

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)

中期業績初步公告 - 2014 年半年度報告摘要

§1 重要提示

- 1.1 深圳高速公路股份有限公司（簡稱「本公司」或「公司」）2014 年半年度報告摘要摘自本公司截至 2014 年 6 月 30 日止 6 個月（簡稱「報告期」、「2014 年中期」或「2014 年半年度」）的 2014 年半年度報告全文，投資者欲了解詳細內容，應當仔細閱讀將刊登於上海證券交易所網站 <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> 的半年度報告全文。

按照聯交所《證券上市規則》（「上市規則」）附錄十六的規定須載列於中期業績初步公告的所有資料，已收錄在公司刊登於聯交所網站的 2014 年半年度報告摘要。

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
聯絡人和聯繫方式	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 中期財務數據與股息

2.1 本公司 2014 年中期財務報表未經審計。

本公司財務報表按照中國企業會計準則（「中國會計準則」）編制，並同時遵循香港公司條例以及聯交所上市規則的披露要求。

2.2 主要財務數據

本公司及其合併子公司（合稱「本集團」或「集團」）於報告期實現營業收入 19.28 億元，與 2013 年同期相比（「同比」）增加 29.48%；實現歸屬於公司股東的淨利潤 16.97 億元，同比增加 340.24%；每股收益 0.778 元。

本公司 2014 年中期財務報表及附注載列於本摘要之附件。報告期內主要財務數據摘要如下：

單位：人民幣元

	2014 年 6 月 30 日 (未經審計)	2013 年 12 月 31 日 (未重列 ^註)	增減
總資產	25,593,246,447.30	22,840,107,479.91	12.05%
歸屬於上市公司股東的淨資產	11,323,044,426.65	9,974,420,429.05	13.52%
	2014 年中期 (未經審計)	2013 年中期 (未經審計)	增減
經營活動產生的現金流量淨額	784,493,868.47	809,546,155.31	-3.09%
營業收入	1,928,046,255.53	1,489,044,938.80	29.48%
歸屬於上市公司股東的淨利潤	1,697,330,182.85	385,542,987.48	340.24%
歸屬於上市公司股東的淨利潤 — 扣除非經常性損益後	536,124,693.27	372,636,162.07	43.87%
加權平均淨資產收益率（%）	15.77%	3.98%	增加 11.79 個百分點
基本每股收益（元/股）	0.778	0.177	340.24%
稀釋每股收益（元/股）	0.778	0.177	340.24%

注：本集團自 2014 年 1 月 1 日起提前採用財政部於 2014 年 3 月新頒佈/修訂的兩項具體會計準則，據此對部分會計科目進行重分類，並對 2013 年度比較財務報表的相應科目進行了追溯調整，有關詳情請參見下文 5.1 的說明。本表中上年度末的各項財務資料調整前與調整後一致。

2.3 中期股息

本公司董事會建議不派發 2014 年中期股息（2013 年中期：無）。

§3 股東變化

3.1 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，本公司股東總數以及前十名股東持股情況如下：

單位：股

股東名稱	股東性質	持股比例	持股數量	持有有限售條件股份數量	質押或凍結的股份情況
股東總數		股東總數為 30,171 戶，其中 A 股股東 29,893 戶，H 股股東 278 戶。			
前 10 名股東持股情況					
HKSCC NOMINEES LIMITED ^注	境外法人	32.37%	705,897,098	—	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	境內非國有法人	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	—	未知
中融國際信託有限公司—融金 44 號資金信託合同	未知	0.34%	7,381,214	—	未知
WONG KIN PING + LI TAO	境外自然人	0.23%	5,000,000	—	未知
LI KIU	境外自然人	0.16%	3,550,000	—	未知
上述股東關聯關係或一致行動的說明：	新通產實業開發（深圳）有限公司和深圳市深廣惠公路開發總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、上述國有股股東與其他股東之間是否存在關聯關係。				

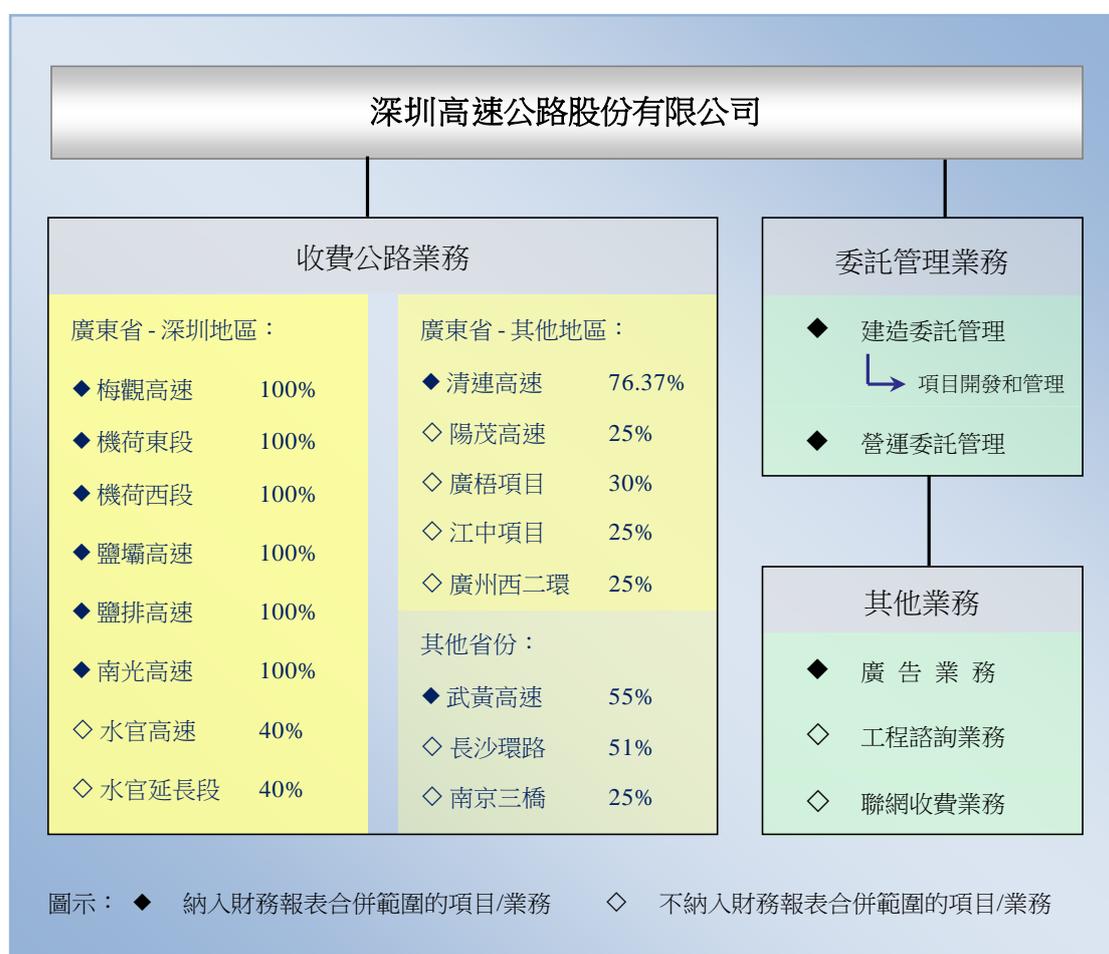
注：HKSCC Nominees Limited（香港中央結算（代理人）有限公司）持有的 H 股乃代表多個客戶所持有。

3.2 報告期內，本公司控股股東或實際控制人沒有發生變化。

§4 管理層討論與分析

第一節 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。截至報告期末，本公司經營和投資的公路項目共 16 個，所投資的高等級公路里程數按權益比例折算約 413 公里。此外，本公司還為政府和其他企業提供優質的建造管理和公路營運管理服務，並憑借相關管理經驗和資源，依託主業開展項目開發和管理、廣告、工程諮詢以及聯網收費等業務。本公司的主要業務架構列示如下：



近年來，集團切實做好收費公路項目的管理工作，重點提升資產的整體回報，同時穩步推進委託管理業務，審慎嘗試新的業務類型，以進一步開拓盈利增長點，實現集團的可持續發展。

一、收費公路業務

報告期內，本集團經營和投資的公路項目的車流量和路費收入整體上保持增長，各項目於報告期內的基本營運數據如下：

收費公路	日均混合車流量（千輛次） ^①			日均路費收入（人民幣千元）		
	2014 中期	2013 中期	同比	2014 中期	2013 中期	同比
廣東省 - 深圳地區：						
梅觀高速 ^②	96	123	不適用	546	765	不適用
機荷東段	170	136	24.3%	1,460	1,220	19.7%
機荷西段	134	115	16.4%	1,135	986	15.0%
鹽壩高速 ^③	31	28	11.4%	456	402	13.4%
鹽排高速	53	45	18.6%	538	486	10.8%
南光高速	80	68	18.2%	787	713	10.3%
水官高速	158	146	8.3%	1,298	1,223	6.2%
水官延長段	55	33	69.5%	212	155	36.3%
廣東省 - 其他地區：						
清連高速	33	27	20.9%	2,243	1,894	18.4%
陽茂高速	34	31	10.1%	1,559	1,477	5.5%
廣梧項目	33	26	27.9%	780	703	10.9%
江中項目	96	85	13.6%	976	895	9.1%
廣州西二環	44	39	14.0%	847	765	10.8%
中國其他省份：						
武黃高速	40	39	2.8%	933	1,061	-12.0%
長沙環路	16	13	17.5%	155	126	22.7%
南京三橋	29	30	-1.4%	1,135	1,128	0.6%

附注：

- ① 日均混合車流量數據中不包括節假日免費通行的車流量。
- ② 自 2014 年 3 月 31 日 24 時起，梅觀高速梅林至觀瀾段約 13.8 公里路段免費通行，深莞邊界至觀瀾約 5.4 公里路段保留收費。由於收費里程已發生較大變化，故本報告期未提供同比變幅數據。
- ③ 為方便深圳市民前往東部海濱休閒度假，自 2007 年 2 月起，政府按協定的標準和方式為往來鹽田與大梅沙匝道的車輛向公司統一支付通行費收入。2013 年至 2017 年期間，政府協定支付的通行費收入為 19,000 千元/年，按月計入鹽壩高速的路費收入中。2017 年之後的安排將由雙方在協議到期前另行協商確定。

收費公路項目的業務表現受宏觀和區域經濟發展狀況、行業政策、項目自身狀況以及路網格局變化等多重因素的綜合影響。以下是報告期內的具體分析：

經濟環境 —

2014 年上半年，中國國內生產總值同比增長 7.4%，廣東省地區生產總值同比增長 7.5%。宏觀經濟運行總體平穩，為收費公路項目的正常運營奠定了良好的基礎。報告期內，深圳港口集裝箱吞吐量總體有所下降，但鹽田港的集裝箱吞吐量保持了約 5% 的同比增長，對鹽壩高速、鹽排高速等與之連通項目的營運表現起到了較好的促進作用。

數據來源：政府統計信息網站、深圳市鹽田港集團有限公司網站

政策環境 —

2014 年上半年，收費公路行業政策沒有發生重大變化。

根據廣東省的統一部署，省內高速公路自 2014 年 6 月 29 日起實現「一張網」聯網收費，同時對貨運車輛全面實施計重收費。全省聯網收費後，能夠提高道路的通行效率，為車主提供更加便捷、高效的通行服務；而系統的改造與整合，也會增加項目的資本開支，並給營運管理工作帶來新的課題與挑戰。計重收費政策方面，粵北、粵西及粵東地區此前已先後於 2009 年和 2011 年開始執行，涉及本公司經營和投資的項目包括清連高速、廣梧項目、陽茂高速和鹽壩高速；粵中地區則自本次全省聯網收費之日起開始正式執行。參考以往的營運數據，計重收費政策在實施初期，對過境路段的路費收入會產生較為明顯的正面影響；而位於粵中地區的項目超載情況相對較少，預計影響較小。

近年，廣東省實施統一方案¹以及全國實施節假日免費方案²和綠色通道免費政策³，對項目路費收入帶來了不小的負面影響。進入 2014 年，上述政策的影響仍然存在，但對項目收入同比變幅的影響已基本消除。以可獲取的數據和歷史數據為基礎進行概略測算^註，統一方案、節假日免費政策及綠色通道免費政策的實施，分別使本集團 2014 年半年

¹ 統一方案：自 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。

² 節假日免費方案：根據國務院的批復，自 2012 年下半年起，收費公路項目在春節、清明節、勞動節和國慶日 4 個國家法定節假日及其連休日期間免收 7 座以下（含 7 座）客車的通行費。

³ 綠色通道免費政策：自 2010 年 12 月起，國內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。

度合併報表路費收入減少約 1.76 億元、1.07 億元和 0.32 億元，(2013 年中期：1.87 億元、0.84 億元和 0.34 億元)。

注： 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，請投資者審慎使用。

經營條件及環境 —

公路路網的完善、周邊道路的整修、項目自身的施工以及政府實施城市交通組織方案等，也會使路網內的車流分佈發生變化，從而給具體項目的營運表現帶來正面或負面的影響。

報告期內，機荷西段實施了路面修繕工程，對該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。本公司通過優化施工方案、實施合理的交通組織方案等措施，在保證施工安全和質量的前提下盡力降低對通行服務的不利影響。該修繕工程已於2014年6月完工。

梅觀高速清湖以北路段的改擴建工程於 2013 年年底完工，施工工程對通行的負面影響已經消除，且受益于擴建後通行能力的提高，項目的服務水平和營運表現得以進一步改善和提升。2014 年 4 月 1 日起，梅觀高速正式實施調整收費方案，其中 13.8 公里路段免費通行，剩餘 5.4 公里保留收費，收入結構發生了重大變化。梅觀高速 2014 年第一季度的日均路費收入為 853 千元，同比增長 14.2%；由於收費里程減少，其第二季度實現的日均路費收入為 243 千元。梅觀高速調整收費方案實施後，免費路段的車流量呈現較快增長，不僅帶動了收費路段的車流增長，還拉動了相連的機荷高速的營運表現。有關梅觀高速調整收費的詳情，請參見下文「業務發展」的相關內容。

此外，深圳及周邊地區的清平高速（二期）、沿江高速、博深高速等項目於 2013 年陸續完工通車，對深圳地區路網內車流的分佈和組成產生一定影響。例如，清平高速（二期）的開通，對機荷東段和水官延長段車流量起到了拉動作用，但對水官高速的營運表現有一定負面影響。沿江高速全線貫通後，對南光高速的車流量產生輕微分流。而深圳機場新航站樓於 2013 年 11 月底啟用，則促進了機荷高速和南光高速的車流量增長。

報告期內，受益于周邊路網的逐步完善以及持續的營銷推廣措施，清連高速繼續保持了較好的增長勢頭。但在湖北省內，受路網進一步貫通以及聯網收費下路費清分模式的負面影響，加上武漢地區實施的交通管制措施，武黃高速的路費收入同比下降了 12.0%。此外，儘管南京市內對外地大型客/貨車實施限行措施，對南京三橋的車流量有正面影響，但馬鞍山長江大橋于 2013 年底開通後，往來安徽合肥與上海間的車輛無須再繞行南京，對南京三橋產生一定分流，因此該項目報告期內總體表現平穩，日均路費收入同比基本持平。

業務發展 —

截至 2013 年底，梅觀高速日均混合車流量已超過 13 萬輛。基於經濟及交通發展規劃的整體考慮，深圳政府協商調整梅觀高速收費，以降低市民出行成本和企業物流成本，優化深圳市區域功能和產業佈局，提升沿線土地集約利用水平。就此，本集團與政府相關部門進行了持續深入的研究和探討，並最終遵循市場化原則達成了共識和協議。2014 年 1 月 27 日，本公司、梅觀公司與深圳市交通運輸委員會、深圳市龍華新區管委會簽署了《梅觀高速公路調整收費補償及資產移交協議》（「調整協議」）。經本公司股東大會及深圳市人民政府的相關批准和授權，調整協議已於 2014 年 3 月 31 日生效。根據調整協議，梅觀高速梅林至觀瀾約 13.8 公里路段自 2014 年 3 月 31 日 24 時起採用發卡免費方式實施免費通行，深莞邊界至觀瀾約 5.4 公里路段保留收費；深圳政府以現金方式進行補償安排，包括免費路段的未來收益現值約 15.98 億元以及其他成本/費用約 11.02 億元（暫定數，部分金額以政府審計機構審計數據或實際發生額為準）。梅觀高速調整收費後，可一定程度上緩解本集團的經營管理壓力，降低收費公路的經營風險，並有助於拉動相連道路的營運表現，同時，本集團在未來收益能夠合理預測的情況下，將未來收益一次性折現，獲取現金資產，可以促進本集團降低總體負債水準，改善財務狀況，以及提升未來持續發展的能力與空間。本次調整對集團經營業績及財務狀況的具體影響，請參見下文第二節之財務分析的相關內容。有關調整協議及審批情況的詳情，請參閱本公司日期分別為 2014 年 1 月 27 日、3 月 28 日和 3 月 31 日的公告以及日期為 2014 年 3 月 6 日的通函。

根據廣東省交通運輸廳的相關文件要求，清連二級路已於 2013 年 6 月 30 日 24 時起取消收費。經董事會批准，集團配合政府主管部門進行資產移交工作，並根據中國會計準則的相關要求對清連二級路相關資產於 2013 年末的賬面淨值進行了處置。有關詳情請參見本公司 2013 年年度報告的內容。報告期內，根據相關法規以及與政府部門的協商，清連公司安排了對清連二級路的維修養護並完成了資產移交工作。清連二級路的移交工作完成後，本集團將不再承擔該路段的維修、養護和管理責任，但仍將繼續就取消收費的補償事宜與政府相關部門進行溝通協調。

本公司擁有外環項目的優先開發權。由於該項目投資規模大、造價高，公司正在從優化設計方案、優化投資結構等多方面著手，與政府主管部門探討和磋商可行的投資、建設和管理方案，盡力實現企業效益和社會效益的平衡。目前，有關方案尚未落實。為配合政府的高速公路建設整體工作計劃與安排，董事會已於 2014 年 7 月批准本集團在深圳政府明確對外環項目的最終責任並統籌安排工程資金的前提下，開展外環項目先行開工段的建設組織工作。先行開工段的投資估算約為 5 億元，使用政府統籌安排的資金建設，由本公司通過全資子公司外環公司組織實施。若本集團與深圳政府最終未能就外環項目的投資及特許經營等事項達成協議，深圳政府或其確定的投資方將承接先行開工段工程以及外環項目前期費用，並承繼相關的法律責任義務。

二、委託管理及其他業務

依託于收費公路主營業務，集團憑借相關管理經驗和資源，開展或參與委託管理、廣告、工程諮詢等相關業務，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。2014 年中期，公司委託管理業務實現收入約 4.11 億元，廣告及其他業務實現收入約 0.51 億元，分別佔集團收入的 21.3% 和 2.7%。

委託管理業務 —

建設和營運委託管理業務（亦稱代建業務和代管業務），是現階段本集團在收費公路業務以外較為主要的業務類型。報告期內，本集團開展的代建、代管業務主要包括沿江項目、南坪二期、德政路項目、貴龍項目、安置房項目以及龍大項目等。

08 代建業務

沿江一期已於 2013 年第三季度完工並通過了交工驗收，目前正在開展完工結算以及政府審計等工作。報告期內，沿江公司積極推進沿江二期的各項前期工作，包括項目水土保持方案編制、環境影響評價諮詢等專項工作以及項目的初步設計工作等。

南坪二期 A 段已於 2013 年 7 月完成全部投資，報告期內在開展結算及政府審計等工作。根據委託方的安排和調整，南坪二期 B 段的委託建設規模和內容已發生變更。截至報告期末，除興海大道與沿江高速連接段工程外，其他合同段均已完工並通過交工驗收，目前興海大道與沿江高速連接段工程進展順利，主體工程預期將在年底前完工。

報告期內，受深圳市龍華新區建設管理服務中心的委託，本公司承接了德政路項目的建設管理工作。該項目的概算投資額約為 2.4 億元，計劃於 2014 年第三季度完工。截至報告期末，項目主線橋已完成全部下部構造施工，工程現場形象進度接近 90%。

基於代建業務的經驗，本集團以投資公司和貴深公司為平臺，在貴州龍裡開展了貴龍項目，採用「建設-移交」模式（亦稱 BT 模式）參與地方道路的建設和開發。截至報告期末，貴龍城市大道一期工程已全線完工，並已完成項目移交工作。項目的順利完成以及管理團隊嚴謹誠信的表現，為集團在當地建設管理市場上贏得口碑，也為集團帶來了更多的市場機遇。

投資公司在推進貴龍項目的同時，還承接了安置房項目的代建業務。該項目由當地政府負責籌資，其中，一期工程建築面積約為 3.5 萬平方米，二期工程建築面積約為 6.2 萬平方米，包括住宅樓、商業樓及配套設施等，概算投資額約為 2.3 億元。截止報告期末，安置房一期已完成主體、裝飾裝修、水電安裝工程的施工，計劃在下半年進行交工驗收；安置房二期已完成約 80% 的基礎施工工程量，即將啟動主體工程的施工。受託管理安置房項目，有助於降低拆遷安置工作對貴龍項目以及相關開發業務實施進度的影響，也有利於投資公司積累房建工程的建設管理經驗，建立適合行業特點的業務流程和管理體系。

08 代管業務

2014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。報告期內，各項管理工作進展順利。此外，根據本公司與深圳投控於2009年11月簽訂的《委託經營管理合同》，本公司受託管理沿江公司，包括對沿江高速（深圳段）建設期和經營期的管理。其中，有關沿江公司經營期委託管理的具體安排須進一步磋商確定，並最終由深圳政府批准。截至本報告日，有關委託的具體方式、管理費用的計算方法和支付安排等具體事宜仍在磋商中，並須待合同雙方按規定履行審批程序後方可確定。

報告期內各項委託管理業務的盈利和收支情況，請參閱下文第二節之財務分析的內容以及財務報表附注五(31)(b)的相關內容。

委託管理業務拓展 —

隨著貴龍城市大道以及周邊基礎設施的完善以及整個貴龍城市經濟帶的開發，預期貴龍項目周邊土地有較好的增值空間。為了有效降低貴龍項目的款項回收風險，在項目中獲取預期以至最佳的收益，貴深公司積極參與貴龍項目開發範圍內土地的競拍，自2012年至今，已成功競拍土地約1,863畝（約124萬平方米），成交金額總計約為6.52億元。貴深公司已成立若干全資子公司，具體持有和管理上述地塊的土地使用權。

經公司董事會批准，貴深公司正採取分期滾動開發的策略，對已取得土地中的300畝（約20萬平方米）進行自主二級開發，累計開發金額預計不超過8.5億元。目前，貴深公司已完成貴龍開發項目第一期（約110畝/7萬平方米）的總體規劃、房屋建築設計、景觀設計工作以及項目體驗區的主體施工，並同步推進營銷策劃和目標客戶的分析，做好項目銷售的準備工作。此外，董事會於2014年7月進一步批准本集團以公開掛牌方式轉讓悅龍公司100%權益，該公司現持有296畝（約20萬平方米）貴龍土地。截至本報告日，轉讓相關的審計評估工作正在履行國有資產管理的審核備案程序。通過市場轉讓、開發等方式來實現所持有土地的市場價值，可儘快實現集團的投資收益，切實防範和降低與土地相關的合同和市場風險，並有助於提升貴龍項目周邊土地的整體價值，以及豐富本集團在項目開發與運作方面的經驗。

第二節 財務分析

2014 年上半年，集團實現歸屬於公司股東的淨利潤（「淨利潤」）1,697,330 千元（2013 年中期：385,543 千元），同比增長 340.24%。本集團於第二季度確認了梅觀高速免費路段資產處置稅後淨收益（「梅觀資產處置收益」）1,117,329 千元。在扣除該項資產處置收益的影響後，集團報告期淨利潤為 580,001 千元，同比增長 50.44%，主要源於集團經營和投資的收費公路實現的路費收入穩步增長和對成本費用的良好控制，以及集團依據工程實際結算情況、政府部門審計結果和完工進度確認的委託建設管理服務利潤同比有較大增加。有關梅觀資產處置收益的詳情見下文「經營成果分析」第 5 點的內容。

一、 經營成果分析

1、 營業收入及營業成本

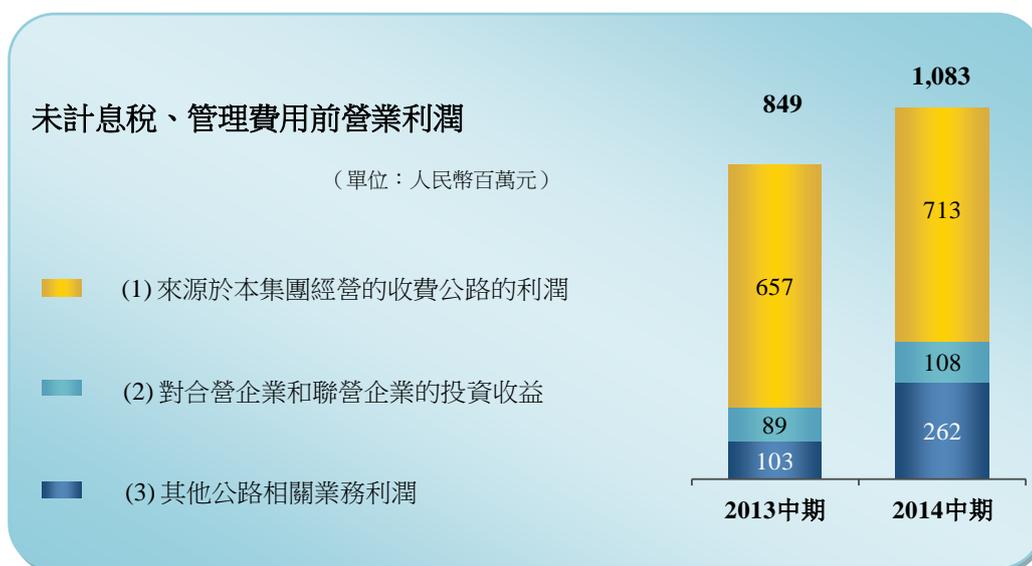
報告期內，本集團實現營業收入 1,928,046 千元，同比增長 29.48%。其中，路費收入 1,465,823 千元，同比增長 7.61%，為集團主要的收入來源。集團報告期營業成本 916,231 千元，同比上升 32.20%。報告期委託管理服務收入與成本變動的原因，主要為各項目報告期結算規模及毛利率的綜合變動影響，本期主要確認了貴龍項目、沿江一期等項目相關服務收入和成本。有關收入和成本的具體數據如下，詳情見下文「未計息稅、管理費用前營業利潤」的內容：

營業收入項目	2014年中期 (人民幣千元)	所佔比例	2013年中期 (人民幣千元)	所佔比例	增減比例
路費收入	1,465,823	76.03%	1,362,141	91.48%	7.61%
委託管理服務收入	410,995	21.32%	76,411	5.13%	437.88%
其他業務收入（包括廣告收入等）	51,228	2.65%	50,493	3.39%	1.46%
營業收入合計	1,928,046	100.00%	1,489,045	100.00%	29.48%

營業成本項目	2014年中期 (人民幣千元)	所佔比例	2013年中期 (人民幣千元)	所佔比例	增減比例
通行服務營業成本	738,826	80.64%	663,601	95.75%	11.34%
委託管理服務成本	148,625	16.22%	113	0.02%	131,800.98%
其他業務成本	28,780	3.14%	29,334	4.23%	-1.93%
營業成本合計	916,231	100.00%	693,048	100.00%	32.20%

2、 未計息稅、管理費用前營業利潤

報告期內，集團未計息稅、管理費用前營業利潤為 1,083,251 千元（2013 年中期：849,176 千元），同比增長 27.56%。主要業務的利潤貢獻列示如下：



注：未計息稅、管理費用前營業利潤 = 營業利潤 + 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、管理費用前營業利潤

◆ 利潤

報告期來源於本集團經營的收費公路的未計息稅、管理費用前營業利潤為 713,403 千元（2013 年中期：657,295 千元），同比增長 8.54%，主要來源於清連高速、機荷東段、機荷西段等路段利潤的增長。梅觀高速受收費調整影響，武黃高速受路網分流等因素影響，該兩項目利潤同比有所下降。

有關利潤的具體分析如下：

收費公路	路費收入		通行服務營業成本		通行服務毛利率		息稅、管理費用前營業利潤	
	2014 年中期 (人民幣千元)	增減 比例	2014 年中期 (人民幣千元)	增減 比例	2014 年 中期	增減 百分點	2014 年中期 (人民幣千元)	增減金額 (人民幣千元)
梅觀高速	98,909	-28.54%	57,283	18.58%	42.09%	-23.01	71,230	-14,451
機荷東段	264,268	19.66%	146,213	20.16%	44.67%	-0.23	109,228	16,785
機荷西段	205,360	15.05%	45,113	14.27%	78.03%	0.15	154,028	21,021
鹽壩高速	82,488	13.51%	49,817	14.39%	39.61%	-0.47	30,508	2,772
鹽排高速	97,356	10.77%	42,314	12.69%	56.54%	-0.74	52,235	4,574
南光高速	142,448	10.35%	72,835	16.13%	48.87%	-2.55	64,847	2,158
清連項目	406,055	18.48%	234,224	12.23%	42.32%	3.21	158,288	35,434
武黃高速	168,939	-12.01%	91,027	-10.43%	46.12%	-0.95	73,039	-12,185
合計	1,465,823	7.61%	738,826	11.34%	49.60%	-1.69	713,403	56,108

◆ 路費收入

集團報告期實現路費收入 1,465,823 千元（2013 年中期：1,362,141 千元），同比增長 7.61%。報告期內，梅觀高速受調整收費影響、武黃高速受周邊路網分流等因素影響，該兩項目路費收入有所下降，集團其他附屬收費公路受益於車流量自然增長、路網完善以及積極營銷措施的推動，均實現兩位數增長。有關報告期內各項目經營表現的具體分析，請參閱上文第一節之業務回顧的內容。

◆ 通行服務營業成本

集團報告期收費公路通行服務營業成本為 738,826 千元（2013 年中期：663,601 千元），同比上升 11.34%。其中，清連公司於報告期內完成了清連二級路的養護和移交工作，確認公路維護成本 38,000 千元，使得集團公路維護成本增加；受各路段車流量增長、清連高速自去年 7 月 1 日開始調整單位攤銷額以及梅觀高速擴建工程於 2013 年底完工結轉等綜合因素影響，報告期集團折舊攤銷費用相應增加；武黃高速因收入下降相應減少了委託管理費支出，使得集團其他業務成本有所減少。

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	2014 年中期 (人民幣千元)	所佔比例	2013 年中期 (人民幣千元)	所佔比例	增減比例
員工成本	86,006	11.64%	87,324	13.16%	-1.51%
公路維護成本	82,985	11.23%	39,075	5.89%	112.37%
折舊及攤銷	485,910	65.77%	447,025	67.36%	8.70%
其他業務成本	83,925	11.36%	90,177	13.59%	-6.93%
合計	738,826	100.00%	663,601	100.00%	11.34%

(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 108,301 千元（2013 年中期：89,318 千元），同比增長 21.25%。受益于區域經濟發展、路網車流分佈變化等因素的綜合影響，合營企業和聯營企業的路費收入同比均取得一定程度的增長，此外，大部分企業借貸規模和財務成本下降，使集團投資收益同比錄得較好的增長。

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	路費收入		營業成本		毛利率		集團投資收益 ^註	
	2014 中期 (人民幣千元)	增減 比例	2014 中期 (人民幣千元)	增減 比例	2014 中期	增減 百分點	2014 中期 (人民幣千元)	增減金額 (人民幣千元)
合營企業：								
長沙環路	27,965	22.72%	16,378	12.03%	41.43%	5.59	4,461	1,195
聯營企業：								
水官高速	234,886	6.15%	79,484	3.95%	66.16%	0.72	31,279	1,756
水官延長段	38,343	36.32%	29,206	34.65%	23.83%	0.95	-1,067	925
陽茂高速	280,491	4.76%	81,966	0.20%	70.78%	1.33	32,961	1,919
廣梧項目	141,187	10.89%	44,456	1.27%	68.51%	2.99	16,721	5,402
江中項目	176,700	9.09%	116,064	14.09%	34.32%	-2.88	2,508	-569
廣州西二環	153,263	10.72%	67,332	9.36%	56.07%	0.55	6,065	2,337
南京三橋	205,422	0.64%	55,310	-25.87%	73.08%	9.63	13,826	6,008
合計							106,754	18,973

注：報告期集團投資收益數據未包含對顧問公司的投資收益 1,547 千元（2013 年中期：1,538 千元）。有關詳情列於財務報表附注五(8)及(35)。

(3) 其他公路相關業務的未計息稅、管理費用前營業利潤

◆ 委託建設管理服務利潤

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 233,653 千元，其中，本公司按股權比例計算應佔利潤共計 194,968 千元。

報告期委託建設管理服務項目的收入及成本分析如下：

委託建設管理 服務項目	收入		成本		本公司按股權比例計算 應佔代建利潤	
	2014 年中期 (人民幣千元)	增減金額 (人民幣千元)	2014 年中期 (人民幣千元)	增減金額 (人民幣千元)	2014 年中期 (人民幣千元)	增減金額 (人民幣千元)
南坪二期	3,941	-36,427	-16,059	-5,013	20,000	-28,935
沿江一期	226,187	204,831	141,891	136,229	71,607	57,111
貴龍項目	155,109	150,472	20,884	16,399	90,266	90,266
安置房一期	14,193	13,933	614	367	13,095	13,095
其他項目	2,565	1,775	1,295	530	-	-
合計	401,995	334,584	148,625	148,512	194,968	131,537

報告期委託建設管理服務利潤及其增長主要來源於沿江一期以及貴龍項目。集團報告期委託建設管理服務業務的總體毛利率為 63.03%，同比下降 37 個百分點，其中，沿江一期和貴龍項目毛利率分別同比下降 36 個百分點和上升 83 個百分點。沿江一期利潤和毛利率的變動系依據工程實際結算情況及政府部門審計結果進一步確認和調整了相關服務收入和成本。貴龍項目利潤及毛利率同比增加系本期按合同約定及完工進度確認了委託管理服務收入和成本，而去年中期因完工結果尚未能可靠估計，按實際發生成本等額確認收入。

委託建設管理項目的管理期通常需 3 年以上，本集團對完工結果能可靠估計的項目，以完工百分比法確認收入。在各期間，受各項目規模、當期完工進度、合約條款、政府部門審計結果以及工程結算情況等因素的變動影響，集團確認的委託建設管理服務利潤和毛利率往往存在較大的波動。

有關委託建設管理服務項目的詳情載列於財務報表附注五(31)b(i)及七(5)a(ii)。

◆ 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 9,000 千元，扣除相關稅金後確認相關盈利 8,495 千元。有關詳情載列於財務報表附注五(31)b(i)。

◆ 廣告業務利潤

報告期來源於本集團廣告業務的利潤為 18,574 千元（2013 年中期：15,304 千元），同比上升 21.37%，主要由於報告期廣告收入同比增加。有關詳情載列於財務報表附注五(31)b。

3、 管理費用

集團報告期管理費用 29,439 千元（2013 年中期：25,412 千元），同比上升 15.85%，主要為管理員工的人數、薪酬水平及績效獎勵金隨業務增長有所增加。

4、 財務費用

集團報告期財務費用 239,900 千元（2013 年中期：293,672 千元），同比下降 18.31%，主要由於報告期集團平均借貸規模下降以及根據梅觀高速調整協議的約定確認應收補償款相關利息收入所致。有關借貸規模的詳情請參閱下文「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	2014 年中期 (人民幣千元)	2013 年中期 (人民幣千元)	增減比例
利息支出	272,609	306,256	-10.99%
減：資本化利息	-	8,597	-100.00%
利息收入	39,071	15,173	157.50%
匯兌損益及其他	(1,698)	1,985	-185.53%
加：養護撥備時間價值	4,664	13,171	-64.59%
財務費用	239,900	293,672	-18.31%

5、營業外收入—梅觀資產處置收益

鑒於梅觀高速免費路段自 2014 年 3 月 31 日 24 時起實行免費通行，不再為公司貢獻經營收入，同時，免費路段相關資產的所有權自 2014 年 4 月 1 日起歸屬於深圳政府所有，根據中國會計準則的相關規定，集團於 2014 年第二季度對梅觀高速免費路段相關資產的賬面價值進行了處置。根據調整協議相關補償安排，扣除相關稅費及相應成本後，確認梅觀資產處置收益 1,117,329 千元，相應增加集團報告期淨利潤 1,117,329 千元。梅觀高速免費路段資產處置相關分析如下：

項目	金額（人民幣千元）
一、收益損失/成本補償 ^①	1,940,870
加：交易稅費補償 ^②	575,076
減：資產賬面淨值	832,583
營業稅等相關稅費 ^③	151,103
其他相關費用	32,938
二、稅前利潤（營業外收入）	1,499,322
減：當期所得稅費用 ^③	423,973
遞延所得稅費用	(41,980)
三、資產處置稅後淨收益	1,117,329

附注：

- ① 收益損失/成本補償包括免費路段的未來收益現值 1,597,950 千元和免費路段應分攤的改擴建成本補償 342,920 千元。
- ② 交易稅費及相關補償金額為預計數，最終需根據稅務部門實際徵收的金額為準，但對資產處置淨收益沒有影響。
- ③ 新增匝道收費站未來的運營費用補償 162,850 千元，作為遞延收益分期抵減未來相關營業成本。

依據調整協議約定，免費路段應分攤的梅觀高速改擴建成本需按實際發生的成本補償，並以政府審計機構審計數據為準，因此，最終的補償金額可能與協議暫定補償金額存在一些差異，梅觀資產處置收益也將相應調整，但預計差異不大。

6、所得稅費用

集團報告期所得稅費用為 523,307 千元（2013 年中期：106,882 千元），同比上升 389.61%，主要由於報告期確認梅觀資產處置收益使得應納稅所得額大幅增加。有關本年度集團適用之所得稅稅率以及所得稅費用的詳情，分別載列於財務報表附注三及附注五(37)。

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。關於本項會計政策和會計估計的詳情載列於財務報表附注二(17)a、(29)b。

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，隨著集團各路段車流量的持續增長，按本公司權益比例計算的兩種攤銷方法下的攤銷差異為0.26億元，攤銷差異同比大幅下降62%。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	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- 2014年中期	車流量法- 2013年中期	直線法 ^①	2014年中期	2013年中期
梅觀高速 ^②	42	26	31	11	8
機荷東段	111	91	78	34	14
機荷西段	25	22	14	11	8
鹽排高速	25	22	24	2	-1
鹽壩高速	32	25	35	-3	-9
南光高速	38	29	50	-12	-21
清連高速	121	126	184	-48	-46
武黃高速	44	49	45	-1	3
長沙環路	7	6	9	-1	-1
水官高速	38	36	55	-7	-8
水官延長段	17	13	12	2	0
陽茂高速	39	37	45	-1	-2
廣梧項目	25	23	29	-1	-2
江中項目	61	56	68	-2	-3
廣州西二環	36	31	56	-5	-6
南京三橋	35	47	56	-5	-2
合計				-26	-68

附注：

- 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 梅觀高速免費路段特許經營無形資產於本報告期處置，相應調整其直線法和車流量法攤銷額。

二、財務狀況分析

1、資產、負債及權益情況

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，佔報告期末總資產的 70.73%，因報告期處置梅觀高速免費路段資產形成的長期應收款佔總資產 7.51%，貨幣資金和其他資產分別佔總資產的 8.87%和 12.89%。於 2014 年 6 月 30 日，集團總資產 25,593,246 千元（2013 年 12 月 31 日：22,840,107 千元），比 2013 年年末上升 12.05%，主要為報告期對梅觀高速免費路段相關資產進行處置並確認相關債權、發行中期票據以及代建項目應收款項增加所致。

於 2014 年 6 月 30 日，本集團總權益比 2013 年年末增長 12.79%至 12,676,009 千元（2013 年 12 月 31 日：11,238,986 千元），主要是報告期淨利潤增加及扣除派發的 2013 年度股息所致。

2014 年 6 月 30 日，集團未償還的應付債券及其他銀行借貸總額為 9,714,973 千元（2013 年 12 月 31 日：9,297,563 千元），較 2013 年年末上升 4.49%，主要為報告期末安排了適當額度的資金用於 2014 年 7 月公司債回售準備。2014 年上半年集團平均借貸規模為 93.1 億元（2013 年中期：103.9 億元），同比降低 10.39%。報告期末，清連項目使用借貸 52.53 億元。

報告期資產、負債項目同比變動在 30%以上的變化原因，詳列於財務報表補充資料三。

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 322,283 千元的以港幣計價的外幣貨幣性負債項目，以及折合 2,191 千元和 96 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。公司對一筆 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) 的金融工具鎖定利率和匯率變動風險，截至本報告期末，該筆貸款的未償還本金為港幣 3.36 億元（折合約 2.67 億元）。有關詳情請參見財務報表附注五(23)。

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	投資盈虧 (報告期公允價值變動)	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	2,769 千元	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。報告期內，受集團利潤增長、梅觀資產處置以及淨借貸規模下降的綜合影響，期末淨借貸權益比率同比顯著降低，利息保障倍數和 EBITDA 利息倍數同比大幅度提高，集團償債能力進一步增強。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。

	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
資產負債率 (總負債 / 總資產)	50.47%	50.79%
淨借貸權益比率 ((借貸總額 - 現金及現金等價物) / 總權益)	59.25%	73.03%
	2014 年中期	2013 年中期
利息保障倍數 ((稅前利潤+利息支出) / 利息支出)	9.23	2.58
利息保障倍數 - 扣除梅觀資產處置收益的影響	3.82	2.58
EBITDA 利息倍數 (息稅、折舊及攤銷前利潤 / 利息支出)	11.06	4.04
EBITDA 利息倍數 - 扣除梅觀資產處置收益的影響	5.65	4.04

3、資金流動性及現金管理

報告期內，基於公司負債總規模較高、存在一定短期償債壓力、以及 15 億公司債於 2014 年 7 月面臨回售的不確定資金需求等狀況，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、加強對集團附屬公司和重點項目的資金統籌安排、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。報告期內，集團發行了 10 億元 3 年期的中期票據用於償還和置換近期到期的借貸，

於報告期末安排了適當額度的資金用於 2014 年 7 月份公司債回售準備。報告期末，集團的現金均存放於商業銀行，並無存款存放于非銀行金融機構或用作證券投資及委託理財投資。

	2014 年 6 月 30 日 (人民幣百萬元)	2013 年 12 月 31 日 (人民幣百萬元)	增減金額 (人民幣百萬元)
淨流動資產	1,616	3	1,613
現金及現金等價物	2,205	1,090	1,115
未使用的銀行授信額度	6,207	6,031	176

4、或有負債

集團報告期或有負債的詳情載列於財務報表附注八。

三、資金及融資

1、資本支出

報告期內，本集團資本支出主要為對清連一級公路高速化改造、梅觀高速改擴建及南光高速等項目的剩餘工程投資及結算款等，共計約 1.94 億元。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	報告期投入金額 (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	31.45	99% ^注	9,268	3,063,188	相關項目在報告期內的經營表現，請參見上文「經營成果分析」的相關內容。
清連項目	61.31	100%	66,970	6,010,232	
梅觀高速改擴建	7.08	100%	72,164	617,498	

注：南光高速已於 2008 年通車營運，其剩餘工程受南坪二期設計變更影響推遲施工，預計在 2015 年完工。

截至 2014 年 6 月 30 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 4.36 億元。本集團計劃使用自有資金和銀行借貸等方式來滿足資金需求。根據董事的評估，以本集團的財務資源和融資能力目前能夠滿足各項資本支出的需求。

集團 2014 下半年至 2016 年資本支出計劃 (單位：人民幣千元)

項目名稱	2014 年下半年	2015 年	2016 年	合計
梅觀高速改擴建	51,700	-	38,306	90,006
清連項目	107,340	13,618	-	120,958
南光高速	71,620	10,390	-	82,010
其他投資 (機電設備投資等)	143,098	-	-	143,098
合計	373,758	24,008	38,306	436,072

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：

	2014 年中期 (人民幣千元)	2013 年中期 (人民幣千元)	增減比例
經營活動產生的現金流量淨額	784,494	809,546	-3.09%
投資活動產生的現金流量淨額	605,181	(352,876)	不適用
籌資活動產生的現金流量淨額	(274,680)	(1,009,606)	-72.79%

報告期內，集團經營活動之現金流入淨額和收回投資現金^注合計為 819,478 千元 (2013 年中期：833,846 千元)，同比略下降 1.72%；報告期內受資本支出減少，以及收到梅觀高速調整收費首期補償款的影響，投資活動產生的現金流量錄得淨流入額 6.05 億元；報告期內集團因發行 10 億元中期票據，籌資活動產生的現金流量淨流出額同比下降 72.79%。

注：經營活動之現金流入淨額及收回投資現金 = 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。

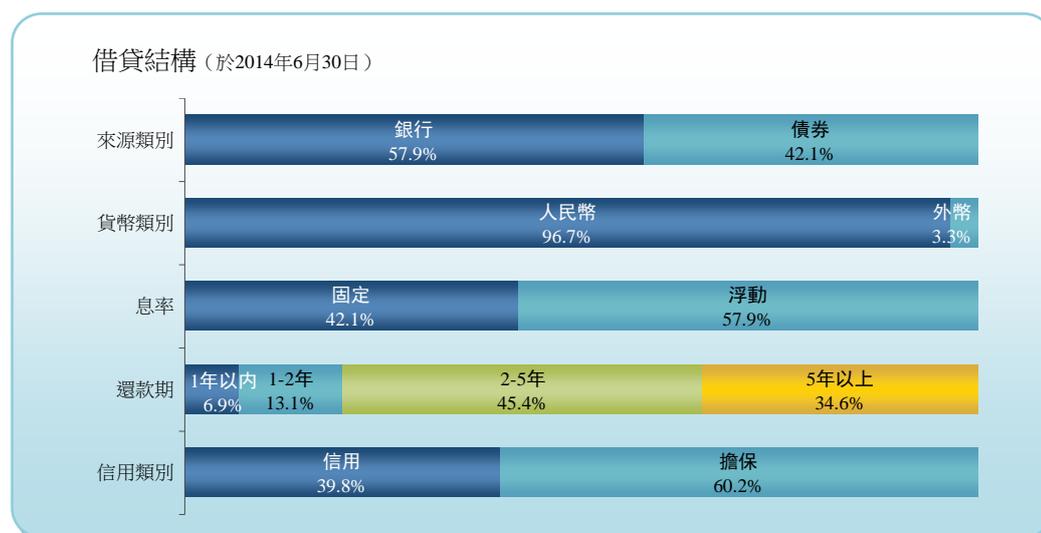
本公司之合營和聯營企業的公司章程約定，在該等公司滿足現金流分配條件時向股東分配現金流。根據收費公路行業特點，該等收回投資現金為持續穩定的現金流。公司提供經營活動之現金流入淨額及收回投資現金合計數，希望說明報表使用者了解集團源於經營和投資活動的經常性現金流量的表現。

3、財務策略與融資安排

報告期內，銀行信貸規模持續緊張，債券市場資金利率自二季度起呈下行趨勢。公司于 2014 年 5 月發行 10 億元 3 年期固定利率中期票據，用於置換近期到期債務和補充流動資金，以進一步優化公司債務結構，降低綜合資金成本，並提升公司在債券市場直接融資能力。依據公司實際財務狀況和當前市場環境，確定對於 15 億元公司債存續期利率不上調，即維持原有票面利率，並對回售資金進行了適當準備。2014 年 7 月初，公司根據債券實際申報的回售結果進行償付，並依據公司當前財務狀況歸還了部分銀行借款。公司將持續跟蹤資金市場動態，積極拓寬融資管道，結合公司實際需求對債務結構及融資策略進行優化調整。

報告期內，集團綜合借貸成本為 5.82%（2013 年度：5.84%），較 2013 年度降低 0.02 個百分點。報告期內，集團無逾期銀行貸款本息及債券本息。

截止報告期末，集團借貸以中長期銀行借款與債券為主，具體借貸結構如下：



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

截至 2014 年 6 月 30 日止，集團共獲得銀行授信額度 143.9 億元，包括：在建項目專項貸款額度 80 億元，綜合授信額度 63.9 億元。報告期末尚未使用銀行授信額度為 62 億元，其中建設項目專項貸款額度 4.6 億元，銀行綜合授信額度 57.4 億元。

四、 主要控股公司及參股公司情況

單位：人民幣千元，除另有說明外

公司名稱	集團所佔權益	註冊資本 (千元)	2014年6月30日		2014年中期			主要業務
			總資產	淨資產	營業收入	營業利潤	淨利潤/ (淨虧損)	
梅觀公司	100%	332,400	2,548,286	1,804,328	98,969	71,836	1,171,026	興建、經營及管理梅觀高速
機荷東公司	100%	440,000	2,445,627	1,877,686	264,351	106,391	79,557	興建、經營和管理機荷東段
美華公司	100%	港幣 795,381	1,237,734	1,158,614	-	34,997	34,997	間接擁有清連公司 25%的權益和馬鄂公司 55%的權益
清連公司	76.37%	3,361,000	8,918,128	3,112,835	406,171	215	-176	建設、經營管理清連高速及相關配套設施
JEL 公司/ 馬鄂公司	55%	美元28,000	1,054,744	890,309	171,654	75,754	56,929	JEL 公司：投資控股(擁有馬鄂公司權益)；馬鄂公司：武黃高速的收費與管理
清龍公司	40%	324,000	2,128,028	454,735	237,218	104,263	78,197	水官高速的開發、建設、收費與管理
投資公司	100%	400,000	1,318,994	749,351	169,302	122,836	83,841	投資實業及工程建設
貴深公司	70%	500,000	1,288,925	720,133	155,109	122,744	119,641	公路及城鄉基礎設施的投資、建設和管理

報告期內，梅觀公司對免費路段資產進行處置，確認資產處置淨收益約 11.17 億元，在扣除該項資產處置收益的影響後，梅觀公司淨利潤同比下降 17.23%；清連公司虧損同比下降 99.52%，主要受車流量自然增長和相鄰路網完善的持續影響，路費收入繼續取得較快增長；投資公司報告期確認了貴龍項目及安置房一期的代建收益，淨利潤同比大幅增加。上述主要控股公司及參股公司以及其業務在報告期的經營和財務表現，請參閱上文第一節之業務回顧以及本節其他部分的相關內容。

第三節 前景與計劃

一、 經營環境分析

2014 年上半年，國民經濟運行總體平穩，相信未來在中國政府實施深化改革、擴大內需、加強經濟結構調速等一系列宏觀政策的推動下，國內經濟能夠實現平穩發展，從而促使國內公路交通的需求總量保持相對穩定的增長。

為了降低市民出行成本和企業物流成本，優化深圳市區域功能和產業佈局，深圳政府與本公司就梅觀高速調整收費的安排進行了持續深入的研究和探討，並最終遵循市場化原

則達成了共識和協議。有關詳情請參閱上文第一節之業務回顧的相關內容。梅觀高速調整收費後，所獲取的補償收入在未來期間可相應減少本集團的利息支出或增加利息收入，同時，免費路段不再為本集團貢獻路費收入，將減少未來期間的營業收入，預期對本集團的總體經營表現不會產生重大影響。

本次梅觀高速調整收費，可降低公司經營風險，拉動相連道路的營運表現，並有助於促進本集團降低總體負債水平，改善財務狀況，以及提升未來持續發展的能力。但同時，亦引發了市場對公司主業發展空間的憂慮。從整體路網規劃、交通需求以及公路規模看，行業發展政策的總體方向在一定時期內應不會發生重大改變。而深圳政府此次調整梅觀高速收費，有其必要性和緊迫性，並需要財政資源等許多成熟條件作支援，該模式並不一定能簡單複製。隨著社會和經濟的發展，公司近年也積極與政府部門共同探索行業發展的新模式，以促進公司的均衡和可持續發展。目前，公司通過委託管理的方式參與了沿江項目的建設和管理，也正在與政府磋商有關外環項目的投資模式和方案，包括但不限於合作建設、以項目評估價值獲取經營權、委託管理等多種方式。這些安排，使公司可以在降低投資風險的前提下，憑藉在行業內所積累的經驗和技能獲取合理的收入和回報。公司將保持與政府的密切溝通，關注經營環境可能發生的變化並及時應對，努力維護公司利益。

根據目前可獲得的公開消息，作為京港澳高速粵境段（原稱京珠高速）複綫的廣樂高速（廣東廣州至樂昌）計劃在 2014 年 10 月通車，二廣高速湖南永州至廣東連州段計劃在 2014 年年底建成。此外，與清連高速南端相接的廣清高速（廣東廣州至清遠）目前正在進行改擴建，按照其對外公佈的計劃，將自 2014 年底逐步放開對大型貨運車輛的限行措施，全線工程將在 2016 年底完工。隨著道路網路的不斷完善，能夠促進沿線經濟和社會的進一步發展，以及促進人們對公路運輸方式的選擇和需求，帶動路網內總體車流量水平的提升；同時，也會使路網內的車流分佈情況發生變化，對項目的營運表現帶來正面或負面的影響。本集團將密切跟進周邊路網情況，持續做好車流量監測分析，並通過提升通行環境和服務質量、推廣項目通行和服務優勢、開展專項營銷工作、完善道路指引等多種措施，主動吸引車流，不斷提升營運表現。

隨著梅觀高速免費路段的免費通行，深圳政府逐步開展梅觀高速沿線的城市規劃設計和更新工作。根據相關城市規劃以及深圳市城市更新辦法的規定，政府擬實施梅林關城市更新項目，而本公司及控股股東深圳國際作為相關地塊的原業主，可組建項目公司作為城市更新項目的申報主體，負責項目土地獲取等相關工作。2014 年 8 月，本公司與深圳

國際簽署了一份框架協議，擬共同出資成立項目公司實施梅林關城市更新項目，以獲取項目地塊的寶貴資源。本公司將持有該項目公司 49% 股權。根據聯交所上市規則，有關安排尚待提交本公司股東大會審議以獲得獨立股東的批准。詳情請參閱本公司日期為 2014 年 8 月 8 日的公告。

二、經營目標和計劃

2014 年上半年，按照公司年初制定的總體工作思路和部署，各部門緊密合作，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。下半年本集團的重點工作內容包括：

☞ 戰略研究：

深化公司戰略研究，按時完成新一期戰略的編制工作。

☞ 營運及路產管理：

結合廣東省全省聯網運營規則，優化完善營運管理流程，持續提升體系運行效率及效果；以廣東省全省聯網以及計重收費為契機，結合各項目特點，有針對性地開展營銷推廣工作，提升服務水平並有效引導車流；按計劃完成道路養護工程，以交通疏解管理為重心，做好路政及路產管理工作。

☞ 工程管理：

在確保安全及質量的前提下，積極推進項目的建設進度，確保各在建及代建項目完成年度管理目標；積極推進外環項目、沿江二期等的前期工作，把握市場拓展機會；加強統籌與協調力度，推動代建收益的確認及回收工作。

☞ 財務管理：

密切關注貨幣政策及融資環境的變化，根據公司實際適時開展融資活動，降低資金成本，優化債務結構；加強集團資金的統籌管理，滿足運營與發展的資金需求。

☞ 業務發展及管理：

做好外環項目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；跟進梅觀高速調整收費的各項工作以及梅林關城市更新項目的進展；穩步推動 BT 聯動土地開發業務的項目進展，把握產業拓展機會，持續關注和管控風險。

§5 涉及財務報告的相關事項

5.1 與上年度財務報告相比，報告期內本公司會計政策變更事項：

財政部於 2014 年 3 月新頒佈/修訂了兩項具體會計準則，包括《企業會計準則第 2 號—長期股權投資》（2014 年修訂）以及《企業會計準則第 41 號—在其他主體中權益的披露》（2014 年頒佈），並要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有執行中國企業會計準則的企業範圍內施行，鼓勵在境外上市的企業提前執行。本公司作為同時發行 A 股和 H 股的上市公司，在編制 2014 年第一季度財務報表時已提前採用了上述兩項會計準則並進行相應的會計政策變更。執行上述準則，本公司所持有的廣東聯合電子服務股份有限公司的投資適用於《企業會計準則第 22 號—金融資產的確認和計量》，屬於在活躍市場中沒有報價且公允價值不能可靠計量的權益性投資，本公司據此將其從長期股權投資科目重分類為可供出售金融資產科目，並按照成本計量，2013 年度比較財務報表中的相應科目亦進行了追溯調整。上述會計政策變更對本集團財務狀況和經營成果基本沒有影響。

此外，本公司在編制 2013 年財務報表時，已經提前採用財政部於 2014 年初陸續發佈/修訂的 5 項具體會計準則，包括《企業會計準則第 9 號—職工薪酬》（2014 年修訂）、《企業會計準則第 30 號—財務報表列報》（2014 年修訂）、《企業會計準則第 33 號—合併財務報表》（2014 年修訂）、《企業會計準則第 39 號—公允價值計量》（2014 年頒佈）以及《企業會計準則第 40 號—合營安排》（2014 年頒佈）。詳情請參見本公司 2013 年年度財務報告的相關內容。

上述會計政策的變更，已分別經本公司第六屆董事會第十六次會議及第十七次會議審議批准。

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，報告期本公司財務報表合併範圍變化的情況：

報告期內，本公司之子公司投資公司出資設立了全資子公司物業公司，物業公司的財務報表納入本集團合併財務報表的範圍。物業公司的主要業務範圍為物業管理和房屋租賃等，註冊資本為 100 萬元，本公司對其間接持股比例為 100%。

- 5.4 預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤可能與上年同期相比發生重大變動警示及原因說明：

由於本集團於 2014 年第二季度確認了梅觀資產處置收益約 11.17 億元，以及上半年集團收費公路業務利潤和委託建設管理服務利潤同比有較好的增長，預計本集團 2014 年 1-9 月淨利潤將同比增長約 200%-220%。以上數據是本公司基於現有信息和情況，在假定未來經營環境和經營活動與預期沒有重大變化的前提下進行初步評估和測算後得出，未經審計。公司的實際業績可能因相關影響因素的變化而與上述預期存在差異，具體數據應以本公司正式披露的 2014 年第三季度報告為準，敬請股東及投資者審慎使用上述資料，注意投資風險。

§6 其他事項

6.1 業績審閱

公司審核委員會已審閱並確認本集團之 2014 年中期業績、半年度報告及其摘要。

6.2 購回、出售或贖回證券

於報告期內，本公司或其子公司或合營企業概無購回、出售或贖回其任何上市證券。

6.3 遵守企業管治守則

報告期內，本公司已遵守聯交所上市規則附錄十四所載《企業管治守則》的各項守則條文。

§7 簡稱

道路項目簡稱

長沙環路	長沙市繞城高速公路（西北段）
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
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。其中，沿江高速（深圳段）主線及相關設施工程簡稱為 沿江一期 ，沿江高速（深圳段）機場互通立交匝道橋及相關設施的工程建設簡稱為 沿江二期

德政路項目	本公司承接的深圳龍華新區德政路龍大高速立交及德政路東延段工程的代建項目
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
貴龍開發項目	本集團開展的 300 畝（約 20 萬平方米）貴龍土地自主二級開發項目
貴龍土地	本集團成功競拍的貴龍項目周邊土地，截至本報告期末的總數約為 1,863 畝（約 124 萬平方米）
貴龍項目	本集團承接的貴州龍裡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及相關的土地一級開發項目
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
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
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）
龍大高速	深圳龍華至東莞大嶺山高速公路
龍大項目	本公司受託管理龍大公司 89.93% 股權，包括對龍大高速的日常經營管理
梅觀高速	深圳市梅林至觀瀾高速公路， 梅觀高速免費路段 是指自 2014 年 3 月 31 日 24 時起實施免費通行的梅林至觀瀾約 13.8 公里路段； 梅觀高速收費路段 是指深莞邊界至觀瀾約 5.4 公里仍保留收費的路段
梅林關城市更新項目	深圳政府擬對梅觀公司持有的梅林收費站西側地塊和新通產實業開發（深圳）有限公司（深圳國際之全資附屬公司）持有的華通源物流中心地塊等共計約 13.1 萬平方米用地調整規劃功能，並對其中約 9.6 萬平方米改為開發建設用地按城市更新政策進行綜合開發的項目

南京三橋	南京市長江第三大橋
南光高速	深圳市西麗至公明高速公路，又稱麗明大道
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
外環項目	深圳市外環高速公路（簡稱 外環高速 ）深圳段項目
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 （亦稱 107 國道 清連段 ）及/或清連一級公路的高速化改造工程，視乎情況而定
安置房項目	本集團承接的貴州龍裡貴龍城市經濟帶王關綜合安置區工程的代建項目，包括安置房一期和安置房二期
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
武黃高速	武漢至黃石高速公路
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線
陽茂高速	陽江至茂名高速公路

公司簡稱

沿江公司	深圳市廣深沿江高速公路投資有限公司
貴深公司	貴州貴深投資發展有限公司
投資公司	深圳高速投資有限公司
JEL 公司	Jade Emperor Limited
機荷東公司	深圳機荷高速公路東段有限公司
馬鄂公司	湖北馬鄂高速公路經營有限公司

美華公司	美華實業（香港）有限公司
梅觀公司	深圳市梅觀高速公路有限公司
外環公司	深圳市外環高速公路投資有限公司
物業公司	深圳高速物業管理有限公司
清連公司	廣東清連公路發展有限公司
清龍公司	深圳清龍高速公路有限公司
悅龍公司	貴州悅龍投資有限公司
深圳國際	深圳國際控股有限公司
深圳投控	深圳市投資控股有限公司

承董事會命

楊海

董事長

中國，深圳，2014年8月19日

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

本公告分別以中、英文兩種語言編制，若兩種版本有歧義，概以中文版為準。

本公告僅提供本公司完整的2014年半年度報告內的資料及詳情的摘要，並已於聯交所網頁 <http://www.hkex.com.hk> 上刊登，載有根據聯交所上市規則附錄十六規定的所有中期報告須附載的資料的本公司2014年半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

中期財務報表（包括附註）

2014年1月1日至2014年6月30日止期間

深圳高速公路股份有限公司

合併資產負債表

2014年6月30日

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

資產	附注	2014年6月30日 (未經審計)	2013年12月31日 (經審計，經重列)
流動資產			
貨幣資金	五(1)	2,269,685,040.15	1,094,796,690.93
應收賬款	五(2)	843,270,802.78	495,330,807.64
預付款項	五(4)	343,866,217.51	134,809,901.75
應收股利		-	68,146.67
其他應收款	五(3)	480,753,691.03	165,948,978.57
存貨	五(5)	355,054,312.90	345,018,118.72
其他流動資產		-	1,755,109.55
流動資產合計		<u>4,292,630,064.37</u>	<u>2,237,727,753.83</u>
非流動資產			
長期預付款項		4,814,364.00	4,814,364.00
可供出售金融資產	五(6)	30,170,000.00	30,170,000.00
長期應收款	五(7)	1,922,805,334.25	-
長期股權投資	五(8)	1,647,598,820.38	1,574,214,371.24
投資性房地產	五(9)	14,965,675.00	15,253,525.00
固定資產	五(10)	1,075,491,320.65	1,112,824,141.67
在建工程	五(11)	8,865,003.54	36,340,507.58
無形資產	五(12)	16,540,286,927.06	17,756,263,229.13
長期待攤費用		3,116,039.41	4,650,620.40
遞延所得稅資產	五(13)	52,502,898.64	67,848,967.06
非流動資產合計		<u>21,300,616,382.93</u>	<u>20,602,379,726.08</u>
資產總計		<u>25,593,246,447.30</u>	<u>22,840,107,479.91</u>

深圳高速公路股份有限公司

合併資產負債表(續)

2014年6月30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	2014年6月30日 (未經審計)	2013年12月31日 (經審計，經重列)
流動負債			
短期借款	五(14)	55,966,000.00	450,400,000.00
應付賬款	五(15)	219,362,663.35	375,719,993.22
預收款項	五(16)	26,423,716.84	18,889,050.32
應付職工薪酬	五(17)	66,015,451.65	104,360,502.53
應交稅費	五(18)	519,761,346.09	73,910,675.99
應付利息	五(19)	169,283,813.83	70,058,287.20
應付股利	五(20)	107,640,000.08	-
其他應付款	五(21)	811,840,582.14	518,799,906.45
一年內到期的非流動負債	五(23)	697,619,451.99	620,326,885.32
其他流動負債		2,794,486.25	1,923,817.30
流動負債合計		2,676,707,512.22	2,234,389,118.33
非流動負債			
長期借款	五(24)	4,959,319,000.00	5,257,014,000.00
應付債券	五(25)	4,086,916,188.90	3,088,801,980.40
預計負債	五(22)	174,173,340.83	206,979,215.61
遞延所得稅負債	五(13)	752,383,698.20	813,937,505.37
其他非流動負債	五(26)	267,737,334.49	-
非流動負債合計		10,240,529,562.42	9,366,732,701.38
負債合計		12,917,237,074.64	11,601,121,819.71
股東權益			
股本	五(27)	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
資本公積	五(28)	3,182,971,430.40	3,182,754,363.49
盈餘公積	五(29)	1,681,423,475.54	1,681,423,475.54
未分配利潤	五(30)	4,277,879,194.71	2,929,472,264.02
歸屬於公司股東權益合計		11,323,044,426.65	9,974,420,429.05
少數股東權益	四(2)	1,352,964,946.01	1,264,565,231.15
股東權益合計		12,676,009,372.66	11,238,985,660.20
負債及股東權益總計		25,593,246,447.30	22,840,107,479.91

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

2014年6月30日

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

資產	附注	2014年6月30日 (未經審計)	2013年12月31日 (經審計，經重列)
流動資產			
貨幣資金		1,619,406,929.69	420,707,294.65
應收賬款	十六(1)	540,799,468.81	338,977,218.48
預付款項		4,326,007.99	5,524,838.14
應收股利		-	68,146.67
其他應收款	十六(2)	1,107,620,471.01	655,248,023.99
存貨		2,411,111.65	1,425,434.87
流動資產合計		<u>3,274,563,989.15</u>	<u>1,421,950,956.80</u>
非流動資產			
長期預付款項		3,016,095.00	3,016,095.00
可供出售金融資產	五(6)	30,170,000.00	30,170,000.00
長期應收款	十六(3)	1,070,000,000.00	1,210,000,000.00
長期股權投資	十六(4)	6,602,716,732.37	6,456,731,917.37
投資性房地產		14,965,675.00	15,253,525.00
固定資產		569,048,274.00	557,392,774.26
在建工程		2,946,503.32	22,671,420.10
無形資產		4,641,992,011.65	4,739,650,469.50
長期待攤費用		762,315.35	1,219,704.41
遞延所得稅資產		51,077,618.21	66,337,054.28
非流動資產合計		<u>12,986,695,224.90</u>	<u>13,102,442,959.92</u>
資產總計		<u>16,261,259,214.05</u>	<u>14,524,393,916.72</u>

深圳高速公路股份有限公司

公司資產負債表(續)

2014年6月30日

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

負債及股東權益	2014年6月30日 (未經審計)	2013年12月31日 (經審計，經重列)
流動負債		
短期借款	100,400,000.00	350,400,000.00
應付賬款	32,571,655.74	48,248,517.62
預收款項	11,083,333.35	1,583,333.02
應付職工薪酬	21,657,652.90	64,618,304.14
應交稅費	52,232,507.59	12,129,818.10
應付利息	166,224,797.11	62,922,086.97
應付股利	107,640,000.08	-
其他應付款	517,120,916.36	285,996,101.87
一年內到期的非流動負債	497,032,754.92	428,967,101.05
流動負債合計	<u>1,505,963,618.05</u>	<u>1,254,865,262.77</u>
非流動負債		
長期借款	949,375,000.00	1,052,500,000.00
應付債券	4,092,317,097.69	3,094,536,966.01
預計負債	174,173,340.83	206,979,215.61
非流動負債合計	<u>5,215,865,438.52</u>	<u>4,354,016,181.62</u>
負債合計	<u>6,721,829,056.57</u>	<u>5,608,881,444.39</u>
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	1,681,423,475.54	1,681,423,475.54
未分配利潤	3,361,648,421.20	2,737,730,736.05
股東權益合計	<u>9,539,430,157.48</u>	<u>8,915,512,472.33</u>
負債及股東權益總計	<u>16,261,259,214.05</u>	<u>14,524,393,916.72</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

合併利潤表

2014年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

	附注	2014年1月1日 至6月30日止期間 (未經審計)	2013年1月1日 至6月30日止期間 (未經審計)
一、營業收入	五(31)	1,928,046,255.53	1,489,044,938.80
減：營業成本	五(31)	(916,230,568.96)	(693,048,022.00)
營業稅金及附加	五(32)	(72,149,056.23)	(53,297,161.38)
銷售費用		(2,090,095.01)	-
管理費用	五(33)	(29,439,101.85)	(25,412,441.91)
財務費用-淨額	五(34)	(239,899,536.99)	(293,672,370.58)
加：投資收益	五(35)	108,300,525.75	89,318,063.02
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		<u>108,300,525.75</u>	<u>89,318,063.02</u>
二、營業利潤		776,538,422.24	512,933,005.95
加：營業外收入	五(36)	1,507,244,993.60	775,842.48
其中：非流動資產處置收益		<u>1,500,743,270.25</u>	<u>373,156.13</u>
減：營業外支出	五(36)	(1,677,577.81)	(915,460.55)
其中：非流動資產處置損失		<u>(71,358.29)</u>	<u>(218,102.43)</u>
三、利潤總額		2,282,105,838.03	512,793,387.88
減：所得稅費用	五(37)	<u>(523,306,923.77)</u>	<u>(106,882,439.22)</u>
四、淨利潤		1,758,798,914.26	405,910,948.66
歸屬於公司股東的淨利潤		<u>1,697,330,182.85</u>	<u>385,542,987.48</u>
少數股東損益	四(2)	<u>61,468,731.41</u>	<u>20,367,961.18</u>
五、每股收益			
基本每股收益	五(38)	0.778	0.177
稀釋每股收益	五(38)	0.778	0.177
六、其他綜合收益扣除所得稅影響後的淨額	五(39)	<u>217,066.91</u>	<u>2,191,738.55</u>
以後會計期間在滿足規定條件時將重分類進損益的其他綜合收益：			
現金流量套期工具產生的收益 - 稅後		<u>217,066.91</u>	<u>2,191,738.55</u>
七、綜合收益總額		1,759,015,981.17	408,102,687.21
歸屬於公司股東的綜合收益總額		<u>1,697,547,249.76</u>	<u>387,734,726.03</u>
歸屬於少數股東的綜合收益總額		<u>61,468,731.41</u>	<u>20,367,961.18</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

2014年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

	附注	2014年1月1日 至6月30日止期間 (未經審計)	2013年1月1日 至6月30日止期間 (未經審計)
一、營業收入	十六(5)	773,025,942.95	543,433,034.48
減：營業成本	十六(5)	(337,921,152.61)	(179,521,556.99)
營業稅金及附加		(32,481,776.05)	(20,226,186.96)
管理費用		(16,130,807.01)	(21,259,524.12)
財務費用-淨額		(112,459,834.17)	(119,066,412.38)
加：投資收益	十六(6)	762,375,579.64	233,227,542.31
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		<u>108,300,525.75</u>	<u>89,318,063.02</u>
二、營業利潤		1,036,407,952.75	436,586,896.34
加：營業外收入		7,316,911.47	2,400.00
其中：非流動資產處置收益		<u>1,419,846.32</u>	<u>-</u>
減：營業外支出		(1,209,329.87)	(52,838.10)
其中：非流動資產處置損失		<u>(15,610.35)</u>	<u>(4,838.10)</u>
三、利潤總額		1,042,515,534.35	436,536,458.24
減：所得稅費用		<u>(69,674,597.04)</u>	<u>(49,472,054.39)</u>
四、淨利潤		<u>972,840,937.31</u>	<u>387,064,403.85</u>
五、其他綜合收益		-	-
六、綜合收益總額		<u>972,840,937.31</u>	<u>387,064,403.85</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

2014年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

	附注	2014年1月1日 至6月30日止期間 (未經審計)	2013年1月1日 至6月30日止期間 (未經審計)
一、經營活動產生的現金流量			
提供勞務收到的現金		1,589,596,892.42	1,490,679,488.08
收到其他與經營活動有關的現金	五(40)(a)	184,332,133.95	39,912,215.60
經營活動現金流入小計		1,773,929,026.37	1,530,591,703.68
購買商品、接受勞務支付的現金		(252,388,576.28)	(264,586,054.05)
支付給職工以及為職工支付的現金		(178,921,869.60)	(156,666,426.58)
支付的各项稅費		(198,498,917.63)	(183,696,421.66)
支付其他與經營活動有關的現金	五(40)(b)	(359,625,794.39)	(116,096,646.08)
經營活動現金流出小計		(989,435,157.90)	(721,045,548.37)
經營活動產生的現金流量淨額	五(41)(a)	784,493,868.47	809,546,155.31
二、投資活動產生的現金流量			
收回投資收到的現金		-	2,500,000.00
取得投資收益所收到的現金		34,984,223.28	21,800,000.00
處置無形資產及其他長期資產收回的現金淨額		755,285,040.00	1,345,137.07
收到其他與投資活動有關的現金		8,963,412.67	16,352,663.29
投資活動現金流入小計		799,232,675.95	41,997,800.36
購建固定資產及其他長期資產所支付的現金		(193,851,499.75)	(390,798,134.64)
支付其他與投資活動有關的現金		(200,000.00)	(4,075,503.81)
投資活動現金流出小計		(194,051,499.75)	(394,873,638.45)
投資活動產生的現金流量淨額		605,181,176.20	(352,875,838.09)
三、籌資活動產生的現金流量			
吸收投資收到的現金		60,265,952.56	-
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		60,265,952.56	-
取得借款收到的現金		55,041,000.00	556,650,000.00
發行債券收到的現金		994,250,000.00	-
籌資活動現金流入小計		1,109,556,952.56	556,650,000.00
償還債務支付的現金		(638,881,360.00)	(1,096,536,770.00)
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金		(444,141,329.41)	(469,171,030.18)
其中：子公司支付少數股東股利		(33,334,969.11)	(80,445,098.25)
支付其他與籌資活動有關的現金	五(40)(c)	(301,214,032.71)	(548,344.67)
籌資活動現金流出小計		(1,384,236,722.12)	(1,566,256,144.85)
籌資活動產生的現金流量淨額		(274,679,769.56)	(1,009,606,144.85)
四、匯率變動對現金的影響			
		10,778.55	610,406.53
五、現金淨增加/(減少)額			
加：期初現金餘額	五(41)(b)	1,115,006,053.66	(552,325,421.10)
		1,089,636,663.10	1,954,204,126.56
六、期末現金餘額			
	五(41)(c)	2,204,642,716.76	1,401,878,705.46

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

2014年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

	附注	2014年1月1日 至6月30日止期間 (未經審計)	2013年1月1日 至6月30日止期間 (未經審計)
一、經營活動產生的現金流量			
提供勞務收到的現金		580,703,523.95	549,967,594.24
收到其他與經營活動有關的現金		118,182,779.59	5,683,978.29
經營活動現金流入小計		698,886,303.54	555,651,572.53
購買商品、接受勞務支付的現金		(120,133,102.36)	(85,178,991.17)
支付給職工以及為職工支付的現金		(94,265,738.49)	(86,166,476.31)
支付的各项稅費		(48,518,564.17)	(63,585,489.52)
支付其他與經營活動有關的現金		(16,482,604.22)	(18,041,385.95)
經營活動現金流出小計		(279,400,009.24)	(252,972,342.95)
經營活動產生的現金流量淨額	十六(7)(a)	419,486,294.30	302,679,229.58
二、投資活動產生的現金流量			
收回投資收到的現金		58,413,683.37	55,488,300.58
取得投資收益所收到的現金		689,059,277.17	165,709,479.27
處置固定資產及其他長期資產收回的現金淨額		1,500,000.00	10,650.00
收到其他與投資活動有關的現金		375,292,300.41	730,043,924.89
投資活動現金流入小計		1,124,265,260.95	951,252,354.74
購建固定資產及其他長期資產所支付的現金		(42,389,760.44)	(27,061,794.19)
取得子公司及其他經營單位支付的現金淨額		(131,014,049.21)	-
支付其他與投資活動有關的現金		(390,000,000.00)	(707,700,946.00)
投資活動現金流出小計		(563,403,809.65)	(734,762,740.19)
投資活動產生的現金流量淨額		560,861,451.30	216,489,614.55
三、籌資活動產生的現金流量			
取得借款收到的現金		-	200,000,000.00
發行債券收到的現金		994,250,000.00	-
籌資活動現金流入小計		994,250,000.00	200,000,000.00
償還債務支付的現金		(256,250,000.00)	(820,000,000.00)
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金		(279,305,451.06)	(241,645,369.85)
支付其他與籌資活動有關的現金		(300,211,347.35)	(490,302.94)
籌資活動現金流出小計		(835,766,798.41)	(1,062,135,672.79)
籌資活動產生的現金流量淨額		158,483,201.59	(862,135,672.79)
四、匯率變動對現金的影響		(13,607.71)	(2,331.19)
五、現金淨增加/(減少)額	十六(7)(b)	1,138,817,339.48	(342,969,159.85)
加：期初現金餘額		415,547,266.82	1,166,746,594.52
六、期末現金餘額	十六(7)(c)	1,554,364,606.30	823,777,434.67

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

2014年1月1日至6月30日止期間

(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					股東權益合計
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	少數股東權益	
2013年1月1日年初餘額	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
2013年1月1日至6月30日止期間增減變動額						
淨利潤	-	-	-	385,542,987.48	20,367,961.18	405,910,948.66
其他綜合收益	-	2,191,738.55	-	-	-	2,191,738.55
利潤分配						
對股東的分配	-	-	-	(283,500,142.38)	(83,284,399.85)	(366,784,542.23)
2013年6月30日期末餘額(未經審計)	<u>2,180,770,326.00</u>	<u>3,183,203,239.93</u>	<u>1,604,265,015.87</u>	<u>2,672,482,094.17</u>	<u>1,273,513,436.17</u>	<u>10,914,234,112.14</u>
2014年1月1日年初餘額	2,180,770,326.00	3,182,754,363.49	1,681,423,475.54	2,929,472,264.02	1,264,565,231.15	11,238,985,660.20
2014年1月1日至6月30日止期間增減變動額						
淨利潤	-	-	-	1,697,330,182.85	61,468,731.41	1,758,798,914.26
其他綜合收益	-	217,066.91	-	-	-	217,066.91
股東投入的資本	-	-	-	-	60,265,952.56	60,265,952.56
利潤分配						
對股東的分配	-	-	-	(348,923,252.16)	(33,334,969.11)	(382,258,221.27)
2014年6月30日期末餘額(未經審計)	<u>2,180,770,326.00</u>	<u>3,182,971,430.40</u>	<u>1,681,423,475.54</u>	<u>4,277,879,194.71</u>	<u>1,352,964,946.01</u>	<u>12,676,009,372.66</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

公司股東權益變動表

2014年1月1日至6月30日止期間

(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
2013年1月1日年初餘額	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
2013年1月1日至6月30日止期間增減變動額					
淨利潤	-	-	-	387,064,403.85	387,064,403.85
利潤分配					
對股東分配	-	-	-	(283,500,142.38)	(283,500,142.38)
2013年6月30日期末餘額(未經審計)	<u>2,180,770,326.00</u>	<u>2,315,587,934.74</u>	<u>1,604,265,015.87</u>	<u>2,430,369,002.92</u>	<u>8,530,992,279.53</u>
2014年1月1日年初餘額	2,180,770,326.00	2,315,587,934.74	1,681,423,475.54	2,737,730,736.05	8,915,512,472.33
2014年1月1日至6月30日止期間增減變動額					
淨利潤	-	-	-	972,840,937.31	972,840,937.31
利潤分配					
對股東分配	-	-	-	(348,923,252.16)	(348,923,252.16)
2014年6月30日期末餘額(未經審計)	<u>2,180,770,326.00</u>	<u>2,315,587,934.74</u>	<u>1,681,423,475.54</u>	<u>3,361,648,421.20</u>	<u>9,539,430,157.48</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

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日

(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股份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。

本中期財務報表由本公司董事會於2014年8月19日批准報出。

本中期財務報表未經審計。

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日及以後期間頒佈的《企業會計準則——基本準則》、具體會計準則、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”)的披露規定編制。除附注二(28)所述的會計政策變更外，本財務報表所採用的其他會計政策與本集團2013年度財務報表一致。

(2) 遵循企業會計準則的聲明

本公司2014年1月1日至2014年6月30日止期間財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司2014年6月30日的合併及公司財務狀況以及2014年1月1日至2014年6月30日止期間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。本會計期間為2014年1月1日起至2014年6月30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

2014年1月1日至6月30日

(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、當期淨損益及綜合收益中不屬於本公司所擁有的部分分別作為少數股東權益、少數股東損益及歸屬於少數股東的綜合收益總額在合併財務報表中股東權益、淨利潤及綜合收益總額項下單獨列示。

(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

2014年1月1日至6月30日

(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、應收款項及可供出售金融資產。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括持有目的為短期內出售的金融資產。

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。

可供出售金融資產

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

(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。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日

(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)

(a) 金融資產(續)

(ii) 金融資產確認和計量(續)

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

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

(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。

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

(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；**(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。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日

(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)

(b) 金融負債(續)

(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。

(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，採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支援的估值技術確定其公允價值。估值技術主要包括市場法和收益法等。採用估值技術時，選擇與市場參與者在相關資產或負債的交易中所考慮的資產或負債特徵相一致的輸入值，並盡可能優先使用相關可觀察輸入值，在相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，使用不可觀察輸入值。

(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。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日

(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)

(d) 現金流量套期(續)

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。

(10) 應收款項

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

(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。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日

(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)

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	賬齡分析法和其他方法

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	-	-
三年以上	100%	100%

組合中，採用其他方法計提壞賬準備的：

組合名稱	方法說明
組合 1 以及賬齡在三年以內的組合 2	除存在客觀證據表明本集團將無法按應收款項的原有條款收回款項外，不對應收政府款項、應收關聯方款項及以及賬齡在三年以內的所有應收其他第三方款項計提壞賬準備。

(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。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日

(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)

(11) 存貨

(a) 分類

存貨包括購入的土地及其相關稅費和開發成本、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

購入的擬開發的土地發出時採用個別計價法確定其實際成本。票證、低值易耗品、維修備件和庫存材料等存貨發出時的成本按加權平均法核算。

(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。

(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以及本集團對合營企業和聯營企業的長期股權投資。

子公司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且本集團僅對該被投資單位的淨資產享有權利；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。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日

(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)

(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。

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。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日

(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)

(c) 確定對被投資單位具有控制、共同控制、重大影響的依據

控制是指擁有對被投資單位的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。

共同控制是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。

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

(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))。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。

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入賬價值。

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

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

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

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日

(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

(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系以資產評估機構評估，並經國家國有資產管理局國資評(1996)911號文確認的評估後固定資產原價及累計折舊調整入賬。

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

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複核並作適當調整。

(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。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日

(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)

(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。

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。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日

(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

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土地使用權系本公司的發起人在公司改制時以業經國家國有資產管理局確認的1996年6月30日的重估價值作為其對本公司的投資而投入；梅觀高速公路的土地使用權系由本公司的發起人之一新通產實業開發(深圳)有限公司(“新通產公司”)原作為其對本公司的子公司—深圳市梅觀高速公路有限公司(“梅觀公司”)的投資而投入按雙方確定的合同約定價計價。

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

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

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日

(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~2026年4月(A段)、 2003年7月~2028年7月(B段)、 2010年3月~2035年3月(C段)	3.98
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	1.51(注1)
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	4.22
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	25.36

注1：如附注五(7)(a)所述，本公司自2014年3月31日24時起對梅觀高速梅林至觀瀾約13.8公里路段(“免費路段”)實施免費通行。本公司於2014年4月1日對梅觀高速免費路段相關資產的賬面價值進行了處置，並採用未來適用法將本公司所持有的梅觀高速公路的單位攤銷額從3.18元調整為1.51元。

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) 定期複核使用壽命和攤銷方法

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

(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

2014年1月1日至6月30日

(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

職工薪酬是本集團為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償，包括工資、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。

(a) 短期薪酬

本集團在職工提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。其中，非貨幣性福利按照公允價值計量。

(b) 基本養老保險

本集團職工參加了由當地勞動和社會保障部門組織實施的社會基本養老保險。本集團以當地規定的社會基本養老保險繳納基數和比例，按月向當地社會基本養老保險經辦機構繳納養老保險費。職工退休後，當地勞動及社會保障部門有責任向已退休員工支付社會基本養老金。本集團在職工提供服務的會計期間，將根據上述社保規定計算應繳納的金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

(c) 辭退福利

本集團在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係、或者為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償，在(i)本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議時和(ii)確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本費用時兩者孰早日，確認因解除與職工的勞動關係給予補償而產生的負債，同時計入當期損益。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日

(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) 公司年金計劃

除了社會基本養老保險之外，本公司依據國家企業年金制度的相關政策建立企業年金計劃(“年金計劃”)，公司員工可以自願參加該年金計劃。本公司按員工工資總額的一定比例計提年金，相應支出計入當期損益。除此之外，本公司並無其他重大職工社會保障承諾。

(22) 股利分配

現金股利于股東大會批准的當期，確認為負債。

(23) 預計負債

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

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

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

(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。
- (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。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日

(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)

- (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。

與資產相關的政府補助，是指企業取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助。與收益相關的政府補助是指除與資產相關的政府補助之外的政府補助。

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，並在相關資產使用壽命內平均分配，計入當期損益。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

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。

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。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日

(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)

(26) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

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。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日

(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) 重要會計政策變更

中華人民共和國財政部於 2014 年初頒佈及修訂《企業會計準則第 9 號——職工薪酬》(2014 年修訂)、《企業會計準則第 30 號——財務報表列報》(2014 年修訂)、《企業會計準則第 33 號——合併財務報表》(2014 年修訂)、《企業會計準則第 39 號——公允價值計量》(2014 年頒佈)、《企業會計準則第 40 號——合營安排》(2014 年頒佈)、《企業會計準則第 2 號——長期股權投資》(2014 修訂)以及《企業會計準則第 41 號——在其他主體中權益的披露》(2014 年頒佈)。

上述七項準則自 2014 年 7 月 1 日起施行，鼓勵在境外上市的企業提前施行。本公司作為同時發行 A 股及 H 股的上市公司，在編制 2013 年度財務報表時已提前採用了《企業會計準則第 9 號——職工薪酬》(2014 年修訂)、《企業會計準則第 30 號——財務報表列報》(2014 年修訂)、《企業會計準則第 33 號——合併財務報表》(2014 年修訂)、《企業會計準則第 39 號——公允價值計量》(2014 年頒佈)以及《企業會計準則第 40 號——合營安排》(2014 年頒佈)。在編制本集團 2014 年第一季度財務報表時，本集團進一步提前採用了《企業會計準則第 2 號——長期股權投資》(2014 修訂)以及《企業會計準則第 41 號——在其他主體中權益的披露》(2014 年頒佈)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日

(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) 重要會計政策變更(續)

會計政策變更的內容和原因	審批程序	受影響的報表 項目名稱	影響金額
<p>(a) 長期股權投資</p> <p>如上所述，本集團在編制 2014 年第一季度財務報表時提前採用了財政部於 2014 年發佈的《企業會計準則第 2 號——長期股權投資》(2014 年修訂)。根據該新修訂的準則，本公司所持有的對廣東聯合電子股份有限公司(“聯合電子”)的投資屬於在活躍市場中沒有報價且公允價值不能可靠計量的權益性投資，適用《企業會計準則第 22 號——金融工具確認和計量》，因此本公司將其從長期股權投資科目重分類為可供出售金融資產科目。根據《企業會計準則第 22 號——金融工具確認和計量》的規定，該等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。根據該準則，比較財務報表中的長期股權投資及可供出售金融資產科目亦同時進行追溯調整。</p>	本公司董事會於 2014 年 4 月 29 日批准了該等會計政策變更。	長期股權投資及可供出售金融資產	將 2014 年 3 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日的對聯合電子投資 30,170,000.00 元均從長期股權投資科目重分類為可供出售金融資產科目。
<p>(b) 在其他主體中權益的披露</p> <p>如上所述，本集團在編制 2014 年第一季度財務報表時提前採用了財政部於 2014 年發佈的《企業會計準則第 41 號——在其他主體中權益的披露》，該會計政策變更對主要對本集團本中期財務報表中披露存在重要少數股東權益的子公司、重要的合營企業及聯營企業的單獨財務報表信息產生影響，對本集團 2014 年 6 月 30 日的財務狀況以及截至 2014 年 6 月 30 日止六個月期間的經營成果和現金流量沒有影響。</p>	本公司董事會於 2014 年 4 月 29 日批准了該等會計政策變更	無	-

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日

(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)

(29) 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：

(a) 工程建設管理服務收入及成本的估計

如附注二(24)(b)所述，本集團在工程建設管理服務的結果能夠可靠估計的情況下，按照完工百分比法確認工程建設管理服務收入。

于本期，本公司董事根據對廣深沿江高速公路深圳段項目一期(“沿江項目一期”)投資控制值、工程成本和其他委託管理服務成本的最佳估計，確認了沿江項目一期的委託管理服務收入及委託管理服務成本；根據對貴龍大道一期工程建設移交項目(“龍裡 BT 項目”)工程成本的最佳估計，確認了龍裡 BT 項目的委託管理服務收入。

若沿江項目一期經審定的投資控制值、工程成本和實際發生的其他委託管理服務成本以及龍裡 BT 項目實際發生的工程成本與管理層現時的估計有變化，導致對委託管理服務收入及委託管理服務成本的變化，將按未來適用法處理。

(b) 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複核。若存在重大差異且該差異可能持續存在時，本集團將委託專業機構進行獨立的專業交通研究，以確定適當的調整。本公司分別於 2006、2010 及 2013 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，並於未來經營期間根據重新預測的總預計交通流量對各特許經營無形資產進行攤銷。

(c) 公路養護責任預計負債

如附注二(23)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。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日

(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)

(29) 重要估計和判斷(續)

(c) 公路養護責任預計負債(續)

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

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

(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	(i)	應納稅所得額	25%
營業稅		高速公路車輛通行費收入	3%
營業稅		其他非高速公路車輛通行費收入	5%
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		應稅廣告營業收入	6%

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日

(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期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”)	25%
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%
貴州深高速置地有限公司(“置地公司”)	25%
貴州聖博置地有限公司(“聖博公司”)	25%
貴州鵬博投資有限公司(“鵬博公司”)	25%
貴州悅龍投資有限公司(“悅龍公司”)	25%
深圳高速物業管理有限公司(“物業公司”)	25%

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 公司被認定為中國居民企業，並實施相應的稅收管理，自 2008 年度起執行。

根據貴州省龍裡縣地方稅務局於 2014 年核發的龍地稅(2014)53 號稅務事項通知書，本公司子公司貴深公司自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日止期間適用企業所得稅核定徵收方式，按其 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日止期間收入的 8%核定為應納稅所得額。

(ii) 高速廣告公司需按其營業額的 3%繳納文化事業建設費。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(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	主要經營地	業務性質	已發行		經營範圍	企業類型	法人代表	組織機構代碼
					註冊資本	債券				
外環公司	直接控股	中國廣東省深圳市	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	中國貴州省龍裡縣	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	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
置地公司	間接控股*	中國貴州省龍裡縣	中國貴州省龍裡縣	土地綜合開發	1,000,000	-	土地綜合開發、房地產開發	有限責任公司	革非	07200031-7
聖博公司	間接控股*	中國貴州省龍裡縣	中國貴州省龍裡縣	土地綜合開發	1,000,000	-	土地綜合開發、房地產開發	有限責任公司	革非	07849092-7
鵬博公司	間接控股*	中國貴州省龍裡縣	中國貴州省龍裡縣	土地綜合開發	1,000,000	-	土地綜合開發、房地產開發	有限責任公司	雷雨宏	08567401-1
悅龍公司	間接控股*	中國貴州省龍裡縣	中國貴州省龍裡縣	土地綜合開發	1,000,000	-	土地綜合開發、房地產開發	有限責任公司	雷雨宏	08567405-4
物業公司	間接控股**	中國廣東省深圳市	中國貴州省龍裡縣	物業管理	1,000,000	-	物業管理、園林綠化	有限責任公司	陳灝	09392189-5

* 高速投資公司持有貴深公司 70%股權，貴深公司持有置地公司、聖博公司、鵬博公司以及悅龍公司 100%股權。

** 高速投資公司持有物業公司 100%股權。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(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)

(a) 通過設立取得的子公司列示如下(續)：

	本期末實際出資額	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	216,039,821.86	-
置地公司	700,000.00	-	70%	70%	是	-	不適用
聖博公司	700,000.00	-	70%	70%	是	-	不適用
鵬博公司	700,000.00	-	70%	70%	是	-	不適用
悅龍公司	700,000.00	-	70%	70%	是	-	不適用
物業公司	1,000,000.00	-	100%	100%	是	-	不適用

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(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	主要經營地	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	中國湖北省	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	中國湖北省	公路經營	28,000,000 美元	-	武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。

	本期末實際出資額	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	529,047,676.44	-	55%	55%	是	400,638,856.68	-
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

2014年1月1日至6月30日止期間

(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	主要經營地	業務性質	已發行		經營範圍	企業類型	法人代表	組織機構代碼
					註冊資本	債券				
清連公司	直接及間接控股	中國廣東省清遠市	中國廣東省清遠市	公路經營	3,361,000,000	-	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	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	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	中國湖北省及廣東省	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	中國廣東省	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	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

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(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(續)

	本期末實際出資額	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
清連公司	2,994,464,875.75	-	76.37%	76.37%	是	736,286,267.47	41,701.31
高速廣告公司	3,500,000.01	-	100%	100%	是	-	不適用
梅觀公司	630,590,725.39	-	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	945,218,834.12	-	100%	100%	是	-	不適用

(d) 本集團不存在使用集團資產或清償集團負債方面的限制。

(e) 本期新納入合併範圍的主體

	2014年6月30日淨資產	本期淨虧損
物業公司	<u>990,927.41</u>	<u>(9,072.59)</u>

物業公司為本期高速投資公司新設立的子公司，其本期淨虧損為物業公司自成立日至2014年6月30日止期間的淨虧損。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(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)

(2) 存在重要少數股東權益的子公司

	少數股東	2014年6月30日 少數股東權益	本期少數股東損益	本期子公司宣告 分配予少數股東的股利
清連公司	廣東水泥股份有限公司	736,286,267.47	(41,701.31)	-
JEL公司	輝輪投資有限公司	400,638,856.68	25,618,161.89	33,334,969.11
貴深公司	中交二公局第五工程有限公司	216,039,821.86	35,892,270.83	-
		<u>1,352,964,946.01</u>	<u>61,468,731.41</u>	<u>33,334,969.11</u>

上述子公司主要財務信息列示如下：

(a) 財務狀況

	清連公司		JEL公司		貴深公司	
	2014年6月30日	2013年12月31日	2014年6月30日	2013年12月31日	2014年6月30日	2013年12月31日
流動資產	134,437,489.79	166,550,814.43	198,330,302.70	184,360,509.29	1,287,428,321.21	971,173,552.99
非流動資產	8,783,690,303.79	8,924,804,111.52	856,413,826.04	902,700,242.37	1,496,684.94	1,547,586.45
流動負債	(395,003,617.16)	(567,406,571.39)	(11,712,795.46)	(19,064,789.49)	(568,792,266.62)	(288,738,882.14)
非流動負債	(5,410,288,819.97)	(5,665,976,524.31)	(152,722,762.87)	(160,538,931.28)	-	(83,490,000.00)
淨資產	<u>3,112,835,356.45</u>	<u>2,857,971,830.25</u>	<u>890,308,570.41</u>	<u>907,457,030.89</u>	<u>720,132,739.53</u>	<u>600,492,257.30</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(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)

(2) 存在重要少數股東權益的子公司(續)

(b) 經營成果

	清連公司		JEL 公司		貴深公司	
	2014年1月1日至 2014年6月30日	2013年1月1日至 2013年6月30日	2014年1月1日至 2014年6月30日	2013年1月1日至 2013年6月30日	2014年1月1日至 2014年6月30日	2013年1月1日至 2013年6月30日
營業收入	406,171,389.17	343,056,382.54	171,654,047.04	191,996,677.54	155,108,737.15	4,636,978.49
(虧損)/利潤總額	(235,301.53)	(48,494,253.41)	75,904,214.87	85,596,325.02	122,743,508.51	530,355.24
淨(虧損)/利潤	(176,476.15)	(36,741,928.70)	56,929,248.65	64,202,160.77	119,640,902.75	530,355.24
其他綜合收益	-	-	-	-	-	-
綜合收益總額	(176,476.15)	(36,741,928.70)	56,929,248.65	64,202,160.77	119,640,902.75	530,355.24
歸屬於少數股東的綜合收益總額	(41,701.31)	(8,682,117.75)	25,618,161.89	28,890,972.36	35,892,270.83	159,106.57

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(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)

(2) 存在重要少數股東權益的子公司(續)

(c) 現金流量

	清連公司		JEL 公司		貴深公司	
	2014年1月1日至 2014年6月30日	2013年1月1日至 2013年6月30日	2014年1月1日至 2014年6月30日	2013年1月1日至 2013年6月30日	2014年1月1日至 2014年6月30日	2013年1月1日至 2013年6月30日
經營活動產生/(使用)的現金流量淨額	309,186,677.64	261,864,758.75	85,827,261.93	85,556,301.45	(101,923,322.66)	(88,635,984.83)
投資活動(使用)/產生的現金流量淨額	(67,384,975.84)	(185,991,061.97)	998,353.53	(1,334,671.22)	78,775.49	535,151.62
籌資活動(使用)/產生的現金流量淨額	(275,999,856.83)	952,985.84	(74,081,301.11)	(182,239,166.80)	53,952,320.78	33,208,511.25
年初現金及現金等價物	127,976,048.01	48,433,279.35	75,052,440.92	218,160,620.57	254,788,909.30	201,371,123.92
期末現金及現金等價物	93,781,984.05	125,255,504.27	87,796,964.75	120,142,278.55	206,896,682.91	146,478,801.96

上述信息為集團內各企業之間相互抵銷前的金額。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(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

	2014年6月30日			2013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			12,339,197.15			13,199,657.53
美元	11,321.00	6.1528	69,655.85	11,321.00	6.0969	69,023.00
其他外幣			34,427.90			65,910.63
小計			<u>12,443,280.90</u>			<u>13,334,591.16</u>
銀行存款						
人民幣			2,255,058,910.22			1,080,299,887.84
港幣	2,719,476.58	0.7938	2,158,720.52	1,447,853.77	0.7862	1,138,302.63
美元	3,921.55	6.1528	24,128.51	3,921.55	6.0969	23,909.30
小計			<u>2,257,241,759.25</u>			<u>1,081,462,099.77</u>
合計			<u>2,269,685,040.15</u>			<u>1,094,796,690.93</u>

本公司受託管理公路建設項目，於2014年6月30日，項目委託工程管理專項賬戶存款餘額為65,042,323.39元(2013年12月31日：1,371,284.40元)。上述項目委託工程管理專項賬戶存款在現金流量表中作為受限制的貨幣資金反映(附注五(41)(c))。

(2) 應收賬款

	2014年6月30日	2013年12月31日
應收賬款	843,270,802.78	495,364,307.64
減：壞賬準備	-	(33,500.00)
	<u>843,270,802.78</u>	<u>495,330,807.64</u>

(a) 應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2014年6月30日	2013年12月31日
一年以內	635,428,954.04	292,931,673.58
一到兩年	135,623,502.46	181,982,712.71
兩到三年	71,373,246.28	14,250.00
三年以上	845,100.00	20,435,671.35
	<u>843,270,802.78</u>	<u>495,364,307.64</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(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：

	2014年6月30日				2013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	718,304,459.40	85.18%	-	-	404,791,473.15	81.72%	-	-
-組合2	124,966,343.38	14.82%	-	-	90,572,834.49	18.28%	33,500.00	0.04%
單項金額雖不重大但單獨 計提壞賬準備	-	-	-	-	-	-	-	-
	843,270,802.78	100.00%	-	-	495,364,307.64	100.00%	33,500.00	0.01%

(c) 組合2中採用賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

	2014年6月30日				2013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	124,535,820.41	99.66%	-	-	90,534,919.40	99.95%	-	-
一到兩年	430,522.97	0.34%	-	-	4,415.09	0.01%	-	-
三年以上	-	-	-	-	33,500.00	0.04%	33,500.00	100.00%
	124,966,343.38	100.00%	-	-	90,572,834.49	100.00%	33,500.00	100.00%

(d) 應收關聯方的應收賬款分析如下：

與本集團關係	2014年6月30日			2013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”)	331,750,352.01	39.34%	-	105,562,861.17	21.31%	-
深圳市寶通公路建設開發 有限公司(“寶通公 司”)	2,295,854.23	0.27%	-	2,295,854.23	0.46%	-
	334,046,206.24	39.61%	-	107,858,715.40	21.77%	-

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(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)

(e) 於2014年6月30日和2013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2014年6月30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
應收沿江項目公司關於沿江項目一期代建服務費	與本公司同受最終 控股公司控制	331,750,352.01	一到三年	39.34%
應收貴州省龍裡縣人民政府關於龍裡 BT 項目及貴 龍城市經濟帶王關綜合安置區項目一期工程 (“龍裡安置房一期項目”)代建服務費	獨立第三方	240,261,666.72	一年以內	28.49%
應收深圳市交通運輸委員會(“深圳市交委”)關於 南坪快速路工程二期(“南坪項目二期”)代建服務 費	獨立第三方	139,088,969.15	一到三年	16.49%
應收粵通卡路費收入	獨立第三方	45,189,850.00	一年以內	5.36%
應收深圳市交通公用基礎設施建設中心關於龍大市 政段項目代建服務費	獨立第三方	4,268,557.01	一到兩年	0.51%
		<u>760,559,394.89</u>		<u>90.19%</u>

(g) 於2014年6月30日和2013年12月31日，應收賬款全部為人民幣餘額。

(3) 其他應收款

	2014年6月30日	2013年12月31日
應收債券回售保證金(a)	300,000,000.00	-
應收代墊款項	172,611,563.81	157,163,045.20
其他	8,142,127.22	8,785,933.37
	<u>480,753,691.03</u>	<u>165,948,978.57</u>
減：壞賬準備	-	-
	<u>480,753,691.03</u>	<u>165,948,978.57</u>

(a) 於2014年6月份，本公司向中國證券登記結算有限責任公司上海分公司支付了3億元保證金用於投資者回售本公司于2011年發行的15億元長期公司債券。根據2014年7月的回售申報結果，合計回售金額為3,000.00元。本公司已於2014年7月收回了該保證金。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(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) 其他應收款賬齡分析如下：

	2014年6月30日	2013年12月31日
一年以內	474,390,460.73	155,109,068.00
一到兩年	3,429,468.20	3,724,794.47
兩到三年	1,450,056.04	7,115,116.10
三年以上	1,483,706.06	-
	<u>480,753,691.03</u>	<u>165,948,978.57</u>

(c) 其他應收款按類別分析如下：

	2014年6月30日				2013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
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	171,570,108.15	35.69%	-	-	156,994,438.43	94.60%	-	-
-組合2	309,183,582.88	64.31%	-	-	8,954,540.14	5.40%	-	-
單項金額雖不重大但單獨計提壞賬準備								
計提壞賬準備	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>480,753,691.03</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>165,948,978.57</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(d) 組合2中採用賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款分析如下：

	2014年6月30日				2013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	305,777,597.58	98.90%	-	-	5,735,296.57	64.05%	-	-
一到兩年	472,223.20	0.15%	-	-	1,844,794.47	20.60%	-	-
兩到三年	1,450,056.04	0.47%	-	-	1,374,449.10	15.35%	-	-
三年以上	1,483,706.06	0.48%	-	-	-	-	-	-
	<u>309,183,582.88</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,954,540.14</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

2014年1月1日至6月30日止期間

(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) 其他應收關聯方款項分析如下：

	與本集團關係	2014年6月30日			2013年12月31日		
		金額	占其他應收賬款總額的比例	壞賬準備	金額	占其他應收賬款總額的比例	壞賬準備
沿江項目公司	與本公司同受最終控股公司控制	2,854,161.60	0.59%	-	8,385,331.16	5.05%	-
深圳高速工程顧問有限公司(“顧問公司”)	聯營企業	46,247.00	0.01%	-	8,472.00	0.01%	-
深圳市華昱高速公路投資有限公司(“華昱公司”)	聯營企業	20,000.00	0.01%	-	20,000.00	0.01%	-
深圳龍大高速公路有限公司(“龍大公司”)	與本公司同受母公司控制	10,000.00	0.00%	-	10,000.00	0.01%	-
聯合電子	本公司高級管理人員擔任其董事	6,780.00	0.00%	-	6,620.00	0.00%	-
		<u>2,937,188.60</u>	<u>0.61%</u>	<u>-</u>	<u>8,430,423.16</u>	<u>5.08%</u>	<u>-</u>

(f) 於2014年6月30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
應收中國證券登記結算有限責任公司上海分公司債券回售保證金	獨立第三方	300,000,000.00	一年以內	62.40%
應收貴州省龍裡縣人民政府關於龍裡BT項目代墊款	獨立第三方	168,158,336.44	一年以內	34.98%
應收沿江項目公司代墊款	與本公司同受最終控股公司控制	2,854,161.60	一年以內	0.59%
應收代墊的南光特檢站水電費	獨立第三方	1,187,778.47	一到四年	0.25%
應收廣東晶通公路工程有限責任公司代墊款	獨立第三方	629,535.21	一到三年	0.13%
		<u>472,829,811.72</u>		<u>98.35%</u>

(g) 於2014年6月30日和2013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

2014年1月1日至6月30日止期間

(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

	2014年6月30日	2013年12月31日
預付土地出讓金(a)	334,802,594.89	125,551,827.34
其他	9,063,622.62	9,258,074.41
	<u>343,866,217.51</u>	<u>134,809,901.75</u>

(a) 於2014年6月30日，該款項系貴深公司及其子公司投標競得貴州省龍裡縣約930畝土地使用權並預付的土地出讓金及契稅。由於尚未達到土地出讓協議約定的交付條件，故列示于預付款項中。本公司計劃通過市場轉讓、合作或自行開發等方式實現該土地的市場價值。

(b) 預付款項賬齡分析如下：

	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金額	占總額比例	金額	占總額比例
一年以內	343,298,187.51	99.83%	134,112,305.08	99.48%
一到兩年	12,000.00	0.00%	697,596.67	0.52%
兩到三年	556,030.00	0.17%	-	-
	<u>343,866,217.51</u>	<u>100.00%</u>	<u>134,809,901.75</u>	<u>100.00%</u>

於2014年6月30日，賬齡超過一年的預付款項主要為預付設計費，因為工程項目尚未結算，該款項尚未結清。

(c) 預付關聯方款項分析如下：

與本集團關係	2014年6月30日			2013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		
顧問公司	3,102,560.00	0.90%	-	3,035,060.00	2.25%	-
本公司的聯營企業						

(d) 於2014年6月30日和2013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。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(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) 預付賬款(續)

(e) 於2014年6月30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	334,802,594.89	一年以內	97.36%
預付顧問公司檢測費及監理費	本公司的聯營企業	3,102,560.00	一年以內	0.90%
預付航天信息股份有限公司設備採購款	獨立第三方	776,837.01	一年以內	0.23%
預付中國人民財產保險股份有限公司深圳分公司保險費	獨立第三方	538,369.00	一年以內	0.16%
預付中鐵第四勘察設計院集團有限公司深圳分公司設計費	獨立第三方	456,030.00	一到兩年	0.13%
		<u>339,676,390.90</u>		<u>98.78%</u>

(f) 於2014年6月30日和2013年12月31日，預付款項全部為人民幣餘額。

(5) 存貨

	2014年6月30日	2013年12月31日
擬開發的土地(a)	350,514,857.39	342,246,344.33
票證	3,800,140.89	2,249,284.15
維修備件	573,654.87	348,798.49
低值易耗品	165,659.75	166,667.75
其他	-	7,024.00
	<u>355,054,312.90</u>	<u>345,018,118.72</u>

(a) 貴深公司及其子公司自2012年以來共投標競得貴州省龍裡縣約1,863畝土地使用權並預付土地出讓金及契稅，其中約933畝截至2014年6月30日已辦妥土地使用權證並根據本公司對上述土地的持有意圖轉入存貨核算。

(b) 於2014年6月30日，本集團之存貨均無需計提存貨跌價準備(2013年12月31日：無)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(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) 可供出售金融資產

	2014年	2013年
於1月1日(經審計)	-	-
因會計政策變更自長期股權投資科目重分類至(附注二(28)(a))	30,170,000.00	30,170,000.00
於1月1日(經重列)	30,170,000.00	30,170,000.00
本期/年變動	-	-
於6月30日/12月31日	<u>30,170,000.00</u>	<u>30,170,000.00</u>

於2014年6月30日及2013年12月31日，可供出售金融資產為本公司持有的聯合電子15%股權，因其在活躍市場中沒有報價且公允價值不能可靠計量，故按照成本計量。

於2014年6月30日，本集團之可供出售金融資產無需計提減值準備(2013年12月31日：無)。

(7) 長期應收款

	2014年6月30日	2013年12月31日
應收深圳市人民政府與梅觀高速調整收費 相關補償款(a)	2,146,743,247.21	-
減：未實現融資收益	(223,937,912.96)	-
	<u>1,922,805,334.25</u>	<u>-</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(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) 長期應收款(續)

(a) 經本公司2014年1月26日召開的董事會批准，於2014年1月27日，本公司、本公司子公司梅觀公司與代表深圳市人民政府的深圳市交委及深圳市龍華新區管委會簽署了《梅觀高速公路調整收費補償及資產移交協議》(“調整協議”)。根據調整協議，本公司自2014年3月31日24時起對梅觀高速梅林至觀瀾約13.8公里路段(“免費路段”)實施免費通行，保留梅觀高速深莞邊界至觀瀾約5.4公里路段的收費；深圳市人民政府以現金方式進行補償安排，補償範圍包括免費路段的未來收益現值約159,795萬元以及其他成本/費用補償約110,237萬元(暫定數，部分金額以政府審計機構審計數據或實際發生額為準)(“與梅觀高速調整收費相關補償款”)。本集團對根據公路里程以及重大構築物及附屬設施的地理分佈等實際情況所計算出梅觀高速免費路段相關的無形資產、固定資產及在建工程於2014年4月1日的賬面淨值分別792,538,218.87元、37,420,064.23元及2,625,214.83元進行了處置，確認免費路段相關資產處置收益1,499,322,223.93元，扣除所得稅費用後，處置淨收益為1,117,328,641.89元。本集團於2014年4月份收訖了梅觀高速調整收費相關補償款的首期款8億元。根據調整協議，深圳市政府需於2015年8月31日前和2016年12月31日前分別向本集團償還8億元和其餘補償款及其利息。

(b) 本期按實際利率法計算確認的利息收入為32,158,945.42元(2013年同期：無)。

(c) 於2014年6月30日，本集團之長期應收款無需計提壞賬準備(2013年12月31日：無)。

(8) 長期股權投資

	2014年6月30日	2013年12月31日
合營企業-無公開報價(a)	188,457,556.76	183,996,250.12
聯營企業-無公開報價(b)	1,459,141,263.62	1,390,218,121.12
	<u>1,647,598,820.38</u>	<u>1,574,214,371.24</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(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) 長期股權投資(續)

本集團不存在長期股權投資變現的重大限制。

於2014年6月30日，本集團之長期股權投資無需計提減值準備(2013年12月31日：無)。

(a) 對合營企業投資

	核算方法	本期末投資成本	2013年 12月31日	本期按權益法 調整的淨損益	2014年 6月30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	本期計提 減值準備
湖南長沙市深長快速幹道有限公司("深長公司")	權益法	331,111,185.04	183,996,250.12	4,461,306.64	188,457,556.76	51%	(i)	(i)	-	-

(i) 深長公司的註冊地及主要經營地均在中國境內。根據深長公司的合作合同及公司章程的規定，深長公司的重要財務和生產經營決策需要合作雙方一致同意方可實施，因此深長公司為本公司合營企業，並對其進行權益法核算。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(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) 長期股權投資(續)

(b) 對聯營企業投資

	核算方法	本期末投資成本	2013年 12月31日	本期增減變動			2014年 6月30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	本期計提 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	147,875,345.09	152,251,021.13	31,278,950.85	-	-	183,529,971.98	40%	40%	不適用	-	-
顧問公司	權益法	2,134,142.45	19,229,296.35	1,547,041.69	(840,000.00)	-	19,936,338.04	24%	24%	不適用	-	-
華昱公司	權益法	59,851,927.88	47,039,552.57	(1,066,719.32)	-	-	45,972,833.25	40%	40%	不適用	-	-
廣東江中高速公路有限公司 ("江中公司")	權益法	308,180,000.00	292,404,222.22	2,507,542.43	-	-	294,911,764.65	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	254,526,376.43	265,732,321.32	13,825,463.65	(2,576,076.61)	-	276,981,708.36	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	258,779,973.01	32,960,705.44	(22,500,000.00)	-	269,240,678.45	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	229,970,739.53	6,064,839.89	-	-	236,035,579.42	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	128,020,863.77	124,810,994.99	16,721,394.48	(9,000,000.00)	-	132,532,389.47	30%	30%	不適用	-	-
			<u>1,390,218,121.12</u>	<u>103,839,219.11</u>	<u>(34,916,076.61)</u>	<u>-</u>	<u>1,459,141,263.62</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元借款(附注五(24)(a))的質押品。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(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) 長期股權投資(續)

(c) 合營企業和聯營企業

	持股比例	表決權比例	2014年6月30日			2014年1月1日至2014年6月30日止期間	
			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>380,121,803.12</u>	<u>10,597,182.02</u>	<u>369,524,621.10</u>	<u>28,108,189.51</u>	<u>8,747,660.08</u>
聯營企業一							
清龍公司	40%	40%	2,128,028,468.87	1,673,293,565.57	454,734,903.30	237,217,934.07	78,197,377.13
顧問公司	24%	24%	175,964,453.22	92,896,378.05	83,068,075.17	105,050,934.81	6,446,007.04
華昱公司	40%	40%	458,111,604.53	343,179,521.40	114,932,083.13	38,543,712.84	(2,666,798.30)
江中公司	25%	25%	2,465,486,504.74	1,406,379,446.14	1,059,107,058.60	184,560,858.86	10,030,169.72
南京三橋公司	25%	25%	3,225,474,132.85	2,117,547,299.41	1,107,926,833.44	205,421,886.07	55,301,854.60
陽茂公司	25%	25%	1,713,139,978.08	816,837,264.28	896,302,713.80	284,787,325.97	131,842,821.84
廣州西二環公司	25%	25%	2,530,477,907.22	1,586,335,589.54	944,142,317.68	154,987,118.70	24,259,359.56
廣雲公司	30%	30%	<u>1,277,107,802.34</u>	<u>835,333,170.77</u>	<u>441,774,631.57</u>	<u>143,203,546.80</u>	<u>55,737,981.60</u>
			<u>13,973,790,851.85</u>	<u>8,871,802,235.16</u>	<u>5,101,988,616.69</u>	<u>1,353,773,318.12</u>	<u>359,148,773.19</u>

(d) 於本期，由於本集團應占每家合營企業和聯營企業的投資收益/(虧損)均不超過本集團當期利潤總額的10%，本公司董事認為各家合營企業和聯營企業均為非重大的合營企業和聯營企業。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(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) 投資性房地產

停車位

原價

2013年12月31日及2014年6月30日 18,180,000.00

累計攤銷

2013年12月31日 (2,926,475.00)

本期計提 (287,850.00)

2014年6月30日 (3,214,325.00)

賬面淨值

2014年6月30日 14,965,675.00

2013年12月31日 15,253,525.00

於2014年6月30日，本集團之投資性房地產無需計提跌價準備(2013年12月31日：無)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(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) 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					
2013年12月31日	641,494,552.03	1,164,098,738.87	31,214,309.18	56,146,459.22	1,892,954,059.30
本期在建工程轉入 (附注五(11))	308,326.00	35,763,001.88	-	-	36,071,327.88
本期其他增加	-	25,374,663.18	729,665.00	1,192,959.94	27,297,288.12
本期梅觀高速免費路 段相關固定資產處 置(附注五(7)(a))	(30,990,000.00)	(70,087,583.16)	-	(2,830,667.55)	(103,908,250.71)
本期其他減少	-	-	(295,790.00)	(733,076.04)	(1,028,866.04)
2014年6月30日	610,812,878.03	1,155,148,820.77	31,648,184.18	53,775,675.57	1,851,385,558.55
累計折舊					
2013年12月31日	162,098,277.13	552,792,851.09	22,331,821.44	42,906,967.97	780,129,917.63
本期計提	12,289,026.91	47,322,860.72	1,502,911.31	2,130,299.78	63,245,098.72
本期梅觀高速免費路 段相關固定資產累 計折舊轉出(附注 五(7)(a))	(18,225,886.52)	(45,633,756.66)	-	(2,628,543.30)	(66,488,186.48)
本期其他減少	-	(3,451.82)	(281,000.50)	(708,139.65)	(992,591.97)
2014年6月30日	156,161,417.52	554,478,503.33	23,553,732.25	41,700,584.80	775,894,237.90
淨值					
2014年6月30日	454,651,460.51	600,670,317.44	8,094,451.93	12,075,090.77	1,075,491,320.65
2013年12月31日	479,396,274.90	611,305,887.78	8,882,487.74	13,239,491.25	1,112,824,141.67

於2014年6月30日，本集團尚有淨值為328,450,243.03元(原值466,179,375.77元)的房屋及建築物沒有辦妥產權證書(2013年12月31日：淨值為350,170,169.42元，原值為497,169,375.77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。

2014年上半年計入營業成本及管理費用的折舊費用分別為60,844,440.00元及2,400,658.72元(2013年上半年：58,259,129.98元及3,297,326.55元)。

於2014年6月30日，本集團之固定資產無需計提減值準備(2013年12月31日：無)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(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) 在建工程

工程名稱	預算數	2013年 12月31日	本期增加	本期 轉入固定資產	本期梅觀高速免費 路段相關在建工程 處置 附注五(7)(a)	2014年 6月30日	資金來源	本期工程投入 占預算的比例	工程進度
計重收費工程	0.22 億	13,905,659.64	-	(13,033,916.13)	(721,743.51)	150,000.00	自有資金	-	在建
廣告牌及燈箱工程	0.10 億	3,707,530.00	359,561.00	(308,326.00)	-	3,758,765.00	自有資金	3.60%	在建
聯網收費系統工程	0.82 億	3,443,800.00	10,189,010.59	(13,267,753.51)	(351,435.08)	13,622.00	自有資金	12.43%	在建
收費車道改造工程	0.05 億	3,477,755.27	-	(3,477,755.27)	-	-	自有資金	-	完工
其他	*	11,805,762.67	672,467.08	(5,983,576.97)	(1,552,036.24)	4,942,616.54	自有資金	*	在建
合計		36,340,507.58	11,221,038.67	(36,071,327.88)	(2,625,214.83)	8,865,003.54			

* 由於這些項目金額較小，未作單獨分項核算。

於2014年6月30日，本集團之在建工程均無需計提減值準備(2013年12月31日：無)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(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) 無形資產

	原價	2013年12月31日	本期增加	本期攤銷	本期梅觀高速免費路段相關無形資產處置 附注五(7)(a)	本期其他轉出	2014年6月30日	累計攤銷
特許經營無形資產	20,328,313,837.55	17,681,694,883.66	10,483,400.45	(426,450,453.66)	(792,127,653.53)	(80,153.68)	16,473,520,023.24	(3,854,793,814.31)
其中：清連高速公路(a)	9,232,184,683.22	8,391,605,362.66	3,185,474.00	(120,553,498.54)	-	-	8,274,237,338.12	(957,947,345.10)
南光高速公路	2,797,628,600.42	2,565,060,437.92	6,647,219.07	(37,816,572.96)	-	-	2,533,891,084.03	(263,737,516.39)
機荷高速公路東段	3,092,170,511.84	2,371,220,199.33	-	(111,348,031.05)	-	-	2,259,872,168.28	(832,298,343.56)
鹽壩高速公路	1,255,337,192.11	1,048,922,353.42	-	(22,607,597.40)	-	-	1,026,314,756.02	(229,022,436.09)
武黃高速公路	1,523,192,561.64	856,890,951.32	-	(43,530,899.62)	-	-	813,360,051.70	(709,832,509.94)
梅觀高速公路	614,047,345.55	1,265,674,228.50	-	(41,552,660.76)	(792,127,653.53)	-	431,993,914.21	(182,053,431.34)
鹽排高速公路(a)	910,532,308.18	655,883,549.54	-	(23,838,703.74)	-	-	632,044,845.80	(278,487,462.38)
機荷高速公路西段	843,517,682.25	467,385,556.01	-	(25,202,489.59)	-	(80,153.68)	442,102,912.74	(401,414,769.51)
外環高速公路	59,702,952.34	59,052,244.96	650,707.38	-	-	-	59,702,952.34	-
辦公軟體	12,912,331.26	4,430,602.65	7,588,515.26	(474,653.70)	(410,565.34)	-	11,133,898.87	(1,778,432.39)
戶外廣告用地使用權	150,188,348.20	70,137,742.82	-	(14,369,655.34)	-	(135,082.53)	55,633,004.95	(94,555,343.25)
合計	20,491,414,517.01	17,756,263,229.13	18,071,915.71	(441,294,762.70)	(792,538,218.87)	(215,236.21)	16,540,286,927.06	(3,951,127,589.95)

(a) 有關鹽排高速公路和清連高速公路的收費權的質押情況請參考附注五(24)(a)。

(b) 2014年上半年度無形資產攤銷的金額及計入當期損益的金額均為441,294,762.70元(2013年上半年：404,303,781.80元)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(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)

(13) 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

	2014年6月30日		2013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)	59,278,573.99	237,114,295.96	75,320,779.21	301,283,116.84
特許權授予方提供的差價補償(ii)	21,814,948.78	87,259,795.12	22,290,979.89	89,163,919.56
可抵扣虧損(iii)	147,882,990.79	591,531,963.16	152,765,946.57	611,063,786.27
已計提尚未發放的職工薪酬	2,388,220.50	9,552,882.00	2,321,339.25	9,285,357.00
梅觀高速免費路段資產移交前已計提 尚未實際支出的營運成本(iv)	5,561,152.01	22,244,608.04	-	-
預計梅觀高速免費路段應分攤的改擴 建成本賬面淨值與暫定補償款的 差異(iv)	7,047,365.22	28,189,460.88	-	-
其他	1,425,280.43	5,701,121.72	1,511,912.78	6,047,651.12
	<u>245,398,531.72</u>	<u>981,594,126.88</u>	<u>254,210,957.70</u>	<u>1,016,843,830.79</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期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。
- (iv) 本集團於本期根據調整協議(附注五(7)(a))確認了預計梅觀高速免費路段資產移交前需承擔的營運成本以及預計梅觀高速免費路段應分攤的改擴建成本賬面淨值與暫定補償款的差異，對其計稅基礎與賬面價值之間的差異確認了相應的遞延所得稅資產。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(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)

(13) 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

	2014年6月30日		2013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)	47,162,145.96	188,648,583.84	54,299,215.86	217,196,863.44
非同一控制下企業合併(ii)				
—清連公司	335,745,728.76	1,342,982,915.03	340,687,509.92	1,375,969,267.29
—機荷東段公司	395,503,873.13	1,582,015,492.51	414,975,100.92	1,659,900,403.72
—JEL公司	152,722,762.87	610,891,051.50	160,538,931.28	642,644,315.52
—梅觀公司	6,105,084.21	32,501,699.59	29,798,738.02	119,194,952.08
與梅觀高速調整收費相關補償款 之利息收入(iii)	8,039,736.35	32,158,945.42	-	-
	<u>945,279,331.28</u>	<u>3,789,198,687.89</u>	<u>1,000,299,496.00</u>	<u>4,014,905,802.05</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該等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) 如附注五(7)(a)所述，本公司因深圳市人民政府延遲支付有關梅觀高速調整收費相關補償款而計提利息收入，對其計稅基礎與賬面價值差額形成的暫時性差異確認了相應的遞延所得稅負債。

(c) 本集團未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損分析如下：

	2014年6月30日	2013年12月31日
可抵扣虧損	<u>185,913,412.69</u>	<u>183,574,616.04</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：

	2014年6月30日	2013年12月31日
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	19,663,795.75
2018年	21,591,379.15	21,591,379.15
2019年	2,338,796.65	-
	<u>185,913,412.69</u>	<u>183,574,616.04</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(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)

(13) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(e) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債互抵金額：

	2014年6月30日	2013年12月31日
遞延所得稅資產	(192,895,633.08)	(186,361,990.64)
遞延所得稅負債	<u>192,895,633.08</u>	<u>186,361,990.64</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：

	2014年6月30日		2013年12月31日	
	遞延所得稅資產 或負債淨額	互抵後的可抵扣或 應納稅暫時性差額	遞延所得稅資產 或負債淨額	互抵後的可抵扣或 應納稅暫時性差額
遞延所得稅資產	<u>52,502,898.64</u>	<u>210,011,594.56</u>	<u>67,848,967.06</u>	<u>271,395,868.24</u>
遞延所得稅負債	<u>752,383,698.20</u>	<u>3,017,616,155.55</u>	<u>813,937,505.37</u>	<u>3,269,457,839.55</u>

(14) 短期借款

	2014年6月30日	2013年12月31日
質押借款(a)	55,566,000.00	-
信用借款	<u>400,000.00</u>	<u>450,400,000.00</u>
	<u>55,966,000.00</u>	<u>450,400,000.00</u>

(a) 於2014年6月30日，質押借款為本公司之子公司美華公司在中國工商銀行(亞洲)有限公司的港幣70,000,000.00元借款(折55,566,000.00元)，以美華公司持有的JEL公司的55%權益做質押(2013年12月31日：無)。

(b) 於2014年6月30日，本集團無已到期未償還的短期借款(2013年12月31日：無)。

(c) 於2014年6月30日，短期借款的加權平均年利率為5.26%(2013年12月31日：5.82%)

(d) 應付關聯方短期借款分析如下：

	2014年6月30日	2013年12月31日
清龍公司	<u>400,000.00</u>	<u>400,000.00</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(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)

(15) 應付賬款

	2014年6月30日	2013年12月31日
應付工程款及質保金	<u>219,362,663.35</u>	<u>375,719,993.22</u>
(a) 應付持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的應付賬款：		
	2014年6月30日	2013年12月31日
新通產公司	<u>1,500.00</u>	<u>-</u>
(b) 應付其他關聯方的應付賬款分析如下：		
	2014年6月30日	2013年12月31日
顧問公司	1,058,149.10	6,738,801.10
華昱公司	42,000.00	-
龍大公司	25,000.00	-
深圳市深國際華南物流有限公司(“華南物流公司”)	<u>8,000.00</u>	<u>-</u>
	<u>1,133,149.10</u>	<u>6,738,801.10</u>
(c) 應付賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：		
	2014年6月30日	2013年12月31日
一年以內(含一年)	91,473,559.53	207,358,628.60
一年以上	<u>127,889,103.82</u>	<u>168,361,364.62</u>
	<u>219,362,663.35</u>	<u>375,719,993.22</u>

於2014年6月30日，賬齡超過一年的應付賬款主要為應付工程款、品質保證金、材料款，鑒於工程結算尚未完成，該款項尚未進行最後結算，截至本中期財務報表批准報出日亦尚未償還。

於2014年6月30日和2013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

2014年1月1日至6月30日止期間

(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) 預收款項

	2014年6月30日	2013年12月31日
預收廣告款	15,330,949.55	17,305,717.29
其他	11,092,767.29	1,583,333.03
	<u>26,423,716.84</u>	<u>18,889,050.32</u>

於2014年6月30日和2013年12月31日，預收賬款賬齡均在一年以內。

於2014年6月30日和2013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，亦無預收關聯方款項。

於2014年6月30日和2013年12月31日，所有預收款項均為人民幣餘額。

(17) 應付職工薪酬

	2013年 12月31日	本期增加	本期減少	2014年 6月30日
工資、獎金、津貼和補貼	98,650,314.07	100,996,829.96	(137,930,050.77)	61,717,093.26
職工福利費	-	12,416,346.65	(12,416,346.65)	-
社會保險費	136,561.25	13,882,599.97	(13,932,852.05)	86,309.17
其中：醫療保險費	34,786.75	6,280,015.09	(6,275,758.51)	39,043.33
基本養老保險	83,038.33	5,048,216.59	(5,099,869.78)	31,385.14
失業保險費	9,737.61	1,412,503.78	(1,413,459.74)	8,781.65
工傷保險費	4,486.36	672,561.45	(672,866.45)	4,181.36
生育保險費	4,512.20	469,303.06	(470,897.57)	2,917.69
住房公積金	-	5,409,108.10	(5,409,108.10)	-
工會經費和職工教育經費	4,110,066.10	2,115,842.19	(2,850,255.15)	3,375,653.14
企業年金	642,415.85	3,460,271.43	(4,022,371.66)	80,315.62
其他	821,145.26	-	(65,064.80)	756,080.46
	<u>104,360,502.53</u>	<u>138,280,998.30</u>	<u>(176,626,049.18)</u>	<u>66,015,451.65</u>

於2014年6月30日，應付職工薪酬中沒有屬於拖欠性質的應付款，其中約85.79%預計將於一年內發放和使用，其餘14.21%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

2014年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合并財務報表項目附注(續)

(18) 應交稅費

	2014年6月30日	2013年12月31日
應交企業所得稅	491,306,946.38	60,444,435.82
應交營業稅	23,288,361.99	9,455,666.63
應交城市維護建設稅	1,554,873.60	694,340.17
應交教育費附加	742,932.85	351,812.08
應交增值稅	199,786.95	478,877.93
其他	2,668,444.32	2,485,543.36
	<u>519,761,346.09</u>	<u>73,910,675.99</u>

(19) 應付利息

	2014年6月30日	2013年12月31日
長期公司債券利息	124,292,241.11	57,292,239.11
定向債務融資工具利息	25,739,950.10	1,338,770.06
分期付款到期還本的長期借款利息	11,062,533.39	10,510,889.91
中期票據利息	8,151,780.82	-
短期借款利息	37,308.41	916,388.12
	<u>169,283,813.83</u>	<u>70,058,287.20</u>

(20) 應付股利

	2014年6月30日	2013年12月31日
應付H股股東股利	<u>107,640,000.08</u>	<u>-</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(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) 其他應付款

	2014年6月30日	2013年12月31日
應付龍裡 BT 項目工程款	175,326,906.10	61,289,758.87
應付委託建設管理服務成本	174,165,141.33	46,724,431.93
應付公路養護費用	87,057,277.62	91,321,952.90
應付聯營企業往來款	76,348,147.14	70,636,595.28
工程建設委託管理項目撥款結餘 (a)	65,042,323.39	1,371,284.40
應付投標及履約保證金及質保金 (b)	61,875,481.41	68,968,758.66
應付龍裡土地一級開發征地拆遷款	42,361,217.11	55,683,914.00
應付機荷高速路修繕工程款	42,143,332.00	41,671,815.42
應付機電費用	41,324,482.76	36,253,586.05
其他	46,196,273.28	44,877,808.94
	<u>811,840,582.14</u>	<u>518,799,906.45</u>

- (a) 本公司受深圳市龍崗區公路局委託管理建設橫坪項目，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及深圳市龍華新區德政路龍大高速立交及德政路東延段工程(“德政路項目”)。項目建設資金由深圳市政府撥款，本公司按項目管理合同有關約定負責安排工程建設資金的支付。依據有關工程建設委託管理合同，本公司對工程建設資金設立專項賬戶，專門用於辦理所有工程項目的款項支付。

於2014年6月30日，工程專項撥款餘額65,042,323.39元(2013年12月31日：1,371,284.40元)反映在委託工程管理專項賬戶存款中，在現金流量表中作為受限制的貨幣資金反映。

- (b) 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。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(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) 其他應付款(續)

(c) 於2014年6月30日，其他應付款中賬齡超過一年的其他應付款的具體情況如下：

	2014年6月30日	2013年12月31日	尚未結清的原因	截至本中期財務報告批准報出日已償還
應付聯營企業往來款	56,026,376.43	56,026,376.43	預分配款	-
應付投標及履約保證金及質保金	49,582,251.08	44,271,933.08	合同尚未結算	2,200,000.00
應付公路養護費用	2,424,777.18	4,260,352.60	合同尚未結算	284,865.42
其他	14,430,369.13	43,000,693.15	合同尚未結算	-
	<u>122,463,773.82</u>	<u>147,559,355.26</u>		<u>2,484,865.42</u>

(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：

	2014年6月30日	2013年12月31日
深圳國際	<u>5,000.00</u>	<u>5,000.00</u>

(e) 應付關聯方的其他應付款：

	2014年6月30日	2013年12月31日
南京三橋公司	33,526,376.43	33,526,376.43
廣州西二環公司	30,000,000.00	30,000,000.00
顧問公司	12,729,930.71	7,110,218.85
聯合電子	4,003,729.81	1,477,986.12
清龍公司	91,840.00	-
	<u>80,351,876.95</u>	<u>72,114,581.40</u>

(f) 於2014年6月30日和2013年12月31日，所有其他應付款均為人民幣餘額。

(22) 預計負債

	2013年12月31日	本期變動	2014年6月30日
收費公路養護責任預計負債	301,283,116.66	(64,168,820.91)	237,114,295.75
減：一年內到期	<u>(94,303,901.05)</u>	<u>31,362,946.13</u>	<u>(62,940,954.92)</u>
	<u>206,979,215.61</u>	<u>(32,805,874.78)</u>	<u>174,173,340.83</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(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) 一年內到期的非流動負債

	2014年6月30日	2013年12月31日
一年內到期的長期借款		
其中：信用借款(a)	355,966,800.00	322,163,200.00
質押借款(附注五(24)(a))	256,805,000.00	151,353,640.00
擔保借款	-	27,830,000.00
	<u>612,771,800.00</u>	<u>501,346,840.00</u>
一年內到期的預計負債(附注五(22))	<u>62,940,954.92</u>	<u>94,303,901.05</u>
一年內到期的衍生金融負債(b)	<u>21,906,697.07</u>	<u>24,676,144.27</u>
	<u>697,619,451.99</u>	<u>620,326,885.32</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	2014年6月30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	2014.9.17	HIBOR+150BPS	港幣	336,000,000.00	266,716,800.00
應付清龍公司貸款	2013.7.1	2014.12.31	6.00%	人民幣		58,000,000.00
中國進出口銀行深圳分行	2013.9.10	2014.9.9	5.76%	人民幣		31,250,000.00
						<u>355,966,800.00</u>

- (b) 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(2013 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。該借款的還款計劃為：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 2014 年 6 月 30 日，尚未結算的貨幣利率掉期合約的本金金額為港幣 3.36 億元(2013 年 12 月 31 日：港幣 3.36 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劃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)以及按還款計劃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。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(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) 長期借款

	2014年6月30日	2013年12月31日
質押借款(a)	4,740,569,000.00	4,923,524,000.00
信用借款(b)	218,750,000.00	250,000,000.00
擔保借款	-	83,490,000.00
	<u>4,959,319,000.00</u>	<u>5,257,014,000.00</u>

(a) 於2014年6月30日，本集團長期質押借款明細列示如下：

	2014年6月30日				質押情況
	年利率	幣種	外幣金額	金額	
銀團貸款	5.895%~6.55%	人民幣		4,188,624,000.00	以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
中國工商銀行股份有限公司	5.535%	人民幣		234,000,000.00	以本公司持有的鹽排高速公路收費權做質押
中國工商銀行股份有限公司	5.76%	人民幣		9,750,000.00	以本公司持有的鹽排高速公路收費權做質押
				<u>4,997,374,000.00</u>	
其中：一年內到期的銀團貸款				(178,680,000.00)	
一年內到期的中國工商銀行股份有限公司質押借款				<u>(78,125,000.00)</u>	
				<u>4,740,569,000.00</u>	

(b) 信用借款為人民幣借款218,750,000.00元(2013年12月31日：人民幣借款250,000,000.00元)。2014年上半年信用借款的年利率為3.99%(2013年上半年：1.88%)。

(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	2014年6月30日		2013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	5.895%		1,941,200,000.00		2,003,300,000.00
銀團貸款-乙組	2006.9.30	2024.6.20	人民幣	5.895%		1,497,420,000.00		1,534,000,000.00
銀團貸款-丙組	2011.1.6	2027.1.6	人民幣	6.55%/5.895%		571,324,000.00		583,724,000.00
中國工商銀行股份有限公司	2006.3.15	2021.3.12	人民幣	5.508%		502,500,000.00		565,000,000.00
中國進出口銀行股份有限公司	2013.9.10	2018.9.9	人民幣	5.76%		218,750,000.00		250,000,000.00
						<u>4,731,194,000.00</u>		<u>4,936,024,000.00</u>

(d) 於2014年6月30日，長期借款的加權平均年利率為5.67%(2013年12月31日：5.64%)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(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)

(25) 應付債券

	2013年12月31日	本期發行	本期發行費用	本期攤銷	2014年6月30日
長期公司債券	2,290,537,514.39	-	-	3,529,076.82	2,294,066,591.21
定向債務融資工具	798,264,466.01	-	-	33,294.12	798,297,760.13
中期票據	-	1,000,000,000.00	(5,750,000.00)	301,837.56	994,551,837.56
	<u>3,088,801,980.40</u>	<u>1,000,000,000.00</u>	<u>(5,750,000.00)</u>	<u>3,864,208.50</u>	<u>4,086,916,188.90</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
長期公司債券(a)	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(a)	人民幣	1,500,000,000.00	2011年8月2日	5年	1,500,000,000.00	6.0%
定向債務融資工具(b)	人民幣	800,000,000.00	2012年12月20日	3年	800,000,000.00	5.9%
中期票據(c)	人民幣	1,000,000,000.00	2014年5月7日	3年	1,000,000,000.00	5.5%

債券之應計利息分析如下：

	2013年12月31日	本期應計利息	本期已付利息	2014年6月30日
長期公司債券	57,292,239.11	67,000,002.00	-	124,292,241.11
定向債務融資工具	1,338,770.06	24,401,180.04	-	25,739,950.10
中期票據	-	8,151,780.82	-	8,151,780.82
	<u>58,631,009.17</u>	<u>99,552,962.86</u>	<u>-</u>	<u>158,183,972.03</u>

(a) 長期公司債券

經國家發展和改革委員會發改財金[2007]1791號文的批准，本公司於2007年7月31日發行了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2014年6月30日，該長期公司債券的公允價值約為782,587,215.38元。該公允價值是按照可參考的公司債券的市場利率5.75%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日完成1,500,000,000.00元公司債券的發行，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2014年6月30日，該長期公司債券的公允價值約為1,471,791,094.00元。該公允價值是按照可參考的公司債券的市場利率6.51%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

2014年1月1日至6月30日止期間

(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)

(25) 應付債券(續)

(b) 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。

(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人民幣1,000,000,000.00元中期票據的註冊獲得批准，並於2014年5月7日完成發行，期限3年，年利率為5.50%，每年付息一次，2017年5月8日到期一次還本。於2014年6月30日，該中期票據的公允價值約為935,248,563.16元。該公允價值是按照可參考的中期票據的市場利率6.15%所折算的現金流量計算確定。

(26) 其他非流動負債

	2014年6月30日	2013年12月31日
梅觀高速調整收費後新增匝道收費站未來營運費用補償	162,850,000.00	-
與梅觀高速調整收費相關補償款有關的長期稅費	104,887,334.49	-
	<u>267,737,334.49</u>	<u>-</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(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)

(27) 股本

	2013年12月31日	本期增加	本期減少	2014年6月30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>
	2012年12月31日	本年增加	本年減少	2013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>

(28) 資本公積

	2013年12月31日	本期轉入	本期轉出	2014年6月30日
股本溢價	2,274,351,523.42	-	-	2,274,351,523.42
其他資本公積—				
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	14,798,681.06	2,769,447.20	(2,552,380.29)	15,015,747.97
股權投資準備	406,180.00	-	-	406,180.00
其他	65,760.27	-	-	65,760.27
	<u>3,182,754,363.49</u>	<u>2,769,447.20</u>	<u>(2,552,380.29)</u>	<u>3,182,971,430.40</u>
	2012年12月31日	本年轉入	本年轉出	2013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	13,055,818.95	(8,605,251.85)	10,348,113.96	14,798,681.06
股權投資準備	406,180.00	-	-	406,180.00
其他	65,760.27	-	-	65,760.27
	<u>3,181,011,501.38</u>	<u>(8,605,251.85)</u>	<u>10,348,113.96</u>	<u>3,182,754,363.49</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(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)

(29) 盈餘公積

	2013年12月31日	本期提取	2014年6月30日
法定盈餘公積金	1,228,032,145.48	-	1,228,032,145.48
任意盈餘公積金	453,391,330.06	-	453,391,330.06
	<u>1,681,423,475.54</u>	<u>-</u>	<u>1,681,423,475.54</u>
	2012年12月31日	本年提取	2013年12月31日
法定盈餘公積金	1,150,873,685.81	77,158,459.67	1,228,032,145.48
任意盈餘公積金	453,391,330.06	-	453,391,330.06
	<u>1,604,265,015.87</u>	<u>77,158,459.67</u>	<u>1,681,423,475.54</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。本公司任意盈餘公積金的提取額由董事會提議，經股東大會批准。任意盈餘公積金經批准後可用於彌補以前年度虧損或增加股本。

本公司本期未計提任何盈餘公積(2013年同期：無)。

(30) 未分配利潤

	2014年6月30日	2013年12月31日
期/年初未分配利潤	2,929,472,264.02	2,570,439,249.07
加：本期/年歸屬於公司股東的淨利潤	1,697,330,182.85	719,691,617.00
減：提取法定盈餘公積	-	(77,158,459.67)
應付普通股股利	(348,923,252.16)	(283,500,142.38)
期/年末未分配利潤	<u>4,277,879,194.71</u>	<u>2,929,472,264.02</u>

於2014年6月30日，未分配利潤中包含歸屬於公司的子公司盈餘公積餘額365,486,530.30元(2013年12月31日：365,486,530.30元)。

根據2014年5月13日股東年會決議，本公司向全體股東派發現金股利，每股人民幣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，該股利占本公司2013年度淨利潤的48.48%。截至2014年6月30日，尚有現金股利107,640,000.08元未支付。

本公司董事會建議不派發截至2014年6月30日止6個月的中期股利(2013年同期：無)，也不進行資本公積金轉增股本。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(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)

(31) 營業收入及營業成本

	2014年1月1日至 2014年6月30日 止期間	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期間
主營業務收入(a)	1,465,823,081.06	1,362,140,855.03
其他業務收入(b)	462,223,174.47	126,904,083.77
	<u>1,928,046,255.53</u>	<u>1,489,044,938.80</u>
主營業務成本(a)	738,826,100.64	663,600,506.86
其他業務成本(b)	177,404,468.32	29,447,515.14
	<u>916,230,568.96</u>	<u>693,048,022.00</u>

(a) 主營業務收入和主營業務成本

	2014年1月1日至2014年 6月30日止期間		2013年1月1日至2013年 6月30日止期間	
	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>1,465,823,081.06</u>	<u>738,826,100.64</u>	<u>1,362,140,855.03</u>	<u>663,600,506.86</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

	2014年1月1日至2014年 6月30日止期間		2013年1月1日至2013年 6月30日止期間	
	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)	410,995,386.88	148,625,446.23	76,410,753.20	112,679.54
廣告收入	48,024,282.73	28,141,823.42	46,242,906.19	28,693,816.16
其他收入	3,203,504.86	637,198.67	4,250,424.38	641,019.44
	<u>462,223,174.47</u>	<u>177,404,468.32</u>	<u>126,904,083.77</u>	<u>29,447,515.14</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(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)

(31) 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

本公司本期主要受託建設南坪項目二期、沿江項目一期、龍大市政段項目、德政路項目、龍裡BT項目以及龍裡安置房一期項目，所獲得的回報為項目管理服務收入。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%。對沿江項目一期，委託管理費用按沿江項目一期建設投資概算的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、投資回報以及造價節餘，其中資金成本回報按工程投資的8%計算，投資回報按工程投資及資金成本回報合計的5%計算，節餘金額由本公司享有。對龍裡安置房一期項目和德政路項目，本公司享有全部的節餘額。

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、德政路項目、龍裡BT項目和龍裡安置房一期項目，本公司需要承擔所有超出項目預算造價之工程費用；對沿江項目一期，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。

於本期，本公司根據沿江項目一期最新的投資控制值以及節餘估計，確認該項目委託管理服務收入226,187,490.83(2013年同期：21,356,155.27元)；根據南坪二期項目、龍裡BT項目及龍裡安置房一期項目的完工比例分別確認了項目委託管理服務收入3,941,015.53元、155,108,737.15元及14,192,922.95元(2013年同期：40,367,772.99元、4,636,978.49元及260,459.36元)；對於龍大市政段和德政路項目，由於工程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，因此本公司依據實際發生的管理成本及稅金分別確認了等額的項目委託管理服務收入656,029.69元及639,060.28元(2013年同期：789,387.44元及零元)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(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)

(31) 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)

於2013年12月27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。於本期本公司確認委託經營管理收入9,000,000.00元(2013年同期：9,000,000.00元)。

(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411,188,029.62元(2013年同期：77,868,919.02元)，占本集團全部營業收入的比例為21.33%(2013年同期：5.23%)，具體情況如下：

	營業收入	占本集團全部 營業收入的比例
沿江項目公司	226,187,490.83	11.73%
貴州省龍裡縣人民政府	169,301,660.00	8.78%
寶通公司	9,000,000.00	0.47%
深圳市交委	3,941,015.53	0.21%
深圳市唯泰廣告有限公司	2,757,863.26	0.14%
	<u>411,188,029.62</u>	<u>21.33%</u>

(32) 營業稅金及附加

	2014年1月1日至 2014年6月30日 止期間	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期間
營業稅	62,486,796.79	45,663,900.38
城市維護建設稅	4,437,957.03	3,344,071.31
教育費附加	3,244,089.46	2,193,144.85
文化事業建設費	1,321,196.07	1,419,646.38
其他	659,016.88	676,398.46
	<u>72,149,056.23</u>	<u>53,297,161.38</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(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) 管理費用

	2014年1月1日至 2014年6月30日 止期間	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期間
工資薪酬	17,603,259.64	13,736,333.99
折舊費	3,533,961.79	2,921,210.06
證券交易所費用	968,763.73	1,050,521.96
審計費用	215,000.00	215,000.00
辦公樓管理費	876,921.94	1,033,597.61
其他	6,241,194.75	6,455,778.29
	<u>29,439,101.85</u>	<u>25,412,441.91</u>

(34) 財務費用

	2014年1月1日至 2014年6月30日 止期間	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期間
利息支出	272,608,904.76	297,659,286.19
其中：銀行借款利息支出	169,191,733.40	161,650,528.34
應付債券利息支出	103,417,171.36	144,605,927.08
資本化利息	-	(8,597,169.23)
公路養護責任預計負債時間價值	4,664,125.22	13,171,457.27
減：利息收入	(39,071,189.58)	(15,173,299.33)
其中：銀行存款利息收入	(6,912,244.16)	(15,173,299.33)
長期應收款利息收入	(32,158,945.42)	-
匯兌損失/(收益)	1,293,057.14	(2,496,395.54)
其他	404,639.45	511,321.99
	<u>239,899,536.99</u>	<u>293,672,370.58</u>

(35) 投資收益

	2014年1月1日至 2014年6月30日 止期間	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期間
權益法核算對合營企業投資收益	4,461,306.64	3,265,864.13
權益法核算對聯營企業投資收益	103,839,219.11	86,052,198.89
	<u>108,300,525.75</u>	<u>89,318,063.02</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(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)

(35) 投資收益(續)

本集團不存在投資收益匯回的重大限制。

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：

	2014年1月1日至 2014年6月30日止期間	2013年1月1日至 2013年6月30日止期間	本期比去年同期增減變動的原因
陽茂公司	32,960,705.46	31,041,719.39	通行費收入增加及利息支出減少
清龍公司	31,278,950.85	29,523,002.64	通行費收入增加
廣雲公司	16,721,394.48	11,319,120.55	通行費收入增加
南京三橋公司	13,825,463.65	7,817,717.83	無形資產單位攤銷額調整及利息支出減少
廣州西二環公司	6,064,839.89	3,727,601.04	通行費收入增加及利息支出減少
	<u>100,851,354.33</u>	<u>83,429,161.45</u>	

(36) 營業外收入及營業外支出

(a) 營業外收入

	2014年1月1日至 2014年6月30日 止期間	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期間	計入2014年上半年 非經常性損益的金額
梅觀高速免費路段相關資產處 置收益(附注五(7)(a))	1,499,322,223.93	-	1,499,322,223.93
處置其他無形資產收益	1,419,846.32	-	1,419,846.32
處置其他固定資產收益	1,200.00	373,156.13	1,200.00
獎勵金	150,080.25	400,000.00	150,080.25
債務清理收入	5,894,338.00	-	5,894,338.00
其他	457,305.10	2,686.35	457,305.10
	<u>1,507,244,993.60</u>	<u>775,842.48</u>	<u>1,507,244,993.60</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(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) 營業外收入及營業外支出(續)

(b) 營業外支出

	2014年1月1日至 2014年6月30日 止期間	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期間	計入2014年上半年 非經常性損益的金額
處置固定資產損失	71,358.29	218,102.43	71,358.29
捐贈支出	500,000.00	30,000.00	500,000.00
其他	1,106,219.52	667,358.12	1,106,219.52
	<u>1,677,577.81</u>	<u>915,460.55</u>	<u>1,677,577.81</u>

(37) 所得稅費用

	2014年1月1日至 2014年6月30日 止期間	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期間
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	569,514,662.52	135,667,296.01
遞延所得稅	<u>(46,207,738.75)</u>	<u>(28,784,856.79)</u>
	<u>523,306,923.77</u>	<u>106,882,439.22</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：

	2014年1月1日至 2014年6月30日 止期間	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期間
利潤總額	<u>2,282,105,838.03</u>	<u>512,793,387.88</u>
按適用稅率25%計算的所得稅(2013年同期：25%)	570,526,459.51	128,198,346.97
遞延所得稅資產及負債確認及轉回時的稅率差異	7,163,026.05	-
非應納稅收入	(29,289,211.26)	(24,300,006.88)
貴深公司所得稅按核定徵收的差異	(30,382,348.72)	-
未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	584,699.16	2,024,705.02
其他	4,704,299.03	959,394.11
所得稅費用	<u>523,306,923.77</u>	<u>106,882,439.22</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(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) 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：

	2014年1月1日至 2014年6月30日 止期間	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期間
歸屬於公司普通股股東的合併淨利潤	1,697,330,182.85	385,542,987.48
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>0.778</u>	<u>0.177</u>
其中：持續經營基本每股收益	<u>0.778</u>	<u>0.177</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2014年6月30日止期間不存在稀釋性股份，故稀釋每股收益等於基本每股收益。

(39) 其他綜合收益扣除所得稅影響後的淨額

	2014年1月1日至 2014年6月30日 止期間	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期間
現金流量套期工具產生的收益	217,066.91	2,191,738.55
所得稅影響額	-	-
現金流量套期工具產生的收益，扣除稅項	<u>217,066.91</u>	<u>2,191,738.55</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(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) 現金流量表項目注釋

(a) 收到其他與經營活動有關的現金

	2014年1月1日至 2014年6月30日 止期間	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期間
收回龍裡 BT 項目代墊款	176,242,019.22	-
收回沿江項目公司代墊款	5,531,169.56	-
收到深圳報業集團地鐵傳媒有限公司往來款	-	27,839,268.00
收到貴州省龍裡縣政府關於龍裡安置房一期項目開發款	-	9,739,540.64
其他經營收入	2,558,945.17	2,333,406.96
	<u>184,332,133.95</u>	<u>39,912,215.60</u>

(b) 支付其他與經營活動有關的現金

	2014年1月1日至 2014年6月30日 止期間	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期間
支付土地出讓金	209,250,767.55	-
支付龍裡 BT 項目代墊款	93,850,059.03	81,446,150.00
支付龍裡安置房一期項目代墊款	31,522,758.90	8,790,000.00
沿江項目一期管理費用支出	3,914,531.02	2,315,866.23
審計、評估、律師及諮詢費用	4,013,352.89	1,739,956.76
證券交易所費用	1,247,106.65	1,372,532.44
其他經營費用	15,827,218.35	20,432,140.65
	<u>359,625,794.39</u>	<u>116,096,646.08</u>

(c) 支付其他與籌資活動有關的現金

	2014年1月1日至 2014年6月30日 止期間	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期間
支付債券回售保證金	300,000,000.00	-
其他	1,214,032.71	548,344.67
	<u>301,214,032.71</u>	<u>548,344.67</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(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)

(41) 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

	2014年1月1日至 2014年6月30日 止期間	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期間
淨利潤	1,758,798,914.26	405,910,948.66
加：投資性房地產攤銷	287,850.00	287,850.00
固定資產折舊	63,245,098.72	61,556,465.53
無形資產攤銷	441,294,762.70	404,303,781.80
長期待攤費用攤銷	1,534,580.99	1,044,738.18
處置非流動資產淨收益	(1,500,671,911.96)	(155,053.70)
財務費用	239,899,536.99	293,672,370.58
投資收益	(108,300,525.75)	(89,318,063.02)
遞延所得稅資產及負債的淨減少	(46,207,738.75)	(28,784,856.79)
存貨的增加	(10,036,194.18)	(320,137,354.82)
經營性應收項目的(增加)/減少	(570,012,413.81)	258,937,433.20
經營性應付項目的增加/(減少)	514,661,909.26	(177,772,104.31)
經營活動產生的現金流量淨額	<u>784,493,868.47</u>	<u>809,546,155.31</u>

(b) 現金淨變動情況

	2014年1月1日至 2014年6月30日 止期間	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期間
現金的期末餘額	2,204,642,716.76	1,401,878,705.46
減：現金的期初餘額	<u>(1,089,636,663.10)</u>	<u>(1,954,204,126.56)</u>
現金淨增加/(減少)額	<u>1,115,006,053.66</u>	<u>(552,325,421.10)</u>

(c) 現金及現金等價物

	2014年6月30日	2013年6月30日
貨幣資金(附注五(1))	2,269,685,040.15	1,403,734,038.29
減：受限制資金(附注五(1))	<u>(65,042,323.39)</u>	<u>(1,855,332.83)</u>
期末現金餘額	<u>2,204,642,716.76</u>	<u>1,401,878,705.46</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

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。

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) 2014年1月1日至6月30日止期間及2014年6月30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	1,465,823,081.06	462,223,174.47	-	1,928,046,255.53
利息收入	33,709,042.57	665,991.20	4,696,155.81	39,071,189.58
利息費用	268,209,052.52	4,399,852.24	-	272,608,904.76
對聯營和合營企業的投資收益	106,753,484.06	1,547,041.69	-	108,300,525.75
折舊費和攤銷費	502,828,330.62	578,165.77	2,955,796.02	506,362,292.41
利潤總額	2,176,671,886.64	120,748,244.95	(15,314,293.56)	2,282,105,838.03
所得稅費用	493,405,687.81	29,901,235.96	-	523,306,923.77
淨利潤	1,683,266,198.83	90,847,008.99	(15,314,293.56)	1,758,798,914.26
資產總額	23,581,650,691.22	1,852,193,808.27	159,401,947.81	25,593,246,447.30
負債總額	11,899,649,954.78	879,040,094.13	138,547,025.73	12,917,237,074.61
對聯營企業和合營企業的長期股權投資	1,627,662,482.34	19,936,338.04	-	1,647,598,820.38
除金融資產、長期股權投資及遞延所得稅資產 以外的其他非流動資產原值增加額	54,624,232.26	804,530.76	1,161,479.48	56,590,242.50

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

六 分部信息(續)

(2) 2013年1月1日至6月30日止期間及2013年6月30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	1,362,140,855.03	126,904,083.77	-	1,489,044,938.80
利息收入	1,757,700.65	1,668,143.27	11,747,455.41	15,173,299.33
利息費用	296,827,237.64	832,048.55	-	297,659,286.19
對聯營和合營企業的投資收益	87,779,830.24	1,538,232.78	-	89,318,063.02
折舊費和攤銷費	463,185,703.45	601,620.70	3,405,511.36	467,192,835.51
利潤總額	444,715,266.88	89,424,399.35	(21,346,278.35)	512,793,387.88
所得稅費用	84,780,570.29	22,101,868.93	-	106,882,439.22
淨利潤	359,934,696.59	67,322,530.42	(21,346,278.35)	405,910,948.66
資產總額	22,189,453,325.93	1,062,695,580.87	164,581,814.67	23,416,730,721.47
負債總額	12,100,040,801.50	145,143,945.16	257,311,862.67	12,502,496,609.33
對聯營企業和合營企業的長期股權投資	1,578,325,950.08	17,083,661.54	-	1,595,409,611.62
除金融資產、長期股權投資及遞延所得稅資產以 外的其他非流動資產原值增加額	133,732,108.65	49,666,038.08	124,190.00	183,522,336.73

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。

本集團自被劃分至其他分部的一個客戶取得的營業收入為226,187,490.83元，占本集團營業收入的11.73%。

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

(b) 母公司註冊資本及其變化

	2013年12月31日	本期增加	本期減少	2014年6月30日
深圳國際	2,000,000,000.00 港元	-	-	2,000,000,000.00 港元

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(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)

(1) 母公司情況(續)

(c) 母公司對本公司的持股比例和表決權比例

	2014年6月30日		2013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	50.89%	50.89%	50.89%	50.89%

(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

2014年1月1日至6月30日止期間

(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	鄧利民	(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	符捷頻	(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	符捷頻	(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	王康臣	(i)	11.10 億元	25%	25%	74296235-6
南京三橋公司	有限責任公司	江蘇省南京市	張映芳	(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	李克文	(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	鐘鳴	(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

2014年1月1日至6月30日止期間

(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

	組織機構 代碼	與本集團的關係
新通產公司	19224376-X	本公司股東
寶通公司	72618130-6	與本公司同受母公司控制
龍大公司	77715423-6	與本公司同受母公司控制
沿江項目公司	68201030-1	與本公司同受最終控股公司控制
華南物流公司	72615808-5	與本公司同受母公司控制
深圳市華通源物流有限公司(“華通源公司”)	78924196-X	與本公司同受母公司控制
聯合電子	74084676-5	本公司高級管理人員擔任其董事

(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	2014年1月1日至 2014年6月30日止期間		2013年1月1日至 2013年6月30日止期間	
			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	8,643,154.36	38.16%	14,777,581.30	33.98%
聯合電子	接受聯網收費結算服務	物價主管部門核定	8,394,809.49	100.00%	7,925,653.91	100.00%
其他	接受供電服務及其他	協議價	312,874.33	8.60%	225,326.76	7.29%

顧問公司與本集團簽訂管理服務合同，主要為清連公司、機荷東段公司及高速投資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議，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。

本公司子公司高速廣告公司、機荷東段公司及梅觀公司接受華南物流公司、新通產公司、華昱公司及龍大公司提供的水電資源服務及廣告牌供電服務，由於金額較小，未單獨列示。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(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

關聯方	關聯交易內容	關聯交易定價 方式及決策程序	2014年1月1日至 2014年6月30日止期間		2013年1月1日至 2013年6月30日止期間	
			金額	占同類交易 金額的比例	金額	占同類交易 金額的比例
沿江項目公司	受託提供建設管理服務	協議價	226,187,490.83	51.97%	21,356,155.27	31.68%
清龍公司	提供路段聯網收費服務	協議價	10,887.05	100.00%	-	-
其他	提供工作場所水電服務	協議價	478,422.00	30.43%	429,034.00	31.54%

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，完成沿江項目一期的建設和運營。根據該合同，委託建設管理費用按沿江項目一期建設投資概算的1.5%計取，且本公司享有節餘額的20%(附注五(31)(b))，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。於本期，本集團根據沿江項目一期最新的投資控制值以及節餘估計，確認代建收入226,187,490.83元(2013年同期：21,356,155.27元)。

本公司與清龍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。於本期，本公司根據與清龍公司所述差額結算情況確認服務收入10,887.05元(2013年同期：無)。

本集團為深圳國際、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、顧問公司簽訂房屋租賃合同，向對方出租辦公場所，於本期確認上述租賃收入121,942.00元，由於金額較小，未單獨列示(2013年同期：100,998.00元)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(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)

(b) 租賃(續)

(ii) 本集團為承租人

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、及華通源公司簽訂租賃合同，租用其戶外廣告用地使用權，於本期確認租賃費 1,105,000.00 元(2013 年同期：1,875,000.00 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	2014 年上半年確認的 託管收益	2013 年上半年確認的 託管收益
寶通公司	股權託管	本公司	2014.01.01	2015.12.31	協議價	9,000,000.00	9,000,000.00

(d) 資金拆借

	拆借金額	利息	起始日	到期日
拆入 -				
清龍公司	32,000,000.00	965,333.33	2013 年 7 月 9 日	2014 年 8 月 31 日
清龍公司	26,000,000.00	784,333.33	2013 年 7 月 9 日	2014 年 12 月 31 日
清龍公司	400,000.00	12,066.67	2013 年 7 月 9 日	2014 年 8 月 31 日
	<u>58,400,000.00</u>	<u>1,761,733.33</u>		

(e) 代付款項

於本期，本集團根據 2009 年 11 月 6 日與深圳投控簽訂的關於委託經營管理沿江項目公司的框架合同，代沿江項目公司支付其部分營運費用合計 24,605,172.91 元(2013 年同期：無)。

(f) 關鍵管理人員薪酬

	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日 止期間	2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日 止期間
關鍵管理人員薪酬	<u>4,034,500.00</u>	<u>3,942,736.70</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(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

		2014年6月30日	2013年12月31日
應收賬款	沿江項目公司	331,750,352.01	105,562,861.17
	寶通公司	2,295,854.23	2,295,854.23
		<u>334,046,206.24</u>	<u>107,858,715.40</u>
預付賬款	顧問公司	<u>3,102,560.00</u>	<u>3,035,060.00</u>
其他應收款	沿江項目公司	2,854,161.60	8,385,331.16
	顧問公司	46,247.00	8,472.00
	華昱公司	20,000.00	20,000.00
	龍大公司	10,000.00	10,000.00
	聯合電子	6,780.00	6,620.00
		<u>2,937,188.60</u>	<u>8,430,423.16</u>
應付利息	清龍公司	<u>1,761,733.33</u>	-
應付賬款	顧問公司	1,058,149.10	6,738,801.10
	華昱公司	42,000.00	-
	龍大公司	25,000.00	-
	華南物流	8,000.00	-
	新通產公司	1,500.00	-
		<u>1,134,649.10</u>	<u>6,738,801.10</u>
其他應付款	南京三橋公司	33,526,376.43	33,526,376.43
	廣州西二環公司	30,000,000.00	30,000,000.00
	顧問公司	12,729,930.71	7,110,218.85
	聯合電子	4,003,729.81	1,477,986.12
	清龍公司	91,840.00	-
	深圳國際	5,000.00	5,000.00
		<u>80,356,876.95</u>	<u>72,119,581.40</u>
短期借款	清龍公司	<u>400,000.00</u>	<u>400,000.00</u>
一年內到期的非 流動負債	清龍公司	<u>58,000,000.00</u>	<u>58,000,000.00</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(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)

(7) 關聯方承諾

以下為本集團於資產負債表日，已簽約而尚未在資產負債表上列示的與關聯方有關的承諾事項：

(a) 接受勞務

	2014年6月30日	2013年12月31日
顧問公司	<u>35,193,307.39</u>	<u>36,483,921.26</u>

八 或有負債

- (1) 本公司受深圳市交委的委託管理建設南坪項目二期，根據工程建設委託管理合同約定，本公司已向深圳市交委提供 15,000,000.00 元不可撤銷履約銀行保函。
- (2) 本公司受深圳市交通公用基礎設施建設中心的委託管理建設龍大市政項目。根據有關工程建設委託管理合同約定，本公司已向深圳市交通公用基礎設施建設中心提供 2,000,000 元的不可撤銷履約銀行保函。
- (3) 本公司受深圳市龍華新區建設服務管理中心的委託管理建設德政路項目。根據有關工程建設委託管理合同約定，本公司已向深圳市龍華新區建設服務管理中心提供 35,850,000 元不可撤銷履約銀行保函。
- (4) 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。截至本中期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。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

九 承諾事項

(1) 資本性承諾事項

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：

	2014年6月30日	2013年12月31日
高速公路建設項目	<u>344,591,757.66</u>	<u>499,204,893.31</u>

此主要為外環高速公路項目的資本支出承諾。

於2014年6月30日及2013年12月31日，合營企業自身無資本性支出承諾。

(2) 擬開發房地產項目承諾

	2014年6月30日	2013年12月31日
已簽約但尚未撥備	<u>23,458,656.72</u>	<u>18,740,504.00</u>

(3) 前期承諾履行情況

本集團2014年6月30日之資本性支出承諾已按照之前承諾履行。

十 資產負債表日後事項

- (1) 於2014年7月17日，本公司向中國工商銀行股份有限公司提前償還了質押借款565,000,000.00元(附注五(24)(a))，從而使本公司資產和負債同時減少565,000,000.00元。同時，本公司原針對該筆借款以本公司持有的清龍公司的40%權益所做的質押於2014年7月29日解除。
- (2) 根據本公司於2014年7月4日通過的一項董事會決議，本公司於2014年8月15日成立了全資子公司深圳高速路韻工程建設管理有限公司(“路韻公司”)。路韻公司業務範圍為工程諮詢、工程設計與工程項目管理以及公共服務設施建設與運營管理。根據路韻公司的公司章程，其註冊資本為1億元，本公司應於2014年12月31日前繳足。截至本中期財務報表批准報出日，本公司尚未向路韻公司注資。
- (3) 本公司董事會於2014年7月4日批准本集團以公開掛牌方式轉讓本公司間接持有的悅龍公司100%股權。悅龍公司現主要持有約296畝貴州省龍裡縣土地使用權。截至本中期財務報表批准報出日，轉讓相關的審計評估工作正在履行國有資產管理的審核備案程序。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十 資產負債表日後事項(續)

- (4) 深圳市人民政府擬對梅觀高速公路梅林收費站周邊共計約 13.1 萬平方米用地調整規劃功能，並對其中約 9.6 萬平方米改為開發建設用地按城市更新政策進行綜合開發（“梅林關城市更新項目”）。根據本公司於 2014 年 8 月 7 日通過的一項董事會決議，本公司與控股股東深圳國際簽署了《關於合資成立梅林關城市更新項目公司的框架協議》（“框架協議”）。根據框架協議，本公司將與深圳國際的全資子公司新通產公司共同出資成立深圳市梅林關城市更新項目有限公司(暫定名，簡稱“項目公司”)，本公司及新通產公司分別持有項目公司 49%和 51%股權，雙方各自按股權比例以現金方式出資，首期註冊資本為 2 億元，本公司出資 0.98 億元。項目公司將作為梅林關城市更新項目的申報主體與法人實體，負責梅林關城市更新項目的土地獲取、拆遷等工作。在本公司的後續增資取得本公司股東大會的批准後，如項目公司需要增資，雙方股東將按股權比例以現金方式同步出資。雙方的出資總額(含首期出資和後續增資)將不超過 50 億元，其中，本公司的出資總額不超過 24.5 億元。如果本公司的後續增資未能取得股東大會的批准，新通產公司將以本公司已出資金額加同期銀行貸款利息收購本公司在項目公司中的全部股權。以上框架協議及相關交易尚需提交本公司股東大會審議以取得獨立股東的批准。

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劃針對金融市場的不可預見性，力求減少對本集團財務業績的潛在不利影響。

- (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。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(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)

於2014年6月30日及2013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：

	2014年6月30日		合計
	港幣項目	其他外幣項目	
外幣金融資產-			
貨幣資金	<u>2,190,619.45</u>	<u>96,313.33</u>	<u>2,286,932.78</u>
外幣金融負債-			
短期借款	55,566,000.00	-	55,566,000.00
一年內到期的非流動負債	<u>266,716,800.00</u>	<u>-</u>	<u>266,716,800.00</u>
	<u>322,282,800.00</u>	<u>-</u>	<u>322,282,800.00</u>
	2013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	<u>1,201,692.44</u>	<u>95,453.12</u>	<u>1,297,145.56</u>
外幣金融負債-			
一年內到期的非流動負債	<u>281,616,840.00</u>	<u>-</u>	<u>281,616,840.00</u>

剔除已採用貨幣利率掉期合約對沖匯率風險的港幣3.36億元借款(附注五(23)(b))，於2014年6月30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225,762.33元(2013年12月31日：約1,625,408.11元)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(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)

(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2014年6月30日，本集團按浮動利率計算的長期帶息債務賬面餘額為5,070,399,000.00元(2013年12月31日：4,692,014,000.00元)。

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

於本期，如果以浮動利率計算的長期帶息債務利率上升或下降50個基點，而其他因素保持不變，本集團的淨利潤會減少或增加約557,845.03元(2013年同期：約515,648.26元)。

(c) 信用風險

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

於資產負債表日，本集團的銀行存款餘額如下：

	2014年6月30日	2013年12月31日
國有銀行	1,014,012,618.42	826,419,772.59
其他銀行	1,243,229,140.83	255,042,327.18
	<u>2,257,241,759.25</u>	<u>1,081,462,099.77</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，於2014年6月30日，本集團與委託管理服務以及與梅觀高速調整收費相關補償款有關的應收深圳市相關政府部門以及與龍裡BT項目和龍裡安置房一期項目有關的應收龍裡縣相關政府部門合計達約24.74億元(2013年12月31日：約5.62億元)，本公司董事認為該等應收款的信用風險是可控的。除此以外，本集團無來源於其他客戶的重大信用風險。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(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)

(d) 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：

	2014年6月30日				合計
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	
金融資產-					
貨幣資金	2,269,685,040.15	-	-	-	2,269,685,040.15
應收款項(注 1)	1,324,024,493.81	800,000,000.00	1,346,743,247.21	-	3,470,767,741.02
	<u>3,593,709,533.96</u>	<u>800,000,000.00</u>	<u>1,346,743,247.21</u>	<u>-</u>	<u>5,740,452,781.17</u>
金融負債-					
短期借款	56,087,806.62	-	-	-	56,087,806.62
一年內到期的非流動負債(注 3)	654,802,443.63	-	-	-	654,802,443.63
應付款項(注 2)	1,138,843,245.57	-	-	-	1,138,843,245.57
長期借款	289,311,148.80	750,747,673.41	2,533,459,066.88	2,915,415,223.57	6,488,933,112.66
應付債券	236,300,000.00	1,036,300,000.00	2,777,100,000.00	976,000,000.00	5,025,700,000.00
	<u>2,375,344,644.62</u>	<u>1,787,047,673.41</u>	<u>5,310,559,066.88</u>	<u>3,891,415,223.57</u>	<u>13,364,366,608.48</u>
	2013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	1,094,796,690.93	-	-	-	1,094,796,690.93
應收款項(注 1)	661,313,286.21	-	-	-	661,313,286.21
	<u>1,756,109,977.14</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,756,109,977.14</u>
金融負債-					
短期借款	463,160,569.86	-	-	-	463,160,569.86
一年內到期的非流動負債(注 3)	545,446,886.01	-	-	-	545,446,886.01
應付款項(注 2)	894,519,899.67	-	-	-	894,519,899.67
長期借款	306,732,949.80	783,510,887.10	2,527,713,230.59	3,338,288,596.54	6,956,245,664.03
應付債券	181,200,000.00	981,200,000.00	1,722,000,000.00	976,000,000.00	3,860,400,000.00
	<u>2,391,060,305.34</u>	<u>1,764,710,887.10</u>	<u>4,249,713,230.59</u>	<u>4,314,288,596.54</u>	<u>12,719,773,019.57</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(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)

(d) 流動風險(續)

注 1：應收款項包括應收賬款、其他應收款、應收股利、應收利息及長期應收款。

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。

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需求等事實，公司董事會認為本集團不存在重大的流動性風險。

(2) 資本管理

本集團資本管理政策的目標是為了保障本集團能夠持續經營，從而為股東提供回報，並使其他利益相關者獲益，同時維持最佳的資本結構以降低資本成本。

為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付給股東的股利金額、向股東返還資本、發行新股或出售資產以減低債務。

與同行業內其他公司一樣，本集團利用資本負債比率監控其資本。該比率按照債務淨額除以總資本計算。債務淨額為總借款(包括短期借款、一年內到期的長期借款及應付債券、長期借款和應付債券等)減去列示于現金流量表的現金餘額。總資本為合併資產負債表中所列示的股東權益與債務淨額之和。

本集團通過定期檢查資本與債務比率以掌握資本情況。於 2014 年 6 月 30 日及 2013 年 12 月 31 日，本集團的資本負債比率如下：

	2014年6月30日	2013年12月31日
總借款		
短期借款	55,966,000.00	450,400,000.00
一年內到期的長期借款	612,771,800.00	501,346,840.00
長期借款	4,959,319,000.00	5,257,014,000.00
應付債券	4,086,916,188.90	3,088,801,980.40
	<u>9,714,972,988.90</u>	<u>9,297,562,820.40</u>
減：列示于現金流量表的現金餘額	(2,204,642,716.76)	(1,089,636,663.10)
債務淨額	<u>7,510,330,272.14</u>	<u>8,207,926,157.30</u>
股東權益	<u>12,676,009,372.66</u>	<u>11,238,985,660.20</u>
總資本	<u>20,186,339,644.80</u>	<u>19,446,911,817.50</u>
資本負債比率	<u>37.21%</u>	<u>42.21%</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十二 公允價值估計

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

第一層次：相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。

第二層次：除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。

第三層次：相關資產或負債的不可觀察輸入值。

(1) 持續的以公允價值計量的資產及負債

於2014年6月30日，持續的以公允價值計量的資產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	-	21,906,697.07	-	21,906,697.07

於2013年12月31日，持續的以公允價值計量的資產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	-	24,676,144.27	-	24,676,144.27

本集團以導致各層次之間轉換的事項發生日為確認各層次之間轉換的時點。本期無第一層次與第二層次間的轉換。

對於在活躍市場上交易的金融工具，本集團以其活躍市場報價確定其公允價值；對於不在活躍市場上交易的金融工具，本集團採用估值技術確定其公允價值。所使用的估值模型主要為現金流量折現模型和市場可比公司模型等。估值技術的輸入值主要包括無風險利率、基準利率、匯率、信用點差、流動性溢價、EBITDA 乘數、缺乏流動性折價等。

本集團由財務部門負責金融資產及金融負債的估值工作，同時委託外部獨立評估師對本集團衍生金融負債的公允價值進行評估。上述估值結果由本集團財務部門進行獨立驗證及賬務處理，並基於經驗證的估值結果編制與公允價值有關的披露信息。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十二 公允價值估計(續)

(2) 不以公允價值計量但披露其公允價值的資產和負債

本集團以攤余成本計量的金融資產和金融負債主要包括：應收款項、短期借款、一年內到期的長期借款、應付款項、長期借款和應付債券等。

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

	2014年6月30日		2013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	553,704,494.72
應付債券	4,086,916,188.90	4,001,861,123.14	3,088,801,980.40	2,985,348,814.86
	<u>4,086,916,188.90</u>	<u>4,001,861,123.14</u>	<u>3,653,801,980.40</u>	<u>3,539,053,309.58</u>

固定利率的長期借款以及不存在活躍市場的應付債券，以合同規定的未來現金流量按照市場上具有可比信用等級並在相同條件下提供幾乎相同現金流量的利率進行折現後的現值確定其公允價值，屬於第二層次。

十三 淨流動資產

	本集團	
	2014年6月30日	2013年12月31日
流動資產	4,292,630,064.37	2,237,727,753.83
減：流動負債	<u>(2,676,707,512.22)</u>	<u>(2,234,389,118.33)</u>
淨流動資產	<u>1,615,922,552.15</u>	<u>3,338,635.50</u>
	本公司	
	2014年6月30日	2013年12月31日
流動資產	3,274,563,989.15	1,421,950,956.80
減：流動負債	<u>(1,505,963,618.05)</u>	<u>(1,254,865,262.77)</u>
淨流動資產	<u>1,768,600,371.10</u>	<u>167,085,694.03</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十四 總資產減流動負債

	本集團	
	2014年6月30日	2013年12月31日
資產總計	25,593,246,447.30	22,840,107,479.91
減：流動負債	(2,676,707,512.22)	(2,234,389,118.33)
總資產減流動負債	<u>22,916,538,935.08</u>	<u>20,605,718,361.58</u>

	本公司	
	2014年6月30日	2013年12月31日
資產總計	16,261,259,214.05	14,524,393,916.72
減：流動負債	(1,505,963,618.05)	(1,254,865,262.77)
總資產減流動負債	<u>14,755,295,596.00</u>	<u>13,269,528,653.95</u>

十五 以公允價值計量的資產和負債

	2013年 12月31日	本期公允價值 變動損益	計入權益的累計公 允價值變動	本期計提的減值 準備	2014年 6月30日
衍生金融負債	<u>24,676,144.27</u>	-	<u>2,769,447.20</u>	-	<u>21,906,697.07</u>

十六 公司財務報表附注

(1) 應收賬款

	2014年6月30日	2013年12月31日
應收賬款	540,799,468.81	338,977,218.48
減：壞賬準備	-	-
	<u>540,799,468.81</u>	<u>338,977,218.48</u>

(a) 應收賬款賬齡分析如下：

	2014年6月30日	2013年12月31日
一年以內	333,375,658.04	136,582,499.51
一到兩年	135,205,464.49	181,978,297.62
兩到三年	71,373,246.28	14,250.00
三年以上	845,100.00	20,402,171.35
	<u>540,799,468.81</u>	<u>338,977,218.48</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十六 公司財務報表附注(續)

(1) 應收賬款(續)

(b) 應收賬款按類別分析如下：

	2014年6月30日				2013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	478,042,792.68	88.40%	-	-	300,275,148.32	88.58%	-	-
-組合2	62,756,676.13	11.60%	-	-	38,702,070.16	11.42%	-	-
單項金額雖不重大但單獨 計提壞賬準備	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>540,799,468.81</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>338,977,218.48</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(c) 於2014年6月30日及2013年12月31日，組合2中採用賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款的賬齡均為一年以內。

(d) 應收關聯方的應收賬款分析如下：

	與本公司關係	2014年6月30日			2013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	331,750,352.01	61.34%	-	105,562,861.17	31.14%	-
寶通公司	與本公司同受母公 司控制	2,295,854.23	0.42%	-	2,295,854.23	0.68%	-
		<u>334,046,206.24</u>	<u>61.76%</u>	<u>-</u>	<u>107,858,715.40</u>	<u>31.82%</u>	<u>-</u>

(e) 於2014年6月30日和2013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

2014年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十六 公司財務報表附注(續)

(1) 應收賬款(續)

(f) 於2014年6月30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
應收沿江項目公司關於沿江項目一期代建服務費	與本公司同受最終控 股公司控制	331,750,352.01	一到三年	61.34%
應收深圳市交委關於南坪項目二期代建服務費	獨立第三方	139,088,969.15	一到三年	25.72%
應收粵通卡路費收入	獨立第三方	27,383,520.00	一年以內	5.06%
應收深圳市交通公用基礎設施建設中心關於龍 大市政段項目代建服務費	獨立第三方	4,268,557.01	一到兩年	0.79%
應收寶通公司關於龍大改擴建項目代建服務費	與本公司同受最終控 股公司控制	2,295,854.23	一到三年	0.43%
		<u>504,787,252.40</u>		<u>93.34%</u>

(g) 於2014年6月30日，應收賬款全部為人民幣餘額(2013年12月31日：相同)。

(2) 其他應收款

	2014年6月30日	2013年12月31日
應收代墊款項	459,397,067.97	499,226,246.52
應收貴深公司借款	305,000,000.00	135,128,054.79
應收債券回售保證金	300,000,000.00	-
應收清連公司借款	41,512,333.32	19,093,239.13
其他	1,711,069.72	1,800,483.55
	<u>1,107,620,471.01</u>	<u>655,248,023.99</u>
減：壞賬準備	-	-
	<u>1,107,620,471.01</u>	<u>655,248,023.99</u>

(a) 其他應收款賬齡分析如下：

	2014年6月30日	2013年12月31日
一年以內	1,106,331,225.69	653,987,596.52
一到兩年	687,067.47	580,494.90
兩到三年	602,177.85	679,932.57
	<u>1,107,620,471.01</u>	<u>655,248,023.99</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十六 公司財務報表附注(續)

(2) 其他應收款(續)

(b) 其他應收款按類別分析如下：

	2014年6月30日				2013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	804,250,099.76	72.61%	-	-	652,571,769.66	99.59%	-	-
-組合2	303,370,371.25	27.39%	-	-	2,676,254.33	0.41%	-	-
單項金額雖不重大但單獨 計提壞賬準備	-	-	-	-	-	-	-	-
	1,107,620,471.01	100.00%	-	-	655,248,023.99	100.00%	-	-

(c) 組合2中採用賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款分析如下：

	2014年6月30日				2013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	302,111,126.53	99.58%	-	-	1,415,826.86	52.90%	-	-
一到兩年	657,066.87	0.22%	-	-	580,494.90	21.69%	-	-
兩到三年	602,177.85	0.20%	-	-	679,932.57	25.41%	-	-
	303,370,371.25	100.00%	-	-	2,676,254.33	100.00%	-	-

(d) 於2014年6月30日和2013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。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十六 公司財務報表附注(續)

(2) 其他應收款(續)

(e) 應收關聯方的其他應收款中分析如下：

	與本公司關係	2014年6月30日			2013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
梅觀公司	本公司的子公司	331,187,868.28	29.90%	-	383,784,086.37	58.57%	-
貴深公司	本公司的子公司	305,000,000.00	27.54%	-	135,128,054.79	20.62%	-
機荷東段公司	本公司的子公司	115,417,788.52	10.42%	-	97,286,222.51	14.85%	-
清連公司	本公司的子公司	41,512,333.32	3.75%	-	19,093,239.13	2.91%	-
外環公司	本公司的子公司	6,540,650.07	0.59%	-	5,852,562.93	0.89%	-
沿江項目公司	與本公司同受最終控股公司控制	2,854,161.60	0.26%	-	8,385,331.16	1.28%	-
顧問公司	聯營企業	9,930.00	0.00%	-	8,472.00	0.00%	-
聯合電子	本公司高級管理人員擔任其董事	912.00	0.00%	-	845.00	0.00%	-
		<u>802,523,643.79</u>	<u>72.46%</u>	<u>-</u>	<u>649,538,813.89</u>	<u>99.12%</u>	<u>-</u>

(f) 於2014年6月30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
應收梅觀公司代墊款	本公司的子公司	331,187,868.28	一年以內	29.90%
應收貴深公司借款	本公司的子公司	305,000,000.00	一年以內	27.54%
應收中國證券登記結算有限責任公司上海分公司 債券回售保證金	獨立第三方	300,000,000.00	一年以內	27.09%
應收機荷東段公司代墊款	本公司的子公司	115,417,788.52	一年以內	10.42%
應收清連公司借款	本公司的子公司	<u>41,512,333.32</u>	一年以內	<u>3.74%</u>
		<u>1,093,117,990.12</u>		<u>98.69%</u>

(g) 於2014年6月30日，其他應收款全部為人民幣餘額(2013年12月31日：相同)。

(3) 長期應收款

	2014年6月30日	2013年12月31日
應收清連公司借款	<u>1,070,000,000.00</u>	<u>1,210,000,000.00</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十六 公司財務報表附注(續)

(4) 長期股權投資

	2014年6月30日	2013年12月31日
子公司-非上市公司(a)	4,955,117,911.99	4,882,517,546.15
合營企業-非上市公司(b)	188,457,556.76	183,996,250.12
聯營企業-非上市公司(b)	<u>1,459,141,263.62</u>	<u>1,390,218,121.10</u>
	6,602,716,732.37	6,456,731,917.37
減：長期股權投資減值準備	-	-
	<u>6,602,716,732.37</u>	<u>6,456,731,917.37</u>

於2014年6月30日，本公司之長期股權投資無需計提減值準備(2013年12月31日：無)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十六 公司財務報表附注(續)

(4) 長期股權投資(續)

(a) 子公司

	本期末投資成本	2013年 12月31日	本期增加	本期投資收回	2014年 6月30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	945,218,834.12	1,003,632,517.49	-	(58,413,683.37)	945,218,834.12	79,557,056.25	100%	100%	-
梅觀公司	630,590,725.39	630,590,725.39	-	-	630,590,725.39	563,000,000.00	100%	100%	-
高速廣告公司	3,325,000.01	3,325,000.01	-	-	3,325,000.01	11,517,997.64	95%	95%	-
美華公司	831,769,303.26	831,769,303.26	-	-	831,769,303.26	-	100%	100%	-
清連公司	2,064,214,049.21	1,933,200,000.00	131,014,049.21	-	2,064,214,049.21	-	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	380,000,000.00	-	-	380,000,000.00	-	95%	95%	-
	<u>4,955,117,911.99</u>	<u>4,882,517,546.15</u>	<u>131,014,049.21</u>	<u>(58,413,683.37)</u>	<u>4,955,117,911.99</u>	<u>654,075,053.89</u>			<u>-</u>

本公司對上述子公司以成本法核算。

如附注五(25)(a)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、聯營企業的投資具體參見附注五(8)(a)和附注五(8)(b)。於本期，由於本公司應占每家合營企業和聯營企業的投資收益/(虧損)均不超過本公司當期利潤總額的10%，本公司董事認為各家合營企業和聯營企業均為非重大的合營企業和聯營企業。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十六 公司財務報表附注(續)

(5) 營業收入和營業成本

	2014年1月1日至 2014年6月30日 止期間	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期間
主營業務收入(a)	527,651,785.63	468,155,560.54
其他業務收入(b)	245,374,157.32	75,277,473.94
	<u>773,025,942.95</u>	<u>543,433,034.48</u>
主營業務成本(a)	210,079,538.69	183,299,611.59
其他業務成本(b)	127,841,613.92	(3,778,054.60)
	<u>337,921,152.61</u>	<u>179,521,556.99</u>

(a) 主營業務收入和主營業務成本

	2014年1月1日至 2014年6月30日止期間		2013年1月1日至 2013年6月30日止期間	
	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>527,651,785.63</u>	<u>210,079,538.69</u>	<u>468,155,560.54</u>	<u>183,299,611.59</u>

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

	2014年1月1日至 2014年6月30日止期間		2013年1月1日至 2013年6月30日止期間	
	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	241,693,726.77	127,127,380.88	71,513,315.35	(4,618,472.89)
其他收入	3,680,430.55	714,233.04	3,764,158.59	840,418.29
	<u>245,374,157.32</u>	<u>127,841,613.92</u>	<u>75,277,473.94</u>	<u>(3,778,054.60)</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十六 公司財務報表附注(續)

(5) 營業收入和營業成本(續)

(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 241,617,071.79 元(2013 年同期：72,923,028.91 元)，占本公司全部營業收入的比例為 31.25%(2013 年同期：13.42%)，具體情況如下：

	營業收入	占本公司全部 營業收入的比例
沿江項目公司	226,187,490.83	29.26%
寶通公司	9,000,000.00	1.16%
深圳市交委	3,941,015.53	0.51%
深圳市龍崗區公路局	1,270,130.43	0.16%
中國移動通信集團廣東有限公司深圳分公司	1,218,435.00	0.16%
	<u>241,617,071.79</u>	<u>31.25%</u>

(6) 投資收益

	2014年1月1日至 2014年6月30日 止期間	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期間
成本法核算的長期股權投資收益	654,075,053.89	143,909,479.29
權益法核算的長期股權投資收益	108,300,525.75	89,318,063.02
	<u>762,375,579.64</u>	<u>233,227,542.31</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：

	2014年1月1日至 2014年6月30日止期間	2013年1月1日至 2013年6月30日止期間	本期比上年同期增減變動的原因
梅觀公司	563,000,000.00	64,871,475.92	梅觀公司確認免費路段相關資產處置收益並根據其現金流情況進行分配
機荷東段公司	79,557,056.25	67,271,965.72	通行費收入增加並根據其現金流情況進行分配
	<u>642,557,056.25</u>	<u>132,143,441.64</u>	

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十六 公司財務報表附注(續)

(6) 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：

	2014年1月1日至 2014年6月30日止期間	2013年1月1日至 2013年6月30日止期間	本期比去年同期增減變動的原因
陽茂公司	32,960,705.46	31,041,719.39	通行費收入增加及利息支出減少
清龍公司	31,278,950.85	29,523,002.64	通行費收入增加
廣雲公司	16,721,394.48	11,319,120.55	通行費收入增加
南京三橋公司	13,825,463.65	7,817,717.83	無形資產單位攤銷額調整及利息支出減少
廣州西二環公司	6,064,839.89	3,727,601.04	通行費收入增加及利息支出減少
	<u>100,851,354.33</u>	<u>83,429,161.45</u>	

(7) 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

	2014年1月1日至 2014年6月30日 止期間	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期間
淨利潤	972,840,937.31	387,064,403.85
加：投資性房地產攤銷	287,850.00	287,850.00
固定資產折舊	31,898,675.56	31,666,355.68
無形資產攤銷	109,671,354.88	91,176,533.91
長期待攤費用攤銷	457,389.06	457,389.06
處置非流動資產淨(收益)/損失	(1,404,235.97)	4,838.10
財務費用	112,459,834.17	119,066,412.38
投資收益	(762,375,579.64)	(233,227,542.31)
遞延所得稅資產的減少/(增加)	15,259,436.07	(366,803.94)
存貨的(增加)/減少	(985,676.78)	234,025.15
經營性應收項目的增加	(161,425,522.73)	(96,156,155.63)
經營性應付項目的增加	102,801,832.37	2,471,923.33
經營活動產生的現金流量淨額	<u>419,486,294.30</u>	<u>302,679,229.58</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2014年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十六 公司財務報表附注(續)

(7) 現金流量表補充資料(續)

(b) 現金淨變動情況

	2014年1月1日至 2014年6月30日 止期間	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期間
現金的期末餘額	1,554,364,606.30	823,777,434.67
減：現金的期初餘額	<u>(415,547,266.82)</u>	<u>(1,166,746,594.52)</u>
現金淨增加/(減少)額	<u>1,138,817,339.48</u>	<u>(342,969,159.85)</u>

(c) 現金及現金等價物

	2014年6月30日	2013年12月31日
貨幣資金	1,619,406,929.69	420,707,294.65
減：受到限制的專項賬戶存款(附注五(1))	(65,042,323.39)	(1,371,284.40)
銀行凍結資金	-	(3,788,743.43)
期末現金餘額	<u>1,554,364,606.30</u>	<u>415,547,266.82</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表補充資料

2014年1月1日至6月30日止期間

(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

2014年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

一 非經常性損益明細表

	2014年上半年	2013年上半年	注釋
受託經營管理利潤	8,495,100.00	8,495,100.00	本期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	9,602,501.85	7,353,576.16	本期按車流量法確認收到的特許權授予方提供給本公司建設鹽壩、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。
梅觀高速免費路段相關資產處置收益	1,499,322,223.93	-	
梅觀高速調整收費相關補償款之 利息收入	32,158,945.42	-	
其他營業外收支-淨額	6,245,191.86	(139,618.07)	
	<u>1,555,823,963.06</u>	<u>15,709,058.09</u>	
所得稅影響額	(394,647,647.93)	(2,814,790.30)	非經常性損益項目對本期所得稅的影響。
少數股東損益影響額(稅後)	29,174.45	12,557.62	
	<u>1,161,205,489.58</u>	<u>12,906,825.41</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。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表補充資料

2014年1月1日至6月30日止期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

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	
	2014年 上半年	2013年 上半年	2014年 上半年	2013年 上半年	2014年 上半年	2013年 上半年
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	15.77%	3.98%	0.778	0.177	0.778	0.177
扣除非經常性損益後歸屬於公司 普通股股東的淨利潤	4.98%	3.85%	0.246	0.171	0.246	0.171

三 本集團主要會計報表項目的異常情況及原因的說明

金額異常或比較期間變動異常的重要報表項目分析如下：

		2014年6月30日	2013年12月31日	增/(減)(%)
貨幣資金	1	2,269,685,040.15	1,094,796,690.93	107.32
應收賬款	2	843,270,802.78	495,330,807.64	70.24
預付款項	3	343,866,217.51	134,809,901.75	155.07
其他應收款	4	480,753,691.03	165,948,978.57	189.70
其他流動資產	5	-	1,755,109.55	(100.00)
長期應收款	6	1,922,805,334.25	-	不適用
在建工程	7	8,865,003.54	36,340,507.58	(75.61)
短期借款	8	55,966,000.00	450,400,000.00	(87.57)
應付賬款	9	219,362,663.35	375,719,993.22	(41.62)
預收款項	10	26,423,716.84	18,889,050.32	39.89
應付職工薪酬	11	66,015,451.65	104,360,502.53	(36.74)
應交稅費	12	519,761,346.09	73,910,675.99	603.23
應付利息	13	169,283,813.83	70,058,287.20	141.63
應付股利	14	107,640,000.08	-	不適用
其他應付款	15	811,840,582.14	518,799,906.45	56.48
其他流動負債	16	2,794,486.25	1,923,817.30	45.26
應付債券	17	4,086,916,188.90	3,088,801,980.40	32.31
其他非流動負債	18	267,737,334.49	-	不適用
未分配利潤	19	4,277,879,194.71	2,929,472,264.02	46.03

深圳高速公路股份有限公司

財務報表補充資料

2014年1月1日至6月30日止期間

(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(續)

		2014年1月1日至 2014年6月30日 止期間	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期間	增/(減)(%)
營業收入	20	1,928,046,255.53	1,489,044,938.80	29.48
營業成本	21	916,230,568.96	693,048,022.00	32.20
營業稅金及附加	22	72,149,056.23	53,297,161.38	35.37
營業外收入	23	1,507,244,993.60	775,842.48	194,172.04
所得稅費用	24	523,306,923.77	106,882,439.22	389.61
少數股東損益	25	61,468,731.41	20,367,961.18	201.79
投資活動產生的現金流量淨額	26	605,181,176.20	(352,875,838.09)	不適用
籌資活動產生的現金流量淨額	27	(274,679,769.56)	(1,009,606,144.85)	(72.79)

1. 報告期發行了10億元中期票據及收到深圳市人民政府有關梅觀高速調整收費8億元首期補償款。
2. 報告期確認了沿江項目一期、龍裡BT項目及龍裡安置房一期項目的委託建設管理服務收入。
3. 報告期貴深公司之子公司投標競得龍裡縣約580畝土地使用權並預付土地出讓金及契稅約2.09億元。
4. 報告期墊付的龍裡BT項目及龍裡安置房一期項目建設款增加。
5. 報告期貴深公司結轉了2013年預繳的與龍裡BT項目相關的部分營業稅和企業所得稅。
6. 報告期確認應收深圳市人民政府有關梅觀高速調整收費相關補償款。
7. 報告期集團附屬收費公路聯網收費工程完工並結轉固定資產。
8. 報告期償還了部分短期借款。
9. 報告期支付了清連高速項目及梅觀改擴建項目部分工程款和質保金。
10. 報告期收到政府對鹽壩高速大梅沙匝道通行費預付款。
11. 報告期支付2013年度員工績效獎金。
12. 報告期確認梅觀高速免費路段相關資產處置收益，相應所得稅費用增加。
13. 報告期計提了應付債券利息。
14. 報告期已宣告但尚未支付H股股東2013年度股利，截至本財務報告批准報出日已完成支付。
15. 報告期計提了應付龍裡BT項目施工方建設款項及沿江項目一期委託建設管理服務成本。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表補充資料

2014年1月1日至6月30日止期間

(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(續)

16. 報告期確認與存貨項目相關的政府補助。
17. 報告期發行了10億元中期票據。
18. 報告期確認梅觀高速調整收費後新增匝道收費站未來運營費用補償款以及與梅觀高速調整收費相關補償款有關的長期稅費。
19. 報告期確認梅觀高速免費路段相關資產處置收益以及派發2013年度股息。
20. 報告期委託建設管理服務收入增加。
21. 報告期委託建設管理服務成本增加。
22. 報告期委託建設管理服務收入增加，相應營業稅及附加增加。
23. 報告期確認了梅觀高速免費路段相關資產處置收益。
24. 報告期確認了梅觀高速免費路段相關資產處置收益，相應所得稅費用增加。
25. 報告期貴深公司確認的龍裡BT項目利潤增加，相應其少數股東應占盈利增加。
26. 報告期收到了與梅觀高速調整收費相關的8億元首期補償款以及資本開支減少。
27. 報告期發行了10億元中期票據。