

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)

2015 年年度業績初步公告

一、重要提示

- 1.1** 本公司 2015 年年度業績初步公告摘自本公司 2015 年年度報告全文，投資者欲瞭解詳細內容，應當仔細閱讀將刊載於上交所網站 <http://www.sse.com.cn> 及聯交所網站 <http://www.hkexnews.com.hk> 的年度報告全文。

按照上市規則附錄十六的規定須載列於年度業績初步公告的所有資料，已收錄在本公司刊登於聯交所網站的 2015 年年度業績初步公告中。

本公司 2015 年度財務報表按照中國企業會計準則編制，並同時遵循香港公司條例以及上市規則的披露要求。

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

| | | |
|----------|-----------------------------|--------------------|
| 股票種類 | A 股 | H 股 |
| 股票簡稱 | 深高速 | 深圳高速 |
| 股票代碼 | 600548 | 00548 |
| 股票上市交易所 | 上交所 | 聯交所 |
| 聯繫人和聯繫方式 | 董事會秘書 | 證券事務代表 |
| 姓名 | 羅琨 | 龔欣、尚蔚 |
| 電話 | (86) 755-8285 3331 | (86) 755-8285 3338 |
| 傳真 | (86) 755-8285 3400 | |
| 電子信箱 | secretary@sz-expressway.com | |

二、 利潤分配預案

董事會建議以 2015 年年末總股本 2,180,770,326 股為基數，向全體股東派發 2015 年度末期現金股息每股 0.34（含稅）（2014 年：每股 0.45 元），總額為 741,461,910.84 元。上述建議將提交本公司 2015 年度股東年會批准。有關股東年會召開的時間、股息派發登記日、股息派發辦法與時間以及 H 股暫停辦理股份過戶的期間等事宜將另行通知。

三、 主要財務數據和股東情況

3.1 主要財務數據

本集團於報告期實現營業收入 34.21 億元，同比減少 5.52%；實現歸屬於公司股東的淨利潤 15.53 億元，每股收益 0.712 元，同比減少 29.0%。

單位：人民幣元

| | 2015 年末 | 2014 年末 | 本年末比上年末增減 | 2013 年末 (經重列 ^{附註}) |
|------------------------|--------------------------|-------------------|--------------|---------------------------------|
| 總資產 | 31,670,655,088.41 | 24,329,324,209.02 | 30.17% | 22,840,107,479.91 |
| 歸屬於上市公司股東的股東權益 | 12,368,892,973.17 | 11,797,581,861.32 | 4.84% | 9,974,420,429.05 |
| | 2015 年 | 2014 年 | 本年比上年增減 | 2013 年 |
| 營業收入 | 3,420,578,335.19 | 3,620,357,480.08 | -5.52% | 3,279,281,057.26 |
| 歸屬於上市公司股東的淨利潤 | 1,552,656,397.24 | 2,186,883,365.49 | -29.0% | 719,691,617.00 |
| 歸屬於上市公司股東的淨利潤－扣除非經常性損益 | 527,396,785.06 | 963,942,971.64 | -45.29% | 828,414,277.54 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 1,771,505,130.32 | 1,793,755,282.29 | -1.24% | 1,761,224,786.28 |
| 加權平均淨資產收益率(%) | 12.94% | 20.14% | 減少 7.20 個百分點 | 7.40% |
| 基本每股收益(元/股) | 0.712 | 1.003 | -29.0% | 0.330 |
| 稀釋每股收益(元/股) | 0.712 | 1.003 | -29.0% | 0.330 |

附註：

本集團自 2014 年起採用財政部新頒佈/修訂的 3 項具體會計準則及其後頒佈的相關應用指南，據此對部分會計科目進行重分類，並對比較財務報表的相應科目進行了追溯調整。本表中 2013 年末的各項財務資料調整前與調整後一致。

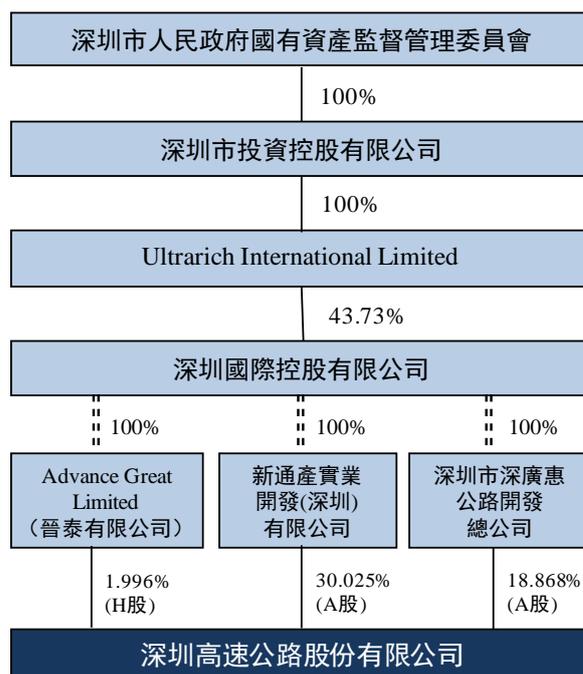
3.2 股東總數及股東持股情況

截至報告期末，根據本公司境內及香港股份過戶登記處所提供的股東名冊，本公司股東總數、前 10 名股東持股情況如下：

單位：股

| 2015 年年末股東總數 | 30,674 戶，其中 A 股股東 30,420 戶，H 股股東 254 戶。 | | | | |
|---|--|--------|-------------|-------------|------------|
| 年度報告披露日前上一月末的股東總數 | 28,243 戶，其中 A 股股東 27,991 戶，H 股股東 252 戶。 | | | | |
| 2015 年年末前 10 名股東持股情況 | | | | | |
| 股東名稱 | 股東性質 | 持股比例 | 持股總數 | 持有有限售條件股份數量 | 質押或凍結的股份數量 |
| HKSCC NOMINEES LIMITED ^註 | 境外法人 | 32.95% | 718,459,099 | — | 未知 |
| 新通產實業開發（深圳）有限公司 | 境內非國有法人 | 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 |
| 中國證券金融股份有限公司 | 境內非國有法人 | 0.20% | 4,416,000 | — | 未知 |
| 上海誠梵投資管理有限公司 — 誠梵多策略證券投資基金 | 境內非國有法人 | 0.19% | 4,144,825 | — | 未知 |
| 上海承銘投資有限公司 | 境內非國有法人 | 0.14% | 3,086,942 | — | 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股有限公司控制的關聯人。上表中國有股東之間不存在關聯關係，本公司未知上述其他股東之間、上述國有股東與其他股東之間是否存在關聯關係。 | | | | |
| 註：HKSCC NOMINEES LIMITED（香港中央結算(代理人)有限公司）持有的 H 股乃代表多個客戶所持有。 | | | | | |

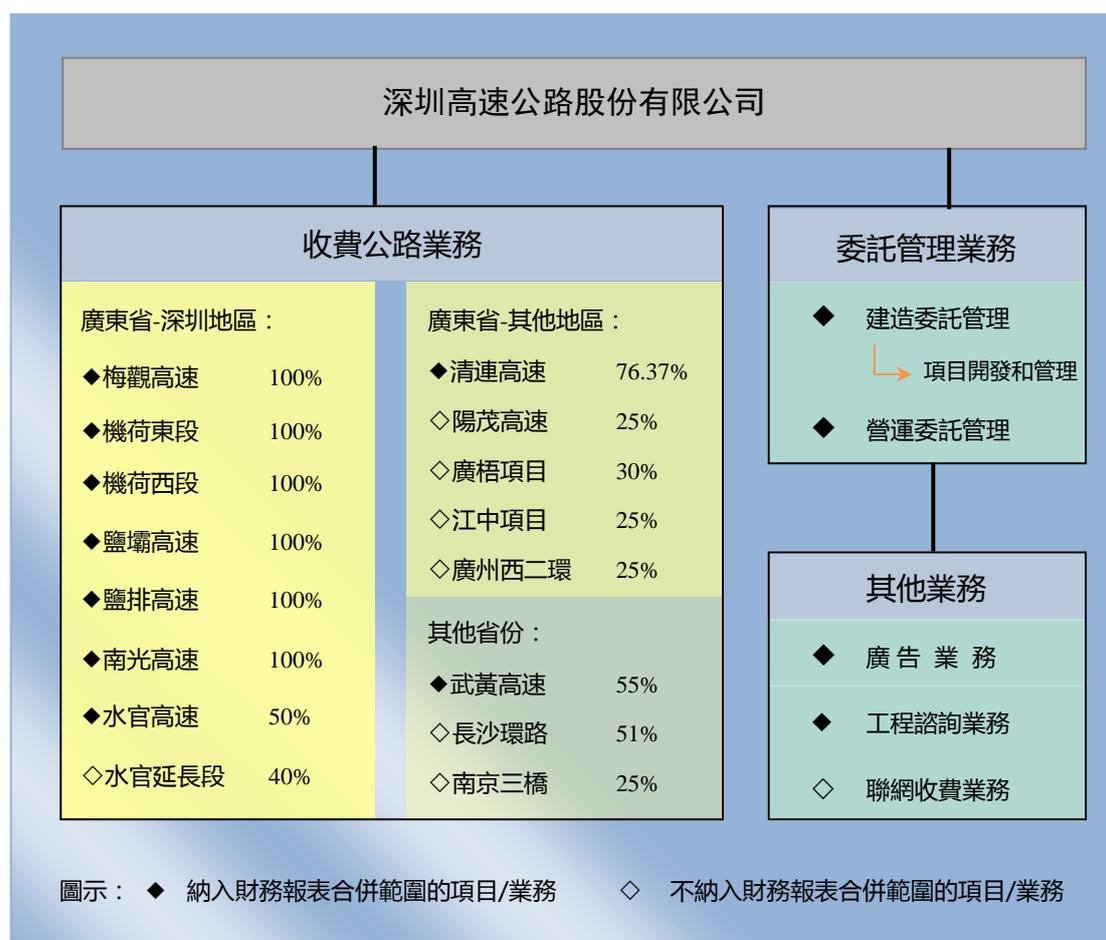
3.3 公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



四、董事會報告

4.1 業務回顧

本集團的收入和盈利主要來源於收費公路的經營和投資。此外，本集團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、工程諮詢和聯網收費等業務。本集團的主要業務列示如下：



2015年，集團切實做好收費公路項目的管理工作，同時穩步推進委託管理業務，審慎嘗試新的業務類型。本報告期集團實現營業收入約34.21億元，同比下降5.52%。其中，實現路費收入約30.14億元、委託管理服務收入約0.95億元、工程諮詢業務收入約1.91億元、廣告及其他業務收入約1.21億元，分別佔集團總收入的88.12%、2.77%、5.60%和3.51%。

(一) 收費公路業務

1、經營環境分析

(1) 經濟環境

2015年，在中國繼續優化產業結構、加快推進傳統行業改革、促進新經濟發展的轉換過程中，經濟下行的壓力比較明顯，全年國內生產總值同比增長6.9%，增速較上年回落了0.4%。年內，廣東省及深圳市的地區生產總值同比分別增長8.0%及8.9%，略高於全國平均水準，經濟增速較為平穩，有助於區域內公路運輸及物流整體需求的增長。2015年，深圳港口集裝箱輸送量同比增長0.7%，其中鹽田港的集裝箱輸送量保持了約4.2%的同比增長，對深圳地區路網內貨運車流總量的增長起到了較好的促進作用。另一方面，在近年積極調整產業結構政策的帶動下，廣東省2015年消費增長顯著，全年實現社會消費品零售總額3.1萬億元，首次突破3萬億元，同比增長10.1%。以上資料來源：政府統計資訊網站受宏觀和區域經濟環境中多重因素的綜合影響，報告期內本集團大部分收費公路項目營運表現相對平穩，個別收費公路項目的車流量及路費收入同比有所下降。

(2) 政策環境

為完成全國高速公路電子不停車收費聯網目標，廣東省及湖北省自2015年6月底起實施高速公路車型分類和貨車計重收費與國家標準對接工作（「本次調整」），高速公路的車型分類統一按交通運輸部《收費公路車輛通行費車型分類》執行，同時，載貨類汽車以實地測量的車貨總重量為依據按照既定的計重方式收取車輛通行費；但相關收費的基本費率與調整前保持不變。本次調整有利於推進全國高速公路聯網收費的實施進程，提升高速公路的通行效率；同時，對於綜合治理超限超載車輛、保護道路橋樑安全具有正面意義。但系統的改造與整合，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。本次調整預計對本集團的路費收入及經營成果總體上不會產生重大影響。此外，近年來廣東省實施統一方案以及全國實施節假日免費方案和綠色通道政策對項目的負面影響仍然存在，但對項目收入同比變幅的影響已基本消除。

2、業務表現及分析

2015年，本集團經營和投資的大部分公路項目的車流量和路費收入保持增長，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） | | |
|---------------------|-----------------------------|-------|-------|---------------|-------|--------|
| | 2015年 | 2014年 | 同比 | 2015年 | 2014年 | 同比 |
| 廣東省-深圳地區： | | | | | | |
| 梅觀高速 ⁽²⁾ | 75 | 85 | 不適用 | 283 | 414 | 不適用 |
| 機荷東段 | 219 | 190 | 15.6% | 1,745 | 1,615 | 8.1% |
| 機荷西段 | 176 | 150 | 17.1% | 1,491 | 1,268 | 17.6% |
| 鹽壩高速 ⁽³⁾ | 37 | 36 | 2.8% | 473 | 493 | -4.1% |
| 鹽排高速 | 57 | 57 | -0.6% | 442 | 584 | -24.4% |
| 南光高速 | 96 | 87 | 11.0% | 880 | 840 | 4.8% |
| 水官高速 ⁽⁴⁾ | 191 | 169 | 13.4% | 1,537 | 1,386 | 11.0% |
| 水官延長段 | 75 | 62 | 22.3% | 254 | 231 | 9.9% |
| 廣東省-其他地區： | | | | | | |
| 清連高速 | 33 | 33 | 0.8% | 1,746 | 2,136 | -18.3% |
| 陽茂高速 | 40 | 35 | 15.9% | 1,695 | 1,552 | 9.2% |
| 廣梧項目 | 35 | 32 | 8.9% | 894 | 802 | 11.5% |
| 江中項目 | 107 | 101 | 6.0% | 1,067 | 1,019 | 4.6% |
| 廣州西二環 | 50 | 46 | 8.2% | 990 | 917 | 7.9% |
| 中國其他省份： | | | | | | |
| 武黃高速 | 41 | 39 | 4.4% | 908 | 891 | 2.0% |
| 長沙環路 | 20 | 16 | 22.3% | 223 | 168 | 32.7% |
| 南京三橋 | 27 | 28 | -3.2% | 1,041 | 1,093 | -4.8% |

附註：

- (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，故本表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，政府按協議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，政府協議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。
- (4) 報告期內本集團已完成增持水官高速項目公司10%股權的相關工作，並取得對該項目公司的實質控制權，由此本集團所持有水官高速的權益比例於2015年10月30日已由原來的40%增加至50%，收入合併比例由原來不合併調整為100%合併。

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

(1) 廣東省 – 深圳地區

隨著近年來深圳地區交通運輸網路的不斷完善，加上部分地方道路取消收費，對深圳地區路網內車流的分佈和組成產生一定影響。博深高速官井頭站於 2014 年 10 月底開通，促進了機荷高速和鹽排高速的車流量增長；而深圳鹽田坳隧道自 2015 年 2 月 1 日起取消收費，對鹽排高速、鹽壩高速的貨運車輛產生較大分流，對機荷高速的表現亦帶來輕微負面影響。另一方面，沿江高速自 2013 年底全線貫通後，對南光高速則產生了小幅分流。

機荷高速的路面修繕工程以及梅觀高速改擴建工程在 2013 年至 2014 年上半年期間已先後完工，工程施工對該等專案通行的負面影響逐步消除。同時，受益於項目擴建及路面修繕後通行能力和通行效率的提高，各項目的服務水準和營運表現得以進一步提升。此外，梅觀高速自 2014 年 4 月實施調整收費方案後，免費路段的車流量呈現較快增長，帶動了收費路段的車流增長及相連的機荷高速的營運表現；而報告期內龍大高速實施修繕工程，也對機荷高速產生了一定正面影響。2015 年，機荷東段及機荷西段的日均路費收入同比分別實現了 8.1% 和 17.6% 的快速增長，優於深圳地區其他項目。

報告期內，南光高速和鹽壩（B 段）實施了預防性養護維修工程，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，在保證施工安全和品質的前提下盡力降低對通行服務的不利影響。該兩項養護工程均已於 2015 年 11 月完工。

(2) 廣東省 – 其他地區

作為京港澳高速粵境段複綫的廣樂高速（廣東廣州至樂昌）以及二廣高速廣東連州至懷集段已分別於 2014 年 9 月底和 2014 年 12 月底建成通車，由於上述路段的線位與清連高速相近，且二廣高速與清連高速的連接線尚在建設中，現階段對清連高速產生了一定程度的分流影響。

(3) 其他省份

2015 年，武黃高速的路費收入與 2014 年同期基本持平，相鄰路網貫通、市政道路實施交通管制措施等因素對其營運表現產生的負面影響仍然存在，但同比變幅的影響已基本消除。受馬鞍山長江大橋開通分流及期內開展路面專項維修工作等因素的影響，南京三橋的路費收入同比有所下降。受益於路網完善、周邊道路實施交通管制措施、相關道路施工改造以及沿線經濟發展和企業業務增長等多重因素的正面作用，長沙環路的路費收入同比實現了較快增長。

3、業務管理及提升

◆ 做好全國聯網收費工作，提高營運服務質量

報告期內，公司充分發揮在技術管理上的優勢，積極牽頭參與廣東省內與全國高速公路聯網收費相關技術標準、管理制度、切換方案的制定與評審；在實施落實過程中，公司周密部署系統集成、改造升級以及軟硬體安裝調試等各項工作，提前組織培訓和演練，及時更新完善聯網後的工作流程和制度。下半年，公司密切監控系統切換後的運行情況，並不斷加以改進和完善，目前，系統整體運轉情況良好，營運管理質量可控。收費系統與國家標準接軌有利於推進全國高速公路聯網收費的實施進程，提升高速公路的通行效率。此外，集團充分利用聯網收費系統的資料庫，建立終端規範化操作模式和稽核管理機制，開展常態化的打擊逃費工作，做好綠色通道監管和超載車輛查驗，努力減少路費

損失；同時，在實現全國 ETC 聯網收費、收費系統軟硬體持續升級改造、業務流程和管理制度不斷更新的背景下，集團堅持規範化、標準化、體系化的管理模式，持續優化各標準化營運管理模塊，不斷改善道路的通行環境和效率，提升項目競爭力和營運表現。

◆ 深化路網宣傳營銷，提升道路營運表現

本集團依託基於全廣東省範圍內的路網車流分佈與車型結構資料庫，並通過實地調研、路線對比以及資料分析等多種方式，持續跟蹤區域內路網格局發生的變化和車流走勢，有針對性地制訂和實施營銷推廣措施，多管道宣傳路網及項目優勢，引導車輛行駛集團路段，促進路費收入增長。報告期內，本集團繼續以清連高速、南光高速和鹽壩高速為重點開展多方位的路網營銷和管理工作，挖掘各項目增長潛力，並結合公路項目的沿線動態及周邊路網變化情況等因素，制訂和和實施營銷推廣措施。如繼續強化清連高速粵湘大動脈的戰略定位，聯合沿線各大旅遊景區，建立聯動協調的長效機制，打造旅遊黃金走廊，整合營銷資源，實現多贏格局；針對深圳鹽田坳隧道取消收費的情況，公司成立了專門的營銷小組進行實地調研、設計優勢路線、多途徑發佈車輛行駛指引資訊，並深入鹽田港區和拖車企業，瞭解客戶需求，提高服務質量，將其對公司的負面影響降到最低；在龍大高速大修期間，為司乘人員設計繞行路線，引導車輛行走機荷西段，促進了機荷西段路費收入的增長；此外，公司還開展了以梅觀高速新建站啟用及實施全國聯網為契機的營銷宣傳活動，宣傳各項目優勢，主動吸引車流，促進路費收入的增長。

◆ 加強路產養護管理，保證道路通行質量

公司定期對道路進行質量檢測，不間斷地進行路政巡查，並建立了路產和營運交通資訊的聯動機制，能夠及時對道路上存在的不安全因素採取排除、補救或養護措施，較好地保障了道路的質量、安全和暢通。報告期內，集團實施了南光高速和鹽壩（B 段）的預

防性養護工程，並進一步就路面預防性養護技術的應用與改良進行了研究。公司建立了對公路養護規劃的定期評估和動態調整機制，持續完善和優化養護技術方案，以保障公路技術狀況的優良，延長公路使用壽命，從而有效降低公路的總體維修成本。此外，集團還根據實際情況和需要，進行各項小型專項工程，如邊坡加固、收費站擴建等，以保障道路的安全和暢通。

4、業務發展

報告期內，本集團以 2.8 億元的初步對價增持了清龍公司 10% 權益，所持擁有的水官高速權益比例由原來的 40% 增加至 50%，並通過與清龍公司合作股東的約定與安排取得對清龍公司的實質控制權，將其納入本集團財務報表的合併範圍。水官高速自開通以來，其車流量和路費收入一直保持持續增長的態勢，並於近年完成了擴建工程，擁有良好的經營記錄和較低的投資風險。通過增持清龍公司權益，有利於本集團加強對清龍公司運營及管理的控制，提高集團未來盈利能力和現金流量，進一步鞏固本集團在公路的投資、管理及營運方面的核心優勢，符合本集團的發展戰略和整體利益。有關清龍公司納入本集團財務報表合併範圍對本集團經營業績及財務狀況的具體影響，請參見下文之「財務分析」的相關內容。

基於經濟發展及交通規劃的整體需求，深圳政府就南光高速、鹽排高速及鹽壩高速（「三項目」）收費模式的調整與本公司進行了深入的探討和協商，並最終遵循市場化原則達成了共識和協議。2015 年 11 月 30 日，本公司與深圳交委（代表深圳市人民政府）簽署了三項目調整收費的協定。據此，自 2016 年 2 月 7 日零時起分兩階段實施調整方案，即：本公司對南光高速、鹽排高速和鹽壩高速實施免費通行，深圳交委根據相應的調整方式以現金對本公司進行補償。調整分為兩個階段實施：自 2016 年 2 月 7 日起至 2018 年 12 月 31 日止的第一階段，本公司在保留三項目收費公路權益並繼續承擔管理和養護責任的情況下，對該等路段實施免費通行，深圳交委向本公司採購三項目的通行服務並就所免除的路費收入給予補償（作為服務對價）。於自 2019 年 1 月 1 日起的第二階段，深圳交委可選擇繼續沿用第一階段的調整方式（方式一）或提前收回三項目的收費公路權益並給予相應的補償（方式二）。如深圳交委選擇提前收回三項目的收費公路權益，本公司將不再擁有三項目的收費公路權益，亦不再承擔相應的管理和養護責任。在第二

階段採用方式一或方式二的情況下，補償金額的總額分別暫定為 96.88 億元和 76.52 億元，並將根據協定下的結算條款進行結算、確認或調整。有關詳情請參閱本公司日期為 2015 年 12 月 2 日的公告。該協議的生效條件已於 2016 年 1 月 29 日全部滿足，上述三項目自 2016 年 2 月 7 日起實施免費通行。本公司以南光高速、鹽排高速及鹽壩高速未來收入及/或收益所產生的預計現金流為基礎，以合理的對價及資金成本獲得大額現金資產，有助於改善本公司財務狀況，並提升本公司業務拓展和新產業探索的能力與空間，以整體改善本公司長期發展的資產結構，儘快實現新的業務佈局。於上述調整方案中，本公司獲得了合理補償，企業可持續發展的訴求得到妥善考慮，也有利於道路沿線社會經濟的全面進步，顧及了深圳地區發展的大局，是兼顧社會、政府、企業等各方利益的多贏方案。三項目調整收費對集團經營業績及財務狀況的具體影響，請參見下文之「財務分析」及「前景計劃」的相關內容。

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。為配合政府的高速公路建設整體工作計畫與安排，董事會已於 2014 年 7 月和 2015 年 10 月先後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資金的前提下，開展外環項目建設的組織工作。

經本集團與政府主管部門認真細緻的探討和磋商，雙方最終就外環項目投資、建設和管理等事項達成一致，根據目前的方案，外環 A 段投資概算約 205.9 億元，本集團將投資 65 億元獲得其 25 年項目經營收益並承擔經營成本、相關稅費及風險，超出部分由深圳

政府全資設立的深圳市特區建設發展集團有限公司承擔或籌措。有關詳情請參閱本公司日期為 2016 年 3 月 18 日的公告。截止本報告日，外環 A 段的施工圖設計評審已獲通過，大部分諮詢類的招標已經完成，土地整備、用地手續、管線改遷等工作正在進行。外環項目是本集團按照 PPP 模式進行的收費公路項目，它有效地在基礎設施公益屬性和商業投資合理回報之間達到平衡，以最有效的成本為公眾提供高品質的服務，實現公眾、政府、企業的多贏。上述方案還需經股東大會批准後方可生效。

(二) 委託管理及其他業務

依託於收費公路主營業務，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。

1、 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。集團憑借多年來在相關領域積累的專業技能和經驗，通過輸出建設管理和收費公路營運管理方面的服務，按照與委託方約定的計費模式收取管理費用及/或獎勵金，實現合理的收入與回報。此外，基於代建業務的經驗，本集團還嘗試採用 BT 模式參與地方道路的建設和開發（亦稱 BT 業務）。在代建和代管模式下，項目建設及營運的資金通常由委託人負責籌集；而在 BT 模式下，建設資金一般由負責建設管理的受託方負責。

(1) 代建業務及 BT 業務

報告期內本公司代在建的項目包括深圳地區的梅觀新建收費站及配套項目、龍大市政段、觀瀾人民路-梅觀高速節點工程以及貴州龍裡的安置房二期等。集團現階段在代建和 BT 業務方面的主要工作，是強化在建項目的安全和質量管理、統籌和監督各項目代建收益的回收、推進已完工項目的竣工驗收、以及加強新項目的前期策劃等。

報告期內，代建項目的各項工作有序推進。其中，梅觀新建收費站及配套項目的主體工程已於 2015 年 2 月完工並投入使用，交工驗收已完成，施工圖預算審計等工作正在協調之中；龍大市政段計劃於 2016 年上半年完工；觀瀾人民路-梅觀高速節點工程已完成各項合同段簽署工作，有關單位已進場施工；安置房二期大部分工程均已基本完工，並已開展驗收工作。

此外，報告期內，沿江一期、南坪二期、德政路項目的完工結算以及政府審計等工作均在進行之中；沿江公司積極推進沿江二期的各項前期工作，截止報告期末，沿江二期項目工程可行性研究、規劃選址意見、地震安全評價報告等已獲得批復，部分合同段的施工工程和監理招標工作已完成。

(2) 代管業務

2015 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。2015 年 12 月 30 日，本公司與寶通公司續簽了委託管理合同，委託期限至 2018 年 12 月 31 日止。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。截至報告日，有關委託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式後方可確定。

報告期內各項委託管理業務的盈利和收支情況，請參閱下文之「財務分析」的內容以及財務報表附註五\33 的相關內容。

2、委託管理業務拓展

隨著貴龍城市大道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

至報告日，已成功競拍土地約 2,310 畝（約 154 萬平方米），成交金額總計約為 8.09 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。

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。目前，貴龍開發項目（又稱「茵特拉根小鎮項目」）第一期 A 組團（約 110 畝，相當於 7 萬平方米）的建築施工已接近尾聲，預期可於 2016 年交付使用。貴深公司通過多種途徑進行項目宣傳，組織了一系列市場推廣活動，並積極開展客戶到訪和認籌工作，市場反映情況良好。2015 年下半年，貴深公司又啟動了第一期 B 組團（約 129 畝，相當於 8.6 萬平方米）的開發建設工作，截止報告期末，已完成第一期 B 組團的施工图設計、施工招標，並已開始進行認籌工作。

根據董事會的批准，本集團以公開掛牌方式轉讓貴州悅龍 100% 權益（包括其股權和債權），該公司現持有 296 畝（約 20 萬平方米）貴龍土地。報告期內，有關掛牌程式已完成，所達成的受讓價格約為 180.80 百萬元，受讓方已簽署了轉讓合同。由於受讓方未能如期履約，相關交易已中止。

此外，2015 年 12 月 30 日，貴州置地與深圳市深國際物流發展有限公司（「深國際物流」）簽訂兩份轉讓協議。貴州置地擬在對貴龍土地 II 號地塊的相關土地進行重組以及對其中部分用地性質進行變更後，向深國際物流分別以代價約人民幣 95,267 千元及人民幣 44,021 千元轉讓重組後的貴州鵬博（將持有約 322.9 畝物流用地）全部股權及債權以及貴州恒通利（將持有約 143.9 畝商住用地）51% 股權。有關詳情請參閱本公司日期為 2015 年 12 月 30 日的公告。

在上述工作的基礎上，貴深公司將視整體市場情況和發展機會，適時通過市場轉讓、合作或自行開發等方式來實現所持有土地的市場價值，儘快實現集團的投資收益，切實防範與土地相關的合同和市場風險。

3、 城市更新項目

根據相關協定及本公司股東大會的批准，本公司與深圳國際（通過其全資子公司新通產公司）已共同出資成立了聯合置地公司，作為梅林關更新項目的申報主體和實施主體，雙方分別持有該公司 49% 和 51% 的股權。報告期內，聯合置地公司已按計劃與深圳市規劃和國土資源委員會龍華管理局就梅林關更新項目地塊簽署了土地使用權出讓合同書，並支付了 30% 的地價款（包括土地使用權出讓金及其他款項），獲取了該地塊的土地使用權。梅林關更新項目地塊的土地面積約為 9.6 萬平方米，土地用途為居住用地及商業用地，計容建築面積總計不超過 48.64 萬平方米（含公共配套設施等），總地價款約為 35.67 億元。有關詳情請參閱本公司日期為 2015 年 7 月 1 日的公告。

除上述約 35.67 億元的地價款外，梅林關更新項目土地的總成本還包括相關稅費、對土地上物業的拆遷補償款以及前期規劃費用等。截至報告期末，聯合置地公司與土地上現有物業的經營者及租戶的補償評估及相關談判基本完成，相關協議簽署及清理工作正在進行中。按照現階段的工作進展，項目地塊的總成本預計在 50~52 億元左右。梅林關更新項目地塊位置優越，其地價與周邊土地的市場價格相比有一定優勢，具有較好的投資價值和增值空間。本公司與深圳國際合作實施該項目，能夠符合深圳政府對城市更新主體的相關要求，並有利於雙方把握城市發展和更新改造的機遇，提升企業的整體效益和股東回報。本公司正積極開展行業政策研究，探索土地價值實現及變現方式，並與深圳國際一起積極推動合作方引進事宜，及時實現項目的商業價值。

4、 其他業務

本公司通過全資持股的廣告公司，開展收費公路兩旁和收費廣場的看板出租、廣告代理、設計製作及相關業務。除經營、發佈高速公路沿線自有媒體外，廣告公司近年還進一步開展市區主幹道戶外媒體業務，同時也為客戶提供品牌策劃及推廣方案。

基於整合資源考慮，報告期內，本公司通過修訂章程，實現了對顧問公司的控制。顧問公司是一傢俱備獨立法人資格的工程諮詢專業公司，業務範圍涵蓋了前期諮詢、勘察設

計、招標代理、造價諮詢、工程監理、工程試驗、工程檢測、養護諮詢等方面，具備承擔工程項目投資建設全過程諮詢服務的從業資格與服務能力。顧問公司整體納入本集團範圍對本公司實現產業鏈的整合有著極其重要的意義。

另外，報告期內，本公司參股的聯合電子擬實施定向增發。增資擴股完成後，本公司於聯合電子的持股比例將由 15% 降為 12.86% 截止報告日，相關增資工作仍在商談和審批過程中。聯合電子主要從事廣東省內收費公路的電子清算業務，包括電子收費及結算系統投資、管理、服務及相關產品銷售。

報告期內，本公司還認購了貴州銀行股份有限公司（「貴州銀行」）3.82 億股增發股份，佔其增資擴股後總股本的 4.15%。貴州銀行具有良好的現金分紅能力以及較大的發展空間，認購貴州銀行增發股份，可優化本公司資產配置，並將對本公司後續在相關地區開展基礎設施投資運營業務產生良好的協同效應。

年內，上述各項業務的進展總體順利，符合集團預期。受規模所限，該等業務的收入和利潤貢獻目前在集團中所佔比例很小。有關報告期內其他業務的情況，請參閱本公告財務報表附注五\33 的相關內容。

4.2 財務分析

2015 年，集團實現歸屬於公司股東的淨利潤（「淨利潤」）1,552,656 千元（2014 年：2,186,883 千元），同比下降 29.0%。報告期內，本集團取得對清龍公司和顧問公司的實質控制權，將其納入集團財務報表的合併範圍，並對購買日之前持有的股權按照公允價值重新計量產生投資收益 904,017 千元，此外，因清連高速的營運表現低於預期，對清連高速特許經營無形資產計提減值準備 620,000 千元，並減記清連公司賬面可抵扣虧損之遞延所得稅資產 45,934 千元，上述投資收益和減值損失總體增加集團報告期淨利潤 513,817 千元。在扣除上述投資收益和減值損失及上年同期確認的梅觀高速免費路段資

產處置收益和減記清連公司遞延所得稅資產的影響後，淨利潤同比下降 5.10%，主要由於報告期委託建設管理服務利潤同比有較大減少所致。

有關對購買日之前持有的被購買方股權按照公允價值重新計量產生的投資收益、對清連高速特許經營無形資產計提減值準備以及減記清連公司賬面可抵扣虧損之遞延所得稅資產的說明，詳見下文第（二）點「非主營業務導致利潤重大變化的說明」相關內容。

（一）主營業務分析

利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

單位：千元 幣種：人民幣

| 科目 | 本期數 | 上年同期數 | 變動比例（%） |
|---------------|-----------|------------|---------|
| 營業收入 | 3,420,578 | 3,620,357 | -5.52 |
| 營業成本 | 1,678,748 | 1,705,256 | -1.55 |
| 銷售費用 | 14,102 | 4,778 | 195.14 |
| 管理費用 | 134,012 | 88,494 | 51.44 |
| 財務費用 | 370,700 | 419,278 | -11.59 |
| 資產減值損失 | 620,000 | - | 不適用 |
| 投資收益 | 1,154,991 | 187,042 | 517.50 |
| 營業外收入 | 39,931 | 1,510,538 | -97.36 |
| 所得稅費用 | 177,177 | 695,448 | -74.52 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 1,771,505 | 1,793,755 | -1.24 |
| 投資活動產生的現金流量淨額 | 583,623 | 494,868 | 17.94 |
| 籌資活動產生的現金流量淨額 | 2,571,025 | -2,123,007 | 不適用 |

1、收入和成本分析

2015年，本集團實現營業收入 3,420,578 千元，同比下降 5.52%。其中，路費收入 3,014,057 千元，佔集團營業收入的 88.12%，為集團主要的收入來源。集團報告期營業收入下降主要為委託建設管理服務收入同比有較大減少，有關營業收入的具體分析如下：

單位：千元 幣種：人民幣

| 營業收入項目 | 2015年 | 所佔比例 (%) | 2014年 | 所佔比例 (%) | 增減比例 (%) | 情況 說明 |
|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|--------------|----------|
| 主營業務收入－收費公路 | 3,014,057 | 88.12 | 3,007,632 | 83.08 | 0.21 | ❶ |
| 其他業務收入－委託管理服務 | 94,617 | 2.77 | 503,436 | 13.91 | -81.21 | ❷ |
| 其他業務收入－工程諮詢業務 | 191,396 | 5.60 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | ❸ |
| 其他業務收入－廣告及其他 | 120,508 | 3.51 | 109,289 | 3.01 | 10.27 | |
| 營業收入合計 | 3,420,578 | 100.00 | 3,620,357 | 100.00 | -5.52 | |

情況說明：

❶ 2015年，集團路費收入同比增長0.21%，其中，清龍公司於2015年10月30日起納入集團合併範圍，報告期貢獻路費收入105,895千元，扣除該項因素的影響後，集團路費收入同比降低3.31%，主要為，梅觀高速免費路段自2014年4月1日開始取消收費，以及清連高速、鹽排高速及鹽壩高速受路網分流的影響，路費收入同比分別有所下降。其他附屬收費公路的營運表現受到車流量自然增長、相鄰路段修繕以及積極行銷措施的推動等因素的影響，均實現了一定程度的增長。報告期內各項目經營表現的分析，詳見上文業務回顧的內容。按具體項目列示的收入情況載列於下文第（1）點。

❷ 委託管理服務收入同比減少408,819千元，主要由於2014年度集團依據工程實際結算進展情況、政府部門審計結果和完工進度，調整和確認了沿江一期和貴龍項目委託管理服務收入，該兩個項目委託管理服務收入同比分別減少210,391千元和183,142千元。委託建設管理項目的管理期通常需3年以上，在各期間，受項目規模、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，所確認的相關服務收入和成本可能出現較大的波動。

❸ 顧問公司於2015年7月1日起納入集團合併範圍，報告期貢獻營業收入191,396千元。

(1). 主營業務分行業、分產品、分地區情況

單位：千元 幣種：人民幣

| 主營業務分行業情況 | | | | | | |
|-----------|------------------|------------------|--------------|---------------|---------------|---------------------|
| 分行業 | 營業收入 | 營業成本 | 毛利率 (%) | 營業收入比上年增減 (%) | 營業成本比上年增減 (%) | 毛利率比上年增減 (%) |
| 收費公路 | 3,014,057 | 1,419,450 | 52.91 | 0.21 | -3.41 | 增加 1.77 個百分點 |
| 主營業務分產品情況 | | | | | | |
| 分產品 | 營業收入 | 營業成本 | 毛利率 (%) | 營業收入比上年增減 (%) | 營業成本比上年增減 (%) | 毛利率比上年增減 (%) |
| 清連高速 | 637,172 | 372,000 | 41.62 | -18.29 | -15.24 | 減少 2.10 個百分點 |
| 機荷東段 | 636,945 | 274,142 | 56.96 | 8.08 | -9.82 | 增加 8.54 個百分點 |
| 機荷西段 | 544,207 | 104,596 | 80.78 | 17.63 | 2.68 | 增加 2.80 個百分點 |
| 武黃高速 | 331,593 | 178,835 | 46.07 | 1.97 | 1.79 | 增加 0.09 個百分點 |
| 南光高速 | 321,130 | 165,560 | 48.44 | 4.78 | 3.94 | 增加 0.41 個百分點 |
| 鹽排高速 | 161,218 | 80,306 | 50.19 | -24.39 | -12.71 | 減少 6.67 個百分點 |
| 鹽壩高速 | 172,652 | 109,146 | 36.78 | -4.10 | -0.16 | 減少 2.50 個百分點 |
| 梅觀高速 | 103,245 | 61,251 | 40.67 | -31.61 | -30.83 | 減少 0.67 個百分點 |
| 小計 | 2,908,162 | 1,345,836 | 53.72 | -3.31 | -8.42 | 增加 2.58 個百分點 |
| 水官高速 | 105,895 | 73,614 | 30.48 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 合計 | 3,014,057 | 1,419,450 | 52.91 | 0.21 | -3.41 | 增加 1.77 個百分點 |
| 主營業務分地區情況 | | | | | | |
| 分地區 | 營業收入 | 營業成本 | 毛利率 (%) | 營業收入比上年增減 (%) | 營業成本比上年增減 (%) | 毛利率比上年增減 (%) |
| 廣東省 | 2,682,464 | 1,240,615 | 53.75 | 0.00 | -4.12 | 增加 1.99 個百分點 |
| 湖北省 | 331,593 | 178,835 | 46.07 | 1.97 | 1.79 | 增加 0.09 個百分點 |
| 合計 | 3,014,057 | 1,419,450 | 52.91 | 0.21 | -3.41 | 增加 1.77 個百分點 |

主營業務分行業和分產品情況的說明：

2015 年，集團附屬收費公路毛利率總體為 52.91%，總體提升 1.77 個百分點。其中，機荷東段、機荷西段隨路費收入的增長和特許經營無形資產單位攤銷額調整，毛利率分別有所提升；而清連高速、鹽排高速及鹽壩高速因路費收入下降，毛利率有所降低。

鑒於本集團的業務性質，收費公路的銷售客戶為非特定客戶。除通行費收入外，本集團前五名客戶營業收入的總額為 113,017 千元，佔本集團全部營業收入的比例為 3.30%。

(2). 成本分析

集團 2015 年營業成本為 1,678,748 千元（2014 年：1,705,256 千元），同比下降 1.55%，其中顧問公司、清龍公司於報告期內納入集團財務報表的合併範圍，分別增加報告期營業成本 143,284 千元、73,614 千元，扣除合併範圍變化的影響後，營業成本同比下降 14.27%，主要是報告期內委託建設管理服務成本以及附屬收費公路折舊攤銷費用和專項維修費用同比有所減少。有關營業成本的具體分析如下：

單位：千元 幣種：人民幣

| 分行業情況 | | | | | | | |
|---------------|--------|------------------|---------------|------------------|----------------|-------------------|------|
| 分行業 | 成本構成項目 | 本期金額 | 本期佔總成本比例 (%) | 上年同期金額 | 上年同期佔總成本比例 (%) | 本期金額較上年同期變動比例 (%) | 情況說明 |
| 主營業務成本-收費公路 | 人工成本 | 231,983 | 13.82 | 194,709 | 11.42 | 19.14 | ❶ |
| | 公路維護成本 | 139,346 | 8.30 | 156,397 | 9.17 | -10.90 | ❷ |
| | 折舊及攤銷 | 865,679 | 51.57 | 944,029 | 55.36 | -8.30 | ❸ |
| | 其他業務成本 | 182,442 | 10.86 | 174,439 | 10.23 | 4.59 | |
| | 小計 | 1,419,450 | 84.55 | 1,469,574 | 86.18 | -3.41 | ❹ |
| 其他業務成本-委託管理服務 | | 39,480 | 2.35 | 172,475 | 10.11 | -77.11 | ❺ |
| 其他業務成本-工程諮詢業務 | | 143,284 | 8.54 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | ❻ |
| 其他業務成本-廣告及其他 | | 76,534 | 4.56 | 63,207 | 3.71 | 21.08 | |
| 營業成本合計 | | 1,678,748 | 100.00 | 1,705,256 | 100.00 | -1.55 | |

情況說明：

- ❶ 主要為清龍公司納入合併範圍，增加集團員工成本，以及收費系列員工調薪和平均人數有所增加。
- ❷ 主要為清連公司於 2014 年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。
- ❸ 主要為集團於 2014 年第二季度對梅觀高速免費路段相關資產進行了處置、部分收費公路自 2014 年第四季度起調整了特許經營無形資產單位元攤銷額以及部分路段車流量下降相應折舊攤銷成本有所減少。
- ❹ 按具體項目列示的成本情況載列於上文第（1）點。

⑤ 委託建設管理服務成本主要為項目管理發生的人工成本，以及根據政府對項目審計結果及合同約定所承擔的其他服務成本。於本年度確認的委託管理成本主要包括沿江一期及貴龍專案的建設管理服務成本，分別為 15,708 千元、5,680 千元，較上年同期分別減少 135,053 千元和 19,836 千元。

⑥ 顧問公司自 2015 年 7 月 1 日起納入集團合併範圍，報告期內增加營業成本 143,284 千元。

本集團向前五名供應商採購額為 150,722 千元，佔本集團採購總額的比例為 19.30%。

2、費用

集團 2015 年銷售費用為 14,102 千元（2014 年：4,778 千元），同比上升 195.14%，主要為貴龍開發項目營銷費用增加所致。

集團 2015 年管理費用為 134,012 千元（2014 年：88,494 千元），同比上升 51.44%，主要為顧問公司納入集團合併範圍，增加集團管理費用，以及仲介機構服務費用增加所致。

集團 2015 年財務費用為 370,700 千元（2014 年：419,278 千元），同比下降 11.59%，主要由於報告期集團平均借貸規模下降及資金成本降低所致。有關借貸規模的詳情請參閱下文第（三）點的內容。有關財務費用的具體分析如下：

單位：千元 幣種：人民幣

| 財務費用項目 | 2015 年 | 2014 年 | 增減比例(%) |
|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 利息支出 | 489,200 | 525,036 | -6.83% |
| 減：資本化利息 | 4,110 | 83 | 4,861.10% |
| 利息收入 | 124,480 | 107,937 | 15.33% |
| 匯兌損益及其他 | -5,896 | 4,941 | 不適用 |
| 加：公路養護責任撥備時間價值 | 4,194 | 7,203 | -41.76% |
| 財務費用合計 | 370,700 | 419,278 | -11.59% |

集團 2015 年所得稅費用為 177,177 千元（2014 年：695,448 千元），同比下降 74.52%，主要由於 2014 年確認梅觀資產處置收益使得應納稅所得額大幅增加，以及報告期內清連公司減記賬面遞延所得稅資產 45,934 千元所致。本年度集團適用之所得稅稅率以及所得稅費用的詳情，載列於本公告財務報表附注四及五 41。

3、投資收益

2015年，集團錄得投資收益1,154,991千元(2014年：187,042千元)，同比增長517.50%。報告期內，清龍公司和顧問公司納入集團合併範圍，對購買日之前持有的股權按公允價值重新計量，增加投資收益904,017千元，此外，收取聯合電子2014年度分紅3,000千元。扣除該兩項因素的影響，報告期應佔合營和聯營企業投資收益為247,974千元(2014年：187,042千元)，同比增長32.58%，主要是得益於區域路網完善、車流量的自然增長等因素的影響，合營和聯營企業所經營的收費公路項目路費收入大部分取得一定增長，以及借貸規模和財務成本總體下降。其中，長沙環路由於收入增長較好及路面專項維修費用大幅降低，使得應佔投資收益增幅較大。有關對合營企業和聯營企業投資收益的具體分析如下：

單位：千元 幣種：人民幣

| 收費公路 | 路費收入 | | 營業成本 | | 毛利率 | | 集團投資收益 ^注 | |
|--------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|---------------------|---------------|
| | 2015年 | 增減比例(%) | 2015年 | 增減比例(%) | 2015年 | 增減百分點 | 2015年 | 增減金額 |
| 合營企業： | | | | | | | | |
| 長沙環路 | 81,304 | 32.66 | 45,461 | -64.00 | 44.09 | 150.13 | 13,823 | 39,054 |
| 聯營企業： | | | | | | | | |
| 水官高速 | 455,216 | 不適用 | 149,158 | 不適用 | 67.23 | 不適用 | 73,042 | 2,507 |
| 水官延長段 | 92,618 | 9.93 | 68,169 | 4.86 | 26.40 | 3.56 | 2,163 | 3,401 |
| 陽茂高速 | 618,404 | 9.50 | 159,256 | -9.11 | 74.25 | 5.27 | 79,685 | 14,748 |
| 廣梧項目 | 326,278 | 11.46 | 114,721 | -6.74 | 64.84 | 6.86 | 37,431 | 9,694 |
| 江中項目 | 389,305 | 4.64 | 257,708 | 3.30 | 33.80 | 0.86 | 10,998 | 3,782 |
| 廣州西二環 | 361,450 | 7.97 | 150,931 | 4.53 | 58.24 | 1.37 | -450 | -14,259 |
| 南京三橋 | 379,786 | -4.84 | 130,188 | -3.73 | 65.72 | -0.40 | 31,733 | 6,084 |
| 合計 | / | / | / | / | / | / | 248,425 | 65,011 |

注：上表集團投資收益資料未包含對清龍公司和顧問公司購買日前持有的股權按公允價值重新計量確認的投資收益904,017千元、對聯合電子的投資收益3,000千元(2014年：0元)、對顧問公司的投資收益2,286千元(2014年：4,505千元)及對聯合置地公司的投資收益-2,738千元(2014年：-877千元)。報告期西二環公司根據有關要求調整和確認了以前年度相關所得稅費用，相應減少本集團2015年度投資收益約24,548千元。水官高速為2015年1-10月相關資料。有關詳情列於本公告財務報表附注五\10及38。

4、營業外收入

2015年集團營業外收入大幅減少，主要由於集團於2014年對梅觀高速免費路段相關資產進行了處置，並確認了資產處置收益。

5、現金流

經營活動產生的現金流量淨額變動原因說明：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。2015年集團經營活動之現金流入淨額和收回投資現金^註合計為1,942,475千元（2014年：1,888,989千元），同比增長2.83%，主要為報告期內清龍公司和顧問公司納入合併範圍，增加集團經營活動淨現金流，以及取得投資收益所收到的現金同比增加。

注：經營活動之現金流入淨額及收回投資現金合計數 =

經營活動產生的現金流量淨額 + 收回投資收到現金 + 取得投資收益所收到的現金。

本公司之合營企業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瞭解集團源於經營和投資活動的經常性現金流量的表現。

投資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：報告期內收到梅觀高速調整收費補償款20億元以及支付聯合置地公司和貴州銀行等投資款約13億元，投資活動錄得現金流入淨額5.8億元，同比基本持平。

籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：報告期內預收深圳市政府有關三項目調整收費相關補償款65.88億元，該預收款項將承擔利息，故列為籌資活動現金流入，使得報告期籌資活動現金流入淨額同比大幅增加。

6、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本公告財務報表附注三\18（1）和29（2）。

在收費公路的營運初期及至未達到設計飽和流量前，按車流量法計提的攤銷額比按直線法的為低。2015年，按本公司權益比例計算的兩種攤銷方法下的攤銷差異為1.80億元，攤銷差異同比有所增加，主要由於清連高速和鹽排高速車流量有所減少以及機荷東段和機荷西段單位攤銷額進行了調整。採用不同的攤銷方法對收費公路專案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準。

(二) 非主營業務導致利潤重大變化的說明

1、對購買日之前持有的被購買方股權按公允價值重新計量產生的投資收益

清龍公司和顧問公司原為本公司持股40%和24%的聯營企業，報告期內本集團取得其實質控制權，並納入集團財務報表的合併範圍，根據企業會計準則的相關規定，在合併財務報表中，對於購買日之前持有的股權，應當按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值的差額計入當期投資收益，該項重新計量分別增加集團報告期淨利潤899,490千元和4,527千元。有關報告期發生的非同一控制下企業合併詳情，載列於本公告財務報表附注三\29(6)和附注六\2。

2、對清連高速特許經營無形資產計提減值準備

鑒於清連高速受周邊新建路段的分流影響超過預期，根據企業會計準則的相關規定，為更加真實地反映集團財務狀況和資產價值，基於謹慎性原則，根據專業機構的評估結果，報告期內，本集團對清連高速特許經營無形資產計提減值準備620,000千元，減少集團報告期淨利潤355,121千元。

有關本項資產減值的詳情，載列於本公告財務報表附注三\29(5)。上述資產減值準備的計提，已經本公司第七屆董事會第十二次會議審議批准，詳情請參閱本公司日期為2016年1月29日的董事會決議公告及計提資產減值準備公告。

3、減記清連公司賬面可抵扣虧損之遞延所得稅資產

本集團基於清連高速 2015 年度的經營狀況以及獨立專業交通研究機構對其未來交通量和收入的預測結果，預計未來可彌補虧損的期間內很可能無法產生足夠的應納稅所得額用以抵扣以前年度已計提遞延所得稅資產的經營虧損。根據企業會計準則的相關規定，集團於 2015 年底減記清連公司賬面遞延所得稅資產 45,934 千元，減少集團報告期淨利潤 35,080 千元。

關於本項會計估計變更的詳情，請參閱下文第五項的相關內容。

（三）資產、負債情況分析

本集團資產以高等級收費公路的特許經營無形資產、對經營收費公路企業的股權投資為主，佔總資產的 65.20%，貨幣資金和其他資產分別佔總資產的 20.28% 和 14.52%。於 2015 年 12 月 31 日，集團總資產 31,670,655 千元（2014 年 12 月 31 日：24,329,324 千元），同比增長 30.17%，主要為報告期預收深圳市政府有關三項目調整收費相關補償款以及顧問公司、清龍公司納入集團合併範圍所致。

2015 年 12 月 31 日，集團未償還的有息負債總額為 13,275,685 千元（2014 年 12 月 31 日：8,048,610 千元），較 2014 年年末上升 64.94%，主要為報告期預收深圳市政府有關三項目調整收費相關補償款，以及提前償還了部分長期借款。2015 年集團平均借貸規模為 83.8 億元（2014 年：89.1 億元），同比降低 5.95%。

1、資產負債情況分析表

單位：千元 幣種：人民幣

| 項目名稱 | 本期期末數 | 本期期末數 占總資產的 比例（%） | 上期期末數 | 上期期末數佔 總資產的比例 （%） | 本期期末金額 較上期期末變 動比例（%） | 情況說 明 |
|-------------|------------|-------------------------|------------|-------------------------|----------------------------|----------|
| 貨幣資金 | 6,422,378 | 20.28 | 1,634,299 | 6.72 | 292.97 | （1） |
| 劃分為持有待售的資產 | 169,004 | 0.53 | - | - | 不適用 | （2） |
| 一年內到期的非流動資產 | 139,082 | 0.44 | 800,000 | 3.29 | -82.61 | （3） |
| 其他流動資產 | 18,880 | 0.06 | 34 | - | 55,096.59 | （4） |
| 長期預付款項 | 6,851 | 0.02 | 3,815 | 0.02 | 79.60 | （5） |
| 長期應收款 | 68,710 | 0.22 | 1,291,780 | 5.31 | -94.68 | （6） |
| 無形資產 | 19,271,776 | 60.85 | 16,154,662 | 66.40 | 19.30 | （7） |
| 長期待攤費用 | 10,980 | 0.03 | 2,385 | 0.01 | 360.43 | （8） |
| 遞延所得稅資產 | 77,618 | 0.25 | 51,504 | 0.21 | 50.70 | （9） |
| 其他非流動資產 | 595,920 | 1.88 | - | - | 不適用 | （10） |
| 預收款項 | 232,848 | 0.74 | 18,322 | 0.08 | 1,170.89 | （11） |
| 應付職工薪酬 | 154,056 | 0.49 | 107,549 | 0.44 | 43.24 | （12） |
| 應交稅費 | 258,045 | 0.81 | 529,265 | 2.18 | -51.24 | （13） |
| 其他應付款 | 1,325,054 | 4.18 | 935,705 | 3.85 | 41.61 | （14） |
| 一年內到期的非流動負債 | 1,836,241 | 5.80 | 1,022,387 | 4.20 | 79.60 | （15） |
| 長期借款 | 2,201,929 | 6.95 | 3,898,864 | 16.03 | -43.52 | （16） |
| 預計負債 | 125,240 | 0.40 | 88,746 | 0.36 | 41.12 | （17） |
| 遞延所得稅負債 | 1,339,813 | 4.23 | 773,462 | 3.18 | 73.22 | （18） |
| 其他非流動負債 | 6,067,060 | 19.16 | 59,874 | 0.25 | 10,033.05 | （19） |

情況說明：

- （1） 預收深圳市政府有關三項目調整收費相關補償款及顧問公司、清龍公司納入集團合併範圍。
- （2） 擬轉讓貴州鵬博全部股權及債權以及貴州恒通利 51%股權，將協議相關標的物由預付款項歸類為持有待售的資產。
- （3） 收到梅觀高速調整收費第二期補償款 8 億元。
- （4） 繳納貴龍開發專案商品房預售款相關稅費。
- （5） 顧問公司納入合併範圍，增加集團長期預付款項。
- （6） 收到梅觀高速調整收費第三期補償款 12 億元。
- （7） 清龍公司納入合併範圍，增加集團特許經營無形資產。
- （8） 顧問公司納入合併範圍，增加集團長期待攤費用。
- （9） 收到梅觀高速調整收費新建匝道站運營費用補償款產生的可抵扣暫時性差異。
- （10） 支付貴州銀行 5.96 億元增資款，相關股權變更程序尚未完成。

- (11) 顧問公司納入合併範圍，增加集團預收款項，以及貴龍開發項目商品房預售款增加。
- (12) 顧問公司、清龍公司納入合併範圍，增加集團應付職工薪酬。
- (13) 繳納了與梅觀資產處置收益相關的所得稅款。
- (14) 預收深圳市政府有關三項目 2016 調整收費相關補償款。
- (15) 將 2016 年到期的約 15 億元公司債券分類為一年內到期的非流動負債，並於報告期償還了部分到期的長期借款和債券。
- (16) 提前歸還部分銀行長期借款。
- (17) 附屬收費公路修繕支出較原計劃有所延後。
- (18) 清龍公司可辨認資產和負債按合併日公允價值計量，資產溢價部分確認遞延所得稅負債。
- (19) 預收深圳市政府有關三專案調整收費相關補償款（不含收到的 2016 年調整收費相關補償款）。

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，受預收深圳市政府有關三項目調整收費相關補償款以及清龍公司納入合併等因素的影響，集團資產、負債規模均有較大增加，但期末資產負債率和淨借貸權益比率基本保持穩定；由於上年同期確認了梅觀資產處置收益，使得利息保障倍數和 EBITDA 利息倍數同比有所降低。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準。

| 主要指標 | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| 資產負債率（總負債/總資產） | 52.76% | 46.07% |
| 淨借貸權益比率（（借貸總額－現金及現金等價物）/總權益） | 47.42% | 51.78% |
| | 2015 年 | 2014 年 |
| 利息保障倍數（（稅前利潤+利息支出）/利息支出） | 4.38 | 6.57 |
| EBITDA 利息倍數（息稅、折舊及攤銷前利潤/利息支出） | 6.20 | 8.42 |

3、資金流動性及現金管理

報告期內，結合公司財務狀況和資金需求，集團通過提取流動貸款補充營運資金、加強對集團附屬公司和重點專案的資金統籌安排、保持適當的庫存現金以及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，集團收到梅觀高速調整收費補償款 20 億元及預收深圳市政府有關三項目調整收費補償款 65.88 億元，上述資金部分用於年內資本開支及置換原有借貸，剩餘資金將用於公司 2016 年度發展及營運需要。公司對庫存資金在保證安全和兼顧流動性的前

提下，與合作銀行辦理存款增值業務。報告期末，集團的現金均存放於商業銀行，並無存款存放於非銀行金融機構或用作證券投資及委託理財投資。

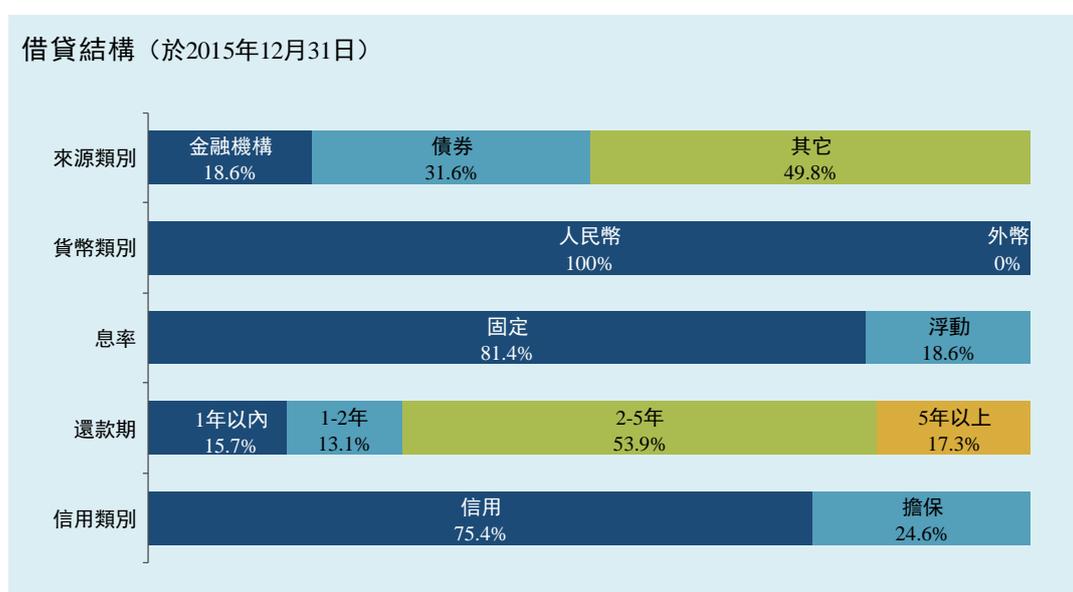
單位：百萬元 幣種：人民幣

| | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 | 增減金額 |
|------------|-------------|-------------|-------|
| 淨流動資產 | 4,314 | 1,092 | 3,222 |
| 現金及現金等價物 | 6,181 | 1,255 | 4,926 |
| 未使用的銀行授信額度 | 5,430 | 5,507 | (77) |

4、財務策略與融資安排

報告期內，市場流動性保持寬鬆，信貸規模增長較快，貨幣市場及債券市場資金利率持續下行。根據公司的戰略目標和財務狀況並結合目前資金市場變化，公司加大對資本市場多層次多管道融資工具的研究，完善境內外融資管道和資金跨境集中管理平臺，於2015年8月發行9億元3年期固定利率中期票據，統籌償還債務41.7億元，持續優化公司資本結構和降低綜合資金成本，並為公司發展提供融資準備。

報告期內，集團綜合借貸成本為5.53%（2014年度：5.81%），較2014年度降低0.28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，集團借貸以中長期借款與債券為主，具體借貸結構如下圖所示：



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、企業債及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 2015 年 12 月 31 日止，集團共獲得銀行授信額度人民幣 137 億元，包括：建設項目專項貸款額度 75 億元，綜合授信額度 62 億元。報告期末尚未使用銀行授信額度為 54.3 億元，其中建設項目專項貸款額度 2.1 億元，銀行綜合授信額度 52.2 億元。

5、或有負債

集團報告期或有負債的詳情載列於本公告財務報表附注十一\2。

(四) 投資狀況分析

1、對外投資總體分析

(1) 重大的股權投資

報告期內，本集團股權投資總額約為 13.47 億元（2014 年：4.82 億元），同比增加 8.65 億元，增幅為 179.46%。2015 年主要的股權投資情況如下：

單位：千元 幣種：人民幣

| 被投資公司名稱 | 主要業務 | 持股比例 | 2015 年投資金額 | 說明 |
|---------|--|-------|------------|---|
| 貴州銀行 | 存貸款業務；國內結算及票據承兌與貼現；發行、兌付及承銷各類債券；以及經銀行業監督管理機構和有關部門批准的其他業務等。 | 4.15% | 595,920 | 2015 年 12 月，本公司出資 595,920 千元認購貴州銀行 3.82 億股增發股份，認購完成後公司將佔貴州銀行的股權比例為 4.15%。截至 2015 年 12 月 31 日，本公司已支付該筆增資款，相關程序尚在辦理中。 |
| 聯合置地公司 | 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專案的土地獲取、拆遷等工作。 | 49% | 524,300 | 有關詳情請參閱上文「業務回顧」的內容。聯合置地公司首期註冊資本為 2 億元，截至 2015 年 12 月 31 日，已累計完成注資 11.3 億元，本公司按股權比例注資 553,700 千元。 |
| 豐立投資 | 投資控股，持有清龍公司 10% 股權。 | 100% | 220,000 | 2015 年 10 月，本公司全資子公司美華實業以初步對價 2.8 億元收購豐立投資全部已發行股份，截至 2015 年 12 月 31 日，已支付 2.2 億元。 |

(2) 重大非股權投資

報告期內，本集團重大非股權投資支出主要為清連一級公路高速化改造、梅觀改擴建等項目的結算款、附屬營運路段路產機電投資和附屬公司資本支出，共計約 1.28 億元。主要項目投資情況如下：

單位：千元 幣種：人民幣

| 項目名稱 | 項目金額 | 項目進度 | 本年度投入金額 | 累計實際投入金額 | 項目收益情況 |
|---------|-----------|------|---------|-----------|---------------------------------|
| 清連項目 | 6,125,390 | 100% | 26,110 | 6,067,470 | 相關項目在報告期內經營表現，請參見上文有關主營業務分析的內容。 |
| 南光高速 | 3,149,320 | 99% | 6,128 | 3,074,150 | |
| 梅觀高速改擴建 | 703,271 | 100% | 9,073 | 639,651 | |
| 合計 | / | / | 41,311 | 9,781,271 | / |

(五) 主要控股參股公司分析

單位：千元 幣種：人民幣

| 公司名稱 | 集團所佔權益 | 註冊資本 | 2015年12月31日 | | 2015年 | | | 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 | 568,453 | 631,418 | 119,205 | 98,222 | 94,487 | 興建、經營及管理梅觀高速 |
| 機荷東公司 | 100% | 440,000 | 2,285,406 | 1,965,516 | 637,733 | 338,282 | 253,252 | 興建、經營及管理機荷東段 |
| 美華公司 | 100% | 港幣 795,381 | 1,977,325 | 1,584,129 | 337,237 | 137,537 | 50,788 | 間接擁有清連公司 25% 的權益、清龍公司 10% 權益和馬鄂公司 55% 的權益 |
| 清連公司 | 76.37% | 3,361,000 | 7,939,613 | 2,540,753 | 641,550 | (662,262) | (542,797) | 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 | 941,319 | 795,821 | 337,237 | 147,530 | 110,510 | 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 | 50% | 324,000 | 4,646,144 | 2,615,859 | 108,045 | 19,356 | 15,462 | 水官高速的開發、建設、收費與管理 |
| 投資公司 | 100% | 400,000 | 1,303,197 | 776,422 | 31,031 | (1,731) | 6,094 | 投資實業及工程建設 |
| 貴深公司 | 70% | 500,000 | 1,279,298 | 740,409 | 10,089 | (8,832) | (1,430) | 公路及城鄉基礎設施的投資、建設和管理 |

(六) 利潤分配預案

本公司 2015 年度經審計的按中國企業會計準則核算的合併報表淨利潤和母公司報表淨利潤分別為 1,552,656,397.24 元和 312,929,383.85 元。根據中國有關法規及《公司章程》，本公司 2015 年度提取法定盈餘公積金 31,292,938.38 元，董事會建議向全體股東派發截至 2015 年 12 月 31 日止年度之末期現金股息每股 0.34 元(含稅)，總額為 741,461,910.84 元，佔 2015 年度合併報表淨利潤的 47.8%。剩餘分配後餘額結轉下年度，本年度不實施公積金轉增股本。上述建議將提交本公司 2015 年度股東年會批准。

1、現金分紅政策的制定、執行或調整情況

本公司一直堅持回報股東，自上市後已連續 18 年不間斷派發現金股息。

根據《公司章程》，公司應本著重視股東合理回報的原則，兼顧可持續經營和發展的需要，實施積極的現金分紅政策。《公司章程》已明確規定了分紅標準和年度分紅的最低比例，並制訂了完備的決策程式和機制。公司如果調整利潤分配政策或無法按政策制訂/實施利潤分配方案，須提交股東大會以特別決議審議。公司制訂的 2015 年度利潤分配預案(含現金分紅方案)符合《公司章程》的相關要求，在預案的制訂和決策過程中，獨立董事認真研究和分析了相關因素並發表了獨立意見，而本公司亦能夠通過多種途徑聽取獨立董事和股東的意見，關注中小投資者的訴求和合法權益。

2、本公司近三年的利潤分配及資本公積金轉增股本方案/預案

| 分紅年度 | 每 10 股送紅股數(股) | 每 10 股派息數(元)(含稅) | 每 10 股轉增數(股) | 現金分紅數額(含稅) | 分紅年度合併報表淨利潤 | 分紅占合併報表淨利潤的比率(%) |
|------------|---------------|------------------|--------------|----------------|------------------|------------------|
| 2015 年(預案) | 0 | 3.40 | 0 | 741,461,910.84 | 1,552,656,397.24 | 47.8% |
| 2014 年 | 0 | 4.50 | 0 | 981,346,646.70 | 2,186,883,365.49 | 44.9% |
| 2013 年 | 0 | 1.60 | 0 | 348,923,252.16 | 719,691,617.00 | 48.5% |

4.3 前景計劃

(一) 行業競爭格局和發展趨勢

1、對經營環境的基本判斷

2016年是中國全面建成小康社會決勝階段的開局之年，也是推進結構性改革的攻堅之年。中央經濟工作會議指出，2016年的經濟社會發展特別是結構性改革任務十分繁重，戰略上要堅持穩中求進、把握好節奏和力度，戰術上要抓住關鍵點，主要是抓好去產能、去庫存、去杠杆、降成本、補短板五大任務。在可預見的未來，中國經濟應仍將保持一定的增長水準，但也面臨著很多困難和挑戰，一方面，外部環境的不穩定、不確定因素，都會通過匯率、投資、貿易等管道影響我國經濟發展，另一方面，國內經濟下行壓力仍然較大，企業盈利能力下降，市場預期不穩、信心不足。經濟發展決定交通需求，在這種背景下，收費公路項目營運表現的不確定性將加大，而經營管理中遇到的新問題也將可能增加。

收費公路行業所面臨的經營環境日趨複雜。對社會公眾和輿論而言，一方面是對收費公路產品與服務的認可，另一方面則是對其公益屬性的訴求。對國家和地方政府而言，一方面是經濟發展產生包括高速公路在內的交通基礎設施建設需求，另一方面則是經濟發達地區或周邊的收費公路項目將面臨政府回購的壓力。對於投資人而言，一方面是收費公路經營期限所帶來的可持續發展問題，另一方面則是要素成本的快速上升導致投資回報率的下降。總體而言，隨著“依法治國”理念的不斷強化，預計政策導向、社會輿論、公眾訴求與收費公路行業的變革將相互影響和作用，促使行業朝著良性、健康的方向發展。2015年，政府部門相繼出臺包括《基礎設施和公用事業特許經營管理辦法》、《關於在收費公路領域推廣運用政府和社會資本合作模式的實施意見》在內的一系列政策，並發布了《收費公路管理條例（修訂稿）》，旨在鼓勵和引導社會資本參與基礎設施的投資運營，並規範行業管理，有利於行業的長期健康發展。而在建設資金存在缺口以及國內推行混合所有制經濟的背景下，可能出現收購優質收費公路項目或以創新投融資模式參與項目投資、建設與運營管理的機會。

在基礎設施建設領域，政府正在推動和促進PPP模式的應用。與傳統的投融資模式相比，PPP 模式的合作方式更為複雜，回報方式更加靈活多樣，將為企業提供新的商業機會，也對企業的商業模式創新能力提出了更高的要求。採用 PPP 模式開展收費公路項目，將解決承建公路項目投資規模大、造價高，缺乏獨立的商業投資價值的問題。通過政府和企業的合作，項目沿線經濟活動的交通需求能夠得到滿足，投資人也可以得到合理的商業回報，最終實現公眾、政府、企業的多方共贏。

此外，新型城鎮化的進程，還將產生大量基礎設施建設或升級改造需求，以及基礎設施投入使用後的維護管理需求，為公司發揮專業技能和經驗開展委託管理業務提供更多商機。集團將利用自身擁有的建設管理經驗、資金資源、土地資源及線位優勢與政府或其他企業合作，優勢互補、揚長避短，積極拓展基礎設施的建設、投資、營運和管理。

2016年，預計央行將繼續實施穩健的貨幣政策，保持流動性合理充裕，加強預調微調，引導金融機構優化信貸結構，進一步加大對經濟社會發展的支持力度。本公司將緊跟政策和市場的變化，識別和理解各種新政策、新工具、新模式與新風險，從而進行合理的融資安排、降低資金成本。

2、對經營條件的分析

2014年以來，深圳地區的梅觀高速、鹽田坳隧道、南光高速、鹽排高速、鹽壩高速以及龍大高速先後實施了調整收費或取消收費，該等收費路段的全程或部分實施免費通行，加上部分市政道路以及與高速公路相連路段通車，將使得區域路網內的車流分佈和組成情況繼續出現變化和調整，從對本集團位於深圳地區的收費公路項目產生正面或負面的影響。例如，梅觀高速調整收費對梅觀高速剩餘路段以及機荷高速產生正面影響；深圳鹽田坳隧道取消收費則對鹽排高速將產生較大的分流影響；此外，南光高速、鹽排高速、鹽壩高速及龍大高速於2016年2月7日零時實施調整收費方案後，免費路段的車流量呈現較快增長，並帶動了相連的機荷高速車流增長，但使得部分原行走梅觀高速的車流

改行南光高速和龍大高速，從而對梅觀高速車流量產生輕微分流影響，總體上對本公司深圳地區路網車流產生正面影響。

在未來一段時間內，廣樂高速（廣東廣州至樂昌）以及二廣高速廣東連州至懷集段對清連高速產生的分流影響將繼續存在。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工程，廣清高速與清連高速連接線已於 2014 年 11 月動工，根據公開的資訊，該兩項工程將分別在 2016 年底和 2017 年底完工；此外，二廣高速與清連高速連接線的建設也在進行中。預期該等項目完工後，將有助於提升整個通道的通行效率和服務能力，發揮湘粵大動脈的功能，從而強化清連高速的競爭力並提升其營運表現。

(二) 公司發展戰略

基於對內外環境發展變化趨勢的深入研究，本公司第七屆董事會第四次會議於 2015 年 6 月審議批准了公司「2015~2019 年發展戰略」，公司將堅持市場化導向和創新驅動，把握時代機遇，整固並提升收費公路主業，積極探索並確定新的產業方向，實現公司的可持續發展。

在**主業發展**方面，公司將積極推進收費公路業務的發展，同時加大主業在投資、建設、營運、養護四個維度的拓展，形成資本優勢和管理能力的主業發展雙驅動。對於主營業務的培育和發展，公司將優先選擇現有項目的增持以及重點考慮優勢地區和現有業務相關區域的項目，並密切關注已通車或即將通車的國家骨幹項目的投資前景與機會。

在**新產業拓展**方面，公司將按照符合國家產業政策導向、有效利用公司優勢資源、充分發揮公司核心競爭力以及成規模、可複製的原則，積極探索和實施高於主業回報的新產業投資，以達到近期穩定公司業績增長、長期形成新的成長能力的目標。現階段，公司擬定了「城市和交通基礎設施建設運營服務商」的主業方向，及以水環境治理、固廢處理等為主要內容的大環保產業方向。

在**投融資管理**方面，公司將積極嘗試創新投資模式，並以降低綜合資金成本和保持合理資本結構為目標，加強資本市場金融工具的運用，同時增強資金的內部統籌管理，充分發揮公司投融資優勢並提升公司業務發展的整體競爭力。

在**組織能力和人力資源**方面，公司將致力構建有利於提升效率、符合新發展戰略的組織架構；並努力打造有利於提升員工積極性並符合公司整體利益最大化的人力資源管理體系。公司將積極研究和推動員工持股計畫、股權激勵等機制的建立和實施，實現企業、員工和股東價值的共同成長。

(三) 經營計劃

2016年，本集團的工作目標和重點包括：

- ☞ **經營目標**：基於對經營環境和經營條件的合理分析與預期，集團設定 2016 年的總體路費收入目標為不低於 41 億元，經營成本、管理費用及銷售費用總額（不含折舊及攤銷）控制在 15.5 億元左右。2016 年，預計集團平均借貸規模（包含預收深圳市政府有關三專案調整收費相關補償款）及財務成本同比有所增加。
- ☞ **收費公路業務**：深化內部管理，綜合提升營運管理質量，提高運營服務水準；做好聯網收費背景下的各項營運管理工作，包括保證收費及結算系統的穩定性、時效性，對路網資料模型進行修訂與驗證以提供決策支援等；採取有針對性的宣傳與營銷策略，實現路費收入目標；大力推行預防性養護，通過技術創新和管理創新，貫徹全經營期最優養護成本的理念。
- ☞ **建設管理業務**：做好項目前期組織策劃工作，對設計採取標準化管理，以提高施工效率，降低成本；加強招標管理工作的計劃性，規範施工招標檔、標底檔的編制、審查，強化過程預控和管理，加強工程變更控制，建立造價動態管理體系，通過規範化、精細化的合約管理有效控制工程造價；總結代建管理經驗，做好代建款項回收協調工作，積極拓展新的代建業務。

- ☞ **項目開發及管理**：推進貴龍項目各項相關業務的工作進展，做好沿江項目營運管理模式以及梅林關更新項目開發模式等的研究與磋商工作，抓緊收費公路項目以及新產業拓展新項目的研究、儲備、篩選和論證，持續關注和管控風險。
- ☞ **融資及財務管理**：加強集團財務資源的統籌管理，提高資金使用的計劃性和前瞻性，防範資金風險；加強股權多元化和股權融資的研究，構建境內外融資平臺，比選境內外多種融資工具和產品，拓寬融資管道，降低資金成本；及時瞭解金融政策和市場形勢變化，適時調整整體融資策略和階段性實施計劃，為新一期戰略的實施提供支援。

(四) 資本開支計劃

截至本報告批准日，本集團的資本性支出計劃主要包括對外環項目投資、梅觀高速改擴建等項目的工程結算款、附屬營運路段路產機電設備的投資以及對聯營企業的計劃投資。預計到 2018 年底，集團的資本性支出總額約為 78.77 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能夠滿足各項資本支出的需求。集團 2016 年-2018 年資本支出計劃：

單位：人民幣千元

| 項目名稱 | 2016 年 | 2017 年 | 2018 年 | 合計 |
|----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 一、無形資產和固定資產投資 | | | | |
| 外環項目 | 758,940 | 2,623,360 | 2,259,110 | 5,641,410 |
| 梅觀高速改擴建 | 63,620 | - | - | 63,620 |
| 清連項目 | 56,550 | 1,370 | - | 57,920 |
| 南光高速 | 66,490 | 7,320 | 1,360 | 75,170 |
| 其他投資（機電設備投資等） | 96,920 | - | - | 96,920 |
| 二、股權投資 | | | | |
| 聯合置地公司 ^註 | 1,896,300 | - | - | 18,963,00 |
| 豐立投資 | 46,000 | - | - | 46,000 |
| 合計 | 2,984,820 | 2,632,050 | 2,260,470 | 7,877,340 |

註：對聯合置地公司的投資計劃是基於未來不轉讓公司股權的假設以及目前梅林關城市更新項目土地轉讓和拆遷的具體工作計劃作出。若上述假設基準及工作計劃發生變化，相關資本開支計劃將相應調整。

(五) 風險管理

公司主動對經營過程中的風險事項進行識別、評估和應對，將風險管理融入公司戰略、計劃、決策及運營等各個環節。現階段，公司重點關注有關政策、市場、業務拓展、投資、建設管理以及營運管理等方面的內外部風險事項。

1、政策風險

風險狀況/分析：

隨著聯網收費範圍的擴大，可能需要持續對收費系統的軟硬體進行升級改造，如設置標識站、升級視頻及監控系統等。該等舉措可強化現有營運管理，也將加大本集團與設備相關的投資以及後續的維護和管理成本。深圳政府陸續實施了小汽車限購、部分時段限行非本市小型載客車輛、路邊停車收費大幅擴容等政策，以遏制汽車保有量的快速增長及降低汽車使用頻率，預計對區域路網現有車流及未來增長將產生一定負面影響。此外，按照深圳市道路交通安全管理的有關條例，集團相關路段仍需完善照明和監控等設施，這將增加公司投資和經營成本，加大管理協調壓力。

政府「營業稅改增值稅」（「營改增」）計劃若全面實施，對公司的收入、成本、利潤、現金流等均將產生影響。同時，公司需制訂與之匹配的業務及財務管理流程、調整會計核算和稅務體系，並在供應商管理、合約設計和管理等方面提出更高要求。目前具體方案及實施時間尚未確定。

管理/應對措施：

聯網收費有利於提高收費公路網的通行效率和服務水準，有利於行業的長遠發展。隨著聯網範圍的擴大以及技術的革新，對收費系統以及收費公路附屬設施的軟硬體進行合理的升級改造，可改善收費公路的管理水準，有助於提高收費公路的通行效率、行車安全、用戶體驗，提升收費公路的競爭力。本集團將在滿足規範的前提下優化技術方案和實施方案，合理節約投資成本。

集團將積極跟進、研究營改增政策的制定出臺和實施進度，提前進行人員調配與培訓、

業務流程梳理、合同檔整理以及財務影響分析，及時進行稅務籌劃研究和建議，並主動與相關政府部門溝通回饋，爭取理解及改進，將不利影響儘量降低和減少。

2、市場風險

風險狀況分析：

隨著高速公路網路的進一步擴大和完善，平行道路或可替代線路將不斷增加，對集團通行費收入的增長帶來負面影響。現階段集團項目可能面臨的分流影響，詳見上文有關「行業競爭格局和發展趨勢」的分析。根據清連高速所受到的廣樂高速以及二廣高速廣東連州至懷集段的分流暫時趨於穩定情況，本集團已對清連高速特許經營無形資產計提了減值。但如果未來路網變化對清連高速產生的正面或負面影響超出預期，則有可能會進一步影響該項目的估值水準。

管理/應對措施：

集團基於區域路網的實際狀況合理制定年度經營計劃，並持續跟蹤路網格局變化的情況與趨勢，充分運用資訊化的數據平臺，掌握車流量變動的特點和具體影響因素，提前採取有針對性的營銷和引導措施，以提高路網的完善對集團項目能產生的正面作用或降低負面影響；同時，通過提供良好的通行服務和提高通行效率，持續提升項目自身的競爭力。

3、業務拓展風險

風險狀況分析：

本集團以貴深公司為平臺開展了貴龍項目，採用 BT 模式參與地方道路的建設和開發。為了降低款項回收風險以及獲取預期收益，貴深公司還參與了相關土地的競拍，並以此為契機開展了部分土地的二級開發業務。聯合置地公司作為梅林關更新項目的申報主體和實施主體已按期取得梅林關更新項目地塊的土地使用權，但有關的拆遷清理工作仍在進行之中，可能面臨征拆成本提高等風險。款項的回收及土地的價值實現面臨政府預算管理以及土地、房地產行業管理的相關政策的變化，以及土地市場價格波動風險，這將

直接影響項目商業價值實現，加大公司的投資和財務風險。本公司投資貴州銀行，其經營業績和財務狀況可能受宏觀經濟下行、利率波動以及利率市場化等因素的不利影響以及市場競爭的挑戰。

本公司已將「積極探索並確定新的產業方向」納入新一期的戰略，但新的業務與收費公路業務存在差異，如果公司的市場把握能力、業務經驗、管理模式以及人力資源等無法與之相適應，將可能影響項目的收益、資金安全、業務拓展成果乃至本集團的整體表現。

管理應對措施：

本集團已對貴龍項目的相關風險進行了深入研究和探討，並將繼續通過投資公司和貴深公司採取多項風險控制措施，緊密跟進回款計劃的落實和款項支付的流程，確保資金的及時收取和返還；對於貴龍開發項目，集團努力控制開發成本，利用項目優勢做好營銷策劃和推廣工作，強化銷售管理。就梅林關更新項目而言，集團將促使項目責任方積極與有關政府部門、拆遷對象溝通，對不同主體採取差異化的工作方法，分清工作主次，以合理合法的方式完成拆遷。本集團將密切跟蹤國家和地方土地政策法規的變化，與地方政府保持溝通與合作；認真研究相關行業政策和市場變化情況，積極探索土地價值的實現管道和方式，加大前期市場調研，進行多方比較和參考，把握目標市場的變動趨勢，合理安排項目的開發規模和節奏，及時調整投資策略或產品開發方向。就投資貴州銀行而言，本公司將依法行使股東的權利，並密切關注貴州銀行經營運作的實際情況，做好風險監控和管理工作。

本集團已對自身優勢和外部環境進行了全面客觀的分析，明確了產業拓展應當遵守符合國家產業政策導向、有效利用公司優勢資源、充分發揮公司核心競爭力以及成規模、可複製的原則。本集團將尊重市場客觀規律，建立適合新產業拓展特點的業務流程、管理制度、激勵考核機制，使新產業拓展市場化。此外，在加強團隊能力培養的基礎上，集團還聘請專業人員和機構擔任管理顧問及負責專項工作，整合業內優質資源，保障實施效果。

4、投融資風險

風險狀況分析：

公司擁有外環高速的優先開發權，但該項目投資規模大、回收期長，缺乏獨立的商業投資價值。雖然本集團已與深圳政府就外環 A 段的投資、建設和管理等事項達成一致（還有待股東大會批准），但作為本集團首個採用 PPP 模式開展的收費公路項目，其投融資模式和傳統模式相比還有差異，項目實施過程中，各參與主體的權利義務關係和傳統模式相比亦存在差異。該等差異給集團在價值判斷、合約設計、融資安排、項目管理、溝通協調等方面提出新的要求，也給本集團的經營帶來不確定性。此外，本集團還將繼續儲備、篩選符合投資原則的收費公路項目。對該等項目在商業模式、投資價值、合作夥伴等方面判斷的準確性，將可能給本集團的經營業績和財務狀況產生影響。

管理/應對措施：

採用 PPP 模式開展外環 A 段的投資、建設和管理，是政府和企業經過長期磋商，緊密溝通、詳細論證的方案，社會發展和商業回報的需求均得到了體現，最終將實現公眾、政府、企業的多贏。長期以來，本集團積累了豐富的工程建設管理、建設委託管理業務經驗，有信心處理好工程建設、政府溝通方面的工作。在項目融資方面，除了對項目價值的評估之外，合理設計建設期和經營期的融資和資金銜接方案，亦可有效降低該項目的財務風險。至於投資項目的價值判斷和合約設計，本集團將充分發揮商業模式的創新能力，對項目價值進行充分評估和測算，並通過商業合同明確權利責任、控制風險。

5、營運管理風險

風險狀況分析：

聯網收費範圍的擴大，對收費系統的穩定性、拆分結算的準確性和及時性等均提出了更高的要求，系統以及管理環節出現異常，可能導致資料拆分不準確、結算不及時，從而影響公司利益和市場形象。此外，收費網路擴大後，沖閘、倒卡等偷逃路費行為以及因

管理不當而免費放行等事件的影響範圍和程度也隨之擴大，將增加路費收入流失的幾率。

公路修繕和預防性養護計劃在技術方案、施工管理及交通組織方面如出現問題，將加大公司現金支出和後續維護成本，並對相關路段車流和車輛通行安全造成影響。此外，道路的預防性養護實施方案可能根據實際路況和病害程度調整，整體支出存在超出計劃金額的風險。

管理/應對措施：

集團將及時處理收費過程中出現的問題，並分析匯總原因，積極與相關部門/單位、系統供應商以及其他收費公路企業進行協調與聯系，優化操作流程，完善和提高系統的穩定性與可靠性，保證結算效率和準確性。集團通過規範業務操作、執行有效的稽核管理、警企聯動以及媒體宣傳等多種方式，防範和制止偷逃路費行為，並充分利用全省聯網資料庫，實現數據共用，提升管理效果。

集團將進一步完善對公路養護規劃的定期評估和動態調整機制，以經營期成本最優為導向，並在總結和吸收過往道路修繕經驗的基礎上，深入研究病害發展趨勢，制定合理的技術方案並合理控制成本；同時，通過完善施工管理及交通組織措施，有效控制工程成本和降低對車輛通行安全的影響。

五、涉及財務報告的相關事項

5.1 報告期內會計政策及會計估計變更事項

會計估計變更

清連公司可抵扣虧損之遞延所得稅資產會計估計變更

本集團基於清連高速 2015 年度的經營狀況以及獨立專業交通研究機構對其未來交通量和收入的預測結果，預計未來可彌補虧損的期間內很可能無法產生足夠的應納稅所得額用以抵扣以前年度已計提遞延所得稅資產的經營虧損。根據會計準則的相關要求，為合理反映期末可抵扣虧損之遞延所得稅資產，集團於 2015 年底減記清連公司賬面遞延所得稅資產 45,934 千元，本次會計估計的變更採用未來適用法進行會計處理，增加集團 2015 年度所得稅費用 45,934 千元，相應減少集團 2015 年度歸屬於公司股東的淨利潤 35,080 千元，對本集團 2015 年度財務狀況和經營成果總體上未產生重大影響。

關於本公司會計估計變更的詳情載列於本公告財務報表附注三\28，上述會計估計的變更，已經本公司第七屆董事會第十二次會議審議批准，詳情請參閱本公司日期為 2016 年 1 月 29 日的董事會決議公告及會計估計變更公告。

5.2 報告期重大會計差錯更正事項

報告期本公司未發生重大會計差錯更正事項。

5.3 報告期財務報表合併範圍變化情況

2015 年度，本公司新納入合併範圍的子公司為貴州恒豐信置業有限公司、貴州恒弘達置業有限公司、貴州恒通利置業有限公司、深圳高速工程顧問有限公司、深圳高速工程檢測有限公司、深圳高速工程信息有限公司、豐立投資有限公司、Shenzhen Expressway Finance Limited 和深圳清龍高速公路有限公司，詳情請參閱本公司年度報告之財務報表附注六。

5.4 本公司 2015 年度之合併財務報表及附註，載列於本業績初步公告之附件。

5.5 業績審閱

本公司審核委員會已審閱並確認本公司 2015 年度的財務報表及年度報告。

5.6 審計師就本業績初步公告執行之程序

本公司 2015 年年度業績初步公告中所列載之數字已經本公司審計師，普華永道中天會計師事務所（特殊普通合伙）（「普華永道中天」），與本公司 2015 年度經審計之合併財務報表的數字核對一致。普華永道中天就此執行之工作並不構成根據香港會計師公會所頒佈的香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行的核證聘用。因此，普華永道中天並未就本業績初步公告發出任何核證意見。

六、 其他事項

6.1 購買、出售或贖回證券

報告期內，本公司或其子公司或合營企業概無購買、出售或贖回其任何上市證券。

6.2 遵守企業管治守則

報告期內，本公司已全面採納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，未出現重大偏離或違反的情形。

6.3 遵守標準守則

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

七、釋義

| | |
|---------------|-------------------|
| 梅觀公司 | 深圳市梅觀高速公路有限公司 |
| 機荷東公司 | 深圳機荷高速公路東段有限公司 |
| 清連公司 | 廣東清連公路發展有限公司 |
| 馬鄂公司 | 湖北馬鄂高速公路經營有限公司 |
| 外環公司 | 深圳市外環高速公路投資有限公司 |
| 美華公司 | 美華實業(香港)有限公司 |
| 沿江公司 | 深圳市廣深沿江高速公路投資有限公司 |
| 豐立投資 | 豐立投資有限公司 |
| JEL 公司 | 捷德安派有限公司 |
| 清龍公司 | 深圳清龍高速公路有限公司 |
| 投資公司 | 深圳高速投資有限公司 |
| 貴深公司 | 貴州貴深投資發展有限公司 |
| 深圳國際 | 深圳國際控股有限公司 |
| 新通產公司 | 新通產實業開發（深圳）有限公司 |
| 貴州悅龍 | 貴州悅龍投資有限公司 |
| 貴州置地 | 貴州深高速置地有限公司 |

| | |
|-----------------|--|
| 廣告公司 | 深圳市高速廣告有限公司 |
| 聯合置地公司 | 深圳市深國際聯合置地有限公司 |
| 顧問公司 | 深圳高速工程顧問有限公司 |
| 聯合電子 | 廣東聯合電子服務股份有限公司 |
| BT (模式) | 建設-移交模式 (Build-Transfer)，是政府利用非政府資金來進行非經營性基礎設施建設項目的一種融資模式，也用於描述一個項目的運作通過項目公司總承包、融資、建設驗收合格後移交給業主，業主向投資方支付項目總投資加上合理回報的過程。 |
| PPP (模式) | 公私合營模式 (Public-Private-Partnership)，是政府與私人組織之間，為了建設城市基礎設施項目或提供公共物品和服務，以特許權協定為基礎形成的一種合作關係。PPP 模式通過簽署合同來明確雙方的權利和義務，以確保合作順利完成，並最終使合作各方達到比預期單獨行動更為有利的結果。 |
| 本公司、公司 | 深圳高速公路公路股份有限公司 |
| 本集團、集團 | 本公司及其合併子公司 |
| 本年度、報告期 | 截至 2015 年 12 月 31 日止年度 |
| 報告日 | 本公司 2015 年年度報告獲董事會批准之日，即 2016 年 3 月 18 日 |
| 上交所 | 上海證券交易所 |
| 聯交所 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 上市規則 | 聯交所《證券上市規則》 |
| 中國企業會計準則 | 《中華人民共和國企業會計準則(2006)》及以後期間頒佈的各項具體會計準則及相關規定 |

註：有關本公司道路/項目的簡稱，請參閱本公司網站 <http://www.sz-expressway.com> 「公司業務」欄目的內容。

承董事會命
胡偉
董事長

中國，深圳，2016年3月18日

於本公告之日，本公司董事為：胡偉先生（執行董事及董事長）、吳亞德先生（執行董事兼總裁）、王增金先生（執行董事）、李景奇先生（非執行董事）、趙俊榮先生（非執行董事）、謝日康先生（非執行董事）、張楊女士（非執行董事）、區勝勤先生（獨立非執行董事）、林鉅昌先生（獨立非執行董事）、胡春元先生（獨立非執行董事）和施先亮先生（獨立非執行董事）。

本業績初步公告僅提供本公司完整的《2015 年年度報告》內的資料及詳情的摘要，並已於聯交所網頁 <http://www.hkexnews.hk> 上刊登，載有根據上市規則附錄十六規定的所有年度報告須附載的資料的本公司《2015 年年度報告》將於短期內在聯交所網頁刊登。

附件：

深圳高速公路股份有限公司
合併財務報表（包括附註）
截至 2015 年 12 月 31 日止年度

深圳高速公路股份有限公司

2015 年度財務報表

| | 頁碼 |
|--------------|---------|
| 2015 年度財務報表 | |
| 合併及公司資產負債表 | 1 - 2 |
| 合併及公司利潤表 | 3 - 4 |
| 合併及公司現金流量表 | 5 - 6 |
| 合併及公司股東權益變動表 | 7 - 8 |
| 財務報表附註 | 9 - 92 |
| 補充資料 | 93 - 94 |

深圳高速公路股份有限公司

合併資產負債表

2015年12月31日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

| 項目 | 附註 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|-------------------|--------|--------------------------|--------------------------|
| 流動資產： | | | |
| 貨幣資金 | 五.1 | 6,422,377,830.89 | 1,634,298,872.34 |
| 應收賬款 | 五.2 | 659,832,794.56 | 721,306,986.74 |
| 預付款項 | 五.3 | 242,115,831.87 | 236,721,569.18 |
| 應收利息 | | 959,220.83 | 489,718.03 |
| 其他應收款 | 五.4 | 123,461,626.41 | 98,912,102.78 |
| 存貨 | 五.5 | 648,713,256.36 | 534,747,975.10 |
| 劃分為持有待售的資產 | 五.6 | 169,004,404.40 | - |
| 一年內到期的非流動資產 | 五.7 | 139,082,269.66 | 800,000,000.00 |
| 其他流動資產 | | 18,879,520.24 | 34,204.14 |
| 流動資產合計 | | 8,424,426,755.22 | 4,026,511,428.31 |
| 非流動資產： | | | |
| 長期預付賬款 | | 6,850,959.00 | 3,814,521.00 |
| 可供出售金融資產 | 五.8 | 30,170,000.00 | 30,170,000.00 |
| 長期應收款 | 五.9 | 68,710,261.56 | 1,291,779,890.93 |
| 長期股權投資 | 五.10 | 1,982,890,024.59 | 1,695,490,572.34 |
| 投資性房地產 | | 14,102,125.00 | 14,677,825.00 |
| 固定資產 | 五.11 | 1,156,211,660.69 | 1,031,397,945.38 |
| 在建工程 | 五.12 | 29,456,086.42 | 26,931,901.19 |
| 無形資產 | 五.13 | 19,271,775,774.01 | 16,154,661,734.98 |
| 商譽 | | 1,543,560.21 | - |
| 長期待攤費用 | | 10,980,369.76 | 2,384,813.62 |
| 遞延所得稅資產 | 五.14 | 77,617,511.95 | 51,503,576.27 |
| 其他非流動資產 | 五.15 | 595,920,000.00 | - |
| 非流動資產合計 | | 23,246,228,333.19 | 20,302,812,780.71 |
| 資產總計 | | 31,670,655,088.41 | 24,329,324,209.02 |
| 流動負債： | | | |
| 短期借款 | | - | 23,667,000.00 |
| 應付賬款 | 五.16 | 182,023,959.15 | 164,270,951.61 |
| 預收款項 | 五.17 | 232,847,835.82 | 18,321,684.85 |
| 應付職工薪酬 | 五.18 | 154,056,117.83 | 107,549,071.63 |
| 應交稅費 | 五.19 | 258,044,934.34 | 529,265,388.87 |
| 應付利息 | 五.20 | 118,790,435.51 | 102,381,629.53 |
| 應付股利 | | - | 28,625,546.59 |
| 其他應付款 | 五.21 | 1,325,053,997.31 | 935,704,622.38 |
| 一年內到期的非流動負債 | 五.22 | 1,836,240,879.39 | 1,022,387,329.23 |
| 遞延收益 | 五.26 | 3,464,972.66 | 2,794,486.25 |
| 流動負債合計 | | 4,110,523,132.01 | 2,934,967,710.94 |
| 非流動負債： | | | |
| 長期借款 | 五.23 | 2,201,928,764.00 | 3,898,864,000.00 |
| 應付債券 | 五.24 | 2,690,329,788.48 | 3,290,387,574.51 |
| 預計負債 | 五.25 | 125,239,600.71 | 88,745,908.12 |
| 遞延收益 | 五.26 | 174,680,489.68 | 162,850,000.00 |
| 遞延所得稅負債 | 五.14 | 1,339,812,592.32 | 773,462,469.63 |
| 其他非流動負債 | 五.27 | 6,067,060,199.11 | 59,873,950.68 |
| 非流動負債合計 | | 12,599,051,434.30 | 8,274,183,902.94 |
| 負債合計 | | 16,709,574,566.31 | 11,209,151,613.88 |
| 所有者權益 | | | |
| 股本 | 五.28 | 2,180,770,326.00 | 2,180,770,326.00 |
| 資本公積 | 五.29 | 2,274,351,523.42 | 2,274,351,523.42 |
| 其他綜合收益 | 五.30 | 893,605,520.32 | 893,604,159.01 |
| 盈餘公積 | 五.31 | 1,915,883,968.12 | 1,884,591,029.74 |
| 未分配利潤 | 五.32 | 5,104,281,635.31 | 4,564,264,823.15 |
| 歸屬於公司所有者權益合計 | | 12,368,892,973.17 | 11,797,581,861.32 |
| 少數股東權益 | 七.1(2) | 2,592,187,548.93 | 1,322,590,733.82 |
| 所有者權益合計 | | 14,961,080,522.10 | 13,120,172,595.14 |
| 負債和所有者權益總計 | | 31,670,655,088.41 | 24,329,324,209.02 |

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

法定代表人：胡偉

主管會計工作負責人：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

2015年12月31日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

| 項目 | 附註 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|-------------------|------|--------------------------|--------------------------|
| 流動資產： | | | |
| 貨幣資金 | | 4,888,439,240.81 | 751,278,240.85 |
| 應收賬款 | 十四.1 | 495,255,623.24 | 530,410,157.03 |
| 預付款項 | | 6,985,783.71 | 2,084,326.00 |
| 應收利息 | | 956,785.27 | 383,184.71 |
| 應收股利 | | 80,000,000.00 | 692,000,000.00 |
| 其他應收款 | 十四.2 | 1,269,557,969.42 | 736,893,668.46 |
| 存貨 | | 1,952,913.31 | 3,175,552.09 |
| 流動資產合計 | | 6,743,148,315.76 | 2,716,225,129.14 |
| 非流動資產： | | | |
| 長期預付款項 | | 3,329,760.00 | 1,664,880.00 |
| 可供出售金融資產 | | 30,170,000.00 | 30,170,000.00 |
| 長期應收款 | | 3,112,019,232.87 | 1,250,000,000.00 |
| 長期股權投資 | 十四.3 | 6,721,818,997.37 | 6,626,784,885.87 |
| 投資性房地產 | | 14,102,125.00 | 14,677,825.00 |
| 固定資產 | | 508,597,421.41 | 547,373,562.80 |
| 在建工程 | | 4,008,899.94 | 12,161,401.55 |
| 無形資產 | | 4,327,665,068.64 | 4,529,457,659.04 |
| 長期待攤費用 | | 2,871,534.84 | 843,318.50 |
| 遞延所得稅資產 | | 41,792,784.92 | 50,164,928.19 |
| 其他非流動資產 | | 595,920,000.00 | - |
| 非流動資產合計 | | 15,362,295,824.99 | 13,063,298,460.95 |
| 資產總計 | | 22,105,444,140.75 | 15,779,523,590.09 |
| 流動負債： | | | |
| 短期借款 | | 120,000,000.00 | 100,000,000.00 |
| 應付賬款 | | 22,230,271.50 | 29,353,391.40 |
| 預收款項 | | 1,583,333.37 | 1,583,333.37 |
| 應付職工薪酬 | | 57,554,501.48 | 56,568,532.10 |
| 應交稅費 | | 42,852,641.21 | 58,802,114.76 |
| 應付利息 | | 111,110,863.10 | 96,737,767.55 |
| 其他應付款 | | 1,367,946,083.86 | 513,786,044.91 |
| 一年內到期的非流動負債 | | 1,567,040,879.39 | 940,227,329.23 |
| 流動負債合計 | | 3,290,318,573.91 | 1,797,058,513.32 |
| 非流動負債： | | | |
| 應付債券 | | 2,694,728,466.81 | 3,295,454,406.48 |
| 預計負債 | | 125,239,600.71 | 88,745,908.12 |
| 其他非流動負債 | | 6,065,310,000.00 | - |
| 非流動負債合計 | | 8,885,278,067.52 | 3,384,200,314.60 |
| 負債合計 | | 12,175,596,641.43 | 5,181,258,827.92 |
| 所有者權益： | | | |
| 股本 | 五.28 | 2,180,770,326.00 | 2,180,770,326.00 |
| 資本公積 | 十四.4 | 2,315,587,934.74 | 2,315,587,934.74 |
| 盈餘公積 | 五.31 | 1,915,883,968.12 | 1,884,591,029.74 |
| 未分配利潤 | 十四.5 | 3,517,605,270.46 | 4,217,315,471.69 |
| 所有者權益合計 | | 9,929,847,499.32 | 10,598,264,762.17 |
| 負債和所有者權益總計 | | 22,105,444,140.75 | 15,779,523,590.09 |

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

法定代表人：胡偉

主管會計工作負責人：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

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

| 項目 | 附註 | 本期發生額 | 上期發生額 |
|----------------------|--------|------------------|------------------|
| 一、營業總收入 | | 3,420,578,335.19 | 3,620,357,480.08 |
| 其中：營業收入 | 五.33 | 3,420,578,335.19 | 3,620,357,480.08 |
| 二、營業總成本 | | 2,940,202,577.45 | 2,348,829,257.53 |
| 其中：營業成本 | 五.33 | 1,678,747,609.45 | 1,705,255,936.85 |
| 營業稅金及附加 | 五.34 | 122,641,632.55 | 131,023,341.41 |
| 銷售費用 | | 14,101,934.27 | 4,778,132.27 |
| 管理費用 | 五.35 | 134,011,809.39 | 88,493,966.36 |
| 財務費用 | 五.36 | 370,699,591.79 | 419,277,880.64 |
| 資產減值損失 | 五.37 | 620,000,000.00 | - |
| 加：投資收益(損失以“-”號填列) | 五.38 | 1,154,990,808.91 | 187,042,277.71 |
| 其中：對聯營企業和合營企業的投資收益 | | 247,973,476.09 | 187,042,277.71 |
| 三、營業利潤(虧損以“-”號填列) | | 1,635,366,566.65 | 1,458,570,500.26 |
| 加：營業外收入 | 五.39 | 39,930,795.95 | 1,510,538,187.04 |
| 其中：非流動資產處置利得 | | 29,177,997.50 | 1,497,451,546.14 |
| 減：營業外支出 | 五.40 | 2,970,475.84 | 2,190,673.04 |
| 其中：非流動資產處置損失 | | 1,840,627.93 | 448,542.09 |
| 四、利潤總額(虧損總額以“-”號填列) | | 1,672,326,886.76 | 2,966,918,014.26 |
| 減：所得稅費用 | 五.41 | 177,176,928.38 | 695,448,484.89 |
| 五、淨利潤(淨虧損以“-”號填列) | | 1,495,149,958.38 | 2,271,469,529.37 |
| 歸屬於公司所有者的淨利潤 | | 1,552,656,397.24 | 2,186,883,365.49 |
| 少數股東損益 | 七.1(2) | -57,506,438.86 | 84,586,163.88 |
| 六、其他綜合收益的稅後淨額 | | 1,361.31 | -14,798,681.06 |
| 歸屬公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額 | | 1,361.31 | -14,798,681.06 |
| (一)以後不能重分類進損益的其他綜合收益 | | - | - |
| (二)以後將重分類進損益的其他綜合收益 | | 1,361.31 | -14,798,681.06 |
| 現金流量套期損益的有效部分 | | - | -14,798,681.06 |
| 外幣財務報表折算差額 | | 1,361.31 | - |
| 七、綜合收益總額 | | 1,495,151,319.69 | 2,256,670,848.31 |
| 歸屬於公司所有者的綜合收益總額 | | 1,552,657,758.55 | 2,172,084,684.43 |
| 歸屬於少數股東的綜合收益總額 | | -57,506,438.86 | 84,586,163.88 |
| 八、每股收益： | | | |
| (一)基本每股收益(元/股) | 五.46 | 0.712 | 1.003 |
| (二)稀釋每股收益(元/股) | 五.46 | 0.712 | 1.003 |

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

法定代表人：胡偉

主管會計工作負責人：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

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

| 項目 | 附註 | 本期發生額 | 上期發生額 |
|---------------------|------|------------------|------------------|
| 一、營業收入 | 十四.6 | 1,271,783,783.22 | 1,462,654,232.79 |
| 減：營業成本 | 十四.6 | 500,565,700.13 | 610,192,530.02 |
| 營業稅金及附加 | | 43,425,758.99 | 55,802,842.56 |
| 管理費用 | | 87,580,506.52 | 70,039,957.92 |
| 財務費用 | | 159,117,502.36 | 196,230,662.56 |
| 資產減值損失 | | 678,765,149.21 | - |
| 加：投資收益(損失以“-”號填列) | 十四.7 | 633,745,928.04 | 1,623,802,349.30 |
| 其中：對聯營企業和合營企業的投資收益 | | 247,973,476.09 | 187,042,277.71 |
| 二、營業利潤(虧損以“-”號填列) | | 436,075,094.05 | 2,154,190,589.03 |
| 加：營業外收入 | | 916,280.86 | 10,759,318.11 |
| 其中：非流動資產處置利得 | | 22,520.00 | 1,428,666.32 |
| 減：營業外支出 | | 1,679,116.55 | 1,338,847.96 |
| 其中：非流動資產處置損失 | | 1,345,095.27 | 100,349.44 |
| 三、利潤總額(虧損總額以“-”號填列) | | 435,312,258.36 | 2,163,611,059.18 |
| 減：所得稅費用 | | 122,382,874.51 | 131,935,517.18 |
| 四、淨利潤(淨虧損以“-”號填列) | | 312,929,383.85 | 2,031,675,542.00 |
| 五、其他綜合收益的稅後淨額 | | - | - |
| 六、綜合收益總額 | | 312,929,383.85 | 2,031,675,542.00 |

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

法定代表人：胡偉

主管會計工作負責人：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

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

| 項目 | 附註 | 本期發生額 | 上期發生額 |
|---------------------------|---------|------------------|-------------------|
| 一、經營活動產生的現金流量： | | | |
| 銷售商品、提供勞務收到的現金 | | 3,686,440,969.35 | 3,265,796,281.42 |
| 收到的稅收返還 | | 122,411.45 | - |
| 收到其他與經營活動有關的現金 | 五.42(1) | 297,963,315.24 | 244,269,942.55 |
| 經營活動現金流入小計 | | 3,984,526,696.04 | 3,510,066,223.97 |
| 購買商品、接受勞務支付的現金 | | 491,054,483.66 | 471,920,370.87 |
| 支付給職工以及為職工支付的現金 | | 383,899,841.39 | 300,009,084.70 |
| 支付的各項稅費 | | 891,866,403.40 | 408,908,252.61 |
| 支付其他與經營活動有關的現金 | 五.42(2) | 446,200,837.27 | 535,473,233.50 |
| 經營活動現金流出小計 | | 2,213,021,565.72 | 1,716,310,941.68 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 五.43(1) | 1,771,505,130.32 | 1,793,755,282.29 |
| 二、投資活動產生的現金流量： | | | |
| 收回投資收到的現金 | | 16,568,744.77 | 12,763,473.60 |
| 取得投資收益收到的現金 | | 154,400,989.32 | 82,470,749.68 |
| 處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額 | | 1,572,160,573.05 | 726,468,602.05 |
| 收到其他與投資活動有關的現金 | 五.42(3) | 256,773,809.68 | 17,867,369.27 |
| 投資活動現金流入小計 | | 1,999,904,116.82 | 839,570,194.60 |
| 購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金 | | 128,354,455.66 | 312,902,589.45 |
| 取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額 | 五.42(4) | 1,285,601,947.38 | 29,400,000.00 |
| 支付其他與投資活動有關的現金 | | 2,324,780.00 | 2,400,000.00 |
| 投資活動現金流出小計 | | 1,416,281,183.04 | 344,702,589.45 |
| 投資活動產生的現金流量淨額 | | 583,622,933.78 | 494,867,605.15 |
| 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 | | 810,000,000.00 | 55,141,000.00 |
| 發行債券收到的現金 | | 897,570,000.00 | 994,250,000.00 |
| 收到其他與籌資活動有關的現金 | 五.42(5) | 6,588,000,000.00 | - |
| 籌資活動現金流入小計 | | 8,295,570,000.00 | 1,109,656,952.56 |
| 償還債務支付的現金 | | 4,174,467,000.00 | 2,307,675,160.00 |
| 分配股利、利潤或償付利息支付的現金 | | 1,548,529,495.06 | 891,608,608.38 |
| 其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤 | | 115,908,236.22 | 58,201,067.18 |
| 支付其他與籌資活動有關的現金 | | 1,548,009.44 | 33,380,179.79 |
| 籌資活動現金流出小計 | | 5,724,544,504.50 | 3,232,663,948.17 |
| 籌資活動產生的現金流量淨額 | | 2,571,025,495.50 | -2,123,006,995.61 |
| 四、匯率變動對現金及現金等價物的影響 | | -316,390.91 | -97,657.56 |
| 五、現金及現金等價物淨增加額 | | 4,925,837,168.69 | 165,518,234.27 |
| 加：期初現金及現金等價物餘額 | | 1,255,154,897.37 | 1,089,636,663.10 |
| 六、期末現金及現金等價物餘額 | 五.43(2) | 6,180,992,066.06 | 1,255,154,897.37 |

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

法定代表人：胡偉

主管會計工作負責人：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

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

| 項目 | 本期發生額 | 上期發生額 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 一、經營活動產生的現金流量： | | |
| 銷售商品、提供勞務收到的現金 | 1,302,451,693.65 | 1,271,027,613.35 |
| 收到其他與經營活動有關的現金 | 788,839,225.19 | 81,844,185.22 |
| 經營活動現金流入小計 | 2,091,290,918.84 | 1,352,871,798.57 |
| 購買商品、接受勞務支付的現金 | 158,555,080.06 | 182,444,127.32 |
| 支付給職工以及為職工支付的現金 | 166,822,221.93 | 155,633,785.03 |
| 支付的各項稅費 | 177,048,378.53 | 128,010,905.82 |
| 支付其他與經營活動有關的現金 | 285,879,275.52 | 68,123,099.77 |
| 經營活動現金流出小計 | 788,304,956.04 | 534,211,917.94 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 1,302,985,962.80 | 818,659,880.63 |
| 二、投資活動產生的現金流量： | | |
| 收回投資收到的現金 | 115,514,367.79 | 98,629,088.14 |
| 取得投資收益收到的現金 | 1,280,732,299.53 | 923,602,488.52 |
| 處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額 | 1,920.00 | 1,510,630.00 |
| 收到其他與投資活動有關的現金 | 362,402,382.48 | 779,884,727.88 |
| 投資活動現金流入小計 | 1,758,650,969.80 | 1,803,626,934.54 |
| 購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金 | 33,811,489.94 | 82,248,411.56 |
| 取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額 | 1,520,220,000.00 | 260,414,049.21 |
| 支付其他與投資活動有關的現金 | 2,725,324,780.00 | 856,000,000.00 |
| 投資活動現金流出小計 | 4,279,356,269.94 | 1,198,662,460.77 |
| 投資活動產生的現金流量淨額 | -2,520,705,300.14 | 604,964,473.77 |
| 三、籌資活動產生的現金流量： | | |
| 取得借款收到的現金 | 930,000,000.00 | 100,100,000.00 |
| 發行債券收到的現金 | 897,570,000.00 | 994,250,000.00 |
| 收到其他與籌資活動有關的現金 | 6,588,000,000.00 | - |
| 籌資活動現金流入小計 | 8,415,570,000.00 | 1,094,350,000.00 |
| 償還債務支付的現金 | 1,710,000,000.00 | 1,740,891,800.00 |
| 分配股利、利潤或償付利息支付的現金 | 1,236,057,022.96 | 584,923,407.09 |
| 支付其他與籌資活動有關的現金 | 986,504.24 | 1,960,118.45 |
| 籌資活動現金流出小計 | 2,947,043,527.20 | 2,327,775,325.54 |
| 籌資活動產生的現金流量淨額 | 5,468,526,472.80 | -1,233,425,325.54 |
| 四、匯率變動對現金及現金等價物的影響 | 4,609.06 | -115,279.02 |
| 五、現金及現金等價物淨增加額 | 4,250,811,744.52 | 190,083,749.84 |
| 加：期初現金及現金等價物餘額 | 605,631,016.66 | 415,547,266.82 |
| 六、期末現金及現金等價物餘額 | 4,856,442,761.18 | 605,631,016.66 |

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

法定代表人：胡偉

主管會計工作負責人：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

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

| 項目 | 本期 | | | | | | |
|-----------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | 歸屬於公司所有者權益 | | | | | 少數股東權益 | 所有者權益合計 |
| | 股本 | 資本公積 | 其他綜合收益 | 盈餘公積 | 未分配利潤 | | |
| 一、上期期末餘額 | 2,180,770,326.00 | 2,274,351,523.42 | 893,604,159.01 | 1,884,591,029.74 | 4,564,264,823.15 | 1,322,590,733.82 | 13,120,172,595.14 |
| 二、本期增減變動金額(減少以“-”號填列) | - | - | 1,361.31 | 31,292,938.38 | 540,016,812.16 | 1,269,596,815.11 | 1,840,907,926.96 |
| (一)非同一控制下企業合併 | - | - | - | - | - | 1,418,885,943.59 | 1,418,885,943.59 |
| (二)綜合收益總額 | - | - | 1,361.31 | - | 1,552,656,397.24 | -57,506,438.86 | 1,495,151,319.69 |
| 淨利潤 | - | - | - | - | 1,552,656,397.24 | -57,506,438.86 | 1,495,149,958.38 |
| 其他綜合收益 | - | - | 1,361.31 | - | - | - | 1,361.31 |
| (三)利潤分配 | - | - | - | 31,292,938.38 | -1,012,639,585.08 | -91,782,689.62 | -1,073,129,336.32 |
| 提取盈餘公積 | - | - | - | 31,292,938.38 | -31,292,938.38 | - | - |
| 對所有者(或股東)的分配 | - | - | - | - | -981,346,646.70 | -91,782,689.62 | -1,073,129,336.32 |
| 三、本期期末餘額 | 2,180,770,326.00 | 2,274,351,523.42 | 893,605,520.32 | 1,915,883,968.12 | 5,104,281,635.31 | 2,592,187,548.93 | 14,961,080,522.10 |

| 項目 | 上期 | | | | | | |
|-----------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| | 歸屬於公司所有者權益 | | | | | 少數股東權益 | 所有者權益合計 |
| | 股本 | 資本公積 | 其他綜合收益 | 盈餘公積 | 未分配利潤 | | |
| 一、上期期末餘額 | 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 |
| 加：會計政策變更 | - | -908,402,840.07 | 908,402,840.07 | - | - | - | - |
| 二、本年期初餘額(經重列) | 2,180,770,326.00 | 2,274,351,523.42 | 908,402,840.07 | 1,681,423,475.54 | 2,929,472,264.02 | 1,264,565,231.15 | 11,238,985,660.20 |
| 三、本期增減變動金額(減少以“-”號填列) | - | - | -14,798,681.06 | 203,167,554.20 | 1,634,792,559.13 | 58,025,502.67 | 1,881,186,934.94 |
| (一)綜合收益總額 | - | - | -14,798,681.06 | - | 2,186,883,365.49 | 84,586,163.88 | 2,256,670,848.31 |
| 淨利潤 | - | - | - | - | 2,186,883,365.49 | 84,586,163.88 | 2,271,469,529.37 |
| 其他綜合收益 | - | - | -14,798,681.06 | - | - | - | -14,798,681.06 |
| (二)投資者投入和減少資本 | - | - | - | - | - | 60,265,952.56 | 60,265,952.56 |
| 股東投入的普通股 | - | - | - | - | - | 60,265,952.56 | 60,265,952.56 |
| (三)利潤分配 | - | - | - | 203,167,554.20 | -552,090,806.36 | -86,826,613.77 | -435,749,865.93 |
| 提取盈餘公積 | - | - | - | 203,167,554.20 | -203,167,554.20 | - | - |
| 對所有者(或股東)的分配 | - | - | - | - | -348,923,252.16 | -86,826,613.77 | -435,749,865.93 |
| 四、本期期末餘額 | 2,180,770,326.00 | 2,274,351,523.42 | 893,604,159.01 | 1,884,591,029.74 | 4,564,264,823.15 | 1,322,590,733.82 | 13,120,172,595.14 |

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

法定代表人：胡偉

主管會計工作負責人：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

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

| 項目 | 本期 | | | | |
|-----------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | 股本 | 資本公積 | 盈餘公積 | 未分配利潤 | 所有者權益合計 |
| 一、上期期末餘額 | 2,180,770,326.00 | 2,315,587,934.74 | 1,884,591,029.74 | 4,217,315,471.69 | 10,598,264,762.17 |
| 二、本期增減變動金額(減少以“-”號填列) | - | - | 31,292,938.38 | -699,710,201.23 | -668,417,262.85 |
| (一)綜合收益總額 | - | - | - | 312,929,383.85 | 312,929,383.85 |
| 淨利潤 | - | - | - | 312,929,383.85 | 312,929,383.85 |
| (二)利潤分配 | - | - | 31,292,938.38 | -1,012,639,585.08 | -981,346,646.70 |
| 提取盈餘公積 | - | - | 31,292,938.38 | -31,292,938.38 | - |
| 對所有者(或股東)的分配 | - | - | - | -981,346,646.70 | -981,346,646.70 |
| 三、本期期末餘額 | 2,180,770,326.00 | 2,315,587,934.74 | 1,915,883,968.12 | 3,517,605,270.46 | 9,929,847,499.32 |

| 項目 | 上期 | | | | |
|-----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| | 股本 | 資本公積 | 盈餘公積 | 未分配利潤 | 所有者權益合計 |
| 一、上期期末餘額 | 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 |
| 加：會計政策變更 | - | - | - | - | - |
| 二、本期期初餘額 | 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 |
| 三、本期增減變動金額(減少以“-”號填列) | - | - | 203,167,554.20 | 1,479,584,735.64 | 1,682,752,289.84 |
| (一)綜合收益總額 | - | - | - | 2,031,675,542.00 | 2,031,675,542.00 |
| 淨利潤 | - | - | - | 2,031,675,542.00 | 2,031,675,542.00 |
| (二)利潤分配 | - | - | 203,167,554.20 | -552,090,806.36 | -348,923,252.16 |
| 提取盈餘公積 | - | - | 203,167,554.20 | -203,167,554.20 | - |
| 對所有者(或股東)的分配 | - | - | - | -348,923,252.16 | -348,923,252.16 |
| 四、本期期末餘額 | 2,180,770,326.00 | 2,315,587,934.74 | 1,884,591,029.74 | 4,217,315,471.69 | 10,598,264,762.17 |

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

法定代表人：胡偉

主管會計工作負責人：龔濤濤

會計機構負責人：孫斌

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

一、公司基本情況

1. 公司概況

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。

2. 合併財務報表範圍

本年度納入合併範圍的主要子公司詳見附註七、1(1)，本年度新納入合併範圍的子公司為貴州恒豐信置業有限公司(“恒豐信公司”)、貴州恒弘達置業有限公司(“恒弘達公司”)、貴州恒通利置業有限公司(“恒通利公司”)、深圳高速工程顧問有限公司(“顧問公司”)、深圳高速工程檢測有限公司(“檢測公司”)、深圳高速工程信息有限公司(“信息公司”)、Shenzhen Expressway Finance I Limited、豐立投資有限公司(“豐立公司”)和深圳清龍高速公路有限公司(“清龍公司”)，詳見附註六、1 和附註六、2。

本財務報表由本公司董事會於 2016 年 3 月 18 日批准報出。

二、財務報表的編制基礎

1. 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》、各項具體會計準則及相關規定(以下合稱“企業會計準則”)、以及中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第 15 號——財務報告的一般規定》的披露規定編制。

2. 持續經營

本財務報表以持續經營為基礎編制。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、重要會計政策及會計估計

具體會計政策和會計估計提示：

本集團根據經營特點確定具體會計政策和會計估計，主要體現在應收款項壞賬準備的計提方法(附註三、10)、長期資產發生減值的判斷標準(附註三、19)、固定資產折舊和無形資產攤銷(附註三、15及18)、預計負債的計量(附註三、22)、收入的確認(附註三、24)及遞延所得稅資產的確認(附註三、26)等。

本集團在運用重要的會計政策時所採用的關鍵判斷及估計詳見附註三、29。

1. 遵循企業會計準則的聲明

本公司 2015 年度財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司 2015 年 12 月 31 日的合併及公司財務狀況以及 2015 年度的合併及公司經營成果和現金流量等有關信息。

2. 會計期間

本公司會計年度自公曆 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 營業週期

除房地產行業以外，本公司經營業務的營業週期較短，以 12 個月作為資產和負債的流動性劃分標準。房地產行業的營業週期從房產開發至銷售變現，一般在 12 個月以上，具體週期根據開發項目情況確定，並以其營業週期作為資產和負債的流動性劃分標準。

4. 記帳本位幣

本公司的記帳本位幣為人民幣。

5. 非同一控制下企業合併的會計處理方法

(1). 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。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、重要會計政策及會計估計(續)

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。本公司向子公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，全額抵銷歸屬於公司股東的淨利潤；子公司向本公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，按本公司對該子公司的分配比例在歸屬於公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。子公司之間出售資產所發生的未實現內部交易損益，按照母公司對出售方子公司的分配比例在歸屬於公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。

如果以本集團為會計主體與以本公司或子公司為會計主體對同一交易的認定不同時，從本集團的角度對該交易予以調整。

7. 現金及現金等價物的確定標準

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。

8. 外幣業務折算

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。

三、重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具

(1). 金融資產

(a) 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應收款項及可供出售金融資產。

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。

(b) 金融資產確認和計量

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

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產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。

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

(1). 金融資產(續)

(c) 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。

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。

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。以成本計量的可供出售金融資產發生減值時，將其賬面價值與按照類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值之間的差額，確認為減值損失，計入當期損益。已發生的減值損失以後期間不再轉回。

(d) 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。

(2). 金融負債

(a) 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。

三、重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

(2). 金融負債(續)

(b) 金融負債確認和計量

應付款項包括應付賬款及其他應付款等，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。

(3). 金融工具的公允價值確定

存在活躍市場的金融工具，以活躍市場中的報價確定其公允價值。不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。在估值時，本集團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，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。

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。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、重要會計政策及會計估計(續)

10. 應收款項(續)

(1). 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依據或金額標準 | 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 | 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。 |

(2). 按信用風險特徵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。

| | |
|---|------------|
| 按信用風險特徵組合計提壞賬準備的計提方法(賬齡分析法、餘額百分比法、其他方法) | |
| 組合 1 應收政府及應收關聯方 | 其他方法 |
| 組合 2 所有其他第三方 | 賬齡分析法和其他方法 |

組合中，採用賬齡分析法計提壞賬準備的

| 賬齡 | 應收賬款計提比例(%) | 其他應收款計提比例(%) |
|--------------|-------------|--------------|
| 3 年以內(含 3 年) | - | - |
| 3 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 | 應收賬款計提比例(%) | 其他應收款計提比例(%) |
|---------------------|---|---|
| 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。 | 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。 |

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、重要會計政策及會計估計(續)

10. 應收款項(續)

(3). 單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的應收款項

| | |
|-------------|----------------------------------|
| 單項計提壞賬準備的理由 | 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 | 根據應收款項的預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額進行計提。 |

11. 存貨

(1). 分類

存貨包括房地產開發物業、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。

房地產開發物業包括已完工開發物業、在建開發物業和擬開發物業。已完工開發物業是指已建成、待出售的物業；在建開發物業是指尚未建成、以出售為目的的物業；擬開發物業是指所購入的、已決定將之發展為已完工開發物業的土地。

(2). 發出存貨的計價方法

已完工開發物業發出時採用個別計價法確定其實際成本，房地產開發產品成本包括土地成本、施工成本和其他成本。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。

(3). 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。

12. 持有待售

同時滿足下列條件的非流動資產或處置組劃分為持有待售：**(1)**.該非流動資產或該處置組在其當前狀況下僅根據出售此類資產或處置組的慣常條款即可立即出售；**(2)**.本集團已經就處置該非流動資產或該處置組作出決議並取得適當批准；**(3)**.本集團已經與受讓方簽訂了不可撤銷的轉讓協議；**(4)**.該項轉讓將在一年內完成。

符合持有待售條件的非流動資產(不包括金融資產、以公允價值計量的投資性房地產以及遞延所得稅資產)，以賬面價值與公允價值減去處置費用孰低的金額計量，公允價值減去處置費用低於原賬面價值的金額，確認為資產減值損失。

被劃分為持有待售的非流動資產和處置組中的資產和負債，分類為流動資產和流動負債，並在資產負債表中單獨列示。

三、重要會計政策及會計估計(續)

13. 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。

子公司為本公司能夠對其實施控制的被投資單位。合營企業為本集團通過單獨主體達成，能夠與其他方實施共同控制，且基於法律形式、合同條款及其他事實與情況僅對其淨資產享有權利的合營安排。聯營企業為本集團能夠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。

(1). 投資成本確定

對於企業合併形成的長期股權投資：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。

(2). 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。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、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入資本公積。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。

三、重要會計政策及會計估計(續)

13. 長期股權投資(續)

(3). 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。

(4). 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(附註三、19)。

14. 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。

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、重要會計政策及會計估計(續)

14. 投資性房地產(續)

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(附註三、19)。

15. 固定資產

(1). 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。

(2). 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。

| 類別 | 折舊方法 | 折舊年限(年) | 殘值率 | 年折舊率 |
|---------|------|---------|-----|---------------|
| 房屋及建築物 | | | | |
| 經營辦公用房 | 直線法 | 20-30年 | 5% | 3.17%-4.75% |
| 簡易房 | 直線法 | 10年 | 5% | 9.50% |
| 建築物 | 直線法 | 15年 | 5% | 6.33% |
| 交通設備 | 直線法 | 8-10年 | 5% | 9.50%-11.87% |
| 運輸工具 | 直線法 | 5-6年 | 5% | 15.83%-19.00% |
| 辦公及其他設備 | 直線法 | 3-5年 | 5% | 19.00%-31.67% |

對固定資產的折舊年限、殘值率和折舊方法於每年年度終了進行複核並作適當調整。

三、重要會計政策及會計估計(續)

15. 固定資產(續)

(3). 固定資產減值

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(附註三、19)。

(4). 固定資產處置

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。

16. 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(附註三、19)。

17. 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。

三、重要會計政策及會計估計(續)

18. 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體使用權，以成本計量。

(1). 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。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，因此特許經營無形資產按實際發生的成本計算。實際成本包括建設過程中支付的工程價款，本公司發生的與建設相關的成本費用，以及在收費公路達到預定可使用狀態之前所發生的符合資本化條件的借款費用。本公司已交付使用但尚未辦理竣工決算的收費公路的特許經營無形資產按收費公路工程賬面價值或工程概算價值暫估入賬，待竣工決算時，再將已入賬的賬面價值調整為實際價值。

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

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

本公司已制定政策每年對各收費公路經營期限內的預測總標準車流量進行內部複核。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

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、重要會計政策及會計估計(續)

18. 無形資產(續)

(1). 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)(附註五、27) | 3.98 |
| 鹽排高速公路 | 2006年5月~2027年3月(附註五、27) | 1.49 |
| 梅觀高速公路 | 1995年5月~2027年3月 | 0.84 |
| 機荷高速公路西段 | 1999年5月~2027年3月 | 0.78 |
| 南光高速公路 | 2008年1月~2033年1月(附註五、27) | 4.22 |
| 機荷高速公路東段 | 1997年10月~2027年3月 | 3.49 |
| 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 | 25.19 |
| 水官高速公路 | 2002年3月~2026年1月 | 5.86 |

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。

(2). 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。外購計算機軟體按 5-10 年平均攤銷。

(3). 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。

(4). 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(附註三、19)。

三、重要會計政策及會計估計(續)

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；尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，至少每年進行減值測試。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. 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。

21. 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，包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利等。

(1). 短期薪酬的會計處理方法

短期薪酬包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、醫療保險費、工傷保險費、生育保險費、住房公積金、工會和教育經費、短期帶薪缺勤等。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。

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、重要會計政策及會計估計(續)

21. 職工薪酬(續)

(2). 離職後福利的會計處理方法

本集團將離職後福利計畫分類為設定提存計畫和設定受益計畫。設定提存計畫是本集團向獨立的基金繳存固定費用後，不再承擔進一步支付義務的離職後福利計畫；設定受益計畫是除設定提存計畫以外的離職後福利計畫。於報告期內，本集團的離職後福利主要是為員工繳納的基本養老保險和失業保險，均屬於設定提存計畫。

(a) 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。

(b) 公司年金計畫

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畫（“年金計畫”），公司員工可以自願參加該年金計畫。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。

(3). 辭退福利的會計處理方法

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，在本集團不能單方面撤回解除勞動關係計畫或裁減建議時和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。

22. 預計負債

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

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、重要會計政策及會計估計(續)

22. 預計負債(續)

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

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

23. 股利分配

股利分配：現金股利于股東大會批准的當期，確認為負債。

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。

- (1). 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。
- (2). 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。
- (3). 對本集團與政府部門簽訂特許經營權合同，參與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帳的收入及費用金額。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。

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、重要會計政策及會計估計(續)

24. 收入確認(續)

(4). 對本集團的監理和檢測等服務收入，在提供勞務交易的結果在資產負債表日能夠可靠估計的情況下，採用完工百分比法確認提供勞務的收入，完工百分比按已完工作的測量，或已經提供的勞務與應提供勞務總量的比例，或已發生的成本占估計總成本的比例確定。提供勞務交易的結果在資產負債表日不能夠可靠估計的，若已經發生的勞務成本預計能夠得到補償，按已經發生的勞務成本金額確認提供勞務收入，並按相同金額結轉勞務成本；若已經發生的勞務成本預計不能夠得到補償，將已經發生的勞務成本計入當期損益，不確認勞務收入。

(5). 廣告收入按直線法在合同約定期限內確認。

(6). 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。

(7). 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。

(1). 與資產相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

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。

(2). 與收益相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

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。

三、重要會計政策及會計估計(續)

26. 遞延所得稅資產/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。

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. 其他重要的會計政策和會計估計

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

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、重要會計政策及會計估計(續)

28. 重要會計估計的變更

| 會計估計變更的內容和原因 | 審批程序 | 開始適用的時點 | 備註(受重要影響的報表項目名稱和金額) |
|----------------|------------------------|------------------|---------------------|
| 遞延所得稅資產的會計估計變更 | 於 2016 年 1 月 29 日董事會批准 | 2015 年 12 月 31 日 | (1) |

(1). 遞延所得稅資產的會計估計變更

2014 年第四季度，與清連高速基本平行的廣樂高速(廣東廣州至樂昌)以及二廣高速廣東連州至懷集段相繼完工通車，而清連高速的相關連接路段的建設較預期有所延後，使上述新開通道對清連高速的負面影響大於預期。基於清連高速 2015 年度的經營狀況以及獨立專業交通研究機構對其未來交通量和收入的預測結果，本集團於 2015 年底重新複核了清連公司在未來年度對其以前年度的可抵扣虧損的彌補情況，由此對清連公司預計可抵扣虧損產生的遞延所得稅資產進行了會計估計變更。根據董事會決議，本集團採用未來適用法調整了清連公司於 2015 年 12 月 31 日的遞延所得稅資產，該會計估計變更對 2015 年度會計報表項目的影響如下：

| | 影響金額 |
|---------------|---------------|
| 遞延所得稅負債增加(註1) | 45,934,300.00 |
| 少數股東權益減少 | 10,854,275.09 |
| 所得稅費用增加 | 45,934,300.00 |
| 少數股東損益減少 | 10,854,275.09 |
| 歸屬於公司股東的淨利潤減少 | 35,080,024.91 |

註 1：該會計估計變更導致本集團 2015 年 12 月 31 日未經抵消的遞延所得稅資產下降 45,934,300.00 元，考慮遞延所得稅資產和負債抵消的影響，該會計估計變更使本集團 2015 年 12 月 31 日按抵銷後淨額列示的遞延所得稅負債增加 45,934,300.00 元。

該會計估計變更將減少未來期間清連公司可轉回的遞延所得稅資產。

三、重要會計政策及會計估計(續)

29. 其他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：

(1). 工程建設管理服務收入及成本的估計

如附註三、24(2)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，本公司董事根據對項目控制金額、工程成本和其他委託管理服務成本的最佳估計，確認了項目的委託管理服務收入及委託管理服務成本。

若項目的控制金額、工程成本和實際發生的其他委託管理服務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。

(2). 特許經營無形資產之攤銷

如附註三、18(1)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、2013、2014 及 2015 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。

對於南光高速、鹽排高速和鹽壩高速，本公司與深圳市交通運輸委員會(“深圳市交委”)於 2015 年底簽署了調整收費和補償安排的協定(詳見附註五、27(a))。由於本公司向政府收取的路費收入存在不確定性，此項安排並未改變本公司將此三條路作為無形資產核算的模式，因此本集團仍按照該三條路在特許經營期內的預計交通流量按照車流量法進行攤銷。

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、重要會計政策及會計估計(續)

29. 其他重要會計估計和判斷(續)

(3). 公路養護責任預計負債

如附註三、22 所述，作為各特許經營權合同中的責任的一部分，本集團需承擔對所管理收費公路進行養護及路面重鋪的責任。所產生的養護成本，除屬於改造服務外，需計提預計負債。

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

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

(4). 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，部分交易和事項的最終的稅務處理存在不確定性。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。

(5). 特許經營無形資產減值

根據附註三、19 的會計政策，本集團對無形資產存在減值跡象時對資產進行減值測試。於本年度，由於有跡象顯示清連高速出現減值跡象，因此本公司對該特許經營無形資產的可收回金額進行了評估。根據有關結果，本公司於本年度在合併層面對清連高速特許經營無形資產計提了減值準備 6.2 億元，在母公司層面對長期股權投資計提了減值準備約 6.8 億元。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、重要會計政策及會計估計(續)

29. 其他重要會計估計和判斷(續)

(5). 特許經營無形資產減值(續)

對清連高速特許經營無形資產的可收回金額的評估是依據本公司所委聘的交通流量專業機構對清連高速于未來經營期的車流量的預測結果預計未來現金流量進行折現後確定，本公司委聘了獨立評估機構根據重新預測的車流量對清連高速可回收金額作出評估。在作出上述預測及估值時，需依賴計算現金流量模型時所應用的多項估計及假設，本公司主要採用基於評估日存在的市場條件所作的假設，包括對車流量的預計增長、所在區域的經濟發展以及未來路網規劃對該公路交通流量的影響、公路路況及維護費的影響、適用之營業稅企業所得稅稅率、與該公路經營風險相當的折現率等。本公司使用的折現率為 8.45%。如果未來這些情況發生變化，將對清連高速特許經營無形資產的可收回金額產生影響。

(6). 收購可辨認淨資產公允價值的估計

于本年度，本集團以現金代價(初步對價)2.8 億元收購豐立公司 100%股權，從而間接收購了清龍公司 10%的股權，本次收購完成後，本集團直接和間接持有清龍公司 50%的股權，並取得對清龍公司的控制權。收購詳情載於附註六、2。根據附註三、5(1)的政策，所收購的可辨認淨資產需於收購日以公允價值計量。

在確定所收購的可辨認淨資產的公允價值時，本公司除了參考交通流量專業機構對水官高速于未來經營期的車流量的預測結果，以及獨立評估機構根據重新預測的車流量對水官高速價值的評估，還考慮了收購協議中的對價調整觸發條件，即① 2016 年 12 月 31 日前深圳市政府與清龍公司簽訂調整收費協定，且該協定項下的購買價格按照股份買賣協議設定的條款所計算出的可比價低於初步對價；② 2016 年 12 月 31 日未簽訂調整收費協定且有關部門未同意清龍公司延長水官高速收費年限或核准的收費年限少於 5 年。本公司基於現有的信息和數據，做出最佳估計，認為清龍公司很可能於 2016 年 12 月 31 日前獲得延長 4 年收費年限的審批，相應地 10%的收購對價為 2.66 億元。因此估計清龍公司 50%股權的公允價值約為 13.3 億元，其中本集團原持有 40%權益的公允價值增加約 9 億元計入利潤表的投資收益(附註六、2)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、稅項

1. 主要稅種及稅率

| 稅種 | 計稅依據 | 稅率 |
|---------|------------------|-------|
| 企業所得稅 | 應納稅所得額 | 參見四、2 |
| 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% |
| 地方教育費附加 | 繳納的流轉稅額 | 2% |
| 文化事業建設費 | 廣告業務營業額 | 3% |
| 增值稅 | 應稅廣告營業收入及非工程諮詢業務 | 6% |

2. 企業所得稅率

本公司及其子公司本年度適用企業所得稅稅率列示如下：

| | 適用稅率 |
|--|-------|
| 美華實業(香港)有限公司(“美華公司”)(1) | 25% |
| 高匯有限公司(“高匯公司”)(1) | 25% |
| Jade Emperor Limited(“JEL 公司”)(1) | 25% |
| 豐立公司(2) | 16.5% |
| 顧問公司(3) | 15% |
| 檢測公司(3) | 15% |
| Shenzhen Expressway Finance I Limited(5) | 不適用 |
| 本公司及其他子公司 | 25% |

(1). 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。

(2). 豐立公司是香港註冊公司，適用所得稅率為 16.5%。

(3). 顧問公司和檢測公司分別於 2013 年、2015 年經過深圳市科技局複審認定為國家級高新技術企業，根據《高新技術企業認定管理辦法》(國科發[2008]172 號文)、《企業所得稅法》及其《實施細則》的相關規定，顧問公司和檢測公司分別自 2013 年、2015 年起 3 年內享受企業所得稅稅率為 15% 的稅收優惠。

(4). 根據貴州省龍裡縣地方稅務局於 2015 年核發的龍地稅(2015)24 號稅務事項通知書，本公司子公司貴州貴深投資發展有限公司(“貴深公司”)自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日止期間適用企業所得稅核定徵收方式，按其 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日止期間收入的 8% 核定為應納稅所得額。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、稅項(續)

2. 企業所得稅率(續)

(5). Shenzhen Expressway Finance I Limited 是英屬維京群島註冊公司，在英屬維京群島無需承擔繳納企業所得稅的義務。

五、合併財務報表項目註釋

1. 貨幣資金

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| 庫存現金 | 12,730,782.03 | 11,445,715.38 |
| 銀行存款 | 6,409,647,048.86 | 1,622,853,156.96 |
| 合計 | 6,422,377,830.89 | 1,634,298,872.34 |
| 其中：存放在境外的款項總額 | 75,887,597.04 | 73,477,121.92 |

本公司受託管理公路建設項目，於 2015 年 12 月 31 日，項目委託工程管理專項賬戶資金餘額為 241,385,764.83 元(2014 年 12 月 31 日：379,143,974.97 元)，其中庫存現金餘額為 59,336.00 元，銀行存款餘額為 241,326,428.83 元。上述項目委託工程管理專項賬戶存款及凍結銀行存款在現金流量表的貨幣資金項目中作為受限制的銀行存款反映(附註五、43(2))。

2. 應收賬款

(1). 應收賬款分類披露

單位：元 幣種：人民幣

| 類別 | 期末餘額 | | | | | 期初餘額 | | | | |
|-----------------------|-----------------------|--------|------|---------|-----------------------|-----------------------|--------|------|---------|-----------------------|
| | 賬面餘額 | | 壞賬準備 | | 賬面價值 | 賬面餘額 | | 壞賬準備 | | 賬面價值 |
| | 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的應收賬款 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收賬款 | 659,832,794.56 | 100.00 | - | - | 659,832,794.56 | 721,306,986.74 | 100.00 | - | - | 721,306,986.74 |
| 組合 1 | 497,600,067.69 | 75.41 | - | - | 497,600,067.69 | 660,438,689.36 | 91.56 | - | - | 660,438,689.36 |
| 組合 2 | 162,232,726.87 | 24.59 | - | - | 162,232,726.87 | 60,868,297.38 | 8.44 | - | - | 60,868,297.38 |
| 單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的應收賬款 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 合計 | 659,832,794.56 | - | - | - | 659,832,794.56 | 721,306,986.74 | - | - | - | 721,306,986.74 |

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

2. 應收賬款(續)

(1). 應收賬款分類披露(續)

組合 2 中，按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款：

單位：元 幣種：人民幣

| 賬齡 | 期末餘額 | | |
|---------|----------------|------|------|
| | 應收賬款 | 壞賬準備 | 計提比例 |
| 1 年以內 | 156,937,507.84 | - | - |
| 1 至 2 年 | 2,979,952.42 | - | - |
| 2 至 3 年 | 2,315,266.61 | - | - |
| 合計 | 162,232,726.87 | - | - |

(2). 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況

單位：元 幣種：人民幣

| | 餘額 | 壞賬準備金額 | 占應收賬款餘額總額比例 |
|--------------|----------------|--------|-------------|
| 餘額前五名的應收賬款總額 | 514,535,982.56 | - | 77.98% |

(3). 應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下

單位：元 幣種：人民幣

| | 期末餘額 | 期初餘額 |
|------|----------------|----------------|
| 一年以內 | 228,924,786.90 | 478,418,880.42 |
| 一到兩年 | 277,638,044.71 | 132,910,177.74 |
| 兩到三年 | 101,370,814.82 | 89,714,242.23 |
| 三年以上 | 51,899,148.13 | 20,263,686.35 |
| 合計 | 659,832,794.56 | 721,306,986.74 |

3. 預付款項

於 2015 年 12 月 31 日，本集團預付賬款主要系本公司的子公司貴深公司投標競得貴州省龍裡縣約 613.2 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。本公司計畫通過市場轉讓、合作或自行開發等方式實現該土地的市場價值。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

3. 預付款項(續)

(1). 預付款項按賬齡列示

單位：元 幣種：人民幣

| 賬齡 | 期末餘額 | | 期初餘額 | |
|------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| | 金額 | 比例(%) | 金額 | 比例(%) |
| 1年以內 | 155,111,527.01 | 64.07 | 177,612,645.17 | 75.04 |
| 1至2年 | 86,644,014.86 | 35.79 | 58,552,894.01 | 24.73 |
| 2至3年 | 155,290.00 | 0.06 | 556,030.00 | 0.23 |
| 3年以上 | 205,000.00 | 0.08 | - | - |
| 合計 | 242,115,831.87 | 100.00 | 236,721,569.18 | 100.00 |

於 2015 年 12 月 31 日，賬齡超過一年的預付款項主要為預付土地出讓金，由於尚未達到土地出讓協議約定的交付條件或工程尚未結算，該款項未進行結轉或結清。

(2). 按預付對象歸集的期末餘額前五名的預付款情況

單位：元 幣種：人民幣

| | 金額 | 占總額比例 |
|--------------|-----------------------|---------------|
| 餘額前五名的預付款項總額 | 228,463,372.91 | 94.36% |

4. 其他應收款

(1). 其他應收款分類披露

單位：元 幣種：人民幣

| 類別 | 期末餘額 | | | | | 期初餘額 | | | | |
|------------------------|-----------------------|--------|------|---------|-----------------------|----------------------|--------|------|---------|----------------------|
| | 賬面餘額 | | 壞賬準備 | | 賬面價值 | 賬面餘額 | | 壞賬準備 | | 賬面價值 |
| | 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的其他應收款 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 按信用風險特徵組合計提壞賬準備的其他應收款 | 123,461,626.41 | 100.00 | - | - | 123,461,626.41 | 98,912,102.78 | 100.00 | - | - | 98,912,102.78 |
| 組合1 | 78,988,427.66 | 63.98 | - | - | 78,988,427.66 | 91,225,577.55 | 92.23 | - | - | 91,225,577.55 |
| 組合2 | 44,473,198.75 | 36.02 | - | - | 44,473,198.75 | 7,686,525.23 | 7.77 | - | - | 7,686,525.23 |
| 單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的其他應收款 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 合計 | 123,461,626.41 | - | - | - | 123,461,626.41 | 98,912,102.78 | - | - | - | 98,912,102.78 |

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

4. 其他應收款(續)

(1). 其他應收款分類披露(續)

組合 2 中，按賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款

單位：元 幣種：人民幣

| 賬齡 | 期末餘額 | | |
|---------|---------------|------|------|
| | 其他應收款 | 壞賬準備 | 計提比例 |
| 1 年以內 | 36,851,878.36 | - | - |
| 1 至 2 年 | 1,746,627.11 | - | - |
| 2 至 3 年 | 5,874,693.28 | - | - |
| 合計 | 44,473,198.75 | - | - |

(2). 其他應收款按款項性質分類情況

單位：元 幣種：人民幣

| 款項性質 | 期末賬面餘額 | 期初賬面餘額 |
|-----------|----------------|---------------|
| 應收借款 | 31,580,381.94 | - |
| 應收征地拆遷補償款 | 28,328,230.00 | - |
| 工程保證金 | 16,578,454.06 | - |
| 員工預借款 | 12,311,630.57 | 395,519.38 |
| 應收違約金 | 8,000,000.00 | - |
| 應收代墊款項 | 5,441,966.56 | 93,585,886.18 |
| 應收廣告款 | 4,500,000.00 | - |
| 行政備用金 | 4,151,014.87 | 1,555,698.90 |
| 其他 | 12,569,948.41 | 3,374,998.32 |
| 合計 | 123,461,626.41 | 98,912,102.78 |

(3). 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

單位：元 幣種：人民幣

| 單位名稱 | 款項的性質 | 期末餘額 | 賬齡 | 占其他應收款期末餘額合計數的比例(%) | 壞賬準備 期末餘額 |
|-----------------------------|---------|---------------|------|---------------------|--------------|
| 深圳華昱投資開發(集團)有限公司(“華昱投資集團”) | 借款 | 31,580,381.94 | 三年以上 | 25.58 | - |
| 深國際聯合置地有限公司(“聯合置地公司”) | 應收拆遷補償金 | 28,328,230.00 | 一年以內 | 22.94 | - |
| 貴州萬晉置業有限公司 | 應收違約金 | 8,000,000.00 | 一年以內 | 6.48 | - |
| 深圳市一代天驕廣告有限公司 | 租賃履約保證金 | 4,500,000.00 | 一年以內 | 3.64 | - |
| 深圳市廣深沿江高速公路投資有限公司(“沿江項目公司”) | 代墊職工薪酬 | 3,918,992.36 | 一年以內 | 3.17 | - |
| 合計 | | 76,327,604.30 | | 61.81 | - |

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

5. 存貨

(1). 存貨分類

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 期末餘額 | | | 期初餘額 | | |
|--------|-----------------------|------|-----------------------|-----------------------|------|-----------------------|
| | 賬面餘額 | 跌價準備 | 賬面價值 | 賬面餘額 | 跌價準備 | 賬面價值 |
| 擬開發的物業 | 407,110,780.56 | - | 407,110,780.56 | 404,864,764.34 | - | 404,864,764.34 |
| 開發中的物業 | 235,827,158.99 | - | 235,827,158.99 | 124,497,961.74 | - | 124,497,961.74 |
| 票證 | 4,729,835.35 | - | 4,729,835.35 | 4,236,049.20 | - | 4,236,049.20 |
| 維修備件 | 682,490.24 | - | 682,490.24 | 887,613.87 | - | 887,613.87 |
| 低值易耗品 | 362,991.22 | - | 362,991.22 | 261,585.95 | - | 261,585.95 |
| 合計 | 648,713,256.36 | - | 648,713,256.36 | 534,747,975.10 | - | 534,747,975.10 |

(2). 存貨期末餘額含有借款費用資本化金額的說明：

于 2015 年度，本公司開發中的物業中發生借款費用 4,110,240.49 元(2014 年：82,849.32 元)。

6. 劃分為持有待售的資產

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 期末賬面價值 | 公允價值 | 預計處置費用 | 預計處置時間 |
|------|-----------------------|-----------------------|--------|-----------|
| 預付款項 | 169,004,404.40 | 234,865,100.00 | - | 2016 年二季度 |
| 合計 | 169,004,404.40 | 234,865,100.00 | - | |

於 2015 年 12 月 30 日，本公司子公司貴州深高速置地有限公司(“置地公司”)與本公司同受母公司控制之關聯公司深國際物流發展有限公司(“深國際物流”)簽訂轉讓協定，置地公司擬將重組後的子公司貴州鵬博投資有限公司(“鵬博公司”)和恒通利公司的股權及債權轉讓給深國際物流。置地公司已經就該交易做出決議，並預計該項轉讓將在一年內完成。據此，置地公司將該協議相關的標的物由預付款項結轉至劃分為持有待售的資產。

7. 一年內到期的非流動資產

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 應收貴州省龍裡縣政府關於龍裡 BT 項目款項(附註五、9(a)) | 86,023,947.55 | - |
| 應收深圳市人民政府與梅觀高速調整收費相關補償款(附註五、9(b)) | 53,058,322.11 | 800,000,000.00 |
| 合計 | 139,082,269.66 | 800,000,000.00 |

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

8. 可供出售金融資產

(1). 可供出售金融資產情況

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 期末餘額 | | | 期初餘額 | | |
|-----------|----------------------|------|----------------------|----------------------|------|----------------------|
| | 賬面餘額 | 減值準備 | 賬面價值 | 賬面餘額 | 減值準備 | 賬面價值 |
| 可供出售權益工具： | | | | | | |
| 按成本計量 | 30,170,000.00 | - | 30,170,000.00 | 30,170,000.00 | - | 30,170,000.00 |
| 合計 | 30,170,000.00 | - | 30,170,000.00 | 30,170,000.00 | - | 30,170,000.00 |

(2). 期末按成本計量的可供出售金融資產

單位：元 幣種：人民幣

| 被投資單位 | 賬面餘額 | | | | 減值準備 | | 在被投資單位持股比例(%) | 本期現金紅利 |
|------------------------|----------------------|------|------|----------------------|------|----|---------------|---------------------|
| | 期初 | 本期增加 | 本期減少 | 期末 | 期初 | 期末 | | |
| 廣東聯合電子服務股份有限公司(“聯合電子”) | 30,170,000.00 | - | - | 30,170,000.00 | - | - | 15 | 3,000,000.00 |
| 合計 | 30,170,000.00 | - | - | 30,170,000.00 | - | - | 15 | 3,000,000.00 |

於 2015 年 12 月 31 日及 2014 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，該等非上市股權沒有活躍市場報價，其公允價值合理估計數的變動區間較大，且各種用於確定公允價值估計數的概率不能合理地確定，因此其公允價值不能可靠計量，以投資成本計量。本集團尚無處置這些投資的計畫。

9. 長期應收款

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 期末餘額 | | | 期初餘額 | | | 折現率區間 |
|---------------------------------------|----------------------|------|----------------------|-------------------------|------|-------------------------|-------------|
| | 賬面餘額 | 壞賬準備 | 賬面價值 | 賬面餘額 | 壞賬準備 | 賬面價值 | |
| 應收貴州省龍裡縣政府關於龍裡 BT 項目款項(a) | 142,714,976.24 | - | 142,714,976.24 | 111,192,373.03 | - | 111,192,373.03 | 9% |
| 應收深圳市人民政府與梅觀高速調整收費相關補償款(b) | 53,058,322.11 | - | 53,058,322.11 | 1,980,587,517.90 | - | 1,980,587,517.90 | 4.75%~6.15% |
| 應收深圳市人民政府與鹽壩、鹽排、南光(“三項目”)調整收費的相關補償款利息 | 12,019,232.87 | - | 12,019,232.87 | - | - | - | 4.35%~4.75% |
| 小計 | 207,792,531.22 | - | 207,792,531.22 | 2,091,779,890.93 | - | 2,091,779,890.93 | |
| 減：一年內到期的部分 | 139,082,269.66 | - | 139,082,269.66 | 800,000,000.00 | - | 800,000,000.00 | |
| 合計 | 68,710,261.56 | - | 68,710,261.56 | 1,291,779,890.93 | - | 1,291,779,890.93 | |

(a) 本公司子公司貴深公司受託建設的龍裡 BT 項目已於 2014 年底全部完工。截止 2015 年 12 月 31 日，應收龍裡 BT 項目款項為 1.42 億元，其中預計 0.86 億元將於一年內收到。

(b) 於 2014 年 1 月 27 日，本公司、本公司子公司梅觀公司與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》。根據此調整協定，本公司自 2014 年 3 月 31 日 24 時起對梅觀高速梅林至觀瀾 13.8 公里路段實施免費通行，深圳市政府以現金方式進行補償。此餘額為截至 2015 年 12 月 31 日應收深圳市政府的補償款及利息，預計於 2016 年結清。

(c) 本年度按實際利率法計算確認的利息收入為 104,392,522.20 元(2014 年：90,163,340.16 元)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

10. 長期股權投資

單位：元 幣種：人民幣

| 被投資單位 | 期初 餘額 | 本期增減變動 | | | | | 期末 餘額 | 持股 比例 (%) | 減值 準備 期末 餘額 |
|--------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|-------------------------|-----------------|----------------------|
| | | 本期增資 | 權益法下確認 的投資損益 | 宣告發放現金股 利或利潤 | 投資收回 | 投資轉出 | | | |
| 一、合營企業 | | | | | | | | | |
| 湖南長沙市深長快速幹道有限公司(“深長公司”) | 158,764,459.37 | - | 13,822,650.42 | -11,111,979.86 | - | - | 161,475,129.93 | 51 | - |
| 甘肅公航旅工程諮詢有限公司 | - | 4,103,978.37 | - | - | - | - | 4,103,978.37 | 40 | - |
| 小計 | 158,764,459.37 | 4,103,978.37 | 13,822,650.42 | -11,111,979.86 | - | - | 165,579,108.30 | | - |
| 二、聯營企業 | | | | | | | | | |
| 清龍公司(3) | 222,785,937.92 | - | 73,041,973.11 | -131,558,858.33 | - | -164,269,052.70 | - | 40 | - |
| 顧問公司(3) | 22,894,198.93 | - | 2,286,158.17 | - | - | -25,180,357.10 | - | 24 | - |
| 深圳市華昱高速公路投資有限公司(“華昱公司”) | 45,801,975.84 | - | 2,162,630.77 | - | - | - | 47,964,606.61 | 40 | - |
| 廣東江中高速公路有限公司(“江中公司”) | 298,370,999.28 | - | 10,998,348.76 | -10,450,000.00 | - | - | 298,919,348.04 | 25 | - |
| 南京長江第三大橋有限責任公司(“南京三橋公司”) | 288,805,363.87 | - | 31,733,682.65 | -23,114,868.52 | - | - | 297,424,178.00 | 25 | - |
| 廣東陽茂高速公路有限公司(“陽茂公司”) | 273,717,113.35 | - | 79,685,155.78 | -65,000,000.00 | - | - | 288,402,269.13 | 25 | - |
| 廣州西二環高速公路有限公司(“廣州西二環公司”) | 243,779,553.06 | - | -450,481.59 | -4,292,885.71 | - | - | 239,036,185.76 | 25 | - |
| 雲浮市廣雲高速公路有限公司(“廣雲公司”) | 112,047,521.39 | - | 37,431,255.21 | -37,431,255.22 | -16,568,744.77 | - | 95,478,776.61 | 30 | - |
| 聯合置地公司 | 28,523,449.33 | 524,300,000.00 | -2,737,897.19 | - | - | - | 550,085,552.14 | 49 | - |
| 小計 | 1,536,726,112.97 | 524,300,000.00 | 234,150,825.67 | -271,847,867.78 | -16,568,744.77 | -189,449,409.80 | 1,817,310,916.29 | | - |
| 合計 | 1,695,490,572.34 | 528,403,978.37 | 247,973,476.09 | -282,959,847.64 | -16,568,744.77 | -189,449,409.80 | 1,982,890,024.59 | | - |

(1). 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。

(2). 聯營企業的持股比例與表決權比例一致。

(3). 顧問公司和清龍公司分別自 2015 年 7 月 1 日和 10 月 30 日起成為本公司的子公司(附註六、2)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

11. 固定資產

(1). 固定資產情況

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 房屋及建築物 | 交通設備 | 運輸工具 | 辦公及其他設備 | 合計 |
|-----------|----------------|------------------|---------------|---------------|------------------|
| 一、賬面原值： | | | | | |
| 1.期初餘額 | 614,134,498.45 | 1,169,714,432.53 | 30,016,219.18 | 54,599,564.27 | 1,868,464,714.43 |
| 2.本期增加金額 | 99,194,944.48 | 131,030,385.38 | 9,220,049.83 | 27,026,524.07 | 266,471,903.76 |
| (1)購置 | 3,038,226.69 | 26,002,644.21 | 2,982,684.04 | 13,411,606.21 | 45,435,161.15 |
| (2)在建工程轉入 | 1,772,232.05 | 34,366,767.97 | - | 268,678.00 | 36,407,678.02 |
| (3)企業合併增加 | 94,384,485.74 | 70,660,973.20 | 6,237,365.79 | 13,346,239.86 | 184,629,064.59 |
| 3.本期減少金額 | 398,993.60 | 6,302,533.51 | 1,305,469.10 | 1,081,892.60 | 9,088,888.81 |
| (1)本期其他減少 | 398,993.60 | 6,302,533.51 | 1,305,469.10 | 1,081,892.60 | 9,088,888.81 |
| 4.期末餘額 | 712,930,449.33 | 1,294,442,284.40 | 37,930,799.91 | 80,544,195.74 | 2,125,847,729.38 |
| 二、累計折舊 | | | | | |
| 1.期初餘額 | 168,143,688.93 | 603,519,782.52 | 22,448,880.39 | 42,954,417.21 | 837,066,769.05 |
| 2.本期增加金額 | 26,179,835.47 | 101,653,821.55 | 3,698,835.50 | 6,320,036.92 | 137,852,529.44 |
| (1)計提 | 26,179,835.47 | 101,653,821.55 | 3,698,835.50 | 6,320,036.92 | 137,852,529.44 |
| 3.本期減少金額 | 362,065.26 | 3,615,750.34 | 448,647.75 | 856,766.45 | 5,283,229.80 |
| (1)本期其他減少 | 362,065.26 | 3,615,750.34 | 448,647.75 | 856,766.45 | 5,283,229.80 |
| 4.期末餘額 | 193,961,459.14 | 701,557,853.73 | 25,699,068.14 | 48,417,687.68 | 969,636,068.69 |
| 三、賬面價值 | | | | | |
| 1.期末賬面價值 | 518,968,990.19 | 592,884,430.67 | 12,231,731.77 | 32,126,508.06 | 1,156,211,660.69 |
| 2.期初賬面價值 | 445,990,809.52 | 566,194,650.01 | 7,567,338.79 | 11,645,147.06 | 1,031,397,945.38 |

(2). 未辦妥產權證書的固定資產情況

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 賬面價值 | 未辦妥產權證書的原因 |
|--------|----------------|---|
| 房屋及建築物 | 393,729,090.32 | 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移交政府，因而本集團未有計劃獲取相關產權證書。 |

2015 年計入營業成本及管理費用的折舊費用分別為 132,380,647.60 元及 5,471,881.84 元(2014 年：122,896,335.51 元及 4,789,017.15 元)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

12. 在建工程

(1). 在建工程情況

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 期末餘額 | | | 期初餘額 | | |
|---------------|----------------------|------|----------------------|----------------------|------|----------------------|
| | 賬面餘額 | 減值準備 | 賬面價值 | 賬面餘額 | 減值準備 | 賬面價值 |
| 機荷東福民站擴建工程 | 12,330,609.77 | - | 12,330,609.77 | 4,200,872.11 | - | 4,200,872.11 |
| 計重收費工程 | 3,126,975.00 | - | 3,126,975.00 | 150,000.00 | - | 150,000.00 |
| ETC 全國聯網工程 | 2,804,935.98 | - | 2,804,935.98 | - | - | - |
| 廣告牌及燈箱工程 | 559,000.00 | - | 559,000.00 | 2,100,232.05 | - | 2,100,232.05 |
| 道路監控工程 | - | - | - | 4,820,816.97 | - | 4,820,816.97 |
| 複式收費車道工程 | - | - | - | 1,873,880.55 | - | 1,873,880.55 |
| 武黃高速汀祖收費站改造工程 | - | - | - | 1,838,000.00 | - | 1,838,000.00 |
| 其他 | 10,634,565.67 | - | 10,634,565.67 | 11,948,099.51 | - | 11,948,099.51 |
| 合計 | 29,456,086.42 | - | 29,456,086.42 | 26,931,901.19 | - | 26,931,901.19 |

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

12. 在建工程(續)

(2). 重要在建工程項目本期變動情況

單位：元 幣種：人民幣

| 項目名稱 | 預算數 | 期初餘額 | 企業合併增加 | 本期增加金額 | 本期轉入固定資產金額 | 本期轉入無形資產 | 本期其他減少金額 | 期末餘額 | 工程當年投入占預算比例(%) | 工程進度 | 利息資本化累計金額 | 資金來源 |
|---------------|--------|----------------------|-------------------|----------------------|-----------------------|--------------------|----------------------|----------------------|----------------|------|-----------|------|
| 機荷東福民站擴建工程 | 0.20 億 | 4,200,872.11 | - | 11,364,843.51 | -3,235,105.85 | - | - | 12,330,609.77 | 56.82 | 在建 | - | 自有資金 |
| 計重收費工程 | 0.22 億 | 150,000.00 | - | 12,793,990.80 | -9,667,015.80 | -150,000.00 | - | 3,126,975.00 | 58.15 | 在建 | - | 自有資金 |
| ETC 全國聯網工程 | 0.53 億 | - | - | 6,836,797.78 | -3,586,851.80 | -445,010.00 | - | 2,804,935.98 | 12.90 | 在建 | - | 自有資金 |
| 廣告牌及燈箱工程 | 0.10 億 | 2,100,232.05 | - | 291,000.00 | -1,772,232.05 | - | -60,000.00 | 559,000.00 | 2.91 | 在建 | - | 自有資金 |
| 道路監控工程 | 0.05 億 | 4,820,816.97 | - | - | -4,820,816.97 | - | - | - | - | 完工 | - | 自有資金 |
| 複式收費車道工程 | 0.03 億 | 1,873,880.55 | - | - | -1,873,880.55 | - | - | - | - | 完工 | - | 自有資金 |
| 武黃高速汀祖收費站改造工程 | 0.08 億 | 1,838,000.00 | - | - | -1,838,000.00 | - | - | - | - | 完工 | - | 自有資金 |
| 產業園裝修 | 0.03 億 | 71,366.10 | - | 1,995,178.56 | - | - | -2,066,544.66 | - | 66.51 | 完工 | - | 自有資金 |
| 其他 | * | 11,876,733.41 | 943,459.08 | 9,670,172.33 | -9,613,775.00 | - | -2,242,024.15 | 10,634,565.67 | * | 在建 | - | 自有資金 |
| 合計 | | 26,931,901.19 | 943,459.08 | 42,951,982.98 | -36,407,678.02 | -595,010.00 | -4,368,568.81 | 29,456,086.42 | - | - | - | - |

* 由於這些項目金額較小，未作單獨分項核算。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

13. 無形資產

(1). 無形資產情況

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 特許經營無形資產(a) | 辦公軟體 | 戶外廣告用地使用權 | 合計 |
|------------|-------------------|---------------|----------------|-------------------|
| 一、賬面原值 | | | | |
| 1. 期初餘額 | 20,351,384,264.98 | 12,454,416.13 | 153,740,454.33 | 20,517,579,135.44 |
| 2. 本期增加金額 | 4,482,082,247.58 | 15,234,350.47 | 327,025.00 | 4,497,643,623.05 |
| (1) 購置 | - | 1,561,685.20 | 327,025.00 | 1,888,710.20 |
| (2) 企業合併增加 | 4,448,811,774.58 | 13,077,655.27 | - | 4,461,889,429.85 |
| (3) 其他增加 | 33,270,473.00 | 595,010.00 | - | 33,865,483.00 |
| 3. 本期減少金額 | 2,340,921.02 | - | 220,869.08 | 2,561,790.10 |
| (1) 本期其他減少 | 2,340,921.02 | - | 220,869.08 | 2,561,790.10 |
| 4. 期末餘額 | 24,831,125,591.54 | 27,688,766.60 | 153,846,610.25 | 25,012,660,968.39 |
| 二、累計攤銷 | | | | |
| 1. 期初餘額 | 4,251,546,025.56 | 3,070,787.28 | 108,300,587.62 | 4,362,917,400.46 |
| 2. 本期增加金額 | 738,276,538.34 | 3,912,674.36 | 15,778,581.22 | 757,967,793.92 |
| (1) 計提 | 738,276,538.34 | 3,912,674.36 | 15,778,581.22 | 757,967,793.92 |
| 3. 期末餘額 | 4,989,822,563.90 | 6,983,461.64 | 124,079,168.84 | 5,120,885,194.38 |
| 三、減值準備 | | | | |
| 1. 期初餘額 | - | - | - | - |
| 2. 期末餘額(a) | 620,000,000.00 | - | - | 620,000,000.00 |
| 四、賬面價值 | | | | |
| 1. 期末賬面價值 | 19,221,303,027.64 | 20,705,304.96 | 29,767,441.41 | 19,271,775,774.01 |
| 2. 期初賬面價值 | 16,099,838,239.42 | 9,383,628.85 | 45,439,866.71 | 16,154,661,734.98 |

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

13. 無形資產(續)

(1). 無形資產情況(續)

(a) 特許經營無形資產情況請參見下表：

| | 原價 | 2014 年 12 月 31 日 | 本期增加 | 本期攤銷 | 本期其他轉出 | 減值準備 | 2015 年 12 月 31 日 | 累計攤銷 |
|-------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|--------------------------|-------------------------|
| 清連高速公路 | 9,280,989,698.71 | 8,185,105,346.07 | 32,817,477.46 | 180,517,106.20 | - | 620,000,000.00 | 7,417,405,717.33 | 1,243,583,981.38 |
| 南光高速公路 | 2,803,131,823.61 | 2,498,084,587.56 | 452,995.54 | 80,937,021.24 | - | - | 2,417,600,561.86 | 385,531,261.75 |
| 機荷高速公路東段 | 3,092,170,511.84 | 2,147,754,558.48 | - | 184,907,211.91 | - | - | 1,962,847,346.57 | 1,129,323,165.27 |
| 水官高速公路 | 4,448,811,774.58 | - | 4,448,811,774.58 | 54,221,162.28 | - | - | 4,394,590,612.30 | 54,221,162.28 |
| 鹽壩高速公路 | 1,255,337,192.11 | 1,001,177,034.28 | - | 45,553,571.54 | - | - | 955,623,462.74 | 299,713,729.37 |
| 武黃高速公路 | 1,523,192,561.64 | 773,812,054.13 | - | 84,724,798.25 | - | - | 689,087,255.88 | 834,105,305.76 |
| 梅觀高速公路 | 613,047,550.07 | 409,746,555.09 | - | 32,972,651.10 | 2,340,921.02 | - | 374,432,982.97 | 238,614,567.10 |
| 鹽排高速公路 | 910,532,308.18 | 606,483,638.35 | - | 36,172,214.90 | - | - | 570,311,423.45 | 340,220,884.73 |
| 機荷高速公路西段 | 843,517,682.25 | 417,279,976.91 | - | 38,270,800.92 | - | - | 379,009,175.99 | 464,508,506.26 |
| 外環高速公路 | 60,394,488.55 | 60,394,488.55 | - | - | - | - | 60,394,488.55 | - |
| 特許經營無形資產小計 | 24,831,125,591.54 | 16,099,838,239.42 | 4,482,082,247.58 | 738,276,538.34 | 2,340,921.02 | 620,000,000.00 | 19,221,303,027.64 | 4,989,822,563.90 |

(b) 有關清連高速公路的收費權質押情況請參考附註五、23(1)(b)。

(c) 2015 年度無形資產攤銷的金額及計入當期損益的金額均為 757,967,793.92 元(2014：853,084,573.21 元)。

(d) 於 2015 年度，本集團無形資產未發生借款費用(2014 年：無)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

14. 遞延所得稅資產/ 遞延所得稅負債

(1). 未經抵銷的遞延所得稅資產

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 期末餘額 | | 期初餘額 | |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 可抵扣暫時性差異 | 遞延所得稅資產 | 可抵扣暫時性差異 | 遞延所得稅資產 |
| 收費公路養護責任預計負債(a) | 192,283,479.98 | 48,070,870.04 | 230,642,183.10 | 57,660,545.82 |
| 特許權授予方提供的差價補償(b) | 81,305,822.20 | 20,326,455.55 | 85,142,569.96 | 21,285,642.49 |
| 可抵扣虧損(c) | 282,214,932.56 | 70,553,733.14 | 453,559,912.88 | 113,389,978.22 |
| 梅觀高速調整收費新建收費站未來營運支出補償(d) | 147,210,600.81 | 36,802,650.20 | - | - |
| 預計梅觀高速免費路段應分攤的擴建成本賬面淨值與暫定補償款的差異(e) | 28,189,460.88 | 7,047,365.22 | 28,189,460.88 | 7,047,365.22 |
| 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(e) | - | - | 4,676,191.28 | 1,169,047.82 |
| 已計提尚未發放的職工薪酬 | 10,758,383.00 | 2,689,595.75 | 9,552,882.00 | 2,388,220.50 |
| 其他 | 4,661,533.52 | 1,165,383.38 | 5,354,592.32 | 1,338,648.08 |
| 合計 | 746,624,212.95 | 186,656,053.28 | 817,117,792.42 | 204,279,448.15 |
| 其中： | | | | |
| 預計於一年內(含一年)轉回的金額 | | 34,028,489.49 | | 39,770,292.62 |
| 預計於一年後轉回的金額 | | 152,627,563.79 | | 164,509,155.53 |
| 合計 | | 186,656,053.28 | | 204,279,448.15 |

- (a) 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。
- (b) 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。
- (c) 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其以前年度可抵扣虧損的彌補情況，由此對預計可抵扣暫時性差異確認了遞延所得稅資產。
- (d) 本集團於本年度收到了梅觀高速調整收費新建收費站未來營運支出補償，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

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

14. 遞延所得稅資產/ 遞延所得稅負債(續)

(1). 未經抵銷的遞延所得稅資產(續)

- (e) 本集團根據梅觀高速調整收費協議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。

(2). 未經抵銷的遞延所得稅負債

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 期末餘額 | | 期初餘額 | |
|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| | 應納稅暫時性差異 | 遞延所得稅負債 | 應納稅暫時性差異 | 遞延所得稅負債 |
| 特許經營無形資產攤銷(a) | 167,696,493.92 | 41,924,123.48 | 179,224,505.20 | 44,806,126.30 |
| 非同一控制下企業合併(b) | | | | |
| —清連公司 | 689,435,714.73 | 169,054,121.78 | 1,338,965,721.63 | 331,436,623.51 |
| —深圳機荷高速公路東段有限公司 (“機荷東段公司”) | 1,374,117,364.92 | 343,529,343.23 | 1,503,564,116.20 | 375,891,031.05 |
| —清龍公司 | 3,024,112,334.55 | 756,028,083.64 | - | - |
| —JEL 公司 | 523,960,267.86 | 130,854,233.43 | 584,152,614.13 | 145,902,319.99 |
| —梅觀公司 | 28,246,239.17 | 5,041,219.11 | 30,726,985.23 | 5,661,405.62 |
| —顧問公司 | 15,202,927.17 | 2,280,439.08 | - | - |
| 與梅觀高速調整收費相關補償款之 利息收入(c) | 558,279.66 | 139,569.90 | 90,163,340.16 | 22,540,835.04 |
| 合計 | 5,823,329,621.98 | 1,448,851,133.65 | 3,726,797,282.55 | 926,238,341.51 |
| 其中： | | | | |
| 預計於一年內(含一年)轉回的金額 | | 111,441,358.28 | | 86,540,937.60 |
| 預計於一年後轉回的金額 | | 1,337,409,775.37 | | 839,697,403.91 |
| 合計 | | 1,448,851,133.65 | | 926,238,341.51 |

- (a) 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。
- (b) 本公司因收購清連公司、機荷東段公司、清龍公司、JEL 公司、梅觀公司及顧問公司而在確認了上述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。
- (c) 本公司因深圳市人民政府延遲支付與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的差額形成的暫時性差異確認了相應的遞延所得稅負債。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

14. 遞延所得稅資產/ 遞延所得稅負債(續)

(3). 以抵銷後淨額列示的遞延所得稅資產或負債

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 遞延所得稅資產 和負債期末互抵 金額 | 抵銷後遞延所得 稅資產或負債期 末餘額 | 遞延所得稅資產 和負債期初互抵 金額 | 抵銷後遞延所得 稅資產或負債期 初餘額 |
|---------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|
| 遞延所得稅資產 | -109,038,541.33 | 77,617,511.95 | -152,775,871.88 | 51,503,576.27 |
| 遞延所得稅負債 | 109,038,541.33 | 1,339,812,592.32 | 152,775,871.88 | 773,462,469.63 |

(4). 未確認遞延所得稅資產明細

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|-------|-----------------------|-----------------------|
| 可抵扣虧損 | 372,747,749.82 | 181,862,136.83 |
| 合計 | 372,747,749.82 | 181,862,136.83 |

(5). 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期

單位：元 幣種：人民幣

| 年份 | 期末金額 | 期初金額 |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| 2016 年 | 114,491,480.12 | 60,643,626.07 |
| 2017 年 | 88,750,103.43 | 45,584,595.75 |
| 2018 年 | 146,425,448.01 | 69,410,979.15 |
| 2019 年 | 6,217,971.96 | 6,222,935.86 |
| 2020 年 | 16,862,746.30 | - |
| 合計 | 372,747,749.82 | 181,862,136.83 |

15. 其他非流動資產

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|-------|-----------------------|------|
| 股權認購款 | 595,920,000.00 | - |
| 合計 | 595,920,000.00 | - |

本公司於本年度出資 595,920,000.00 元擬認購貴州銀行股份有限公司的 3.82 億股，預計占增資擴股後總股本的 4.15%。由於相關股權變更程序尚未完成，暫時以其他非流動資產列示。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

16. 應付賬款

(1). 應付賬款列示

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 應付工程款及質保金 | 169,985,515.87 | 153,250,144.52 |
| 其他 | 12,038,443.28 | 11,020,807.09 |
| 合計 | 182,023,959.15 | 164,270,951.61 |

(2). 賬齡超過 1 年的重要應付賬款

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 期末餘額 | 未償還或結轉的原因 |
|----------------|----------------------|-----------|
| 深圳市市政工程總公司 | 49,003,110.00 | 工程結算尚未完成 |
| 浙江八詠公路工程有限公司 | 12,418,636.00 | 工程結算尚未完成 |
| 清遠市國土資源局 | 5,882,280.00 | 工程結算尚未完成 |
| 江西通威公路建設集團有限公司 | 3,507,602.57 | 工程結算尚未完成 |
| 中鐵十八局集團有限公司 | 3,292,564.00 | 工程結算尚未完成 |
| 合計 | 74,104,192.57 | |

17. 預收款項

(1). 預收賬款項列示

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|-----------|-----------------------|----------------------|
| 預收開發物業銷售款 | 148,038,128.10 | - |
| 預收工程諮詢費 | 69,397,903.14 | - |
| 預收廣告款 | 13,318,867.21 | 16,738,351.48 |
| 其他 | 2,092,937.37 | 1,583,333.37 |
| 合計 | 232,847,835.82 | 18,321,684.85 |

於 2015 年 12 月 31 日，賬齡超過一年的預收款項為 19,725,690.37 元(2014 年 12 月 31 日：無)，主要為顧問公司預收的工程款，鑒於項目尚未完成，該款項尚未結清。顧問公司自 2015 年 7 月 1 日起成為本公司的子公司。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

18. 應付職工薪酬

(1). 應付職工薪酬列示

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 期初餘額 | 企業合併新增 | 本期增加 | 本期減少 | 期末餘額 |
|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、短期薪酬 | 107,468,942.96 | 11,839,752.47 | 388,581,388.90 | 354,052,893.35 | 153,837,190.98 |
| 二、離職後福利-設定提存計畫 | 80,128.67 | 703.30 | 30,216,918.58 | 30,078,823.70 | 218,926.85 |
| 合計 | 107,549,071.63 | 11,840,455.77 | 418,798,307.48 | 384,131,717.05 | 154,056,117.83 |

(2). 短期薪酬列示

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 期初餘額 | 企業合併新增 | 本期增加 | 本期減少 | 期末餘額 |
|---------------|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、工資、獎金、津貼和補貼 | 103,061,702.14 | 9,677,175.21 | 327,219,896.32 | 290,506,360.80 | 149,452,412.87 |
| 二、職工福利費 | - | 2,162,198.56 | 24,688,553.71 | 26,850,752.27 | - |
| 三、社會保險費 | - | 378.70 | 12,327,400.43 | 12,262,053.60 | 65,725.53 |
| 其中：醫療保險費 | - | 313.78 | 10,355,050.69 | 10,300,154.84 | 55,209.63 |
| 工傷保險費 | - | 21.64 | 645,374.33 | 641,955.05 | 3,440.92 |
| 生育保險費 | - | 43.28 | 1,326,975.41 | 1,319,943.71 | 7,074.98 |
| 四、住房公積金 | - | - | 15,619,862.21 | 15,613,424.80 | 6,437.41 |
| 五、工會經費和職工教育經費 | 3,662,310.56 | - | 8,075,923.20 | 8,123,025.85 | 3,615,207.91 |
| 六、其他 | 744,930.26 | - | 649,753.03 | 697,276.03 | 697,407.26 |
| 合計 | 107,468,942.96 | 11,839,752.47 | 388,581,388.90 | 354,052,893.35 | 153,837,190.98 |

(3). 設定提存計畫列示

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 期初餘額 | 企業合併新增 | 本期增加 | 本期減少 | 期末餘額 |
|----------|-----------|--------|---------------|---------------|------------|
| 一、基本養老保險 | - | 692.48 | 22,475,351.95 | 22,356,213.45 | 119,830.98 |
| 二、失業保險費 | - | 10.82 | 466,060.06 | 463,586.01 | 2,484.87 |
| 三、企業年金繳費 | 80,128.67 | - | 7,275,506.57 | 7,259,024.24 | 96,611.00 |
| 合計 | 80,128.67 | 703.30 | 30,216,918.58 | 30,078,823.70 | 218,926.85 |

19. 應交稅費

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|-----------|----------------|----------------|
| 應交企業所得稅 | 230,045,738.13 | 501,576,347.83 |
| 應交營業稅 | 19,519,486.82 | 22,435,189.64 |
| 應交增值稅 | 1,514,128.09 | 350,623.39 |
| 應交城市維護建設稅 | 1,501,233.94 | 1,553,894.11 |
| 應交教育費附加 | 684,403.02 | 718,531.21 |
| 其他 | 4,779,944.34 | 2,630,802.69 |
| 合計 | 258,044,934.34 | 529,265,388.87 |

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

20. 應付利息

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|-----------------|----------------|----------------|
| 長期公司債券利息 | 57,292,164.11 | 57,292,164.11 |
| 中期票據利息 | 52,224,448.99 | 36,651,833.30 |
| 分期付款到期還本的長期借款利息 | 9,273,822.41 | 7,092,374.63 |
| 定向債務融資工具利息 | - | 1,338,770.14 |
| 短期借款應付利息 | - | 6,487.35 |
| 合計 | 118,790,435.51 | 102,381,629.53 |

21. 其他應付款

(1). 按款項性質列示其他應付款

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|---------------------------|------------------|----------------|
| 收到三項目調整收費補償款(附註五、(27)(a)) | 548,920,000.00 | - |
| 工程建設委託管理項目撥款結餘(a) | 241,385,764.83 | 379,143,974.97 |
| 應付委託建設管理服務成本 | 157,775,168.12 | 159,888,687.26 |
| 應付公路養護費用 | 85,313,040.99 | 74,279,355.02 |
| 應付聯營企業往來款 | 74,276,376.43 | 75,678,639.61 |
| 應付投標及履約保證金及質保金 | 61,640,011.19 | 55,500,398.85 |
| 應付豐立公司股權收購款 | 46,000,000.00 | - |
| 應付龍裡 BT 項目工程款 | 27,883,037.20 | 87,208,338.23 |
| 應付機電費用 | 19,685,903.22 | 20,129,964.53 |
| 開發物業認籌金與定金 | 3,997,000.00 | - |
| 應付機荷路修繕項目工程款 | - | 39,324,433.69 |
| 應付龍裡土地一級開發征地拆遷款 | - | 1,002,855.33 |
| 其他 | 58,177,695.33 | 43,547,974.89 |
| 合計 | 1,325,053,997.31 | 935,704,622.38 |

(a) 本公司受深圳市政府委託管理建設公路項目，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 2015 年 12 月 31 日，工程專項撥款餘額 241,385,764.83 元(2014 年 12 月 31 日：379,143,974.97 元)反映在委託工程管理專項賬戶存款中，在現金流量表的貨幣資金項目中作為受限制的銀行存款反映。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

21. 其他應付款(續)

(2). 賬齡超過 1 年的重要其他應付款

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 期末餘額 | 未償還或結轉的原因 |
|---------------|----------------|-----------|
| 廣州西二環公司 | 37,500,000.00 | 尚未正式分配 |
| 南京三橋公司 | 33,526,376.43 | 尚未正式分配 |
| 中交第二公路工程局有限公司 | 24,711,314.17 | 合同結算尚未完成 |
| 山東省路橋集團有限公司 | 18,161,611.22 | 合同結算尚未完成 |
| 深圳市市政工程總公司 | 5,272,289.72 | 合同結算尚未完成 |
| 合計 | 119,171,591.54 | |

22. 一年內到期的非流動負債

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| 一年內到期的長期債券(附註五、24(1)) | 1,499,997,000.00 | - |
| 一年內到期的長期借款(附註五、23(1)) | 269,200,000.00 | 37,360,000.00 |
| 其中：質押借款 | 269,200,000.00 | 37,360,000.00 |
| 一年內到期的預計負債(附註五、25) | 67,043,879.39 | 141,896,274.98 |
| 一年內到期的定向債務融資工具 | - | 798,331,054.25 |
| 一年內到期的與梅觀高速調整收費相關補償款有關的長期稅費 | - | 44,800,000.00 |
| 合計 | 1,836,240,879.39 | 1,022,387,329.23 |

23. 長期借款

(1). 長期借款分類

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|------|------------------|------------------|
| 質押借款 | 2,201,928,764.00 | 3,898,864,000.00 |
| 合計 | 2,201,928,764.00 | 3,898,864,000.00 |

(a) 2015 年 12 月 31 日，本集團借款的償還期如下：

| | 期末餘額 | 期初餘額 |
|---------|------------------|------------------|
| 1 至 2 年 | 278,320,000.00 | 299,580,000.00 |
| 2 至 5 年 | 418,524,764.00 | 1,301,160,000.00 |
| 超過 5 年 | 1,505,084,000.00 | 2,298,124,000.00 |
| 合計 | 2,201,928,764.00 | 3,898,864,000.00 |

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

23. 長期借款(續)

(1). 長期借款分類(續)

(b) 於 2015 年 12 月 31 日，本集團長期質押借款明細列示如下：

單位：元 幣種：人民幣

| | 年利率 | 幣種 | 金額 | 質押情況 |
|-----------|--------------|-----|-------------------------|---------------|
| 銀團貸款 | 5.085%-5.65% | 人民幣 | 1,981,424,000.00 | 以清連高速公路收費權做質押 |
| 其他質押借款 | 4.90% | 人民幣 | 489,704,764.00 | 以水官高速公路收費權做質押 |
| 減：一年內到期部分 | | | 269,200,000.00 | |
| 合計 | | | 2,201,928,764.00 | |

(c) 於 2015 年 12 月 31 日，長期借款的年利率區間為 4.90%至 5.65%(2014 年 12 月 31 日：5.895%至 6.55%)。

24. 應付債券

(1). 應付債券

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|----------------|-------------------------|-------------------------|
| 長期公司債券 | 2,295,598,321.67 | 2,294,930,168.03 |
| 中期票據 | 1,894,728,466.81 | 995,457,406.48 |
| 定向債務融資工具 | - | 798,331,054.25 |
| 小計 | 4,190,326,788.48 | 4,088,718,628.76 |
| 減：一年內到期的長期債券 | 1,499,997,000.00 | - |
| 一年內到期的定向債務融資工具 | - | 798,331,054.25 |
| 合計 | 2,690,329,788.48 | 3,290,387,574.51 |

(2). 應付債券的增減變動

單位：元 幣種：人民幣

| 債券名稱 | 面值 | 發行日期 | 債券期限 | 發行金額 | 期初餘額 | 本期發行 | 本年發行費用 | 溢折價攤銷 | 本期償還 | 期末餘額 |
|-----------|-------------------------|------------------|------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|-------------------------|
| 長期公司債券(a) | 800,000,000.00 | 2007 年 7 月 31 日 | 15 年 | 800,000,000.00 | 794,933,168.03 | - | - | 668,153.64 | - | 795,601,321.67 |
| 長期公司債券(a) | 1,500,000,000.00 | 2011 年 8 月 2 日 | 5 年 | 1,500,000,000.00 | 1,499,997,000.00 | - | - | - | - | 1,499,997,000.00 |
| 中期票據(b) | 1,000,000,000.00 | 2014 年 5 月 7 日 | 3 年 | 1,000,000,000.00 | 995,457,406.48 | - | - | 1,880,164.52 | - | 997,337,571.00 |
| 中期票據(b) | 900,000,000.00 | 2015 年 8 月 14 日 | 3 年 | 900,000,000.00 | - | 900,000,000.00 | 2,730,000.00 | 120,895.81 | - | 897,390,895.81 |
| 定向債務融資工具 | 800,000,000.00 | 2012 年 12 月 20 日 | 3 年 | 800,000,000.00 | 798,331,054.25 | - | - | 1,668,945.75 | 800,000,000.00 | - |
| 合計 | 5,000,000,000.00 | | | 5,000,000,000.00 | 4,088,718,628.76 | 900,000,000.00 | 2,730,000.00 | 4,338,159.72 | 800,000,000.00 | 4,190,326,788.48 |

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

24. 應付債券(續)

(2). 應付債券的增減變動(續)

(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。

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。根據2014年7月的回售申報結果，合計回售金額為3,000.00元。

(b) 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。

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 元中期票據的註冊獲得批准，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中期票據。2015 年 8 月 14 日，首期中期票據人民幣 900,000,000.00 元發行完畢，期限 3 年，年利率為 3.95%，每年付息一次，2018 年 8 月 18 日到期一次還本。

25. 預計負債

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|--------------|----------------|----------------|
| 收費公路養護責任預計負債 | 192,283,480.10 | 230,642,183.10 |
| 減：一年內到期的部分 | 67,043,879.39 | 141,896,274.98 |
| 合計 | 125,239,600.71 | 88,745,908.12 |

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

26. 遞延收益

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 期初餘額 | 企業合併增加 | 本期增加 | 本期減少 | 期末餘額 | 形成原因 |
|----------------------------|-----------------------|----------------------|-------------------|----------------------|-----------------------|---|
| 非流動負債： | | | | | | |
| 梅觀高速免費路段 新建匝道營運費用 補償 | 162,850,000.00 | - | - | 15,639,399.19 | 147,210,600.81 | 深圳市人民政府針 對因梅觀高速調整 收費新建匝道未來 運營費用的補償 |
| 政府拆遷補償 | - | 28,438,674.50 | - | 968,785.63 | 27,469,888.87 | 清龍公司收到政府 拆遷補償款 |
| 流動負債： | | | | | | |
| 政府返還土地契稅 補助 | 2,794,486.25 | - | 670,486.41 | - | 3,464,972.66 | 貴深公司收到貴州 省龍裡縣政府返還 的契稅 |
| 合計 | 165,644,486.25 | 28,438,674.50 | 670,486.41 | 16,608,184.82 | 178,145,462.34 | |

涉及政府補助的項目：

單位：元 幣種：人民幣

| 負債項目 | 期初餘額 | 本期新增 補助金額 | 本期計入 營業外收入金額 | 其他 變動 | 期末餘額 | 與資產相關/ 與收益相關 |
|----------------|---------------------|-------------------|-----------------|----------|---------------------|-----------------|
| 政府返還土地 契稅補助 | 2,794,486.25 | 670,486.41 | - | - | 3,464,972.66 | 與資產相關 |
| 合計 | 2,794,486.25 | 670,486.41 | - | - | 3,464,972.66 | |

27. 其他非流動負債

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|-----------------------|-------------------------|----------------------|
| 收到與三項目調整收費相關的補償款(a) | 6,065,310,000.00 | - |
| 與梅觀高速調整收費相關補償款有關的長期稅費 | 1,750,199.11 | 104,673,950.68 |
| 減：一年內到期的部分 | - | 44,800,000.00 |
| 合計 | 6,067,060,199.11 | 59,873,950.68 |

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

27. 其他非流動負債(續)

- (a) 2015 年 11 月 30 日，本公司與深圳市交委簽署關於三項目調整收費和補償安排的協議，第一階段將自 2016 年 2 月 7 日至 2018 年 12 月 31 日止兩年十個月二十四天之期間。在此期間，公司在保留相關路段收費公路權益並繼續承擔管理和養護責任的情況下，深圳市交委向公司採購該等路段的通行服務並就所免除的路費收入給予相應的現金補償。本公司與政府將共同聘請第三方交通顧問每年對高速公路在收費狀況下的實際車流量進行評估，並作為雙方認可的經調整的實際車流量進行結算。第二階段將自 2019 年 1 月 1 日開始至三項目收費公路權益期限屆滿之日。在第二階段，深圳市交委根據不同情況選擇採用方式一或方式二執行，若採用方式一，則繼續沿用第一階段的方式實施免費通行直至三項目收費公路權益期限屆滿之日。若採用方式二，深圳市交委將提前收回三項目剩餘的收費公路權益，並給予一次性的現金補償。據此，自 2016 年 2 月 7 日零時起，分兩階段對三項目實施免費通行，深圳市交委根據相應的調整方式以現金補償。截止 2015 年 12 月 31 日，公司已收到首筆現金補償款 6,588,000,000.00 元，其中收到 2016 年的補償款 548,920,000.00 元，該款項承擔利息，利率由雙方參考中國人民銀行公佈的現行同期貸款利率確定。本公司已於 2016 年 1 月 29 日召開臨時股東大會審議通過了該項安排。

28. 股本

單位：元 幣種：人民幣

| 2015 年度 | 期初餘額 | 本次變動增減(+、-) | | | | | 期末餘額 |
|---------|------------------|-------------|----|-------|----|----|------------------|
| | | 發行新股 | 送股 | 公積金轉股 | 其他 | 小計 | |
| 股份總數 | 2,180,770,326.00 | - | - | - | - | - | 2,180,770,326.00 |

| 2014 年度 | 期初餘額 | 本次變動增減(+、-) | | | | | 期末餘額 |
|---------|------------------|-------------|----|-------|----|----|------------------|
| | | 發行新股 | 送股 | 公積金轉股 | 其他 | 小計 | |
| 股份總數 | 2,180,770,326.00 | - | - | - | - | - | 2,180,770,326.00 |

29. 資本公積

單位：元 幣種：人民幣

| 2015 年度 | 期初餘額 | 本期增加 | 本期減少 | 期末餘額 |
|---------|------------------|------|------|------------------|
| 股本溢價 | 2,274,351,523.42 | - | - | 2,274,351,523.42 |
| 合計 | 2,274,351,523.42 | - | - | 2,274,351,523.42 |

| 2014 年度 | 期初餘額 | 本年增加 | 本年減少 | 期末餘額 |
|---------|------------------|------|------|------------------|
| 股本溢價 | 2,274,351,523.42 | - | - | 2,274,351,523.42 |
| 合計 | 2,274,351,523.42 | - | - | 2,274,351,523.42 |

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

30. 其他綜合收益

單位：元 幣種：人民幣

| 2015 年度 | 本期發生金額 | | | 期末餘額 |
|------------------|-----------------------|-----------------|-----------------|-----------------------|
| | 期初餘額 | 本期所得稅前 發生額 | 稅後歸屬於 公司 | |
| 以後將重分類進損益的其他綜合收益 | 893,604,159.01 | 1,361.31 | 1,361.31 | 893,605,520.32 |
| 其中：企業合併原有權益增值部分 | 893,132,218.74 | - | - | 893,132,218.74 |
| 股權投資準備 | 406,180.00 | - | - | 406,180.00 |
| 其他 | 65,760.27 | 1,361.31 | 1,361.31 | 67,121.58 |
| 合計 | 893,604,159.01 | 1,361.31 | 1,361.31 | 893,605,520.32 |

| 2014 年度 | 本期發生金額 | | | 期末餘額 |
|------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 期初餘額 | 本期所得稅前 發生額 | 稅後歸屬於 公司 | |
| 以後將重分類進損益的其他綜合收益 | 908,402,840.07 | -14,798,681.06 | -14,798,681.06 | 893,604,159.01 |
| 其中：企業合併原有權益增值部分 | 893,132,218.74 | - | - | 893,132,218.74 |
| 現金流量套期損益的有效部分 | 14,798,681.06 | -14,798,681.06 | -14,798,681.06 | - |
| 股權投資準備 | 406,180.00 | - | - | 406,180.00 |
| 其他 | 65,760.27 | - | - | 65,760.27 |
| 合計 | 908,402,840.07 | -14,798,681.06 | -14,798,681.06 | 893,604,159.01 |

31. 盈餘公積

單位：元 幣種：人民幣

| 2015年度 | 期初餘額 | 本期增加 | 本期減少 | 期末餘額 |
|-----------|-------------------------|----------------------|----------|-------------------------|
| 法定盈餘公積 | 1,431,199,699.68 | 31,292,938.38 | - | 1,462,492,638.06 |
| 任意盈餘公積 | 453,391,330.06 | - | - | 453,391,330.06 |
| 合計 | 1,884,591,029.74 | 31,292,938.38 | - | 1,915,883,968.12 |

| 2014年度 | 期初餘額 | 本期增加 | 本期減少 | 期末餘額 |
|-----------|-------------------------|-----------------------|----------|-------------------------|
| 法定盈餘公積 | 1,228,032,145.48 | 203,167,554.20 | - | 1,431,199,699.68 |
| 任意盈餘公積 | 453,391,330.06 | - | - | 453,391,330.06 |
| 合計 | 1,681,423,475.54 | 203,167,554.20 | - | 1,884,591,029.74 |

根據《中華人民共和國公司法》、本公司章程及董事會的決議，本公司按年度淨利潤的 10%提取法定盈餘公積金，當法定盈餘公積金累計額達到股本的 50%以上時，可不再提取。法定盈餘公積金經批准後可用於彌補虧損，或者增加股本。經董事會決議，本公司 2015 年按淨利潤的 10%計提法定盈餘公積金，共 31,292,938.38 元(2014 年度：按淨利潤的 10%提取，共 203,167,554.20 元)。

本公司任意盈餘公積金的提取額由董事會提議，經股東大會批准。任意盈餘公積金經批准後可用於彌補以前年度虧損或增加股本。本公司 2015 年末計提任意盈餘公積(2014 年：無)

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

32. 未分配利潤

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 本期 | 上期 |
|------------------|------------------|------------------|
| 期初未分配利潤 | 4,564,264,823.15 | 2,929,472,264.02 |
| 加：本期歸屬於公司所有者的淨利潤 | 1,552,656,397.24 | 2,186,883,365.49 |
| 減：提取法定盈餘公積 | 31,292,938.38 | 203,167,554.20 |
| 應付普通股股利 | 981,346,646.70 | 348,923,252.16 |
| 期末未分配利潤 | 5,104,281,635.31 | 4,564,264,823.15 |

根據 2015 年 5 月 15 日股東大會決議，本公司向全體股東派發 2014 年度現金股利，每股 0.45 元，按已發行股份 2,180,770,326 股計算，共計 981,346,646.70 元。該股利已於 2015 年悉數支付。該股利占本公司 2014 年度淨利潤的 44.90%。

根據 2016 年 3 月 18 日董事會決議，董事會提議本公司向全體股東派發 2015 年度現金股利，每股 0.34 元，按已發行股份 2,180,770,326 股計算，擬派發現金股利共計 741,461,910.84 元，上述提議尚待股東大會批准(附註十二、2)。該擬派發股利占本公司 2015 年度淨利潤的 47.75%。

33. 營業收入和營業成本

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 本期發生額 | | 上期發生額 | |
|-----------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 主營業務—通行費 | 3,014,057,419.87 | 1,419,449,529.10 | 3,007,632,196.48 | 1,469,574,017.81 |
| 其他業務— | | | | |
| 工程諮詢服務(a) | 191,395,731.53 | 143,283,969.75 | - | - |
| 委託管理服務 | 94,616,571.10 | 39,480,267.24 | 503,436,013.28 | 172,475,017.91 |
| 廣告 | 94,413,581.70 | 50,528,959.99 | 97,980,069.65 | 61,677,530.05 |
| 其他 | 26,095,030.99 | 26,004,883.37 | 11,309,200.67 | 1,529,371.08 |
| 其他業務小計 | 406,520,915.32 | 259,298,080.35 | 612,725,283.60 | 235,681,919.04 |
| 合計 | 3,420,578,335.19 | 1,678,747,609.45 | 3,620,357,480.08 | 1,705,255,936.85 |

(a) 為顧問公司提供工程諮詢服務產生的收入

本年發生額乃自 2015 年 7 月 1 日(即合併日)(詳見附註六、2)至 2015 年 12 月 31 日的發生額。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

34. 營業稅金及附加

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 本期發生額 | 上期發生額 |
|---------|----------------|----------------|
| 營業稅 | 106,070,204.24 | 112,968,301.54 |
| 城市維護建設稅 | 8,054,725.06 | 8,129,561.51 |
| 教育費附加 | 5,777,607.37 | 5,913,211.68 |
| 文化事業建設費 | 2,169,767.73 | 2,921,657.47 |
| 其他 | 569,328.15 | 1,090,609.21 |
| 合計 | 122,641,632.55 | 131,023,341.41 |

35. 管理費用

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 本期發生額 | 上期發生額 |
|---------|----------------|---------------|
| 工資薪酬 | 74,256,089.00 | 55,434,235.89 |
| 律師及諮詢費 | 16,160,362.11 | 3,385,879.32 |
| 折舊費 | 7,114,211.41 | 7,062,735.55 |
| 租金 | 5,039,501.93 | 2,646,591.00 |
| 審計費用 | 5,035,100.00 | 4,020,000.00 |
| 辦公及通訊費 | 3,333,581.66 | 1,277,936.57 |
| 證券交易所費用 | 3,263,044.91 | 3,488,154.95 |
| 辦公樓管理費 | 2,815,388.41 | 2,042,464.33 |
| 其他 | 16,994,529.96 | 9,135,968.75 |
| 合計 | 134,011,809.39 | 88,493,966.36 |

費用按性質分類：

利潤表中的營業成本、銷售費用和管理費用按照性質分類，列示如下：

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 本期發生額 | 上期發生額 |
|--------------|------------------|------------------|
| 折舊及攤銷費 | 898,886,848.42 | 984,158,950.15 |
| 工資薪酬 | 415,754,734.65 | 300,059,948.84 |
| 公路維護成本 | 103,076,398.16 | 123,277,859.36 |
| 工程諮詢服務成本 | 85,387,288.12 | - |
| 武黃高速公路委託管理費用 | 83,726,461.39 | 82,112,898.67 |
| 物料及水電消耗 | 42,919,636.11 | 35,476,301.16 |
| 機電維護成本 | 36,293,752.15 | 33,185,527.59 |
| 仲介機構服務費 | 23,345,329.62 | 9,249,962.17 |
| 委託建設管理服務成本 | 18,278,071.86 | 128,476,580.96 |
| 聯網結算服務費 | 16,165,970.05 | 16,389,026.70 |
| 行銷策劃宣傳費 | 10,807,345.20 | - |
| 其他費用 | 92,219,517.38 | 86,140,979.88 |
| 合計 | 1,826,861,353.11 | 1,798,528,035.48 |

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

36. 財務費用

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 本期發生額 | 上期發生額 |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| 利息支出 | 485,089,447.34 | 524,953,143.47 |
| 其中：應付債券利息支出 | 255,628,654.35 | 225,973,766.74 |
| 借款利息支出 | 207,341,033.48 | 299,062,226.05 |
| 資本化利息 | -4,110,240.49 | -82,849.32 |
| 其他融資費用 | 26,230,000.00 | - |
| 公路養護責任預計負債時間價值 | 4,194,569.00 | 7,202,706.36 |
| 減：利息收入 | 124,480,035.92 | 107,937,294.12 |
| 匯兌損失淨額 | 5,220,376.26 | -5,558,169.67 |
| 其他 | 675,235.11 | 617,494.60 |
| 合計 | 370,699,591.79 | 419,277,880.64 |

37. 資產減值損失

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 本期發生額 | 上期發生額 |
|-------------------------|-----------------------|-------|
| 特許經營無形資產減值損失(附註三、29(5)) | 620,000,000.00 | - |
| 合計 | 620,000,000.00 | - |

38. 投資收益

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 本期發生額 | 上期發生額 |
|----------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| 非同一控制下合併原持股部分按公允價值計量產生的利得(附註六、2) | 904,017,332.82 | - |
| 權益法核算的長期股權投資收益 | 247,973,476.09 | 187,042,277.71 |
| 可供出售金融資產取得的投資收益 | 3,000,000.00 | - |
| 合計 | 1,154,990,808.91 | 187,042,277.71 |

本集團 2015 年度及 2014 年度投資收益全部產生於非上市類投資。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

39. 營業外收入

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 本期發生額 | 上期發生額 | 計入當期非經常性損益的金額 |
|------------------|----------------------|-------------------------|----------------------|
| 非流動資產處置收益合計 | 29,177,997.50 | 1,497,451,546.14 | 29,177,997.50 |
| 其中：梅林收費站拆遷補償 | 28,328,230.00 | - | 28,328,230.00 |
| 梅觀高速免費路段相關資產處置收益 | 821,897.50 | 1,496,009,613.02 | 821,897.50 |
| 處置其他無形資產收益 | - | 1,419,846.32 | - |
| 處置其他固定資產收益 | 27,870.00 | 22,086.80 | 27,870.00 |
| 股權轉讓違約金 | 8,000,000.00 | - | 8,000,000.00 |
| 債務清理收入 | 127,667.60 | 5,894,338.00 | 127,667.60 |
| 收費站景觀提升工程補貼款 | - | 4,834,000.00 | - |
| 政府獎勵金 | - | 152,080.25 | - |
| 其他 | 2,625,130.85 | 2,206,222.65 | 2,625,130.85 |
| 合計 | 39,930,795.95 | 1,510,538,187.04 | 39,930,795.95 |

計入當期損益的政府補助

單位：元 幣種：人民幣

| 補助項目 | 本期發生金額 | 上期發生金額 | 與資產相關/與收益相關 |
|-------|--------|-------------------|-------------|
| 政府獎勵金 | - | 152,080.25 | 與收益相關 |
| 合計 | - | 152,080.25 | |

40. 營業外支出

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 本期發生額 | 上期發生額 | 計入當期非經常性損益的金額 |
|-------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 非流動資產處置損失合計 | 1,840,627.93 | 448,542.09 | 1,840,627.93 |
| 其中：固定資產處置損失 | 1,840,627.93 | 448,542.09 | 1,840,627.93 |
| 對外捐贈 | 509,350.00 | 594,779.00 | 509,350.00 |
| 其他 | 620,497.91 | 1,147,351.95 | 620,497.91 |
| 合計 | 2,970,475.84 | 2,190,673.04 | 2,970,475.84 |

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

41. 所得稅費用

(1). 所得稅費用表

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 本期發生額 | 上期發生額 |
|---------|-----------------------|-----------------------|
| 當期所得稅費用 | 405,101,634.61 | 719,578,129.84 |
| 遞延所得稅費用 | -227,924,706.23 | -24,129,644.95 |
| 合計 | 177,176,928.38 | 695,448,484.89 |

(2). 會計利潤與所得稅費用調整過程

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 本期發生額 | 上期發生額 |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 利潤總額 | 1,672,326,886.76 | 2,966,918,014.26 |
| 按法定/適用稅率計算的所得稅費用 | 418,081,721.69 | 741,729,503.57 |
| 子公司適用不同稅率的影響 | -4,332,468.48 | -32,439,749.86 |
| 非應稅收入的影響 | -291,712,461.89 | -50,873,313.21 |
| 沖回以前年度確認的遞延所得稅資產 | 45,934,300.00 | 29,678,900.00 |
| 本期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的影響 | 4,215,686.58 | 1,555,733.96 |
| 不可抵扣的成本、費用和損失的影響 | 7,466,481.71 | 5,797,410.43 |
| 使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的影響 | -2,476,331.23 | - |
| 所得稅費用 | 177,176,928.38 | 695,448,484.89 |

42. 現金流量表項目

(1). 收到其他與經營活動有關的現金

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 本期發生額 | 上期發生額 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| 收到梅觀高速免費路段新建收費站運營費用 | 162,850,000.00 | - |
| 收回龍裡BT項目開發款 | 90,285,351.08 | 182,765,266.56 |
| 收到貴州省龍裡縣人民政府關於龍裡安置房二期項目開發款 | 23,000,000.00 | 6,000,000.00 |
| 收到廣州西二環公司往來款 | 3,250,000.00 | 7,500,000.00 |
| 沿江項目公司代付款 | - | 37,045,540.41 |
| 其他經營收入 | 18,577,964.16 | 10,959,135.58 |
| 合計 | 297,963,315.24 | 244,269,942.55 |

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

42. 現金流量表項目(續)

(2). 支付其他與經營活動有關的現金

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 本期發生額 | 上期發生額 |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 支付土地出讓金 | 156,446,829.00 | 203,156,085.00 |
| 支付土地二級開發款 | 117,277,638.29 | 77,554,325.68 |
| 支付龍裡BT項目開發墊款 | 66,681,519.29 | 125,515,643.04 |
| 支付龍裡安置房一期項目代墊款 | 14,417,867.15 | 38,782,372.90 |
| 審計、評估、律師及諮詢費用 | 13,381,701.71 | 7,834,857.06 |
| 外環項目代墊管理費用 | 8,830,432.90 | - |
| 沿江項目管理費用支出 | 4,755,860.27 | 5,011,903.89 |
| 證券交易所費用 | 3,519,537.87 | 2,871,252.11 |
| 梅觀調整收費配套設施建設項目代建管理費支出 | 2,084,413.86 | - |
| 南坪二期項目管理費用支出 | 1,136,252.16 | 3,265,535.46 |
| 支付沿江項目公司代付款 | 179,067.15 | 28,176,902.46 |
| 歸還南坪項目二期保證金 | - | 9,334,626.10 |
| 其他經營費用 | 57,489,717.62 | 33,969,729.80 |
| 合計 | 446,200,837.27 | 535,473,233.50 |

(3). 收到其他與投資活動有關的現金

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 本期發生額 | 上期發生額 |
|-----------------|-----------------------|----------------------|
| 收到梅觀高速調整收費補償款利息 | 162,075,864.76 | - |
| 顧問公司合併增加的貨幣資金 | 76,240,218.69 | - |
| 利息收入 | 18,385,926.22 | 17,867,369.27 |
| 其他 | 71,800.01 | - |
| 合計 | 256,773,809.68 | 17,867,369.27 |

(4). 取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 本期發生額 | 上期發生額 |
|-------------------|-------------------------|----------------------|
| 貴州銀行股份有限公司的投資認購款 | 595,920,000.00 | - |
| 聯合置地公司的增資款 | 524,300,000.00 | 29,400,000.00 |
| 清龍公司的投資款 | 161,277,969.01 | - |
| 甘肅公航旅工程諮詢有限公司的投資款 | 4,103,978.37 | - |
| 合計 | 1,285,601,947.38 | 29,400,000.00 |

(5). 收到其他與籌資活動有關的現金

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 本期發生額 | 上期發生額 |
|--------------|-------------------------|-------|
| 收到三項目調整收費補償款 | 6,588,000,000.00 | - |
| 合計 | 6,588,000,000.00 | - |

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

43. 現金流量表補充資料

(1). 現金流量表補充資料

單位：元 幣種：人民幣

| 補充資料 | 本期金額 | 上期金額 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1·將淨利潤調節為經營活動現金流量： | | |
| 淨利潤 | 1,495,149,958.38 | 2,271,469,529.37 |
| 投資性房地產攤銷 | 575,700.00 | 575,700.00 |
| 固定資產折舊 | 137,852,529.44 | 127,685,352.66 |
| 無形資產攤銷 | 757,967,793.92 | 853,084,573.21 |
| 長期待攤費用攤銷 | 2,490,825.06 | 2,813,324.28 |
| 處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失(收益以“-”號填列) | -27,337,369.57 | -1,497,003,004.05 |
| 財務費用(收益以“-”號填列) | 370,699,591.79 | 419,277,880.64 |
| 投資損失(收益以“-”號填列) | -1,154,990,808.91 | -187,042,277.71 |
| 資產減值損失 | 620,000,000.00 | - |
| 遞延所得稅資產減少(增加以“-”號填列) | -26,113,935.68 | -16,345,390.79 |
| 遞延所得稅負債增加(減少以“-”號填列) | -201,810,770.55 | 40,475,035.74 |
| 存貨的減少(增加以“-”號填列) | -113,965,281.26 | -189,729,856.38 |
| 經營性應收項目的減少(增加以“-”號填列) | -51,398,251.87 | -57,027,635.89 |
| 經營性應付項目的增加(減少以“-”號填列) | -37,614,850.43 | 25,522,051.21 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 1,771,505,130.32 | 1,793,755,282.29 |
| 2·現金及現金等價物淨變動情況： | | |
| 現金及現金等價物的期末餘額 | 6,180,992,066.06 | 1,255,154,897.37 |
| 減：現金及現金等價物的期初餘額 | 1,255,154,897.37 | 1,089,636,663.10 |
| 現金及現金等價物淨增加額 | 4,925,837,168.69 | 165,518,234.27 |

(2). 現金和現金等價物的構成

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| 一、現金 | | |
| 其中：庫存現金 | 12,671,446.03 | 11,445,715.38 |
| 可隨時用於支付的銀行存款 | 6,168,320,620.03 | 1,243,709,181.99 |
| 二、期末現金及現金等價物餘額 | 6,180,992,066.06 | 1,255,154,897.37 |
| 加：本公司及本集團內子公司使用受限制的現金和現金等價物(附註五、1) | 241,385,764.83 | 379,143,974.97 |
| 三、貨幣資金 | 6,422,377,830.89 | 1,634,298,872.34 |

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

44. 所有權或使用權受到限制的資產

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 期末賬面價值 | 受限原因 |
|-----------|-------------------|-----------------------------|
| 清連高速公路收費權 | 7,417,405,717.33 | 本集團銀團借款以清連高速公路收費權作質押 |
| 水官高速公路收費權 | 4,394,590,612.30 | 本集團長期借款以水官高速公路收費權作質押 |
| 梅觀公司股權 | 631,417,892.27 | 本集團以持有梅觀公司 100%權益為長期債券提供反擔保 |
| 貨幣資金 | 241,385,764.83 | 受到限制的項目委託工程管理專項賬戶存款 |
| 合計 | 12,684,799,986.73 | |

45. 外幣貨幣性項目

(1). 外幣貨幣性項目

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 期末外幣餘額 | 折算匯率 | 期末折算人民幣餘額 |
|-------|--------------|--------|--------------|
| 貨幣資金 | | | |
| 其中：美元 | 14,852.69 | 6.4936 | 96,447.43 |
| 港幣 | 1,433,246.30 | 0.8378 | 1,200,772.29 |
| 法郎 | 11.70 | 1.0812 | 12.65 |
| 比塞塔 | 446.00 | 0.0468 | 20.88 |
| 英鎊 | 30.00 | 9.6159 | 288.48 |
| 歐元 | 257.00 | 7.0952 | 1,823.47 |
| 日元 | 380.00 | 0.0539 | 20.47 |
| 其他應收款 | | | |
| 其中：港幣 | 1,059,907.76 | 0.8378 | 887,990.72 |

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

46. 其他

(1). 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：

| | 本期金額 | 上期金額 |
|------------------|------------------|------------------|
| 歸屬於公司普通股股東的合併淨利潤 | 1,552,656,397.24 | 2,186,883,365.49 |
| 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 | 0.712 | 1.003 |
| 其中：持續經營基本每股收益 | 0.712 | 1.003 |

(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 2015 及 2014 年度不存在稀釋性股份，故稀釋每股收益等於基本每股收益。

六、合併範圍的變更

1. 新設子公司導致合併範圍變動

本公司下屬子公司置地公司於 2015 年 1 月 22 日成立了全資子公司恒豐信公司、恒弘達公司和恒通利公司，註冊資本均為 100 萬元。本公司本年度非同一控制下企業合併增加下屬子公司檢測公司於 2015 年 8 月 13 日成立了全資子公司信息公司，註冊資本為 200 萬元。本公司子公司美華公司於 2015 年 7 月 7 日成立了全資子公司 Shenzhen Expressway Finance I Limited，註冊資本為 1 美元。上述新設子公司於本年度納入合併範圍。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六、合併範圍的變更(續)

2. 非同一控制下企業合併

(1). 本期發生的非同一控制下企業合併

| 被購買方名稱 | 股權取得時點 | 股權取得成本 | 股權取得比例 (%) | 股權取得方式 | 購買日 | 購買日的確定依據 | 購買日至期末被購買方的收入 | 購買日至期末被購買方的淨利潤 | 購買日至年末被購買方的經營活動現金流量 | 購買日至年末被購買方的現金流量淨額 |
|-------------|-------------|----------------|------------|--------------|-------------|-----------|----------------|----------------|---------------------|-------------------|
| 顧問公司 (a) | 2015年7月1日 | - | 24% | 取得董事會多數席位 | 2015年7月1日 | 取得被收購方控制權 | 191,395,731.53 | 18,059,010.89 | 57,981,309.70 | 42,173,593.68 |
| 清龍公司 (b) | 2015年10月30日 | 266,000,000.00 | 10% | 購買並取得董事會多數席位 | 2015年10月30日 | 取得被收購方控制權 | 108,044,712.03 | 15,462,462.61 | 97,528,730.02 | -18,440,039.32 |

(a) 顧問公司原為本公司的聯營公司，截止至 2015 年 6 月 30 日本公司持有顧問公司 24% 的股權。於 2015 年 7 月 1 日，顧問公司股東會修訂了公司章程，將本公司有權提名的董事會成員由 2 名變更為 4 名(共 7 名)，並改選了新的董事會。自此，本公司實質控制顧問公司的重要經營和財務決策，因此自 2015 年 7 月 1 日將顧問公司作為子公司進行合併。

(b) 清龍公司原為本公司的聯營公司，截止至 2015 年 10 月 29 日本公司持有清龍公司 40% 的股權。於 2015 年 10 月 30 日，本公司全資子公司美華公司以人民幣 2.8 億元(初步對價)收購豐立公司 100% 權益，而豐立公司持有清龍 10% 股權。本次交易完成後，本公司共持有清龍公司 50% 股權。於 2015 年 10 月 30 日，清龍公司董事會修訂了公司章程，將本集團有權提名的董事會成員由 2 名變更為 5 名(共 7 名)，並改選了新的董事會。自此，本公司實質控制清龍公司的重要經營和財務決策，因此自 2015 年 10 月 30 日將清龍公司作為子公司進行合併。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六、合併範圍的變更(續)

2. 非同一控制下企業合併(續)

(2). 合併成本及商譽

單位：元 幣種：人民幣

| 合併成本 | 顧問公司 | 清龍公司 |
|----------------------|---------------|------------------|
| -購買日之前持有的股權於購買日的公允價值 | 29,708,064.00 | 1,063,758,678.62 |
| -增持股權支付的對價 | - | 265,939,669.66 |
| 合併成本合計 | 29,708,064.00 | 1,329,698,348.28 |
| 減：取得的可辨認淨資產公允價值份額 | 28,164,503.79 | 1,329,698,348.28 |
| 商譽 | 1,543,560.21 | - |

(3). 被購買方於購買日可辨認資產、負債

單位：元 幣種：人民幣

| | 顧問公司 | | 清龍公司 | |
|----------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| | 購買日公允價值 | 購買日賬面價值 | 購買日公允價值 | 購買日賬面價值 |
| 資產： | | | | |
| 貨幣資金 | 78,541,210.40 | 78,541,210.40 | 58,661,700.65 | 58,661,700.65 |
| 應收款項 | 99,526,247.91 | 99,526,247.91 | 54,175,737.44 | 54,175,737.44 |
| 其他流動資產 | 5,521,097.30 | 5,521,097.30 | 1,963,730.65 | 1,963,730.64 |
| 固定資產 | 17,321,410.27 | 12,318,382.80 | 167,307,654.32 | 167,307,654.32 |
| 無形資產 | 13,077,655.27 | 407,655.27 | 4,448,811,774.58 | 1,386,772,018.07 |
| 其他非流動資產 | 6,652,648.39 | 6,652,648.39 | - | - |
| 負債： | | | | |
| 短期借款 | - | - | 50,000,000.00 | 50,000,000.00 |
| 應付款項 | 25,509,608.45 | 25,509,608.45 | 10,979,893.52 | 10,979,893.52 |
| 應付股利 | - | - | 131,558,858.33 | 131,558,858.33 |
| 預收賬款 | 65,072,143.53 | 65,072,143.53 | - | - |
| 應付職工薪酬 | 5,918,721.75 | 5,918,721.75 | 5,921,734.02 | 5,921,734.02 |
| 遞延所得稅負債 | 2,650,954.12 | - | 765,509,939.13 | - |
| 長期借款 | - | - | 883,704,764.00 | 883,704,764.00 |
| 其他負債 | 4,136,742.59 | 4,136,742.59 | 223,848,712.08 | 223,848,712.08 |
| 淨資產 | 117,352,099.10 | 102,330,025.75 | 2,659,396,696.56 | 362,866,879.17 |
| 減：少數股東權益 | 89,187,595.31 | - | 1,329,698,348.28 | - |
| 取得的淨資產 | 28,164,503.79 | - | 1,329,698,348.28 | - |

可辨認資產、負債公允價值的確定方法：

本公司採用估值技術來確定顧問公司的資產、負債於購買日的公允價值。折現率採用 18.6%。

本公司採用估值技術來確定清龍公司的資產、負債於購買日的公允價值。折現率採用 8.30%。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六、合併範圍的變更(續)

2. 非同一控制下企業合併(續)

(4). 購買日之前持有的股權按照公允價值重新計量產生的利得或損失

單位：元 幣種：人民幣

| 被購買方名稱 | 購買日之前原持有股權在購買日的賬面價值 | 購買日之前原持有股權在購買日的公允價值 | 購買日之前原持有股權按照公允價值重新計量產生的利得或損失 | 購買日之前原持有股權在購買日的公允價值的確定方法及主要假設 | 購買日之前與原持有股權相關的其他綜合收益轉入投資收益的金額 |
|--------|---------------------|---------------------|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 顧問公司 | 25,180,357.10 | 29,708,064.00 | 4,527,706.90 | 收益法 | - |
| 清龍公司 | 164,269,052.70 | 1,063,758,678.62 | 899,489,625.92 | 收益法 | - |

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七、在其他主體中的權益

1. 在子公司中的權益

(1). 企業集團的構成

| 子公司名稱 | 主要經營地 | 註冊地 | 業務性質 | 持股比例(%) | | 取得方式 |
|---------------------------------------|-----------|----------|-----------|---------|------|-------------|
| | | | | 直接 | 間接 | |
| 深圳市外環高速公路投資有限公司(“外環公司”) | 中國廣東省深圳市 | 中國廣東省深圳市 | 公路經營 | 100% | - | 設立 |
| 深圳高速投資有限公司(“高速投資公司”) | 中國貴州省龍裡縣 | 中國廣東省深圳市 | 投資 | 95% | 5% | 設立 |
| 貴深公司 | 中國貴州省龍裡縣 | 中國貴州省龍裡縣 | 基礎設施建設 | - | 70% | 設立 |
| 置地公司 | 中國貴州省龍裡縣 | 中國貴州省龍裡縣 | 土地綜合開發 | - | 70% | 設立 |
| 貴州聖博置地有限公司(“聖博公司”) | 中國貴州省龍裡縣 | 中國貴州省龍裡縣 | 土地綜合開發 | - | 70% | 設立 |
| 鵬博公司 | 中國貴州省龍裡縣 | 中國貴州省龍裡縣 | 土地綜合開發 | - | 70% | 設立 |
| 貴州悅龍投資有限公司(“悅龍公司”) | 中國貴州省龍裡縣 | 中國貴州省龍裡縣 | 土地綜合開發 | - | 70% | 設立 |
| 深圳高速物業管理有限公司(“物業公司”) | 中國貴州省龍裡縣 | 中國廣東省深圳市 | 物業管理 | - | 100% | 設立 |
| 深圳高速路韻工程建設管理有限公司(“路韻公司”) | 中國廣東省深圳市 | 中國廣東省深圳市 | 工程管理 | 100% | - | 設立 |
| JEL 公司 | 中國湖北省 | 開曼群島 | 投資控股 | - | 55% | 同一控制下的企業合併 |
| 湖北馬鄂高速公路經營有限公司(“馬鄂公司”) | 中國湖北省 | 中國湖北省 | 公路經營 | - | 55% | 同一控制下的企業合併 |
| 清連公司 | 中國廣東省清遠市 | 中國廣東省清遠市 | 公路經營 | 51.37% | 25% | 非同一控制下的企業合併 |
| 深圳市高速廣告有限公司(“高速廣告公司”) | 中國廣東省深圳市 | 中國廣東省深圳市 | 廣告 | 95% | 5% | 非同一控制下的企業合併 |
| 梅觀公司 | 中國廣東省深圳市 | 中國廣東省深圳市 | 公路經營 | 100% | - | 非同一控制下的企業合併 |
| 美華公司 | 中國湖北省及廣東省 | 中國香港 | 投資控股 | 100% | - | 非同一控制下的企業合併 |
| 高匯公司 | 中國廣東省 | 英屬維京群島 | 投資控股 | - | 100% | 非同一控制下的企業合併 |
| 機荷東段公司 | 中國廣東省深圳市 | 中國廣東省深圳市 | 公路經營 | 100% | - | 非同一控制下的企業合併 |
| 恒豐信公司 | 中國貴州省龍裡縣 | 中國貴州省龍裡縣 | 土地綜合開發 | - | 70% | 設立 |
| 恒弘達公司 | 中國貴州省龍裡縣 | 中國貴州省龍裡縣 | 土地綜合開發 | - | 70% | 設立 |
| 恒通利公司 | 中國貴州省龍裡縣 | 中國貴州省龍裡縣 | 土地綜合開發 | - | 70% | 設立 |
| 顧問公司(附註六、2(1)(a)) | 中國廣東省深圳市 | 中國廣東省深圳市 | 工程諮詢 | 24% | - | 非同一控制下的企業合併 |
| 檢測公司(a) | 中國廣東省深圳市 | 中國廣東省深圳市 | 工程品質檢測 | - | 24% | 非同一控制下的企業合併 |
| 信息公司(a) | 中國廣東省深圳市 | 中國廣東省深圳市 | 計算機信息系統集成 | - | 24% | 設立 |
| Shenzhen Expressway Finance I Limited | 英屬維京群島 | 英屬維京群島 | 投資控股 | - | 100% | 設立 |
| 豐立公司 | 香港 | 香港 | 投資控股 | - | 100% | 非同一控制下的企業合併 |
| 清龍公司(附註六、2(1)(b)) | 中國廣東省深圳市 | 中國廣東省深圳市 | 公路經營 | 40% | 10% | 非同一控制下的企業合併 |

(a) 檢測公司與信息公司均為顧問公司的全資子公司。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七、在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

(2). 重要的非全資子公司

單位：元 幣種：人民幣

| 子公司名稱 | 少數股東持股比例 | 本期歸屬於少數股東的損益 | 本期向少數股東宣告分派的股利 | 期末少數股東權益餘額 |
|--------|----------|-----------------|----------------|------------------|
| 清連公司 | 23.63% | -128,262,981.70 | - | 601,103,303.67 |
| JEL 公司 | 45% | 49,729,362.42 | 62,282,689.63 | 358,119,504.58 |
| 貴深公司 | 30% | -428,899.16 | - | 222,122,717.51 |
| 清龍公司 | 50% | 7,731,231.30 | 29,500,000.00 | 1,307,929,579.58 |
| 顧問公司 | 76% | 13,724,848.28 | - | 102,912,443.59 |

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七、在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

(3). 重要非全資子公司的主要財務信息

單位：元 幣種：人民幣

| 子公司名稱 | 期末餘額 | | | | | |
|--------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| | 流動資產 | 非流動資產 | 資產合計 | 流動負債 | 非流動負債 | 負債合計 |
| 清連公司 | 133,388,916.32 | 7,806,223,673.29 | 7,939,612,589.61 | 251,979,735.50 | 5,146,879,443.45 | 5,398,859,178.95 |
| JEL 公司 | 209,802,776.83 | 731,516,415.98 | 941,319,192.81 | 14,643,838.10 | 130,854,233.43 | 145,498,071.53 |
| 貴深公司 | 1,219,812,362.45 | 59,486,016.08 | 1,279,298,378.53 | 438,888,899.71 | 100,000,000.00 | 538,888,899.71 |
| 清龍公司 | 84,711,525.16 | 4,561,432,558.71 | 4,646,144,083.87 | 347,082,188.20 | 1,683,202,736.51 | 2,030,284,924.71 |
| 顧問公司 | 250,303,801.16 | 46,572,672.89 | 296,876,474.05 | 157,003,980.23 | 4,461,383.83 | 161,465,364.06 |

| 子公司名稱 | 期初餘額 | | | | | |
|---------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| | 流動資產 | 非流動資產 | 資產合計 | 流動負債 | 非流動負債 | 負債合計 |
| 清連公司 | 101,856,542.88 | 8,637,378,963.49 | 8,739,235,506.37 | 180,451,090.05 | 5,475,233,791.54 | 5,655,684,881.59 |
| JEL 公司 | 228,151,124.94 | 817,541,001.81 | 1,045,692,126.75 | 76,072,402.75 | 145,902,319.99 | 221,974,722.74 |
| 貴深公司 | 1,037,295,209.60 | 113,733,904.12 | 1,151,029,113.72 | 409,189,971.02 | - | 409,189,971.02 |
| 清龍公司(a) | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 顧問公司(a) | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |

| 子公司名稱 | 本期發生額 | | | | 上期發生額 | | | |
|---------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| | 營業收入 | 淨利潤 | 綜合收益總額 | 經營活動現金流量 | 營業收入 | 淨利潤 | 綜合收益總額 | 經營活動現金流量 |
| 清連公司 | 641,550,137.46 | -542,797,214.13 | -542,797,214.13 | 452,045,589.14 | 782,885,089.50 | -29,461,207.82 | -29,461,207.82 | 564,141,150.45 |
| JEL 公司 | 337,237,180.17 | 110,509,694.26 | 110,509,694.26 | 162,509,791.32 | 330,677,369.66 | 109,208,403.72 | 109,208,403.72 | 170,523,812.40 |
| 貴深公司 | 10,088,723.92 | -1,429,663.86 | -1,429,663.86 | -1,491,104.84 | 193,109,881.82 | 141,346,885.38 | 141,346,885.38 | -217,619,726.24 |
| 清龍公司(a) | 108,044,712.03 | 15,462,462.61 | 15,462,462.61 | 97,528,730.02 | - | - | - | - |
| 顧問公司(a) | 191,395,731.53 | 18,059,010.89 | 18,059,010.89 | 57,981,309.70 | - | - | - | - |

(a) 由於顧問公司和清龍公司分別自 2015 年 7 月 1 日和 2015 年 10 月 30 日成為本公司子公司(附註六、2(1))，因此資產負債期初餘額未列示，本損益項目的本期發生額為自收購日開始至 2015 年 12 月 31 日的發生額。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七、在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

(4). 使用企業集團資產和清償企業集團債務的重大限制

於 2015 年 12 月 31 日，本集團不存在使用集團資產或清償集團負債方面的限制(2014 年 12 月 31 日：無)。

2. 在合營企業或聯營企業中的權益

(1). 不重要的合營企業和聯營企業的匯總財務信息

單位：元 幣種：人民幣

| | 期末餘額/本期發生額 | 期初餘額/上期發生額 |
|-----------------|------------------|------------------|
| 合營企業： | | |
| 投資賬面價值合計 | 165,579,108.30 | 158,764,459.37 |
| 下列各項按持股比例計算的合計數 | | |
| -淨利潤 | 13,822,650.42 | -25,231,790.75 |
| -其他綜合收益 | - | - |
| -綜合收益總額 | 13,822,650.42 | -25,231,790.75 |
| 聯營企業： | | |
| 投資賬面價值合計 | 1,817,310,916.29 | 1,536,726,112.97 |
| 下列各項按持股比例計算的合計數 | | |
| -淨利潤 | 234,150,825.67 | 212,274,068.46 |
| -其他綜合收益 | - | - |
| -綜合收益總額 | 234,150,825.67 | 212,274,068.46 |

由於本公司 2015 年及 2014 年應占每家合營企業和聯營企業的投資收益/(虧損)均不超過本公司當年年利潤總額的 10%，本公司董事認為各家合營企業和聯營企業均為非重要的合營企業和聯營企業。

(2). 合營企業或聯營企業向本公司轉移資金的能力存在重大限制的說明：

於 2015 年 12 月 31 日，本集團與聯營企業、合營企業之間不存在轉移資金方面的重大限制(2014 年 12 月 31 日：無)。

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

八、與金融工具相關的風險

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

1. 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。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)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。

於 2015 年 12 月 31 日及 2014 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：

單位：元 幣種：人民幣

| | 期末餘額 | | |
|-----------------|---------------------|------------------|---------------------|
| | 港幣項目 | 其他外幣項目 | 合計 |
| 外幣金融資產- | | | |
| 貨幣資金 | 1,200,772.29 | 98,613.38 | 1,299,385.67 |
| 其他應收款 | 887,990.72 | - | 887,990.72 |
| 外幣金融資產合計 | 2,088,763.01 | 98,613.38 | 2,187,376.39 |

| | 期初餘額 | | |
|-----------------|----------------------|-----------|----------------------|
| | 港幣項目 | 其他外幣項目 | 合計 |
| 外幣金融資產- | | | |
| 貨幣資金 | 1,415,779.47 | 93,119.91 | 1,508,899.38 |
| 外幣金融負債- | | | |
| 短期借款 | 23,667,000.00 | - | 23,667,000.00 |
| 其他應付款 | 57,667.80 | - | 57,667.80 |
| 應付利息 | 6,487.35 | - | 6,487.35 |
| 外幣金融負債合計 | 23,731,155.15 | - | 23,731,155.15 |

於 2015 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日，由於本集團各類外幣金融資產和外幣金融負債金額較小，本公司董事認為本集團承擔的外匯風險不重大。

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

八、與金融工具相關的風險(續)

2. 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 2015 年 12 月 31 日，本集團按浮動利率計算的長期帶息債務賬面餘額為 2,371,928,764.00 元(2014 年 12 月 31 日：3,898,864,000.00 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。

于本年，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 12,613,227.40 元(2014 年：約 15,377,241.42 元)。

3. 信用風險

本集團不存在重大的信用風險。貨幣資金及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：

單位：元 幣種：人民幣

| | 期末餘額 | 期初餘額 |
|------|-------------------------|-------------------------|
| 國有銀行 | 2,956,678,979.73 | 689,678,681.03 |
| 其他銀行 | 3,452,968,069.13 | 933,174,475.93 |
| 合計 | 6,409,647,048.86 | 1,622,853,156.96 |

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，本集團預期銀行存款不存在重大的信用風險，不會產生因違約而導致的任何重大損失。

於 2015 年 12 月 31 日，本集團與委託管理服務有關的應收深圳市相關政府部門以及與龍裡 BT 項目及龍裡安置房二期項目有關的應收龍裡縣相關政府部門合計達約 4.32 億元(2014 年 12 月 31 日：約 24.99 億元)，鑒於本集團的業務性質，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

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

八、與金融工具相關的風險(續)

4. 流動性風險

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，本集團各項金融負債以未折現的合同現金流量按到期日列示如下：

單位：元 幣種：人民幣

| | 期末餘額 | | | | 合計 |
|------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
| | 一年以內 | 一到二年 | 二到五年 | 五年以上 | |
| 金融負債- | | | | | |
| 一年內到期的非流動負債(註 2) | 1,865,655,847.57 | - | - | - | 1,865,655,847.57 |
| 應付款項(註 1) | 1,586,587,956.46 | - | - | - | 1,586,587,956.46 |
| 長期借款 | 112,274,198.05 | 382,978,091.86 | 678,262,526.46 | 1,628,233,733.06 | 2,801,748,549.43 |
| 應付債券 | 135,050,000.00 | 1,135,050,000.00 | 1,067,950,000.00 | 888,000,000.00 | 3,226,050,000.00 |
| 其他非流動負債 | - | 752,590,000.00 | 6,111,189,985.98 | - | 6,863,779,985.98 |
| 合計 | 3,699,568,002.08 | 2,270,618,091.86 | 7,857,402,512.44 | 2,516,233,733.06 | 16,343,822,339.44 |

| | 期初餘額 | | | | 合計 |
|------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
| | 一年以內 | 一到二年 | 二到五年 | 五年以上 | |
| 金融負債- | | | | | |
| 短期借款 | 23,676,118.63 | - | - | - | 23,676,118.63 |
| 一年內到期的非流動負債(註 2) | 886,161,196.85 | - | - | - | 886,161,196.85 |
| 應付款項(註 1) | 1,099,975,573.99 | - | - | - | 1,099,975,573.99 |
| 長期借款 | 229,838,032.80 | 522,402,992.63 | 1,842,280,840.31 | 2,566,313,798.63 | 5,160,835,664.37 |
| 應付債券 | 189,099,820.00 | 1,689,096,820.00 | 1,187,100,000.00 | 932,000,000.00 | 3,997,296,640.00 |
| 合計 | 2,428,750,742.27 | 2,211,499,812.63 | 3,029,380,840.31 | 3,498,313,798.63 | 11,167,945,193.84 |

註 1：應付款項包括應付賬款及其他應付款。

註 2：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，本公司董事認為本集團不存在重大的流動性風險。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、公允價值的披露

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。

於 2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日，本集團無按上述三個層級列示的持續的以公允價值計量的資產和負債。

1. 不以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值情況

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、一年內到期的應付債券、應付款項、長期借款、應付債券和其他非流動負債等。

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。

單位：元 幣種：人民幣

| | 期末餘額 | | 期初餘額 | |
|------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | 賬面價值 | 公允價值 | 賬面價值 | 公允價值 |
| 金融負債- | | | | |
| 其他應付款(註 1) | 548,920,000.00 | 614,016,290.24 | - | - |
| 一年內到期的應付債券 | 1,499,997,000.00 | 1,514,410,024.63 | - | - |
| 應付債券 | 2,690,329,788.48 | 2,789,194,244.29 | 3,290,387,574.51 | 3,157,993,121.89 |
| 其他非流動負債 | 6,065,310,000.00 | 6,034,251,595.47 | - | - |
| 合計 | 10,804,556,788.48 | 10,951,872,154.63 | 3,290,387,574.51 | 3,157,993,121.89 |

註 1：其他應付款僅包含收到三項目調整收費補償款。

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。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十、關聯方及關聯交易

1. 本公司的母公司情況

| 母公司名稱 | 註冊地 | 業務性質 | 註冊資本 | 母公司對本公司的持股比例(%) | 母公司對本公司的表決權比例(%) |
|-------|-----|------|---------------------|-----------------|------------------|
| 深圳國際 | 百慕大 | 投資控股 | 2,000,000,000.00 港元 | 50.89% | 50.89% |

本公司最終控制方是深圳投控。

2. 本公司的子公司情況

本公司子公司的情況詳見附註七、1。

3. 本公司合營和聯營企業情況

本期與本公司發生關聯方交易，或前期與本公司發生關聯方交易形成餘額的合營或聯營企業情況如下：

| 合營或聯營企業名稱 | 與本公司關係 |
|-----------|-----------------------------|
| 顧問公司 | 聯營企業(2015年1月1日至2015年6月30日) |
| 清龍公司 | 聯營企業(2015年1月1日至2015年10月29日) |
| 華昱公司 | 聯營企業 |
| 南京三橋公司 | 聯營企業 |
| 廣州西二環公司 | 聯營企業 |
| 聯合置地公司 | 聯營企業 |

本公司於 2015 年 7 月 1 日將顧問公司納入集團報表合併範圍，與顧問公司關聯交易的金額統計自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日。本公司於 2015 年 10 月 30 日將清龍公司納入集團報表合併範圍，與清龍公司關聯交易的金額統計自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 10 月 29 日。

4. 其他關聯方情況

| 其他關聯方名稱 | 其他關聯方與本公司關係 |
|--------------------------|----------------|
| 深圳市寶通公路建設開發有限公司(“寶通公司”) | 與本公司同受母公司控制 |
| 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 |
| 深圳市深國際華南物流有限公司(“華南物流公司”) | 與本公司同受母公司控制 |
| 新通產公司 | 本公司股東 |
| 深圳市華通源物流有限公司(“華通源公司”) | 與本公司同受母公司控制 |
| 沿江項目公司 | 與本公司同受最終控股公司控制 |
| 聯合電子 | 本公司高級管理人員擔任其董事 |
| 廣州水泥股份有限公司 | 本公司之子公司少數股東 |
| 深國際物流 | 與本公司同受母公司控制 |
| 華昱投資集團 | 本公司之子公司少數股東 |

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十、關聯方及關聯方交易(續)

5. 關聯交易情況

(1). 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易

(a) 採購商品/接受勞務情況表

單位：元 幣種：人民幣

| 關聯方 | 關聯交易內容 | 本期發生額 | 上期發生額 |
|------|------------|---------------|---------------|
| 顧問公司 | 接受工程管理服務 | 2,746,524.00 | 13,555,264.18 |
| 聯合電子 | 接受聯網收費結算服務 | 16,165,970.05 | 16,389,026.70 |
| 其他 | 接受供電服務及其他 | 862,439.98 | 798,646.21 |

本集團與顧問公司簽訂管理服務合同，主要為附屬公路提供工程管理服務。

廣東省人民政府已指定聯合電子負責全省公路聯網收費的分賬管理工作以及非現金結算系統的統一管理工作。本公司及子公司已與聯合電子簽訂數份廣東省高速公路聯網收費委託結算協定，委託聯合電子為本集團投資的梅觀高速公路、機荷高速公路、鹽壩高速公路、鹽排高速公路、南光高速公路、清連高速公路和水官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、龍大公司、清龍公司、沿江項目公司及廣州水泥股份有限公司提供的水電資源及廣告牌供電服務等，由於金額較小，未單獨列示。

(b) 出售商品/提供勞務情況表

單位：元 幣種：人民幣

| 關聯方 | 關聯交易內容 | 本期發生額 | 上期發生額 |
|-----------|------------|---------------|----------------|
| 沿江項目公司 | 受託提供建設管理服務 | 24,665,543.79 | 235,057,291.43 |
| 沿江項目公司及其他 | 提供工程管理服務 | 3,083,259.44 | - |
| 其他 | 提供工作場所水電服務 | 666,003.00 | 1,391,853.02 |

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，且本公司享有結餘的 20%，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。而對於運營方面的條款，尚未正式約定。於本年度，本集團根據沿江項目一期最新的投資控制值以及結餘估計，確認委託管理收入 24,665,543.79 元(2014 年：235,057,291.43 元)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十、關聯方及關聯方交易(續)

5. 關聯交易情況(續)

(1). 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易(續)

(b). 出售商品/提供勞務情況表(續)

本公司子公司顧問公司為沿江項目公司、清龍公司、華昱公司與龍大高速提供工程管理服務；本公司為深圳國際、顧問公司及聯合電子提供水電資源服務，按支付予供水供電機構的價格計算收取。由於金額較小，未單獨列示。

(2). 關聯受託管理情況

本公司受託管理情況表：

單位：元 幣種：人民幣

| 委託方名稱 | 受託方名稱 | 受託資產類型 | 受託起始日 | 受託終止日 | 託管收益定價依據 | 本期確認的託管收益 |
|-------|-------|--------|------------|------------|----------|---------------|
| 寶通公司 | 本公司 | 股權 | 2014.01.01 | 2015.12.31 | 協議價 | 18,000,000.00 |

(3). 關聯租賃情況

(a) 本公司作為出租方：

單位：元 幣種：人民幣

| 承租方名稱 | 租賃資產種類 | 本期確認的租賃收入 | 上期確認的租賃收入 |
|-----------|--------|------------|------------|
| 聯合電子及顧問公司 | 房屋 | 639,595.00 | 304,252.00 |

本集團與聯合電子及顧問公司簽訂房屋租賃合同。由於金額較小，未單獨列示。

(b) 本公司作為承租方：

單位：元 幣種：人民幣

| 出租方名稱 | 租賃資產種類 | 本期確認的租賃費 | 上期確認的租賃費 |
|-----------------------------|-----------|--------------|--------------|
| 龍大公司、華昱公司、清龍公司、華南物流公司、新通產公司 | 戶外廣告用地使用權 | 2,367,000.00 | 2,990,500.00 |

由於本集團與各關聯方的關聯租賃交易金額較小，未單獨列示。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十、關聯方及關聯方交易(續)

5. 關聯交易情況(續)

(4). 關聯方資金拆借

單位：元 幣種：人民幣

| 關聯方 | 拆借金額 | 起始日 | 到期日 |
|---------|--------------|------------|------------------|
| 拆入 | | | |
| 廣州西二環公司 | 3,250,000.00 | 2015年8月28日 | 沒有具體到期日，但可要求隨時還款 |

(5). 代墊款項

於本年度，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，代沿江項目公司墊付其部分營運費用 3,918,992.36 元(2014 年：25,657,650.17 元)。

(6). 關鍵管理人員報酬

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 本期發生額 | 上期發生額 |
|----------|---------------|---------------|
| 關鍵管理人員報酬 | 11,182,000.00 | 10,900,000.00 |

關鍵管理人員包括董事、監事及高級管理人員。本公司於本年度共有關鍵管理人員 25 人(2014 年：22 人)。

(a) 董事及監事薪酬

2015 年度每位董事及監事的薪酬如下：

單位：元 幣種：人民幣

| 姓名 | 酬金 | 工資及獎金 | 合計 |
|------|------------|------------|------------|
| 胡偉* | - | 960,000.00 | 960,000.00 |
| 吳亞德* | - | 920,000.00 | 920,000.00 |
| 王增金* | - | 360,000.00 | 360,000.00 |
| 趙志鋁 | 350,000.00 | - | 350,000.00 |
| 區勝勤 | 180,000.00 | - | 180,000.00 |
| 林鉅昌 | 180,000.00 | - | 180,000.00 |
| 胡春元 | 180,000.00 | - | 180,000.00 |
| 方傑* | - | 706,000.00 | 706,000.00 |

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十、關聯方及關聯方交易(續)

5. 關聯交易情況(續)

(6). 關鍵管理人員報酬(續)

(a) 董事及監事薪酬(續)

2014 年度每位董事及監事的薪酬如下：

單位：元 幣種：人民幣

| 姓名 | 酬金 | 工資及獎金 | 合計 |
|------|------------|------------|------------|
| 楊海* | - | 910,000.00 | 910,000.00 |
| 吳亞德* | - | 910,000.00 | 910,000.00 |
| 趙志鋁 | 350,000.00 | - | 350,000.00 |
| 區勝勤 | 180,000.00 | - | 180,000.00 |
| 林鉅昌 | 180,000.00 | - | 180,000.00 |
| 王海濤 | 180,000.00 | - | 180,000.00 |
| 張立民 | 180,000.00 | - | 180,000.00 |
| 方傑* | - | 660,000.00 | 660,000.00 |

*以上董事及監事的薪酬已反映在關鍵管理人員薪酬中。

于本年度，董事長胡偉、執行董事兼總裁吳亞德、執行董事王增金、董事李景奇、趙俊榮、謝日康、張揚、趙志鋁、區勝勤、林鉅昌、胡春元、施先亮以及監事鐘珊群、何森及方傑可領取的會議津貼(稅後)分別為 12,500.00 元、12,000.00 元、12,500.00 元、7,500.00 元、8,000.00 元、12,000.00 元、12,000.00 元、8,000.00 元、17,000.00 元、10,500.00 元、13,500.00 元、10,500.00 元、7,000.00 元、6,000.00 元和 8,000.00 元。其中，董事長胡偉、執行董事兼總裁吳亞德、執行董事王增金、董事李景奇、趙俊榮、謝日康、張揚、施先亮及監事鐘珊群已放棄本年度應收的會議津貼。

于本年度，董事長胡偉、執行董事兼總裁吳亞德、執行董事王增金及監事方傑分別獲取了退休計畫的雇主供款 106,000.00 元(2014 年：無)、106,000.00 元(2014 年：106,000.00 元)、43,000.00 元(2014 年：無)和 83,000.00 元(2014 年：78,000.00 元)。

此外，董事長胡偉、執行董事兼總裁吳亞德、執行董事王增金及監事方傑還獲取了其他福利和津貼，包括職工醫療保險計畫等，於本年度金額分別為 67,000.00 元(2014 年：無)、67,000.00 元(2014 年：60,000.00 元)、54,000.00 元(2014 年：無)和 110,000.00 元(2014 年：103,000.00 元)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十、關聯方及關聯方交易(續)

5. 關聯交易情況(續)

(6). 關鍵管理人員報酬(續)

(b) 薪酬最高的前五位

本年度本集團薪酬最高的前五位中包括 2 位董事(2014 年度：2 位董事)，其薪酬已反映在上表中；其他 3 位(2014 年度：3 位)的薪酬合計金額列示如下：

單位：元 幣種：人民幣

| | 本期發生額 | 上期發生額 |
|--------------------|--------------|--------------|
| 基本工資、獎金、住房補貼以及其他補貼 | 2,950,000.00 | 2,658,000.00 |
| 養老金 | 302,000.00 | 302,000.00 |
| | 3,252,000.00 | 2,960,000.00 |

| | 本期人數 | 上期人數 |
|----------------------------|------|------|
| 薪酬範圍： | | |
| 港幣 0 元-1,000,000 元 | - | - |
| 港幣 1,000,001 元-1,500,000 元 | 3 | 3 |
| 港幣 1,500,001 元-2,000,000 元 | - | - |

(7). 其他關聯交易

本公司之全資子公司梅觀公司與聯合置地公司簽訂深圳市龍華新區民治辦事處梅林關城市更新項目拆遷補償協議，聯合置地公司同意向梅觀公司支付拆遷補償金，以開展梅林關城市更新地塊的拆遷工作。拆遷補償金以評估機構出具的資產評估報告基礎上所審定的金額為準。基於中聯資產的評估結果以及本公司開展的審查工作，最後審定數為人民幣 28,328,230.00 元，已獲得梅觀公司與聯合置地公司的共同確認。

於 2015 年 12 月 30 日，本公司子公司置地公司與深國際物流簽訂轉讓協定。詳見附註五、6。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十、關聯方及關聯方交易(續)

6. 關聯方應收應付款項

(1). 應收項目

單位：元 幣種：人民幣

| 項目名稱 | 關聯方 | 期末餘額 | | 期初餘額 | |
|-------|--------|----------------|------|----------------|------|
| | | 賬面餘額 | 壞賬準備 | 賬面餘額 | 壞賬準備 |
| 應收賬款 | 沿江項目公司 | 281,255,696.39 | - | 340,620,152.60 | - |
| 應收賬款 | 寶通公司 | 2,337,298.33 | - | 2,295,854.23 | - |
| 應收賬款 | 龍大公司 | 20,050.00 | - | - | - |
| 其他應收款 | 華昱投資集團 | 31,580,381.94 | - | - | - |
| 其他應收款 | 聯合置地公司 | 28,328,230.00 | - | - | - |
| 其他應收款 | 沿江項目公司 | 3,918,992.36 | - | - | - |
| 其他應收款 | 華昱公司 | 20,000.00 | - | 20,000.00 | - |
| 其他應收款 | 龍大公司 | 10,000.00 | - | 10,000.00 | - |

(2). 應付項目

單位：元 幣種：人民幣

| 項目名稱 | 關聯方 | 期末賬面餘額 | 期初賬面餘額 |
|-------|------------|---------------|---------------|
| 應付賬款 | 沿江項目公司 | 1,015,000.00 | 1,000,000.00 |
| 應付賬款 | 聯合電子 | 101,665.72 | - |
| 應付賬款 | 龍大公司 | 25,000.00 | 85,000.00 |
| 應付賬款 | 華昱公司 | 16,000.00 | 45,000.00 |
| 應付賬款 | 華南物流公司 | 12,000.00 | 12,000.00 |
| 應付賬款 | 深圳國際 | 1,200.00 | 3,500.00 |
| 預收賬款 | 深圳投控 | 767,828.50 | - |
| 預收賬款 | 沿江項目公司 | 744,000.00 | - |
| 其他應付款 | 廣州西二環公司 | 40,750,000.00 | 37,500,000.00 |
| 其他應付款 | 南京三橋公司 | 33,526,376.43 | 33,526,376.43 |
| 其他應付款 | 聯合電子 | 384,999.13 | 5,000.00 |
| 其他應付款 | 廣州水泥股份有限公司 | 40,000.00 | 40,000.00 |
| 其他應付款 | 深圳國際 | 5,000.00 | 5,000.00 |

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：

(1). 投資性承諾

本公司與母公司深圳國際的全資子公司新通產公司共同出資成立聯合置地公司。如聯合置地公司需要增資，本公司與新通產公司將按占聯合置地公司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)將不超過人民幣 500,000 萬元，其中，本公司的出資總額不超過人民幣 245,000 萬元。截止 2015 年 12 月 31 日本公司已向聯合置地公司註資 55,370 萬元，因此尚未兌現的投資承諾為 189,630 萬元(2014 年 12 月 31 日：242,060 萬元)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十一、承諾及或有事項

1. 重要承諾事項

(1). 資本性承諾事項

(a) 以下為於資產負債表日，管理層已批准但尚未簽約的資本支出承諾：

單位：元 幣種：人民幣

| | 期末餘額 | 期初餘額 |
|----------|----------------|----------------|
| 高速公路建設項目 | 122,367,117.88 | 133,255,934.78 |

於 2015 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日，合營企業自身無資本性支出承諾。

(2). 房地產開發項目承諾

單位：元 幣種：人民幣

| | 期末餘額 | 期初餘額 |
|----------|----------------|----------------|
| 已簽約但尚未撥備 | 104,797,401.76 | 110,563,248.39 |

(3). 投資性承諾

於 2015 年 12 月 31 日，本集團的投資性承諾為 189,630 萬元(2014 年：242,060 萬元)，主要是向聯合置地公司的出資承諾，詳情請參閱附註十、7(1)。

2. 或有事項

(1). 資產負債表日存在的重要或有事項

(a) 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。

(b) 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段項目。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 2,000,000.00 元的不可撤銷履約銀行保函。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十一、承諾及或有事項(續)

2. 或有事項(續)

(1). 資產負債表日存在的重要或有事項(續)

(c) 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。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 35,850,000.00 元不可撤銷履約銀行保函。

(d) 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觀瀾人民路-梅觀高速節點工程。根據相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 25,273,500.00 元不可撤銷履約銀行保函。

(e) 本公司之控股子公司顧問公司對外受託開展工程諮詢、項目代建、勘察設計、試驗檢測等業務，根據有關委託合同約定，顧問公司共向委託方提供 89,942,047.92 元不可撤銷履約銀行保函。

(f) 未決訴訟

清遠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，重審結果仍為本公司勝訴。該公司已繼續向廣東省高級人民法院提出上訴。截至本財務報告批准報出日，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財務報表產生重大負面影響。

十二、資產負債表日後事項

1. 重要的非調整事項

(1). 本公司 2015 年底聘請獨立交通顧問對南光高速公路、鹽壩高速公路、鹽排高速公路及清連高速公路未來剩餘經營期標準車流量進行重新評估，自 2016 年 1 月 1 日起將該等高速公路的原單位攤銷額 4.22 元、3.98 元、1.49 元及 25.19 元分別調整為 4.71 元、4.49 元、1.97 元及 26.54 元。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十二、資產負債表日後事項(續)

1. 重要的非調整事項(續)

(2). 本公司 2016 年 1 月 15 日第七屆董事會第十一次會議審議通過《關於審議 A 股限制性股票激勵計畫的議案》、《股權激勵管理及實施考核辦法(草案)》及《關於提請股東大會授權董事會辦理公司 A 股限制性股票激勵計畫相關事宜的議案》。該激勵計畫擬向激勵對象定向增發本公司的 A 股限制性股票，擬授予的限制性股票數量為 1,719 萬股。

(3). 2016 年 3 月 18 日，經本公司董事會審議批准，本公司之子公司外環公司與深圳市交委簽訂了關於深圳外環高速公路深圳段(沿江高速-深汕高速段，簡稱“外環 A 段”)的特許經營權合同。同時，本公司、外環公司與深圳市特區建設發展集團有限公司(深圳市政府全資設立的公司)簽訂了外環 A 段共同投資建設協定。

根據目前的方案和協定約定，外環 A 段投資概算約 205.9 億元，本公司和外環公司將投資 65 億元獲得外環 A 段 25 年項目經營收益並承擔相關經營成本、稅費及風險，超出部分由深圳市特區建設發展集團有限公司承擔或籌措。由本公司負責外環 A 段的建設管理，工程建設管理費按專案概算金額(不含征地拆遷費)的 1.5%計取。設置管理目標控制獎(罰)金，其中投資管理目標獎(罰)金按專案工程建設費投資控制金額與工程決算金額差額的 10%計取。上述投資方案尚需經本公司股東大會批准後方可生效。

2. 利潤分配情況

單位：元 幣種：人民幣

| | |
|---|----------------|
| 擬分配的利潤或股利 | |
| 經 2016 年 3 月 18 日董事會建議但尚待股東大會批准的年度利潤或股利 | 741,461,910.84 |

十三、其他重要事項

1. 分部信息

(1). 報告分部的確定依據與會計政策

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。

本集團有一個報告分部，分別為通行費業務分部。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委託管理服務、廣告服務及其他服務。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。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十三、其他重要事項(續)

1. 分部信息(續)

(2). 報告分部的財務信息

單位：元 幣種：人民幣

| 2015 年度 | 通行費 | 其他 | 未分配 | 合計 |
|-------------------------------------|-------------------|------------------|----------------|-------------------|
| 對外交易收入 | 3,014,057,419.87 | 406,520,915.32 | - | 3,420,578,335.19 |
| 主營業務成本 | 1,419,449,529.10 | - | - | 1,419,449,529.10 |
| 利息收入 | 97,277,883.50 | 21,992,323.80 | 5,209,828.10 | 124,480,035.40 |
| 利息費用 | 444,507,177.81 | 14,352,269.53 | - | 458,859,447.34 |
| 權益法核算的長期股權投資收益 | 248,425,215.11 | -451,739.02 | - | 247,973,476.09 |
| 資產減值損失 | 620,000,000.00 | - | - | 620,000,000.00 |
| 折舊費和攤銷費 | 866,209,174.13 | 26,448,384.18 | 6,229,290.11 | 898,886,848.42 |
| 利潤總額 | 1,653,462,074.32 | 101,607,851.34 | -82,743,038.90 | 1,672,326,886.76 |
| 所得稅費用 | 153,571,623.24 | 23,605,305.14 | - | 177,176,928.38 |
| 淨利潤 | 1,499,890,451.08 | 78,002,546.20 | -82,743,038.90 | 1,495,149,958.38 |
| 資產總額 | 28,906,760,110.67 | 2,004,472,015.84 | 759,422,961.90 | 31,670,655,088.41 |
| 負債總額 | 15,861,073,982.20 | 683,432,323.38 | 165,068,260.73 | 16,709,574,566.31 |
| 對聯營企業和合營企業的長期股權投資 | 1,428,700,494.08 | 554,189,530.51 | - | 1,982,890,024.59 |
| 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 | 4,742,220,355.06 | 30,207,643.28 | 5,051,844.18 | 4,777,479,842.52 |

| 2014 年度 | 通行費 | 委託管理服務 | 其他 | 未分配 | 合計 |
|-------------------------------------|-------------------|----------------|----------------|----------------|-------------------|
| 對外交易收入 | 3,007,632,196.48 | 503,436,013.28 | 109,289,270.32 | - | 3,620,357,480.08 |
| 主營業務成本 | 1,469,574,017.81 | - | - | - | 1,469,574,017.81 |
| 利息收入 | 93,308,657.03 | 579,134.69 | 329,398.80 | 13,720,103.60 | 107,937,294.12 |
| 利息費用 | 515,185,510.41 | 9,767,633.06 | - | - | 524,953,143.47 |
| 對聯營和合營企業的投資收益 | 183,413,925.80 | - | 3,628,351.91 | - | 187,042,277.71 |
| 折舊費和攤銷費 | 944,028,500.70 | 1,038,767.64 | 32,249,495.47 | 6,842,186.34 | 984,158,950.15 |
| 利潤總額 | 2,718,525,956.45 | 306,498,305.73 | 6,054,441.19 | -64,160,689.11 | 2,966,918,014.26 |
| 所得稅費用 | 650,499,073.11 | 36,244,498.17 | 8,704,913.61 | - | 695,448,484.89 |
| 淨利潤 | 2,068,026,883.34 | 270,253,807.56 | -2,650,472.42 | -64,160,689.11 | 2,271,469,529.37 |
| 資產總額 | 22,980,137,472.67 | 301,072,894.17 | 869,309,018.57 | 178,804,823.61 | 24,329,324,209.02 |
| 負債總額 | 10,381,194,615.33 | 623,197,316.94 | 92,542,414.08 | 112,217,267.53 | 11,209,151,613.88 |
| 對聯營企業和合營企業的長期股權投資 | 1,644,072,924.08 | - | 51,417,648.26 | - | 1,695,490,572.34 |
| 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 | 116,452,931.83 | 17,358.00 | 4,721,068.26 | 2,262,249.98 | 123,453,608.07 |

(3). 其他說明：

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

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十四、公司財務報表主要項目註釋

1. 應收賬款

(1). 應收賬款分類披露

單位：元 幣種：人民幣

| 種類 | 期末餘額 | | | | | 期初餘額 | | | | |
|-----------------------|-----------------------|--------|------|-------------|-----------------------|-----------------------|--------|------|-------------|-----------------------|
| | 賬面餘額 | | 壞賬準備 | | 賬面 價值 | 賬面餘額 | | 壞賬準備 | | 賬面 價值 |
| | 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的應收賬款 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收賬款 | 495,255,623.24 | 100.00 | - | - | 495,255,623.24 | 530,410,157.03 | 100.00 | - | - | 530,410,157.03 |
| 組合 1 | 464,820,092.41 | 93.85 | - | - | 464,820,092.41 | 507,026,089.06 | 95.59 | - | - | 507,026,089.06 |
| 組合 2 | 30,435,530.83 | 6.15 | - | - | 30,435,530.83 | 23,384,067.97 | 4.41 | - | - | 23,384,067.97 |
| 單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的應收賬款 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 合計 | 495,255,623.24 | - | - | - | 495,255,623.24 | 530,410,157.03 | - | - | - | 530,410,157.03 |

組合 2 中，按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款：

單位：元 幣種：人民幣

| 賬齡 | 期末餘額 | | |
|-----------|----------------------|------|------|
| | 應收賬款 | 壞賬準備 | 計提比例 |
| 1 年以內 | 30,368,864.16 | - | - |
| 1 至 2 年 | 66,666.67 | - | - |
| 合計 | 30,435,530.83 | - | - |

(2). 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況

單位：元 幣種：人民幣

| | 餘額 | 壞賬準備金額 | 占應收賬款餘額總額比例 |
|--------------|----------------|--------|-------------|
| 餘額前五名的應收賬款總額 | 471,933,601.57 | - | 95.29% |

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他應收款

(1). 其他應收款分類披露

單位：元 幣種：人民幣

| 類別 | 期末餘額 | | | | | 期初餘額 | | | | |
|------------------------|-------------------------|----------|----------|-------------|-------------------------|-----------------------|----------|----------|-------------|-----------------------|
| | 賬面餘額 | | 壞賬準備 | | 賬面 價值 | 賬面餘額 | | 壞賬準備 | | 賬面 價值 |
| | 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的其他應收款 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 按信用風險特徵組合計提壞賬準備的其他應收款 | 1,269,557,969.42 | 100.00 | - | - | 1,269,557,969.42 | 736,893,668.46 | 100.00 | - | - | 736,893,668.46 |
| 組合1 | 1,268,960,891.68 | 99.95 | - | - | 1,268,960,891.68 | 735,455,095.46 | 99.80 | - | - | 735,455,095.46 |
| 組合2 | 597,077.74 | 0.05 | - | - | 597,077.74 | 1,438,573.00 | 0.20 | - | - | 1,438,573.00 |
| 單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的其他應收款 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 合計 | 1,269,557,969.42 | - | - | - | 1,269,557,969.42 | 736,893,668.46 | - | - | - | 736,893,668.46 |

組合 2 中，按賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款：

單位：元 幣種：人民幣

| 賬齡 | 期末餘額 | | |
|-----------|-------------------|----------|----------|
| | 其他應收款 | 壞賬準備 | 計提比例 |
| 1 年以內 | 579,634.74 | - | - |
| 1 至 2 年 | 793.00 | - | - |
| 2 至 3 年 | 16,650.00 | - | - |
| 合計 | 597,077.74 | - | - |

(2). 其他應收款按款項性質分類情況

單位：元 幣種：人民幣

| 款項性質 | 期末賬面餘額 | 期初賬面餘額 |
|-----------|-------------------------|-----------------------|
| 應收借款 | 913,563,870.59 | 275,167,376.10 |
| 應收代墊款項 | 354,296,038.18 | 460,115,624.66 |
| 其他 | 1,698,060.65 | 1,610,667.70 |
| 合計 | 1,269,557,969.42 | 736,893,668.46 |

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他應收款(續)

(3). 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

單位：元 幣種：人民幣

| 單位名稱 | 款項的性質 | 期末餘額 | 賬齡 | 占其他應收款期末餘額合計數的比例(%) | 壞賬準備 期末餘額 |
|-------|-------|------------------|------|---------------------|--------------|
| 清龍公司 | 借款 | 580,603,835.62 | 一年以內 | 45.73% | - |
| 貴深公司 | 借款 | 311,000,000.00 | 一年以內 | 24.50% | - |
| 美華公司 | 代墊款 | 201,700,232.44 | 一年以內 | 15.89% | - |
| 機荷東公司 | 代墊款 | 137,479,262.45 | 一年以內 | 10.83% | - |
| 清連公司 | 借款 | 21,960,034.97 | 一年以內 | 1.73% | - |
| 合計 | | 1,252,743,365.48 | | 98.68% | - |

3. 長期股權投資

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 期末餘額 | | | 期初餘額 | | |
|---------|------------------|------------------|------------------|------------------|------|------------------|
| | 賬面餘額 | 減值準備 | 賬面價值 | 賬面餘額 | 減值準備 | 賬面價值 |
| 對子公司投資 | 5,421,798,100.36 | (678,765,149.21) | 4,743,032,951.15 | 4,931,294,313.53 | - | 4,931,294,313.53 |
| 對合營企業投資 | 161,475,129.93 | - | 161,475,129.93 | 158,764,459.37 | - | 158,764,459.37 |
| 對聯營企業投資 | 1,817,310,916.29 | - | 1,817,310,916.29 | 1,536,726,112.97 | - | 1,536,726,112.97 |
| 合計 | 7,400,584,146.58 | (678,765,149.21) | 6,721,818,997.37 | 6,626,784,885.87 | - | 6,626,784,885.87 |

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 長期股權投資(續)

(1). 對子公司投資

單位：元 幣種：人民幣

| 被投資單位 | 期初餘額 | 本期增資 | 投資收回 | 本期計提減值準備 | 合併轉入 | 期末餘額 | 本年宣告發放的股利 | 減值準備期末餘額 |
|--------|------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|------------------|----------------|----------------|
| 機荷東段公司 | 917,766,902.94 | - | 97,085,063.42 | - | - | 820,681,839.52 | 253,252,238.56 | - |
| 梅觀公司 | 534,219,058.11 | - | 1,860,559.55 | - | - | 532,358,498.56 | 94,486,698.85 | - |
| 清龍公司 | - | - | - | - | 164,269,052.70 | 164,269,052.70 | 23,600,000.00 | - |
| 高速廣告公司 | 3,325,000.01 | - | - | - | - | 3,325,000.01 | 11,433,514.54 | - |
| 美華公司 | 831,769,303.26 | - | - | - | - | 831,769,303.26 | - | - |
| 清連公司 | 2,064,214,049.21 | - | - | 678,765,149.21 | - | 1,385,448,900.00 | - | 678,765,149.21 |
| 外環公司 | 100,000,000.00 | - | - | - | - | 100,000,000.00 | - | - |
| 高速投資公司 | 380,000,000.00 | - | - | - | - | 380,000,000.00 | - | - |
| 路韻公司 | 100,000,000.00 | 400,000,000.00 | - | - | - | 500,000,000.00 | - | - |
| 顧問公司 | - | - | - | - | 25,180,357.10 | 25,180,357.10 | - | - |
| 合計 | 4,931,294,313.53 | 400,000,000.00 | 98,945,622.97 | 678,765,149.21 | 189,449,409.80 | 4,743,032,951.15 | 382,772,451.95 | 678,765,149.21 |

本公司對上述子公司以成本法核算。

如附註五、24(2)(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。

(2). 對合聯營企業投資

對合聯營企業投資請參見附註五、10。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 資本公積

單位：元 幣種：人民幣

| 2015 年度 | 期初餘額 | 本期增加 | 本期減少 | 期末餘額 |
|---------|-------------------------|------|------|-------------------------|
| 股本溢價 | 2,315,587,934.74 | - | - | 2,315,587,934.74 |
| 合計 | 2,315,587,934.74 | - | - | 2,315,587,934.74 |
| | | | | |
| 2014 年度 | 期初餘額 | 本期增加 | 本期減少 | 期末餘額 |
| 股本溢價 | 2,315,587,934.74 | - | - | 2,315,587,934.74 |
| 合計 | 2,315,587,934.74 | - | - | 2,315,587,934.74 |

5. 未分配利潤

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 本期 | 上期 |
|------------------|------------------|------------------|
| 期初未分配利潤 | 4,217,315,471.69 | 2,737,730,736.05 |
| 加：本期歸屬於公司所有者的淨利潤 | 312,929,383.85 | 2,031,675,542.00 |
| 減：提取法定盈餘公積 | 31,292,938.38 | 203,167,554.20 |
| 應付普通股股利 | 981,346,646.70 | 348,923,252.16 |
| 期末未分配利潤 | 3,517,605,270.46 | 4,217,315,471.69 |

6. 營業收入和營業成本

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 本期發生額 | | 上期發生額 | |
|------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 主營業務 | 1,199,206,996.97 | 467,183,895.96 | 1,162,400,569.97 | 462,472,880.85 |
| 其他業務 | 72,576,786.25 | 33,381,804.17 | 300,253,662.82 | 147,719,649.17 |
| 合計 | 1,271,783,783.22 | 500,565,700.13 | 1,462,654,232.79 | 610,192,530.02 |

7. 投資收益

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 本期發生額 | 上期發生額 |
|------------------|-----------------------|-------------------------|
| 成本法核算的長期股權投資收益 | 382,772,451.95 | 1,436,760,071.59 |
| 權益法核算的長期股權投資收益 | 247,973,476.09 | 187,042,277.71 |
| 可供出售金融資產等取得的投資收益 | 3,000,000.00 | - |
| 合計 | 633,745,928.04 | 1,623,802,349.30 |

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

補充資料

一、當期非經常性損益明細表

二、淨資產收益率和每股收益明細表

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2015 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

一、當期非經常性損益明細表

單位：元 幣種：人民幣

| 項目 | 金額 | 說明 |
|---------------------------|------------------|--|
| 非同一控制下合併原持股部分按公允價值計量產生的利得 | 904,017,332.82 | 本年清龍公司和顧問公司按非同一控制下企業合併納入集團合併範圍，對購買日之前持有的股權按照公允價值重新計量產生的利得。 |
| 與梅觀高速調整收費相關補償款之利息收入 | 72,470,804.21 | |
| 特許權授予方提供的差價補償攤銷額 | 19,010,445.80 | |
| 受託經營管理利潤 | 17,778,666.66 | |
| 與三項目調整收費相關補償款之利息收入 | 12,019,232.87 | |
| 除上述各項之外的其他營業外收入和支出 | 36,960,320.11 | |
| 所得稅影響額 | (34,595,107.75) | |
| 少數股東權益影響額 | (2,402,082.54) | |
| 合計 | 1,025,259,612.18 | |

非經常性損益明細表編制基礎

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

二、淨資產收益率及每股收益

單位：元 幣種：人民幣

| 報告期利潤 | 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 |
| 歸屬於公司普通股股東的淨利潤 | 12.94 | 0.712 | 0.712 |
| 扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤 | 4.39 | 0.242 | 0.242 |