

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



深圳高速公路股份有限公司
SHENZHEN EXPRESSWAY COMPANY LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代號：00548)

業績初步公告 - 2012 年年度報告摘要

§1 重要提示

- 1.1 深圳高速公路股份有限公司本年度報告摘要摘自本公司截至 2012 年 12 月 31 日止年度的 2012 年年度報告全文，投資者欲了解詳細內容，應當仔細閱讀將刊載於上交所網站 <http://www.sse.com.cn> 及香港聯合交易所有限公司聯交所網站 <http://www.hkex.com.hk> 的年度報告全文。

按照聯交所《證券上市規則》附錄十六的規定須載列于年度業績初步公告的所有資料，已收錄在本公司刊登於聯交所網站的 2012 年年度報告摘要中。

除特別說明外，本公告中之金額幣種為人民幣。

1.2 公司簡介

股票簡稱	深高速	深圳高速
股票代碼	600548	00548
股票上市交易所	上海證券交易所	香港聯合交易所有限公司
聯繫人和聯繫方式	董事會秘書	證券事務代表
姓名	吳倩	龔欣、肖蔚
電話	(86) 755-8285 3331	(86) 755-8285 3338
傳真	(86) 755-8285 3400	
電子信箱	secretary@sz-expressway.com	

§2 利潤分配預案

董事會建議以 2012 年年末總股本 2,180,770,326 股為基數，向全體股東派發 2012 年度末期現金股息每股 0.13 元（含稅）（2011 年：每股 0.16 元），總額為 283,500,142.38 元。上述建議將提交本公司 2012 年度股東年會批准。有關股東年會召開的時間、股息派發登記日、股息派發辦法與時間以及 H 股暫停辦理股份過戶的期間等事宜將另行通知。

§3 主要財務數據和股東變化

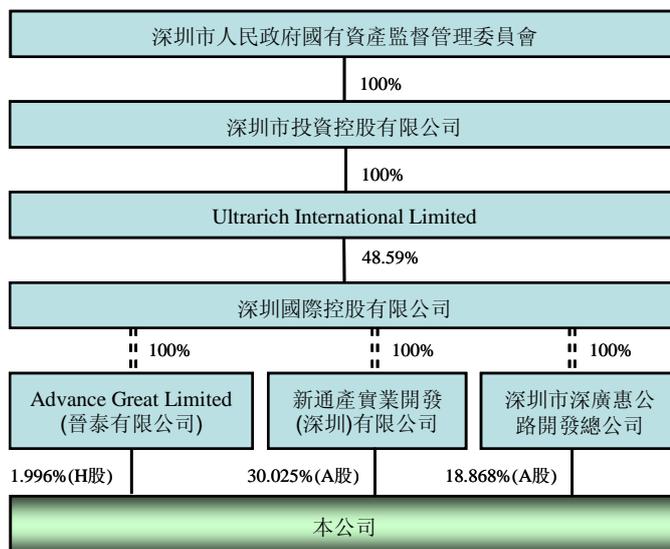
3.1 主要財務數據

單位：人民幣元

主要會計數據	2012 年末	2011 年末	本年比上年增減	2010 年末 (重列後)	2010 年末 (重列前)
總資產	24,209,125,042.19	24,608,792,701.94	-1.62%	23,049,966,818.70	22,616,647,065.72
歸屬於上市公司股東的股東權益	9,536,486,092.32	9,204,417,052.53	3.61%	8,648,826,937.88	8,648,826,937.88
主要會計數據	2012 年	2011 年	本年比上年增減	2010 年 (重列後)	2010 年 (重列前)
經營活動產生的現金流量淨額	1,530,654,667.48	1,508,130,603.41	1.49%	1,887,289,997.80	1,617,361,849.38
營業收入	3,134,623,093.04	2,951,619,056.98	6.20%	2,765,300,387.03	2,302,386,377.49
歸屬於上市公司股東的淨利潤	684,526,701.99	875,146,104.56	-21.78%	745,806,530.62	745,806,530.62
歸屬於上市公司股東的淨利潤－扣除非經常性損益	659,695,721.22	847,416,427.67	-22.15%	723,308,387.36	723,348,347.92
加權平均淨資產收益率(%)	7.33%	9.84%	減少 2.51 個百分點	8.89%	8.89%
基本每股收益	0.314	0.401	-21.78%	0.342	0.342
稀釋每股收益	0.314	0.401	-21.78%	0.342	0.342

註：JEL 公司自 2011 年 7 月 1 日起納入本集團合併報表範圍，由於屬同一控制下的企業合併，本集團根據企業會計準則相關要求相應重述了 2011 年以前會計年度的財務報表。

3.2 公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



3.3 前 10 名股東持股情況表

截至報告期末，根據本公司境內及香港股份過戶登記處所提供的股東名冊，本公司股東總數、前十名股東持股情況如下：

單位：股

2012 年年末股東總數	股東總數為 34,940 戶，其中內資股股東 34,648 戶，H 股股東 292 戶。	本年度報告披露日前第五個交易日末股東總數	股東總數為 34,341 戶，其中內資股股東 34,052 戶，H 股股東 289 戶。			
2012 年年末前 10 名股東持股情況						
股東名稱	股東性質	持股比例	持股總數	報告期內增減	持有有限售條件股份數量	質押或凍結的股份數量
HKSCC Nominees Limited (註)	境外法人	32.45%	707,601,098	+196,000	—	未知
新通產實業開發(深圳)有限公司	國有法人	30.03%	654,780,000	—	—	無
深圳市深廣惠公路開發總公司	國有法人	18.87%	411,459,887	—	—	無
招商局華建公路投資有限公司	國有法人	4.00%	87,211,323	—	—	無
廣東省路橋建設發展有限公司	國有法人	2.84%	61,948,790	—	—	無
Au Siu Kwok	境外自然人	0.50%	11,000,000	—	—	未知
Ip Kow	境外自然人	0.42%	9,100,000	-2,200,000	—	未知
Wong Kin Ping + Li Tao	境外自然人	0.23%	5,000,000	—	—	未知
中國建設銀行—華夏紅利混合型開放式證券投資基金	未知	0.18%	3,951,080	+3,951,080	—	未知
金元證券股份有限公司	未知	0.14%	3,124,250	+3,124,250	—	未知
上述股東關聯關係或一致行動的說明：	新通產公司和深廣惠公司為同受深圳國際控制的關聯人。除以上關聯關係外，上表中其他國有股東之間不存在關聯關係，此外，本公司未知上述其他股東之間、上述四家國有股東與上述其他股東之間是否存在關聯關係。					

註：HKSCC Nominees Limited (香港中央結算(代理人)有限公司) 持有的 H 股乃代表多個客戶所持有。

§4 董事會報告

4.1 業務回顧

本集團的收入和盈利主要來源於收費公路的經營和投資。報告期內，本集團採取積極的管理和營銷策略，實施合理的交通組織方案，致力提升公路業務的表現。此外，集團還穩步推進委託建設管理業務，探索及嘗試新的業務類型，以進一步開拓盈利增長點，實現集團的可持續的發展。

一、收費公路業務

1、總體業務表現

各收費公路於報告期內的基本營運數據如下：

收費公路	集團持股比例	收入合併比例	日均混合車流量（千輛次）			日均路費收入（人民幣千元）		
			2012年	2011年	同比	2012年	2011年	同比
深圳地區：								
梅觀高速	100%	100%	125	119	5.0%	876	943	-7.2%
機荷東段	100%	100%	128	118	8.6%	1,240	1,407	-11.9%
機荷西段	100%	100%	107	99	7.2%	1,080	1,230	-12.2%
鹽壩高速 ⁽¹⁾	100%	100%	29	28	3.4%	387	369	4.9%
鹽排高速	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%
水官延長段	40%	-	29	32	-8.2%	155	197	-21.0%
廣東省其他地區：								
清連高速 ⁽¹⁾	76.37%	100%	23	21	6.4%	1,461	1,280	14.1%
陽茂高速 ⁽¹⁾	25%	-	27	23	14.9%	1,326	1,209	9.7%
廣梧項目 ⁽¹⁾	30%	-	25	23	9.7%	681	644	5.7%
江中項目	25%	-	92	90	1.4%	932	972	-4.2%
廣州西二環 ⁽²⁾	25%	-	35	33	3.9%	713	740	-3.6%
中國其他省份：								
武黃高速 ⁽¹⁾	55%	100%	40	38	4.8%	1,170	1,146	2.1%
長沙環路	51%	-	13	10	38.8%	119	86	38.4%
南京三橋 ⁽¹⁾⁽²⁾	25%	-	25	23	6.8%	895	829	8.0%

附註：

(1) 已實施計重收費的項目。

(2) 年內，廣州西二環的收費期獲批復為 24 年，南京三橋的收費期根據江蘇省政府的通知由原批准的 30 年重新核定為 25 年。

經濟環境 —

2012 年，國內經濟形勢複雜，充滿挑戰。中國國內生產總值的增幅在連續七個季度回落後，於 2012 年第四季度企穩回升，深圳地區對歐美的進出口總額自年中起也開始穩步上升。另一方面，國內汽車產銷仍然保持較好的增長勢頭，深圳地區於 2012 年末的汽車擁有量已超過 200 萬輛。但宏觀經濟的增速、進出口總額以及港口吞吐量的增幅總體呈放緩趨勢。在此大環境下，大部分收費公路項目的車流量保持了同比增長，但增速相對平緩。

政策環境 —

近年，收費公路行業的外部經營環境發生了較大的變化，行業政策收緊，國家及地方政府陸續出臺政策或管理措施，對項目收入帶來了不小的負面影響。

根據廣東省相關政府部門的通知及後續安排，2012 年 6 月 1 日起，廣東省按照統一的收費費率、收費係數、匝道長度計算方式和取整原則，對省內所有高速公路項目實施統一收費標準，並於其後針對因實施上述方案而提高收費額的情況進行了後續調整（以上統稱「統一方案」）。統一方案的實施對機荷高速、梅觀高速、水官延長段、鹽排高速、江中項目、廣梧項目以及廣州西二環的營運表現造成較大負面影響，廣東省內其他項目受影響程度相對輕微。

國務院於年中批復了重大節假日免收小型客車通行費的實施方案（「節假日免費方案」），規定免收 7 座以下（含 7 座）客車于春節、清明、勞動節、國慶日四個國家法定節假日及其連休日期間的通行費。該政策在 2012 年的中秋和國慶假期開始正式實施，各項目在方案實施 8 天期間的路費收入同比均大幅下降。

自 2010 年 12 月 1 日起，集團全部高速公路項目均須執行「綠色通道免費政策」，對合法裝載鮮活農產品的運輸車輛免收車輛通行費。以可獲取的數據和歷史數據為基礎進行概略測算^註，上述三項政策的實施，分別使本集團 2012 年合併報表路費收入減少約 1.93 億元、0.43 億元和 0.62 億元，對本集團 2012 年淨利潤的影響總計約為 2.3 億元。

註：本公司基於可獲取數據及歷史數據對相關影響進行模擬計算。受限於數據統計方式的調整以及各年度間經營環境的差異，相關測算無法做到完全準確。該等數據僅供投資者參考。投資者務須小心謹慎，避免不恰當地依賴該等數據。

另一方面，廣東省分階段實施計重收費政策，大部分項目在實施首年的收入同比有不同程度的增長，但同時也會增加項目的資本開支以及加大管理的難度。粵西和粵東地區分別自 2011 年 9 月和 10 月起開始實施該政策，對陽茂高速和廣梧項目 2012 年的路費收入增長帶來正面影響，對鹽壩高速營運表現的影響輕微。

經營條件及環境

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

隨著近幾年深圳地區交通運輸網絡的不斷完善，加上部分地方道路停止收費，使該地區路網內的車流分佈及組成發生了一定變化，從而對本集團在深圳地區經營和投資項目的營運表現產生正面或負面的影響。其中，路網格局的變化促進了鹽排高速的營運表現，而梅觀高速、水官高速和水官延長段以及南光高速則受到一定的負面影響。2012年8月，南坪（二期）塘朗立交至南光高速段通車，對南光高速車流量的增長起到了促進作用。

梅觀高速北段報告期內實施擴建工程，機荷東段的路面修繕工作也在2012年下半年進入實質性施工階段，對該等項目及相連道路的通行條件和營運表現產生一定的負面影響。另一方面，受益于沿線區域建設工程的開展，報告期內鹽壩高速貨運車流量同比增長明顯。

在廣東省其他地區，與清連高速北端相連的宜鳳高速（廣東鳳頭嶺—湖南宜章）於2011年9月底通車，完善了清連高速與周邊路網的連通，對清連高速營運表現的提升產生積極影響。但與清連高速南端相接的廣清高速（廣州—清遠）實施改擴建工程，以及該道路部分橋樑禁止30噸及以上大型運輸車輛通行，一定程度上會影響廣州到清遠間的通行能力和通行條件，並影響車輛經清連高速往來廣東和湖南及其以北地區的意願，短期內會限制清連高速車流量的快速增長。

2012年，武黃高速的日均路費收入同比增長2.1%，扭轉了2011年度收入下滑的局面。儘管國道滬蓉線（上海—成都）全線貫通以及武漢實施交通管制措施等因素的負面影響仍在繼續，但武黃高速車輛標識站於2011年6月底的啓用以及與其相連的大廣高速湖北南段（黃石—通山）於2012年5月的開通，均有效拉動了武黃高速路費收入的增長。報告期內，受益于道路周邊區域功能定位及規劃調整以及相鄰道路施工所帶來的正面影響，長沙環路的日均車流量及路費收入持續錄得較快增長。

經營措施—

隨著可選擇的出行方式越來越多，使用者對道路的通行效率和服務水平也提出了更高的要求。為了提升項目營運表現，本集團在充分採集和研究數據的基礎上，針對不同公路項目的優勢與特點，制訂並實施積極的營銷措施。此外，集團還努力提高營運管理工作的標準化和信息化水平，強化車流高峰的疏導與應急能力，並加強公路養護管理，以提高路網通行效率，為道路使用者提供更加快捷和安全的通行服務，從而提升項目競爭力和營運表現。

2、 業務發展

根據董事會批准的方案，梅觀高速北段正在實施改擴建工程。截至報告期末，大部分路基、橋涵已經完工，部分路段正在進行路面施工和綠化工程。機電監理及工程的招標工作目前也已完成。該項目計劃於2013年年底完工，工程完成後，將大幅提高梅觀高速北段的通行能力，有助於提升項目的服務水平和營運表現。

考慮到周邊地區經濟和交通的發展狀況，深圳市政府有計劃回購梅觀高速南段或全段。年內，本公司與相關政府部門進行了多次溝通和磋商，並聘請了專業機構對項目進行評估和測算。由於涉及面較廣及審批程序複雜，目前具體方案仍未確定。本公司相信，合理的交通規劃以及回購安排，可以讓集團在保有資產收益的前提下簡化管理模式，並有助於改善地方的交通運輸環境，促進社區及其經濟的發展。

年內，公司按步驟推進外環高速的前期研究與相關洽商工作。截至報告期末，該項目的收費立項、環境影響評價、水土保持、地震安全性評價、地質災害評估、規劃選址、用地預審均已獲得批復。項目的初步設計工作現已完成，並已向相關主管部門提交了初步設計審查的申請。由於外環項目投資規模大、造價高，公司正在從優化設計方案、優化投資結構以及爭取政府支援等多方面著手，與相關政府部門探討和磋商可行的投資、建設和管理模式，盡力實現企業效益和社會效益的平衡。

二、 委託管理及其他業務

依託于收費公路主營業務，集團憑藉相關管理經驗和資源，開展或參與了委託管理、廣告、工程諮詢以及聯網收費等相關業務，並審慎嘗試新的業務類型，作為主營業務以外的有益嘗試和補充，為集團發展開拓更廣闊的空間。2012年，委託管理業務實現收入2.94億元，廣告及其他業務實現收入約1.14億元，分別佔集團收入的9.39%和3.63%。

委託管理業務一

建設和營運委託管理業務（亦稱代建業務和代管業務），是現階段本集團在收費公路以外較為主要的業務類型。集團憑藉多年來在相關領域積累的專業技能和經驗，通過輸出建設管理和收費公路營運管理方面的服務，按照與委託方約定的計費模式收取管理費用及/或獎勵金，實現合理的收入與回報。報告期內，本集團提供營運管理服務的項目包括龍大項目，提供建設管理服務的項目主要包括沿江項目、南坪（二期）以及貴龍項目。2012年，本公司繼續接受委託，以股權管理的模式負責龍大項目的營運管理工作。年內，各項管理工作順利推進。

2012年，沿江項目的工程進度和工程成本支出基本符合預期。截至報告期末，項目已累計完成投資約84億元，佔已批復概算約81%。其路基橋涵工程已基本完成，並已完成配套建築的基礎工程，目前正在進行路面施工，綠化、機電等後續工程也已陸續展開。沿江項目主要由海上橋樑組成，技術難度大、質量要求高。公司在管理過程中，通過完善管理制度、強化管理措施、優化管理手段等多種途徑，努力實現安全、質量、工期和造價目標。此外，公司還積極協調政府各相關部門，以切實解決征地拆遷和施工過程中遇到的各種重點和難點問題。該項目主體工程計劃在2013年下半年完工。

南坪（二期）A段與南光高速相接的部分合同段已於2012年8月1日完工通車。由於前期受征地拆遷進程的影響，以及南坪（二期）B段受限於政府規劃調整和填海工程進度，大部分工程暫不具備開工條件，因此項目總體進度將較計劃延後。根據合同約定，上述情形不會產生本公司在代建合同項下的履約責任。本公司將加大協調力度，爭取各方支持並明確相關責任，促進代建業務各項管理目標的實現。

委託管理業務拓展一

在建設委託管理業務的基礎上，集團通過控股子公司-貴深公司開展了貴龍項目，採用「建設-移交」模式（亦稱BT模式）參與道路建設以及周邊土地的一級開發。與單純的委託管理業務相比，BT模式下受託方在建設期間須負責資金的籌措，因此，資金回收是該模式下至關重要的管理環節，回收的方式、週期以及安全性將直接影響項目的成敗和收益水平。年內，貴龍項目的各項工作按計劃穩步推進。在建設管理方面，道路建設項目的挖方和填方量累計完成過半，隧道已貫通，主體工程中尚有小部分因政府負責的征地拆遷原因暫未開工。在款項回收方面，貴深公司已按合同條款收到了委託方償還的征地拆遷款項以及支付的道路建設款項合計2.56億元。有關貴龍項目的詳情，請參閱本公司日期為2011年8月12日和10月27日的公告。

此外，爲了有效降低貴龍項目的款項回收風險，貴深公司於年內通過公開招標方式以 3.09 億元成功競拍了位於貴龍項目開發範圍內約 883 畝（約 58.9 萬平方米）土地的土地使用權，並計劃通過市場轉讓、合作或自行開發等方式實現土地的市場價值。2013 年年初，集團全資子公司-投資公司還承接了貴龍城市經濟帶王關綜合安置區項目一期工程的代建業務。該項目由龍裏縣政府負責籌資，投資公司負責安置房的建設管理。這些舉措，將有助於本集團在貴龍項目中取得預期或最佳的收益，也有助於本集團拓展和豐富業務發展的方向與經驗。爲此，集團已組建專門的管理團隊，具體負責安置房工程的建設管理，積累房建工程的管理經驗，建立適合行業特點的業務流程和管理體系；同時，對多種土地變現形式的可行性、優劣勢以及對集團的綜合影響等進行深入研究，爲制訂下一步的業務計劃打好基礎。

4.2 財務分析

2012 年度，集團實現歸屬於公司股東的淨利潤（「淨利潤」）684,527 千元（2011 年：875,146 千元），同比下降 21.78%。扣除各期間公路養護責任撥備（「養護撥備」）的影響後^註，報告期集團淨利潤爲 710,317 千元（2011 年：719,763 千元），與上年基本持平。

註：自 2011 年 7 月 1 日起，本集團根據對公路養護計劃和實施方案的復核結果調整了主要收費公路的養護撥備，該會計估計的變更對集團 2011 年當期盈利水平產生一定正面影響，同時集團各會計期間所計提的養護撥備在變更前後也發生了較大的變化。公司提供扣除養護撥備後的經營成果數據，希望幫助報表使用者更準確地理解集團的經營表現和發展趨勢。有關養護撥備的影響，詳見下文「經營成果分析」第 6 點的內容。

報告期內，受宏觀經濟增長放緩、統一方案等政策實施以及路網車流分佈變化等因素的影響，集團經營和投資的收費公路路費收入同比增速放緩或下降，同時折舊攤銷成本和財務費用等剛性成本上升、以及費用化的道路維護成本下降，此外，公司依據審計結果及完工進度確認的委託建設管理服務利潤同比增加。受上述因素的綜合影響，集團報告期扣除養護撥備後的經營成果與上年基本持平。

一、經營成果分析

1、營業收入及營業成本

報告期內，本集團實現營業收入 3,134,623 千元，同比增長 6.20%。其中，路費收入 2,726,353 千元，與上年基本持平，爲集團主要的收入來源。集團報告期營業成本 1,510,732 千元，同比上升 27.75%，扣除養護撥備後同比上升 4.87%。報告期的委託管理服務收入和成本增幅較大，主要爲集團根據政府對南坪（一期）等項目

的審計結果、相關服務結果及進度的估計確認了相關委託建設管理服務收入和成本。有關收入和成本的具體數據如下，詳細分析見下文第 2 點的內容：

營業收入項目	2012年 (人民幣千元)	所佔比例	2011年 (人民幣千元)	所佔比例	增減比例
路費收入	2,726,353	86.98%	2,715,562	92.00%	0.40%
委託管理服務收入	294,486	9.39%	149,371	5.06%	97.15%
其他收入(包括廣告收入等)	113,784	3.63%	86,686	2.94%	31.26%
營業收入合計	3,134,623	100.00%	2,951,619	100.00%	6.20%

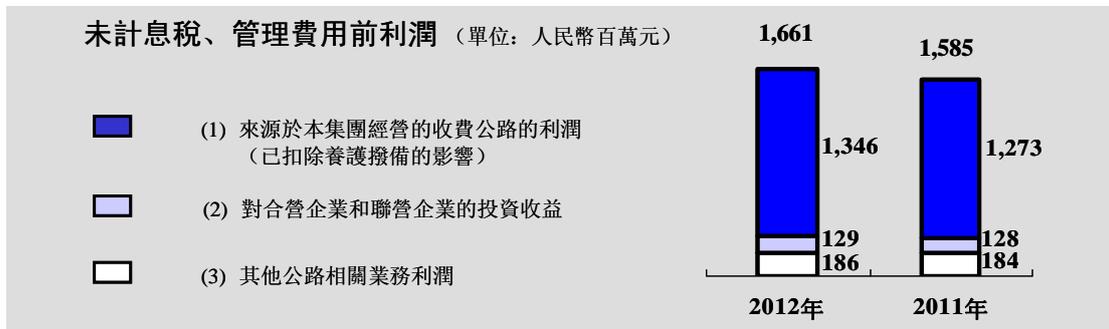
鑒於本集團的業務性質，除通行費收入外，本集團前五名客戶營業收入的總額為 299,711 千元，佔本集團全部營業收入的比例為 9.55%。

營業成本項目	2012年 (人民幣千元)	所佔比例	2011年 (人民幣千元)	所佔比例	增減比例
通行服務營業成本	1,301,579	86.16%	1,100,093	93.03%	18.32%
委託管理服務成本	152,313	10.08%	35,388	2.99%	330.41%
其他業務成本	56,840	3.76%	47,053	3.98%	20.80%
營業成本合計	1,510,732	100.00%	1,182,534	100.00%	27.75%

本集團向前五名供應商採購額為 202,837 千元，佔本集團採購總額的比例為 28.80%。

2、未計息稅、管理費用前利潤^註

報告期內，集團未計息稅、管理費用前利潤為 1,661,212 千元（2011 年：1,842,703 千元），同比下降 9.85%。扣除養護撥備的影響後，同比增長 4.83%。主要業務的利潤貢獻列示如下：



註：未計息稅、管理費用前利潤 = 利潤總額 + 管理費用 + 利息支出，該指標有助於了解本集團來源於分業務板塊的經濟活動的利潤信息。

(1) 來源於本集團經營的收費公路的未計息稅、管理費用前利潤

◆ 盈利

報告期來源於本集團經營的收費公路的未計息稅、管理費用前利潤為 1,345,923 千元（2011 年：1,530,973 千元），同比下降 12.09%，扣除養護撥備的影響後同比增長 5.74%，主要來源於梅觀高速、清連項目和武黃高速等路段息稅前盈利的增長。有關盈利的具體分析如下：

收費公路	所佔權益比例	路費收入		通行服務營業成本 ⁽¹⁾		通行服務毛利率		息稅、管理費用前利潤 ⁽¹⁾	
		2012 年 (人民幣千元)	增減 比例	2012 年 (人民幣千元)	增減 比例	2012 年	增減 百分點	2012 年 (人民幣千元)	增減金額 (人民幣千元)
梅觀高速	100%	320,454	-6.92%	101,644	-53.26%	68.28%	31.44	208,050	92,276
機荷東段	100%	453,795	-11.65%	225,622	-3.03%	50.28%	-4.42	219,584	-45,047
機荷西段	100%	395,217	-11.96%	90,301	-4.00%	77.15%	-1.90	291,588	-51,626
鹽壩高速	100%	141,779	5.18%	95,652	5.52%	32.53%	-0.22	41,754	1,802
鹽排高速	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
清連項目	76.37%	537,170	13.98%	365,440	5.56%	31.97%	5.43	154,116	44,130
武黃高速 ⁽²⁾	55%	459,692	9.88%	224,681	9.68%	51.12%	0.08	221,070	21,169
合計		2,726,353	0.40%	1,301,579	-4.17%	52.26%	2.28	1,345,923	73,047

註：

- (1) 通行服務營業成本和息稅、管理費用前利潤未包含機荷西段、鹽壩高速、鹽排高速和南光高速計提的養護撥備，有關養護撥備之詳情參閱下文「通行服務營業成本」和「養護撥備」的說明。
- (2) 武黃高速 2012 年路費收入中包含取得與鄂東大橋重疊里程 2010 年 9 月至 2012 年 12 月拆分的路費收入計 32,532 千元，扣除該因素影響後，武黃高速路費收入同比增長 2.1%。

◆ 路費收入

集團報告期實現路費收入 2,726,353 千元，同比上升 0.40%。報告期內，集團經營收費公路項目的營運表現受到宏觀經濟增長放緩、統一方案等政策實施以及路網車流分佈變化等多種因素的綜合影響。其中，統一方案及節假日免費方案政策實施使集團報告期路費收入減少約 2.36 億元。

◆ 通行服務營業成本

集團報告期通行服務營業成本為 1,301,579 千元（2011 年：1,100,093 千元），同比上升 18.32%，扣除養護撥備的影響後同比下降 4.17%。上年度，公司對深圳地區的梅觀高速南段等道路進行修繕和改善支出約 132,299 千元，同時，報告期深圳區域部分公路項目按計劃使用養護撥備資金實施路面修繕工程，使集團費用化公路維護成本同比有較大幅度下降。另一方面，各收費公

路項目折舊攤銷成本隨車流量增長相應增加。受上述因素的綜合影響，報告期扣除養護撥備的通行服務營業成本略有下降。

有關通行服務營業成本的分析如下：

通行服務營業成本項目	2012年 (人民幣千元)	所佔比例	2011年 (人民幣千元)	所佔比例	增減比例
員工成本	169,794	13.05%	159,797	11.77%	6.26%
公路維護成本	141,878	10.90%	311,134	22.91%	-54.40%
折舊及攤銷	777,088	59.70%	687,244	50.60%	13.07%
其他業務成本	212,819	16.35%	200,014	14.73%	6.40%
小計	1,301,579	100.00%	1,358,189	100.00%	-4.17%
養護撥備	-	-	(258,096)	-	不適用
合計	1,301,579	-	1,100,093	-	18.32%

(2) 對合營企業和聯營企業的投資收益

集團報告期對合營企業和聯營企業的投資收益合計為 129,100 千元（2011年：127,702 千元），同比基本持平。統一方案等政策實施以及路網車流分佈變化等因素的影響，使大部分合營企業和聯營企業的路費收入同比增幅減緩或下降；受益于道路周邊區域功能定位及規劃調整，以及相鄰道路施工帶來的正面影響，長沙環路路費收入和集團投資收益錄得較大幅度增長；水官高速自 2011 年 7 月擴建完成後單位攤銷額相應增長以及相關貸款利息費用化使其經營成本上升和集團相應的投資收益下降。有關對合營企業和聯營企業投資收益的具體分析如下：

收費公路	所佔權益比例	路費收入		營業成本		毛利率		集團投資收益 ^(B)	
		2012年 (人民幣千元)	增減比例	2012年 (人民幣千元)	增減比例	2012年	增減百分點	2012年 (人民幣千元)	增減金額 (人民幣千元)
合營企業：									
長沙環路	51%	43,715	38.92%	36,817	4.16%	15.78%	28.10%	2,944	5,182
聯營企業：									
水官高速	40%	440,858	7.65%	155,117	21.39%	64.81%	-3.98%	57,758	-5,759
水官延長段	40%	56,903	-20.75%	43,854	-11.43%	22.93%	-8.10%	-5,091	-3,809
陽茂高速	25%	486,957	10.50%	209,230	7.77%	57.03%	1.09%	39,496	4,985
廣梧項目	30%	249,366	6.03%	103,910	-4.85%	58.33%	4.76%	20,720	3,949
江中項目	25%	340,952	-3.97%	232,426	1.99%	31.83%	-3.98%	695	-2,970
廣州西二環	25%	261,086	-2.99%	123,167	2.69%	52.83%	-2.61%	3,023	-3,505
南京三橋	25%	327,382	8.27%	136,901	0.47%	58.18%	3.25%	6,084	2,676
合計								125,629	749

註： 報告期集團投資收益數據未包含對顧問公司的投資收益 3,021 千元（2011 年：2,822 千元）及其他投資收益 450 千元。

(3) 其他公路相關業務利潤

◆ 委託建設管理服務利潤

報告期，本集團對於完工結果能可靠估計的代建項目確認委託建設管理服務利潤共計 113,646 千元，主要為集團根據政府對南坪（一期）等項目的審計結果、相關服務結果及進度的估計確認了相關委託建設管理服務收入和成本。委託建設管理服務項目的收入及成本的分析如下：

委託建設管理服務項目	收入		成本		代建盈利	
	2012年 (人民幣千元)	增減金額 (人民幣千元)	2012年 (人民幣千元)	增減金額 (人民幣千元)	2012年 (人民幣千元)	增減金額 (人民幣千元)
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
沿江項目	35,861	-60,803	22,017	564	12,050	-56,925
其他項目	27,187	6,823	11,637	8,031	14,387	-1,558
合計	276,486	149,129	152,313	116,926	113,646	28,726

委託建設管理服務成本主要為項目管理發生的人工成本，以及根據政府對項目審計結果及合同約定所承擔的其他服務成本，報告期委託建設管理服務成本 152,313 千元（2011 年：35,387 千元），同比升幅較大，主要為集團報告期根據政府對南坪（一期）等項目的審計結果及合同約定情況，確認了公司所承擔的其他服務成本。

◆ 委託經營管理服務利潤

報告期內，本公司根據合同條款確認了對龍大項目的委託經營管理服務收入 18,000 千元，扣除相關稅金後確認相關盈利 16,990 千元。

◆ 廣告業務利潤

報告期來源於本集團廣告業務的利潤為 33,209 千元（2011 年：30,713 千元），同比上升 8.13%。隨著集團廣告業務的對外拓展，報告期廣告業務收入同比上升 20.99%，廣告使用權攤銷費用等營業成本相應同比上升 23.50%。

3、 管理費用

集團報告期管理費用 79,969 千元（2011 年：87,752 千元），同比下降 8.87%。主要是報告期業務開發費用同比減少以及上年度按照深圳市政府的相關規定補提了員工住房公積金所致。

4、 財務費用

集團報告期財務費用 622,418 千元（2011 年：547,659 千元），同比上升 13.65%，扣除養護撥備後同比上升 18.38%。報告期內，由於集團平均借貸規模上升、利率按合約上調及匯兌收益減少，財務成本有所上升；此外，因平均資金餘額增加、存款利率上調及適當定存安排，利息收入同比增加。相關詳情請參閱下文「財務狀況分析」第 1 點和「資金與融資」第 3 點的內容。有關財務費用的具體分析如下：

財務費用項目	2012 年 (人民幣千元)	2011 年 (人民幣千元)	增減比例
利息支出	619,767	550,380	12.61%
減：資本化利息	9,330	2,962	214.99%
利息收入	34,557	16,349	111.37%
匯兌損益及其他	(12,151)	34,328	不適用
未含養護撥備時間價值的財務費用	588,031	496,741	18.38%
加：養護撥備時間價值	34,387	50,918	-32.47%
財務費用	622,418	547,659	13.65%

5、 所得稅費用

集團報告期所得稅費用為 209,836 千元（2011 年：237,077 千元），扣除養護撥備後同比上升 17.89%，主要受報告期所得稅稅率提高（2012 年：25%，2011 年：24%）、應納稅所得額增加及 2011 年馬鄂公司收到以前年度退稅等因素綜合影響。

6、 養護撥備

本集團養護撥備計提及調整對 2012 年和 2011 年合併利潤表主要項目的影響金額列示如下：

項目	養護撥備的影響金額（人民幣千元）	
	2012 年	2011 年 ^(註)
營業成本	-	(258,096)
其中：機荷西段	-	(160,773)
鹽排高速	-	(16,411)
鹽壩高速	-	(77,089)
南光高速	-	(3,823)
未計息稅、管理費用前利潤	-	258,096
財務費用	34,387	50,918
所得稅費用	(8,597)	51,795
淨利潤	(25,790)	155,383

註：自 2011 年 7 月 1 日起，本集團根據對公路養護計劃和實施方案的復核結果調整了主要收費公路的養護撥備，有關詳情請參閱本公司 2011 年年度報告之財務報表附註二（29）。

7、特許經營無形資產攤銷政策及不同攤銷方法下的差異

本集團特許經營無形資產採用車流量法進行攤銷，即攤銷額按照單位使用量基準，以各期間實際交通流量佔收費經營期限內之預計總交通流量比例計算確定。集團對該預計交通流量進行定期檢討和調整，以確保攤銷額的真實和準確。

在收費公路的營運初期及至未達到設計的飽和流量前，按車流量法計提的攤銷額比按直線法的為低。報告期，按本公司權益比例計算的兩種攤銷方法下的攤銷差異為 2.24 億元，其中，清連高速由於處於開通初期，攤銷差異為 1.45 億元。採用不同的攤銷方法對收費公路項目產生的現金流並不產生影響，從而也不會影響各項目的估值水平。報告期按各收費公路計算的參考數據列示如下：

收費公路	所佔權益比例	收費經營權攤銷額 (人民幣百萬元)			按公司權益比例應佔攤銷差異 (人民幣百萬元)	
		車流量法 2012 年	車流量法 2011 年	⁽¹⁾ 直線法	2012 年	2011 年
梅觀高速	100%	51	46	38	13	10
機荷東段	100%	165	159	155	10	4
機荷西段	100%	42	41	28	14	13
鹽排高速	100%	44	39	47	-3	-8
鹽壩高速	100%	46	43	69	-23	-26
南光高速 ⁽²⁾	100%	47	41	100	-53	-44
清連高速 ⁽²⁾	76.37%	177	124	367	-145	-181
武黃高速	55%	100	90	89	6	1
長沙環路	51%	11	8	18	-4	-5
水官高速 ⁽³⁾	40%	71	55	110	-16	-6
水官延長段	40%	24	21	24	-	-1
陽茂高速	25%	91	73	90	1	-4
廣梧項目	30%	68	58	57	3	1
江中項目	25%	120	108	136	-4	-5
廣州西二環	25%	56	57	111	-14	-14
南京三橋	25%	76	72	111	-9	-10
合計					-224	-275

註：

- (1) 假設無形資產的賬面價值在特許權授予方授予的經營期限內平均攤銷。
- (2) 南光高速和清連高速報告期均有工程完工，其直線法攤銷金額相應重新計算。
- (3) 水官高速擴建於 2011 年 7 月底完工，增加特許經營無形資產價值，2012 年直線法攤銷額按全年計算。

二、財務狀況分析

1、資產、權益及負債情況

本集團財務狀況保持穩健，資產以高等級收費公路的特許經營無形資產、對經營收費公路企業的股權投資為主，佔總資產的 83.81%，貨幣資金和其他資產分別佔總資產的 8.08%和 8.11%。於 2012 年 12 月 31 日，集團總資產 24,209,125 千元(2011 年 12 月 31 日：24,608,793 千元)，同比下降 1.62%，主要為報告期特許經營無形資產攤銷及固定資產折舊所致。

集團主要資產負債項目列示如下：

項目	2012 年 12 月 31 日 (人民幣千元)	所佔比例	2011 年 12 月 31 日 (人民幣千元)	所佔比例	增減比例
貨幣資金	1,956,056	8.08%	2,175,670	8.84%	-10.09%
長期股權投資	1,653,743	6.83%	1,616,115	6.57%	2.33%
無形資產	18,636,247	76.98%	18,962,585	77.06%	-1.72%
一年內到期的 非流動負債	2,538,991	10.49%	812,397	3.30%	212.53%
長期借款	5,217,739	21.55%	5,898,631	23.97%	-11.54%
應付債券	3,081,681	12.73%	4,355,650	17.70%	-29.25%

集團一年內到期的非流動負債大幅增加，主要是因為以前年度發行的分離交易可轉債及中期票據將於 2013 年到期，應償還金額已轉入一年內到期的非流動負債，此外，機荷西段計劃在 2013 年開展修繕工作，與其相關的預計負債亦轉入一年內到期的非流動負債項目中。

於 2012 年 12 月 31 日，本集團總權益比 2011 年年末增長 3.58%至 10,872,916 千元（2011 年 12 月 31 日：10,497,388 千元），主要是增加報告期淨利潤及扣除派發的 2011 年股息所致。

2012 年 12 月 31 日，集團未償還的應付債券及銀行借貸總額為 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)，較 2011 年年末下降 2.90%。其中，清連項目使用借貸 55.4 億元。

本集團的主要經營業務均在中國，經營收支和資本支出主要以人民幣結算。於報告期末，本集團主要有折合 427,344 千元的以港幣計價的外幣貨幣性負債項目，以及折合 3,673 千元和 97 千元的分別以港幣和其他外幣計價的貨幣性資產項目，外幣貨幣性項目體現為淨負債。公司安排了相關的金融工具鎖定外幣負債的匯率變

動風險。其中，對 5 年期港幣 4.2 億元貸款安排了「無本金交割貨幣掉期」（Non-Deliverable Gross Currency Swap）鎖定利率和匯率，截至本報告期末，該筆 5 年期貸款的未償還本金為港幣 3.57 億元；對 3 年期港幣 2.27 億元貸款安排了「無本金交割遠期外匯」（Non-Deliverable Forward）鎖定匯率，截止本報告期末，該遠期外匯合約已結算完畢。

上述以公允價值計量的衍生金融負債有關情況及報告期公允價值變動情況如下：

投資類型	資金來源	簽約方	投資份額	投資期限	產品類型	預計收益 (人民幣千元)	投資盈虧 (報告期公允價值變動) (人民幣千元)	是否涉訴
衍生品	自有	中國工商銀行(亞洲)有限公司	港幣 4.2 億元	2010.4- 2014.9	無本金交割 貨幣掉期	不適用	4,707	否
衍生品	自有	中國工商銀行(亞洲)有限公司	港幣 2.27 億元	2010.4- 2012.9	無本金交割 遠期外匯	-2,158	-935	否

2、資本結構及償債能力

公司注重維持合理的資本結構和不斷提升盈利能力，以保持公司良好的信用評級和穩健的財務狀況。集團報告期末的資產負債率與淨借貸權益比率同比降低，同時利息保障倍數受集團利潤下降及利息支出上升影響有所下降。基於集團穩定和充沛的經營現金流以及良好的融資及資金管理能力，董事認為報告期末財務杠杆比率處於安全的水平。

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
資產負債率（總負債 / 總資產）	55.09%	57.34%
淨借貸權益比率（（借貸總額－現金及現金等價物）/ 總權益）	79.18%	82.99%
	2012 年 1~12 月	2011 年 1~12 月
利息保障倍數（稅前利潤+利息支出 / 利息支出）	2.42	2.92
EBITDA 利息倍數（息稅、折舊及攤銷前利潤 / 利息支出）	3.66	4.10

3、資金流動性及現金管理

報告期內，基於收費公路行業較為負面的融資政策和環境，以及公司總負債規模較高和流動負債逐步增加的狀況，本集團通過相關融資安排持續優化借貸結構以降低流動負債壓力、加強對重點項目和子公司的現金回收和監控、適當增加庫存現金以及保持充足的銀行授信額度等手段，防範資金流動性風險。同時，集團通過安排多筆適當期限的定期存款，儘量提高資金收益。

報告期末，集團的現金均存放於商業銀行，並無存款存放於非銀行金融機構或用作證券投資及委託理財投資。

	2012年12月31日 (人民幣百萬元)	2011年12月31日 (人民幣百萬元)	增減比例
淨流動資產 / (淨流動負債)	(1,185)	155	不適用
現金及現金等價物	1,954	2,168	-9.86%
未使用的銀行授信額度	5,899	6,008	-1.81%

三、資金及融資

1、資本支出

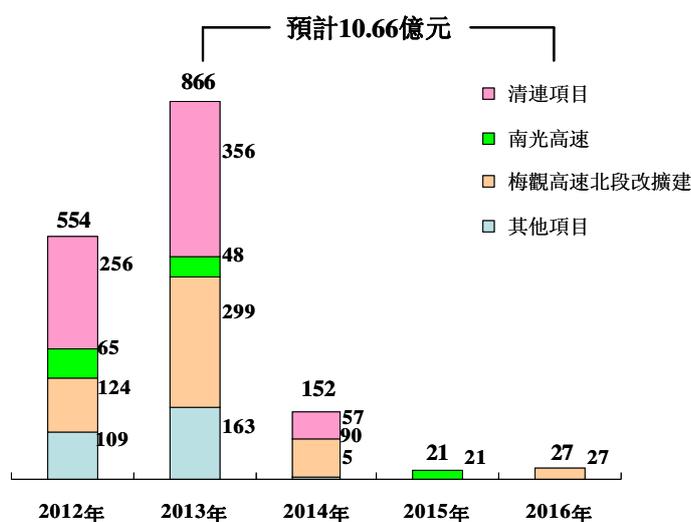
報告期內，本集團的資本支出主要為對清連項目、南光高速等項目的剩餘工程投資和結算款以及梅觀高速改擴建投資等，共計約 5.54 億元。年內主要項目的投資情況如下：

項目名稱	項目金額 (人民幣億元)	項目進度	本年度 投入金額 (人民幣千元)	累計實際 投入金額 (人民幣千元)	項目收益情況
南光高速	30.95	98% ^註	65,100	3,025,910	相關項目在報告期內經營表現，請參見上文「經營成果分析」的相關內容。
清連項目	61.73	100%	255,810	5,707,860	
梅觀高速改擴建	7.15	43%	123,940	299,040	

註：南光高速已於 2008 年通車營運，其南坪立交部分受南坪（二期）設計影響推遲施工，剩餘工程預計在 2014 年完工。

截至 2012 年 12 月 31 日，本集團的資本性支出計劃亦主要為上述項目支出。預計到 2016 年底，集團的資本性支出總額約為 10.66 億元。本集團計劃使用自有資金和銀行借貸等方式來滿足資金需求。根據董事的評估，以本集團的財務資源和融資能力目前能夠滿足各項資本支出的需求。

資本支出計劃（單位：人民幣百萬元）



2、現金流量

本集團收費公路主業的路費收入均以現金收取，經營現金流穩定。報告期內，集團現金流量狀況列示如下：

	2012年 (人民幣千元)	2011年 (人民幣千元)	增減比例
經營活動產生的現金流量淨額	1,530,655	1,508,131	1.49%
投資活動產生的現金流量淨額	(428,056)	(740,857)	-42.22%
籌資活動產生的現金流量淨額	(1,315,954)	828,144	不適用

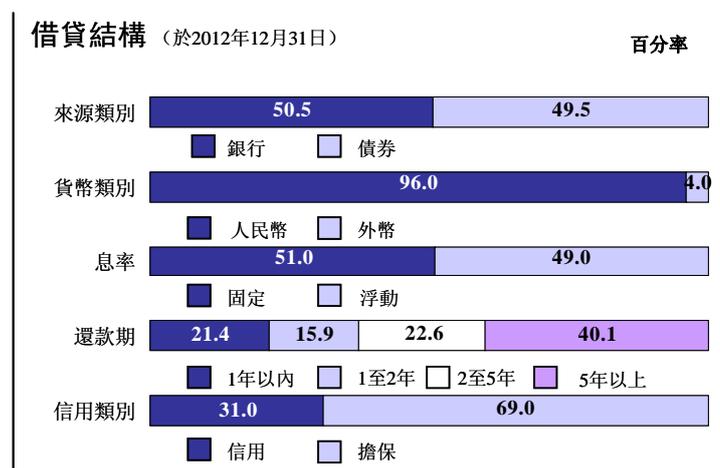
報告期內，集團經營活動之現金流入淨額和收回投資現金^註合計為 1,616,776 千元（2011年：1,632,720 千元），同比基本持平。報告期資本開支減少，投資活動產生的現金流量淨流出額同比下降 42.22%。同時，集團根據相關資金計劃和財務策略，實施相關融資安排和債務結構調整，報告期籌資活動現金流量錄得較大的淨流出額。

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

3、財務策略與融資安排

本年度，儘管整體貨幣政策適度放鬆及市場利率下行，但受行業負面政策影響，不僅降低集團經營收入和現金流，更使集團外部融資難度加大。報告期內，集團積極爭取清連項目等專項貸款合約的提取，發行了總額 8 億元的非公開定向債務融資工具，用於補充公司及子公司的營運資金，並結合外部環境和集團內部資金收支計劃的變動，及時調整集團中短期負債規模及結構。此外，公司還積極研究多種融資途徑和品種。上述策略和安排，不僅確保本期資金需求和有效成本控制，也為集團下一年度財務安排打下基礎。

報告期內，集團綜合借貸成本為 5.75%（2011 年度：4.96%），高於 2011 年度 0.79 個百分點。報告期內，集團無逾期銀行貸款本息。



報告期內，公司貸款企業信用等級繼續維持最優的 AAA 級，所發行的企業債、公司債券以及中期票據的跟蹤評級結果均維持原 AAA 或 AA+級的債項信用等級。

截至 2012 年 12 月 31 日止，集團共獲得銀行授信額度 136 億元，包括：在建項目專項貸款額度 78 億元，綜合授信額度 58 億元。報告期末尚未使用銀行授信額度為 59 億元，其中建設項目專項貸款額度 6 億元，銀行綜合授信額度 53 億元。

4.3 前景計劃

一、對經營環境的基本判斷

隨著城鎮化進程的推進和區域經濟的轉型與升級，以及得益於較高水平的汽車保有量，預期未來國內總體交通需求能夠保持相對穩定的增長。2012 年下半年，經濟出現小幅回

升跡象。總體經濟若能平穩運行或實質性復蘇，亦將有利於交通運輸總量的穩定以及交通運輸和相關行業的暢旺。

社會和經濟的發展，為收費公路行業帶來機遇與挑戰。經濟發展推動了交通基礎設施的發展，多種交通工具和運輸方式為不同群體提供多樣化的選擇，不僅進一步帶動民眾出行的需求，也改變了收費公路經營所面臨的競爭格局。經濟的發展，帶動了土地、材料、勞動力等多種生產要素價格的上漲，加上政府部門不時出臺新的行業標準，在投資興建、維護保養、日常經營等多個環節給收費公路企業帶來成本上升的壓力。特別是新建收費公路，由於征地拆遷和建設成本的上升，其收益率總體上呈下降趨勢。經濟發展引發技術革新，使得收費公路行業有機會提高效率、降低成本，但同時也提高了企業經營對外部信息系統的依賴程度，增加了新技術使用在成本和效果方面的不確定性。

近年來，收費公路行業的外部經營環境正在發生重要的轉折和變化。公眾對收費公路的負面情緒增強，國家對行業的政策趨緊。2012年，廣東省實施統一方案以及全國實施節假日免費方案，對本集團的盈利造成了較大的影響。進入2013年，上述政策的影響仍將繼續存在。而且，由於統一方案自2012年6月起實施，節假日免費方案在2012年的影響也僅為8天，因此本集團在2013年受上述政策影響的程度還將進一步擴大。概略計算^註，與未實施上述政策前相比，集團收入按年減少約15%。儘管從國內的路網規劃和公路規模看，收費公路的總體政策短期內發生重大改變的可能性不大，但陸續出臺的單項政策或管理措施，依然會給集團的經營管理帶來壓力和挑戰。

註：本公司基於可獲取數據及歷史數據對相關影響進行模擬計算。受限於數據統計方式的調整以及各年度間經營環境的差異，相關測算無法做到完全準確。該等數據僅供投資者參考。投資者務須小心謹慎，避免不恰當地依賴該等數據。

隨著地區經濟的發展和交通需求的增長，公司部分項目也面臨政府回購的壓力。近年，深圳市政府就回購梅觀高速南段或全段的事宜與本公司進行了多次溝通和磋商，但由於涉及面較廣及審批程序複雜，目前具體方案仍未確定。如果回購安排最終實施，有可能對本集團的短期盈利水平和長期盈利來源產生影響，並有可能影響深圳地區路網的車流分佈和組成情況，從而對路網內其他項目產生正面或負面的影響。此外，政府近年計劃逐步取消二級路的收費，如果清連二級路近期取消收費權，可能存在資產損失的風險。廣東省有關取消經營性二級路收費的具體實施安排和方案尚不確定，公司將適時與政府協商，制訂合理可行的方案以降低不利風險。

2013年，廣東省將繼續推進全省聯網收費及計重收費工作的進程；深圳市根據道路交通安全管理的有關條例，也將繼續對道路經營者提出具體的工作要求。這些規定，都有可能增加項目的總體投資規模，影響和改變項目的成本結構與管理模式。

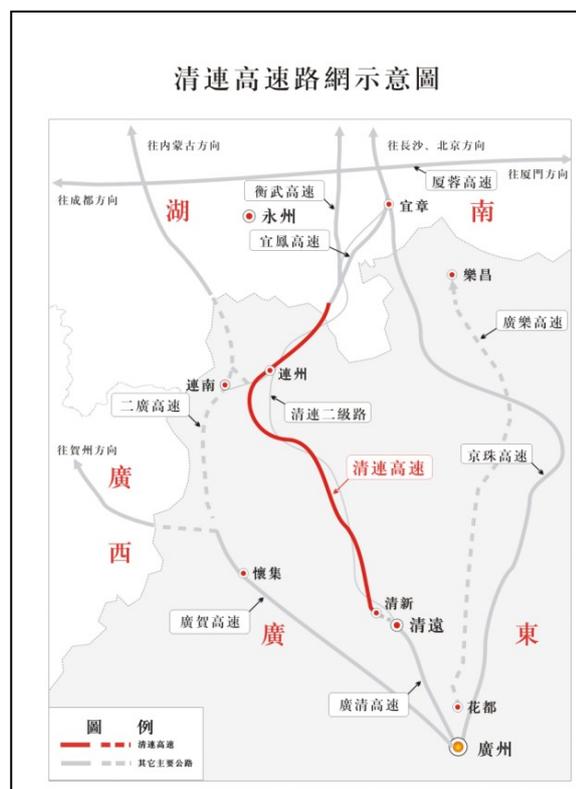
除了行業政策調整的影響外，集團業務還可能受到國家相關產業政策、土地政策、勞務用工政策、環境保護政策等因素的影響。公司將密切關注政策動向，保持與政府部門的溝通，制訂可行的應對措施以儘量降低風險；同時，公司也將根據發展需要並順應內外環境，及時調整經營策略，盡力維護公司和股東的利益。

2013年，預計貨幣政策總體將保持穩健。然而，收費公路行業政策環境的變化有可能影響金融機構對行業前景的預期，進而對行業融資策略和信用評級產生負面影響。此外，對資金用途等的監管預計仍將趨緊。這都將使集團的融資安排和獲得較低成本資金的難度加大，對集團整體的資金安排和管理工作提出更高的要求。隨著集團固定利率貸款和債券的逐步到期，新增或置換資金的成本較以往為高，將拉高集團整體的借貸成本。但由於集團的平均借貸規模同比將有所下降，預期本集團 2013 年度的財務成本將與 2012 年度持平或略有降低。

二、對經營條件的分析

2013年，在深圳及周邊地區的仁深高速博羅至深圳段（亦稱博深高速）、沿江高速深圳段、清平高速二期等項目將陸續完工通車。此外，政府有計劃對深惠路等地方道路實施貨運車輛交通組織方案以及取消鹽田坳隧道的收費。這些都會對路網內的車流分佈和組成情況產生影響，進而影響本集團在深圳地區經營和投資的收費公路項目的營運表現。

2012年12月底，湖南省內開通了15條高速公路，其中，二廣高速湖南永州至藍山段（亦稱永藍高速）、京港澳高速複綫湖南衡陽至臨武段（亦稱衡武高速）以及廈蓉高速汝城至道縣湖南段（橫向連接永藍高速和衡武高速）的開通，預計將為清連高速帶來新的車流增長。



根據規劃，二廣高速湖南永州至廣東連州段以及廣樂高速（廣州—樂昌）正在建設中，預期對清連高速未來的營運表現分別帶來正面和負面的影響。目前，上述項目的建設計劃和完工時間尚未最終落實。

與清連高速南端相接的廣清高速（廣州—清遠）的部分橋樑仍在執行禁止 30 噸及以上大型運輸車輛通行的措施，目前尚未獲悉有關限行措施停止執行的信息。此外，廣清高速現正實施改擴建工程，工程完工後將有助於疏導由清連高速南下的車流，提升整個通道的通行效率和服務能力，進而提升清連高速的競爭力。但短期而言，廣州到清遠間的通行條件會在一定程度上影響車輛經清連高速往來廣東和湖南及其以北地區的意願，從而限制清連高速車流量的快速增長。

湖北漢鄂高速（武漢—鄂州）已於 2012 年年底通車，其線位與武黃高速基本平行，將形成一定分流。對此，馬鄂公司加大了對項目的宣傳力度，並通過完善指引標牌設置等方式引導車輛，努力應對路網格局變化帶來的新挑戰。

隨著路產項目使用年限的增長和深圳地區預防性養護規劃方案的完成，集團將陸續實施項目的修繕和養護工程。繼 2013 年年初完成機荷東段維護修繕的主體工程後，本集團於 2013 年年內還計劃開展機荷西段的維護修繕以及部分路段的路面預防性養護工程，梅觀高速北段的擴建工程也將按計劃繼續推進。這些工程的實施對相關道路的通行效率會產生一定影響，有可能導致車流量和路費收入水平的下降。本公司已在實踐工作中積累了一定的施工期交通組織經驗，而隨著技術進步和經驗的積累，本集團安排類似的工程施工也將更趨合理，預期未來的養護或改擴建工程對集團的日常經營不會產生重大影響。

三、對戰略的持續檢討和落實

在對環境和實際情況持續檢討的基礎上，董事會於2010年初批准了公司「2010-2014年發展戰略」，明確了「堅持市場化導向，依託高速公路產業，積極探索並嘗試新的產業投資，實現規模效益協同增長」的發展方向。在新的戰略期內，公司的發展重點是提升公司資產的整體回報，並將積極研究和嘗試與收費公路行業和公司核心業務能力相關的產業與業務，為集團長遠發展尋求新的機會。

2012 年是集團實施發展戰略的第三年，集團繼續以既定的戰略方針為指導，圍繞年度經營目標開展各項工作，積極應對宏觀經濟放緩和收費公路行業政策持續趨緊對公司營運表現所帶來的不利影響。2012 年，公司較好地實現了年初設定的經營管理目標，在收入

和成本控制等方面與年初計劃沒有重大差異，符合管理層預期。有關詳情可參閱上文有關業務回顧和財務分析的內容。

在業務拓展方面，集團在委託管理和廣告業務方面取得了一些進展，正在進一步研究業務發展的具體方向和延伸領域的可行性。爲了建立與新業務拓展相適應的管理機制，明確管理人員的責任，提高工作效率和應對市場變化的能力，集團于 2011 年成立了投資公司，本年內在推進貴龍項目建設管理工作的基礎上，參與了相關土地的市場競拍，並對如何實現土地價值進行了多角度的深入研究與探討，爲下一步的戰略實施打下了良好的基礎。

四、2013 年工作計劃和目標

新的一年裏，本集團將繼續秉承務實進取的原則，積極應對各項挑戰，努力提高經營業績。2013 年集團的工作目標和重點包括：

- ◆ **經營目標**：基於對經營環境和經營條件的合理分析與預期，集團設定 2013 年的總體路費收入目標爲不低於 26.5 億元，經營成本及管理費用（不含折舊及攤銷）控制在 7.5 億元左右。
- ◆ **營運管理**：及時更新路網內車流數據並加以分析，有針對性地開展路網宣傳和車輛引導工作，挖掘市場潛力；進一步提升高峰車流應急回應管理，有序推進廣東省聯網收費工作，保障道路通行效率和通行能力；研究和跟進珠三角地區實施計重收費的具體要求，基於公司實際實施合理的工作方案。
- ◆ **路產管理**：推進路產管理體系建設，對機荷東段的維護修繕工程進行總結和檢討，積累養護技術的實踐經驗，高質量完成機荷西段的維護修繕工程及深圳地區道路的預防性養護工程，有效控制工程造价。
- ◆ **工程管理**：強化工程項目的精細化和規範化管理，在保證工程安全和質量的前提下，積極推動項目的建設進度，努力實現各項管理目標。加強代建項目管理，積極與委託方溝通協調，加快項目結算進度，及時回收代建收益。
- ◆ **業務發展**：做好梅觀高速和清連二級路收費模式調整、外環高速投資模式以及沿江項目營運管理模式等預案的研究和磋商工作；以貴龍項目爲平臺，深化對 BT 聯動土地開發業務的運作模式、盈利模式和風險防範措施的研究與認識，審慎推動項目進展。

- ◆ **財務管理**：密切關注貨幣政策及融資環境的變化，做好中期票據和分離交易可轉債的到期還本工作；多方拓展融資渠道，擇機選擇較低成本的融資品種；加強現金流的預測和日常管理，提高資金計劃的及時性和準確性。在保證集團財務安全的前提下，進一步優化債務結構，合理控制資金成本。
- ◆ **綜合管理**：繼續優化人力資源管理體系，建立適合公司發展階段的人才隊伍和管理體系；持續改進集團的內部控制和風險管理機制，推動組織優化工作，使之不斷適應集團發展的實際需要。

2013年，本集團將堅持穩健經營的理念，以開源節流為手段，抓好各項重點工作和關鍵環節，全力以赴完成年度預定目標，為戰略的順利推進和實現集團的平穩、健康發展提供支持與保障。

§5 涉及財務報告的相關事項

- 5.1 與上年度財務報告相比，本公司會計政策、會計估計和核算方法未發生變化。
- 5.2 本公司報告期末發生重大會計差錯更正事項。
- 5.3 與上年度財務報告相比，本公司財務報表合併範圍未發生變化。
- 5.4 本公司 2012 年度之合併財務報表及附註，載列於本年度報告摘要之附件。
- 5.5 業績審閱

本公司審核委員會已審閱並確認本公司 2012 年度的財務報表及年度報告。

- 5.6 審計師就本年度報告摘要執行之程序

本公司 2012 年年度報告摘要中所列載之數字已經本公司審計師，普華永道中天會計師事務所有限公司（「普華永道中天」），與本公司 2012 年度經審計之合併財務報表的數字核對一致。普華永道中天就此執行之工作並不構成根據香港會計師公會所頒佈的香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行的核證聘用。因此，普華永道中天並未就本年度報告摘要發出任何核證意見。

§6 其他事項

- 6.1 購買、出售或贖回證券

報告期內，本公司或其子公司或合營企業概無購買、出售或贖回其任何上市證券。

6.2 遵守企業管治常規守則及企業管治守則

報告期內，聯交所上市公司應遵守《企業管治常規守則》（前載於聯交所上市規則附錄十四）及《企業管治守則》（聯交所上市規則附錄十四的新版本，於 2012 年 4 月 1 日起生效）的守則條文。在相應期間，本公司已遵守上述守則中所載的各項守則條文，惟報告期內部分非執行董事及獨立董事因公務無法出席本公司股東大會除外。

6.3 遵守標準守則

董事會已根據聯交所上市規則附錄十的相關規定，制訂了本公司的《證券交易守則》，作為規範董事、監事及相關員工買賣公司證券的書面指引。本公司的《證券交易守則》中已包含並在一定程度超越了聯交所上市規則附錄十所訂立的標準。在向所有董事、監事及高級管理人員作出特定查詢後，本公司確認董事、監事及高級管理人員于報告期內均有遵守上述守則所規定的有關進行證券交易的標準。

§7 釋義

梅觀高速	深圳市梅林至觀瀾高速公路，包括梅觀高速北段（清湖至黎光）及梅觀高速南段（梅林至清湖）
機荷高速	深圳市機場至荷坳高速公路，包括機荷東段（清湖至荷坳）和機荷西段（機場至清湖）
鹽壩高速	深圳市鹽田至壩崗高速公路，包括鹽壩（A 段）（鹽田至溪涌）、鹽壩（B 段）（溪涌至葵涌）和鹽壩（C 段）（葵涌至壩崗）
鹽排高速	深圳市鹽田至排榜高速公路，又稱機荷高速鹽田港支綫
南光高速	深圳市西麗至公明高速公路，又稱麗明大道
水官高速	深圳市水徑村至官井頭高速公路，又稱龍崗二通道
水官延長段	水官高速延長段，為清平高速（深圳市玉龍坑至平湖高速公路，又稱玉平大道）的第一期路段
外環高速	深圳市外環高速公路
沿江高速（深圳段）	廣州至深圳沿江高速公路（簡稱沿江高速）深圳南山至東寶河（東莞與深圳交界處）段
龍大高速	深圳龍華至東莞大嶺山高速公路
清連項目	清遠至連州的清連高速、清連一級公路、清連二級路及/或清連一級公路的高速化改造工程，視乎情況而定

陽茂高速	陽江至茂名高速公路
廣梧項目	廣東廣州至廣西梧州高速公路（簡稱廣梧高速）馬安至河口段
江中項目	中山至江門高速公路及江門至鶴山高速公路二期
廣州西二環	廣州繞城高速小塘至茅山段，又稱廣州西二環高速公路
武黃高速	武漢至黃石高速公路
長沙環路	長沙市繞城高速公路（西北段）
南京三橋	南京市長江第三大橋
龍大項目	本公司受托管理龍大公司 89.93% 股權，包括對龍大高速的日常經營管理
南坪項目	本公司承接的深圳市南坪快速路（又稱南坪大道）的代建工程項目，其中，南坪快速路第一期工程稱南坪（一期），南坪快速路第二期工程稱南坪（二期），由 A 段和 B 段兩部分組成
深雲項目	本公司承接的深圳市北環－深雲立交改造的代建工程項目
龍大市政段	本公司承接的龍大高速大浪段市政配套設施的代建工程項目
沿江項目	本公司受托管理沿江公司，包括對沿江高速（深圳段）建設期和經營期的管理
貴龍項目	本集團承接的貴州龍里貴龍城市大道一期採用「建設－移交」模式進行建設的工程項目（簡稱道路建設項目）及相關的土地一級開發項目（簡稱開發項目）
顧問公司	深圳高速工程顧問有限公司
JEL 公司	Jade Emperor Limited
馬鄂公司	湖北馬鄂高速公路經營有限公司
投資公司	深圳高速投資有限公司
貴深公司	貴州貴深投資發展有限公司
報告期、本年度	截至 2012 年 12 月 31 日止 12 個月
同比	與 2011 年同期相比
本公司、公司	深圳高速公路股份有限公司
本集團、集團	本公司及其合併子公司
A 股	本公司於中國境內發行的、以人民幣認購並在上交所上市的人民幣普通股
H 股	本公司於香港發行的、以港幣認購並在聯交所上市的境外上市外資股

上交所	上海證券交易所
聯交所	香港聯合交易所有限公司
上市規則	聯交所證券上市規則及/或上交所股票上市規則，視乎情況而定
中國會計準則	《中華人民共和國企業會計準則（2006）》
分離交易可轉債	認股權和債券分離交易的可轉換公司債券
新通產公司	新通產實業開發（深圳）有限公司，原名深圳市高速公路開發公司
深廣惠公司	深圳市深廣惠公路開發總公司
深圳國際	深圳國際控股有限公司
龍大公司	深圳龍大高速公路有限公司
沿江公司	深圳市廣深沿江高速公路投資有限公司
中國	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港和澳門特別行政區及臺灣

承董事會命
楊海
 董事長

中國，深圳，2013年3月22日

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

本摘要分別以中、英文兩種語言編制，若兩種版本有歧義，概以中文版為準。

本摘要僅提供本公司完整年度報告內的資料及詳情的摘要，並已於聯交所網頁 <http://www.hkex.com.hk> 上刊登，載有根據聯交所上市規則附錄 16 規定的所有年度報告須附載的資料的年度報告將於短期內在聯交所網頁 <http://www.hkex.com.hk> 上刊登。

附件：

深圳高速公路股份有限公司
合併財務報表（包括附註）
截至 2012 年 12 月 31 日止年度

深圳高速公路股份有限公司

2012 年度財務報表

	頁碼
2012 年度財務報表	
合併及公司資產負債表	3 - 6
合併及公司利潤表	7 - 8
合併及公司現金流量表	9 - 10
合併及公司股東權益變動表	11 - 12
財務報表附注	13 - 106
補充資料	107 - 109

深圳高速公路股份有限公司

合併資產負債表

2012年12月31日

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

資產	附注	2012年12月31日	2011年12月31日
流動資產			
貨幣資金	五(1)	1,956,056,006.44	2,175,670,176.39
應收賬款	五(2)	385,812,938.72	315,745,448.31
預付款項	五(4)	320,335,136.60	15,930,561.01
應收利息		2,236,957.19	1,054,222.22
其他應收款	五(3)	37,496,747.37	194,749,864.07
存貨	五(5)	2,980,022.26	3,643,274.66
流動資產合計		<u>2,704,917,808.58</u>	<u>2,706,793,546.66</u>
非流動資產			
長期股權投資	五(6)	1,653,743,186.99	1,616,114,885.51
投資性房地產	五(7)	15,829,225.00	16,404,925.00
固定資產	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
無形資產	五(10)	18,636,247,042.26	18,962,584,720.93
長期待攤費用		4,717,014.07	3,049,260.65
遞延所得稅資產	五(11)	79,238,463.43	60,149,197.95
非流動資產合計		<u>21,504,207,233.61</u>	<u>21,901,999,155.28</u>
資產總計		<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

合併資產負債表(續)

2012年12月31日

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

負債及股東權益	附注	2012年12月31日	2011年12月31日
流動負債			
短期借款	五(12)	1,000,000.00	137,819,000.00
應付賬款	五(13)	661,807,999.88	906,979,801.44
預收款項	五(14)	19,343,485.00	24,086,880.00
應付職工薪酬	五(15)	82,952,114.94	73,765,642.43
應交稅費	五(16)	66,885,479.35	199,149,842.71
應付利息	五(17)	102,406,437.69	96,738,066.52
應付股利	五(18)	-	7,829,353.57
其他應付款	五(19)	416,155,154.40	292,636,940.62
一年內到期的非流動負債	五(21)	2,538,991,115.62	812,396,755.52
流動負債合計		<u>3,889,541,786.88</u>	<u>2,551,402,282.81</u>
非流動負債			
長期借款	五(22)	5,217,739,400.00	5,898,630,708.00
應付債券	五(23)	3,081,681,079.84	4,355,649,716.83
預計負債	五(20)	195,892,410.37	356,109,917.53
遞延所得稅負債	五(11)	935,283,505.52	938,248,278.82
衍生金融負債	五(24)	16,070,892.42	11,364,107.77
非流動負債合計		<u>9,446,667,288.15</u>	<u>11,560,002,728.95</u>
負債合計		<u>13,336,209,075.03</u>	<u>14,111,405,011.76</u>
股東權益			
股本	五(25)	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
資本公積	五(26)	3,181,011,501.38	3,184,545,911.42
盈餘公積	五(27)	1,604,265,015.87	1,534,894,948.48
未分配利潤	五(28)	2,570,439,249.07	2,304,205,866.63
歸屬於公司股東權益合計		<u>9,536,486,092.32</u>	<u>9,204,417,052.53</u>
少數股東權益	五(29)	1,336,429,874.84	1,292,970,637.65
股東權益合計		<u>10,872,915,967.16</u>	<u>10,497,387,690.18</u>
負債及股東權益總計		<u>24,209,125,042.19</u>	<u>24,608,792,701.94</u>

後附財務報表附注為財務報表的組成部分。

企業負責人：楊海

主管會計工作的負責人：龔濤濤

會計機構負責人：孫斌

深圳高速公路股份有限公司

公司資產負債表

2012年12月31日

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

資產	附注	2012年12月31日	2011年12月31日
流動資產			
貨幣資金		1,168,598,474.41	1,419,918,726.44
應收賬款	十三(1)	340,856,332.71	261,825,282.91
預付款項		4,090,690.03	5,277,612.43
應收利息		2,236,957.19	1,054,222.22
其他應收款	十三(2)	818,899,488.99	234,432,358.68
存貨		1,634,514.63	1,396,799.80
流動資產合計		<u>2,336,316,457.96</u>	<u>1,923,905,002.48</u>
非流動資產			
長期應收款	十三(3)	818,333,335.01	1,286,001,469.25
長期股權投資	十三(4)	6,626,238,971.59	6,519,524,825.09
投資性房地產	五(7)	15,829,225.00	16,404,925.00
固定資產	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
無形資產	十三(7)	4,982,655,389.41	5,060,277,975.29
長期待攤費用		2,134,482.53	3,049,260.65
遞延所得稅資產		77,553,285.95	60,149,197.95
非流動資產合計		<u>13,116,210,558.26</u>	<u>13,602,512,251.44</u>
資產總計		<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

公司資產負債表(續)

2012年12月31日

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

負債及股東權益	附注	2012年12月31日	2011年12月31日
流動負債			
短期借款	十三(9)	-	155,000,000.00
應付賬款	十三(8)	86,207,026.06	113,209,630.98
預收款項		750,000.00	750,000.00
應付職工薪酬		56,868,475.27	49,767,762.00
應交稅費		30,057,866.34	115,317,600.31
應付利息		94,227,811.89	90,967,202.86
其他應付款		263,316,621.65	197,942,202.12
一年內到期的非流動負債	十三(9)	2,372,232,167.49	379,586,432.03
流動負債合計		2,903,659,968.70	1,102,540,830.30
非流動負債			
長期借款	十三(9)	837,462,400.00	1,622,019,900.00
應付債券	十三(9)	3,088,084,219.09	4,363,096,009.72
預計負債	十三(10)	195,892,410.37	356,109,917.53
非流動負債合計		4,121,439,029.46	6,341,225,827.25
負債合計		7,025,098,998.16	7,443,766,657.55
股東權益			
股本		2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
資本公積		2,315,587,934.74	2,315,587,934.74
盈餘公積		1,604,265,015.87	1,534,894,948.48
未分配利潤		2,326,804,741.45	2,051,397,387.15
股東權益合計		8,427,428,018.06	8,082,650,596.37
負債及股東權益總計		15,452,527,016.22	15,526,417,253.92

後附財務報表附注為財務報表的組成部分。

企業負責人：楊海

主管會計工作的負責人：龔濤濤

會計機構負責人：孫斌

深圳高速公路股份有限公司

合併利潤表

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

	附注	2012 年度	2011 年度
一、營業收入	五(30)	3,134,623,093.04	2,951,619,056.98
減：營業成本	五(30)	(1,510,732,256.08)	(1,182,533,577.16)
營業稅金及附加	五(31)	(112,772,487.10)	(105,272,231.68)
管理費用	五(32)	(79,968,868.64)	(87,751,927.66)
財務費用-淨額	五(33)	(622,418,496.11)	(547,658,865.68)
加：投資收益	五(34)	129,099,538.40	127,701,980.00
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		<u>129,099,538.40</u>	<u>127,701,980.00</u>
二、營業利潤		937,830,523.51	1,156,104,434.80
加：營業外收入	五(35)	2,945,812.33	1,854,612.46
其中：非流動資產處置收益		<u>45,150.00</u>	<u>81,690.00</u>
減：營業外支出	五(35)	(4,357,114.10)	(1,343,877.29)
其中：非流動資產處置損失		<u>(3,684,707.52)</u>	<u>(211,657.27)</u>
三、利潤總額		936,419,221.74	1,156,615,169.97
減：所得稅費用	五(36)	(209,836,232.08)	(237,077,391.39)
四、淨利潤		726,582,989.66	919,537,778.58
歸屬於公司股東的淨利潤		<u>684,526,701.99</u>	<u>875,146,104.56</u>
少數股東損益		<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
稀釋每股收益	五(37)	0.314	0.401
六、其他綜合收益	五(38)	(3,534,410.04)	29,367,262.25
七、綜合收益總額		723,048,579.62	948,905,040.83
歸屬於公司股東的綜合收益總額		<u>680,992,291.95</u>	<u>904,513,366.81</u>
歸屬於少數股東的綜合收益總額		<u>42,056,287.67</u>	<u>44,391,674.02</u>

後附財務報表附注為財務報表的組成部分。

企業負責人：楊海

主管會計工作的負責人：龔濤濤

會計機構負責人：孫斌

深圳高速公路股份有限公司

公司利潤表

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

	附注	2012 年度	2011 年度
一、營業收入	十三(11)	1,248,823,229.72	1,121,723,824.97
減：營業成本	十三(11)	(529,249,522.18)	(136,018,999.94)
營業稅金及附加		(43,867,809.29)	(41,251,170.83)
管理費用		(70,231,214.16)	(84,804,591.07)
財務費用-淨額	十三(12)	(273,920,783.57)	(223,988,226.45)
加：投資收益	十三(13)	443,650,835.94	402,618,567.27
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		<u>129,099,538.40</u>	<u>127,701,980.00</u>
二、營業利潤		775,204,736.46	1,038,279,403.95
加：營業外收入		2,161,185.46	1,346,803.36
其中：非流動資產處置收益		<u>25,850.00</u>	<u>7,170.00</u>
減：營業外支出		(1,077,120.34)	(970,797.41)
其中：非流動資產處置損失		<u>(516,641.23)</u>	<u>(61,049.25)</u>
三、利潤總額		776,288,801.58	1,038,655,409.90
減：所得稅費用	十三(14)	<u>(82,588,127.73)</u>	<u>(154,032,377.34)</u>
四、淨利潤		693,700,673.85	884,623,032.56
五、其他綜合收益		-	-
六、綜合收益總額		<u>693,700,673.85</u>	<u>884,623,032.56</u>

後附財務報表附注為財務報表的組成部分。

企業負責人：楊海

主管會計工作的負責人：龔濤濤

會計機構負責人：孫斌

深圳高速公路股份有限公司

合併現金流量表

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

	附注	2012 年度	2011 年度
一、經營活動產生的現金流量			
提供勞務收到的現金		3,026,304,904.90	2,891,723,137.78
收到的稅收返還		-	17,398,563.48
收到其他與經營活動有關的現金	五(39)(a)	265,059,514.15	44,187,422.64
經營活動現金流入小計		3,291,364,419.05	2,953,309,123.90
購買商品、接受勞務支付的現金		(572,343,917.76)	(514,918,258.92)
支付給職工以及為職工支付的現金		(235,714,729.21)	(216,113,042.21)
支付的各項稅費		(498,626,190.39)	(405,525,273.88)
支付其他與經營活動有關的現金	五(39)(b)	(454,024,914.21)	(308,621,945.48)
經營活動現金流出小計		(1,760,709,751.57)	(1,445,178,520.49)
經營活動產生的現金流量淨額	五(40)(a)	1,530,654,667.48	1,508,130,603.41
二、投資活動產生的現金流量			
收回投資收到的現金		27,816,224.05	19,301,663.36
取得投資收益所收到的現金		58,305,012.87	105,288,020.64
處置固定資產收回的現金淨額		31,451.00	1,214,947.68
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		5,350,000.00	-
收到其他與投資活動有關的現金	五(39)(c)	32,714,872.64	17,009,922.62
投資活動現金流入小計		124,217,560.56	142,814,554.30
購建固定資產及無形資產所支付的現金		(545,481,158.70)	(872,999,038.45)
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		-	(6,570,000.00)
支付其他與投資活動有關的現金	五(39)(d)	(6,792,022.37)	(4,102,820.00)
投資活動現金流出小計		(552,273,181.07)	(883,671,858.45)
投資活動產生的現金流量淨額		(428,055,620.51)	(740,857,304.15)
三、籌資活動產生的現金流量			
吸收投資收到的現金		142,735,990.13	122,562,335.84
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		142,735,990.13	122,562,335.84
取得借款收到的現金		473,938,192.00	1,151,534,808.00
發行債券收到的現金		798,400,000.00	1,481,500,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金	五(39)(e)	-	275,000,000.00
籌資活動現金流入小計		1,415,074,182.13	3,030,597,143.84
償還債務支付的現金		(1,667,239,628.95)	(1,233,175,098.65)
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金		(1,054,687,978.14)	(963,835,985.85)
其中：子公司支付少數股東股利		(168,287,394.17)	(172,125,000.00)
支付其他與籌資活動有關的現金	五(39)(f)	(9,100,923.59)	(5,442,319.18)
籌資活動現金流出小計		(2,731,028,530.68)	(2,202,453,403.68)
籌資活動產生的現金流量淨額		(1,315,954,348.55)	828,143,740.16
四、匯率變動對現金的影響		(393,880.93)	(4,776,124.46)
五、現金淨(減少)/增加額		(213,749,182.51)	1,590,640,914.96
加：年初現金餘額	五(40)(b)	2,167,953,309.07	577,312,394.11
六、年末現金餘額		1,954,204,126.56	2,167,953,309.07

後附財務報表附注為財務報表的組成部分。

企業負責人：楊海

主管會計工作的負責人：龔濤濤

會計機構負責人：孫斌

深圳高速公路股份有限公司

公司現金流量表

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

	附注	2012 年度	2011 年度
一、經營活動產生的現金流量			
提供勞務收到的現金		1,144,546,093.66	1,066,113,470.75
收到其他與經營活動有關的現金		13,523,167.92	310,285,557.39
經營活動現金流入小計		1,158,069,261.58	1,376,399,028.14
購買商品、接受勞務支付的現金		(96,489,863.48)	(97,252,265.47)
支付給職工以及為職工支付的現金		(124,256,590.99)	(122,575,764.96)
支付的各項稅費		(231,851,356.82)	(119,866,054.75)
支付其他與經營活動有關的現金		(245,139,141.86)	(569,637,608.36)
經營活動現金流出小計		(697,736,953.15)	(909,331,693.54)
經營活動產生的現金流量淨額	十三(15)(a)	460,332,308.43	467,067,334.60
二、投資活動產生的現金流量			
收回投資收到的現金		148,730,379.04	378,476,238.13
取得投資收益所收到的現金		372,856,310.41	380,204,607.91
處置固定資產收回的現金淨額		25,850.00	6,420.00
處置子公司及其他營業單位到的現金淨額		5,350,000.00	-
收到其他與投資活動有關的現金		287,333,799.89	125,677,882.61
投資活動現金流入小計		814,296,339.34	884,365,148.65
購建固定資產及無形資產所支付的現金		(113,906,704.21)	(298,650,700.26)
投資子公司支付的現金淨額		(190,000,000.00)	(346,388,326.38)
支付其他與投資活動有關的現金		(145,000,000.00)	(4,302,147.16)
投資活動現金流出小計		(448,906,704.21)	(649,341,173.80)
投資活動產生的現金流量淨額		365,389,635.13	235,023,974.85
三、籌資活動產生的現金流量			
取得借款收到的現金		205,000,000.00	949,600,000.00
發行債券收到的現金		798,400,000.00	1,481,500,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金		-	275,000,000.00
籌資活動現金流入小計		1,003,400,000.00	2,706,100,000.00
償還債務支付的現金		(1,464,464,000.00)	(1,709,834,749.80)
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金		(601,524,098.97)	(551,193,265.58)
支付其他與籌資活動有關的現金		(8,106,041.96)	(6,982,735.79)
籌資活動現金流出小計		(2,074,094,140.93)	(2,268,010,751.17)
籌資活動產生的現金流量淨額		(1,070,694,140.93)	438,089,248.83
四、匯率變動對現金的影響			
		(483,067.22)	160,783.26
五、現金淨(減少)/增加額			
加：年初現金餘額	十三(15)(b)	(245,455,264.59)	1,140,341,341.54
		1,412,201,859.12	271,860,517.58
六、年末現金餘額			
	十三(15)(c)	1,166,746,594.53	1,412,201,859.12

後附財務報表附注為財務報表的組成部分。

企業負責人：楊海

主管會計工作的負責人：龔濤濤

會計機構負責人：孫斌

深圳高速公路股份有限公司

合併股東權益變動表

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

項目	歸屬於公司股東權益				少數股東權益	股東權益合計
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤		
2011 年 1 月 1 日年初餘額	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 年度增減變動額						
淨利潤	-	-	-	875,146,104.56	44,391,674.02	919,537,778.58
其他綜合收益	-	29,367,262.25	-	-	-	29,367,262.25
股東投入資本	-	-	-	-	122,562,335.84	122,562,335.84
利潤分配						
提取盈餘公積	-	-	88,462,303.26	(88,462,303.26)	-	-
對股東的分配	-	-	-	(348,923,252.16)	(199,079,353.56)	(548,002,605.72)
2011 年 12 月 31 日年末餘額	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 日年初餘額	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 年度增減變動額						
淨利潤	-	-	-	684,526,701.99	42,056,287.67	726,582,989.66
其他綜合收益	-	(3,534,410.04)	-	-	-	(3,534,410.04)
股東投入資本	-	-	-	-	142,735,990.13	142,735,990.13
利潤分配						
提取盈餘公積	-	-	69,370,067.39	(69,370,067.39)	-	-
對股東的分配	-	-	-	(348,923,252.16)	(141,333,040.61)	(490,256,292.77)
2012 年 12 月 31 日年末餘額	2,180,770,326.00	3,181,011,501.38	1,604,265,015.87	2,570,439,249.07	1,336,429,874.84	10,872,915,967.16

後附財務報表附注為財務報表的組成部分。

企業負責人：楊海

主管會計工作的負責人：龔濤濤

會計機構負責人：孫斌

深圳高速公路股份有限公司

公司股東權益變動表

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

項目	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
2011 年 1 月 1 日年初餘額	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 年度增減變動額					
淨利潤	-	-	-	884,623,032.56	884,623,032.56
利潤分配					
提取盈餘公積	-	-	88,462,303.26	(88,462,303.26)	-
對股東分配	-	-	-	(348,923,252.16)	(348,923,252.16)
2011 年 12 月 31 日年末餘額	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 日年初餘額	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 年度增減變動額					
淨利潤	-	-	-	693,700,673.85	693,700,673.85
利潤分配					
提取盈餘公積	-	-	69,370,067.39	(69,370,067.39)	-
對股東分配	-	-	-	(348,923,252.16)	(348,923,252.16)
2012 年 12 月 31 日年末餘額	2,180,770,326.00	2,315,587,934.74	1,604,265,015.87	2,326,804,741.45	8,427,428,018.06

後附財務報表附注為財務報表的組成部分。

企業負責人：楊海

主管會計工作的負責人：龔濤濤

會計機構負責人：孫斌

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

一 公司基本情況

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

本公司的註冊地址和總部地址為深圳市福田區益田路江蘇大廈裙樓 2-4 層。

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

本公司的 H 股及 A 股分別于香港聯合交易所有限公司及中國上海證券交易所上市。

本財務報表由本公司董事會於 2013 年 3 月 22 日批准報出。

二 主要會計政策和會計估計

(1) 財務報表的編制基礎

本財務報表按照財政部於 2006 年 2 月 15 日頒佈的《企業會計準則——基本準則》和 38 項具體會計準則、其後頒佈的企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋及其他相關規定(以下合稱“企業會計準則”)、以及中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第 15 號——財務報告的一般規定》(2010 年修訂)的披露規定編制。

於 2012 年 12 月 31 日，本集團的流動負債超過流動資產達人民幣 1,184,623,978.30 元。本公司董事已作出評估，由於本集團能產生正面的經營活動現金流量，且本集團於 2012 年 12 月 31 日尚有未使用之銀行授信額度約人民幣 58.99 億元，而有關銀行未有對這些貸款額度的使用做出任何保留，可滿足本集團債務及資本性承諾之資金需要，本公司董事認為本集團並不存在持續經營問題。因此，本公司以持續經營為基礎編制本財務報表。

(2) 遵循企業會計準則的聲明

本公司 2012 年度財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司 2012 年 12 月 31 日的合併及公司財務狀況以及 2012 年度的合併及公司經營成果和現金流量等有關信息。

(3) 會計年度

會計年度為公曆 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(4) 記賬本位幣

本公司的記賬本位幣為人民幣。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(5) 企業合併

(a) 同一控制下的企業合併

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

(b) 非同一控制下的企業合併

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

(6) 合併財務報表的編制方法

編制合併財務報表時，合併範圍包括本公司及全部子公司。

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

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

集團內所有重大往來餘額、交易及未實現利潤在合併財務報表編制時予以抵銷。子公司的股東權益及當期淨損益中不屬於本公司所擁有的部分分別作為少數股東權益及少數股東損益在合併財務報表中股東權益及淨利潤項下單獨列示。

(7) 現金及現金等價物

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

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(8) 外幣折算

外幣交易按交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為人民幣入賬。

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

(9) 金融工具

(a) 金融資產

(i) 金融資產分類

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

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括持有目的為短期內出售的金融資產，該資產在資產負債表中以交易性金融資產列示。

應收款項

應收款項是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。

(ii) 金融資產確認和計量

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

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

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

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(9) 金融工具(續)

(iii) 金融資產減值

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

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

(iv) 金融資產的終止確認

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

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

(b) 金融負債

(i) 金融負債分類

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

(ii) 金融負債確認和計量

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

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

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

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

二 主要會計政策和會計估計(續)

(9) 金融工具(續)

(c) 金融工具的公允價值確定

存在活躍市場的金融工具，以活躍市場中的報價確定其公允價值。不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融資產的當前公允價值、現金流量折現法、期權定價模型等。採用估值技術時，盡可能最大程度使用可觀察到的市場參數，減少使用與本集團特定相關的參數。

(d) 現金流量套期

現金流量套期，是指對現金流量變動風險進行的套期。該類現金流量變動源於已存在的資產、負債或與很可能發生的預期交易有關的某類特定風險，並將會影響企業的損益。

現金流量套期的被套期項目是本集團面臨現金流量變動風險，且被指定為被套期對象的項目。現金流量套期工具是本集團為進行套期而指定的、其現金流量變動預期可抵銷被套期項目的現金流量變動的衍生工具。

當被套期項目的剩餘期限超過12個月時，套期衍生工具的公允價值全部會被分類為非流動資產或負債。

本集團於訂立套期交易時以及後期持續記錄其對於該等用於套期交易的衍生工具有效性的評估，以判斷其是否高度有效地抵銷被套期項目的現金流量變動(即該套期的實際抵消結果是否在80%至125%的範圍內)。本集團採用比率分析方法來評估現金流量套期的後續有效性。

現金流量套期工具利得或損失中屬於有效套期的部分，本集團直接將其計入其他綜合收益，並單列項目反映。對於套期工具利得或損失中屬於無效套期的部分，則計入當期損益。

在權益中記錄的套期工具的利得或損失當被套期項目影響損益時轉出並確認在損益表中。然而，當被套期的預期交易導致一項非金融資產的確認，之前在權益中記錄的利得或損失從權益中轉出，並計入該非金融資產初始確認的成本中。

當套期工具已到期、被出售、合同終止或已行使時或套期不再滿足套期會計方法的條件時，本集團不再使用套期會計。直至預期交易實際發生時，本集團才將在套期有效期間直接計入權益中的套期工具利得或損失轉出，計入當期損益。如果被套期項目預計不會發生，在套期有效期間直接計入權益中的套期工具利得或損失就會轉出，計入當期損益。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(10) 應收款項

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

(a) 單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收款項

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

單項金額重大的判斷標準為：應收賬款單項金額超過 5,000,000.00 元；其他應收款單項金額超過 1,000,000.00 元。

單項金額重大並單獨計提壞賬準備的計提方法為：根據應收款項的預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額進行計提。

(b) 按組合計提壞賬準備的應收款項

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

確定組合的依據如下：

組合 1	應收政府及應收關聯方
組合 2	所有其他第三方

按組合計提壞賬準備的計提方法如下：

組合 1	其他方法
組合 2	賬齡分析法

組合中，採用賬齡分析法的計提比例列示如下：

	應收賬款計提比例	其他應收款計提比例
三年以內	不計提	不計提
三年以上	100%	100%

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(10) 應收款項(續)

(b) 按組合計提壞賬準備的應收款項(續)

組合中，採用其他方法計提壞賬準備的：

組合名稱	方法說明
組合 1	除存在客觀證據表明本集團將無法按應收款項的原有條款收回款項外，不對應收政府款項及應收關聯方款項計提壞賬準備。

(c) 單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收款項

單項計提壞賬準備的理由為：存在客觀證據表明本集團將無法按應收款項的原有條款收回款項。

壞賬準備的計提方法為：根據應收款項的預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額進行計提。

(11) 存貨

(a) 分類

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

(b) 發出存貨的計價方法

存貨發出時的成本按加權平均法核算。

(c) 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

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

(d) 本集團的存貨盤存制度為永續盤存制。

(e) 低值易耗品的攤銷方法

低值易耗品在領用時採用一次轉銷法進行攤銷。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(12) 長期股權投資

長期股權投資包括：本公司對子公司的長期股權投資；本集團對合營企業和聯營企業的長期股權投資；以及本集團對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響，並且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資。

子公司是指本公司能夠對其實施控制的被投資單位；合營企業是指本集團與其他方對其實施共同控制的被投資單位；聯營企業是指本集團對其財務和經營決策具有重大影響的被投資單位。

對子公司的投資，在公司財務報表中按照成本法確定的金額列示，在編制合併財務報表時按權益法調整後進行合併；對合營企業和聯營企業投資採用權益法核算。對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響，並且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資，採用成本法核算。

(a) 投資成本確定

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

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

(b) 後續計量及投資損益確認方法

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

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

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(12) 長期股權投資(續)

(b) 後續計量及投資損益確認方法(續)

採用權益法核算的長期股權投資，本集團按應享有或應分擔的被投資單位的淨損益份額確認當期投資損益。如被投資單位與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，按照本公司的會計政策和會計期間對被投資單位財務報表進行必要的調整。確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，但本集團負有承擔額外損失義務且符合或有事項準則所規定的預計負債確認條件的，繼續確認投資損失並作為預計負債核算。被投資單位除淨損益以外股東權益的其他變動，在本集團持股比例不變的情況下，按照持股比例計算應享有或承擔的部分直接計入資本公積。被投資單位分派的利潤或現金股利于宣告分派時按照本集團應分得的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。本集團與被投資單位之間未實現的內部交易損益按照持股比例計算歸屬於本集團的部分，予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。本集團與被投資單位發生的內部交易損失，其中屬於資產減值損失的部分，相應的未實現損失不予抵銷。

(c) 確定對被投資單位具有控制、共同控制、重大影響的依據

控制是指有權決定被投資單位的財務和經營政策，並能據以從其經營活動中獲取利益。在確定能否對被投資單位實施控制時，被投資單位當期可轉換公司債券、當期可執行認股權證等潛在表決權因素也同時予以考慮。

共同控制是指按照合同約定對某項經濟活動所享有的控制，僅在與該項經濟活動相關的重要財務和經營決策需要分享控制權的投資方一致同意時存在。

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

(d) 長期股權投資減值

對子公司、合營企業及聯營企業的長期股權投資，當其可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附注二(19))。在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的其他長期股權投資發生減值時，按其賬面價值超過按類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值之間的差額，確認減值損失。減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

(13) 投資性房地產

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

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(13) 投資性房地產(續)

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

	預計使用壽命	預計淨殘值率	年攤銷率
停車位	30 年	-	3.33%

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

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

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

當投資性房地產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附注二(19))。

(14) 固定資產

(a) 固定資產確認及初始計量

固定資產包括房屋及建築物、交通設備、運輸工具以及辦公及其他設備等。

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

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

(b) 固定資產的折舊方法

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

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(14) 固定資產(續)

(b) 固定資產的折舊方法(續)

固定資產的預計使用壽命、淨殘值率及年折舊率列示如下：

類別	預計使用壽命	預計淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物			
經營辦公用房	20-30 年	5%	3.17%-4.75%
簡易房	10 年	5%	9.50%
建築物	15 年	5%	6.33%
交通設備	8-10 年	5%	9.50%-11.87%
運輸工具	5-6 年	5%	15.83%-19.00%
辦公及其他設備	5 年	5%	19.00%

對固定資產的預計使用壽命、預計淨殘值和折舊方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

(c) 固定資產的減值

當固定資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附注二(19))。

(d) 固定資產的處置

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

(15) 在建工程

在建工程按實際發生的成本計量。實際成本包括建築成本、安裝成本、符合資本化條件的借款費用以及其他為使在建工程達到預定可使用狀態所發生的必要支出。在建工程在達到預定可使用狀態時，轉入固定資產並自次月起開始計提折舊。當在建工程的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附注二(19))。

(16) 借款費用

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

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(16) 借款費用(續)

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

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

(17) 無形資產

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

(a) 特許經營無形資產

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

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

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

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

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(17) 無形資產(續)

(a) 特許經營無形資產(續)

各收費公路的經營年限以及特許經營無形資產的單位攤銷額列示如下：

項目	營運期限	單位攤銷額(元)
鹽壩高速公路	2001 年 4 月~2031 年 12 月	3.60
鹽排高速公路	2006 年 5 月~2027 年 3 月	1.49
梅觀高速公路	1995 年 5 月~2027 年 3 月	1.48
機荷高速公路西段	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*
機荷高速公路東段	1997 年 10 月~2027 年 3 月	4.54
武黃高速公路	1997 年 9 月~2022 年 9 月	6.52
清連高速公路	2009 年 7 月~2034 年 7 月	33.04**
107 國道清連段	1995 年 9 月~2028 年 9 月	35.36

* 南光高速公路與南坪快速路工程二期(“南坪項目二期”)相接的立交匝道於 2012 年 8 月 1 日完工交付使用，南光高速公路特許經營無形資產增加，南光高速公路以其剩餘經營期的預測總車流量為基礎重新計算單位攤銷額。

** 清連高速公路收費站擴建工程於 2012 年 9 月 30 日完工交付使用，清連高速公路特許經營無形資產增加，清連高速公路以其剩餘經營期的預測總車流量為基礎重新計算單位攤銷額。

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

(b) 其他無形資產

戶外廣告土地使用權按使用年限 5 年平均攤銷。外購計算機軟件按 5 年平均攤銷。

(c) 定期覆核使用壽命和攤銷方法

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

(d) 無形資產減值

當無形資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附注二(19))。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(18) 長期待攤費用

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

(19) 長期資產減值

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

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

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

(20) 職工薪酬

職工薪酬主要包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、社會保險費及住房公積金、工會經費和職工教育經費等其他與獲得職工提供的服務相關的支出。

本集團的在職職工按規定參加由政府機構設立及管理的設定繳款的退休養老統籌計畫，以在職職工工資為基礎，按照規定比例(10%至 11%)且在不超過規定上限的基礎上按月計提基本養老保險金，並向當地勞動和社會保障機構繳納。

本集團在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係、或者為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，當本集團已經制定正式的解除勞動關係計畫或提出自願裁減建議並即將實施、且本集團不能單方面撤回解除勞動關係計畫或裁減建議時，確認因解除與職工的勞動關係給予補償而產生的預計負債，同時計入當期費用。

除因解除與職工的勞動關係給予的補償外，于職工提供服務的期間確認應付的職工薪酬，並根據職工提供服務的受益對象計入相關資產成本和費用。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(21) 股利分配

現金股利于股東大會批准的當期，確認為負債。

(22) 預計負債

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

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

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

(23) 可轉換公司債券

發行的可轉換公司債券于初始確認時對其負債和權益成份進行分拆，負債成份按未來現金流量進行折現後的金額確定，權益成份按發行收入扣除負債金額後的金額確定。發行可轉換公司債券發生的交易費用，在負債成分和權益成分之間按其初始確認金額為比例進行分攤。可轉換公司債券中的負債金額採用實際利率法，按攤余成本進行計量。

(24) 收入確認

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

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

- (a) 本集團從事公路通行所取得的收入，在勞務已經提供，且勞務收入和成本能夠可靠地計量、與交易相關的經濟利益能夠流入本集團時確認。
- (b) 對本集團的工程建設管理服務收入，在工程建設管理服務的結果能夠可靠估計的情況下，根據完工百分比法確認收入，完工百分比按截至資產負債表日發生的工程項目累計實際工程費用及項目管理成本占預算工程費用總額及預算項目管理成本總額的百分比計算。在工程建設管理服務的結果不能夠可靠估計的情況下，但管理成本預計能夠得到補償時，以發生的管理成本確認等值的收入。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(24) 收入確認(續)

- (c) 對本集團與政府部門簽訂特許經營權合同，參予收費公路基建的發展、融資、經營及維護，在建造期間，如果本集團提供了實際建造服務，將採用完工百分比法確定在某段期間內應記賬的收入及費用金額。完工比例參考每份合約截至結算日止已發生之有關基建成本占該合約的估計總成本之百分比計算。如果本集團未提供實際建造服務，將基礎設施建造發包給其他方的，不確認建造服務收入。
- (d) 廣告收入按直線法在合同約定期限內確認。
- (e) 利息收入按照其他方使用本集團貨幣資金的時間採用實際利率計算確定。
- (f) 經營租賃收入按照直線法在租賃期內確認。

(25) 政府補助

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

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

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

(26) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

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

二 主要會計政策和會計估計(續)

(26) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

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

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

同時滿足下列條件的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：

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

(27) 分部信息

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部並披露分部信息。

經營分部是指本集團內同時滿足下列條件的組成部分：**(1)**該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；**(2)**本集團管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；**(3)**本集團能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。兩個或多個經營分部具有相似的經濟特徵，並且滿足一定條件的，則合併為一個經營分部。

(28) 重要會計估計和判斷

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

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

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(28) 重要估計和判斷(續)

(a) 特許經營無形資產之攤銷

如附注二(17)(a)所述，本集團特許經營無形資產按車流量法攤銷，當總預計交通流量與實際結果存在重大差異時，對特許經營無形資產的單位攤銷額作出相應調整。

本公司董事對總預計交通流量作出定期覆核。若預計交通流量與實際交通流量存在重大差異時，本集團將委託專業機構進行獨立的專業交通研究，以確定適當的調整。本公司分別於 2006 年度及 2010 年度委託有關專業機構對主要收費公路的總預計交通流量進行了獨立專業交通研究，並於未來經營年度根據重新預測的總預計交通流量對各特許經營無形資產進行攤銷。

(b) 公路養護責任預計負債

如附注二(22)所述，作為各特許經營權合同中的責任的一部分，本集團需承擔對所管理收費公路進行養護及路面重鋪的責任。所產生的養護成本，除屬於改造服務外，需計提預計負債。

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

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

(c) 特許經營無形資產之減值

根據附注二(19)的會計政策，本集團對於資產負債表日存在減值跡象的特許經營無形資產進行減值測試。于本年度，雖然南光高速公路、鹽壩高速公路及清連高速公路等三條處於開通初期的路段經營結果低於預期，但經過本公司測試後，認為其可收回金額仍大於賬面值，因此無需對上述高速公路的特許經營無形資產計提減值準備。本估計是依賴於本公司對上述高速公路的車流量預測數據進行的。如果未來實際車流量與預測車流量存在重大差異，將會導致該估計的變更。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(28) 重要估計和判斷(續)

(d) 所得稅及遞延所得稅

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

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

三 稅項

本集團適用的主要稅種及其稅率列示如下：

稅種	計稅基礎	稅率
企業所得稅	應納稅所得額	(i)
營業稅	高速公路車輛通行費收入	3%
營業稅	非高速公路車輛通行費收入及自 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 10 月 31 日至期間的廣告收入	5%
營業稅	工程建設管理服務收入	3%
城市維護建設稅	繳納的流轉稅額	7%
教育費附加	繳納的流轉稅額	3%
地方教育附加	繳納的流轉稅額	2%
文化事業建設費	(ii) 營業額	3%
增值稅	(iii) 應稅營業收入	6%

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

三 稅項(續)

(i) 企業所得稅

本公司及其子公司本年度適用企業所得稅稅率列示如下：

	適用稅率
本公司	25%
深圳市高速廣告有限公司(“高速廣告公司”)	25%
梅觀公司	25%
深圳機荷高速公路東段有限公司(“機荷東段公司”)	25%
廣東清連公路發展有限公司(“清連公司”)	12.5%
美華實業(香港)有限公司(“美華公司”)	25%
高匯有限公司(“高匯公司”)	25%
深圳市外環高速公路投資有限公司(“外環公司”)	25%
Jade Emperor Limited(“JEL 公司”)	25%
湖北馬鄂高速公路經營有限公司(“馬鄂公司”)	25%
深圳高速投資有限公司(“高速投資公司”)	25%
貴州貴深投資發展有限公司(“貴深公司”)	25%

本公司及其子公司—高速廣告公司、梅觀公司、機荷東段公司及馬鄂公司原適用的企業所得稅稅率為 15%。依據所得稅法的相關規定，本公司、高速廣告公司、梅觀公司、機荷東段公司及馬鄂公司適用的企業所得稅率在 2008 年至 2012 年的 5 年期間內逐步過渡到 25%，2012 年度適用的稅率為 25%(2011 年度：24%)。

本公司的子公司—清連公司，依據所得稅法的相關規定，清連公司適用的企業所得稅率在 2008 年至 2012 年的 5 年期間內逐步過渡到 25%，2012 年適用稅率為 25%。根據清國稅發(1997)072 號文的復函，清連公司自彌補以前年度累計虧損後第一個獲利年度起，可享受“二免三減半”的稅收優惠政策。根據國務院國發(2007)39 號文的規定，其稅收優惠期限從 2008 年度起計算。因此清連公司 2012 年度實際稅率為 12.5%(2011 年度：12%)。

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

(ii) 高速廣告公司需按其營業額的 3%繳納文化事業建設費。

(iii) 根據財政部、國家稅務總局《關於在北京等 8 省市開展交通運輸業和部分現代服務業營業稅改征增值稅試點的通知》(財稅(2012)71 號)，自 2012 年 11 月 1 日起，本公司的廣告營業收入適用增值稅，稅率為 6%。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

四 企業合併及合併財務報表

(1) 子公司情況

(a) 通過設立取得的子公司列示如下：

	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本	已發行債券	經營範圍	企業類型	法人代表	組織機構代碼
外環公司	直接控股	中國廣東省深圳市	公路經營	100,000,000	-	建設經營及管理深圳外環高速公路深圳段	有限責任公司	吳亞德	55543683-6
高速投資公司	直接及間接控股	中國廣東省深圳市	投資	400,000,000	-	投資實業及工程建設	有限責任公司	革非	440304-180904
貴深公司	間接控股*	中國貴州省龍裡縣	基礎設施建設	500,000,000	-	公路及城鄉基礎設施的投資、建設和管理	有限責任公司	革非	522730-001615

* 高速投資公司持有貴深公司 70% 股權。

	本年末實際出資額	實質上構成 對子公司淨投資的 其他項目餘額	持股比例	表決權比例	是否合併報表	少數股東權益	少數股東權益中 用於沖減少數股 東損益的金額
外環公司	100,000,000.00	-	100%	100%	是	-	不適用
高速投資公司	400,000,000.00	-	100%	100%	是	-	不適用
貴深公司	350,000,000.00	-	70%	70%	是	149,845,697.11	不適用

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

四 企業合併及合併財務報表(續)

(1) 子公司情況(續)

(b) 通過同一控制下的企業合併取得的子公司列示如下：

	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本	已發行債券	經營範圍	企業類型	法人代表	組織機構代碼
JEL 公司	間接控股*	開曼群島	投資控股	30,000,000 美元	-	投資控股	外國企業	不適用	不適用
馬鄂公司	間接控股*	中國湖北省	公路經營	28,000,000 美元	-	漢至黃石高速公路的收費管理	有限責任公司	李健	615407405

* 本公司子公司美華公司持有 JEL 公司 55% 股權，JEL 公司持有馬鄂公司 100% 股權。

	本年末實際出資額	實質上構成 對子公司淨投資的 其他項目餘額	持股比例	表決權比例	是否合併 報表	少數股東權益	少數股東權益 中用於沖減少 數股東損益的 金額
JEL 公司	593,979,051.32	-	55%	55%	是	453,764,527.05	-
馬鄂公司	231,883,200.00	-	55%	55%	是	-	不適用

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

四 企業合併及合併財務報表(續)

(1) 子公司情況(續)

(c) 通過非同一控制下的企業合併取得的子公司列示如下：

	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本	已發行債券	經營範圍	企業類型	法人代表	組織機構代碼
清連公司	直接及間接控股	中國廣東省清遠市	公路經營	3,105,959,997.64	-	建設經營及管理清連高速公路及 107 國道清連段	有限責任公司	吳亞德	61806320-6
高速廣告公司	直接及間接控股	中國廣東省深圳市	廣告	30,000,000	-	設計、製作代理國內外廣告業務及其諮詢服務	有限責任公司	羅成寶	19224838-4
梅觀公司	直接控股	中國廣東省深圳市	公路經營	332,400,000	-	梅林至觀瀾高速公路的收費管理	有限責任公司	廖湘文	61887636-2
美華公司	直接控股	中國香港	投資控股	795,381,300 港元	-	投資控股	外國企業	不適用	不適用
高匯公司	間接控股	英屬維京群島	投資控股	82,780,081 美元	-	投資控股	外國企業	不適用	不適用
機荷東段公司	直接控股	中國廣東省深圳市	公路經營	440,000,000	-	深圳機場至荷坳高速公路東段的收費管理	有限責任公司	廖湘文	61892043-1

	實質上構成對子公司		持股比例	表決權比例	是否合併報表	少數股東權益中用於沖減	
	本年末實際出資額	淨投資的其他項目餘額				少數股東權益	少數股東損益的金額
清連公司	2,799,690,825.95	-	76.37%	76.37%	是	732,819,650.68	32,920,426.48
高速廣告公司	3,500,000.01	-	100%	100%	是	-	不適用
梅觀公司	641,254,743.00	-	100%	100%	是	-	不適用
美華公司	831,769,303.26	-	100%	100%	是	-	不適用
高匯公司	933,069,337.68	-	100%	100%	是	-	不適用
機荷東段公司	1,082,946,738.33	-	100%	100%	是	-	不適用

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注

(1) 貨幣資金

	2012 年 12 月 31 日			2011 年 12 月 31 日		
	外幣金額	匯率	折合人民幣	外幣金額	匯率	折合人民幣
庫存現金						
人民幣			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
其他外幣			98,603.72			20,456.85
小計			<u>10,698,537.81</u>			<u>3,937,202.50</u>
銀行存款						
人民幣			1,941,757,315.20			2,138,830,722.01
港幣	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
小計			<u>1,945,357,468.63</u>			<u>2,171,732,973.89</u>
合計			<u>1,956,056,006.44</u>			<u>2,175,670,176.39</u>

本公司受託管理公路建設項目，於 2012 年 12 月 31 日，項目委託工程管理專項賬戶存款餘額為 1,851,879.88 元(2011 年 12 月 31 日：7,716,867.32 元)。上述項目委託工程管理專項賬戶存款在現金流量表的貨幣資金項目中作為受限制的銀行存款反映(附注五(40)(c))。

(2) 應收賬款

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
應收賬款	385,846,438.72	315,778,948.31
減：壞賬準備	(33,500.00)	(33,500.00)
	<u>385,812,938.72</u>	<u>315,745,448.31</u>

(a) 應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
一年以內	307,435,317.87	129,219,411.84
一到兩年	45,277,003.37	61,327,067.98
兩到三年	-	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

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(2) 應收賬款(續)

(b) 應收賬款按類別分析如下：

	2012 年 12 月 31 日				2011 年 12 月 31 日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	占總額 比例	金額	計提 比例	金額	占總額 比例	金額	計提 比例
單項金額重大並單獨計提 壞賬準備	-	-	-	-	-	-	-	-
按組合計提壞賬準備								
-組合 1	306,436,293.86	79.42%	-	-	279,139,841.26	88.40%	-	-
-組合 2	79,410,144.86	20.58%	33,500.00	0.04%	36,639,107.05	11.60%	33,500.00	0.09%
單項金額雖不重大但單獨 計提壞賬準備	-	-	-	-	-	-	-	-
	385,846,438.72	100.00%	33,500.00	0.01%	315,778,948.31	100.00%	33,500.00	0.01%

(c) 組合 2 為採用賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款，具體分析如下：

	2012 年 12 月 31 日				2011 年 12 月 31 日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例	金額	計提 比例	金額	比例	金額	計提 比例
一年以內	79,376,644.86	99.96%	-	-	36,593,122.05	99.88%	-	-
一到兩年	-	-	-	-	-	-	-	-
兩到三年	-	-	-	-	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) 應收關聯方的應收賬款分析如下：

與本集團關係	2012 年 12 月 31 日			2011 年 12 月 31 日		
	占應收賬 款總額的 金額	比例	壞賬準備	占應收賬 款總額的 金額	比例	壞賬準備
深圳市廣深沿江高速公路 投資有限公司(“沿江 項目公司”) 與本公司同受最終 控股公司控制	78,741,667.61	20.41%	-	42,880,964.26	13.58%	-
深圳市寶通公路建設開發 有限公司(“寶通公 司”) 與本公司同受母公 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) 於 2012 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日，應收賬款中無持有本公司 5%(含 5%)以上表決權股份的股東的欠款。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(2) 應收賬款(續)

(f) 於 2012 年 12 月 31 日，餘額前五名的應收賬款分析如下：

	與本集團關係	金額	賬齡	占總額比例
應收深圳市交通運輸委員會(“深圳市交通局”)南坪快速路工程一期(“南坪項目一期”)代建服務費	獨立第三方	109,829,378.84	一到兩年	28.46%
應收深圳市交通局南坪項目二期代建服務費	獨立第三方	80,875,356.55	一年以內	20.96%
應收沿江項目公司關於廣深沿江高速公路深圳段項目(“沿江項目”)代建服務費	與本公司同受最終控股公司控制	78,741,667.61	一到兩年	20.41%
應收粵通卡路費收入	獨立第三方	45,698,223.86	一年以內	11.84%
應收龍崗區公路局橫坪項目代建服務費	獨立第三方	33,407,071.35	一到四年	8.66%
		<u>348,551,698.21</u>		<u>90.33%</u>

(g) 於 2012 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日，應收賬款全部為人民幣餘額。

(3) 其他應收款

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
應收代墊款項	26,183,786.84	175,754,609.79
其他	11,312,960.53	18,995,254.28
	<u>37,496,747.37</u>	<u>194,749,864.07</u>
減：壞賬準備	-	-
	<u>37,496,747.37</u>	<u>194,749,864.07</u>

(a) 其他應收款賬齡分析如下：

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
一年以內	29,929,859.11	193,472,935.11
一到兩年	6,398,220.25	1,023,144.19
兩到三年	1,168,668.01	253,784.77
	<u>37,496,747.37</u>	<u>194,749,864.07</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(3) 其他應收款(續)

(b) 其他應收款按類別分析如下：

	2012 年 12 月 31 日				2011 年 12 月 31 日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	占總額 比例	金額	計提 比例	金額	占總額 比例	金額	計提 比例
單項金額重大並單獨計提壞賬準備	-	-	-	-	-	-	-	-
按組合計提壞賬準備								
-組合 1	26,183,786.84	69.83%	-	-	175,679,961.81	90.21%	-	-
-組合 2	11,312,960.53	30.17%	-	-	19,069,902.26	9.79%	-	-
單項金額雖不重大但單獨計提壞賬準備	-	-	-	-	-	-	-	-
	37,496,747.37	100.00%	-	-	194,749,864.07	100.00%	-	-

(c) 組合 2 為採用賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款，具體分析如下：

	2012 年 12 月 31 日				2011 年 12 月 31 日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例	金額	計提 比例	金額	比例	金額	計提 比例
一年以內	9,836,465.60	86.95%	-	-	18,446,532.07	96.73%	-	-
一到兩年	1,330,357.89	11.76%	-	-	369,585.42	1.94%	-	-
兩到三年	146,137.04	1.29%	-	-	253,784.77	1.33%	-	-
	11,312,960.53	100.00%	-	-	19,069,902.26	100.00%	-	-

(d) 於 2012 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日，其他應收款中無持有本公司 5%(含 5%)以上表決權股份的股東的欠款，亦無應收關聯方款項。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(3) 其他應收款(續)

(e) 於 2012 年 12 月 31 日，餘額前五名的其他應收款分析如下：

	與本集團關係	金額	賬齡	占總額比例
應收貴州省龍裡縣人民政府關於土地一級開發代墊款	獨立第三方	19,443,119.84	一年以內	51.85%
應收深圳市政府梅林收費站遷移工程代墊款	獨立第三方	6,740,667.00	一到兩年	17.98%
應收代墊的南光特檢站水電費	獨立第三方	1,187,778.47	一到三年	3.17%
應收代墊的中國移動廣東深圳分公司電費	獨立第三方	260,980.00	一年以內	0.70%
應收東莞發展控股有限公司廣告牌押金	獨立第三方	50,000.00	一到三年	0.13%
		<u>27,682,545.31</u>		<u>73.83%</u>

(f) 於 2012 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日，其他應收款全部為人民幣餘額。

(4) 預付款項

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
預付土地出讓金(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) 該款項系本公司的子公司貴深公司投標競得貴州省龍裡縣約 883 畝土地使用權並預付的土地出讓金。於 2012 年 12 月 31 日，由於尚未達到土地出讓協議約定的交付條件，該土地使用權證尚在辦理中。本公司計畫通過市場轉讓、合作或自行開發等方式實現該土地的市場價值。

(b) 預付款項賬齡分析如下：

	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金額	占總額比例	金額	占總額比例
一年以內	319,254,629.93	99.66%	15,364,061.01	96.44%
一到兩年	695,506.67	0.22%	566,500.00	3.56%
兩到三年	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>

於 2012 年 12 月 31 日，賬齡超過一年的預付款項主要為預付設計費及交通設備維護款項，因為合同尚未結算，該款項尚未結清。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(4) 預付款項(續)

(c) 預付關聯方款項分析如下：

與本集團關係	2012 年 12 月 31 日			2011 年 12 月 31 日		
	占預付賬 款總額的		壞賬準備	占預付賬 款總額的		壞賬準備
	金額	比例		金額	比例	
深圳高速工程顧問有限公 司(“顧問公司”) 本公司的聯營企業	3,127,180.20	0.98%	-	949,523.20	5.96%	-

(d) 於 2012 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日，預付賬款中無持有本公司 5%(含 5%)以上表決權股份的股東的欠款。

(e) 於 2012 年 12 月 31 日，餘額前五名的預付賬款分析如下：

	與本集團關係	金額	賬齡	占總額比例
預付貴州省龍裡縣政府土地出讓金	獨立第三方	309,010,800.00	一年以內	96.47%
預付深圳高速工程顧問有限公司檢測費及監理費	本公司的聯營企業	3,127,180.20	一年以內	0.98%
預付深圳市東鵬印刷廠印刷費	獨立第三方	2,475,200.00	一年以內	0.77%
預付深圳市日東紅廣告有限公司廣告發佈費	獨立第三方	611,474.59	一年以內	0.19%
預付深圳大學設計院設計費	獨立第三方	550,000.00	一到兩年	0.17%
		<u>315,774,654.79</u>		<u>98.58%</u>

(f) 於 2012 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日，預付款項全部為人民幣餘額。

(5) 存貨

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
票證	2,086,963.86	2,748,416.26
低值易耗品	402,531.60	402,531.60
維修備件	490,526.80	492,326.80
	<u>2,980,022.26</u>	<u>3,643,274.66</u>

於 2012 年 12 月 31 日，本集團之存貨均無需計提存貨跌價準備(2011 年 12 月 31 日：無)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(6) 長期股權投資

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
合營企業-非上市公司(a)	174,639,254.25	183,131,418.94
聯營企業-非上市公司(b)	1,448,933,932.74	1,402,813,466.57
其他長期股權投資-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>

本集團不存在長期股權投資變現的重大限制。

於 2012 年 12 月 31 日，本集團之長期股權投資無需計提減值準備(2011 年 12 月 31 日：無)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(6) 長期股權投資(續)

(a) 對合營企業投資

核算方法	本年末投資成本	2011 年 12 月 31 日	本年增減變動				2012 年 12 月 31 日	持股 比例	表決權 比例	持股比例與		減值 準備	本年計提 減值準備
			按權益法調整 的淨損益	宣告分派的 現金股利	投資收回(i)	處置(ii)				表決權比例 不一致的說明	減值 準備		
湖南長沙市深長快速幹道有限公司													
權益法	334,800,130.01	178,231,418.94	2,943,895.62	-	(6,536,060.31)	-	174,639,254.25	51%	(iii)	(iii)	-	-	
貴州省貴龍城市經濟帶投資開發有													
權益法	-	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) 為合營企業根據合營合同以其經營公路項目所獲取的現金流進行的分配，本公司作為對其長期股權投資成本的收回入賬。

(ii) 於 2012 年度，本公司將持有的貴龍公司 49%股權以 5,350,000.00 元的價格轉讓貴龍公司另一方股東貴州省龍裡縣國有資本營運有限責任公司，產生 450,000.00 元投資收益(附注五(34))。

(iii) 根據合營公司的合作合同及公司章程的規定，上述合營企業的重要財務和生產經營決策需要合作雙方一致同意方可實施，因此上述企業為本公司合營企業，並對其進行權益法核算。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(6) 長期股權投資(續)

(b) 對聯營企業投資

	核算方法	本年末投資成本	2011 年 12 月 31 日	本年增減變動			2012 年 12 月 31 日	持股 比例	表決權 比例	持股比例與表決權 比例不一致的說明	減值準備	本年計提 減值準備
				按權益法調整 的淨損益	宣告分派 的現金股利	投資收回						
深圳清龍高速公路有限公司 ("清龍公司")	權益法	151,075,345.09	193,393,584.89	57,757,586.90	(7,585,176.61)	-	243,565,995.18	40%	40%	不適用	-	-
顧問公司	權益法	2,134,142.45	13,153,802.16	3,021,626.60	-	-	16,175,428.76	24%	24%	不適用	-	-
深圳市華昱高速公路投資有 限公司("華昱公司")	權益法	59,851,927.88	56,439,515.26	(5,090,768.05)	-	-	51,348,747.21	40%	40%	不適用	-	-
廣東江中高速公路有限公司 ("江中公司")	權益法	291,930,000.00	272,398,676.37	694,533.03	-	-	273,093,209.40	25%	25%	不適用	-	-
南京長江第三大橋有限責任 公司("南京三橋公司")	權益法	263,044,681.47	247,055,319.70	6,083,983.89	-	-	253,139,303.59	25%	25%	不適用	-	-
廣東陽茂高速公路有限公司 ("陽茂公司")	權益法	249,340,567.72	237,342,739.06	39,495,941.77	(30,000,000.00)	-	246,838,680.83	25%	25%	不適用	-	-
廣州西二環高速公路有限公 司("廣州西二環公司")	權益法	250,000,000.00	217,288,219.77	3,022,902.38	-	-	220,311,122.15	25%	25%	不適用	-	-
雲浮市廣雲高速公路有限公 司("廣雲公司")	權益法	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%	不適用	-	-
			<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>

本公司持有的聯營企業清龍公司的 40%權益作為 565,000,000.00 元長期借款(附注五(22)(a))的質押品。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(6) 長期股權投資(續)

(c) 其他長期股權投資

被投資公司名稱	核算方法	本年末投資成本	2011 年		2012 年		持股比例與表決		減值準備	本年計提減值準備	本年宣告分派的現金股利
			12 月 31 日	本年新增投資	12 月 31 日	持股比例*	表決權比例*	權比較不一致的說明			
廣東聯合電子股份有限公司 ("聯合電子")	成本法	30,170,000.00	30,170,000.00	-	30,170,000.00	18.02%	18.02%	不適用	-	-	-

* 根據聯合電子 2009 年第三次臨時股東大會決議，註冊資本擬由 1 千萬元增加至 2 億元。截至 2012 年 12 月 31 日，聯合電子增資工作尚未全部完成，本公司出資額占聯合電子實收資本比例為 18.02%，待聯合電子增資工作全部完成後，本公司持股比例將為 15%。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(6) 長期股權投資(續)

(d) 合營企業和聯營企業

	持股比例	表決權比例	2012 年 12 月 31 日			2012 年度	
			資產總額	負債總額	淨資產	營業收入	淨利潤/(虧損)
合營企業一							
深長公司	51%	51%	<u>356,507,800.88</u>	<u>14,077,890.59</u>	<u>342,429,910.29</u>	<u>46,886,537.39</u>	<u>5,772,344.35</u>
聯營企業一							
清龍公司	40%	40%	2,102,824,961.30	1,498,000,000.00	604,824,961.30	445,744,223.76	144,393,967.25
顧問公司	24%	24%	130,597,701.20	63,200,081.37	67,397,619.83	183,968,753.65	12,590,110.83
華昱公司	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
南京三橋公司	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
陽茂公司	25%	25%	1,680,256,737.17	992,974,699.30	687,282,037.87	525,798,673.60	157,983,767.08
廣州西二環公司	25%	25%	2,607,216,678.78	1,725,972,190.18	881,244,488.60	264,817,734.97	12,091,609.52
廣雲公司	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

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(7) 投資性房地產

停車位

原價

2011 年 12 月 31 日及 2012 年 12 月 31 日 18,180,000.00

累計攤銷

2011 年 12 月 31 日 (1,775,075.00)

本年計提 (575,700.00)

2012 年 12 月 31 日 (2,350,775.00)

賬面淨值

2012 年 12 月 31 日 15,829,225.00

2011 年 12 月 31 日 16,404,925.00

2012 年度，本集團上述投資性房地產取得的租金收入為 2,311,750.00 元(2011 年：2,114,257.00 元)，直接支出為 1,126,836.93 元(2011 年：1,247,253.63 元)。

於 2012 年 12 月 31 日，本集團之投資性房地產無需計提跌價準備(2011 年 12 月 31 日：無)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(8) 固定資產

	房屋及建築物	交通設備	運輸工具	辦公及其他設備	合計
原價					
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
本年在建工程轉入(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
本年完工結算調整原值	(29,704,033.59)	(20,046,980.21)	-	-	(49,751,013.80)
本年減少	-	(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>
累計折舊					
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
本年計提	21,934,663.22	94,964,223.71	4,026,701.52	7,065,477.01	127,991,065.46
本年減少	-	(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>
淨值					
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>

本集團尚有淨值為 309,660,176.98 元(原值 440,743,982.65 元)的房屋及建築物沒有辦妥產權證書(2011 年 12 月 31 日：淨值為 354,993,137.23 元，原值為 463,211,448.83 元)。根據本集團收費公路經營的實際特點，公路及附屬房屋將於政府批准的收費期滿後無償歸還政府，因而本集團未有計劃獲取相關產權證書。

2012 年計入營業成本及管理費用的折舊費用分別為 122,012,181.03 元及 5,978,884.43 元(2011 年：105,246,798.46 元及 6,954,870.79 元)。

於 2012 年 12 月 31 日，本集團之固定資產無需計提減值準備(2011 年 12 月 31 日：無)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(9) 在建工程

工程名稱	預算數	2011 年		本年轉入 固定資產	2012 年		資金來源	本年工程投入 占預算的比例	工程進度
		12 月 31 日	本年增加		12 月 31 日				
清連高速公路收費站擴建工程	0.33 億	24,764,993.79	7,900,017.71	(32,665,011.50)	-	自有資金	24.18%	完工	
廣告牌及燈箱工程	0.10 億	1,573,103.83	987,578.17	(1,437,452.00)	1,123,230.00	自有資金	9.88%	在建	
武黃高速公路中央隔離帶改造工程	0.13 億	-	9,746,700.00	-	9,746,700.00	自有資金	73.00%	在建	
其他	*	2,011,000.17	12,271,501.58	(8,795,047.31)	5,487,454.44	自有資金	*	在建	
合計		28,349,097.79	30,905,797.46	(42,897,510.81)	16,357,384.44				

* 由於這些項目金額較小，未作單獨分項核算。

於 2012 年 12 月 31 日，本集團之在建工程均無需計提減值準備(2011 年 12 月 31 日：無)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(10) 無形資產

	原價	2011 年 12 月 31 日	本年增加	本年攤銷	2012 年 12 月 31 日	累計攤銷
特許經營無形資產	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：清連高速公路*	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)
機荷高速公路東段	3,094,975,262.55	2,739,472,123.77	-	(165,221,083.00)	2,574,251,040.77	(520,724,221.78)
鹽壩高速公路	1,321,937,644.13	1,189,507,053.82	-	(33,617,084.12)	1,155,889,969.70	(166,047,674.43)
武黃高速公路	1,523,192,561.64	1,051,524,939.65	-	(99,768,830.95)	951,756,108.70	(571,436,452.94)
梅觀高速公路	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)
鹽排高速公路	910,532,308.18	746,777,791.61	-	(43,142,075.40)	703,635,716.21	(206,896,591.97)
機荷高速公路西段	843,668,552.23	556,160,125.81	-	(41,906,705.89)	514,253,419.92	(329,415,132.31)
107 國道清連段*	512,997,570.61	270,330,620.05	-	(14,861,524.32)	255,469,095.73	(257,528,474.88)
外環高速公路	49,354,832.75	46,813,957.82	2,540,874.93	-	49,354,832.75	-
辦公軟體	2,705,220.00	1,659,339.55	850,400.00	(456,908.18)	2,052,831.37	(652,388.63)
戶外廣告用地使用權	102,529,905.69	51,335,866.95	26,504,766.97	(25,310,642.25)	52,529,991.67	(49,999,914.02)
合計	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)

* 有關南光路段的收費權的質押情況請參考附注五(23)(a)。有關清連高速公路及 107 國道清連段的收費權質押情況請參考附注五(22)(a)。

2012 年度無形資產攤銷的金額及計入當期損益的金額均為 684,569,414.65 元(2011 年：598,787,232.85 元)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(10) 無形資產(續)

於 2012 年 12 月 31 日的借款費用資本化情況如下：

	借款費用資本化 累計金額	其中：本年借款費用 資本化金額	本年借款費用 資本化率
梅觀高速公路改擴建	<u>9,889,317.21</u>	<u>9,330,000.00</u>	6.25%

(11) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

(a) 未經抵銷的遞延所得稅資產

	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	遞延所得稅資產	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產	可抵扣暫時性差異
收費公路養護責任預計負債(i)	117,921,437.04	471,685,748.16	170,059,433.96	680,237,735.84
特許權授予方提供的差價補償(ii)	23,091,745.34	91,552,336.50	23,759,742.38	94,224,324.67
可抵扣虧損(iii)	82,783,574.01	331,134,296.03	44,000,882.53	176,003,530.12
已計提尚未發放的職工薪酬	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) 此為收費公路養護責任預計負債在會計上和計稅上不一致所產生的暫時性差異所計提之遞延所得稅資產。

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

(iii) 本集團對清連公司未來運營收入和利潤狀況進行了預測，在此基礎上預計了清連公司在未來年度對本年及以前年度的虧損的彌補情況，由此對預計可抵扣暫時性差異確認了遞延所得稅資產。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(11) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(b) 未經抵銷的遞延所得稅負債

	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	遞延所得稅負債	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債	應納稅暫時性差異
特許經營無形資產攤銷(i)	59,034,129.07	236,136,516.28	62,305,460.74	249,221,842.96
非同一控制下企業合併(ii)				
—清連公司	349,950,786.77	1,413,022,374.69	353,231,952.66	1,483,893,987.45
—機荷東段公司	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
—梅觀公司	33,353,410.56	133,413,642.24	-	-
分離交易可轉債(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) 此為原就收費公路特許經營無形資產之攤銷方法在會計上(車流量法)和計稅上(直線法)不一致所產生的暫時性差異所計提之遞延所得稅負債。
- (ii) 本公司因收購清連公司、機荷東段公司、JEL 公司以及梅觀公司而在確認了清連公司、機荷東段公司、JEL 公司以及梅觀公司各項可辨認資產、負債公允價值後，對其計稅基礎與賬面價值差額形成的暫時性差異確認了相應的遞延所得稅負債。
- (iii) 分離交易可轉債的發行金額扣除負債部分的初始確認金額後的差額產生了暫時性差異，本集團對該差異確認了相應的遞延所得稅負債。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(11) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(c) 本集團未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損分析如下：

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
可抵扣虧損	<u>218,840,833.45</u>	<u>199,177,037.70</u>

(d) 上述未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	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) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債互抵金額：

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
遞延所得稅資產	<u>(147,719,104.74)</u>	<u>(181,004,937.40)</u>
遞延所得稅負債	<u>147,719,104.74</u>	<u>181,004,937.40</u>

抵銷後的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債淨額列示如下：

	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	遞延所得稅資產	互抵後的可抵扣或 或負債淨額 應納稅暫時性差額	遞延所得稅資產	互抵後的可抵扣或 或負債淨額 應納稅暫時性差額
遞延所得稅資產	<u>79,238,463.43</u>	<u>316,944,100.31</u>	<u>60,149,197.95</u>	<u>240,587,038.39</u>
遞延所得稅負債	<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

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(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	-
質押借款	-	137,819,000.00
	<u>1,000,000.00</u>	<u>137,819,000.00</u>

(a) 於 2012 年 12 月 31 日，本集團無短期質押借款(2011 年 12 月 31 日：本集團之子公司美華公司在中國工商銀行(亞洲)有限公司的港幣 170,000,000.00 元借款(折 137,819,000.00 元)，以美華公司持有的 JEL 公司的 55%權益做質押)。

(b) 本集團無已到期未償還的短期借款(2011 年 12 月 31 日：無)。

(c) 於 2012 年 12 月 31 日，短期借款的加權平均年利率為 4.49%(2011 年 12 月 31 日：3.66%)。

(13) 應付賬款

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
應付工程款及質保金	<u>661,807,999.88</u>	<u>906,979,801.44</u>

於 2012 年 12 月 31 日，賬齡超過一年的應付賬款為 563,402,869.75 元(2011 年 12 月 31 日：714,019,173.08 元)，主要為應付工程款、品質保證金、材料款，鑒於工程尚未結算完成，該款項尚未進行最後結算，截至本財務報表批准報出日，已償還 127,846,227.76 元。

應付關聯方的應付賬款分析如下：

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

於 2012 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日，應付賬款中無持有本公司 5%(含 5%)以上表決權股份的股東的借款。

於 2012 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日，所有應付賬款均為人民幣餘額。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(14) 預收款項

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
預收廣告款	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>

於 2012 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日，預收賬款賬齡均在一年以內。

於 2012 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日，預收賬款中無持有本公司 5%(含 5%)以上表決權股份的股東的借款，亦無關聯方預收賬款。

於 2012 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日，所有預收款項均為人民幣餘額。

(15) 應付職工薪酬

	2011 年 12 月 31 日	本年增加	本年減少	2012 年 12 月 31 日
工資、獎金、津貼和補貼	69,039,677.38	181,865,665.52	(172,458,096.44)	78,447,246.46
職工福利費	-	25,589,333.62	(25,589,333.62)	-
社會保險費	124,585.87	24,542,516.08	(24,503,570.00)	163,531.95
其中：醫療保險費	31,736.22	6,251,806.00	(6,241,885.12)	41,657.10
基本養老保險	75,756.50	14,923,483.06	(14,899,801.25)	99,438.31
失業保險費	8,883.70	1,750,024.70	(1,747,247.62)	11,660.78
工傷保險費	4,092.94	806,279.60	(805,000.13)	5,372.41
生育保險費	4,116.51	810,922.72	(809,635.88)	5,403.35
住房公積金	119,924.10	12,541,255.57	(12,661,179.67)	-
工會經費和職工教育經費	3,603,954.48	3,577,383.50	(3,631,759.74)	3,549,578.24
企業年金	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>

於 2012 年 12 月 31 日，應付職工薪酬中沒有屬於拖欠性質的應付款，其中約 91.91%預計將於 2013 年度發放和使用，其餘 8.09%預計將於滿足條件後支付。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(16) 應交稅費

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
應交企業所得稅	50,082,557.77	178,307,324.88
應交營業稅	12,774,272.43	15,837,595.13
應交教育費附加	458,792.92	921,119.60
應交城市維護建設稅	923,781.20	1,234,367.59
應交增值稅	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>

於 2012 年度，本集團繳納了以前年度計提的地方性財政補貼收入相關應交企業所得稅 41,721,512.41 元。

(17) 應付利息

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
長期公司債券利息	57,292,239.11	57,292,239.11
中期票據利息	27,264,849.32	24,542,136.98
分期付息到期還本的長期借款利息	9,366,220.26	10,769,672.91
分離交易可轉債利息	3,410,959.00	3,410,959.00
短期借款應付利息	3,733,400.00	723,058.52
定向債務融資工具利息	1,338,770.00	-
	<u>102,406,437.69</u>	<u>96,738,066.52</u>

(18) 應付股利

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
應付少數股東輝輪投資有限公司股利	<u>-</u>	<u>7,829,353.57</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(19) 其他應付款

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
應付公路養護費用	90,972,967.43	64,823,786.75
應付投標及履約保證金及質保金 (a)	85,980,391.73	101,821,090.17
應付委託建設管理服務成本	72,482,017.72	-
應付聯營企業往來款	62,176,022.47	52,044,681.47
應付貴龍大道一期工程建設移交項目(“龍裡 BT 項目”)承建工程公司工程款	30,851,611.90	-
應付機電費用	13,653,559.61	2,259,672.96
工程建設委託管理項目撥款結餘 (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) 投標及履約保證金主要為本集團收到承建工程公司為清連高速公路、南光高速公路、梅觀高速公路改擴建項目及南坪項目二期等工程的投標及履約保證金。

(b) 本公司受深圳市龍崗區公路局委託管理建設橫坪項目及受深圳市寶安區城市管理局委託管理機荷高速公路大浪段遮擋屏工程。項目建設資金由深圳市政府撥款，本公司按項目管理合同有關約定負責安排工程建設資金的支付。依據有關工程建設委託管理合同，本公司對工程建設資金設立專項賬戶，專門用於辦理所有工程項目的款項支付。

於 2012 年 12 月 31 日，工程專項撥款餘額為 1,851,879.88 元(2011 年 12 月 31 日：7,716,867.32 元)反映在委託工程管理專項賬戶存款中，在現金流量表的貨幣資金項目中作為受限制的銀行存款反映。

(c) 於 2012 年 12 月 31 日，其他應付款中賬齡超過一年的其他應付款為 135,445,074.76 元(2011 年 12 月 31 日：101,049,009.61 元)，具體情況如下：

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	尚未結清的原因	截至本財務報告批准報出日已償還
應付聯營企業往來款	52,044,681.47	39,544,681.47	預分配款	-
應付投標及履約保證金及質保金	69,661,473.56	50,954,174.38	合同尚未結算	4,090,686.33
應付公路養護費用	1,792,626.53	-	合同尚未結算	-
其他	11,946,293.20	10,550,153.76	合同尚未結算	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

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(19) 其他應付款(續)

(d) 應付持有本公司 5%(含 5%)以上表決權股份的股東單位的其他應付款：

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
深圳國際	5,000.00	-

(e) 應付關聯方的其他應付款：

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
南京三橋公司	39,544,681.47	39,544,681.47
廣州西二環公司	22,500,000.00	12,500,000.00
聯合電子	1,336,522.58	1,388,420.97
顧問公司	131,341.00	-
四川新路橋機械有限公司(“新路橋公司”)	99,286.20	117,127.80
寶通公司	-	1,003,160.85
	<u>63,611,831.25</u>	<u>54,553,391.09</u>

(f) 於 2012 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日，所有其他應付款均為人民幣餘額。

(20) 預計負債

	2011 年 12 月 31 日	本年變動	2012 年 12 月 31 日
收費公路養護責任預計負債	680,237,735.70	(208,551,987.72)	471,685,747.98
減：一年內到期	<u>(324,127,818.17)</u>	<u>48,334,480.56</u>	<u>(275,793,337.61)</u>
	<u>356,109,917.53</u>	<u>(160,217,507.16)</u>	<u>195,892,410.37</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(21) 一年內到期的非流動負債

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
一年內到期的中期票據(附注五(23))	<u>699,523,703.83</u>	<u>-</u>
一年內到期的分離交易可轉債(附注五(23))	<u>1,446,445,174.18</u>	<u>-</u>
一年內到期的長期借款		
其中：信用借款(a)	18,028,900.00	336,053,600.00
質押借款(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>
一年內到期的預計負債(附注五(20))	<u>275,793,337.61</u>	<u>324,127,818.17</u>
一年內到期的衍生金融負債(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) 一年內到期的長期信用借款列示如下：

	借款起始日	借款終止日	年利率	幣種	2012 年 12 月 31 日	
					外幣金額	人民幣金額
中國建設銀行股份有限公司 深圳分行	2009.9.17	2013.9.17	HIBOR+150BPS	港幣	21,000,000.00	17,028,900.00
中國農業銀行股份有限公司 深圳分行	2010.9.21	2013.9.19	5.985%	人民幣		<u>1,000,000.00</u>
						<u>18,028,900.00</u>

(b) 一年內到期的長期質押借款 99,200,000.00 元為清連項目銀團貸款，詳見附注五(22)(a)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(22) 長期借款

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
質押借款(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) 於 2012 年 12 月 31 日，本集團長期質押借款明細列示如下：

	年利率	幣種	2012 年 12 月 31 日		質押情況
			外幣金額	金額	
銀團貸款	6.12%/6.55%	人民幣		4,341,624,000.00	以 107 國道清連段以及清連高速公路收費權做質押
中國工商銀行股份有限公司	5.508%	人民幣		565,000,000.00	以本公司持有的清龍公司的 40%權益做質押
中國工商銀行(亞洲)有限公司	HIBOR+260BPS	港幣	170,000,000.00	137,853,000.00	以美華公司持有的 JEL 公司的 55%權益做質押
				5,044,477,000.00	
其中：一年內到期的銀團貸款				(99,200,000.00)	
				<u>4,945,277,000.00</u>	

(b) 信用借款為港幣借款 336,000,000.00 元(折人民幣 272,462,400.00 元)(2011 年 12 月 31 日：人民幣借款 667,600,000.00 元，港幣借款 357,000,000.00 元(折人民幣 289,419,900.00))。2012 年信用借款的年利率為 1.90% (2011 年：1.79%至 6.65%)。

(c) 金額前五名的長期借款：

	借款起始日	借款終止日	幣種	利率	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
					外幣金額	人民幣金額	外幣金額	人民幣金額
銀團貸款-甲組	2006.9.30	2024.6.20	人民幣	6.12%		2,099,900,000.00		2,004,420,000.00
銀團貸款-乙組	2006.9.30	2024.6.20	人民幣	6.12%		1,534,000,000.00		1,534,000,000.00
銀團貸款-丙組	2011.1.6	2027.1.6	人民幣	6.12%/6.55%		608,524,000.00		567,943,808.00
中國工商銀行股份有限								
公司	2006.3.15	2021.3.12	人民幣	5.508%		565,000,000.00		665,000,000.00
中國建設銀行股份有限								
公司	2009.9.17	2014.9.17	港幣	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>

於 2012 年 12 月 31 日，長期借款的加權平均年利率為 5.75%(2011 年 12 月 31 日：5.84%)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(23) 應付債券

	2011 年 12 月 31 日	本年發行	本年度交易費用	本年攤銷	2012 年 12 月 31 日
分離交易可轉債	1,379,704,762.18	-	-	66,740,412.00	1,446,445,174.18
長期公司債券	2,276,421,207.11	-	-	7,058,153.64	2,283,479,360.75
中期票據	699,523,747.54	-	(2,126,564.00)	2,126,520.29	699,523,703.83
定向債務融資工具	-	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：一年內到期的中期票據	-				(699,523,703.83)
一年內到期的分離交易可轉債	-				<u>(1,446,445,174.18)</u>
	<u>4,355,649,716.83</u>				<u>3,081,681,079.84</u>

債券有關信息如下：

	幣種	面值	發行日期	債券期限	發行金額	票面利率
分離交易可轉債(a)	人民幣	1,500,000,000.00	2007 年 10 月 9 日	6 年	1,500,000,000.00	1%
長期公司債券(b)	人民幣	800,000,000.00	2007 年 7 月 31 日	15 年	800,000,000.00	5.5%
長期公司債券(b)	人民幣	1,500,000,000.00	2011 年 8 月 2 日	5 年	1,500,000,000.00	6.0%
中期票據(c)	人民幣	400,000,000.00	2010 年 3 月 15 日	3 年	400,000,000.00	4.97%
中期票據(c)	人民幣	300,000,000.00	2010 年 3 月 26 日	3 年	300,000,000.00	4.97%
定向債務融資工具(d)	人民幣	800,000,000.00	2012 年 12 月 20 日	3 年	800,000,000.00	5.9%

債券之應計利息分析如下：

	2011 年 12 月 31 日	本年應計利息	本年已付利息	2012 年 12 月 31 日
分離交易可轉債	3,410,959.00	15,000,000.00	(15,000,000.00)	3,410,959.00
長期公司債券	57,292,239.11	134,000,000.00	(134,000,000.00)	57,292,239.11
中期票據	24,542,136.98	34,012,712.34	(31,290,000.00)	27,264,849.32
定向債務融資工具	-	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

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(23) 應付債券(續)

(a) 分離交易可轉債

該分離交易可轉債每年付息一次(即每年 10 月 9 日)，2013 年 10 月份到期一次還本，最後一期利息隨本金的兌付一起支付。於 2012 年 12 月 31 日，該分離交易可轉債重分類至一年內到期的非流動負債(附注五(20))。

該分離交易可轉債由中國農業銀行股份有限公司深圳市分行提供擔保。本公司已將南光高速公路收費權按該分離交易可轉債的金額占南光高速公路總投資相應的比例 47.3% 質押給中國農業銀行股份有限公司深圳市分行作為反擔保(附注五(10))，質押期限至 2014 年 4 月 9 日。

分離交易可轉債負債部分的公允價值根據發行日不附認股權證的類似債券的市場利率 5.5% 評估。分離交易可轉債的發行金額扣除負債部分的初始確認金額後的餘額作為內含權益部分的公允價值，並計入資本公積。

於 2012 年 12 月 31 日，分離交易可轉債的負債部分的賬面淨值列示如下：

分離交易可轉債的票面價值	1,500,000,000.00
發行時確認的權益金額	(337,198,296.00)
減：歸屬於負債部分的交易費用	(32,018,323.14)
于發行日負債的賬面價值	1,130,783,380.86
自發行日至 2012 年 12 月 31 日累計攤銷額	315,661,793.32
於 2012 年 12 月 31 日的賬面淨值	1,446,445,174.18

於 2012 年 12 月 31 日，分離交易可轉債的負債部分的公允價值約為 1,467,593,323.31 元。該公允價值是按照資產負債表日可參考的公司債券的市場利率 4.33% 的年利率所折算的現金流量計算確定。

(b) 長期公司債券

經國家發展和改革委員會發改財金(2007)1791 號文的批准，本公司於 2007 年 7 月 31 日發行了 800,000,000.00 元的公司債券，年利率為 5.5%，每年付息一次(即每年 7 月 31 日)，2022 年 7 月 31 日到期一次還本。該債券的本金及利息由中國建設銀行股份有限公司提供全額無條件不可撤銷連帶責任保證擔保，本公司以持有梅觀公司的 100% 權益提供反擔保。於 2012 年 12 月 31 日，該長期公司債券的公允價值約為 789,997,882.07 元。該公允價值是按照可參考的公司債券的市場利率 5.27% 所折算的現金流量計算確定。

經中國證券監督管理委員會證監許可(2011)1131 號文批准，本公司於 2011 年 8 月 2 日發行了 1,500,000,000.00 元的公司債券，年利率為 6.0%，每年付息一次，2016 年 7 月 27 日到期一次還本。債券期限為 5 年期，並附第 3 年末公司上調票面利率選擇權和投資者回售選擇權。於 2012 年 12 月 31 日，該長期公司債券的公允價值約為 1,497,352,621.18 元。該公允價值是按照可參考的公司債券的市場利率 5.201% 所折算的現金流量計算確定。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(23) 應付債券(續)

(c) 中期票據

本公司向中國銀行間市場交易商協會申請發行 700,000,000.00 元中期票據的註冊獲得批准。中期票據於 2010 年 3 月分兩期發行完畢，期限 3 年，採用附息式浮動利率按面值發行，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%。該中期票據將於 2013 年 3 月份到期，故於 2012 年 12 月 31 日，該中期票據重分類至一年內到期的非流動負債(附注五(21))。

由於可參考的中期票據的市場利率與票面利率相近且貼現的影響不大，中期票據的公允價值與其賬面價值相近。

(d) 定向債務融資工具

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

由於可參考的定向債務融資工具的市場利率與票面利率相近且貼現的影響不大，定向債務融資工具的公允價值與其賬面價值相近。

(24) 衍生金融負債

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
現金流量套期		
－貨幣利率掉期合約 (a)	16,070,892.42	11,364,107.77
－遠期外匯合約 (b)	-	935,337.35
	<u>16,070,892.42</u>	<u>12,299,445.12</u>
減：一年內到期的遠期外匯合約(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

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(24) 衍生金融負債(續)

(a) 貨幣利率掉期合約

本集團採用貨幣利率掉期合約對沖一筆名義本金為港幣 4.2 億元(2011 年 12 月 31 日：港幣 4.2 億元)的浮動利率借款的利率和匯率風險。該借款的還款計畫為：2010 年至 2013 年期間每年於 9 月份償還港幣 0.21 億元，2014 年 9 月償還港幣 3.36 億元。於 2012 年 12 月 31 日，尚未結算的貨幣利率掉期合約的本金金額為港幣 3.57 億元(2011 年 12 月 31 日：港幣 3.78 億元)。通過該合約安排，本集團按固定年利率 1.8% 支付利息費用並按約定的本金償還計畫支付以簽約當日人民幣對港幣即期匯率計算的人民幣本金，該借款原承擔的年度浮動利息費用(3 個月 HIBOR+150BPS)以及按還款計畫需償還的港幣本金被該貨幣利率掉期合約收取的利息和本金抵銷。該掉期合約從 2010 年 6 月至 2014 年 9 月每季度結算一次利息。

(b) 遠期外匯合約

本公司採用遠期外匯合約對沖一筆名義本金為港幣 2.27 億元(2011 年 12 月 31 日：港幣 2.27 億元)借款的匯率風險。該筆借款已於 2012 年 9 月份到期。通過該合約安排，本公司將在合約到期日按合同約定的港幣對人民幣匯率購買港幣，以此對沖上述港幣借款的匯率風險。該遠期外匯合約已於 2012 年 9 月以淨值結算。

(25) 股本

	2011 年 12 月 31 日	本年增加	本年減少	2012 年 12 月 31 日
每股面值 1 元				
無限售條件股份				
人民幣普通股	1,433,270,326.00	-	-	1,433,270,326.00
境外上市的外資股	747,500,000.00	-	-	747,500,000.00
股份總額	<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	本年減少	2011 年 12 月 31 日
每股面值 1 元				
無限售條件股份				
人民幣普通股	1,433,270,326.00	-	-	1,433,270,326.00
境外上市的外資股	747,500,000.00	-	-	747,500,000.00
股份總額	<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

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(26) 資本公積

	2011 年 12 月 31 日	本年轉入	本年轉出	2012 年 12 月 31 日
股本溢價	2,274,351,523.42	-	-	2,274,351,523.42
其他資本公積－				
企業合併原有權益增值部分	893,132,218.74	-	-	893,132,218.74
現金流量套期-稅後	16,590,228.99	3,771,447.30	(7,305,857.34)	13,055,818.95
股權投資準備	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	本年轉入	本年轉出	2011 年 12 月 31 日
股本溢價	2,274,351,523.42	-	-	2,274,351,523.42
其他資本公積－				
企業合併原有權益增值部分	893,132,218.74	-	-	893,132,218.74
現金流量套期-稅後	(12,777,033.26)	(13,396,637.20)	42,763,899.45	16,590,228.99
股權投資準備	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) 盈餘公積

	2011 年 12 月 31 日	本年提取	2012 年 12 月 31 日
法定盈餘公積金	1,081,503,618.42	69,370,067.39	1,150,873,685.81
任意盈餘公積金	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
法定盈餘公積金	993,041,315.16	88,462,303.26	1,081,503,618.42
任意盈餘公積金	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>

根據《中華人民共和國公司法》、本公司章程及董事會的決議，本公司按年度淨利潤的 10%提取法定盈餘公積金，當法定盈餘公積金累計額達到股本的 50%以上時，可不再提取。法定盈餘公積金經批准後可用於彌補虧損，或者增加股本。經董事會決議，本公司 2012 年按公司淨利潤的 10%計提法定盈餘公積金 69,370,067.39 元(2011 年度：按淨利潤的 10%提取，共 88,462,303.26 元)。

本公司任意盈餘公積金的提取額由董事會提議，經股東大會批准。任意盈餘公積金經批准後可用於彌補以前年度虧損或增加股本。本公司 2012 年末計提任意盈餘公積(2011 年：無)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(28) 未分配利潤

	2012 年度		2011 年度	
	金額	提取或分配比例	金額	提取或分配比例
年初未分配利潤	2,304,205,866.63		1,866,445,317.49	
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤	684,526,701.99		875,146,104.56	
減：提取法定盈餘公積	(69,370,067.39)	10.13%	(88,462,303.26)	10.11%
提取任意盈餘公積	-	-	-	-
應付普通股股利	(348,923,252.16)	39.87%	(348,923,252.16)	46.78%
年末未分配利潤	<u>2,570,439,249.07</u>		<u>2,304,205,866.63</u>	

於 2012 年 12 月 31 日，未分配利潤中包含歸屬於公司的子公司盈餘公積餘額 263,195,123.54 元(2011 年 12 月 31 日：239,215,257.81 元)，其中子公司本年度計提的歸屬於公司的盈餘公積為 24,475,413.23 元(2011 年度：27,264,329.78 元)。

根據 2012 年 5 月 28 日股東年會決議，本公司向全體股東派發 2011 年度現金股利，每股 0.16 元，按已發行股份 2,180,770,326 股計算，派發現金股利共計 348,923,252.16 元，已悉數支付。該股利占本公司 2011 年度淨利潤的 39.87%。

根據 2013 年 3 月 22 日董事會決議，董事會提議本公司向全體股東派發 2012 年度現金股利，每股 0.13 元，按已發行股份 2,180,770,326 股計算，擬派發現金股利共計 283,500,142.38 元，上述提議尚待股東大會批准(附注十)。該擬派發股利占本公司 2012 年度淨利潤的 41.42%。

(29) 少數股東權益

歸屬於各子公司少數股東的少數股東權益

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
清連公司少數股東-廣東水泥股份有限公司	732,819,650.68	713,004,087.03
JEL 公司少數股東-輝輪投資有限公司	453,764,527.05	520,133,968.62
貴深公司少數股東-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

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(30) 營業收入及營業成本

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

(a) 主營業務收入和主營業務成本

	2012 年度		2011 年度	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
通行費收入	<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>

本集團的通行費收入來源於廣東省和湖北省。

(b) 其他業務收入和其他業務成本

	2012 年度		2011 年度	
	其他業務收入	其他業務成本	其他業務收入	其他業務成本
委託管理服務收入(i)	294,485,944.84	152,312,757.54	149,371,008.88	35,387,177.66
廣告收入	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) 委託管理服務收入

本公司截至目前主要受託建設南坪項目一期及南坪項目二期、橫坪項目、梧桐山輔道及特檢站項目、深圳市北環至深雲立交改造工程(“深雲立交”)、龍大高速公路龍華擴建段(“龍華擴建項目”附注七(5)(a)(ii))、沿江項目、龍大市政段項目以及龍裡 BT 項目，所獲得的回報為項目管理服務收入。南坪項目一期、橫坪項目與梧桐山輔道及特檢站項目基本已經於以前年度完成，本公司於本年度主要的代建項目是南坪項目二期、深雲立交、龍華擴建項目、沿江項目、龍大市政段項目以及龍裡 BT 項目。管理服務收入的確定取決於項目預算造價與實際發生成本的節餘。對南坪項目二期、深雲立交項目、龍華擴建項目以及龍大市政段項目，若節餘金額在項目預算造價的 2.5% 以內，節餘由本公司享有；若節餘金額在 2.5% 以上，超過部分本公司享有 20%。對沿江項目，委託代理費用按沿江項目建設投資概算的 1.5% 計取，節餘金額的 20% 由本公司享有。對龍裡 BT 項目，本公司將享有資金成本回報以及投資回報，其中資金成本回報按本公司代墊的工程投資的 8% 計算，投資回報按本公司代墊的工程投資及資金成本回報合計的 5% 計算。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(30) 營業收入及營業成本(續)

(b) 其他業務收入和其他業務成本(續)

(i) 委託管理服務收入(續)

根據有關委託建設管理合同，本公司需承擔項目超支的管理責任。對龍大市政段項目、南坪項目二期以及深雲立交，本公司需要承擔所有超出項目預算造價之工程費用；對沿江項目，本公司需承擔超出項目造價預算之工程費用的20%。根據該等項目的實際進展情況及基於審慎及合理的判斷，本公司董事認為該等項目發生超支而導致經濟利益流出本公司的可能性為低。

於本年度，本公司根據已完成的南坪項目一期、深雲立交以及龍華擴建項目預算造價及工程總成本審計結果，分別確認了該項目委託管理服務收入129,079,407.85元、5,810,835.32元以及10,065,267.01元；根據南坪項目二期及沿江項目的完工比例分別確認該項目委託管理服務收入計84,358,995.55元及35,860,703.24元(2011年：10,328,863.41元及96,664,263.59元)；對於龍大市政段項目及龍裡BT項目，由於代建項目的管理服務結果不能可靠估計，但本公司預計與管理服務有關的成本將來可以得到補償，因此本公司分別依據實際發生的管理成本及稅金1,774,669.41元及9,536,066.66元確認了等額項目委託管理服務收入(2011年：178,776.76元及695,602.38元)。

於2011年12月29日，本公司與寶通公司(為本公司之母公司深圳國際之全資子公司)簽訂了委託管理合同。根據委託管理合同，寶通公司將其持有的深圳龍大高速公路有限公司(“龍大公司”)89.93%股權委託予本公司代為經營管理，但對龍大公司的控制權仍保留在寶通公司。委託經營管理費用以年度計算，按每年18,000,000.00元確定。于本年本公司確認委託經營管理收入18,000,000.00元(2011年：22,014,011.40元)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(30) 營業收入及營業成本(續)

(c) 本集團前五名客戶的營業收入情況

鑒於本集團的業務性質，除通行費收入外，本集團前五名客戶營業收入的總額為 299,711,275.43 元(2011 年：148,226,469.22 元)，占本集團全部營業收入的比例為 9.55%(2011 年：5.02%)，具體情況如下：

	營業收入	占本集團全部 營業收入的比例
深圳市交通局	219,249,238.72	6.99%
沿江項目公司	35,860,703.04	1.14%
寶通公司	28,065,267.01	0.90%
貴州省龍裡縣人民政府	9,536,066.66	0.30%
深圳市龍崗區橫崗街道辦事處	7,000,000.00	0.22%
	<u>299,711,275.43</u>	<u>9.55%</u>

(31) 營業稅金及附加

	2012 年度	2011 年度
營業稅	97,433,433.12	91,877,491.42
城市維護建設稅	6,712,629.81	6,558,761.50
教育費附加	4,461,904.75	4,643,503.07
文化事業建設費	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) 管理費用

	2012 年度	2011 年度
工資薪酬	47,056,611.96	50,786,743.05
折舊費	5,978,884.43	6,594,870.79
審計費用	3,926,800.00	4,004,280.00
證券交易所費用	3,325,684.28	4,498,219.13
辦公樓管理費	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

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(33) 財務費用 - 淨額

	2012 年度	2011 年度
利息支出	610,436,683.45	547,417,783.86
其中：銀行借款利息支出	359,488,396.09	352,563,850.49
應付債券利息支出	260,278,287.36	197,816,336.58
資本化利息	(9,330,000.00)	(2,962,403.21)
公路養護責任預計負債時間價值	34,387,212.24	50,918,285.96
減：利息收入	(34,556,635.52)	(16,348,773.60)
匯兌損失/(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>

利息支出按銀行借款及應付債券的償還期分析如下：

	2012 年		2011 年	
	銀行借款	應付債券	銀行借款	應付債券
最後一期還款日在五年之內 的借款及應付債券	49,877,114.95	215,581,313.45	80,789,711.63	153,148,182.94
最後一期還款日為五年之後 的借款及應付債券	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) 投資收益

	2012 年度	2011 年度
權益法核算對合營企業投資收益	2,943,895.62	(2,237,501.98)
權益法核算對聯營企業投資收益	125,705,642.78	129,939,481.98
處置合營企業投資產生的投資收益	450,000.00	-
	<u>129,099,538.40</u>	<u>127,701,980.00</u>

本集團不存在投資收益匯回的重大限制。

於 2012 年及 2011 年，本集團投資收益全部產生於非上市類投資。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(34) 投資收益(續)

投資收益占本集團利潤總額 5%以上的被投資單位，或占利潤總額比例最高的前五家被投資單位列示如下：

	2012 年度	2011 年度	本年比上年增減變動的原因
清龍公司	57,757,586.90	63,516,542.50	營業成本及財務費用增加
陽茂公司	39,495,941.77	34,511,475.94	通行費收入增加
廣雲公司	20,719,836.26	16,771,478.14	通行費收入增加
南京三橋	6,083,983.89	3,407,869.88	通行費收入增加
廣州西二環公司	3,022,902.38	6,528,008.72	通行費收入下降及財務費用增加
	<u>127,080,251.20</u>	<u>124,735,375.18</u>	

(35) 營業外收入及營業外支出

(a) 營業外收入

	2012 年度	2011 年度	計入 2012 年度 非經常性損益的金額
政府獎勵金	1,710,000.00	1,000,000.00	1,710,000.00
處置固定資產淨收益	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) 營業外支出

	2012 年度	2011 年度	計入 2012 年度 非經常性損益的金額
捐贈支出	200,000.00	920,000.00	200,000.00
處置固定資產淨損失	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

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(36) 所得稅費用

	2012 年度	2011 年度
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	268,623,737.80	286,864,135.46
遞延所得稅	(58,787,505.72)	(49,786,744.07)
	<u>209,836,232.08</u>	<u>237,077,391.39</u>

將基於合併利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	2012 年度	2011 年度
利潤總額	<u>936,419,221.74</u>	<u>1,156,615,169.97</u>
按適用稅率 25%計算的所得稅(2011 年：24%)	234,104,805.44	277,587,640.79
遞延稅資產及負債轉回時的稅率與現行稅率的差異	3,281,165.88	2,810,624.37
非應納稅收入	(34,046,625.89)	(50,500,016.89)
未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	4,915,948.94	3,760,422.26
不得扣除的成本、費用和損失	1,967,809.49	3,790,117.77
分離交易可轉債發行費用的攤銷扣除	(386,871.78)	(371,396.91)
所得稅費用	<u>209,836,232.08</u>	<u>237,077,391.39</u>

(37) 每股收益

(a) 基本每股收益

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

	2012 年度	2011 年度
歸屬於公司普通股股東的合併淨利潤	684,526,701.99	875,146,104.56
本公司發行在外普通股的加權平均數	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
基本每股收益	<u>0.314</u>	<u>0.401</u>
其中：持續經營基本每股收益	<u>0.314</u>	<u>0.401</u>

(b) 稀釋每股收益

稀釋每股收益以根據稀釋性潛在普通股調整後的歸屬於公司普通股股東的合併淨利潤除以調整後的本公司發行在外普通股的加權平均數計算，由於本公司於截至 2012 年 12 月 31 日止年度不存在稀釋性股份，故稀釋每股收益等於基本每股收益。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(38) 其他綜合收益

	2012 年度	2011 年度
現金流量套期工具產生的(損失)/收益	(3,534,410.04)	29,367,262.25
所得稅影響額	-	-
現金流量套期工具產生的(損失)/收益，扣除稅項	<u>(3,534,410.04)</u>	<u>29,367,262.25</u>

(39) 現金流量表項目注釋

(a) 收到其他與經營活動有關的現金

	2012 年度	2011 年度
收回龍裡 BT 項目及一級土地開發墊款	246,021,850.97	-
收到廣州西二環公司往來款	10,000,000.00	12,500,000.00
收回橫坪項目工程保證金	-	9,425,400.00
其他經營收入	9,037,663.18	22,262,022.64
	<u>265,059,514.15</u>	<u>44,187,422.64</u>

(b) 支付其他與經營活動有關的現金

	2012 年度	2011 年度
支付土地出讓金	309,010,800.00	-
支付龍裡 BT 項目及一級土地開發墊款	75,758,366.74	167,364,988.40
歸還南坪項目二期保證金	16,685,874.62	43,667,738.05
沿江項目管理費用支出	7,235,958.36	13,304,386.50
南坪二期項目管理費用支出	5,267,309.54	10,988,863.41
審計、評估、律師及諮詢費用	4,074,386.76	3,224,232.34
證券交易所費用	3,286,423.65	2,887,328.87
代墊梅林收費站遷移工程款項	1,000,000.00	5,740,667.00
歸還沿江項目保證金	-	20,500,000.00
其他經營費用	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

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(39) 現金流量表項目注釋(續)

(c) 收到其他與投資活動有關的現金

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

(d) 支付其他與投資活動有關的現金

	2012 年度	2011 年度
退還自建項目工程保證金	<u>6,792,022.37</u>	<u>4,102,820.00</u>

(e) 收到其他與籌資活動有關的現金

	2012 年度	2011 年度
為借款而質押的定期存款到期，且質押解除	<u>-</u>	<u>275,000,000.00</u>

(f) 支付其他與籌資活動有關的現金

	2012 年度	2011 年度
支付債券發行費用	2,338,792.00	1,610,000.00
其他籌資費用	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

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(40) 現金流量表補充資料

(a) 將淨利潤調節為經營活動現金流量

	2012 年度	2011 年度
淨利潤	726,582,989.66	919,537,778.58
加：投資性房地產攤銷	575,700.00	575,700.00
固定資產折舊	127,991,065.46	112,201,669.25
無形資產攤銷	684,569,414.65	598,787,232.85
長期待攤費用攤銷	1,789,787.45	914,778.12
處置固定資產的損失	3,639,557.52	129,967.27
財務費用	622,418,496.11	547,658,865.68
投資收益	(129,099,538.40)	(127,701,980.00)
遞延所得稅資產及負債的淨減少	(58,787,505.72)	(49,786,744.07)
存貨的減少/(增加)	663,252.40	(241,629.28)
經營性應收項目的增加	(217,218,949.30)	(223,412,783.49)
經營性應付項目的減少	(232,469,602.35)	(12,435,941.63)
計入主營業務成本的預計負債	-	(258,096,309.87)
經營活動產生的現金流量淨額	<u>1,530,654,667.48</u>	<u>1,508,130,603.41</u>

(b) 現金淨變動情況

	2012 年度	2011 年度
現金的年末餘額	1,954,204,126.56	2,167,953,309.07
減：現金的年初餘額	<u>(2,167,953,309.07)</u>	<u>(577,312,394.11)</u>
現金淨(減少)/增加額	<u>(213,749,182.51)</u>	<u>1,590,640,914.96</u>

(c) 現金及現金等價物

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
貨幣資金(附注五(1))	1,956,056,006.44	2,175,670,176.39
減：受到限制的專項賬戶存款(附注五(1))	<u>(1,851,879.88)</u>	<u>(7,716,867.32)</u>
年末現金餘額	<u>1,954,204,126.56</u>	<u>2,167,953,309.07</u>

六 分部信息

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

本集團只有 1 個報告分部，為通行費業務分部，負責在中國大陸地區進行收費公路營運及管理。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

六 分部信息(續)

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

(1) 2012 年度及 2012 年 12 月 31 日分部信息列示如下：

業務分部	通行費	其他	未分配	集團
對外交易收入	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
利息費用	610,436,683.45	-	-	610,436,683.45
對聯營和合營企業的投資收益	125,627,911.80	3,471,626.60	-	129,099,538.40
折舊費和攤銷費	777,839,146.26	29,130,928.67	7,955,892.63	814,925,967.56
利潤總額	791,726,243.06	168,446,678.58	(23,753,699.90)	936,419,221.74
所得稅費用	168,294,578.36	41,541,653.72	-	209,836,232.08
淨利潤	623,431,664.70	126,905,024.86	(23,753,699.90)	726,582,989.66
資產總額	23,017,957,040.78	1,023,574,233.31	167,593,768.10	24,209,125,042.19
負債總額	12,984,330,458.35	172,042,492.86	179,836,123.82	13,336,209,075.03
對聯營企業和合營企業的長期股權投資	1,607,397,758.23	16,175,428.76	-	1,623,573,186.99
長期股權投資以外的其他非流動資產增加額	(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：

業務分部	通行費	其他	未分配	集團
對外交易收入	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
利息費用	547,412,118.18	5,665.68	-	547,417,783.86
對聯營和合營企業的投資收益	124,880,477.27	2,821,502.73	-	127,701,980.00
折舊費和攤銷費	687,243,716.75	16,919,847.70	8,315,815.77	712,479,380.22
利潤總額	1,104,614,963.72	136,908,819.18	(84,908,612.93)	1,156,615,169.97
所得稅費用	204,107,511.95	32,969,879.44	-	237,077,391.39
淨利潤	900,507,451.77	103,938,939.74	(84,908,612.93)	919,537,778.58
資產總額	24,136,350,766.96	287,184,093.19	185,257,841.79	24,608,792,701.94
負債總額	13,943,080,958.19	30,206,573.71	138,117,479.86	14,111,405,011.76
對聯營企業和合營企業的長期股權投資	1,572,791,083.35	13,153,802.16	-	1,585,944,885.51
長期股權投資以外的其他非流動資產增加額	(22,909,931.57)	61,025,236.51	(6,405,642.91)	31,709,662.03

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

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

七 關聯方關係及其交易

(1) 母公司情況

(a) 母公司基本情況

	企業類型	註冊地	法人代表	組織機構代碼	業務性質
深圳國際	外資企業	百慕大	不適用	不適用	投資控股

深圳國際的最終控股公司為深圳投控。

(b) 母公司註冊資本及其變化

	2011 年 12 月 31 日	本年增加	本年減少	2012 年 12 月 31 日
深圳國際	<u>2,000,000,000.00 港元</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,000,000,000.00 港元</u>

(c) 母公司對本公司的持股比例和表決權比例

	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	持股比例	表決權比例	持股比例	表決權比例
深圳國際	<u>50.89%</u>	<u>50.89%</u>	<u>50.89%</u>	<u>50.89%</u>

(2) 子公司情況

子公司的基本情況及相關信息見附注四(1)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

七 關聯方關係及其交易(續)

(3) 合營企業和聯營企業情況

	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	持股 比例	表決權 比例	組織機構代碼
合營企業一								
深長公司	有限責任公司	湖南省長沙市	羅成寶	(i)	2 億元	51%	51%	71216935-7
聯營企業一								
清龍公司	有限責任公司	廣東省深圳市	吳羨	(i)	3.24 億元	40%	40%	19230570-5
顧問公司	有限責任公司	廣東省深圳市	蔡成果	(ii)	1,875 萬元	24%	24%	74124302-6
華昱公司	有限責任公司	廣東省深圳市	吳羨	(i)	1.50 億元	40%	40%	73417205-5
江中公司	有限責任公司	廣東省廣州市	陸亞興	(i)	10.45 億元	25%	25%	74296235-6
南京三橋公司	有限責任公司	江蘇省南京市	馮寶椿	(i)	10.80 億元	25%	25%	74537269-3
陽茂公司	有限責任公司	廣東省廣州市	羅應生	(i)	2 億元	25%	25%	74170833-x
廣州西二環公司	有限責任公司	廣東省廣州市	徐結紅	(i)	10 億元	25%	25%	76400825-6
廣雲公司	有限責任公司	廣東省雲浮市	古水靈	(i)	1,000 萬元	30%	30%	74448922-4

(i) 高速公路的建設經營。

(ii) 工程顧問諮詢。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

七 關聯方關係及其交易(續)

(4) 其他關聯方情況

	與本集團的關係	組織機構代碼
輝輪投資有限公司	與本公司同受母公司控制	不適用
寶通公司	與本公司同受母公司控制	72618130-6
龍大公司	與本公司同受母公司控制	77715423-6
深圳市深國際華南物流有限公司(“華南物流公司”)	與本公司同受母公司控制	72615808-5
新通產公司	本公司股東	19224376-X
深圳市華通源物流有限公司(“華通源公司”)	與本公司同受母公司控制	78924196-X
沿江項目公司	與本公司同受最終控股公司控制	68201030-1
聯合電子	本公司高級管理人員擔任其董事	74084676-5
快速路公司	本公司高級管理人員擔任其董事	72302096-1
新路橋公司	本公司關鍵管理人員擔任其董事	70926987-5

(5) 關聯交易

(a) 接受和提供勞務

(i) 接受勞務

關聯方	關聯交易內容	關聯交易定價方式 及決策程序	2012 年度		2011 年度	
			金額	占同類交易 金額的比例	金額	占同類交易 金額的比例
顧問公司	接受工程管理服務	協議價	32,873,307.47	50.03%	29,887,550.45	29.55%
聯合電子	接受聯網收費結算服務	物價主管部門核定	16,593,161.73	100.00%	19,421,866.56	100.00%
新路橋公司	接受橋樑維修服務	協議價	728,907.00	1.76%	1,606,217.38	13.30%
快速路公司	接受廣告牌電器維修勞務	協議價	450,813.00	37.94%	520,314.00	53.10%
其他	接受廣告牌供電服務	協議價	165,568.65	41.88%	170,687.63	45.61%

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

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

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

七 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯交易(續)

(a) 接受和提供勞務(續)

(i) 接受勞務(續)

本集團與新路橋公司簽訂工程施工協定，主要為清連高速公路橋樑伸縮縫進行維修。

本公司子公司高速廣告公司與快速路公司簽訂廣告牌電器維修服務合同，快速路公司為高速廣告公司提供廣告牌電器維修服務。

本公司子公司高速廣告公司接受華南物流公司、新通產公司、華昱公司、快速路公司及龍大公司提供的廣告牌供電服務，由於金額較小，未單獨列示。

(ii) 提供勞務

關聯方	關聯交易內容	關聯交易定價 方式及決策程序	2012 年度		2011 年度	
			金額	占同類交易 金額的比例	金額	占同類交易 金額的比例
寶通公司	受託提供建設管理服務	協議價	10,065,267.01	3.77%	1,132,578.82	0.89%
沿江項目公司	受託提供建設管理服務	協議價	35,860,703.04	13.43%	96,664,263.59	76.32%
龍大公司	提供路段聯網收費服務	協議價	66,983.86	20.92%	280,153.16	38.57%
其他	提供工作場所水電服務	協議價	1,059,835.75	43.17%	904,478.47	34.98%

於 2009 年 5 月 20 日，寶通公司和本公司簽訂代建合同，寶通公司委託本公司代建龍華擴建項目。根據代建合同，本公司作為代建人負責龍華擴建段的建設管理等工作。寶通公司作為委託人負責籌集和支付項目建設的資金。根據代建合同，委託建設管理費用包括代建管理費和投資控制獎(如有)。基本代建管理費 5,000,000 元，投資控制獎的計取以批准的工程施工圖預算和工程決算費用為依據，若工程決算費用的節省金額在施工图預算金額的 2.5% 以內(含 2.5%)，則節省金額全部作為投資控制獎；若節省金額超出施工图預算金額 2.5%，則投資控制獎還包括超出施工图預算金額 2.5% 以外部分節省金額的 20%。於本年度，本公司根據該項目預算造價審計結果，確認委託管理服務收入 10,065,267.01 元(2011 年：根據項目完工比例確認代建收入 1,132,578.82 元)。

於 2009 年 11 月 6 日，深圳投控與本公司簽訂了《委託經營管理合同》，將其所持有 100% 股權的沿江項目公司全面委託給本公司代為經營管理，委託期間由本公司按合同約定對沿江項目公司進行經營管理，完成沿江項目的建設和運營。根據該合同，委託建設管理費用按沿江項目建設投資概算的 1.5% 計取，且該等條款已在於 2011 年 9 月 9 日本公司與沿江項目公司簽訂的《委託建設(代建)合同》中正式約定。於本年度，本公司根據沿江項目的完工比例確認代建收入 35,860,703.04 元(2011 年：96,664,263.59 元)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

七 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯交易(續)

(a) 接收和提供勞務(續)

(ii) 提供勞務(續)

本公司與龍大公司約定對雙方代收代付現金通行費實行差額結算並向淨代收方支付服務費。於 2012 年度，本公司根據與龍大公司所述差額結算情況確認服務收入計 66,983.86 元(2011 年： 280,153.16 元)。

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

(b) 租賃

(i) 本集團為出租人

本集團分別與聯合電子以及顧問公司簽訂房屋租賃合同，向對方出租辦公場所，於 2012 年度確認上述租賃收入 406,902.00 元，由於金額較小，未單獨列示(2011 年： 126,038.00 元)。

(ii) 本集團為承租人

本公司子公司高速廣告公司與深圳國際簽訂房屋租賃合同，租用深圳國際辦公場所，於 2012 年度確認租賃費用 1,627,610.40 元(2011 年：無)。

本公司子公司高速廣告公司與龍大公司、華昱公司、清龍公司、華南物流公司、新通產公司及華通源公司簽訂租賃合同，租用其戶外廣告用地使用權，於 2012 年度確認租賃費用 2,187,940.30 元(2011 年： 906,350.00 元)。由於金額較小，未單獨列示。

(c) 關聯託管情況

委託方名稱	受託類型	受託方名稱	受託起始日	受託終止日	託管收益定價依據	2012 年確認的託管收益	2011 年確認的託管收益
寶通公司	股權託管	本公司	2012.01.01	2013.12.31	協議價	18,000,000.00	22,014,011.40

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

七 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯交易(續)

(d) 資金拆借

	拆借金額	利息	起始日	到期日
拆入 -				
廣州西二環公司	10,000,000.00	無	2012 年 5 月 4 日	沒有具體期限規定，但可要求隨時還款
清龍公司	40,000,000.00	1,131,716.16	2012 年 7 月 11 日	2013 年 3 月 30 日，已於 2012 年 12 月 31 日提前還款
清龍公司	40,000,000.00	1,131,716.16	2012 年 7 月 11 日	2013 年 9 月 30 日，已於 2012 年 12 月 31 日提前還款
清龍公司	20,000,000.00	565,858.08	2012 年 7 月 11 日	2014 年 3 月 30 日，已於 2012 年 12 月 31 日提前還款
清龍公司	40,000,000.00	361,643.84	2012 年 11 月 6 日	2013 年 3 月 31 日，已於 2012 年 12 月 31 日提前還款
清龍公司	40,000,000.00	361,643.84	2012 年 11 月 6 日	2013 年 9 月 30 日，已於 2012 年 12 月 31 日提前還款
清龍公司	20,000,000.00	180,821.92	2012 年 11 月 6 日	2014 年 3 月 31 日，已於 2012 年 12 月 31 日提前還款
	<u>210,000,000.00</u>	<u>3,733,400.00</u>		

(e) 關鍵管理人員薪酬

	2012 年	2011 年
關鍵管理人員薪酬	<u>10,627,500.00</u>	<u>10,642,000.00</u>

關鍵管理人員包括董事、監事及高級管理人員。本公司於本年度共有關鍵管理人員 22 人(2011 年：22 人)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

七 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯交易(續)

(f) 董事、監事及執行總裁薪酬

2012 年度每位董事、監事及執行總裁的薪酬如下：

姓名	酬金	工資及獎金	合計
楊海*	-	958,000.00	958,000.00
吳亞德(執行總裁董事)*	-	958,000.00	958,000.00
趙志鋈	350,000.00	-	350,000.00
區勝勤	180,000.00	-	180,000.00
林鉅昌	180,000.00	-	180,000.00
王海濤	180,000.00	-	180,000.00
張立民	180,000.00	-	180,000.00
方傑*	-	588,000.00	588,000.00

2011 年度每位董事、監事及執行總裁的薪酬如下：

姓名	酬金	工資及獎金	合計
楊海*	-	947,000.00	947,000.00
吳亞德(執行總裁董事)*	-	958,000.00	958,000.00
趙志鋈	350,000.00	-	350,000.00
林懷漢	150,000.00	-	150,000.00
丁福祥	150,000.00	-	150,000.00
王海濤	150,000.00	-	150,000.00
張立民	150,000.00	-	150,000.00
方傑*	-	535,000.00	535,000.00

* 以上董事、監事及執行總裁的薪酬已反映在關鍵管理人員薪酬中(附注七(5)(d))。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

七 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯交易(續)

(f) 董事、監事及執行總裁薪酬(續)

董事楊海、執行總裁董事吳亞德、董事李景奇、趙俊榮、胡偉、謝日康、張楊、趙志鋁、王海濤、張立民、區勝勤、林鉅昌以及監事鐘珊群、何森及方傑於 2012 年可領取的會議津貼(稅後)分別為 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，董事楊海、執行總裁董事吳亞德、董事李景奇、趙俊榮、胡偉、謝日康及監事鐘珊群已放棄本年度應收的會議津貼。

于本年度，董事楊海先生和執行總裁董事吳亞德先生分別獲取了退休計畫的雇主供款 88,000.00 元(2011 年：54,000.00 元)和 93,000.00 元(2011 年：54,000.00 元)。

此外，董事楊海先生和執行總裁董事吳亞德先生還獲取了其他福利和津貼，包括職工醫療保險計畫、節日費及車輛補助等，於本年度金額分別為 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

本年度本集團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)的薪酬合計金額列示如下：

	2012 年度	2011 年度
基本工資、獎金、住房補貼以及其他補貼	2,619,000.00	2,793,000.00
養老金	246,000.00	151,000.00
	<u>2,865,000.00</u>	<u>2,944,000.00</u>

	人數	
	2012 年度	2011 年度
薪酬範圍：		
港幣 0 元 – 1,000,000 元	-	-
港幣 1,000,001 元 – 1,500,000 元	3	3
港幣 1,500,001 元 – 2,000,000 元	-	-

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

七 關聯方關係及其交易(續)

(6) 關聯方應收、應付款項餘額

		2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
應收賬款	沿江項目公司	78,741,667.61	42,880,964.26
	寶通公司	2,295,854.23	3,231,848.78
		<u>81,037,521.84</u>	<u>46,112,813.04</u>
預付賬款	顧問公司	<u>3,127,180.20</u>	<u>949,523.20</u>
應付賬款	快速路公司	<u>5,286.35</u>	<u>72,954.35</u>
其他應付款	南京三橋公司	39,544,681.47	39,544,681.47
	廣州西二環公司	22,500,000.00	12,500,000.00
	聯合電子	1,336,522.58	1,388,420.97
	顧問公司	131,341.00	-
	新路橋公司	99,286.20	117,127.80
	深圳國際	5,000.00	-
	寶通公司	-	1,003,160.85
		<u>63,616,831.25</u>	<u>54,553,391.09</u>
應付股利	輝輪投資有限公司	<u>-</u>	<u>7,829,353.57</u>
應付利息	清龍公司	<u>3,733,400.00</u>	<u>-</u>

(7) 關聯方承諾

除附注九(2)(a)所述的對聯營企業清龍公司的投資性承諾外，以下為本集團於資產負債表日，已簽約而尚未在資產負債表上列示的與關聯方有關的承諾事項：

(a) 接受勞務

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
顧問公司	<u>32,392,485.71</u>	<u>4,600,958.03</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

八 或有負債

- (1) 於 2011 年度，本公司與代表深圳市政府的深圳市交通公用設施建設中心簽署代建管理合同，接受委託管理龍大高速大浪段市政配套設施工程項目，根據有關合同約定，本公司已向深圳市交通公用設施建設中心提供人民幣 2,000,000.00 元不可撤銷履約銀行保函。

於 2011 年度，本公司與代表深圳市政府的沿江項目公司簽署代建管理合同，接受委託管理建設沿江項目，根據有關合同約定，本公司已向沿江項目公司提供人民幣 200,000,000.00 元不可撤銷履約銀行保函。

- (2) 未決訴訟

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

九 承諾事項

- (1) 資本性承諾事項

- (a) 以下為於資產負債表日，已簽約而尚未在財務報表上確認的資本支出承諾：

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
高速公路建設項目	<u>662,605,498.80</u>	<u>357,834,597.53</u>

此主要為梅觀高速公路改擴建項目及外環高速公路項目的資本支出承諾。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

九 承諾事項(續)

(1) 資本性承諾事項(續)

(b) 以下為於資產負債表日，管理層已批准但尚未簽約的資本支出承諾：

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
高速公路建設項目	<u>241,005,584.59</u>	<u>401,395,296.48</u>

於 2012 年 12 月 31 日及 2011 年 12 月 31 日，合營企業自身無資本性支出承諾。

(2) 投資性承諾事項

(a) 根據本公司 2009 年 9 月 18 日的董事會決議，本公司計畫以現金方式對聯營企業清龍公司增資 1.32 億元，用於水官高速的擴建工程，截至 2012 年 12 月 31 日已累計增資 8,960 萬元，增資承諾為 4,240 萬元。

(3) 前期承諾履行情況

本集團 2011 年 12 月 31 日之資本性支出承諾已按照之前承諾履行。於本年度，本公司按照董事會決議對清連公司增資 2.18 億元，包括股東貸款轉註冊資本 1.47 億元以及現金投入 0.71 億元；對貴深公司增資 2.1 億元。

十 資產負債表日後事項

資產負債表日後利潤分配情況說明

擬分配的股利 (a)

- 經審議批准宣告發放的股利 283,500,142.38

(a) 根據 2013 年 3 月 22 日董事會決議，董事會提議本公司向全體股東分配股利 283,500,142.38 元，未在本財務報表中確認為負債(附注五(28))。

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十一 金融工具及其風險

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

(1) 市場風險

(a) 外匯風險

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

於 2012 年 12 月 31 日及 2011 年 12 月 31 日，本集團持有的外幣金融資產和外幣金融負債折算成人民幣的金額列示如下：

	2012 年 12 月 31 日		合計
	港幣項目	其他外幣項目	
外幣金融資產-			
貨幣資金	3,672,859.37	97,055.93	3,769,915.30
外幣金融負債-			
短期借款	-	-	-
一年內到期的非流動負債	17,028,900.00	-	17,028,900.00
長期借款	410,315,400.00	-	410,315,400.00
	427,344,300.00	-	427,344,300.00
	2011 年 12 月 31 日		
	港幣項目	其他外幣項目	合計
外幣金融資產-			
貨幣資金	32,898,022.17	96,019.05	32,994,041.22
外幣金融負債-			
短期借款	137,819,000.00	-	137,819,000.00
一年內到期的非流動負債	201,053,600.00	-	201,053,600.00
長期借款	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

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十一 金融工具及其風險(續)

(1) 市場風險(續)

(a) 外匯風險(續)

剔除已採用貨幣利率掉期合約對沖匯率風險的港幣 3.57 億元借款(附注五(24))，於 2012 年 12 月 31 日，對於本集團各類港幣金融資產和港幣金融負債，如果人民幣對港幣升值或貶值 10%，其他因素保持不變，則本集團將增加或減少淨利潤約 13,423,227.71 元(2011 年 12 月 31 日：約 28,266,199.92 元)。

(b) 利率風險

本集團的利率風險主要產生於長期借款及應付債券等長期帶息債務。浮動利率的金融負債使本集團面臨現金流量利率風險，固定利率的金融負債使本集團面臨公允價值利率風險。本集團根據當時的市場環境來決定固定利率及浮動利率合同的相對比例。於 2012 年 12 月 31 日，本集團按浮動利率計算的長期帶息債務(含一年內到期部分)賬面餘額為 4,652,939,400.00 元(2011 年 12 月 31 日：5,984,434,455.54 元)。

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

剔除已採用貨幣利率掉期合約對沖利率風險的港幣 3.57 億元借款(附注五(24))，于本年，如果以浮動利率計算的長期帶息債務(含一年內到期部分)利率上升或下降 50 個基點，而其他因素保持不變，本集團的淨利潤會減少或增加約 19,053,183.11 元(2011 年：約 17,238,984.84 元)。

(2) 信用風險

本集團不存在重大的信用風險。貨幣資金、應收及其他應收款的賬面價值代表了本集團對金融資產相關的最大風險。

於資產負債表日，本集團的銀行存款餘額如下：

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
國有銀行	679,823,902.53	875,265,279.96
其他銀行	1,265,533,556.10	1,296,467,693.93
	<u>1,945,357,458.63</u>	<u>2,171,732,973.89</u>

由於國有銀行有政府支持，而其他銀行均為上市或大中型的商業銀行，管理層預期銀行存款不存在重大的信用風險。管理層預期這些銀行會履行相關義務。

鑒於本集團的業務性質，除與委託管理服務有關的應收深圳市相關政府部門以及與龍裡 BT 項目及一級土地開發服務有關的應收龍裡縣相關政府部門合計約 3.33 億元(2011 年 12 月 31 日：約 4.09 億元)外，本集團無來源於客戶的重大信用風險。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十一 金融工具及其風險(續)

(3) 流動風險

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

於資產負債表日，本集團各項金融資產及金融負債以未折現的合同現金流量按到期日列示如下：

	2012 年 12 月 31 日				
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	合計
金融資產-					
貨幣資金	1,956,056,006.44	-	-	-	1,956,056,006.44
應收款項(注 1)	425,580,143.28	-	-	-	425,580,143.28
	<u>2,381,636,149.72</u>	-	-	-	<u>2,381,636,149.72</u>
金融負債-					
短期借款	1,058,027.40	-	-	-	1,058,027.40
一年內到期的非流動負 債(注 3)	2,373,345,801.20	-	-	-	2,373,345,801.20
應付款項(注 2)	1,077,963,154.28	-	-	-	1,077,963,154.28
長期借款	300,061,538.72	689,516,545.20	2,139,508,896.58	4,074,335,185.79	7,203,422,166.29
應付債券	181,200,000.00	181,200,000.00	2,659,200,000.00	1,020,000,000.00	4,041,600,000.00
衍生金融負債	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				
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	合計
金融資產-					
貨幣資金	2,175,670,176.39	-	-	-	2,175,670,176.39
應收款項(注 1)	511,549,534.60	-	-	-	511,549,534.60
	<u>2,687,219,710.99</u>	-	-	-	<u>2,687,219,710.99</u>
金融負債-					
短期借款	138,738,370.95	-	-	-	138,738,370.95
一年內到期的非流動 負債(注 3)	506,078,535.12	-	-	-	506,078,535.12
應付款項(注 2)	1,207,446,095.63	-	-	-	1,207,446,095.63
長期借款	337,323,525.08	888,941,465.22	2,550,025,684.22	4,439,998,647.50	8,216,289,322.02
應付債券	180,290,000.00	2,380,290,000.00	1,902,000,000.00	1,064,000,000.00	5,526,580,000.00
衍生金融負債	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：應收款項包括應收賬款原值、其他應收款原值及應收利息。

注 2：應付款項包括應付賬款、應付股利及其他應付款。

注 3：不包括一年內到期的預計負債。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十一 金融工具及其風險(續)

(3) 流動風險(續)

銀行借款本金及應付債券本金償還期分析如下：

	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	銀行借款	應付債券	銀行借款	應付債券
最後一期還款日在五年之內的借款及應付債券	429,344,300.00	4,500,000,000.00	1,700,339,308.00	3,700,000,000.00
最後一期還款日為五年之後的借款及應付債券	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>

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

(4) 公允價值

(a) 不以公允價值計量的金融工具

不以公允價值計量的金融資產和負債主要包括：應收款項、短期借款、應付款項、長期借款和應付債券。

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

	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	賬面價值	公允價值	賬面價值	公允價值
金融負債-				
長期借款	565,000,000.00	548,641,193.55	765,000,000.00	728,440,632.70
應付債券	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>

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

(b) 以公允價值計量的金融工具

根據在公允價值計量中對計量整體具有重大意義的最低層級的輸入值，公允價值層級可分為：

第一層級：相同資產或負債在活躍市場上(未經調整)的報價。

第二層級：直接(比如取自價格)或間接(比如根據價格推算的)可觀察到的、除第一層級中的市場報價以外的資產或負債的輸入值。

第三層級：以可觀察到的市場數據以外的變數為基礎確定的資產或負債的輸入值(不可觀察輸入值)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十一 金融工具及其風險(續)

(4) 公允價值(續)

(b) 以公允價值計量的金融工具(續)

於 2012 年 12 月 31 日，以公允價值計量的金融資產及負債按上述三個層級列示如下：

	第一層級	第二層級	第三層級	合計
金融資產	-	-	-	-
金融負債-				
衍生金融負債	-	16,070,892.42	-	16,070,892.42

於 2011 年 12 月 31 日，以公允價值計量的金融資產及負債按上述三個層級列示如下：

	第一層級	第二層級	第三層級	合計
金融資產	-	-	-	-
金融負債-				
一年內到期的衍生金融負債	-	935,337.35	-	935,337.35
衍生金融負債	-	11,364,107.77	-	11,364,107.77
	-	12,299,445.12	-	12,299,445.12

存在活躍市場的金融工具，以活躍市場中的報價確定其公允價值。不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融資產的當前公允價值、現金流量折現法等。相關估值假設包括提前還款率、預計信用損失率、利率或折現率。

十二 以公允價值計量的資產和負債

	2011 年 12 月 31 日	本年度公允價值 變動損益	計入權益的累計公 允價值變動	本年度計提的減 值準備	2012 年 12 月 31 日
一年內到期的衍生 金融負債負債	935,337.35	-	(935,337.35)	-	-
衍生金融負債	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

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十三 公司財務報表附注

(1) 應收賬款

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
應收賬款	340,856,332.71	261,825,282.91
減：壞賬準備	-	-
	<u>340,856,332.71</u>	<u>261,825,282.91</u>

(a) 應收賬款賬齡分析如下：

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
一年以內	262,478,711.86	75,299,246.44
一到兩年	45,277,003.37	61,327,067.98
兩到三年	-	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) 應收賬款按類別分析如下：

	2012 年 12 月 31 日				2011 年 12 月 31 日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	占總額 比例	金額	計提 比例	金額	占總額 比例	金額	計提 比例
單項金額重大並單獨計提 壞賬準備	-	-	-	-	-	-	-	-
按組合計提壞賬								
-組合 1	306,436,293.86	89.90%	-	-	248,326,314.16	94.84%	-	-
-組合 2	34,420,038.85	10.10%	-	-	13,498,968.75	5.16%	-	-
單項金額雖不重大但單獨 計提壞賬準備	-	-	-	-	-	-	-	-
	<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

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十三 公司財務報表附注(續)

(1) 應收賬款(續)

(c) 組合 2 為採用賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款，具體分析如下：

	2012 年 12 月 31 日				2011 年 12 月 31 日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例	金額	計提比例	金額	比例	金額	計提比例
一年以內	34,420,038.85	100.00%	-	-	13,486,483.75	99.91%	-	-
一到兩年	-	-	-	-	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) 應收關聯方的應收賬款分析如下：

	與本公司關係	2012 年 12 月 31 日			2011 年 12 月 31 日		
		占應收賬款總額的金額	比例	壞賬準備	占應收賬款總額的金額	比例	壞賬準備
沿江項目公司	與本公司同受最終 控股公司控制	78,741,667.61	23.10%	-	42,880,964.26	16.38%	-
寶通公司	與本公司同受母公 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) 於 2012 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日，應收賬款中無持有本公司 5%(含 5%)以上表決權股份的股東的欠款。

(f) 於 2012 年 12 月 31 日，餘額前五名的應收賬款分析如下：

	與本公司關係	金額	賬齡	占總額比例
應收深圳市交通局南坪項目一期代建服務費	獨立第三方	109,829,378.84	一到兩年	32.22%
應收深圳市交通局南坪項目二期代建服務費	獨立第三方	80,875,356.55	一年以內	23.73%
應收沿江項目公司關於沿江項目代建服務費	與本公司同受最終 股公司控制	78,741,667.61	一到兩年	23.10%
應收龍崗區公路局橫坪項目代建服務費	獨立第三方	33,407,071.35	一到四年	9.80%
應收粵通卡路費收入	獨立第三方	23,075,314.18	一年以內	6.77%
		<u>325,928,788.53</u>		<u>95.62%</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十三 公司財務報表附注(續)

(1) 應收賬款(續)

(g) 於 2012 年 12 月 31 日及 2011 年 12 月 31 日，應收賬款全部為人民幣餘額。

(2) 其他應收款

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
應收清連公司借款	417,113,358.91	-
應收代墊款項	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>
減：壞賬準備	-	-
	<u>818,899,488.99</u>	<u>234,432,358.68</u>

(a) 其他應收款賬齡分析如下：

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
一年以內	817,832,633.17	231,506,980.42
一到兩年	414,053.25	2,831,728.14
兩到三年	652,802.57	93,650.12
	<u>818,899,488.99</u>	<u>234,432,358.68</u>

(b) 其他應收款按類別分析如下：

	2012 年 12 月 31 日				2011 年 12 月 31 日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	占總額 比例	金額	計提 比例	金額	占總額 比例	金額	計提 比例
單項金額重大並單獨計提 壞賬準備	-	-	-	-	-	-	-	-
按組合計提壞賬								
-組合 1	815,125,655.12	99.54%	-	-	228,108,299.60	97.30%	-	-
-組合 2	3,773,833.87	0.46%	-	-	6,324,059.08	2.70%	-	-
單項金額雖不重大但單獨 計提壞賬準備	-	-	-	-	-	-	-	-
	<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

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十三 公司財務報表附注(續)

(2) 其他應收款(續)

(c) 組合 2 為採用賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款，具體分析如下：

	2012 年 12 月 31 日				2011 年 12 月 31 日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例	金額	計提比例	金額	比例	金額	計提比例
一年以內	3,056,704.38	81.00%	-	-	5,901,013.47	93.31%	-	-
一到兩年	697,129.49	18.47%	-	-	329,395.49	5.21%	-	-
兩到三年	20,000.00	0.53%	-	-	93,650.12	1.48%	-	-
	3,773,833.87	100.00%	-	-	6,324,059.08	100.00%	-	-

(d) 於 2012 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日，其他應收款中無持有本公司 5%(含 5%)以上表決權股份的股東的欠款。

(e) 應收關聯方的其他應收款中分析如下：

與本公司關係		2012 年 12 月 31 日			2011 年 12 月 31 日		
		金額	占總額的比例	壞賬準備	金額	占總額的比例	壞賬準備
清連公司	本公司的子公司	417,113,358.91	50.93%	-	-	-	-
機荷東段公司	本公司的子公司	210,314,923.93	25.68%	-	85,986,514.82	36.68%	-
梅觀公司	本公司的子公司	181,381,406.16	22.15%	-	136,096,968.70	58.05%	-
外環公司	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) 於 2012 年 12 月 31 日，餘額前五名的其他應收款分析如下：

	與本公司關係	金額	賬齡	占總額比例
應收清連公司借款	本公司的子公司	417,113,358.91	一年以內	50.93%
應收機荷東段公司代墊款	本公司的子公司	210,314,923.93	一年以內	25.68%
應收梅觀公司代墊款	本公司的子公司	181,381,406.16	一年以內	22.15%
應收外環公司代墊款	本公司的子公司	4,392,561.13	一年以內	0.54%
應收代墊的南光特檢站水電費	獨立第三方	1,187,778.47	一到三年	0.15%
		814,390,028.60		99.45%

(g) 於 2012 年 12 月 31 日及 2011 年 12 月 31 日，其他應收款全部為人民幣餘額。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十三 公司財務報表附注(續)

(3) 長期應收款

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
應收清連公司借款	<u>818,333,335.01</u>	<u>1,286,001,469.25</u>

(4) 長期股權投資

	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
合營企業-非上市公司(b)	174,639,254.25	183,131,418.94
聯營企業-非上市公司(b)	1,448,933,932.74	1,402,813,466.57
其他股權投資-非上市公司(b)	<u>30,170,000.00</u>	<u>30,170,000.00</u>
	6,626,238,971.59	6,519,524,825.09
減：長期股權投資減值準備	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>6,626,238,971.59</u>	<u>6,519,524,825.09</u>

於 2012 年 12 月 31 日，本公司之長期股權投資無需計提減值準備(2011 年 12 月 31 日：無)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十三 公司財務報表附注(續)

(4) 長期股權投資(續)

(a) 子公司

	本年末投資成本	2011 年 12 月 31 日	本年增加	本年投資收回	2012 年 12 月 31 日	本期宣告 發放的股利	持股比例	表決權比例	減值準備
機荷東段公司	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%	-
梅觀公司	641,254,743.00	651,394,912.16	-	(10,140,169.16)	641,254,743.00	156,471,437.97	100%	100%	-
高速廣告公司	3,325,000.01	3,325,000.01	-	-	3,325,000.01	-	95%	95%	-
美華公司	831,769,303.26	831,769,303.26	-	-	831,769,303.26	-	100%	100%	-
清連公司	1,933,200,000.00	1,981,775,126.37	-	(48,575,126.38)	1,933,200,000.00	-	51.37%	51.37%	-
外環公司	100,000,000.00	100,000,000.00	-	-	100,000,000.00	-	100%	100%	-
高速投資公司	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>

本公司對上述子公司以成本法核算。

如附注五(23)(b)所述，本公司長期公司債券的本金及利息由中國建設銀行股份有限公司提供全額無條件不可撤銷連帶責任保證擔保，本公司以持有梅觀公司的100%權益提供反擔保。

(b) 對合營企業、聯營企業的投資及其他長期股權投資具體參見附注五(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

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十三 公司財務報表附注(續)

(5) 固定資產

	房屋及建築物	交通設備	運輸工具	辦公及其他設備	合計
原價					
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
本年在建工程轉入(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
本年完工結算調整原值	-	(8,337,667.65)	-	-	(8,337,667.65)
本年減少	-	(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>
累計折舊					
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
本年計提	13,304,706.48	50,686,406.19	1,836,389.00	4,477,206.53	70,304,708.20
本年減少	-	(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>
淨值					
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>

本公司尚有淨值 183,423,772.38 元(原值 256,161,448.83 元)的房屋及建築物沒有辦妥產權證書(2011 年 12 月 31 日：淨值為 202,142,607.45 元，原值為 256,161,448.83 元)。根據本公司收費公路經營的實際特點，公路及附屬房屋將於政府批准的收費期滿後無償歸還政府，因而本公司未有計劃獲取相關產權證書。

2012 年計入營業成本及管理費用的折舊費用分別為 64,666,013.95 元及 5,638,694.25 元(2011 年：55,622,648.35 元及 5,517,622.80 元)。於 2012 年 12 月 31 日，本公司之固定資產無需計提減值準備(2011 年 12 月 31 日：無)。

(6) 在建工程

工程名稱	預算數	2011 年		本年轉入 固定資產	2012 年		本年工程投入	
		12 月 31 日	本年增加		12 月 31 日	資金來源	占預算的比例	工程進度
其他	*	1,392,509.32	4,579,668.31	(3,135,120.31)	2,837,057.32	自有資金	*	在建

* 由於這些項目金額較小，未作單獨分項核算。

於 2012 年 12 月 31 日，本集團之在建工程均無需計提減值準備(2011 年 12 月 31 日：無)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十三 公司財務報表附注(續)

(7) 無形資產

	原價	2011 年 12 月 31 日	本年增加	本年攤銷	2012 年 12 月 31 日	累計攤銷
特許經營無形資產	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)
鹽壩高速公路	1,321,937,644.13	1,189,507,053.82	-	(33,617,084.12)	1,155,889,969.70	(166,047,674.43)
鹽排高速公路	910,532,308.18	746,777,791.61	-	(43,142,075.40)	703,635,716.21	(206,896,591.97)
機荷高速公路西段	843,668,552.23	556,160,125.81	-	(41,906,705.89)	514,253,419.92	(329,415,132.31)
辦公軟體	1,604,820.00	1,466,006.37	61,800.00	(326,907.42)	1,200,898.95	(465,721.05)
合計	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 年度無形資產攤銷的金額及計入當期損益的金額均為 165,896,552.14 元(2011 年：150,735,829.79 元)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十三 公司財務報表附注(續)

(8) 應付賬款

應付賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
一年以內(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) 銀行借款及應付債券

銀行借款本金及應付債券本金償還期分析如下：

	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	銀行借款	應付債券	銀行借款	應付債券
最後一期還款日在五年之內的借款及應付債券	290,491,300.00	4,500,000,000.00	1,448,073,500.00	3,700,000,000.00
最後一期還款日為五年之後的借款及應付債券	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) 預計負債

	2011 年 12 月 31 日	本年變動	2012 年 12 月 31 日
收費公路養護責任預計負債	399,642,749.56	4,109,050.29	403,751,799.85
減：一年內到期	<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) 營業收入和營業成本

	2012 年	2011 年
主營業務收入(a)	955,242,007.62	967,988,704.23
其他業務收入(b)	293,581,222.10	153,735,120.74
	<u>1,248,823,229.72</u>	<u>1,121,723,824.97</u>
主營業務成本(a)	384,191,744.94	98,925,974.73
其他業務成本(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

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十三 公司財務報表附注(續)

(11) 營業收入和營業成本(續)

(a) 主營業務收入和主營業務成本

	2012 年		2011 年	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
通行費收入	955,242,007.62	384,191,744.94	967,988,704.23	98,925,974.73

本公司的通行費收入均來源於深圳地區。

(b) 其他業務收入和其他業務成本

	2012 年		2011 年	
	其他業務收入	其他業務成本	其他業務收入	其他業務成本
委託管理服務	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) 本公司前五名客戶的營業收入情況

鑒於本公司的業務性質，除通行費收入外，本公司前五名客戶營業收入的總額為 286,778,907.77 元(2011 年：146,841,365.22 元)，占本公司全部營業收入的比例為 22.96%(2011 年：13.09%)，具體情況如下：

	營業收入	占本公司全部營業收入的比例
深圳市交通局	219,249,238.72	17.55%
沿江項目公司	35,860,703.04	2.87%
寶通公司	28,065,267.01	2.25%
廈深鐵路廣東有限公司	2,500,000.00	0.20%
中國移動廣東深圳分公司	1,103,699.00	0.09%
	286,778,907.77	22.96%

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十三 公司財務報表附注(續)

(12) 財務費用 - 淨額

	2012 年度	2011 年度
利息支出	269,489,551.62	243,554,777.64
其中：銀行借款利息支出	69,969,022.88	114,918,323.68
應付債券利息支出	199,520,528.74	128,636,453.96
公路養護責任預計負債時間價值	25,073,762.60	32,869,655.64
減：利息收入	(28,808,587.52)	(12,478,268.84)
匯兌損失/(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>

利息支出按銀行借款及應付債券的償還期分析如下：

	2012 年		2011 年	
	銀行借款	應付債券	銀行借款	應付債券
最後一期還款日在五年之內的借款及應付債券	33,401,184.52	199,520,528.74	77,781,398.68	128,636,453.96
最後一期還款日為五年之後的借款及應付債券	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) 投資收益

	2012 年度	2011 年度
成本法核算的長期股權投資收益	314,551,297.54	274,916,587.27
權益法核算的長期股權投資收益	128,649,538.40	127,701,980.00
處置合營企業投資產生的投資收益	450,000.00	-
	<u>443,650,835.94</u>	<u>402,618,567.27</u>

(a) 成本法核算的長期股權投資收益

投資收益占本公司利潤總額 5%以上的被投資單位，或占利潤總額比例最高的前 5 家被投資單位列示如下：

	2012 年度	2011 年度	本年比上年增減變動的原因
機荷東段公司	158,079,859.57	189,361,788.60	路費收入下降
梅觀公司	156,471,437.97	85,554,798.67	梅觀高速公路南段路面維修支出減少
	<u>314,551,297.54</u>	<u>274,916,587.27</u>	

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十三 公司財務報表附注(續)

(13) 投資收益(續)

(b) 權益法核算的長期股權投資收益

投資收益占本公司利潤總額 5%以上的被投資單位，或占利潤總額比例最高的前 5 家被投資單位列示如下：

	2012 年度	2011 年度	本年比上年增減變動的原因
清龍公司	57,757,586.90	63,516,542.50	營業成本及財務費用增加
陽茂公司	39,495,941.77	34,511,475.94	通行費收入增加
廣雲公司	20,719,836.26	16,771,478.14	通行費收入增加
南京三橋	6,083,983.89	3,407,869.88	通行費收入增加
廣州西二環公司	3,022,902.38	6,528,008.72	通行費收入下降及財務費用增加
	<u>127,080,251.20</u>	<u>124,735,375.18</u>	

(14) 所得稅費用

	2012 年度	2011 年度
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	99,992,215.73	110,688,790.50
遞延所得稅	(17,404,088.00)	43,343,586.84
	<u>82,588,127.73</u>	<u>154,032,377.34</u>

將基於合併利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	2012 年度	2011 年度
利潤總額	<u>776,288,801.58</u>	<u>1,038,655,409.90</u>
按適用稅率 25%計算的所得稅(2011 年：24%)	194,072,200.40	249,277,298.38
遞延稅資產及負債轉回時的稅率與現行稅率的差異	-	2,329,864.82
非應納稅收入	(112,684,450.27)	(99,081,433.97)
不得扣除的成本、費用和損失	1,587,249.38	1,878,045.02
分離交易可轉債發行費用的攤銷扣除	(386,871.78)	(371,396.91)
所得稅費用	<u>82,588,127.73</u>	<u>154,032,377.34</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十三 公司財務報表附注(續)

(15) 現金流量表補充資料

(a) 將淨利潤調節為經營活動現金流量

	2012 年度	2011 年度
淨利潤	693,700,673.85	884,623,032.56
加：投資性房地產攤銷	575,700.00	575,700.00
固定資產折舊	70,304,708.20	61,140,271.15
無形資產攤銷	165,896,552.14	150,735,829.79
長期待攤費用攤銷	914,778.12	914,778.12
處置固定資產的損失	490,791.23	53,879.25
財務費用	273,920,783.57	223,988,226.45
投資收益	(443,650,835.94)	(402,618,567.28)
遞延所得稅資產的(增加)/減少	(17,404,088.00)	43,343,586.84
存貨的(增加)/減少	(237,714.83)	223,233.46
經營性應收項目的增加	(663,963,082.72)	(224,158,638.99)
經營性應付項目的增加/(減少)	379,784,042.81	(13,657,686.89)
計入主營業務成本的預計負債	-	(258,096,309.86)
經營活動產生的現金流量淨額	<u>460,332,308.43</u>	<u>467,067,334.60</u>

(b) 現金淨變動情況

	2012 年度	2011 年度
現金的年末餘額	1,166,746,594.53	1,412,201,859.12
減：現金的年初餘額	<u>(1,412,201,859.12)</u>	<u>(271,860,517.58)</u>
現金淨(減少)/增加額	<u>(245,455,264.59)</u>	<u>1,140,341,341.54</u>

(c) 現金及現金等價物

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
貨幣資金	1,168,598,474.41	1,419,918,726.44
減：受到限制的專項賬戶存款(附注五(1))	<u>(1,851,879.88)</u>	<u>(7,716,867.32)</u>
年末現金餘額	<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

財務報表附注

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十四 淨流動資產

	本集團	
	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流動資產	2,704,917,808.58	2,706,793,546.66
減：流動負債	(3,889,541,786.88)	(2,551,402,282.81)
淨流動(負債)/資產	<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
流動資產	2,336,316,457.96	1,923,905,002.48
減：流動負債	(2,903,659,968.70)	(1,102,540,830.30)
淨流動(負債)/資產	<u>(567,343,510.74)</u>	<u>821,364,172.18</u>

十五 總資產減流動負債

	本集團	
	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
資產總計	24,209,125,042.19	24,608,792,701.94
減：流動負債	(3,889,541,786.88)	(2,551,402,282.81)
總資產減流動負債	<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
資產總計	15,452,527,016.22	15,526,417,253.92
減：流動負債	(2,903,659,968.70)	(1,102,540,830.30)
總資產減流動負債	<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

財務報表補充資料

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

補充資料

- 一 非經常性損益明細表
- 二 淨資產收益率和每股收益明細表
- 三 本集團主要會計報表項目的異常情況及原因的說明

深圳高速公路股份有限公司

財務報表補充資料

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

一 非經常性損益明細表

	2012 年	2011 年	注釋
受託經營管理利潤	16,990,200.00	20,779,025.37	本年受託經營管理龍大公司的委託管理利潤。
特許權授予方提供的差價補償攤銷額	13,749,423.41	12,776,796.62	本年按車流量法確認收到的特許權授予方提供給本公司建設鹽壩、鹽排等的差價補償攤銷額。在會計處理上表現為沖減特許經營權無形資產攤銷。
處置合營企業投資產生的投資收益	450,000.00	-	本年處置合營企業投資產生的投資收益
營業外收支-淨額	(1,411,301.77)	510,735.17	營業外收入和支出淨額
	<u>29,778,321.64</u>	<u>34,066,557.16</u>	
所得稅影響額(2012 年度按 25%， 2011 年度按 24%)	(5,379,862.27)	(6,320,971.76)	非經常性損益項目對本年所得稅的影響。
少數股東損益影響額(稅後)	432,521.40	(15,908.51)	
	<u>24,830,980.77</u>	<u>27,729,676.89</u>	

非經常性損益明細表編制基礎

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

二 淨資產收益率和每股收益明細表

	加權平均淨資產收益率		每股收益			
			基本每股收益		稀釋每股收益	
	2012 年	2011 年	2012 年	2011 年	2012 年	2011 年
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	7.33%	9.84%	0.314	0.401	0.314	0.401
扣除非經常性損益後歸屬於公司 普通股股東的淨利潤	7.06%	9.52%	0.303	0.389	0.303	0.389

深圳高速公路股份有限公司

財務報表補充資料

2012 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

三 本集團主要會計報表項目的異常情況及原因的說明

兩年會計報表數據變動幅度超過 30%(含 30%)的重要項目分析如下：

		2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	增/(減)(%)
預付賬款	1	320,335,136.60	15,930,561.01	1,910.82
其他應收款	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)
遞延所得稅資產	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)
應交稅費	6	66,885,479.35	199,149,842.71	(66.41)
其他應付款	7	416,155,154.40	292,636,940.62	42.21
一年內到期的非流動負債	8	2,538,991,115.62	812,396,755.52	212.53
預計負債	9	195,892,410.37	356,109,917.53	(44.99)
衍生金融負債	10	16,070,892.42	11,364,107.77	41.42
		2012 年	2011 年	增/(減)(%)
投資活動現金流量淨額	11	(428,055,620.51)	(740,857,304.15)	(42.22)
籌資活動現金流量淨額	12	(1,315,954,348.55)	828,143,740.16	不適用

1. 本年貴深公司投標競得貴州省龍裡縣約883畝土地使用權，預付該土地出讓金約3.09億元。
2. 本年收回部分貴州省龍裡縣土地一級開發墊款並收到龍裡BT項目建設款項。
3. 本年清連高速收費站擴建工程完工轉入固定資產。
4. 本年與分離交易可轉債及特許經營無形資產攤銷應納稅暫時性差異相關的遞延所得稅負債減少，導致經抵消的遞延所得稅資產增加。
5. 本年歸還大部分短期借款。
6. 本年繳納了以前年度計提的地方性財政補貼收入相關應交企業所得稅及匯算清繳繳納上年度企業所得稅。
7. 本年增加了龍裡BT項目承建工程公司工程款以及與委託建設管理服務成本相關的應付款。
8. 本年分離交易可轉債及中期票據轉入一年內到期的非流動負債，與機荷高速公路西段的相關的預計負債轉入一年內到期的非流動負債。
9. 本年與機荷高速公路西段的相關的預計負債轉入一年內到期的非流動負債。
10. 本年貨幣利率掉期合約之公允價值變動。
11. 本年資本開支減少。
12. 本年融資金額減少且償還貸款金額增加。