。

八、总结

本公司深知，秉承诚信勤勉的企业理念，坚守良好的公司治理原则，提高公司运作的透明度、独立性和建立有效的问责制，有助于确保公司的稳健发展及增加股东价值；而科学规范的决策体系、相互制衡的监督机制以及切实有效的执行力，是公司健康、持续发展的基石。因此，本公司将一如既往地持续检讨和完善治理结构，建立健全各项运作规则，不断提升管理效率和公司治理水平，确保公司的稳健发展及股东价值的提升。

承董事会命

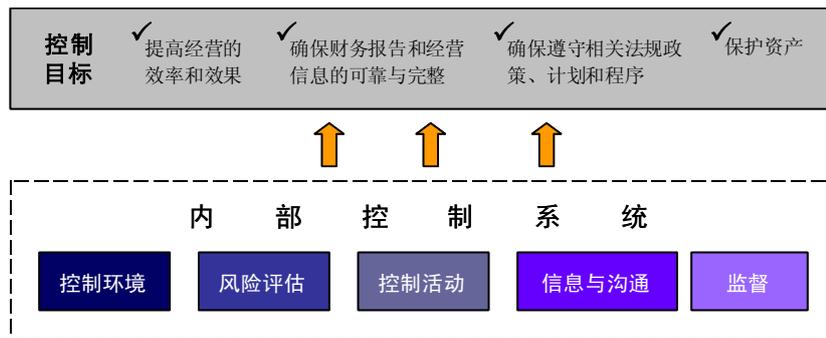
杨海

董事长

中国，深圳，2013年3月22日

第二节 内部控制

董事会负责建立及维持公司的内部控制体系，以检讨有关财务、经营、合规性和风险管理等所有重要监控程序的有效性，保障股东权益及集团资产。



董事会有责任建立和维护充分的财务报告相关内部控制制度。财务报告相关内部控制的目标是保证财务报告信息的真实、完整和可靠，防范重大错报风险。由于内部控制存在固有局限性，因此仅能对上述目标提供合理保证。

根据董事会的授权，审核委员会负责持续监督和检讨公司内控体系的健全性和有效性，并定期作出汇报。本公司于2000年8月成立了向审核委员会负责的审计部，独立地对公司的经营管理活动和内部控制系统的效用进行检讨，并直接向审核委员会汇报。

为进一步贯彻落实财政部、证监会等五部委发布的《企业内部控制基本规范》及相关配套指引的要求，公司于2012年初制订了年度内部控制评价工作方案，细化了在内部控制体系建设与完善、自我评估以及审计方面的具体工作目标和内容。报告期内，各项主要工作均能按计划推进，公司的内控体系得到进一步强化。

2012年，董事会已按照《企业内部控制基本规范》的要求对集团财务报告相关内部控制进行了评价，出具了《内部控制评价报告》。有关评价的范围包括公司本部、清连公司和马鄂公司，并涵盖了该等公司的主要业务和事项。董事会认为，报告期内，本集团对纳入评价范围的业务和事项均已建立了内部控制，并得以有效执行，达到了公司内部控制的的目标，不存在重大缺陷。监事会对报告进行了审阅，认为该报告全面、客观地评价了公司内部控制的实际情况，对该报告没有异议。此外，本公司聘请的普华永道中天已对公司财务报告相关内部控制有效性进行了审计，并出具了无保留的审计意见。本公司《2012年度内部控制评价报告》及审计师出具的审计报告（中文版）已在交易所及本公司网站以单独报告的形式披露。

本公司在建立完善内部控制体系及维持其有效性方面，考虑了控制环境、风险评估、控制活动、信息与沟通以及监督五个基本要素。2012年，董事会对公司内部控制体系各要素的认定和自我评估结果概述如下：

控制环境	✓ 治理结构关系清晰，运作规范；董事会由具备适当知识、技能和素质的董事组成，架构及职责划分较为合理。
	✓ 建立了董事会领导下的总裁负责制与通过授权的委托代理制；内部职能机构设置合理，并能根据业务发展需要适时调整岗位设置、职责分工和授权；制订了财务人员任用回避的相关规定，财务部门组织架构和岗位设置合理，符合内部牵制制度的要求。
	✓ 制订了发展战略，并实施全面的预算、质量、风险和绩效管理，保障总体战略目标的实现。
	✓ 管理层重视企业文化建设，设定了诚信与稳健发展的基调，并制订《员工手册》、《反舞弊工作条例》等对员工的行为和诚信道德进行规范。
	✓ 严格遵守国家法律法规和政策规定，制定了人力资源管理程序以及人力资源管理文件，详细规定了员工聘用、入职、培训、考核、薪酬福利及离职等程序。
风险评估	✓ 建立了统一规范的《风险控制管理程序》，定义了风险评估模型和风险评价标准，从风险发生概率和影响程度两个维度，对风险进行定性评估。
	✓ 在编制年度工作计划和专项计划时，对可能影响目标实现的风险因素进行全面识别和评估，制订相应的风险应对措施，形成年度风险管理计划；识别公司层面的重大风险作为年度风险管理的重点，并于半年和年终时对风险管理计划的执行情况进行回顾和评估。
	✓ 2012年，对年度财务预警指标和预警区间进行了检讨和修订，定期对集团财务风险预警指标体系进行监控，并将监控结果上报公司经理层和董事会风险管理委员会。
控制活动	✓ 已建立全面的内部控制管理体系，涵盖了投资、工程建设、养护维修、收费、财务管理、知识与信息管理、人力资源、信息披露、对所投资企业的管理以及内部审计等各业务板块和支持板块的重要管理环节。
	✓ 采取不相容职务分离控制、授权审批控制、会计系统控制、财产保护控制、预算控制、运营分析控制和绩效考评控制等控制措施，并根据业务发展和相关法规的变化，不断完善和修订内部控制管理体系的制度文件，确保公司内部控制管理体系的合法合规性、合理性和适用性。

信息 与 沟 通	✓ 经理层每季度编制经营活动分析报告上报董事会，并及时向董事会汇报公司的重要或敏感信息及异常事件。
	✓ 定期召开管理人员会议，管理人员可及时了解所投资企业及各项目经营情况、建设进展及预算执行情况等。
	✓ 公司《信息披露事务管理制度》在报告期内得到了有效执行。公司已制订《年报信息披露重大差错责任追究制度》，报告期内，本公司未发生年报信息披露重大差错。
	✓ 通过开展多种形式的投资者关系活动，促进投资者和社会公众对公司经营情况和发展前景的全面了解；设有专门人员对外部信息进行收集、加工和分析，并在公司内部传阅；设置了投资者热线及客户的咨询和投诉电话，认真对待投资者和客户的意见与建议。
	✓ 设置了独立的舞弊举报电话热线、电子邮件信箱和举报箱，并在公司内外部网站公布。
内 部 监 督	✓ 建立了管理层监督的相关文件体系。
	✓ 设立了标准管理部，作为公司的内部质量管理部门，持续检查集团内部控制体系的遵循性；在各业务单元内建立“内审员”制度，负责日常对内部控制流程执行情况的检查 and 自我评估工作。
	✓ 建立了以《内部控制手册》为基础的内部控制检查监督机制，定期开展内部控制自我评估。
	✓ 报告期内，审计部对公司本部、清连公司和马鄂公司的《内部控制手册》进行了全面的复核、穿行测试及抽样测试，针对测试发现的内控缺陷，及时反馈经理层安排整改。
	✓ 报告期内，审计部对公司编制的所有定期报告进行了审阅，从法定披露规则的遵循性、所披露事项的全面性和准确性等方面对报告初稿进行复核，并向审核委员会提交内部审阅报告。

内部控制系统的设立是为了管理可能发生的风险，而不可能完全地消除风险。鉴于其固有的局限性，本公司的内部控制系统仅能为本公司经营目标的实现提供合理保证而不是绝对保证。同时，公司也注意到，内部控制应当与公司经营规模、业务范围、竞争状态和风险水平等相适应，并随着情况的变化及时加以调整。完善内部控制制度、规范制度执行以及强化内部控制的监督检查，将是一项长期而持续的工作。

第三节 审核委员会报告

本公司审核委员会根据董事会批准的职权范围开展工作，主要负责对公司财务汇报以及内部监控工作的质量和效率进行独立检讨。2012年，委员会共举行了5次会议，其中4次会议邀请了审计师参加。此外，委员会还与审计师召开了1次独立会议。审核委员会拥有要求或应审计师、经理层或审计部要求进行独立会议的安排机制，以保证汇报的独立性和客观性。本报告将汇报委员会的年度履职情况，并披露委员会对2012年度财务报表、审计师续聘等事项的意见。

一、定期财务报表的审阅

审核委员会负责检讨及监察集团的财务汇报质量和程序。年内，委员会审阅了2011年度财务报表以及2012年第一季度、半年度及第三季度未经审核之财务报表，并向董事会提出批准建议。委员会的具体工作包括：

- ◆ 审阅集团的半年度及季度财务报表，听取审计师的审阅情况汇报，与经理层及审计师就重大财务会计事项的处理方法进行讨论。
- ◆ 在年度审计开始前，取得公司提供的年度财务报表编制和审计工作计划以及审计师提供的年度审计计划，并与审计师举行见面会，沟通审计工作小组的人员构成、年度风险、审计范围、审计方法、审计重点以及年度审计时间表。
- ◆ 在年度审计开始前，初步审阅集团财务报表并出具书面意见，重点关注年度重大财务会计事项的处理方法。
- ◆ 督促审计师按计划完成年度审计工作，并与审计师就重要事项进行及时沟通；在审计师出具了初步审计意见后再次审阅集团年度财务报表，与经理层及审计师就集团采纳会计政策的适当性及会计估计的合理性等进行讨论和确认。
- ◆ 审阅审计部就定期报告提交的内部审阅报告和相关审阅清单，从法定披露规则的遵循性、所披露信息的全面性和准确性等方面对年度报告、半年度报告和季度报告进行审查，并对公司治理实践的合规性以及公司治理报告的内容进行审查。

此外，委员会于2013年初（截至本报告签署之日）还召开了2次会议，对集团2012年度财务报表及年度报告进行审阅。基于相关工作结果并参考审计师的审计意见，委员会

认为集团 2012 年度财务报表能够真实、合理地反映集团的经营成果和财务状况，建议董事会予以批准。

二、 内部控制和风险管理

审核委员会负责协助董事会检讨集团的内部监控系统是否有效，有关检讨涵盖了所有重要的监控方面，包括财务监控、运作监控、合规监控以及风险管理功能。

委员会负责审查公司审计部的年度工作计划和总结、专项审计计划以及专项审计报告，监察部门工作成效，并就审计部的工作与公司经理层进行沟通，确保审计部有足够的资源和适当的地位履行其职责，在公司内部控制和风险管理方面发挥重要作用。

2012 年，委员会根据公司的《内部控制评价的质量控制程序》的要求，审议批准了公司《2012 年度内部控制评价工作方案》。委员会通过审计部的定期工作总结和汇报，了解公司内部控制建设和评价工作的进展情况，包括纳入内部控制评价范围的各公司《内部控制手册》的编制及复核情况，以及内部控制测试发现的主要缺陷及整改情况。其中，委员会重点审阅与财务报表编制有关的内部控制流程测试底稿，并对相关的岗位设置、人员素质以及培训安排等进行了检讨。委员会认为，公司报告期内在会计及财务汇报职能方面的资源和投入、员工资历和经验能够满足要求。

审核委员会审阅了公司《2012 年度内部控制评价报告》，并与审计师就内部控制审计的工作范围、审计发现和审计意见等进行了讨论，协助董事会就集团内部控制的有效性做出独立评价。年内，委员会继续就集团重大事项和管理水平的提升事宜向经理层提供专业意见，并持续提醒关注相关风险。

三、 反舞弊工作

2012 年，委员会依托公司《反舞弊工作条例》，对公司的反舞弊工作进行指导监督，就舞弊风险及其管理控制措施与审计师交换意见，了解审计师及公司审计部提出的内部控制建议以及经理层的反馈和整改情况，并复核了经理层采用的重大会计政策和会计估计。基于上述工作，委员会认为公司防范舞弊风险的管理和控制是有效的。

四、 关联交易控制和日常管理

2012 年，本公司未发生重大关联交易。年内，委员会在了解公司关联交易识别和审批程序的基础上，对公司《关联人清单》的编制及报备工作进行了审查。

五、 审计师工作评估及续聘

2012 年度，公司聘请普华永道中天会计师事务所（“普华永道中天”）对年度财务报表和内部控制进行整合审计，并承担国际审计师按照联交所上市规则应尽的职责。

审核委员会根据公司《年审注册会计师选聘管理制度》的要求，在与经理层进行商讨和评估后，对普华永道中天 2012 年度的审计工作进行了总结。委员会认为，普华永道中天在独立客观性、专业技术水平、财务信息披露审核的质量和效率、与经理层、审核委员会以及董事会的沟通效果等方面均表现良好，建议公司续聘普华永道中天为本公司 2013 年度审计师，对年度财务报表和内部控制进行整合审计，并承担国际审计师按照联交所上市规则应尽的职责。

审核委员会

张立民、赵志辑、区胜勤

中国，深圳，2013 年 3 月 22 日

第四节 薪酬委员会报告

公司薪酬委员会根据董事会批准的职权范围书开展工作，主要负责研究和审议公司的薪酬政策和激励机制，以及负责制订公司董事与高级管理人员的考核标准并进行考核。本委员会的目标，是促使公司建立和采用合理的绩效评价体系与薪酬激励政策。本报告将汇报委员会的年度履职情况，并阐述公司的薪酬福利政策和绩效评价体系。

一、薪酬委员会年度履职情况

2012年，薪酬委员会完成的主要工作包括：

- ◆ 检讨《薪酬委员会职权范围书》并提出修订建议；
- ◆ 评估经理层及执行董事 2011 年度经营绩效，审查董事和高级管理人员薪酬方案的执行情况，向董事会提交考核结果及奖励建议；
- ◆ 审查董事及高级管理人员 2011 年度的薪酬披露方案；
- ◆ 审查 2012 年度公司经营绩效目标的设定情况并提交审查意见。

截至本年度报告日，薪酬委员会还召开了 2013 年第一次会议，对经理层及执行董事 2012 年度经营绩效进行了考核和评估，并就 2013 年公司经营绩效目标的设定向董事会提交了审查意见。委员会还审查了董事及高级管理人员的年度薪酬披露方案，认为相关披露能够符合证券监管规定的要求。

二、公司之董事/监事酬金政策

本公司的董事和监事酬金方案是根据中国的相关政策/规定并考虑市场水平及公司实际情况厘订，由董事会和监事会分别审议后提交股东大会批准。薪酬委员会负责就董事酬金方案向董事会提出建议。

根据股东于 2011 年 11 月召开的临时股东大会上批准的方案，本公司第六届董事会中的 4 名独立董事以及 1 名非股东提名董事领取董事酬金；在公司或股东单位领取管理薪酬的董事或监事，本公司不再另行厘定和支付董事或监事酬金。有关董事、监事年内领取酬金的详情，请参阅本年度报告第八章的内容。

三、公司薪酬福利政策

公司的薪酬福利政策依照法定要求及本公司《薪酬福利管理程序》执行。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，根据岗位的市场价值和员工的综合绩效情况厘定，以战略、市场和绩效为导向，并兼顾内外公平性。本公司遵照法定要求，参与了由当地政府部门统筹或组织的职工退休福利计划（社会养老保险）和住房公积金计划，并为在职员工办理了基本医疗保险、工伤保险、失业保险、生育保险等多项保障计划。根据有关规定，本集团按员工工资总额的一定比例且在不超规定上限的基础上提取养老及医疗等社会保险费用以及住房公积金费用，分别向劳动和社会保障机构及住房公积金管理中心缴纳。此外，本公司还为管理人员及核心技术人员定期缴纳企业年金（补充养老保险）。截至2012年12月31日，本公司共有12名退休人员，均在深圳市社会保险机构办理了退休手续，本公司无需承担相关退休费用。有关报告期内员工薪酬和福利的详情，载列于本年度报告第十一章之财务报表附注五(15)。

公司执行董事、高级管理人员以及职工代表监事根据其在公司所担任的具体管理职位领取管理薪酬。高级管理人员的薪酬中，月薪和绩效奖金所占薪酬的比例分别约为60%和40%，其中，绩效奖金的计算乃基于高级管理人员年度绩效目标的完成情况，并由薪酬委员会拟订或审核。

四、公司绩效评价与激励体系

董事会于每年年初审议公司的年度经营绩效目标，并明确具体的评分规则，作为年终评估执行董事和公司经理层整体表现的基础。2012年，公司按财务、客户、内部流程和学习成长四个维度进行分解，设定了股东权益收益率、业务收入、费用和利润、客户满意度、投融资管理及新产业推进、工程管理、营运及综合管理、人才培养等关键绩效目标。

根据董事会批准的经营绩效目标，公司须确定各级人员的年度工作任务和指标，将公司目标具体分解、落实到相关机构和人员。而高级管理人员亦须与总裁签订绩效目标责任书。年末，董事会和总裁分别根据公司和个人绩效目标的完成情况，评定公司的整体绩效系数以及高级管理人员个人的绩效系数，并据此核算执行董事及其他高级管理人员的绩效奖金。所有高级管理人员的薪酬均需提交薪酬委员会审核并向董事会汇报。

公司目前暂未建立长期激励机制或实施股权激励计划。为了持续引导经理层关注长期绩效，强化约束机制，公司针对核心管理人员建立了年度奖励的延期支付计划，通过设立

奖金池的方式，对于核心管理人员的年度绩效奖金按照一定的比例和原则实施延期支付，延发金额须在完成既定目标的前提下重新核算、确认和发放，以达到激励与保留人才的目的。2012年，根据相关目标的完成情况，公司高级管理人员李健、周庆明、革非、廖湘文、龚涛涛、吴羨、吴倩分别获得延发奖金（税前）4万元、4.3万元、4.3万元、4.1万元、4.1万元、3.9万元及4.1万元。

五、持续检讨

委员会将协助董事会持续检讨公司的薪酬政策和激励机制，并确保任何董事、高级管理人员或其联系人士均不得自行拟定薪酬。

薪酬委员会

王海涛、赵志辑、张立民

中国，深圳，2013年3月22日

第五节 投资者关系管理

公司倡导尊重投资者、对投资者负责的企业文化，以充分的信息披露为基础，通过开展多种形式的投资者关系活动，与投资者建立起顺畅的沟通渠道，增进彼此的信任和互动，并给予投资者充分的知情权和选择权。

公司把促进价值持续增长、不断提高为股东创造财富的能力作为经营目标，并坚持回报股东。

一、信息披露

信息披露不仅是上市公司须持续履行的责任和义务，良好的信息披露还能够有效地搭建公司与投资者、监管机构和社会公众之间沟通和认知的桥梁，使公司的价值得到更充分和广泛的认识。历年来，公司本着公开、公正、公平的基本原则，努力遵循相关法律和上市规则的规定，及时、准确地履行信息披露义务，并主动了解投资者的关注重点，有针对性地进行自愿性的信息披露，以提升公司信息披露质量，增强公司透明度。

2012年，本公司及时公布了年度、半年度报告和季度报告，发布公告近40份，详细披露了有关公司业绩、经营状况、投资与融资工作、董事会、监事会和股东大会运作等多方面的信息。公司在行业中率先主动以公告形式披露月度营运数据，还坚持在年度报告中对经营和财务状况以及影响业务表现的主要因素进行深入全面的分析，并提供有关在经营活动中面临的风险以及应对措施的信息，以加深投资者对公司业务、管理和发展趋势的了解。

二、投资者关系活动

本公司相信，有效的双向沟通，一方面能够向投资者传递其所关注的信息，增强其对公司未来发展的信心；另一方面能够帮助公司广泛收集市场反馈，提高公司治理和经营管理水平。公司在开展投资者关系活动时，主要采取了以下形式：

- ◆ 设立了投资者关系部，确保投资者的需求和意见得到妥善和及时的处理。
- ◆ 公布投资者热线电话和投资者关系电子邮箱、设立网站投资者留言栏目，及时回应投资者的查询。2012年，公司通过网站、电话和电邮方式回复投资者查询超过300次。

投资者热线电话：(86) 755 - 8285 3330
投资者关系电子邮箱：ir@sz-expressway.com
公司网站：<http://www.sz-expressway.com>

- ◆ 妥善安排投资者的来访和调研要求。2012年，公司共接待投资者来访19批46人次，以开放的态度与投资者交流沟通，建立了投资者与公司直接对话的机制。
- ◆ 开展各项推介活动，包括举办业绩推介会与新闻发布会、网上交流会、路演及反向路演等活动以及参加各类投资者论坛，与投资者进行面对面的交流。2012年，公司各项推介活动的详情如下：

3月	◆	在香港和深圳举行年度业绩推介会和新闻发布会
	◆	在香港进行路演活动
	◆	在深圳举办分析师午餐会
4月	◆	举办网上投资者交流会
5月	◆	参加中金公司在香港举办的“2012年上市公司与投资者信息交流会”
6月	◆	参加瑞银证券在香港举办的“2012年亚洲交运行业交流会”
7月	◆	参加花旗集团在香港举办的“2012年香港基础设施及机械行业主题会议”
8月	◆	在香港和深圳举行中期业绩推介会和新闻发布会
	◆	在香港进行路演活动
9月	◆	举办2012年度反向路演活动
10月	◆	举办网上投资者交流会
11月	◆	参加花旗集团在澳门举办的“2012年大中华投资者会议”
	◆	举办媒体交流会
12月	◆	参加摩根大通在香港举办的“亚洲基础设施企业交流日”

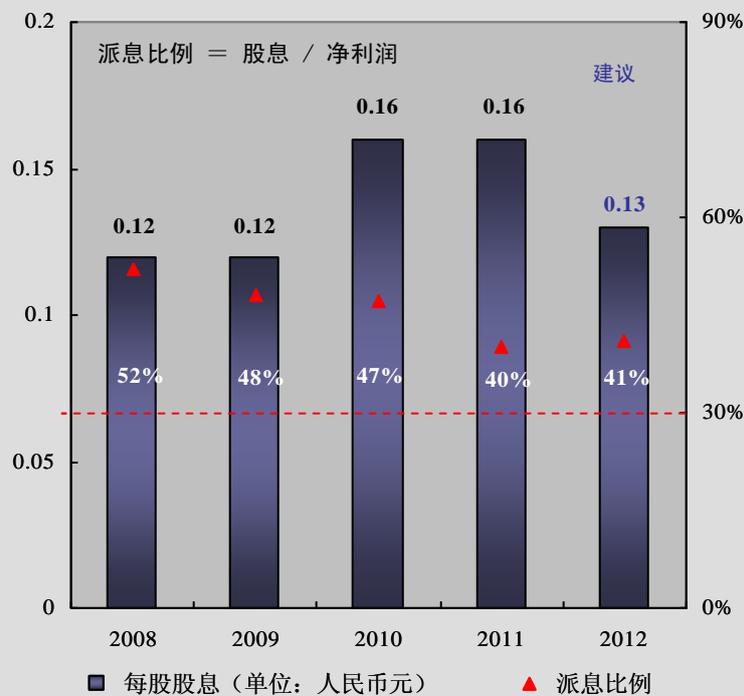
- ◆ 定期发送有关集团经营发展的电子资讯。2012年，公司共编制了7期《电子快报》或《电子通讯》，向投资者介绍公司的营运表现和经营环境，回应投资者关心的问题。除以电子邮件方式发送外，亦上传至公司网站以方便更多投资者随时查阅。
- ◆ 投资者和公众可以通过本公司网站，随时查阅有关集团基本资料、公司治理规则、信息披露文件、董事、监事及高级管理人员简介、集团月度营运表现等方面的信息。作为一种公平、环保和低成本的沟通方式，公司还将继续加强网站内容的管理和建设，为投资者提供更丰富和及时的资讯。
- ◆ 公司管理层重视与投资者的沟通工作。年内，公司董事长、总裁、财务总监、董事会秘书和其他高级管理人员参与了相关的投资者关系活动，与投资者进行直接的沟通交流。

三、 股东回报

上市以来，本公司一直坚持回报股东，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。

公司董事会建议派发 2012 年度现金股息每股 0.13 元（含税），占每股收益的 41.4%。有关详情以及本公司的现金分红政策及执行情况，请参阅本年度报告第六章的内容。

历年派息比例表



注：派息比例乃根据派发当年的财务数据计算，未考虑其后会计政策变更而重列的影响。

第十章 企业社会责任

本公司的主要产品，是建造与投资的高等级公路，它不仅能够满足社会对快速出行的需求，还能有效促进区域经济和社会的发展。因此，提供高品质的产品，使社会获得“安全、快捷、经济、舒适”的运输服务，是公司基本的社会责任。

企业在提供产品和服务并获得盈利的同时，应该尊重股东、客户、员工、债权人、服务商以及社群等利益相关方的利益并持续关注企业对环境的影响。这种关注和尊重，来自于利益相关方对企业发展的重要性，更来自于企业对其赖以生存的社会和环境的感恩与回报。一直以来，深高速都秉持做优秀企业公民的诚意，将可持续发展和社会责任理念融入到公司日常经营和企业文化中。

一、品质与安全

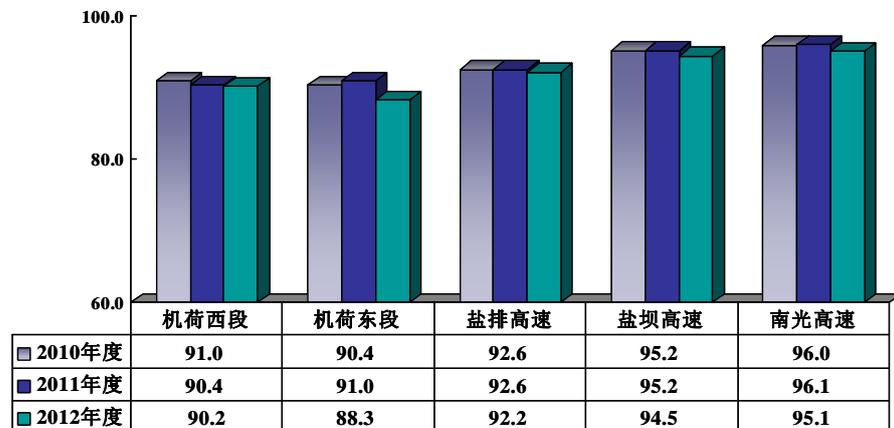
公司致力建造优质的公路，在营运期间保持公路良好的技术状况，并在建造和营运的全过程中实现安全化生产。高品质的产品既是公司持续发展的基础，也是公司对社会责任的承担。

在自建和代建公路的建设管理中，公司建立了全过程的业务流程和质量控制体系，并在项目运作的各个环节中执行与遵守。公司对工程材料实施准入管理制度，对主要原材料及部分工程实体实施第三方检测或抽检，以消除工程材料的质量隐患。在项目建设过程中，公司全面推行标准化管理和标杆管理，严控工程质量。科学规范的质量管理体系与良好的制度执行力相结合，使公司的工程项目建设质量一直保持在较高水平。2012年，沿江项目和梅观高速扩建工程均在全省“在建高速公路工程质量监督综合检查评比活动”中名列前茅，由公司负责建造管理的南坪（二期）A段第二合同段获得深圳建筑业协会颁发的“深圳市优质工程奖”。

加强公路养护管理，有助于及时消除安全隐患，保持公路良好的技术状态以及延长公路使用寿命，从而有效提高公路运输效率。公司建立了公路养护管理系统，密切监控公路技术状况，及早发现公路病害并加以整治，保证道路通行品质。在养护工程实施过程中，公司严格按照各项技术规范的要求来控制工程质量，并引进预防性养护理念，以使路况性能可以长期保持在较高水平。报告期内，公司管理的各条高速公路的公路技术状况指数都达到了优良。

第十章 企业社会责任

公司直管公路2010-2012年度公路技术状况指数(MQI)



说明：公路技术状况评价包括路面、路基、桥隧构造物和沿线设施四部分，用公路技术状况指数 MQI (Maintenance Quality Indicator)和相应分项指标表示，分为优、良、中、次、差五个等级，其中 80-90 分为良，90 分以上为优。2010 至 2012 年度，梅观高速因实施改扩建和道路修缮工程，未安排相关的公路技术状况评价工作。

公司建立了安全管理体系，并不断完善安全生产制度和标准规范，切实落实安全责任。在日常管理中，公司坚持“安全第一、预防为主”的安全管理原则，做好预测、预报、预警和预防工作。为保证工程项目安全生产目标的实现，公司要求承建商及监理方建立健全各级安全保证和管理体系、梳理安全隐患源并制定针对性的措施和应急预案。同时，公司加大施工巡查力度，定期组织对重大危险源安全管理情况的专项检查，预防各类事故发生。

二、服务

本公司建设和管理高速公路，为客户提供安全、快捷的运输服务。同时，公司也承担着组织和疏导交通的社会责任，尽力保障交通的顺畅，不断提高客户的满意度。

公司成立了客户服务中心，通过严格执行规范标准和程序，在车流监控、应急处理以及车流疏导等方面进行统筹协调，有效提高服务效率，提升服务质量。

公司通过科学分析以及实践中的不断摸索与总结，已建立了一套行之有效的高峰车流疏导及应急响应管理机制，包括车流预测、应急资源配置、分级响应与控制、规范操作及疑难处理指引、业务培训与演练、出行指引及信息发布、车流高峰疏导、指挥与调度以及管理后评估等管理模块，通过系统管理来有效引导和疏通车流。2012 年的中秋和国庆假期，国内首次实施节假日小客车免费通行政策。面对集中骤增的车流高峰，

第十章 企业社会责任

公司启动了最高级别应急响应预案，确保了整个节日期间通行的安全、有序和顺畅。而公司的管理模式，也在省、市交通主管部门组织的专项检查中获得肯定和示范性推广。

2012 年，营运业务年度总投诉率为 0.843/10 万车次，其中有理投诉率仅为 0.055/10 万车次。年内，公司以道



路使用者为主要对象，采用问卷调查及电话回访形式，组织开展顾客满意度调查。根据统计结果，本公司 2011 年度的顾客整体满意度指数为 80.3 分，持续保持在较高水平。

三、员工

本公司一直重视和保护员工的合法权益，努力为员工提供健康的工作环境，并为员工构筑多层次的职业发展平台，以期实现员工利益和公司利益的和谐共赢。

公司维持长期雇佣的理念，坚持男女平等，同工同酬，严禁任何形式的雇佣未成年人现象发生。公司依照法定要求并根据市场情况，制定符合公司实际的薪酬福利制度，有关详情请参阅本年度报告第九章之薪酬委员会报告的内容。2012 年，公司已连续第三年调升了收费作业员工的整体薪酬水平，切实保障员工权益，并使员工能够分享公司经营成果。除了为员工提供合理的薪酬待遇外，公司还主动为全体员工购买了与人身意外伤害相关的商业保险，并由公司工会发起设立了“员工重大疾病、人身意外伤害互助金”，提高员工抵御疾病和意外风险的能力。对于意外发生工伤的员工，公司尽最大能力给予抢救和治疗，并严格遵守工伤保险等的有关规定。2012 年，公司共为 6 位发生工伤事故的员工办理了工伤理赔。

公司尽力为员工提供健康的工作环境，配备了必要的职业安全设备和文化体育设施，并通过为员工提供定期体检、健康知识讲座和心理辅导等多种方式，关注员工身心健康。公司管理层通过日常沟通、绩效面谈、员工意见箱、员工论坛、公司邮箱、员工座谈会和调查问卷等多种方式倾听员工心声。

公司通过建立健全职业发展体系、多层次培训体系和员工激励体系，鼓励员工充分发挥自身潜能，在为公司赢得成功的同时实现自我发展。2012 年度，公司及各部门共组织培

第十章 企业社会责任

训61次，参加培训员工1,823人次，累计培训课时12,805小时，涵盖了从收费员到高级管理人员等各层级的员工。公司还建立了网络培训学院，并推行学历教育以及资格考试管理，对参加相关学历和专业资格考试的员工给予一定金额的补助或奖励，鼓励员工不断学习和成长。对工作满5年的收费员工，公司推出了再就业鼓励金措施，在充分肯定员工对公司所作贡献的基础上，鼓励员工再就业，为其职业发展提供更多的机会和选择。在员工激励和职业发展方面，公司建立了以顾客和业务改善为导向的员工绩效管理体系和薪酬激励体系，建立了后备人才库和后备干部选拔、培养、任用和考核机制，建立了行政和技术职位“双通道”的职业发展模式，并正在构筑员工职业生涯规划管理体系，希望为优秀人才提供更多元化的发展空间，以员工成长促公司发展，实现公司与员工的双赢。

四、环境

公司在运营和建设过程中，遵守政府的各项环保要求，倡导绿色营运，推行绿色施工，并积极推进新材料、新工艺的应用，注重资源的保护和利用，努力实践保护环境的社会责任。

在公路营运管理中，公司将减少能源消耗和碳排放作为重要关注点，倡导低碳营运。公



司通过强化收费流程培训和技术培训，提高人工收费效率，并通过设立自动缴费车道、安装自助发卡机、保持路面畅通等措施提升通行效率，促进车辆降低油耗和减少废气排放。此外，公司在道路照明工程中采用节能灯具并采用了合同能源管理投资模式，2012年共节电约430万度，节电率达52%。

在工程建设中，公司在项目规划设计环节进行环境影响分析，针对不良影响的范围和程度，在设计和施工方案中提出防治污染、减轻环境影响以及改进现存环境问题的措施与对策；在项目施工阶段加强环境监测，利用合同手段约束施工单位，推行绿色施工理念，落实对绿化、水土保持和污染防范等的各项措施，注重保护资源，并推进建设废弃物质的再生利用。

在路产养护方面，公司近年来积极推动公路养护管理体系的优化工作，协同行业专家开展预防性养护技术的研究，通过推广就地热再生技术和新材料的使用，在提高公路使用性能的同时，有效降低了资源消耗。

第十章 企业社会责任

五、合作

在经营管理中，公司一直秉持“合作共赢”的价值理念，视所有价值链合作方为合作伙伴，不以强势自居，也不因弱势而放弃立场与权益。在选择合作伙伴时，公司以诚信为基础，谋求与具有共同价值理念、良好信誉和实力的伙伴建立持久深入的合作关系，与合作伙伴共同发展。

管理层设定了诚信与稳健发展的基调，并通过《员工手册》、《反舞弊工作条例》等对员工的行为和诚信道德进行规范。公司审核委员会、审计部和纪检监察室设立了各自的举报电子邮箱、举报电话热线或举报箱，并已在公司内外部网站公布，作为各级员工和公司利益相关方反映、举报公司或其人员违反职业道德问题或舞弊案件的渠道，防范和查处经营管理过程中可能出现的贿赂、欺诈和贪污舞弊等行为。

六、社群

公司在招聘收费员工时，推行优先向欠发达地区招聘的政策。通过收费员工在深圳的工作和生活，改善其家庭经济状况，提供传递新思想和新观念的平台，从而促进地区人员就业，支持地区发展。报告期内，公司共向社会捐款 200 千元，用于资助有需要的学生。

公司在支持公益事业的同时，也鼓励投资企业和员工参与各种形式的公益活动。2012 年，广告公司提供了 25 个广告位作公益宣传，总面积超过 3,000M²。年内，公司员工开展了对贫困家庭学生的一对一帮扶活动，还捐款捐物用于帮助贫困地区儿童。公司义工队则组织了多次关爱孤寡老人和孤残儿童的慰问活动以及环保义工等活动，为支持公益事业尽一份力。



七、小结

企业的持续、健康发展，离不开一个和谐的内部和外部环境；而高尚的企业行为，也有助于提升企业的竞争力。因此，本公司在为股东提供良好回报的同时，也致力于成为一个负责任的企业公民。

有关本公司与股东、债权人等利益相关方的关系及具体实践，可参见本年度报告第七章及第九章的内容。本公司在每年四月份前，完成上年度《年度社会责任报告》的编制和发布，以加强各利益相关方与公司之间的理解与联系，并接受社会的监督。《年度社会责任报告》（中文版）已在交易所网站以单独报告的形式披露，并登载于公司网站的“公司概况”之“社会责任”栏目内，投资者可通过该报告，了解本公司在履行社会责任方面更为全面和翔实的信息与资料。

第十一章 审计报告及 2012 年度财务报表

第一部分 审计报告

第二部分 按中国会计准则编制的 2012 年度财务报表

- ◆ 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

第三部分 财务报表补充资料

详细内容请见本年度报告附录

第十二章 公司资料及项目信息

一、 公司基本情况

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)
国际互联网网址	http://www.sz-expressway.com
电子信箱	ir@sz-expressway.com
董事会秘书/公司秘书	吴倩
电话	(86) 755-8285 3331
证券事务代表	龚欣、肖蔚
电话	(86) 755-8285 3338
传真	(86) 755-8285 3400
投资者热线	(86) 755-8285 3330
电子信箱	secretary@sz-expressway.com
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)
登载年度报告的网址	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.sz-expressway.com http://www.sz-expressway-ir.com.hk (H 股)

第十二章 公司资料及项目信息

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
独立审计师	普华永道中天会计师事务所有限公司 上海湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼
签字会计师	姚文平、华军
中国法律顾问	广东君言律师事务所 深圳市福田区福华一路免税商务大厦 13 楼
香港法律顾问	龙炳坤、杨永安律师行 香港中环康乐广场 1 号怡和大厦 20 楼 2001-2005 室
境内股份过户登记处	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司 上海浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼
香港股份过户登记处	香港证券登记有限公司 香港湾仔皇后大道东 183 号合和中心 46 楼
A 股投资者关系顾问	九富投资顾问有限公司 深圳市福田区金田路 4028 号 荣超经贸中心五楼 512-515 室
H 股投资者关系顾问	皓天财经集团有限公司 香港干诺道中 41 号盈置大厦 6 楼
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 电话：(852) 2543 0633 传真：(852) 2543 9996
首次注册登记日期及地点	1996 年 12 月 30 日 / 深圳
最近一次变更注册登记日期	2012 年 9 月 29 日
企业法人营业执照注册号	440301104056451
税务登记号码	440300279302515
组织机构代码	27930251-5
主要往来银行	中国工商银行、招商银行、国家开发银行

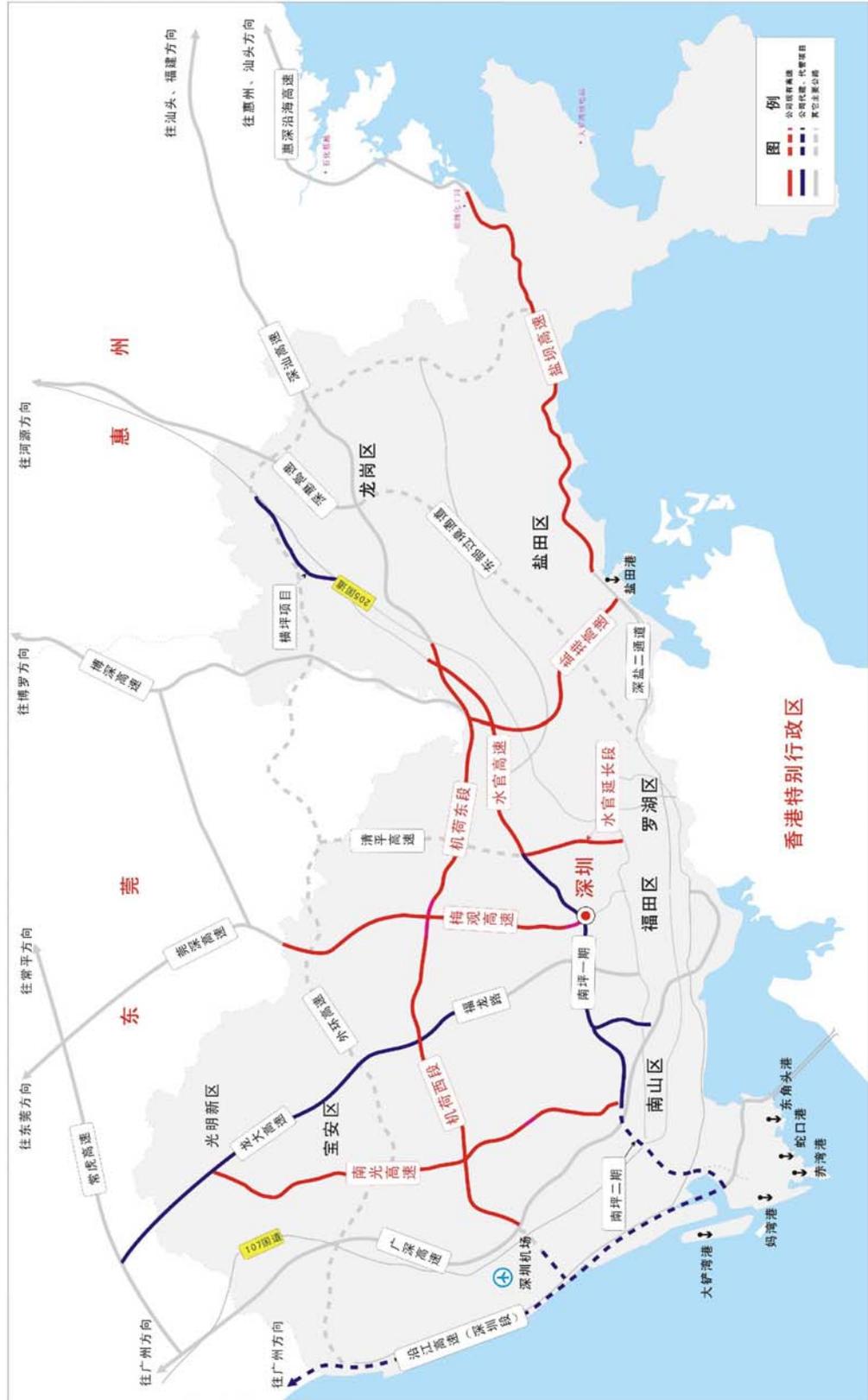
第十二章 公司资料及项目信息

二、 项目介绍 (项目信息截至 2013 年 3 月)

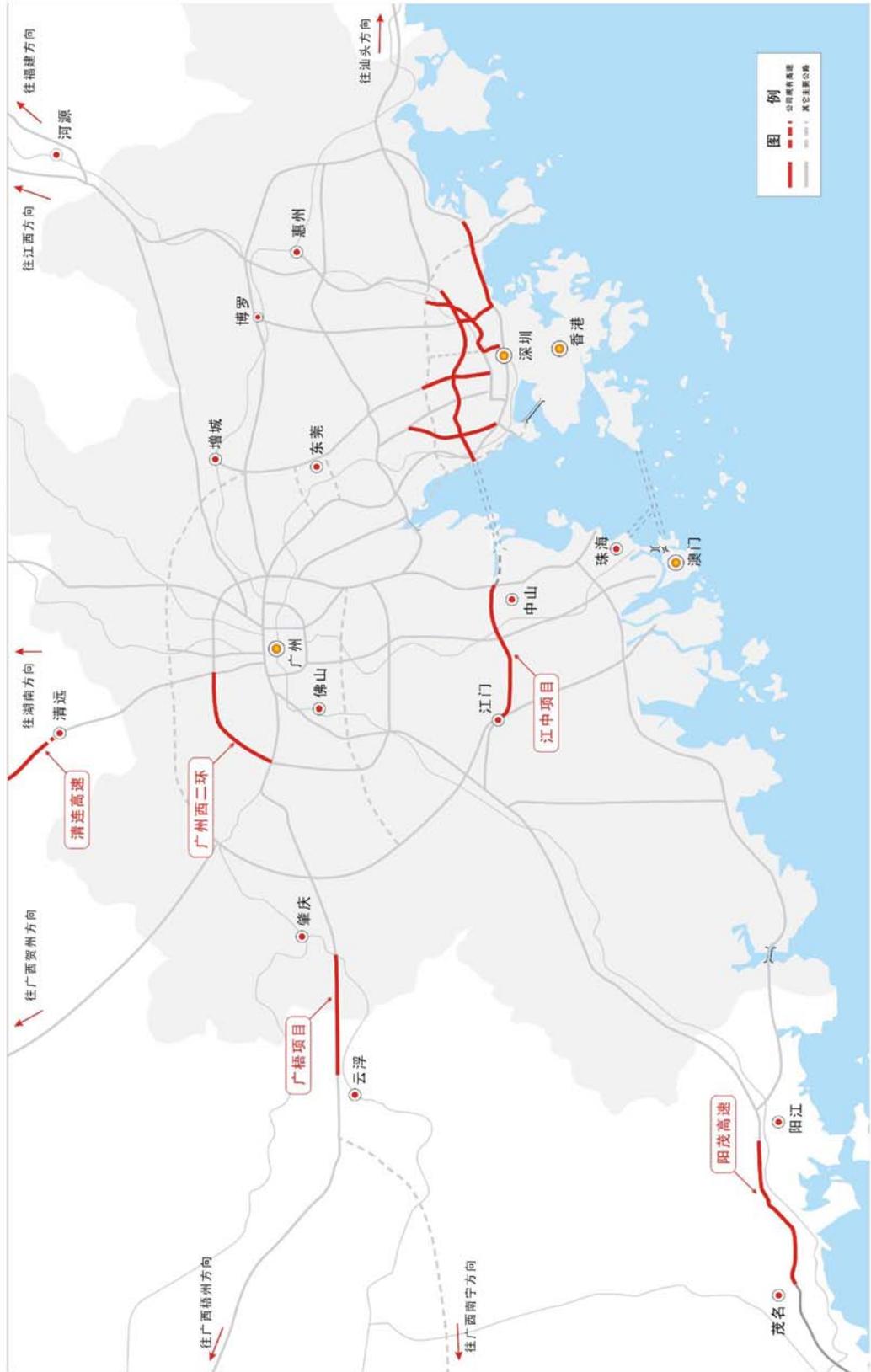
收费项目	本公司权益	位置	收费里程(公里)	车道数量	状况	营运期限
梅观高速	100%	深圳	19.2	6/8	营运/扩建	1995.05-2027.03
机荷东段	100%	深圳	23.7	6	营运	1997.10-2027.03
机荷西段	100%	深圳	21.8	6	营运	1999.05-2027.03
盐坝高速	100%	深圳	29.1	6	营运	审批中
水官高速	40%	深圳	20.0	10	营运	2002.02-2025.12
水官延长段	40%	深圳	6.3	6	营运	2005.10-2025.12
盐排高速	100%	深圳	15.6	6	营运	2006.05-2027.03
南光高速	100%	深圳	31.0	6	营运	2008.01-2033.01
阳茂高速	25%	广东	79.8	4	营运	2004.11-2027.07
广梧项目	30%	广东	37.9	4	营运	2004.12-2027.11
江中项目	25%	广东	39.6	4	营运	2005.11-2027.08
广州西二环	25%	广东	40.2	6	营运	2006.12-2030.12
清连项目: - 清连高速 - 清连二级路	76.37%	广东	- 216 - 253	- 4 - 2	- 营运 - 维修	2009.07-2034.07 暂停收费
武黄高速	55%	湖北	70.3	4	营运	1997.09-2022.09
长沙环路	51%	湖南	34.7	4	营运	1999.11-2029.10
南京三桥	25%	江苏	15.6	6	营运	2005.10-2030.10
规划项目	本公司权益	位置	长度(公里)	车道数量	状况	开发计划
外环高速	100%	深圳	约 90	6	前期研究	未确定
代管项目	委托方	位置	长度(公里)	车道数量	状况	委托合同期限
龙大项目	宝通公司	深圳/东莞	28.2	6	营运	2012.01-2013.12
代建项目	委托方	位置	长度(公里)	预计投资	状况	主体工程完工计划
南坪(二期)	深圳交通局	深圳	15	A 段:约 21 亿; B 段:约 16 亿	在建	A 段:大部分路段已于 2012 年 8 月通车 B 段:调整中
龙大市政段	深圳市交通公用设施建设中心	深圳	2	约 1.6 亿	在建	调整中
沿江项目	深圳投控	深圳	30	约 104 亿	在建	2013 年下半年
其他项目	合约方	位置	长度(公里)	合同金额	状况	完工计划
贵龙项目	龙里县政府	贵州	5	约 9.9 亿	在建	2014 年

注：上述收费项目的具体介绍及收费标准等信息，请登陆本公司网站 <http://www.sz-expressway.com> 的“公司业务”之“收费路桥”栏目查询。

深圳地区高速公路网示意图



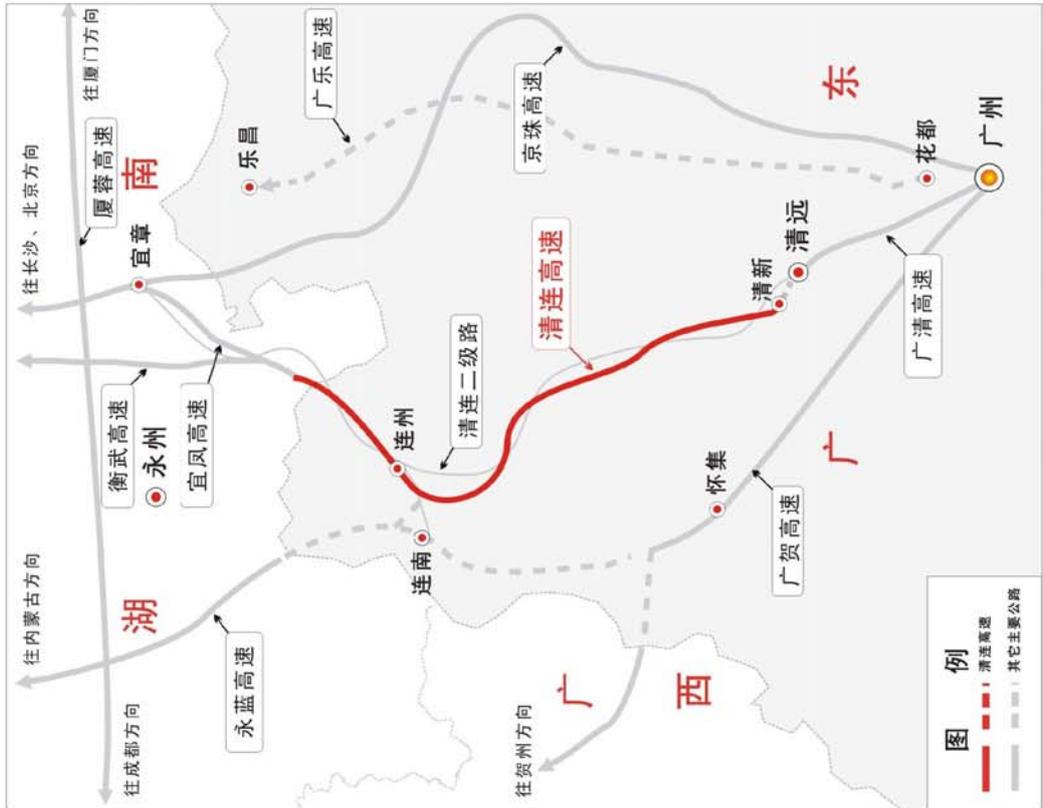
珠三角地区高速路网示意图



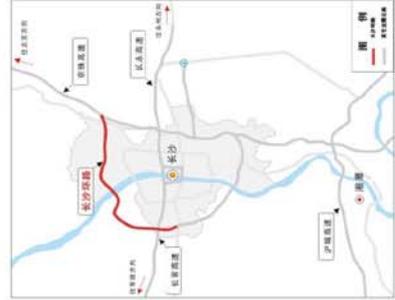
武黄高速路网示意图



清连高速路网示意图



长沙环路网示意图



南京三桥路网示意图



第十三章 备查文件

一、 备查文件目录

- 1、 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表。
- 2、 载有普华永道中天会计师事务所有限公司盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告正本及按中国会计准则编制的财务报表。
- 3、 报告期内在《上海证券报》、《证券时报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。
- 4、 在香港证券市场公布的年度报告。

备查文件存放地点：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
关于举行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

第十三章 备查文件

公告名称	公告编号	刊登日期
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
“11深高速”付息公告	临 2012-020	2012.07.20
2012年6月未经审计营运数据公告	临 2012-021	2012.07.21
第六届董事会第五次会议决议公告	临 2012-022	2012.08.06
关于召开2012年第一次临时股东大会的通知	临 2012-023	2012.08.06
关于举行半年度业绩发布会的通知	临 2012-024	2012.08.14
第六届董事会第六次会议决议公告	临 2012-025	2012.08.18
2012年7月未经审计营运数据公告	临 2012-026	2012.08.18
2012年8月未经审计营运数据公告	临 2012-027	2012.09.21
2012年第一次临时股东大会决议公告	临 2012-028	2012.09.21
“07深高债”付息公告	临 2012-029	2012.09.24
2012年9月未经审计营运数据公告	临 2012-030	2012.10.23
第六届董事会第七次会议决议公告	临 2012-031	2012.10.30
关于举行网上投资者交流会的通知	临 2012-032	2012.10.30
关于公司股东、关联方及公司承诺履行情况的公告	临 2012-033	2012.11.07
2012年10月未经审计营运数据公告	临 2012-034	2012.11.22
第六届董事会第八次会议决议公告	临 2012-035	2012.12.07
关于发行非公开定向债务融资工具获准注册的公告	临 2012-036	2012.12.19
关于发行非公开定向债务融资工具的公告	临 2012-037	2012.12.22
2012年11月未经审计营运数据公告	临 2012-038	2012.12.22

注：有关公告已登载于《上海证券报》、《证券时报》和指定网站。

第十三章 备查文件

三、常用词汇简称

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
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

第十三章 备查文件

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
深云项目	本公司承接的深圳市北环—深云立交改造的代建工程项目
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
沿江项目	本公司受托管理沿江公司，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 道路建设项目 ）及相关的土地一级开发项目（简称 开发项目 ）

其他词汇简称

报告期、本年度	截至 2012 年 12 月 31 日止 12 个月
同比	与 2011 年同期相比
本公司、公司、 深高速	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
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境外上市外资股
中国证监会	中国证券监督管理委员会
香港证监会	香港证券及期货事务监察委员会
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

第十三章 备查文件

深广惠公司	深圳市深广惠公路开发总公司
招商局华建	招商局华建公路投资有限公司，原名华建交通经济开发中心
广东路桥	广东省路桥建设发展有限公司
深圳国资委	深圳市人民政府国有资产监督管理委员会
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
龙大公司	深圳龙大高速公路有限公司
沿江公司	深圳市广深沿江高速公路投资有限公司

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之集团架构图的内容。

董事、高级管理人员关于公司 2012 年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 年年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

2013 年 3 月 22 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

赵志铭

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

吴菱

吴倩

附录

深圳高速公路股份有限公司

2012 年度财务报表及审计报告

深圳高速公路股份有限公司

2012 年度财务报表及审计报告

	页码
2012 年度财务报表及审计报告	
审计报告	1 - 2
合并及公司资产负债表	3 - 6
合并及公司利润表	7 - 8
合并及公司现金流量表	9 - 10
合并及公司股东权益变动表	11 - 12
财务报表附注	13 - 106
补充资料	107 - 109



审计报告

普华永道中天审字(2013)第 10065 号
(第一页, 共二页)

深圳高速公路股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的深圳高速公路股份有限公司(以下简称“深高速公司”)的财务报表, 包括 2012 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表, 2012 年度的合并及公司利润表、合并及公司股东权益变动表和合并及公司现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是深高速公司管理层的责任。这种责任包括:

- (1) 按照企业会计准则的规定编制财务报表, 并使其实现公允反映;
- (2) 设计、执行和维护必要的内部控制, 以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则, 计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序, 以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断, 包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时, 注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制, 以设计恰当的审计程序。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性, 以及评价财务报表的总体列报。

我们相信, 我们获取的审计证据是充分、适当的, 为发表审计意见提供了基础。



三、审计意见

我们认为, 上述深高速公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制, 公允反映了深高速公司 2012 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2012 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

普华永道中天
会计师事务所有限公司

注册会计师 _____
姚文平

中国·上海市
2013年3月22日

注册会计师 _____
华 军

深圳高速公路股份有限公司

合并资产负债表

2012年12月31日

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

资产	附注	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产			
货币资金	五(1)	1,956,056,006.44	2,175,670,176.39
应收账款	五(2)	385,812,938.72	315,745,448.31
预付款项	五(4)	320,335,136.60	15,930,561.01
应收利息		2,236,957.19	1,054,222.22
其他应收款	五(3)	37,496,747.37	194,749,864.07
存货	五(5)	2,980,022.26	3,643,274.66
流动资产合计		<u>2,704,917,808.58</u>	<u>2,706,793,546.66</u>
非流动资产			
长期股权投资	五(6)	1,653,743,186.99	1,616,114,885.51
投资性房地产	五(7)	15,829,225.00	16,404,925.00
固定资产	五(8)	1,098,074,917.42	1,215,347,067.45
在建工程	五(9)	16,357,384.44	28,349,097.79
无形资产	五(10)	18,636,247,042.26	18,962,584,720.93
长期待摊费用		4,717,014.07	3,049,260.65
递延所得税资产	五(11)	79,238,463.43	60,149,197.95
非流动资产合计		<u>21,504,207,233.61</u>	<u>21,901,999,155.28</u>
资产总计		<u>24,209,125,042.19</u>	<u>24,608,792,701.94</u>

深圳高速公路股份有限公司

合并资产负债表(续)

2012年12月31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12月31日	2011年12月31日
流动负债			
短期借款	五(12)	1,000,000.00	137,819,000.00
应付账款	五(13)	661,807,999.88	906,979,801.44
预收款项	五(14)	19,343,485.00	24,086,880.00
应付职工薪酬	五(15)	82,952,114.94	73,765,642.43
应交税费	五(16)	66,885,479.35	199,149,842.71
应付利息	五(17)	102,406,437.69	96,738,066.52
应付股利	五(18)	-	7,829,353.57
其他应付款	五(19)	416,155,154.40	292,636,940.62
一年内到期的非流动负债	五(21)	2,538,991,115.62	812,396,755.52
流动负债合计		3,889,541,786.88	2,551,402,282.81
非流动负债			
长期借款	五(22)	5,217,739,400.00	5,898,630,708.00
应付债券	五(23)	3,081,681,079.84	4,355,649,716.83
预计负债	五(20)	195,892,410.37	356,109,917.53
递延所得税负债	五(11)	935,283,505.52	938,248,278.82
衍生金融负债	五(24)	16,070,892.42	11,364,107.77
非流动负债合计		9,446,667,288.15	11,560,002,728.95
负债合计		13,336,209,075.03	14,111,405,011.76
股东权益			
股本	五(25)	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
资本公积	五(26)	3,181,011,501.38	3,184,545,911.42
盈余公积	五(27)	1,604,265,015.87	1,534,894,948.48
未分配利润	五(28)	2,570,439,249.07	2,304,205,866.63
归属于公司股东权益合计		9,536,486,092.32	9,204,417,052.53
少数股东权益	五(29)	1,336,429,874.84	1,292,970,637.65
股东权益合计		10,872,915,967.16	10,497,387,690.18
负债及股东权益总计		24,209,125,042.19	24,608,792,701.94

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12月31日

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

资产	附注	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产			
货币资金		1,168,598,474.41	1,419,918,726.44
应收账款	十三(1)	340,856,332.71	261,825,282.91
预付款项		4,090,690.03	5,277,612.43
应收利息		2,236,957.19	1,054,222.22
其他应收款	十三(2)	818,899,488.99	234,432,358.68
存货		1,634,514.63	1,396,799.80
流动资产合计		<u>2,336,316,457.96</u>	<u>1,923,905,002.48</u>
非流动资产			
长期应收款	十三(3)	818,333,335.01	1,286,001,469.25
长期股权投资	十三(4)	6,626,238,971.59	6,519,524,825.09
投资性房地产	五(7)	15,829,225.00	16,404,925.00
固定资产	十三(5)	590,628,811.45	655,712,088.89
在建工程	十三(6)	2,837,057.32	1,392,509.32
无形资产	十三(7)	4,982,655,389.41	5,060,277,975.29
长期待摊费用		2,134,482.53	3,049,260.65
递延所得税资产		77,553,285.95	60,149,197.95
非流动资产合计		<u>13,116,210,558.26</u>	<u>13,602,512,251.44</u>
资产总计		<u>15,452,527,016.22</u>	<u>15,526,417,253.92</u>

深圳高速公路股份有限公司

公司资产负债表(续)

2012年12月31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12月31日	2011年12月31日
流动负债			
短期借款	十三(9)	-	155,000,000.00
应付账款	十三(8)	86,207,026.06	113,209,630.98
预收款项		750,000.00	750,000.00
应付职工薪酬		56,868,475.27	49,767,762.00
应交税费		30,057,866.34	115,317,600.31
应付利息		94,227,811.89	90,967,202.86
其他应付款		263,316,621.65	197,942,202.12
一年内到期的非流动负债	十三(9)	2,372,232,167.49	379,586,432.03
流动负债合计		2,903,659,968.70	1,102,540,830.30
非流动负债			
长期借款	十三(9)	837,462,400.00	1,622,019,900.00
应付债券	十三(9)	3,088,084,219.09	4,363,096,009.72
预计负债	十三(10)	195,892,410.37	356,109,917.53
非流动负债合计		4,121,439,029.46	6,341,225,827.25
负债合计		7,025,098,998.16	7,443,766,657.55
股东权益			
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		1,604,265,015.87	1,534,894,948.48
未分配利润		2,326,804,741.45	2,051,397,387.15
股东权益合计		8,427,428,018.06	8,082,650,596.37
负债及股东权益总计		15,452,527,016.22	15,526,417,253.92

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 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2012 年度	2011 年度
一、营业收入	五(30)	3,134,623,093.04	2,951,619,056.98
减：营业成本	五(30)	(1,510,732,256.08)	(1,182,533,577.16)
营业税金及附加	五(31)	(112,772,487.10)	(105,272,231.68)
管理费用	五(32)	(79,968,868.64)	(87,751,927.66)
财务费用-净额	五(33)	(622,418,496.11)	(547,658,865.68)
加：投资收益	五(34)	129,099,538.40	127,701,980.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		<u>129,099,538.40</u>	<u>127,701,980.00</u>
二、营业利润		937,830,523.51	1,156,104,434.80
加：营业外收入	五(35)	2,945,812.33	1,854,612.46
其中：非流动资产处置收益		<u>45,150.00</u>	<u>81,690.00</u>
减：营业外支出	五(35)	(4,357,114.10)	(1,343,877.29)
其中：非流动资产处置损失		<u>(3,684,707.52)</u>	<u>(211,657.27)</u>
三、利润总额		936,419,221.74	1,156,615,169.97
减：所得税费用	五(36)	(209,836,232.08)	(237,077,391.39)
四、净利润		726,582,989.66	919,537,778.58
归属于公司股东的净利润		<u>684,526,701.99</u>	<u>875,146,104.56</u>
少数股东损益		<u>42,056,287.67</u>	<u>44,391,674.02</u>
五、每股收益			
基本每股收益	五(37)	0.314	0.401
稀释每股收益	五(37)	0.314	0.401
六、其他综合收益	五(38)	(3,534,410.04)	29,367,262.25
七、综合收益总额		723,048,579.62	948,905,040.83
归属于公司股东的综合收益总额		<u>680,992,291.95</u>	<u>904,513,366.81</u>
归属于少数股东的综合收益总额		<u>42,056,287.67</u>	<u>44,391,674.02</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 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2012 年度	2011 年度
一、营业收入	十三(11)	1,248,823,229.72	1,121,723,824.97
减：营业成本	十三(11)	(529,249,522.18)	(136,018,999.94)
营业税金及附加		(43,867,809.29)	(41,251,170.83)
管理费用		(70,231,214.16)	(84,804,591.07)
财务费用-净额	十三(12)	(273,920,783.57)	(223,988,226.45)
加：投资收益	十三(13)	443,650,835.94	402,618,567.27
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		<u>129,099,538.40</u>	<u>127,701,980.00</u>
二、营业利润		775,204,736.46	1,038,279,403.95
加：营业外收入		2,161,185.46	1,346,803.36
其中：非流动资产处置收益		<u>25,850.00</u>	<u>7,170.00</u>
减：营业外支出		(1,077,120.34)	(970,797.41)
其中：非流动资产处置损失		<u>(516,641.23)</u>	<u>(61,049.25)</u>
三、利润总额		776,288,801.58	1,038,655,409.90
减：所得税费用	十三(14)	<u>(82,588,127.73)</u>	<u>(154,032,377.34)</u>
四、净利润		693,700,673.85	884,623,032.56
五、其他综合收益		-	-
六、综合收益总额		<u>693,700,673.85</u>	<u>884,623,032.56</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 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2012 年度	2011 年度
一、经营活动产生的现金流量			
提供劳务收到的现金		3,026,304,904.90	2,891,723,137.78
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)	265,059,514.15	44,187,422.64
经营活动现金流入小计		3,291,364,419.05	2,953,309,123.90
购买商品、接受劳务支付的现金		(572,343,917.76)	(514,918,258.92)
支付给职工以及为职工支付的现金		(235,714,729.21)	(216,113,042.21)
支付的各项税费		(498,626,190.39)	(405,525,273.88)
支付其他与经营活动有关的现金	五(39)(b)	(454,024,914.21)	(308,621,945.48)
经营活动现金流出小计		(1,760,709,751.57)	(1,445,178,520.49)
经营活动产生的现金流量净额	五(40)(a)	1,530,654,667.48	1,508,130,603.41
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		27,816,224.05	19,301,663.36
取得投资收益所收到的现金		58,305,012.87	105,288,020.64
处置固定资产收回的现金净额		31,451.00	1,214,947.68
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		5,350,000.00	-
收到其他与投资活动有关的现金	五(39)(c)	32,714,872.64	17,009,922.62
投资活动现金流入小计		124,217,560.56	142,814,554.30
购建固定资产及无形资产所支付的现金		(545,481,158.70)	(872,999,038.45)
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	(6,570,000.00)
支付其他与投资活动有关的现金	五(39)(d)	(6,792,022.37)	(4,102,820.00)
投资活动现金流出小计		(552,273,181.07)	(883,671,858.45)
投资活动产生的现金流量净额		(428,055,620.51)	(740,857,304.15)
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		142,735,990.13	122,562,335.84
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		142,735,990.13	122,562,335.84
取得借款收到的现金		473,938,192.00	1,151,534,808.00
发行债券收到的现金		798,400,000.00	1,481,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	五(39)(e)	-	275,000,000.00
筹资活动现金流入小计		1,415,074,182.13	3,030,597,143.84
偿还债务支付的现金		(1,667,239,628.95)	(1,233,175,098.65)
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		(1,054,687,978.14)	(963,835,985.85)
其中：子公司支付少数股东股利		(168,287,394.17)	(172,125,000.00)
支付其他与筹资活动有关的现金	五(39)(f)	(9,100,923.59)	(5,442,319.18)
筹资活动现金流出小计		(2,731,028,530.68)	(2,202,453,403.68)
筹资活动产生的现金流量净额		(1,315,954,348.55)	828,143,740.16
四、汇率变动对现金的影响		(393,880.93)	(4,776,124.46)
五、现金净(减少)/增加额	五(40)(b)	(213,749,182.51)	1,590,640,914.96
加：年初现金余额		2,167,953,309.07	577,312,394.11
六、年末现金余额	五(40)(c)	1,954,204,126.56	2,167,953,309.07

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 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2012 年度	2011 年度
一、经营活动产生的现金流量			
提供劳务收到的现金		1,144,546,093.66	1,066,113,470.75
收到其他与经营活动有关的现金		13,523,167.92	310,285,557.39
经营活动现金流入小计		1,158,069,261.58	1,376,399,028.14
购买商品、接受劳务支付的现金		(96,489,863.48)	(97,252,265.47)
支付给职工以及为职工支付的现金		(124,256,590.99)	(122,575,764.96)
支付的各项税费		(231,851,356.82)	(119,866,054.75)
支付其他与经营活动有关的现金		(245,139,141.86)	(569,637,608.36)
经营活动现金流出小计		(697,736,953.15)	(909,331,693.54)
经营活动产生的现金流量净额	十三(15)(a)	460,332,308.43	467,067,334.60
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		148,730,379.04	378,476,238.13
取得投资收益所收到的现金		372,856,310.41	380,204,607.91
处置固定资产收回的现金净额		25,850.00	6,420.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		5,350,000.00	-
收到其他与投资活动有关的现金		287,333,799.89	125,677,882.61
投资活动现金流入小计		814,296,339.34	884,365,148.65
购建固定资产及无形资产所支付的现金		(113,906,704.21)	(298,650,700.26)
投资子公司支付的现金净额		(190,000,000.00)	(346,388,326.38)
支付其他与投资活动有关的现金		(145,000,000.00)	(4,302,147.16)
投资活动现金流出小计		(448,906,704.21)	(649,341,173.80)
投资活动产生的现金流量净额		365,389,635.13	235,023,974.85
三、筹资活动产生的现金流量			
取得借款收到的现金		205,000,000.00	949,600,000.00
发行债券收到的现金		798,400,000.00	1,481,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-	275,000,000.00
筹资活动现金流入小计		1,003,400,000.00	2,706,100,000.00
偿还债务支付的现金		(1,464,464,000.00)	(1,709,834,749.80)
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		(601,524,098.97)	(551,193,265.58)
支付其他与筹资活动有关的现金		(8,106,041.96)	(6,982,735.79)
筹资活动现金流出小计		(2,074,094,140.93)	(2,268,010,751.17)
筹资活动产生的现金流量净额		(1,070,694,140.93)	438,089,248.83
四、汇率变动对现金的影响		(483,067.22)	160,783.26
五、现金净(减少)/增加额	十三(15)(b)	(245,455,264.59)	1,140,341,341.54
加：年初现金余额		1,412,201,859.12	271,860,517.58
六、年末现金余额	十三(15)(c)	1,166,746,594.53	1,412,201,859.12

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 年度

(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	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 年度增减变动额						
净利润	-	-	-	875,146,104.56	44,391,674.02	919,537,778.58
其他综合收益	-	29,367,262.25	-	-	-	29,367,262.25
股东投入资本	-	-	-	-	122,562,335.84	122,562,335.84
利润分配						
提取盈余公积	-	-	88,462,303.26	(88,462,303.26)	-	-
对股东的分配	-	-	-	(348,923,252.16)	(199,079,353.56)	(548,002,605.72)
2011 年 12 月 31 日年末余额	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 年度增减变动额						
净利润	-	-	-	684,526,701.99	42,056,287.67	726,582,989.66
其他综合收益	-	(3,534,410.04)	-	-	-	(3,534,410.04)
股东投入资本	-	-	-	-	142,735,990.13	142,735,990.13
利润分配						
提取盈余公积	-	-	69,370,067.39	(69,370,067.39)	-	-
对股东的分配	-	-	-	(348,923,252.16)	(141,333,040.61)	(490,256,292.77)
2012 年 12 月 31 日年末余额	2,180,770,326.00	3,181,011,501.38	1,604,265,015.87	2,570,439,249.07	1,336,429,874.84	10,872,915,967.16

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 年度

(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 年度增减变动额					
净利润	-	-	-	884,623,032.56	884,623,032.56
利润分配					
提取盈余公积	-	-	88,462,303.26	(88,462,303.26)	-
对股东分配	-	-	-	(348,923,252.16)	(348,923,252.16)
2011 年 12 月 31 日年末余额	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 年度增减变动额					
净利润	-	-	-	693,700,673.85	693,700,673.85
利润分配					
提取盈余公积	-	-	69,370,067.39	(69,370,067.39)	-
对股东分配	-	-	-	(348,923,252.16)	(348,923,252.16)
2012 年 12 月 31 日年末余额	2,180,770,326.00	2,315,587,934.74	1,604,265,015.87	2,326,804,741.45	8,427,428,018.06

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 年度

(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。

本财务报表由本公司董事会于 2013 年 3 月 22 日批准报出。

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、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2010 年修订)的披露规定编制。

于 2012 年 12 月 31 日, 本集团的流动负债超过流动资产达人民币 1,184,623,978.30 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, 且本集团于 2012 年 12 月 31 日尚有未使用之银行授信额度约人民币 58.99 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财务报表。

(2) 遵循企业会计准则的声明

本公司 2012 年度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 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2012 年度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。

(4) 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(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)

(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。

(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。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(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)

(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。

(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 年度

(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)

(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。

(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。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(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)

(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。

(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 年度

(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 年度

(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 年度

(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 年度

(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。

(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。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(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(续)

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))。

(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。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(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)

(b) 固定资产的折旧方法(续)

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。

(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。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(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。

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 年度

(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	3.68*
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	33.04**
107 国道清连段	1995 年 9 月~2028 年 9 月	35.36

* 南光高速公路与南坪快速路工程二期(“南坪项目二期”)相接的立交匝道于 2012 年 8 月 1 日完工交付使用，南光高速公路特许经营无形资产增加，南光高速公路以其剩余经营期的预测总车流量为基础重新计算单位摊销额。

** 清连高速公路收费站扩建工程于 2012 年 9 月 30 日完工交付使用，清连高速公路特许经营无形资产增加，清连高速公路以其剩余经营期的预测总车流量为基础重新计算单位摊销额。

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 年度

(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。

(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。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(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)

(21) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

(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。
- (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。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(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)

- (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。

(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。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(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(续)

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。

(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：

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(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)

(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。若预计交通流量与实际交通流量存在重大差异时，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。

(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。于本年度，虽然南光高速公路、盐坝高速公路及清连高速公路等三条处于开通初期的路段经营结果低于预期，但经过本公司测试后，认为其可收回金额仍大于账面值，因此无需对上述高速公路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上述高速公路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 年度

(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	非高速公路车辆通行费收入及自 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 10 月 31 日至期间的广告收入	5%
营业税	工程建设管理服务收入	3%
城市维护建设税	缴纳的流转税额	7%
教育费附加	缴纳的流转税额	3%
地方教育附加	缴纳的流转税额	2%
文化事业建设费	(ii) 营业额	3%
增值税	(iii) 应税营业收入	6%

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(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年度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%，2012 年度适用的税率为 25%(2011 年度：24%)。

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%，2012 年适用税率为 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 2012 年度实际税率为 12.5%(2011 年度：12%)。

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 公司被判定为中国居民企业，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。

(iii) 根据财政部、国家税务总局《关于在北京等 8 省市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知》(财税(2012)71 号)，自 2012 年 11 月 1 日起，本公司的广告营业收入适用增值税，税率为 6%。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(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

(1) 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	已发行债券	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	直接及间接控股	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

* 高速投资公司持有贵深公司 70% 股权。

	本年末实际出资额	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
贵深公司	350,000,000.00	-	70%	70%	是	149,845,697.11	不适用

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(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)

(1) 子公司情况(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	已发行债券	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	-	汉至黄石高速公路的收费管理	有限责任公司	李健	615407405

* 本公司子公司美华公司持有 JEL 公司 55% 股权，JEL 公司持有马鄂公司 100% 股权。

	本年末实际出资额	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
JEL 公司	593,979,051.32	-	55%	55%	是	453,764,527.05	-
马鄂公司	231,883,200.00	-	55%	55%	是	-	不适用

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(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)

(1) 子公司情况(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	已发行债券	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	廖湘文	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	82,780,081 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	廖湘文	61892043-1

	实质上构成对子公司			少数股东权益中用于冲减			
	本年末实际出资额	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	少数股东损益的金额
清连公司	2,799,690,825.95	-	76.37%	76.37%	是	732,819,650.68	32,920,426.48
高速广告公司	3,500,000.01	-	100%	100%	是	-	不适用
梅观公司	641,254,743.00	-	100%	100%	是	-	不适用
美华公司	831,769,303.26	-	100%	100%	是	-	不适用
高汇公司	933,069,337.68	-	100%	100%	是	-	不适用
机荷东段公司	1,082,946,738.33	-	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 年度

(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 12 月 31 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
库存现金						
人民币			10,528,775.94			3,845,413.16
美元	11,321.00	6.2855	71,158.15	11,321.00	6.3009	71,332.49
其他外币			98,603.72			20,456.85
小计			<u>10,698,537.81</u>			<u>3,937,202.50</u>
银行存款						
人民币			1,941,757,315.20			2,138,830,722.01
港币	4,410,851.37	0.8109	3,576,759.37	40,557,566.03	0.8107	32,880,018.78
美元	3,721.91	6.2855	23,394.06	3,528.56	6.3009	22,233.10
小计			<u>1,945,357,468.63</u>			<u>2,171,732,973.89</u>
合计			<u>1,956,056,006.44</u>			<u>2,175,670,176.39</u>

本公司受托管理公路建设项目，于 2012 年 12 月 31 日，项目委托工程管理专项账户存款余额为 1,851,879.88 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 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
应收账款	385,846,438.72	315,778,948.31
减：坏账准备	(33,500.00)	(33,500.00)
	<u>385,812,938.72</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 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
一年以内	307,435,317.87	129,219,411.84
一到两年	45,277,003.37	61,327,067.98
两到三年	-	12,485.00
三年以上	33,134,117.48	125,219,983.49
	<u>385,846,438.72</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 年度

(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 12 月 31 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	306,436,293.86	79.42%	-	-	279,139,841.26	88.40%	-	-
-组合 2	79,410,144.86	20.58%	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	-	-	-	-	-	-	-	-
	385,846,438.72	100.00%	33,500.00	0.01%	315,778,948.31	100.00%	33,500.00	0.01%

(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 12 月 31 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	79,376,644.86	99.96%	-	-	36,593,122.05	99.88%	-	-
一到两年	-	-	-	-	-	-	-	-
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%
	79,410,144.86	100.00%	33,500.00	0.04%	36,639,107.05	100.00%	33,500.00	0.09%

(d) 应收关联方的应收账款分析如下：

与本集团关系	2012 年 12 月 31 日			2011 年 12 月 31 日		
	占应收账 款总额的 金额	比例	坏账准备	占应收账 款总额的 金额	比例	坏账准备
深圳市广深沿江高速公路 投资有限公司(“沿江项 目公司”) 与本公司同受最终 控股公司控制	78,741,667.61	20.41%	-	42,880,964.26	13.58%	-
深圳市宝通公路建设开发 有限公司(“宝通公司”) 与本公司同受母公 司控制	2,295,854.23	0.60%	-	3,231,848.78	1.02%	-
	81,037,521.84	21.01%	-	46,112,813.04	14.60%	-

(e) 于 2012 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日，应收账款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的欠款。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(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)

(f) 于 2012 年 12 月 31 日，余额前五名的应收账款分析如下：

	与本集团关系	金额	账龄	占总额比例
应收深圳市交通运输委员会(“深圳市交通局”)南坪快速路工程一期(“南坪项目一期”)代建服务费	独立第三方	109,829,378.84	一到两年	28.46%
应收深圳市交通局南坪项目二期代建服务费	独立第三方	80,875,356.55	一年以内	20.96%
应收沿江项目公司关于广深沿江高速公路深圳段项目(“沿江项目”)代建服务费	与本公司同受最终控股公司控制	78,741,667.61	一到两年	20.41%
应收粤通卡路费收入	独立第三方	45,698,223.86	一年以内	11.84%
应收龙岗区公路局横坪项目代建服务费	独立第三方	33,407,071.35	一到四年	8.66%
		<u>348,551,698.21</u>		<u>90.33%</u>

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

(3) 其他应收款

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
应收代垫款项	26,183,786.84	175,754,609.79
其他	<u>11,312,960.53</u>	<u>18,995,254.28</u>
	37,496,747.37	194,749,864.07
减：坏账准备	-	-
	<u>37,496,747.37</u>	<u>194,749,864.07</u>

(a) 其他应收款账龄分析如下：

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
一年以内	29,929,859.11	193,472,935.11
一到两年	6,398,220.25	1,023,144.19
两到三年	<u>1,168,668.01</u>	<u>253,784.77</u>
	<u>37,496,747.37</u>	<u>194,749,864.07</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(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)

(b) 其他应收款按类别分析如下：

	2012 年 12 月 31 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	26,183,786.84	69.83%	-	-	175,679,961.81	90.21%	-	-
-组合 2	11,312,960.53	30.17%	-	-	19,069,902.26	9.79%	-	-
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
	37,496,747.37	100.00%	-	-	194,749,864.07	100.00%	-	-

(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 12 月 31 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	9,836,465.60	86.95%	-	-	18,446,532.07	96.73%	-	-
一到两年	1,330,357.89	11.76%	-	-	369,585.42	1.94%	-	-
两到三年	146,137.04	1.29%	-	-	253,784.77	1.33%	-	-
	11,312,960.53	100.00%	-	-	19,069,902.26	100.00%	-	-

(d) 于 2012 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日，其他应收款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的欠款，亦无应收关联方款项。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(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)

(e) 于 2012 年 12 月 31 日，余额前五名的其他应收款分析如下：

	与本集团关系	金额	账龄	占总额比例
应收贵州省龙里县人民政府关于土地一级开发代垫款	独立第三方	19,443,119.84	一年以内	51.85%
应收深圳市政府梅林收费站迁移工程代垫款	独立第三方	6,740,667.00	一到两年	17.98%
应收代垫的南光特检站水电费	独立第三方	1,187,778.47	一到三年	3.17%
应收代垫的中国移动广东深圳分公司电费	独立第三方	260,980.00	一年以内	0.70%
应收东莞发展控股有限公司广告牌押金	独立第三方	50,000.00	一到三年	0.13%
		<u>27,682,545.31</u>		<u>73.83%</u>

(f) 于 2012 年 12 月 31 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 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
预付土地出让金(a)	309,010,800.00	-
其他	11,324,336.60	15,930,561.01
	<u>320,335,136.60</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。于 2012 年 12 月 31 日，由于尚未达到土地出让协议约定的交付条件，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 12 月 31 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	319,254,629.93	99.66%	15,364,061.01	96.44%
一到两年	695,506.67	0.22%	566,500.00	3.56%
两到三年	385,000.00	0.12%	-	-
	<u>320,335,136.60</u>	<u>100.00%</u>	<u>15,930,561.01</u>	<u>100.00%</u>

于 2012 年 12 月 31 日，账龄超过一年的预付款项主要为预付设计费及交通设备维护款项，因为合同尚未结算，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 年度

(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) 预付款项(续)

(c) 预付关联方款项分析如下：

	与本集团关系	2012 年 12 月 31 日			2011 年 12 月 31 日		
		占预付账款总额的			占预付账款总额的		
		金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
深圳高速工程顾问有限公司(“顾问公司”)	本公司的联营企业	3,127,180.20	0.98%	-	949,523.20	5.96%	-

(d) 于 2012 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日，预付账款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的欠款。

(e) 于 2012 年 12 月 31 日，余额前五名的预付账款分析如下：

	与本集团关系	金额	账龄	占总额比例
预付贵州省龙里县政府土地出让金	独立第三方	309,010,800.00	一年以内	96.47%
预付深圳高速工程顾问有限公司检测费及监理费	本公司的联营企业	3,127,180.20	一年以内	0.98%
预付深圳市东鹏印刷厂印刷费	独立第三方	2,475,200.00	一年以内	0.77%
预付深圳市日东红广告有限公司广告发布费	独立第三方	611,474.59	一年以内	0.19%
预付深圳大学设计院设计费	独立第三方	550,000.00	一到两年	0.17%
		<u>315,774,654.79</u>		<u>98.58%</u>

(f) 于 2012 年 12 月 31 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 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
票证	2,086,963.86	2,748,416.26
低值易耗品	402,531.60	402,531.60
维修备件	490,526.80	492,326.80
	<u>2,980,022.26</u>	<u>3,643,274.66</u>

于 2012 年 12 月 31 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)。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(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

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
合营企业-非上市公司(a)	174,639,254.25	183,131,418.94
联营企业-非上市公司(b)	1,448,933,932.74	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>1,653,743,186.99</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 12 月 31 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 年度

(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	本年末投资成本	2011 年 12 月 31 日	本年增减变动				2012 年 12 月 31 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	本年计提 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(i)	处置(ii)						
湖南长沙市深长快速干道有限公司												
权益法	334,800,130.01	178,231,418.94	2,943,895.62	-	(6,536,060.31)	-	174,639,254.25	51%	(iii)	(iii)	-	-
贵州省贵龙城市经济带投资开发有												
权益法	-	4,900,000.00	-	-	(4,900,000.00)	-	-	49%	(iii)	(iii)	-	-
		<u>183,131,418.94</u>	<u>2,943,895.62</u>	<u>-</u>	<u>(6,536,060.31)</u>	<u>(4,900,000.00)</u>	<u>174,639,254.25</u>				<u>-</u>	<u>-</u>

(i) 为合营企业根据合营合同以其经营公路项目所获取的现金流进行的分配，本公司作为对其长期股权投资成本的收回入账。

(ii) 于 2012 年度，本公司将持有的贵龙公司 49% 股权以 5,350,000.00 元的价格转让贵龙公司另一方股东贵州省龙里县国有资本营运有限责任公司，产生 450,000.00 元投资收益(附注五(34))。

(iii) 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 年度

(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	本年末投资成本	2011 年 12 月 31 日	本年增减变动			2012 年 12 月 31 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	本年计提 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	57,757,586.90	(7,585,176.61)	-	243,565,995.18	40%	40%	不适用	-	-
顾问公司	权益法	2,134,142.45	13,153,802.16	3,021,626.60	-	-	16,175,428.76	24%	24%	不适用	-	-
深圳市华昱高速公路投资有 限公司("华昱公司")	权益法	59,851,927.88	56,439,515.26	(5,090,768.05)	-	-	51,348,747.21	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	694,533.03	-	-	273,093,209.40	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	6,083,983.89	-	-	253,139,303.59	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	39,495,941.77	(30,000,000.00)	-	246,838,680.83	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	3,022,902.38	-	-	220,311,122.15	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	147,671,314.40	165,741,609.36	20,719,836.26	(20,719,836.26)	(21,280,163.74)	144,461,445.62	30%	30%	不适用	-	-
			<u>1,402,813,466.57</u>	<u>125,705,642.78</u>	<u>(58,305,012.87)</u>	<u>(21,280,163.74)</u>	<u>1,448,933,932.74</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 565,000,000.00 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 年度

(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	本年末投资成本	2011 年		2012 年		持股比例与表决权比较不一致		减值准备	本年计提减值准备	本年宣告分派的现金股利
			12 月 31 日	本年新增投资	12 月 31 日	持股比例*	表决权比例*	的说明			
广东联合电子股份有限公司 (“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 12 月 31 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 年度

(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 12 月 31 日			2012 年度	
			资产总额	负债总额	净资产	营业收入	净利润/(亏损)
合营企业一							
深长公司	51%	51%	356,507,800.88	14,077,890.59	342,429,910.29	46,886,537.39	5,772,344.35
联营企业一							
清龙公司	40%	40%	2,102,824,961.30	1,498,000,000.00	604,824,961.30	445,744,223.76	144,393,967.25
顾问公司	24%	24%	130,597,701.20	63,200,081.37	67,397,619.83	183,968,753.65	12,590,110.83
华昱公司	40%	40%	494,759,012.30	366,387,144.27	128,371,868.03	57,853,028.16	(12,726,920.13)
江中公司	25%	25%	2,526,081,301.02	1,554,248,463.42	971,832,837.60	366,153,323.74	2,778,132.12
南京三桥公司	25%	25%	3,318,310,832.56	2,305,753,618.20	1,012,557,214.36	335,837,500.00	24,335,935.56
阳茂公司	25%	25%	1,680,256,737.17	992,974,699.30	687,282,037.87	525,798,673.60	157,983,767.08
广州西二环公司	25%	25%	2,607,216,678.78	1,725,972,190.18	881,244,488.60	264,817,734.97	12,091,609.52
广云公司	30%	30%	1,231,996,374.44	750,458,222.37	481,538,152.07	252,445,309.74	69,066,120.87
			<u>14,092,043,598.77</u>	<u>9,256,994,419.11</u>	<u>4,835,049,179.66</u>	<u>2,432,618,547.62</u>	<u>410,512,723.10</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(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 12 月 31 日 18,180,000.00

累计摊销

2011 年 12 月 31 日 (1,775,075.00)

本年计提 (575,700.00)

2012 年 12 月 31 日 (2,350,775.00)

账面净值

2012 年 12 月 31 日 15,829,225.00

2011 年 12 月 31 日 16,404,925.00

2012 年度，本集团上述投资性房地产取得的租金收入为 2,311,750.00 元(2011 年：2,114,257.00 元)，直接支出为 1,126,836.93 元(2011 年：1,247,253.63 元)。

于 2012 年 12 月 31 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 年度

(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
本年在建工程转入(附注					
五(9))	1,437,452.00	41,460,058.81	-	-	42,897,510.81
本年其他增加	412,496.00	16,616,009.52	1,118,300.00	3,102,392.82	21,249,198.34
本年完工结算调整原值	(29,704,033.59)	(20,046,980.21)	-	-	(49,751,013.80)
本年减少	-	(8,152,103.52)	(1,255,598.90)	(583,110.00)	(9,990,812.42)
2012 年 12 月 31 日	<u>584,147,250.31</u>	<u>1,090,052,367.86</u>	<u>29,796,544.18</u>	<u>56,655,423.90</u>	<u>1,760,651,586.25</u>
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
本年计提	21,934,663.22	94,964,223.71	4,026,701.52	7,065,477.01	127,991,065.46
本年减少	-	(4,616,653.51)	(1,149,149.47)	(548,229.52)	(6,314,032.50)
2012 年 12 月 31 日	<u>139,544,686.03</u>	<u>463,296,502.10</u>	<u>19,750,151.01</u>	<u>39,985,329.69</u>	<u>662,576,668.83</u>
净值					
2012 年 12 月 31 日	<u>444,602,564.28</u>	<u>626,755,865.76</u>	<u>10,046,393.17</u>	<u>16,670,094.21</u>	<u>1,098,074,917.42</u>
2011 年 12 月 31 日	<u>494,391,313.09</u>	<u>687,226,451.36</u>	<u>13,061,244.12</u>	<u>20,668,058.88</u>	<u>1,215,347,067.45</u>

本集团尚有净值为 309,660,176.98 元(原值 440,743,982.65 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 年计入营业成本及管理费用的折旧费用分别为 122,012,181.03 元及 5,978,884.43 元(2011 年: 105,246,798.46 元及 6,954,870.79 元)。

于 2012 年 12 月 31 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 年度

(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	本年增加	本年转入 固定资产	2012 年 12 月 31 日	资金来源	本年工程投入 占预算的比例	工程进度
清连高速公路收费站扩建工程	0.33 亿	24,764,993.79	7,900,017.71	(32,665,011.50)	-	自有资金	24.18%	完工
广告牌及灯箱工程	0.10 亿	1,573,103.83	987,578.17	(1,437,452.00)	1,123,230.00	自有资金	9.88%	在建
武黄高速公路中央隔离带改造工程	0.13 亿	-	9,746,700.00	-	9,746,700.00	自有资金	73.00%	在建
其他	*	2,011,000.17	12,271,501.58	(8,795,047.31)	5,487,454.44	自有资金	*	在建
合计		28,349,097.79	30,905,797.46	(42,897,510.81)	16,357,384.44			

* 由于这些项目金额较小，未作单独分项核算。

于 2012 年 12 月 31 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 年度

(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	本年增加	本年摊销	2012 年 12 月 31 日	累计摊销
特许经营无形资产	21,845,674,410.31	18,909,589,514.43	330,876,569.01	(658,801,864.22)	18,581,664,219.22	(3,264,010,191.09)
其中：清连高速公路*	9,391,099,517.68	8,895,414,288.59	50,911,132.03	(162,027,824.72)	8,784,297,595.90	(606,801,921.78)
南光高速公路*	2,763,602,966.26	2,566,366,997.68	88,212,166.26	(46,903,779.31)	2,607,675,384.63	(155,927,581.63)
机荷高速公路东段	3,094,975,262.55	2,739,472,123.77	-	(165,221,083.00)	2,574,251,040.77	(520,724,221.78)
盐坝高速公路	1,321,937,644.13	1,189,507,053.82	-	(33,617,084.12)	1,155,889,969.70	(166,047,674.43)
武黄高速公路	1,523,192,561.64	1,051,524,939.65	-	(99,768,830.95)	951,756,108.70	(571,436,452.94)
梅观高速公路	1,434,313,194.28	847,221,615.63	189,212,395.79	(51,352,956.51)	985,081,054.91	(449,232,139.37)
盐排高速公路	910,532,308.18	746,777,791.61	-	(43,142,075.40)	703,635,716.21	(206,896,591.97)
机荷高速公路西段	843,668,552.23	556,160,125.81	-	(41,906,705.89)	514,253,419.92	(329,415,132.31)
107 国道清连段*	512,997,570.61	270,330,620.05	-	(14,861,524.32)	255,469,095.73	(257,528,474.88)
外环高速公路	49,354,832.75	46,813,957.82	2,540,874.93	-	49,354,832.75	-
办公软件	2,705,220.00	1,659,339.55	850,400.00	(456,908.18)	2,052,831.37	(652,388.63)
户外广告用地使用权	102,529,905.69	51,335,866.95	26,504,766.97	(25,310,642.25)	52,529,991.67	(49,999,914.02)
合计	21,950,909,536.00	18,962,584,720.93	358,231,735.98	(684,569,414.65)	18,636,247,042.26	(3,314,662,493.74)

* 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 年度无形资产摊销的金额及计入当期损益的金额均为 684,569,414.65 元(2011 年：598,787,232.85 元)。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(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(续)

于 2012 年 12 月 31 日的借款费用资本化情况如下：

	借款费用资本化 累计金额	其中：本年借款费用 资本化金额	本年借款费用 资本化率
梅观高速公路改扩建	<u>9,889,317.21</u>	<u>9,330,000.00</u>	6.25%

(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 12 月 31 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)	117,921,437.04	471,685,748.16	170,059,433.96	680,237,735.84
特许权授予方提供的差价补偿(ii)	23,091,745.34	91,552,336.50	23,759,742.38	94,224,324.67
可抵扣亏损(iii)	82,783,574.01	331,134,296.03	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	1,685,177.48	6,740,709.92	1,858,442.18	7,433,768.72
	<u>226,957,568.17</u>	<u>907,820,519.25</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年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 年度

(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 12 月 31 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)	59,034,129.07	236,136,516.28	62,305,460.74	249,221,842.96
非同一控制下企业合并(ii)				
—清连公司	349,950,786.77	1,413,022,374.69	353,231,952.66	1,483,893,987.45
—机荷东段公司	450,184,182.74	1,800,736,731.00	479,075,606.97	1,916,302,427.89
—JEL 公司	178,122,107.63	712,977,020.92	196,931,202.36	788,213,399.88
—梅观公司	33,353,410.56	133,413,642.24	-	-
分离交易可转债(iii)	12,357,993.49	49,431,973.96	27,708,993.49	110,835,973.96
	<u>1,083,002,610.26</u>	<u>4,345,718,259.09</u>	<u>1,119,253,216.22</u>	<u>4,548,467,632.14</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) 本公司因收购清连公司、机荷东段公司、JEL 公司以及梅观公司而在确认了清连公司、机荷东段公司、JEL 公司以及梅观公司各项可辨认资产、负债公允价值后，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 年度

(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 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
可抵扣亏损	<u>218,840,833.45</u>	<u>199,177,037.70</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 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
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	19,663,795.75	-
	<u>218,840,833.45</u>	<u>199,177,037.70</u>

(e) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额：

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
递延所得税资产	<u>(147,719,104.74)</u>	<u>(181,004,937.40)</u>
递延所得税负债	<u>147,719,104.74</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 12 月 31 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>79,238,463.43</u>	<u>316,944,100.31</u>	<u>60,149,197.95</u>	<u>240,587,038.39</u>
递延所得税负债	<u>935,283,505.52</u>	<u>3,754,841,840.15</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 年度

(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 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
信用借款	1,000,000.00	-
质押借款	-	137,819,000.00
	<u>1,000,000.00</u>	<u>137,819,000.00</u>

(a) 于 2012 年 12 月 31 日，本集团无短期质押借款(2011 年 12 月 31 日：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 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) 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 12 月 31 日，短期借款的加权平均年利率为 4.49%(2011 年 12 月 31 日：3.66%)。

(13) 应付账款

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
应付工程款及质保金	<u>661,807,999.88</u>	<u>906,979,801.44</u>

于 2012 年 12 月 31 日，账龄超过一年的应付账款为 563,402,869.75 元(2011 年 12 月 31 日：714,019,173.08 元)，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，截至本财务报表批准报出日，已偿还 127,846,227.76 元。

应付关联方的应付账款分析如下：

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
深圳快速路实业有限公司(“快速路公司”)	<u>5,286.35</u>	<u>72,954.35</u>

于 2012 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日，应付账款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的借款。

于 2012 年 12 月 31 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 年度

(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 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
预收广告款	18,593,485.00	23,128,879.00
其他	750,000.00	958,001.00
	<u>19,343,485.00</u>	<u>24,086,880.00</u>

于 2012 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日，预收账款账龄均在一年以内。

于 2012 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日，预收账款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的借款，亦无关联方预收账款。

于 2012 年 12 月 31 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	本年增加	本年减少	2012 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	69,039,677.38	181,865,665.52	(172,458,096.44)	78,447,246.46
职工福利费	-	25,589,333.62	(25,589,333.62)	-
社会保险费	124,585.87	24,542,516.08	(24,503,570.00)	163,531.95
其中：医疗保险费	31,736.22	6,251,806.00	(6,241,885.12)	41,657.10
基本养老保险	75,756.50	14,923,483.06	(14,899,801.25)	99,438.31
失业保险费	8,883.70	1,750,024.70	(1,747,247.62)	11,660.78
工伤保险费	4,092.94	806,279.60	(805,000.13)	5,372.41
生育保险费	4,116.51	810,922.72	(809,635.88)	5,403.35
住房公积金	119,924.10	12,541,255.57	(12,661,179.67)	-
工会经费和职工教育经费	3,603,954.48	3,577,383.50	(3,631,759.74)	3,549,578.24
企业年金	377,047.40	5,834,914.90	(5,705,694.27)	506,268.03
其他	500,453.20	103,537.06	(318,500.00)	285,490.26
	<u>73,765,642.43</u>	<u>254,054,606.25</u>	<u>(244,868,133.74)</u>	<u>82,952,114.94</u>

于 2012 年 12 月 31 日，应付职工薪酬中没有属于拖欠性质的应付款，其中约 91.91%预计将于 2013 年度发放和使用，其余 8.09%预计将于满足条件后支付。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(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 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
应交企业所得税	50,082,557.77	178,307,324.88
应交营业税	12,774,272.43	15,837,595.13
应交教育费附加	458,792.92	921,119.60
应交城市维护建设税	923,781.20	1,234,367.59
应交增值税	508,743.36	-
其他	2,137,331.67	2,849,435.51
	<u>66,885,479.35</u>	<u>199,149,842.71</u>

于 2012 年度，本集团缴纳了以前年度计提的地方性财政补贴收入相关应交企业所得税 41,721,512.41 元。

(17) 应付利息

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
长期公司债券利息	57,292,239.11	57,292,239.11
中期票据利息	27,264,849.32	24,542,136.98
分期付息到期还本的长期借款利息	9,366,220.26	10,769,672.91
分离交易可转债利息	3,410,959.00	3,410,959.00
短期借款应付利息	3,733,400.00	723,058.52
定向债务融资工具利息	1,338,770.00	-
	<u>102,406,437.69</u>	<u>96,738,066.52</u>

(18) 应付股利

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
应付少数股东辉轮投资有限公司股利	<u>-</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 年度

(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 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
应付公路养护费用	90,972,967.43	64,823,786.75
应付投标及履约保证金及质保金 (a)	85,980,391.73	101,821,090.17
应付委托建设管理服务成本	72,482,017.72	-
应付联营企业往来款	62,176,022.47	52,044,681.47
应付贵龙大道一期工程移交项目(“龙里 BT 项目”)承建工程公司工程款	30,851,611.90	-
应付机电费用	13,653,559.61	2,259,672.96
工程建设委托管理项目拨款结余 (b)	1,851,879.88	7,716,867.32
其他	58,186,703.66	63,970,841.95
	<u>416,155,154.40</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项目二期等工程的投标及履约保证金。

(b) 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 12 月 31 日，工程专项拨款余额为 1,851,879.88 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。

(c) 于 2012 年 12 月 31 日，其他应付款中账龄超过一年的其他应付款为 135,445,074.76 元(2011 年 12 月 31 日：101,049,009.61 元)，具体情况如下：

	2012 年 12 月 31 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	52,044,681.47	39,544,681.47	预分配款	-
应付投标及履约保证金及质保金	69,661,473.56	50,954,174.38	合同尚未结算	4,090,686.33
应付公路养护费用	1,792,626.53	-	合同尚未结算	-
其他	11,946,293.20	10,550,153.76	合同尚未结算	3,000,000.00
	<u>135,445,074.76</u>	<u>101,049,009.61</u>		<u>7,090,686.33</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(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) 应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的其他应付款:

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
深圳国际	5,000.00	-

(e) 应付关联方的其他应付款:

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
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	1,336,522.58	1,388,420.97
顾问公司	131,341.00	-
四川新路桥机械有限公司(“新路桥公司”)	99,286.20	117,127.80
宝通公司	-	1,003,160.85
	63,611,831.25	54,553,391.09

(f) 于 2012 年 12 月 31 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	本年变动	2012 年 12 月 31 日
收费公路养护责任预计负债	680,237,735.70	(208,551,987.72)	471,685,747.98
减：一年内到期	(324,127,818.17)	48,334,480.56	(275,793,337.61)
	356,109,917.53	(160,217,507.16)	195,892,410.37

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(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 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
一年内到期的中期票据(附注五(23))	<u>699,523,703.83</u>	<u>-</u>
一年内到期的分离交易可转债(附注五(23))	<u>1,446,445,174.18</u>	<u>-</u>
一年内到期的长期借款		
其中：信用借款(a)	18,028,900.00	336,053,600.00
质押借款(b)	<u>99,200,000.00</u>	<u>151,280,000.00</u>
	<u>117,228,900.00</u>	<u>487,333,600.00</u>
一年内到期的预计负债(附注五(20))	<u>275,793,337.61</u>	<u>324,127,818.17</u>
一年内到期的衍生金融负债(附注五(24))	<u>-</u>	<u>935,337.35</u>
	<u>2,538,991,115.62</u>	<u>812,396,755.52</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 12 月 31 日	
					外币金额	人民币金额
中国建设银行股份有限公司 深圳分行	2009.9.17	2013.9.17	HIBOR+150BPS	港币	21,000,000.00	17,028,900.00
中国农业银行股份有限公司 深圳分行	2010.9.21	2013.9.19	5.985%	人民币		<u>1,000,000.00</u>
						<u>18,028,900.00</u>

(b) 一年内到期的长期质押借款 99,200,000.00 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 年度

(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 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
质押借款(a)	4,945,277,000.00	4,941,610,808.00
信用借款(b)	272,462,400.00	957,019,900.00
	<u>5,217,739,400.00</u>	<u>5,898,630,708.00</u>

(a) 于 2012 年 12 月 31 日，本集团长期质押借款明细列示如下：

	年利率	币种	2012 年 12 月 31 日		质押情况
			外币金额	金额	
银团贷款	6.12%/6.55%	人民币		4,341,624,000.00	以 107 国道清连段以及清连高速公路收费权做质押
中国工商银行股份有限公司	5.508%	人民币		565,000,000.00	以本公司持有的清龙公司的 40%权益做质押
中国工商银行(亚洲)有限公司	HIBOR+260BPS	港币	170,000,000.00	137,853,000.00	以美华公司持有的 JEL 公司的 55%权益做质押
				<u>5,044,477,000.00</u>	
其中：一年内到期的银团贷款				<u>(99,200,000.00)</u>	
				<u>4,945,277,000.00</u>	

(b) 信用借款为港币借款 336,000,000.00 元(折人民币 272,462,400.00 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))。2012 年信用借款的年利率为 1.90% (2011 年：1.79%至 6.65%)。

(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 12 月 31 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
银团贷款-丙组	2011.1.6	2027.1.6	人民币	6.12%/6.55%		608,524,000.00		567,943,808.00
中国工商银行股份有限								
公司	2006.3.15	2021.3.12	人民币	5.508%		565,000,000.00		665,000,000.00
中国建设银行股份有限								
公司	2009.9.17	2014.9.17	港币	HIBOR+150BPS	336,000,000.00	272,462,400.00	357,000,000.00	289,419,900.00
						<u>5,079,886,400.00</u>		<u>5,060,783,708.00</u>

于 2012 年 12 月 31 日，长期借款的加权平均年利率为 5.75%(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 年度

(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	本年发行	本年度交易费用	本年摊销	2012 年 12 月 31 日
分离交易可转债	1,379,704,762.18	-	-	66,740,412.00	1,446,445,174.18
长期公司债券	2,276,421,207.11	-	-	7,058,153.64	2,283,479,360.75
中期票据	699,523,747.54	-	(2,126,564.00)	2,126,520.29	699,523,703.83
定向债务融资工具	-	800,000,000.00	(1,800,000.00)	1,719.09	798,201,719.09
	<u>4,355,649,716.83</u>	<u>800,000,000.00</u>	<u>(3,926,564.00)</u>	<u>75,926,805.02</u>	<u>5,227,649,957.85</u>
其中:一年内到期的中期 票据	-				(699,523,703.83)
一年内到期的分离 交易可转债	-				(1,446,445,174.18)
	<u>4,355,649,716.83</u>				<u>3,081,681,079.84</u>

债券有关信息如下:

	币种	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)	人民币	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)	人民币	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)	人民币	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)	人民币	400,000,000.00	2010 年 3 月 15 日	3 年	400,000,000.00	4.97%
中期票据(c)	人民币	300,000,000.00	2010 年 3 月 26 日	3 年	300,000,000.00	4.97%
定向债务融资工具(d)	人民币	800,000,000.00	2012 年 12 月 20 日	3 年	800,000,000.00	5.9%

债券之应计利息分析如下:

	2011 年 12 月 31 日	本年应计利息	本年已付利息	2012 年 12 月 31 日
分离交易可转债	3,410,959.00	15,000,000.00	(15,000,000.00)	3,410,959.00
长期公司债券	57,292,239.11	134,000,000.00	(134,000,000.00)	57,292,239.11
中期票据	24,542,136.98	34,012,712.34	(31,290,000.00)	27,264,849.32
定向债务融资工具	-	1,338,770.00	-	1,338,770.00
	<u>85,245,335.09</u>	<u>184,351,482.34</u>	<u>(180,290,000.00)</u>	<u>89,306,817.43</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(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

该分离交易可转债每年付息一次(即每年 10 月 9 日)，2013 年 10 月份到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。于 2012 年 12 月 31 日，该分离交易可转债重分类至一年内到期的非流动负债(附注五(20))。

该分离交易可转债由中国农业银行股份有限公司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股份有限公司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。

于 2012 年 12 月 31 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 12 月 31 日累计摊销额	315,661,793.32
于 2012 年 12 月 31 日的账面净值	1,446,445,174.18

于 2012 年 12 月 31 日，分离交易可转债的负债部分的公允价值约为 1,467,593,323.31 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 4.33% 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 12 月 31 日，该长期公司债券的公允价值约为 789,997,882.07 元。该公允价值是按照可参考的公司债券的市场利率 5.27% 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 日发行了 1,500,000,000.00 元公司债券，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 12 月 31 日，该长期公司债券的公允价值约为 1,497,352,621.18 元。该公允价值是按照可参考的公司债券的市场利率 5.201% 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 年度

(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%。该中期票据将于 2013 年 3 月份到期，故于 2012 年 12 月 31 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。

(d) 定向债务融资工具

2012 年 12 月 18 日，本公司向中国银行间市场交易商协会申请发行人民币 1,500,000,000.00 元非公开定向融资工具的注册获得批准。注册额度自《接受注册通知书》发出之日起 2 年内有效，本公司在注册有效期内可分期发行定向债务融资工具。2012 年 12 月 20 日，首期定向债务融资工具人民币 800,000,000.00 元发行完毕，采用附息固定利率 5.90%按面值发行，期限 3 年，每年付息一次，2015 年 12 月 20 日到期一次还本。

由于可参考的定向债务融资工具的市场利率与票面利率相近且贴现的影响不大，定向债务融资工具的公允价值与其账面价值相近。

(24) 衍生金融负债

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
现金流量套期		
— 货币利率掉期合约 (a)	16,070,892.42	11,364,107.77
— 远期外汇合约 (b)	-	935,337.35
	<u>16,070,892.42</u>	<u>12,299,445.12</u>
减：一年内到期的远期外汇合约(附注五(21))	-	(935,337.35)
	<u>16,070,892.42</u>	<u>11,364,107.77</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(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)

(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 12 月 31 日，尚未结算的货币利率掉期合约的本金金额为港币 3.57 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。

(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。该笔借款已于 2012 年 9 月份到期。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。该远期外汇合约已于 2012 年 9 月以净值结算。

(25) 股本

	2011 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2012 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>
	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 年度

(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	本年转入	本年转出	2012 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—				
企业合并原有权益增值部分	893,132,218.74	-	-	893,132,218.74
现金流量套期-税后	16,590,228.99	3,771,447.30	(7,305,857.34)	13,055,818.95
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>3,771,447.30</u>	<u>(7,305,857.34)</u>	<u>3,181,011,501.38</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—				
企业合并原有权益增值部分	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	本年提取	2012 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	1,081,503,618.42	69,370,067.39	1,150,873,685.81
任意盈余公积金	453,391,330.06	-	453,391,330.06
	<u>1,534,894,948.48</u>	<u>69,370,067.39</u>	<u>1,604,265,015.87</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>

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。经董事会决议，本公司 2012 年按公司净利润的 10%计提法定盈余公积金 69,370,067.39 元(2011 年度：按净利润的 10%提取，共 88,462,303.26 元)。

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 2012 年末计提任意盈余公积(2011 年：无)。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(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)

(28) 未分配利润

	2012 年度		2011 年度	
	金额	提取或分配比例	金额	提取或分配比例
年初未分配利润	2,304,205,866.63		1,866,445,317.49	
加：本年归属于母公司股东的净利润	684,526,701.99		875,146,104.56	
减：提取法定盈余公积	(69,370,067.39)	10.13%	(88,462,303.26)	10.11%
提取任意盈余公积	-	-	-	-
应付普通股股利	(348,923,252.16)	39.87%	(348,923,252.16)	46.78%
年末未分配利润	<u>2,570,439,249.07</u>		<u>2,304,205,866.63</u>	

于 2012 年 12 月 31 日，未分配利润中包含归属于公司的子公司盈余公积余额 263,195,123.54 元(2011 年 12 月 31 日：239,215,257.81 元)，其中子公司本年度计提的归属于公司的盈余公积为 24,475,413.23 元(2011 年度：27,264,329.78 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 2011 年度现金股利，每股 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，已悉数支付。该股利占本公司 2011 年度净利润的 39.87%。

根据 2013 年 3 月 22 日董事会决议，董事会提议本公司向全体股东派发 2012 年度现金股利，每股 0.13 元，按已发行股份 2,180,770,326 股计算，拟派发现金股利共计 283,500,142.38 元，上述提议尚待股东大会批准(附注十)。该拟派发股利占本公司 2012 年度净利润的 41.42%。

(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 12 月 31 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	732,819,650.68	713,004,087.03
JEL 公司少数股东-辉轮投资有限公司	453,764,527.05	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	149,845,697.11	59,832,582.00
	<u>1,336,429,874.84</u>	<u>1,292,970,637.65</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(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

	2012 年度	2011 年度
主营业务收入(a)	2,726,353,184.85	2,715,561,596.63
其他业务收入(b)	408,269,908.19	236,057,460.35
	<u>3,134,623,093.04</u>	<u>2,951,619,056.98</u>
主营业务成本(a)	1,301,578,996.25	1,100,092,861.01
其他业务成本(b)	209,153,259.83	82,440,716.15
	<u>1,510,732,256.08</u>	<u>1,182,533,577.16</u>

(a) 主营业务收入和主营业务成本

	2012 年度		2011 年度	
	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>2,726,353,184.85</u>	<u>1,301,578,996.25</u>	<u>2,715,561,596.63</u>	<u>1,100,092,861.01</u>

本集团的通行费收入来源于广东省和湖北省。

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	2012 年度		2011 年度	
	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)	294,485,944.84	152,312,757.54	149,371,008.88	35,387,177.66
广告收入	95,291,780.21	55,713,665.36	78,759,499.00	45,110,682.49
其他收入	18,492,183.14	1,126,836.93	7,926,952.47	1,942,856.00
	<u>408,269,908.19</u>	<u>209,153,259.83</u>	<u>236,057,460.35</u>	<u>82,440,716.15</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南坪项目二期、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，本公司于本年度主要的代建项目是南坪项目二期、深云立交、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结余。对南坪项目二期、深云立交项目、龙华扩建项目以及龙大市政段项目，若结余金额在项目预算造价的 2.5%以内，结余由本公司享有；若结余金额在 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，结余金额的 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投资的 8%计算，投资回报按本公司代垫的工程投资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 年度

(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、南坪项目二期以及深云立交，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。

于本年度，本公司根据已完成的南坪项目一期、深云立交以及龙华扩建项目预算造价及工程总成本审计结果，分别确认了该项目委托管理服务收入129,079,407.85元、5,810,835.32元以及10,065,267.01元；根据南坪项目二期及沿江项目的完工比例分别确认该项目委托管理服务收入计84,358,995.55元及35,860,703.24元(2011年：10,328,863.41元及96,664,263.59元)；对于龙大市政段项目及龙里BT项目，由于代建项目的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，因此本公司分别依据实际发生的管理成本及税金1,774,669.41元及9,536,066.66元确认了等额项目委托管理服务收入(2011年：178,776.76元及695,602.38元)。

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。于本年本公司确认委托经营管理收入18,000,000.00元(2011年：22,014,011.40元)。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(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)

(c) 本集团前五名客户的营业收入情况

鉴于本集团的业务性质，除通行费收入外，本集团前五名客户营业收入的总额为 299,711,275.43 元(2011 年：148,226,469.22 元)，占本集团全部营业收入的比例为 9.55%(2011 年：5.02%)，具体情况如下：

	营业收入	占本集团全部 营业收入的比例
深圳市交通局	219,249,238.72	6.99%
沿江项目公司	35,860,703.04	1.14%
宝通公司	28,065,267.01	0.90%
贵州省龙里县人民政府	9,536,066.66	0.30%
深圳市龙岗区横岗街道办事处	7,000,000.00	0.22%
	<u>299,711,275.43</u>	<u>9.55%</u>

(31) 营业税金及附加

	2012 年度	2011 年度
营业税	97,433,433.12	91,877,491.42
城市维护建设税	6,712,629.81	6,558,761.50
教育费附加	4,461,904.75	4,643,503.07
文化事业建设费	2,726,981.43	1,154,529.57
其他	1,437,537.99	1,037,946.12
	<u>112,772,487.10</u>	<u>105,272,231.68</u>

(32) 管理费用

	2012 年度	2011 年度
工资薪酬	47,056,611.96	50,786,743.05
折旧费	5,978,884.43	6,594,870.79
审计费用	3,926,800.00	4,004,280.00
证券交易所费用	3,325,684.28	4,498,219.13
办公楼管理费	1,956,090.38	1,913,463.60
其他	17,724,797.59	19,954,351.09
	<u>79,968,868.64</u>	<u>87,751,927.66</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(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)

(33) 财务费用 - 净额

	2012 年度	2011 年度
利息支出	610,436,683.45	547,417,783.86
其中：银行借款利息支出	359,488,396.09	352,563,850.49
应付债券利息支出	260,278,287.36	197,816,336.58
资本化利息	(9,330,000.00)	(2,962,403.21)
公路养护责任预计负债时间价值	34,387,212.24	50,918,285.96
减：利息收入	(34,556,635.52)	(16,348,773.60)
汇兑损失/(收益)	6,116,707.86	(39,068,280.45)
其他	6,034,528.08	4,739,849.91
	<u>622,418,496.11</u>	<u>547,658,865.68</u>

利息支出按银行借款及应付债券的偿还期分析如下：

	2012 年		2011 年	
	银行借款	应付债券	银行借款	应付债券
最后一期还款日在五年之内 的借款及应付债券	49,877,114.95	215,581,313.45	80,789,711.63	153,148,182.94
最后一期还款日为五年之后 的借款及应付债券	309,611,281.14	44,696,973.91	271,774,138.86	44,668,153.64
	<u>359,488,396.09</u>	<u>260,278,287.36</u>	<u>352,563,850.49</u>	<u>197,816,336.58</u>

(34) 投资收益

	2012 年度	2011 年度
权益法核算对合营企业投资收益	2,943,895.62	(2,237,501.98)
权益法核算对联营企业投资收益	125,705,642.78	129,939,481.98
处置合营企业投资产生的投资收益	450,000.00	-
	<u>129,099,538.40</u>	<u>127,701,980.00</u>

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

于 2012 年及 2011 年，本集团投资收益全部产生于非上市类投资。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(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(续)

投资收益占本集团利润总额 5%以上的被投资单位，或占利润总额比例最高的前五家被投资单位列示如下：

	2012 年度	2011 年度	本年比上年增减变动的原因
清龙公司	57,757,586.90	63,516,542.50	营业成本及财务费用增加
阳茂公司	39,495,941.77	34,511,475.94	通行费收入增加
广云公司	20,719,836.26	16,771,478.14	通行费收入增加
南京三桥	6,083,983.89	3,407,869.88	通行费收入增加
广州西二环公司	3,022,902.38	6,528,008.72	通行费收入下降及财务费用增加
	<u>127,080,251.20</u>	<u>124,735,375.18</u>	

(35) 营业外收入及营业外支出

(a) 营业外收入

	2012 年度	2011 年度	计入 2012 年度 非经常性损益的金额
政府奖励金	1,710,000.00	1,000,000.00	1,710,000.00
处置固定资产净收益	45,150.00	81,690.00	45,150.00
其他	1,190,662.33	772,922.46	1,190,662.33
	<u>2,945,812.33</u>	<u>1,854,612.46</u>	<u>2,945,812.33</u>

(b) 营业外支出

	2012 年度	2011 年度	计入 2012 年度 非经常性损益的金额
捐赠支出	200,000.00	920,000.00	200,000.00
处置固定资产净损失	3,684,707.52	211,657.27	3,684,707.52
其他	472,406.58	212,220.02	472,406.58
	<u>4,357,114.10</u>	<u>1,343,877.29</u>	<u>4,357,114.10</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(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 年度	2011 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	268,623,737.80	286,864,135.46
递延所得税	(58,787,505.72)	(49,786,744.07)
	<u>209,836,232.08</u>	<u>237,077,391.39</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 年度	2011 年度
利润总额	<u>936,419,221.74</u>	<u>1,156,615,169.97</u>
按适用税率 25%计算的所得税(2011 年：24%)	234,104,805.44	277,587,640.79
递延税资产及负债转回时的税率与现行税率的差异	3,281,165.88	2,810,624.37
非应纳税收入	(34,046,625.89)	(50,500,016.89)
未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	4,915,948.94	3,760,422.26
不得扣除的成本、费用和损失	1,967,809.49	3,790,117.77
分离交易可转债发行费用的摊销扣除	(386,871.78)	(371,396.91)
所得税费用	<u>209,836,232.08</u>	<u>237,077,391.39</u>

(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 年度	2011 年度
归属于公司普通股股东的合并净利润	684,526,701.99	875,146,104.56
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>0.314</u>	<u>0.401</u>
其中：持续经营基本每股收益	<u>0.314</u>	<u>0.401</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 12 月 31 日止年度不存在稀释性股份，故稀释每股收益等于基本每股收益。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(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)

(38) 其他综合收益

	2012 年度	2011 年度
现金流量套期工具产生的(损失)/收益	(3,534,410.04)	29,367,262.25
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>(3,534,410.04)</u>	<u>29,367,262.25</u>

(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 年度	2011 年度
收回龙里 BT 项目及一级土地开发垫款	246,021,850.97	-
收到广州西二环公司往来款	10,000,000.00	12,500,000.00
收回横坪项目工程保证金	-	9,425,400.00
其他经营收入	9,037,663.18	22,262,022.64
	<u>265,059,514.15</u>	<u>44,187,422.64</u>

(b) 支付其他与经营活动有关的现金

	2012 年度	2011 年度
支付土地出让金	309,010,800.00	-
支付龙里 BT 项目及一级土地开发垫款	75,758,366.74	167,364,988.40
归还南坪项目二期保证金	16,685,874.62	43,667,738.05
沿江项目管理费用支出	7,235,958.36	13,304,386.50
南坪二期项目管理费用支出	5,267,309.54	10,988,863.41
审计、评估、律师及咨询费用	4,074,386.76	3,224,232.34
证券交易所费用	3,286,423.65	2,887,328.87
代垫梅林收费站迁移工程款项	1,000,000.00	5,740,667.00
归还沿江项目保证金	-	20,500,000.00
其他经营费用	31,705,794.54	40,943,740.91
	<u>454,024,914.21</u>	<u>308,621,945.48</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(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(续)

(c) 收到其他与投资活动有关的现金

	2012 年度	2011 年度
利息收入	31,714,872.64	17,009,922.62
自建项目收回押金	1,000,000.00	-
	<u>32,714,872.64</u>	<u>17,009,922.62</u>

(d) 支付其他与投资活动有关的现金

	2012 年度	2011 年度
退还自建项目工程保证金	<u>6,792,022.37</u>	<u>4,102,820.00</u>

(e) 收到其他与筹资活动有关的现金

	2012 年度	2011 年度
为借款而质押的定期存款到期，且质押解除	<u>-</u>	<u>275,000,000.00</u>

(f) 支付其他与筹资活动有关的现金

	2012 年度	2011 年度
支付债券发行费用	2,338,792.00	1,610,000.00
其他筹资费用	6,762,131.59	3,832,319.18
	<u>9,100,923.59</u>	<u>5,442,319.18</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(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 年度	2011 年度
净利润	726,582,989.66	919,537,778.58
加：投资性房地产摊销	575,700.00	575,700.00
固定资产折旧	127,991,065.46	112,201,669.25
无形资产摊销	684,569,414.65	598,787,232.85
长期待摊费用摊销	1,789,787.45	914,778.12
处置固定资产的损失	3,639,557.52	129,967.27
财务费用	622,418,496.11	547,658,865.68
投资收益	(129,099,538.40)	(127,701,980.00)
递延所得税资产及负债的净减少	(58,787,505.72)	(49,786,744.07)
存货的减少/(增加)	663,252.40	(241,629.28)
经营性应收项目的增加	(217,218,949.30)	(223,412,783.49)
经营性应付项目的减少	(232,469,602.35)	(12,435,941.63)
计入主营业务成本的预计负债	-	(258,096,309.87)
经营活动产生的现金流量净额	<u>1,530,654,667.48</u>	<u>1,508,130,603.41</u>

(b) 现金净变动情况

	2012 年度	2011 年度
现金的年末余额	1,954,204,126.56	2,167,953,309.07
减：现金的年初余额	<u>(2,167,953,309.07)</u>	<u>(577,312,394.11)</u>
现金净(减少)/增加额	<u>(213,749,182.51)</u>	<u>1,590,640,914.96</u>

(c) 现金及现金等价物

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
货币资金(附注五(1))	1,956,056,006.44	2,175,670,176.39
减：受到限制的专项账户存款(附注五(1))	<u>(1,851,879.88)</u>	<u>(7,716,867.32)</u>
年末现金余额	<u>1,954,204,126.56</u>	<u>2,167,953,309.07</u>

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。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币)

六 分部信息(续)

其他业务主要包括提供广告服务、工程建设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 年度及 2012 年 12 月 31 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	2,726,353,184.85	408,269,908.19	-	3,134,623,093.04
利息收入	2,812,716.18	1,291,594.88	30,452,324.46	34,556,635.52
利息费用	610,436,683.45	-	-	610,436,683.45
对联营和合营企业的投资收益	125,627,911.80	3,471,626.60	-	129,099,538.40
折旧费和摊销费	777,839,146.26	29,130,928.67	7,955,892.63	814,925,967.56
利润总额	791,726,243.06	168,446,678.58	(23,753,699.90)	936,419,221.74
所得税费用	168,294,578.36	41,541,653.72	-	209,836,232.08
净利润	623,431,664.70	126,905,024.86	(23,753,699.90)	726,582,989.66
资产总额	23,017,957,040.78	1,023,574,233.31	167,593,768.10	24,209,125,042.19
负债总额	12,984,330,458.35	172,042,492.86	179,836,123.82	13,336,209,075.03
对联营企业和合营企业的长期股权投资	1,607,397,758.23	16,175,428.76	-	1,623,573,186.99
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	(431,722,059.92)	4,295,717.94	(7,993,881.17)	(435,420,223.15)

(2) 2011 年度及 2011 年 12 月 31 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	2,715,561,596.63	236,057,460.35	-	2,951,619,056.98
利息收入	6,047,771.87	430,602.14	9,870,399.59	16,348,773.60
利息费用	547,412,118.18	5,665.68	-	547,417,783.86
对联营和合营企业的投资收益	124,880,477.27	2,821,502.73	-	127,701,980.00
折旧费和摊销费	687,243,716.75	16,919,847.70	8,315,815.77	712,479,380.22
利润总额	1,104,614,963.72	136,908,819.18	(84,908,612.93)	1,156,615,169.97
所得税费用	204,107,511.95	32,969,879.44	-	237,077,391.39
净利润	900,507,451.77	103,938,939.74	(84,908,612.93)	919,537,778.58
资产总额	24,136,350,766.96	287,184,093.19	185,257,841.79	24,608,792,701.94
负债总额	13,943,080,958.19	30,206,573.71	138,117,479.86	14,111,405,011.76
对联营企业和合营企业的长期股权投资	1,572,791,083.35	13,153,802.16	-	1,585,944,885.51
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	(22,909,931.57)	61,025,236.51	(6,405,642.91)	31,709,662.03

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 年度

(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

深圳国际的最终控股公司为深圳投控。

(b) 母公司注册资本及其变化

	2011 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2012 年 12 月 31 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 12 月 31 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 年度

(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
合营企业一								
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
联营企业一								
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。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(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
宝通公司	与本公司同受母公司控制	72618130-6
龙大公司	与本公司同受母公司控制	77715423-6
深圳市深国际华南物流有限公司(“华南物流公司”)	与本公司同受母公司控制	72615808-5
新通产公司	本公司股东	19224376-X
深圳市华通源物流有限公司(“华通源公司”)	与本公司同受母公司控制	78924196-X
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
快速路公司	本公司高级管理人员担任其董事	72302096-1
新路桥公司	本公司关键管理人员担任其董事	70926987-5

(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 年度		2011 年度	
			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	32,873,307.47	50.03%	29,887,550.45	29.55%
联合电子	接受联网收费结算服务	物价主管部门核定	16,593,161.73	100.00%	19,421,866.56	100.00%
新路桥公司	接受桥梁维修服务	协议价	728,907.00	1.76%	1,606,217.38	13.30%
快速路公司	接受广告牌电器维修劳务	协议价	450,813.00	37.94%	520,314.00	53.10%
其他	接受广告牌供电服务	协议价	165,568.65	41.88%	170,687.63	45.61%

本集团与顾问公司签订管理服务合同，主要为清连公司及机荷东段公司提供工程管理服务。

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 年度

(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) 接受和提供劳务(续)

(i) 接受劳务(续)

本集团与新路桥公司签订工程施工协议，主要为清连高速公路桥梁伸缩缝进行维修。

本公司子公司高速广告公司与快速路公司签订广告牌电器维修服务合同，快速路公司为高速广告公司提供广告牌电器维修服务。

本公司子公司高速广告公司接受华南物流公司、新通产公司、华昱公司、快速路公司及龙大公司提供的广告牌供电服务，由于金额较小，未单独列示。

(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 年度		2011 年度	
			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	10,065,267.01	3.77%	1,132,578.82	0.89%
沿江项目公司	受托提供建设管理服务	协议价	35,860,703.04	13.43%	96,664,263.59	76.32%
龙大公司	提供路段联网收费服务	协议价	66,983.86	20.92%	280,153.16	38.57%
其他	提供工作场所水电服务	协议价	1,059,835.75	43.17%	904,478.47	34.98%

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。根据代建合同，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%。于本年度，本公司根据该项目预算造价审计结果，确认委托管理服务收入 10,065,267.01 元(2011 年：根据项目完工比例确认代建收入 1,132,578.82 元)。

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。于本年度，本公司根据沿江项目的完工比例确认代建收入 35,860,703.04 元(2011 年：96,664,263.59 元)。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(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(续)

本公司与龙大公司约定对双方代收代付现金通行费实行差额结算并向净代收方支付服务费。于 2012 年度，本公司根据与龙大公司所述差额结算情况确认服务收入计 66,983.86 元(2011 年： 280,153.16 元)。

本公司为深圳国际、顾问公司及联合电子提供水电资源服务，按支付予供水供电机构的价格计算收取。由于金额较小，未单独列示。

(b) 租赁

(i) 本集团为出租人

本集团分别与联合电子以及顾问公司签订房屋租赁合同，向对方出租办公场所，于 2012 年度确认上述租赁收入 406,902.00 元，由于金额较小，未单独列示(2011 年： 126,038.00 元)。

(ii) 本集团为承租人

本公司子公司高速广告公司与深圳国际签订房屋租赁合同，租用深圳国际办公场所，于 2012 年度确认租赁费用 1,627,610.40 元(2011 年： 无)。

本公司子公司高速广告公司与龙大公司、华昱公司、清龙公司、华南物流公司、新通产公司及华通源公司签订租赁合同，租用其户外广告用地使用权，于 2012 年度确认租赁费用 2,187,940.30 元(2011 年： 906,350.00 元)。由于金额较小，未单独列示。

(c) 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 年确认的 托管收益	2011 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>18,000,000.00</u>	<u>22,014,011.40</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(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)

(d) 资金拆借

	拆借金额	利息	起始日	到期日
拆入 -				
广州西二环公司	10,000,000.00	无	2012 年 5 月 4 日	没有具体期限规定，但可要求随时还款
清龙公司	40,000,000.00	1,131,716.16	2012 年 7 月 11 日	2013 年 3 月 30 日，已于 2012 年 12 月 31 日提前还款
清龙公司	40,000,000.00	1,131,716.16	2012 年 7 月 11 日	2013 年 9 月 30 日，已于 2012 年 12 月 31 日提前还款
清龙公司	20,000,000.00	565,858.08	2012 年 7 月 11 日	2014 年 3 月 30 日，已于 2012 年 12 月 31 日提前还款
清龙公司	40,000,000.00	361,643.84	2012 年 11 月 6 日	2013 年 3 月 31 日，已于 2012 年 12 月 31 日提前还款
清龙公司	40,000,000.00	361,643.84	2012 年 11 月 6 日	2013 年 9 月 30 日，已于 2012 年 12 月 31 日提前还款
清龙公司	20,000,000.00	180,821.92	2012 年 11 月 6 日	2014 年 3 月 31 日，已于 2012 年 12 月 31 日提前还款
	<u>210,000,000.00</u>	<u>3,733,400.00</u>		

(e) 关键管理人员薪酬

	2012 年	2011 年
关键管理人员薪酬	<u>10,627,500.00</u>	<u>10,642,000.00</u>

关键管理人员包括董事、监事及高级管理人员。本公司于本年度共有关键管理人员 22 人(2011 年：22 人)。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(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)

(f) 董事、监事及执行总裁薪酬

2012 年度每位董事、监事及执行总裁的薪酬如下：

姓名	酬金	工资及奖金	合计
杨海*	-	958,000.00	958,000.00
吴亚德(执行总裁董事)*	-	958,000.00	958,000.00
赵志锴	350,000.00	-	350,000.00
区胜勤	180,000.00	-	180,000.00
林钜昌	180,000.00	-	180,000.00
王海涛	180,000.00	-	180,000.00
张立民	180,000.00	-	180,000.00
方杰*	-	588,000.00	588,000.00

2011 年度每位董事、监事及执行总裁的薪酬如下：

姓名	酬金	工资及奖金	合计
杨海*	-	947,000.00	947,000.00
吴亚德(执行总裁董事)*	-	958,000.00	958,000.00
赵志锴	350,000.00	-	350,000.00
林怀汉	150,000.00	-	150,000.00
丁福祥	150,000.00	-	150,000.00
王海涛	150,000.00	-	150,000.00
张立民	150,000.00	-	150,000.00
方杰*	-	535,000.00	535,000.00

* 以上董事、监事及执行总裁的薪酬已反映在关键管理人员薪酬中(附注七(5)(d))。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(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)

(f) 董事、监事及执行总裁薪酬(续)

董事杨海、执行总裁董事吴亚德、董事李景奇、赵俊荣、胡伟、谢日康、张杨、赵志铝、王海涛、张立民、区胜勤、林钜昌以及监事钟珊群、何森及方杰于 2012 年可领取的会议津贴(税后)分别为 13,500.00 元、10,500.00 元、9,000.00 元、8,500.00 元、9,000.00 元、10,000.00 元、9,500.00 元、13,000.00 元、13,000.00 元、9,000.00 元、14,500.00 元、11,000.00 元、7,000.00 元、8,000.00 元和 5,500.00 元。其中，董事杨海、执行总裁董事吴亚德、董事李景奇、赵俊荣、胡伟、谢日康及监事钟珊群已放弃本年度应收的会议津贴。

于本年度，董事杨海先生和执行总裁董事吴亚德先生分别获取了退休计划的雇主供款 88,000.00 元(2011 年：54,000.00 元)和 93,000.00 元(2011 年：54,000.00 元)。

此外，董事杨海先生和执行总裁董事吴亚德先生还获取了其他福利和津贴，包括职工医疗保险计划、节日费及车辆补助等，于本年度金额分别为 55,000.00 元(2011 年：95,000.00 元)和 55,000.00 元(2011 年：96,000.00 元)。

(g) 薪酬最高的前五位董事

本年度本集团薪酬最高的前五位中包括 2 位董事(2011 年度：2 位董事)，其薪酬已反映在上表中；其他 3 位(2011 年度：3 位)的薪酬合计金额列示如下：

	2012 年度	2011 年度
基本工资、奖金、住房补贴以及其他补贴	2,619,000.00	2,793,000.00
养老金	246,000.00	151,000.00
	<u>2,865,000.00</u>	<u>2,944,000.00</u>

	人数	
	2012 年度	2011 年度
薪酬范围：		
港币 0 元 – 1,000,000 元	-	-
港币 1,000,001 元 – 1,500,000 元	3	3
港币 1,500,001 元 – 2,000,000 元	-	-

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(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 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
应收账款	沿江项目公司	78,741,667.61	42,880,964.26
	宝通公司	2,295,854.23	3,231,848.78
		<u>81,037,521.84</u>	<u>46,112,813.04</u>
预付账款	顾问公司	<u>3,127,180.20</u>	<u>949,523.20</u>
应付账款	快速路公司	<u>5,286.35</u>	<u>72,954.35</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	1,336,522.58	1,388,420.97
	顾问公司	131,341.00	-
	新路桥公司	99,286.20	117,127.80
	深圳国际	5,000.00	-
	宝通公司	-	1,003,160.85
		<u>63,616,831.25</u>	<u>54,553,391.09</u>
应付股利	辉轮投资有限公司	<u>-</u>	<u>7,829,353.57</u>
应付利息	清龙公司	<u>3,733,400.00</u>	<u>-</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 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
顾问公司	<u>32,392,485.71</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 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币)

八 或有负债

- (1) 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人民币 2,000,000.00 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沿江项目公司签署代建管理合同，接受委托管理建设沿江项目，根据有关合同约定，本公司已向沿江项目公司提供人民币 200,000,000.00 元不可撤销履约银行保函。

- (2) 未决诉讼

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。2011 年度，清远市风云生态旅游发展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。一审判决本公司胜诉，该公司向广东省高级人民法院提出上诉，经广东省高级人民法院裁定发回清远市中级人民法院重审。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。

九 承诺事项

- (1) 资本性承诺事项

- (a) 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 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
高速公路建设项目	<u>662,605,498.80</u>	<u>357,834,597.53</u>

此主要为梅观高速公路改扩建项目及外环高速公路项目的资本支出承诺。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币)

九 承诺事项(续)

(1) 资本性承诺事项(续)

(b) 以下为于资产负债表日，管理层已批准但尚未签约的资本支出承诺：

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
高速公路建设项目	<u>241,005,584.59</u>	<u>401,395,296.48</u>

于 2012 年 12 月 31 日及 2011 年 12 月 31 日，合营企业自身无资本性支出承诺。

(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12月31日已累计增资8,960万元，增资承诺为4,240万元。

(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。于本年度，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；对贵深公司增资 2.1 亿元。

十 资产负债表日后事项

资产负债表日后利润分配情况说明

拟分配的股利 (a)

- 经审议批准宣告发放的股利 283,500,142.38

(a) 根据 2013 年 3 月 22 日董事会决议，董事会提议本公司向全体股东分配股利 283,500,142.38 元，未在本财务报表中确认为负债(附注五(28))。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币)

十一 金融工具及其风险

本集团的经营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 12 月 31 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 12 月 31 日		合计
	港币项目	其他外币项目	
外币金融资产-			
货币资金	3,672,859.37	97,055.93	3,769,915.30
外币金融负债-			
短期借款	-	-	-
一年内到期的非流动负债	17,028,900.00	-	17,028,900.00
长期借款	410,315,400.00	-	410,315,400.00
	427,344,300.00	-	427,344,300.00
	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

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(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)

剔除已采用货币利率掉期合约对冲汇率风险的港币 3.57 亿元借款(附注五(24)), 于 2012 年 12 月 31 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 13,423,227.71 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 12 月 31 日, 本集团按浮动利率计算的长期带息债务(含一年内到期部分)账面余额为 4,652,939,400.00 元(2011 年 12 月 31 日: 5,984,434,455.54 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 3.57 亿元借款(附注五(24)), 于本年, 如果以浮动利率计算的长期带息债务(含一年内到期部分)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 19,053,183.11 元(2011 年: 约 17,238,984.84 元)。

(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 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
国有银行	679,823,902.53	875,265,279.96
其他银行	1,265,533,556.10	1,296,467,693.93
	<u>1,945,357,458.63</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 3.33 亿元(2011 年 12 月 31 日: 约 4.09 亿元)外, 本集团无来源于客户的重大信用风险。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(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

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。

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 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	1,956,056,006.44	-	-	-	1,956,056,006.44
应收款项(注 1)	425,580,143.28	-	-	-	425,580,143.28
	<u>2,381,636,149.72</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,381,636,149.72</u>
金融负债-					
短期借款	1,058,027.40	-	-	-	1,058,027.40
一年内到期的非流动负 债(注 3)	2,373,345,801.20	-	-	-	2,373,345,801.20
应付款项(注 2)	1,077,963,154.28	-	-	-	1,077,963,154.28
长期借款	300,061,538.72	689,516,545.20	2,139,508,896.58	4,074,335,185.79	7,203,422,166.29
应付债券	181,200,000.00	181,200,000.00	2,659,200,000.00	1,020,000,000.00	4,041,600,000.00
衍生金融负债	1,590,644.65	23,107,949.98	-	-	24,698,594.63
	<u>3,935,219,166.25</u>	<u>893,824,495.18</u>	<u>4,798,708,896.58</u>	<u>5,094,335,185.79</u>	<u>14,722,087,743.80</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>

注 1：应收款项包括应收账款原值、其他应收款原值及应收利息。

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。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(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)

银行借款本金及应付债券本金偿还期分析如下：

	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	银行借款	应付债券	银行借款	应付债券
最后一期还款日在五年之内的借款及应付债券	429,344,300.00	4,500,000,000.00	1,700,339,308.00	3,700,000,000.00
最后一期还款日为五年之后的借款及应付债券	4,906,624,000.00	800,000,000.00	4,823,444,000.00	800,000,000.00
	<u>5,335,968,300.00</u>	<u>5,300,000,000.00</u>	<u>6,523,783,308.00</u>	<u>4,500,000,000.00</u>

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，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 12 月 31 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	565,000,000.00	548,641,193.55	765,000,000.00	728,440,632.70
应付债券	3,081,681,079.84	3,085,552,222.33	3,656,125,969.29	3,594,544,669.26
	<u>3,646,681,079.84</u>	<u>3,634,193,415.88</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 年度

(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 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-				
衍生金融负债	-	16,070,892.42	-	16,070,892.42

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。

十二 以公允价值计量的资产和负债

	2011 年 12 月 31 日	本年度公允价值 变动损益	计入权益的累计公 允价值变动	本年度计提的减 值准备	2012 年 12 月 31 日
一年内到期的衍生					
金融负债负债	935,337.35	-	(935,337.35)	-	-
衍生金融负债	11,364,107.77	-	4,706,784.65	-	16,070,892.42
	12,299,445.12	-	3,771,447.30	-	16,070,892.42

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币)

十三 公司财务报表附注

(1) 应收账款

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
应收账款	340,856,332.71	261,825,282.91
减：坏账准备	-	-
	<u>340,856,332.71</u>	<u>261,825,282.91</u>

(a) 应收账款账龄分析如下：

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
一年以内	262,478,711.86	75,299,246.44
一到两年	45,277,003.37	61,327,067.98
两到三年	-	12,485.00
三年以上	33,100,617.48	125,186,483.49
	<u>340,856,332.71</u>	<u>261,825,282.91</u>

(b) 应收账款按类别分析如下：

	2012 年 12 月 31 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	306,436,293.86	89.90%	-	-	248,326,314.16	94.84%	-	-
-组合 2	34,420,038.85	10.10%	-	-	13,498,968.75	5.16%	-	-
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>340,856,332.71</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 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币)

十三 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 12 月 31 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	34,420,038.85	100.00%	-	-	13,486,483.75	99.91%	-	-
一到两年	-	-	-	-	12,485.00	0.09%	-	-
	<u>34,420,038.85</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13,498,968.75</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(d) 应收关联方的应收账款分析如下：

	与本公司关系	2012 年 12 月 31 日			2011 年 12 月 31 日		
		占应收账款总额的 金额	比例	坏账准备	占应收账款总额的 金额	比例	坏账准备
沿江项目公司	与本公司同受最终 控股公司控制	78,741,667.61	23.10%	-	42,880,964.26	16.38%	-
宝通公司	与本公司同受母公 司控制	2,295,854.23	0.67%	-	3,231,848.78	1.23%	-
		<u>81,037,521.84</u>	<u>23.77%</u>	<u>-</u>	<u>46,112,813.04</u>	<u>17.61%</u>	<u>-</u>

(e) 于 2012 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日，应收账款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的欠款。

(f) 于 2012 年 12 月 31 日，余额前五名的应收账款分析如下：

	与本公司关系	金额	账龄	占总额比例
应收深圳市交通局南坪项目一期代建服务费	独立第三方	109,829,378.84	一到两年	32.22%
应收深圳市交通局南坪项目二期代建服务费	独立第三方	80,875,356.55	一年以内	23.73%
应收沿江项目公司关于沿江项目代建服务费	与本公司同受最终控 股公司控制	78,741,667.61	一到两年	23.10%
应收龙岗区公路局横坪项目代建服务费	独立第三方	33,407,071.35	一到四年	9.80%
应收粤通卡路费收入	独立第三方	23,075,314.18	一年以内	6.77%
		<u>325,928,788.53</u>		<u>95.62%</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币)

十三 公司财务报表附注(续)

(1) 应收账款(续)

(g) 于 2012 年 12 月 31 日及 2011 年 12 月 31 日，应收账款全部为人民币余额。

(2) 其他应收款

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
应收清连公司借款	417,113,358.91	-
应收代垫款项	398,098,491.93	228,108,299.60
其他	3,687,638.15	6,324,059.08
	<u>818,899,488.99</u>	<u>234,432,358.68</u>
减：坏账准备	-	-
	<u>818,899,488.99</u>	<u>234,432,358.68</u>

(a) 其他应收款账龄分析如下：

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
一年以内	817,832,633.17	231,506,980.42
一到两年	414,053.25	2,831,728.14
两到三年	652,802.57	93,650.12
	<u>818,899,488.99</u>	<u>234,432,358.68</u>

(b) 其他应收款按类别分析如下：

	2012 年 12 月 31 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	815,125,655.12	99.54%	-	-	228,108,299.60	97.30%	-	-
-组合 2	3,773,833.87	0.46%	-	-	6,324,059.08	2.70%	-	-
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>818,899,488.99</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>234,432,358.68</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 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币)

十三 公司财务报表附注(续)

(2) 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 12 月 31 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	3,056,704.38	81.00%	-	-	5,901,013.47	93.31%	-	-
一到两年	697,129.49	18.47%	-	-	329,395.49	5.21%	-	-
两到三年	20,000.00	0.53%	-	-	93,650.12	1.48%	-	-
	3,773,833.87	100.00%	-	-	6,324,059.08	100.00%	-	-

(d) 于 2012 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日，其他应收款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的欠款。

(e) 应收关联方的其他应收款中分析如下：

与本公司关系		2012 年 12 月 31 日			2011 年 12 月 31 日		
		金额	占总额的比例	坏账准备	金额	占总额的比例	坏账准备
清连公司	本公司的子公司	417,113,358.91	50.93%	-	-	-	-
机荷东段公司	本公司的子公司	210,314,923.93	25.68%	-	85,986,514.82	36.68%	-
梅观公司	本公司的子公司	181,381,406.16	22.15%	-	136,096,968.70	58.05%	-
外环公司	本公司的子公司	4,392,561.13	0.54%	-	-	-	-
		813,202,250.13	99.30%	-	222,083,483.52	94.73%	-

(f) 于 2012 年 12 月 31 日，余额前五名的其他应收款分析如下：

	与本公司关系	金额	账龄	占总额比例
应收清连公司借款	本公司的子公司	417,113,358.91	一年以内	50.93%
应收机荷东段公司代垫款	本公司的子公司	210,314,923.93	一年以内	25.68%
应收梅观公司代垫款	本公司的子公司	181,381,406.16	一年以内	22.15%
应收外环公司代垫款	本公司的子公司	4,392,561.13	一年以内	0.54%
应收代垫的南光特检站水电费	独立第三方	1,187,778.47	一到三年	0.15%
		814,390,028.60		99.45%

(g) 于 2012 年 12 月 31 日及 2011 年 12 月 31 日，其他应收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 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币)

十三 公司财务报表附注(续)

(3) 长期应收款

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
应收清连公司借款	818,333,335.01	1,286,001,469.25

(4) 长期股权投资

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
子公司-非上市公司(a)	4,972,495,784.60	4,903,409,939.58
合营企业-非上市公司(b)	174,639,254.25	183,131,418.94
联营企业-非上市公司(b)	1,448,933,932.74	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>6,626,238,971.59</u>	<u>6,519,524,825.09</u>
减：长期股权投资减值准备	-	-
	<u>6,626,238,971.59</u>	<u>6,519,524,825.09</u>

于 2012 年 12 月 31 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 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币)

十三 公司财务报表附注(续)

(4) 长期股权投资(续)

(a) 子公司

	本年末投资成本	2011 年 12 月 31 日	本年增加	本年投资收回	2012 年 12 月 31 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	1,082,946,738.33	1,145,145,597.78	-	(62,198,859.45)	1,082,946,738.33	158,079,859.57	100%	100%	-
梅观公司	641,254,743.00	651,394,912.16	-	(10,140,169.16)	641,254,743.00	156,471,437.97	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	-	(48,575,126.38)	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>4,972,495,784.60</u>	<u>4,903,409,939.58</u>	<u>190,000,000.00</u>	<u>(120,914,154.99)</u>	<u>4,972,495,784.60</u>	<u>314,551,297.54</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 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币)

十三 公司财务报表附注(续)

(5) 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	381,619,282.45	574,210,610.06	16,330,867.35	37,199,427.23	1,009,360,187.09
本年在建工程转入(附注十三(6))	-	3,135,120.31	-	-	3,135,120.31
本年其他增加	-	8,881,024.16	601,590.00	1,498,059.95	10,980,674.11
本年完工结算调整原值	-	(8,337,667.65)	-	-	(8,337,667.65)
本年减少	-	(1,602,120.13)	(549,225.90)	(661,134.18)	(2,812,480.21)
2012 年 12 月 31 日	<u>381,619,282.45</u>	<u>576,286,966.75</u>	<u>16,383,231.45</u>	<u>38,036,353.00</u>	<u>1,012,325,833.65</u>
累计折旧					
2011 年 12 月 31 日	76,419,035.39	240,160,850.56	11,787,361.60	25,280,850.65	353,648,098.20
本年计提	13,304,706.48	50,686,406.19	1,836,389.00	4,477,206.53	70,304,708.20
本年减少	-	(1,195,397.86)	(485,017.62)	(575,368.72)	(2,255,784.20)
2012 年 12 月 31 日	<u>89,723,741.87</u>	<u>289,651,858.89</u>	<u>13,138,732.98</u>	<u>29,182,688.46</u>	<u>421,697,022.20</u>
净值					
2012 年 12 月 31 日	<u>291,895,540.58</u>	<u>286,635,107.86</u>	<u>3,244,498.47</u>	<u>8,853,664.54</u>	<u>590,628,811.45</u>
2011 年 12 月 31 日	<u>305,200,247.06</u>	<u>334,049,759.50</u>	<u>4,543,505.75</u>	<u>11,918,576.58</u>	<u>655,712,088.89</u>

本公司尚有净值 183,423,772.38 元(原值 256,161,448.83 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 202,142,607.45 元, 原值为 256,161,448.83 元)。根据本公司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, 因而本公司未有计划获取相关产权证书。

2012 年计入营业成本及管理费用的折旧费用分别为 64,666,013.95 元及 5,638,694.25 元(2011 年: 55,622,648.35 元及 5,517,622.80 元)。于 2012 年 12 月 31 日, 本公司之固定资产无需计提减值准备(2011 年 12 月 31 日: 无)。

(6) 在建工程

工程名称	预算数	2011 年		本年转入 固定资产	2012 年		本年工程投入	
		12 月 31 日	本年增加		12 月 31 日	资金来源	占预算的比例	工程进度
其他	*	1,392,509.32	4,579,668.31	(3,135,120.31)	2,837,057.32	自有资金	*	在建

* 由于这些项目金额较小, 未作单独分项核算。

于 2012 年 12 月 31 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 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币)

十三 公司财务报表附注(续)

(7) 无形资产

	原价	2011 年 12 月 31 日	本年增加	本年摊销	2012 年 12 月 31 日	累计摊销
特许经营无形资产	5,751,529,304.54	5,058,811,968.92	88,212,166.26	(165,569,644.72)	4,981,454,490.46	(858,286,980.34)
其中：南光高速公路	2,675,390,800.00	2,566,366,997.68	88,212,166.26	(46,903,779.31)	2,607,675,384.63	(155,927,581.63)
盐坝高速公路	1,321,937,644.13	1,189,507,053.82	-	(33,617,084.12)	1,155,889,969.70	(166,047,674.43)
盐排高速公路	910,532,308.18	746,777,791.61	-	(43,142,075.40)	703,635,716.21	(206,896,591.97)
机荷高速公路西段	843,668,552.23	556,160,125.81	-	(41,906,705.89)	514,253,419.92	(329,415,132.31)
办公软件	1,604,820.00	1,466,006.37	61,800.00	(326,907.42)	1,200,898.95	(465,721.05)
合计	5,753,134,124.54	5,060,277,975.29	88,273,966.26	(165,896,552.14)	4,982,655,389.41	(858,752,701.39)

2012 年度无形资产摊销的金额及计入当期损益的金额均为 165,896,552.14 元(2011 年：150,735,829.79 元)。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币)

十三 公司财务报表附注(续)

(8) 应付账款

应付账款按其入账日期的账龄分析如下：

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
一年以内(含一年)	7,684,220.75	41,151,194.98
一年以上	78,522,805.31	72,058,436.00
	<u>86,207,026.06</u>	<u>113,209,630.98</u>

(9) 银行借款及应付债券

银行借款本金及应付债券本金偿还期分析如下：

	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	银行借款	应付债券	银行借款	应付债券
最后一期还款日在五年之内的借款及应付债券	290,491,300.00	4,500,000,000.00	1,448,073,500.00	3,700,000,000.00
最后一期还款日为五年之后的借款及应付债券	565,000,000.00	800,000,000.00	665,000,000.00	800,000,000.00
	<u>855,491,300.00</u>	<u>5,300,000,000.00</u>	<u>2,113,073,500.00</u>	<u>4,500,000,000.00</u>

(10) 预计负债

	2011 年 12 月 31 日	本年变动	2012 年 12 月 31 日
收费公路养护责任预计负债	399,642,749.56	4,109,050.29	403,751,799.85
减：一年内到期	<u>(43,532,832.03)</u>	<u>(164,326,557.45)</u>	<u>(207,859,389.48)</u>
	<u>356,109,917.53</u>	<u>(160,217,507.16)</u>	<u>195,892,410.37</u>

(11) 营业收入和营业成本

	2012 年	2011 年
主营业务收入(a)	955,242,007.62	967,988,704.23
其他业务收入(b)	293,581,222.10	153,735,120.74
	<u>1,248,823,229.72</u>	<u>1,121,723,824.97</u>
主营业务成本(a)	384,191,744.94	98,925,974.73
其他业务成本(b)	145,057,777.24	37,093,025.21
	<u>529,249,522.18</u>	<u>136,018,999.94</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币)

十三 公司财务报表附注(续)

(11) 营业收入和营业成本(续)

(a) 主营业务收入和主营业务成本

	2012 年		2011 年	
	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	955,242,007.62	384,191,744.94	967,988,704.23	98,925,974.73

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		2011 年	
	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	284,949,878.18	143,113,128.74	148,675,406.50	34,691,575.28
其他收入	8,631,343.92	1,944,648.50	5,059,714.24	2,401,449.93
	293,581,222.10	145,057,777.24	153,735,120.74	37,093,025.21

(c) 本公司前五名客户的营业收入情况

鉴于本公司的业务性质，除通行费收入外，本公司前五名客户营业收入的总额为 286,778,907.77 元(2011 年：146,841,365.22 元)，占本公司全部营业收入的比例为 22.96%(2011 年：13.09%)，具体情况如下：

	营业收入	占本公司全部营业收入的比例
深圳市交通局	219,249,238.72	17.55%
沿江项目公司	35,860,703.04	2.87%
宝通公司	28,065,267.01	2.25%
厦深铁路广东有限公司	2,500,000.00	0.20%
中国移动广东深圳分公司	1,103,699.00	0.09%
	286,778,907.77	22.96%

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币)

十三 公司财务报表附注(续)

(12) 财务费用 - 净额

	2012 年度	2011 年度
利息支出	269,489,551.62	243,554,777.64
其中：银行借款利息支出	69,969,022.88	114,918,323.68
应付债券利息支出	199,520,528.74	128,636,453.96
公路养护责任预计负债时间价值	25,073,762.60	32,869,655.64
减：利息收入	(28,808,587.52)	(12,478,268.84)
汇兑损失/(收益)	2,386,580.29	(44,138,577.92)
其他	5,779,476.58	4,180,639.93
	<u>273,920,783.57</u>	<u>223,988,226.45</u>

利息支出按银行借款及应付债券的偿还期分析如下：

	2012 年		2011 年	
	银行借款	应付债券	银行借款	应付债券
最后一期还款日在五年之内的借款及应付债券	33,401,184.52	199,520,528.74	77,781,398.68	128,636,453.96
最后一期还款日为五年之后的借款及应付债券	36,567,838.36	-	37,136,925.00	-
	<u>69,969,022.88</u>	<u>199,520,528.74</u>	<u>114,918,323.68</u>	<u>128,636,453.96</u>

(13) 投资收益

	2012 年度	2011 年度
成本法核算的长期股权投资收益	314,551,297.54	274,916,587.27
权益法核算的长期股权投资收益	128,649,538.40	127,701,980.00
处置合营企业投资产生的投资收益	450,000.00	-
	<u>443,650,835.94</u>	<u>402,618,567.27</u>

(a) 成本法核算的长期股权投资收益

投资收益占本公司利润总额 5%以上的被投资单位，或占利润总额比例最高的前 5 家被投资单位列示如下：

	2012 年度	2011 年度	本年比上年增减变动的的原因
机荷东段公司	158,079,859.57	189,361,788.60	路费收入下降
梅观公司	156,471,437.97	85,554,798.67	梅观高速公路南段路面维修支出减少
	<u>314,551,297.54</u>	<u>274,916,587.27</u>	

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币)

十三 公司财务报表附注(续)

(13) 投资收益(续)

(b) 权益法核算的长期股权投资收益

投资收益占本公司利润总额 5%以上的被投资单位，或占利润总额比例最高的前 5 家被投资单位列示如下：

	2012 年度	2011 年度	本年比上年增减变动的的原因
清龙公司	57,757,586.90	63,516,542.50	营业成本及财务费用增加
阳茂公司	39,495,941.77	34,511,475.94	通行费收入增加
广云公司	20,719,836.26	16,771,478.14	通行费收入增加
南京三桥	6,083,983.89	3,407,869.88	通行费收入增加
广州西二环公司	3,022,902.38	6,528,008.72	通行费收入下降及财务费用增加
	<u>127,080,251.20</u>	<u>124,735,375.18</u>	

(14) 所得税费用

	2012 年度	2011 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	99,992,215.73	110,688,790.50
递延所得税	(17,404,088.00)	43,343,586.84
	<u>82,588,127.73</u>	<u>154,032,377.34</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 年度	2011 年度
利润总额	<u>776,288,801.58</u>	<u>1,038,655,409.90</u>
按适用税率 25%计算的所得税(2011 年：24%)	194,072,200.40	249,277,298.38
递延税资产及负债转回时的税率与现行税率的差异	-	2,329,864.82
非应纳税收入	(112,684,450.27)	(99,081,433.97)
不得扣除的成本、费用和损失	1,587,249.38	1,878,045.02
分离交易可转债发行费用的摊销扣除	(386,871.78)	(371,396.91)
所得税费用	<u>82,588,127.73</u>	<u>154,032,377.34</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币)

十三 公司财务报表附注(续)

(15) 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 年度	2011 年度
净利润	693,700,673.85	884,623,032.56
加：投资性房地产摊销	575,700.00	575,700.00
固定资产折旧	70,304,708.20	61,140,271.15
无形资产摊销	165,896,552.14	150,735,829.79
长期待摊费用摊销	914,778.12	914,778.12
处置固定资产的损失	490,791.23	53,879.25
财务费用	273,920,783.57	223,988,226.45
投资收益	(443,650,835.94)	(402,618,567.28)
递延所得税资产的(增加)/减少	(17,404,088.00)	43,343,586.84
存货的(增加)/减少	(237,714.83)	223,233.46
经营性应收项目的增加	(663,963,082.72)	(224,158,638.99)
经营性应付项目的增加/(减少)	379,784,042.81	(13,657,686.89)
计入主营业务成本的预计负债	-	(258,096,309.86)
经营活动产生的现金流量净额	<u>460,332,308.43</u>	<u>467,067,334.60</u>

(b) 现金净变动情况

	2012 年度	2011 年度
现金的年末余额	1,166,746,594.53	1,412,201,859.12
减：现金的年初余额	<u>(1,412,201,859.12)</u>	<u>(271,860,517.58)</u>
现金净(减少)/增加额	<u>(245,455,264.59)</u>	<u>1,140,341,341.54</u>

(c) 现金及现金等价物

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
货币资金	1,168,598,474.41	1,419,918,726.44
减：受到限制的专项账户存款(附注五(1))	<u>(1,851,879.88)</u>	<u>(7,716,867.32)</u>
年末现金余额	<u>1,166,746,594.53</u>	<u>1,412,201,859.12</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币)

十四 净流动资产

	本集团	
	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产	2,704,917,808.58	2,706,793,546.66
减：流动负债	(3,889,541,786.88)	(2,551,402,282.81)
净流动(负债)/资产	<u>(1,184,623,978.30)</u>	<u>155,391,263.85</u>

	本公司	
	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产	2,336,316,457.96	1,923,905,002.48
减：流动负债	(2,903,659,968.70)	(1,102,540,830.30)
净流动(负债)/资产	<u>(567,343,510.74)</u>	<u>821,364,172.18</u>

十五 总资产减流动负债

	本集团	
	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产总计	24,209,125,042.19	24,608,792,701.94
减：流动负债	(3,889,541,786.88)	(2,551,402,282.81)
总资产减流动负债	<u>20,319,583,255.31</u>	<u>22,057,390,419.13</u>

	本公司	
	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产总计	15,452,527,016.22	15,526,417,253.92
减：流动负债	(2,903,659,968.70)	(1,102,540,830.30)
总资产减流动负债	<u>12,548,867,047.52</u>	<u>14,423,876,423.62</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表补充资料

2012 年度

(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

财务报表补充资料

2012 年度

(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	2011 年	注释
受托经营管理利润	16,990,200.00	20,779,025.37	本年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	13,749,423.41	12,776,796.62	本年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。
处置合营企业投资产生的投资收益	450,000.00	-	本年处置合营企业投资产生的投资收益
营业外收支-净额	(1,411,301.77)	510,735.17	营业外收入和支出净额
	<u>29,778,321.64</u>	<u>34,066,557.16</u>	
所得税影响额(2012 年度按 25%， 2011 年度按 24%)	(5,379,862.27)	(6,320,971.76)	非经常性损益项目对当年所得税的影响。
少数股东损益影响额(税后)	432,521.40	(15,908.51)	
	<u>24,830,980.77</u>	<u>27,729,676.89</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	2011 年	2012 年	2011 年	2012 年	2011 年
归属于公司普通股股东的净利润	7.33%	9.84%	0.314	0.401	0.314	0.401
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	7.06%	9.52%	0.303	0.389	0.303	0.389

深圳高速公路股份有限公司

财务报表补充资料

2012 年度

(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

两年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 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	增/(减)(%)
预付账款	1	320,335,136.60	15,930,561.01	1,910.82
其他应收款	2	37,496,747.37	194,749,864.07	(80.75)
在建工程	3	16,357,384.44	28,349,097.79	(42.30)
递延所得税资产	4	79,238,463.43	60,149,197.95	31.74
短期借款	5	1,000,000.00	137,819,000.00	(99.27)
应交税费	6	66,885,479.35	199,149,842.71	(66.41)
其他应付款	7	416,155,154.40	292,636,940.62	42.21
一年内到期的非流动负债	8	2,538,991,115.62	812,396,755.52	212.53
预计负债	9	195,892,410.37	356,109,917.53	(44.99)
衍生金融负债	10	16,070,892.42	11,364,107.77	41.42
		2012 年	2011 年	增/(减)(%)
投资活动现金流量净额	11	(428,055,620.51)	(740,857,304.15)	(42.22)
筹资活动现金流量净额	12	(1,315,954,348.55)	828,143,740.16	不适用

1. 本年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。
2. 本年收回部分贵州省龙里县土地一级开发垫款并收到龙里BT项目建设款项。
3. 本年清连高速收费站扩建工程完工转入固定资产。
4. 本年与分离交易可转债及特许经营无形资产摊销应纳税暂时性差异相关的递延所得税负债减少，导致经抵消的递延所得税资产增加。
5. 本年归还大部分短期借款。
6. 本年缴纳了以前年度计提的地方性财政补贴收入相关应交企业所得税及汇算清缴缴纳上年度企业所得税。
7. 本年增加了龙里BT项目承建工程公司工程款以及与委托建设管理服务成本相关的应付款。
8. 本年分离交易可转债及中期票据转入一年内到期的非流动负债，与机荷高速公路西段的相关的预计负债转入一年内到期的非流动负债。
9. 本年与机荷高速公路西段的相关的预计负债转入一年内到期的非流动负债。
10. 本年货币利率掉期合约之公允价值变动。
11. 本年资本开支减少。
12. 本年融资金额减少且偿还贷款金额增加。