

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)

2016 年年度業績初步公告

一、重要提示

1.1 本公司 2016 年年度業績初步公告摘自本公司 2016 年年度報告全文，投資者欲了解詳細內容，應當仔細閱讀將刊載於上交所網站 <http://www.sse.com.cn> 及聯交所網站 <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 2016 年年度業績初步公告中。

本公司 2016 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、肖蔚
電話	(86) 755-8285 3331	(86) 755-8285 3338
傳真	(86) 755-8285 3400	
電子信箱	secretary@sz-expressway.com	

二、 利潤分配預案

董事會建議以 2016 年年末總股本 2,180,770,326 股為基數，向全體股東派發 2016 年度末期現金股息每股 0.22（預案）元（含稅）（2015 年：每股 0.34 元），總額為 479,769,471.72 元。上述建議將提交本公司 2016 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。預期股息將於 2017 年 7 月 21 日或之前派付。

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 45.32 億元，同比增加 32.50%；實現歸屬於公司股東的淨利潤 11.69 億元，每股收益 0.536 元，同比減少 24.69%。

單位：人民幣元

	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增減	2014 年末
總資產	32,384,844,447.16	31,670,655,088.41	2.26%	24,329,324,209.02
歸屬於上市公司股東的股東權益	12,674,475,959.27	12,368,892,973.17	2.47%	11,797,581,861.32
	2016 年	2015 年	本年比上年增減	2014 年
營業收入	4,532,209,156.54	3,420,578,335.19	32.50%	3,620,357,480.08
歸屬於上市公司股東的淨利潤	1,169,353,230.77	1,552,656,397.24	-24.69%	2,186,883,365.49
歸屬於上市公司股東的淨利潤—扣除非經常性損益	1,004,716,957.76	527,396,785.06	90.50%	963,942,971.64
經營活動產生的現金流量淨額	2,126,610,026.45	1,771,505,130.32	20.05%	1,793,755,282.29
加權平均淨資產收益率(%)	9.35	12.94	減少 3.59 個百分點	20.14
基本每股收益（元/股）	0.536	0.712	-24.69%	1.003
稀釋每股收益（元/股）	0.536	0.712	-24.69%	1.003

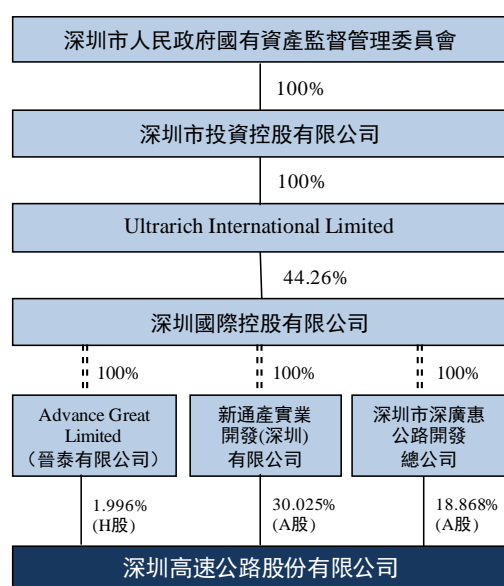
3.2 股東總數及股東持股情況

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

2016 年年末股東總數	23,826 戶，其中 A 股股東 23,586 戶，H 股股東 240 戶。				
年度報告披露日前一月末的股東總數	22,392 戶，其中 A 股股東 22,153 戶，H 股股東 239 戶。				
2016 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	33.14%	722,707,099	—	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
招商局公路網絡科技控股股份有限公司	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
黃允革	境內自然人	0.46%	10,024,429	—	未知
張萍英	境內自然人	0.33%	7,283,145	—	未知
IP KOW	境外自然人	0.32%	7,000,000	—	未知
劉申培	境內自然人	0.25%	5,499,550	—	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。					

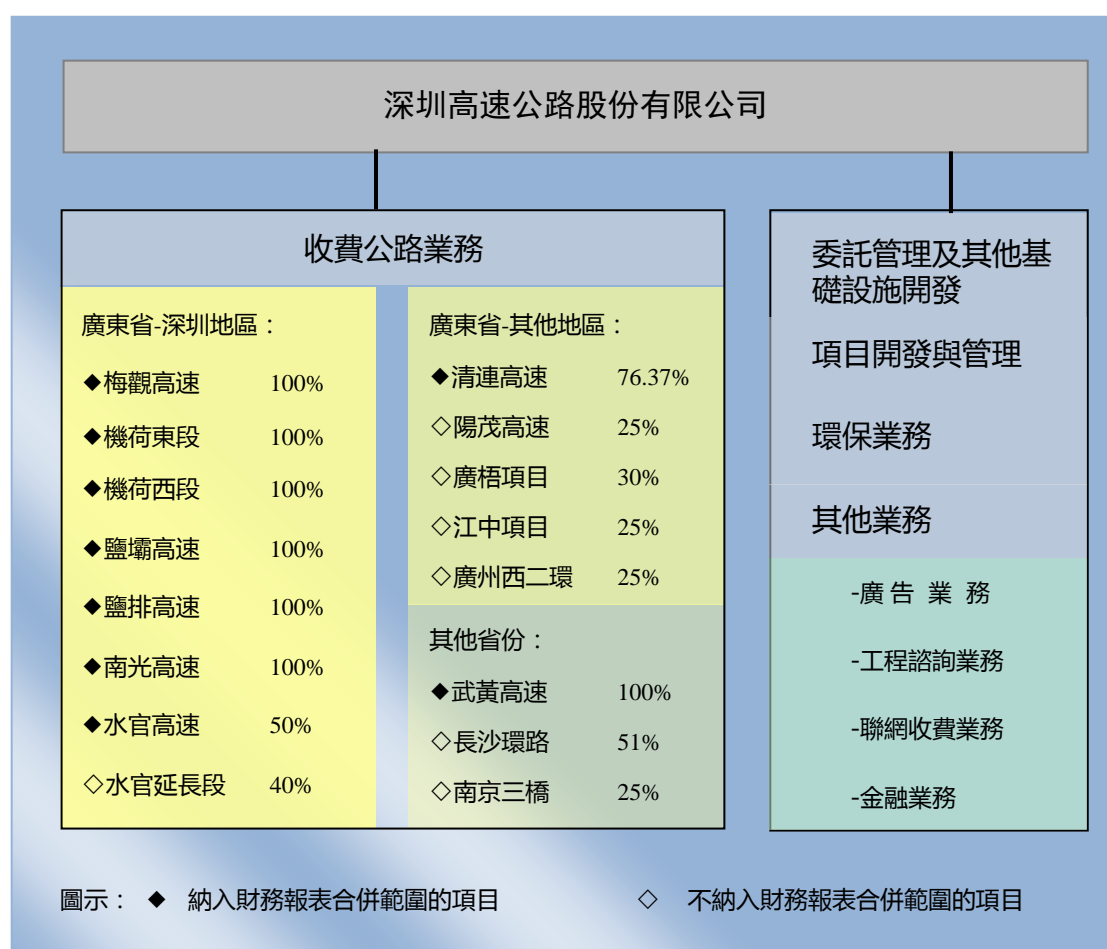
3.3 公司與實際控制人之間的產權及控制關係圖



四、董事會報告

4.1 業務回顧

現階段，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，並憑藉相關管理經驗和資源，依託主業開展項目開發與管理、環保業務與廣告、工程諮詢、聯網收費和金融等業務。本集團的主要業務列示如下：



2016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45.32億元，同比增長32.50%。其中，實現路費收入約36.80億元、委託管理服務收入約1.21億元、工程諮詢收入約3.34億元、房地產開發收入約2.54億元、廣告及其他業務收入約1.43億元，分別佔集團總收入的81.20%、2.68%、7.37%、5.60%和3.15%。

(一) 收費公路業務

1、經營環境分析

(1) 經濟環境

2016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，經濟形勢仍較複雜，全年國內生產總值同比增長6.7%，國民經濟運行總體平穩，但仍面臨下行的壓力。年內，廣東省及深圳市的地區生產總值同比分別增長7.5%及9.0%，高於全國平均水準，區域經濟較為活躍，有助於區域內公路運輸及物流整體需求的增長。2016年，深圳港口集裝箱吞吐量同比下降0.93%，其中鹽田港的集裝箱吞吐量同比下降3.86%，對本集團機荷高速、鹽壩高速及鹽排高速有一定負面影響。受宏觀和區域經濟環境中多重因素的綜合影響，報告期內本集團收費公路項目營運表現總體平穩。以上資料來源：政府統計信息網站

(2) 政策環境

2016年，收費公路行業政策沒有發生重大變化。

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，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。該兩項政策的實施對集團的路費收入分別產生正面和負面影響，但總體影響不大：一方面可提升通行效率，對綜合治理超限超載車輛、保護道路橋樑安全具有正面意義，但另一方面系統的改造與整合，增加了項目的資本開支和營運管理工作難度。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路費收入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

2016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）		
	2016年	2015年	同比	2016年	2015年	同比
廣東省- 深圳地區：						
梅觀高速 ⁽²⁾	83	75	11.0%	311	283	10.1%
機荷東段	250	219	13.9%	1,767	1,745	1.3%
機荷西段	202	176	15.3%	1,642	1,491	10.1%
水官高速 ⁽³⁾	227	191	18.7%	1,693	1,537	10.1%
水官延長段	98	75	29.6%	300	254	18.0%
廣東省- 其他地區：						
清連高速	37	33	10.4%	1,835	1,746	5.1%
陽茂高速	46	40	13.2%	1,800	1,695	6.2%
廣梧項目	40	35	15.2%	1,025	894	14.6%
江中項目	120	107	12.2%	1,133	1,067	6.2%
廣州西二環	59	50	17.3%	1,074	990	8.4%
中國其他省份：						
武黃高速 ⁽⁴⁾	44	41	8.1%	939	908	3.4%
長沙環路	26	20	32.7%	312	223	40.0%
南京三橋	27	27	1.9%	1,098	1,041	5.5%

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。
- (3) 本集團於2015年增持了清龍公司10%股權並取得對清龍公司的實質控制權，於2015年10月30日起將清龍公司納入集團合併報表範圍，收入合併比例由原來不合併調整為100%合併。
- (4) 本集團於2016年12月2日增持了JEL公司45%股權，取得了武黃高速100%的權益。
- (5) 根據本公司與深圳交委簽署的協議，鹽壩高速、鹽排高速和南光高速自2016年2月7日零時起實施免費通行，本公司按協議約定的方法計算並確認收入。

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，以及部分高速公路及地方道路取消收費，深圳地區路網內車流的分佈和組成也發生一定變化。梅觀高速自 2014 年 4 月實施調整收費方案後，免費路段車流量增長不僅帶動了收費路段的車流增長，還拉動了相連的機荷高速的營運表現。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。報告期內，根據本公司與深圳交委簽署的協議，鹽排高速、鹽壩高速及南光高速自 2016 年 2 月 7 日零時起實施免費通行，本公司按協議約定的方法計算並確認該等公路項目的收入，而免費項目車流的增長也帶動了相連的機荷高速及水官高速車流量的增長。此外，由於機荷東段平湖編組站大橋於 2016 年 5 月中旬至 7 月中旬期間對西行方向道路實施封道維修加固工程，在施工期間內對機荷東段總體路費收入產生一定負面影響，但完工後通行條件的改善有助於提升其營運表現。

報告期內，本集團深圳地區收費公路項目的總體路費收入同比有所增長。為完成全國高速公路電子不停車收費聯網目標，廣東省自 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，由於相關項目的車型結構比例會發生一定幅度的變化，因此該兩項政策的實施分別對本集團深圳地區的路費收入產生負面及正面的影響，但總體上正面影響大於負面影響。

(2) 廣東省 – 其他地區

受益於沿線區域經濟增長及貨車計重收費政策的實施等因素的正面作用，報告期內陽茂高速及廣州西二環的日均車流量及路費收入同比均取得較好增長。此外，廣西蒼碩高速（蒼梧至碩龍）的梧州至貴港段於 2015 年上半年開通，使得雲梧高速（雲浮至梧州）於廣西境內的連接路網更為完善，促進了兩省間路網貫通區域往返車流量的增長，從而帶動了廣梧項目車流量的增長，但江羅高速（江門-羅定）二期於 2016 年 12 月 28 日開通，由於其線位與廣梧項目基本平行，對廣梧項目將產生較大的分流影響。

作為京港澳高速粵境段（原稱京珠高速）複綫的廣樂高速（廣東廣州至樂昌）和二廣高速連懷段（連州-懷集）分別於 2014 年 9 月和 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，對清連高速產生了一定分流影響。報告期內，清連公司積極開展路線宣傳、實施多層次營銷策略的效果開始顯現，分流影響已趨於穩定；另一方面，廣清高速擴建工程已於 2016

年 9 月底完工通車，路網的完善有助於提升整個通道的通行效率和服務能力，進一步提升清連高速的營運表現。

(3) 其他省份

2016 年，武黃高速的路費收入與 2015 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。因大型貨車車流量增長，南京三橋路費收入同比有所增長，但南京緯三路隧道及緯七路隧道自 2016 年 1 月 1 日起實施免費通行，對其車流量有一定分流影響。受益於路網完善、計重收費政策實施、周邊道路實施交通管制措施以及沿線企業業務增長等因素的正面作用，長沙環路路費收入同比保持較快增長。

3、業務管理及提升

◆ 加強營運管理，提升服務效率

在全國已實現 ETC 聯網收費的新形勢下，原有計費及營運管理模式均已發生變化。報告期內，集團密切監控系統切換後的運行情況，不斷修訂和完善聯網後的工作流程和管理制度，加強員工業務培訓和演練，通過持續優化各標準化營運管理模塊，升級改造收費系統的軟硬件設備，以精細化管理提升營運服務質量和工作效率。三項目於 2016 年 2 月 7 日零時起正式免費通行，為確保費率計算準確，公司與廣東省行業管理協會、聯網計費管理及技術單位進行了充分的溝通與協調，順利完成了系統切換；三項目免費通行後，車流量驟增，公司營運管理部門事先充分做好了應對方案和管理措施，將高峰車流應急疏導管理機制常態化，使三項目免費通行後路況保持了暢通有序。此外，集團還充分利用聯網收費系統的數據庫，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，儘量減少路費損失。

◆ 深化路網營銷，積極吸引車流

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數據庫，並通過實地調研、路線對比以及數據分析等多種方式，持續跟蹤區域內路網格局發生的變化和車流走勢，有針對性地制定和實施營銷推廣措施，多渠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，本集團以三項目及龍大高速免費通行事項為契機，通過多種宣傳途徑開展全路網營銷宣傳推廣，促進了機荷高速車流量的增長。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。報告期內，清連公司著力開展春運營銷、假日營銷和「交通旅遊一體化」整體營銷，通過宣傳路網優勢、開展旅遊合作營銷等措施促進車流量增長；同時持續關注和分析廣樂高速、二廣高速的車流及車型結構在各路線節點的變化情況，以相應採取有效的營銷措施吸引車流。

◆ 加強路產養護管理，提升道路通行環境

公司定期對道路及橋樑進行質量檢測，不間斷地進行路政巡查，並建立了路產和營運交通信息的聯動機制，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，集團對鹽排高速實施了預防性養護工程，完成了機荷東平湖編組站大橋主橋和機荷西 CD2 號橋的特殊檢查，並對平湖編組站大橋實施了加固維修工程。此外，還實施了鹽排高速擋牆加固工程和高速公路交通標誌規範化改造工程等專項工程。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。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。報告期內，廣東省多次遭到強颱風襲擊，本集團事前積極部署防禦措施，事中嚴密觀察及應對，事後迅速排查和清理安全隱患，保證了路網的安全暢通。

4、業務發展

基於經濟發展及交通規劃的整體需求，本公司與深圳交委（代表深圳市人民政府）就南光高速、鹽排高速和鹽壩高速收費模式的調整簽署了調整收費協議。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。有關詳情請參閱本公司日期分別為 2015 年 12 月 2 日、2016 年 2 月 1 日的公告以及日期為 2016 年 1 月 12 日的通函。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。有關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。

報告期內，本集團與深圳市政府就外環項目投資、建設和管理等事項達成一致。2016年3月18日深圳交委與外環公司簽訂了特許經營權合同；同日，特建發公司、本公司及外環公司簽訂了共建協議。根據特許經營權合同及共建協議，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特建發公司承擔或籌措，外環A段的初步投資概算約206億元。截止本報告日，外環寶安段已完成過半的徵地拆遷工作，管線改遷及各項施工圖設計、報批和修訂工作正在進行中，已經完成大部分工程施工和監理的招標工作，各合同段的工程施工樁基首件施工已經完成，路基、涵洞等施工工程正在有序推進中；外環龍崗段已完成近80%的徵地拆遷工作，管線改遷工作正在全面開展中，已完成大部分主要工程的施工圖設計和20%的主體工程形象進度。外環項目是本集團按照PPP模式投資的收費公路項目，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質量的服務，實現社會、政府、企業的多贏。上述方案已分別獲本公司及本公司間接股東深圳國際股東大會批准。有關外環項目的詳情請參閱本公司日期為2016年3月18日的公告、2016年4月25日的通函以及本公司2016年年度報告「董事會報告」章節中相關內容。

報告期內，本集團以45,349.88萬元的價格受讓深圳國際的全資子公司輝輪投資擁有的JEL公司45%權益，使得本公司持有的武黃高速權益比例由原來的55%增加至100%。武黃高速擁有良好的經營記錄和較低的投資風險，通過增持JEL公司的權益，有利於提高本公司未來盈利能力和現金流量，進一步鞏固本公司於公路的投資、管理及營運方面的核心優勢，符合本公司的發展戰略和整體利益。此外，作為本公司的控股股東，深圳國際曾就避免同業競爭及支持本公司業務發展等事項作出承諾，其中包括將擁有的高速公路資產在符合條件的情況下注入到本公司。該次交易體現了深圳國際支持本公司發展的積極態度，並鞏固了深圳國際信守承諾的良好形象。有關增持JEL公司45%權益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。

此外，本公司於2017年1月20日與平安創新簽訂了股權轉讓協議，以12.7億元收購其持有的益常公司（主要業務為益常高速的經營管理）100%股權。益常高速（益陽至常德）主線73.1公里，雙向四車道，是國高網第六縱G55二廣高速聯絡線張家界至長沙高速(G5513)的一段，也是湖南高速公路規劃「五縱七橫」主骨架的重要組成部分。益常高速地理位置優越，具備較好的投資價值，自開通以來，保持了良好的經營記錄，車流量和路費收入呈穩定增長趨勢。本公司以合理的代價通過收購益常公司以獲得益常高速權益，可以擴大本公司的資產規模和盈利基礎，增加穩定的現金流量，進一步鞏固本公司於公路的投資、管

理及營運方面的核心優勢。該項交易對本公司 2016 年經營業績和財務狀況不構成影響，有關詳情請參閱本公司日期為 2017 年 1 月 20 日的公告及相關資料。

為構建城市與交通基礎設施運營管理業務的拓展平台，提升營運管理及路產管理板塊競爭力和市場拓展能力，本公司於 2016 年 12 月設立了間接全資子公司——營運發展公司，該公司將作為集團養護與營運服務專業化、產業化、公司化的運作平台，通過投資+服務等方式積極拓展外部市場業務。

(二) 委託管理及其他基礎設施開發

依託於收費公路主營業務，集團憑藉相關管理經驗和資源，開展或參與委託管理業務。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。集團憑藉多年來在相關領域積累的專業技能和經驗，通過輸出建設管理和收費公路營運管理方面的服務，按照與委託方約定的計費模式收取管理費用及/或獎勵金，實現合理的收入與回報。此外，本集團還嘗試利用自身的財務資源和融資能力，參與地方基礎設施的建設和開發，以取得合理的收入與回報。

1、代建業務

報告期內本公司代建項目包括深圳地區的龍大市政段、外環項目、觀瀾人民路-梅觀高速節點工程、貨運組織調整項目、沿江二期，貴州龍里的安置房二期、橫五路、橫六路代建工程和深國際貴州物流港代建項目等。集團現階段在代建的主要工作，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、以及積極推動新市場、新項目的開發與合作。

報告期內，代建項目的各項工作均有序推進。其中龍大市政段已於 2016 年 12 月完工並已通過竣工驗收；觀瀾人民路-梅觀高速節點工程於 2016 年 12 月底竣工並交付使用，目前正在開展交工驗收相關工作；外環項目的進展情況請見本章節上文「業務發展」相關內容；貨運組織調整項目已完成第一批次施工合同簽署工作，施工前期準備工作已基本就緒，受林地佔用和徵地拆遷的影響，該項目延至 2017 年初開展施工。報告期內，本公司與沿江公司就沿江二期簽訂了委託管理（代建）補充合同，就沿江二期的代建服務範圍、工期管理目標、代建服務費用的暫定金額、履約擔保金額等內容進行了補充約定，有關詳情請參閱本公司日期為 2016 年 6 月 1 日的公告。截止報告期末，本公司正在積極推進沿江二期各項工作，已完成過半的徵地拆遷工作及部分合同段的施工工程和監理招標工作，部分合同

段已展開棧橋搭設、樁基施工等工程建設。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。

截至報告期末，貴州龍里安置房二期各項工程的驗收工作及竣工結算審計工作均已完成，並已於 2016 年 3 月底移交入住；此外，報告期內，投資公司還承接了龍里縣橫五路、橫六路代建工程，截至報告期末，該項代建工程已完成約 70% 的工程進度，計劃於 2017 年第 1 季度內完工；截至報告期末，深國際貴州物流港代建項目已完成場地平整工作，地基處理相關施工工程正在進行中。

2、代管業務

2016 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。

本公司與深圳投控於 2009 年 11 月簽訂了《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。經過本集團與深圳市政府的反復溝通及協商，於 2016 年 6 月 16 日，本公司與沿江公司簽訂了《廣深沿江高速公路深圳段一期項目營運委託管理服務協議》，據此，沿江公司將沿江一期的公路資產與相關附屬設施的管理養護和經營收費業務委託給本公司營運管理，由本公司代理沿江公司行使對沿江一期營運管理相關的權利業務，委託服務期間為 2014 年 1 月 1 日起至 2016 年 12 月 31 日止，服務費用為每年人民幣 1,800 萬元。2016 年 12 月 30 日，本公司與沿江公司續簽了委託管理合同，受託運營管理期限為自 2017 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日止為期三年，委託管理費用為每年人民幣 1,800 萬元。有關詳情請參閱本公司日期分別為 2016 年 6 月 16 日、2016 年 12 月 30 日的公告以及本公司 2016 年年度報告「董事會報告」章節中相關內容。

3、其他基礎設施開發與管理

截至報告期末，投資公司已完成鮎門綜合安置區項目的項目建議書、工程可行性研究報告及修建性詳細規劃等文件的編制，正在積極推動相關審核及報批工作，並已完成前期地質勘察，相關設計招標工作已啟動。2016 年 12 月 30 日，董事會還批准投資公司為深汕特別合作區的土地平整及相關配套工程項目提供建設及管理服務，截至本公告日，該項目已簽約，相關前期工作正在積極推進中。

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」的相關內容。

(三) 新產業拓展

憑藉相關管理經驗和資源，集團按照新一期發展戰略部署，審慎嘗試土地綜合開發、城市更新等新的業務類型，密切關注和把握優勢地區和現有業務相關區域的合作機會，作為主營業務以外的業務開發和拓展，以及收入的有益補充。

1、土地項目開發與管理

(1) 貴龍開發項目

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 2,490 畝（約 166 萬平方米），成交金額總計約為 8.37 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」）一期第一階段工程（約 110 畝，相當於 7 萬平方米）已基本完成交房入住工作。經過貴深公司前期多層次的項目宣傳及市場營銷推廣，茵特拉根小鎮以其獨特的建築設計風格、優美的景觀園林及人居環境在當地市場塑造了良好的品牌形象。目前一期第二階段工程（約 129 畝，相當於 8.6 萬平方米）正在建設之中，預期將於 2017 年內完工，截至報告期末已有 80 多套別墅被簽約認購。此外，報告期內，董事會還批准貴深公司對貴龍項目 I 號地塊中的 400 畝（約 26.7 萬平方米）採取統一規劃、分期滾動開發策略進行自主開發。

2015 年 12 月 30 日，貴州置地與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，向深國際物流轉讓重組後的貴州鵬博（持有約 322.9 畝物流用地）全部股權及債權以及貴州恒通利（持有約 143.9 畝商住用地）51% 股權，經過雙方按照協議約定最終核算，確定轉讓代價分別約為人民幣 94,583 千元及人民幣 43,991 千元。2016 年 8 月 19 日，本公司董事會批准將本公司間接控股子公司貴州恒通盛（持有約 39.6 畝物流用地）的 100% 股權及債權轉讓給深國際物流，轉讓代價約為 11,685 千元。有關詳情請參閱本公司日期分別為 2015 年 12 月 30 日、2016 年 8 月 19 日的公告。截至報告期末，深國際物流已向貴州置地支付了全部轉讓款項約 150,260 千元，相關股權過戶手續也已經完成。

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。

(2) 城市更新項目

根據相關協議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。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。報告期內，本集團已完成對聯合置地公司的後續注資，累計出資 24.5 億元。聯合置地公司已於報告期內按計劃完成了全部地價款（包括土地使用權出讓金及其他款項）的支付，獲取了該地塊的土地使用權。有關詳情請參閱本公司日期分別為 2014 年 8 月 8 日、9 月 10 日、10 月 8 日的公告以及日期為 2014 年 9 月 17 日的通函。

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，聯合置地公司已基本完成了土地上現有物業的經營者及租戶的拆遷補償協商工作，於 2017 年初已啟動拆遷工作。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。

(四) 環保業務及其他

公司在新一期發展戰略中明確，在整固與提升收費公路主業的同時，本集團將積極探索以水環境治理、固廢處理等為主要內容的大環保產業方向的投資前景與機會，為集團長遠發展開拓更廣闊的空間。

1、環保業務

2016 年 12 月 30 日，董事會批准投資公司參與深汕特別合作區南門河綜合治理項目（「南門河綜合治理項目」），在總投資不超過人民幣 3.2 億元的情況下，與中交天津航道局有

限公司組建聯合體共同參與南門河綜合治理項目的投資、建設及管理。截至本公告日，該項目已簽約，各項工作正在積極推動中。

為配合公司發展戰略的實施，本公司將全資子公司深圳路韻工程建設管理有限公司變更為深圳高速環境有限公司，已於 2016 年 12 月 30 日完成工商變更登記手續。環境公司的經營範圍包括投資興辦環保實業項目及其他實業項目、環保技術開發及相關環保業務諮詢、清潔服務、城市道路清掃保潔服務、城市生活垃圾收運處理、市政公用工程施工、環境治理工程及項目管理諮詢等。

2、其他業務

繼於 2015 年內認購貴州銀行 3.82 億股增發股份後，本公司在報告期又認購了貴州銀行 4,400 萬股股份，該次認購完成後，本公司將共計持有貴州銀行 4.26 億股股份，於 2016 年 12 月 31 日，本公司持有的股權約佔其增資擴股後總股本的 4.41%。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。有關詳情可參閱下文「財務分析」相關內容。

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廣告牌出租、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。

為支持顧問公司於資本市場的發展戰略，顧問公司於 2016 年 11 月 30 日起不再納入本集團合併報表範圍。顧問公司是一家具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。

2016 年，本公司參股的聯合電子已實施完成定向增發，增資擴股完成後，本公司於聯合電子的持股比例由 15% 降為 12.86%。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，上述各項業務的進展總體順利，符合集團預期。受規模或投資模式所限，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\35 的相關內容。

4.2 財務分析

2016年，集團實現歸屬於公司股東的淨利潤（「淨利潤」）1,169,353千元（2015年：1,552,656千元），同比下降24.69%。在扣除報告期貴州置地轉讓子公司股權和債權而產生的投資收益，以及上年同期因清龍公司納入合併而對購買日之前持有的股權按公允價值重新計量產生的利得和對清連公司相關資產計提減值的影響後，淨利潤同比增長7.85%，主要為報告期內集團經營和投資的收費公路路費收入增長、確認應佔貴州銀行投資收益以及財務費用和公路攤銷成本上升等的綜合影響。

有關貴州置地轉讓子公司股權和債權產生的投資收益的說明，詳見下文第（二）點「非主營業務導致利潤重大變化的說明」

（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	4,532,209	3,420,578	32.50
營業成本	2,532,931	1,678,748	50.88
銷售費用	18,637	14,102	32.16
管理費用	138,535	134,012	3.38
財務費用	639,443	370,700	72.50
投資收益	433,982	1,154,991	-62.43
所得稅費用	306,027	177,177	72.72
經營活動產生的現金流量淨額	2,126,610	1,771,505	20.05
投資活動產生的現金流量淨額	-2,529,509	583,623	不適用
籌資活動產生的現金流量淨額	-1,529,440	2,571,025	不適用

1、收入和成本分析

2016年，本集團實現營業收入4,532,209千元，同比增長32.50%。其中，路費收入3,679,988千元，佔集團營業收入的81.20%，為集團主要的收入來源。集團報告期營業收入增長主要為清龍公司和顧問公司於2015年下半年納入合併範圍，以及集團附屬收費公路路費收入增長和確認了貴龍開發項目房地產開發收入。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	2016年	所佔比例 (%)	2015年	所佔比例 (%)	增減比例 (%)	情況 說明
主營業務收入－收費公路	3,679,988	81.20	3,014,057	88.12	22.09	(1)
其他業務收入－委託管理服務	121,417	2.68	94,617	2.77	28.32	(2)
其他業務收入－工程諮詢	333,918	7.37	191,396	5.60	74.46	(3)
其他業務收入－房地產開發	253,685	5.60	不適用	不適用	不適用	(4)
其他業務收入－廣告及其他	143,201	3.15	120,508	3.51	18.83	
營業收入合計	4,532,209	100.00	3,420,578	100.00	32.50	(5)

情況說明：

- (1) 2016年，集團路費收入同比增長22.09%，其中，清龍公司自2015年10月30日起納入集團合併範圍，報告期合併期間增加10個月，增加路費收入513,686千元，扣除該項因素的影響後，集團路費收入同比增長5.24%，主要為機荷西段受益於車流量自然增長以及三項目實施免費通行後對車流量誘增等因素的影響，路費收入取得較好的增長，其他附屬收費公路亦分別實現了一定程度的增長。此外，根據本公司與深圳交委簽署的三項目調整收費協議，報告期本公司按照協議確認三項目路費收入補償額614,167千元。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「主營業務分行業、分產品、分地區情況」相關內容。
- (2) 委託管理服務收入同比增加26,800千元，主要由於本公司於2016年3月簽訂了外環A段的共同投資建設協議，負責對外環A段的建設管理，確認了委託建設管理服務收入71,971千元；以及報告期內本公司簽訂了沿江一期營運委託管理服務協議，據此確認了2014年1月1日至2016年12月31日止期間的委託管理服務收入50,943千元。此外，集團依據工程實際結算進展情況和政府部門審計結果，調整和確認了南坪二期和沿江一期委託管理服務收入，該兩個項目委託管理服務收入同比分別減少43,545千元和34,160千元。
- (3) 顧問公司於2015年7月1日起納入集團合併範圍，報告期合併期間增加5個月，增加營業收入142,522千元。
- (4) 報告期內貴龍開發項目確認房地產開發收入253,685千元。
- (5) 自2016年5月1日起，本集團高速公路收費業務、委託管理服務業務等實施營業稅改徵增值稅政策（「營改增」）。短期而言，實施營改增對本集團財務狀況和經營成果影響較小，但由於增值稅「價稅分離」的特點，與營業稅下相比，報告期本集團營業收入減少約2%。

(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	3,679,988	1,863,001	49.37	22.09	31.25	減少 3.54 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	671,568	391,650	41.68	5.40	5.28	增加 0.06 個百分點
機荷東段	646,744	299,843	53.64	1.54	9.37	減少 3.32 個百分點
機荷西段	600,858	111,018	81.52	10.41	6.14	增加 0.74 個百分點
武黃高速	343,677	199,325	42.00	3.64	11.46	減少 4.07 個百分點
南光高速	329,296	169,837	48.42	2.54	2.58	減少 0.02 個百分點
鹽排高速	174,452	84,630	51.49	8.21	5.38	增加 1.30 個百分點
鹽壩高速	179,869	118,379	34.19	4.18	8.46	減少 2.59 個百分點
梅觀高速	113,943	70,071	38.50	10.36	14.40	減少 2.17 個百分點
小計	3,060,407	1,444,753	52.79	5.24	7.35	減少 0.93 個百分點
水官高速	619,581	418,248	32.50	不適用	不適用	不適用
合計	3,679,988	1,863,001	49.37	22.09	31.25	減少 3.54 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	3,336,311	1,663,676	50.13	24.37	34.10	減少 3.62 個百分點
湖北省	343,677	199,325	42.00	3.64	11.46	減少 4.07 個百分點
合計	3,679,988	1,863,001	49.37	22.09	31.25	減少 3.54 個百分點

主營業務分行業和分產品情況的說明：

2016 年，集團附屬收費公路毛利率總體為 49.37%，同比下降 3.54 個百分點，主要由於清龍公司於 2015 年 10 月 30 日納入集團合併範圍，水官高速特許經營無形資產按合併日公允價值重新計量，使得其毛利率水準相對低於其他附屬收費公路。

(2). 成本分析

集團 2016 年營業成本為 2,532,931 千元（2015 年：1,678,748 千元），同比增長 50.88%，其中顧問公司、清龍公司於 2015 年下半年納入集團合併範圍，報告期營業成本分別增加 134,866 千元、344,634 千元，扣除合併範圍變化的影響後，營業成本同比增長 25.63%，主

要為報告期內貴龍開發項目結轉了房地產開發成本以及附屬收費公路折舊攤銷費用和委託建設管理服務成本同比有所增加。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	290,130	11.45	231,983	13.82	25.07	(1)
	公路維護成本	180,647	7.13	139,346	8.30	29.64	(2)
	折舊及攤銷	1,195,477	47.20	865,679	51.57	38.10	(3)
	其他業務成本	196,747	7.77	182,442	10.86	7.84	
	小計	1,863,001	73.55	1,419,450	84.55	31.25	(4)
其他業務成本-委託管理服務		92,649	3.66	39,480	2.35	134.67	(5)
其他業務成本-工程諮詢		278,150	10.98	143,284	8.54	94.13	(6)
其他業務成本-房地產開		213,008	8.41	不適用	不適用	不適用	(7)
其他業務成本-廣告及其他		86,123	3.40	76,534	4.56	12.53	
營業成本合計		2,532,931	100.00	1,678,748	100.00	50.88	

成本及分析其它情況說明：

- (1) 主要為清龍公司納入集團合併範圍，增加集團員工成本。
- (2) 主要為機荷東段和武黃高速項目費用增加。
- (3) 主要為清龍公司納入集團合併範圍，增加折舊及攤銷 277,407 千元，以及部分附屬收費公路自 2016 年調整了特許經營無形資產單位攤銷額和車流量上升使得折舊攤銷成本有所增加。
- (4) 按具體項目列示的成本情況載列於上文「主營業務分行業、分產品、分地區情況」。
- (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較上年同期增加 53,169 千元，主要為外環 A 段的建設管理服務成本。
- (6) 顧問公司於 2015 年 7 月 1 日納入集團合併範圍，報告期合併期間增加 5 個月，增加營業成本 134,866 千元。
- (7) 貴龍開發項目結轉了房地產開發成本 213,008 千元。

(3) 主要銷售客戶及主要供應商情況

鑒於本集團的業務性質，收費公路的銷售客戶為非特定對象。除通行費收入外，本集團前五名客戶營業收入的總額為 163,086 千元，佔本集團全部營業收入的比例為 3.60%；其中前五名客戶營業收入中關聯方營業收入為 68,264 千元，佔年度銷售總額 1.51 %。

本集團向前五名供應商採購額為 166,644 千元，佔本集團採購總額的比例為 12.84%；其中前五名供應商採購額中關聯方採購額為 17,150 千元，佔年度採購總額 1.32%。

2、費用

集團 2016 年銷售費用為 18,637 千元（2015 年：14,102 千元），同比上升 32.16%，主要為貴龍開發項目營銷費用增加所致。

集團 2016 年管理費用為 138,535 千元（2015 年：134,012 千元），同比基本持平。

集團 2016 年財務費用為 639,443 千元（2015 年：370,700 千元），同比上升 72.50%，主要由於報告期集團有息負債規模同比上升、梅觀高速調整收費相關補償款之利息收入同比減少以及匯兌損失同比上升所致。本公司已安排外匯掉期交易對沖匯兌損失，有關外匯掉期交易的詳情請參閱下文第（二）點。有關借貸規模的詳情請參閱下文「資產、負債情況分析」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	2016 年	2015 年	增減比例(%)
利息支出	631,890	489,200	29.17
減：資本化利息	3,287	4,110	-20.04
利息收入	78,826	124,480	-36.68
加：公路養護責任撥備時間價值	-	4,195	不適用
匯兌損失及其他	89,666	5,896	1,420.89
財務費用合計	639,443	370,700	72.50

集團 2016 年所得稅費用為 306,027 千元（2015 年：177,177 千元），同比上升 72.72%，主要由於報告期利潤增長以及上年同期清連項目計提資產減值準備轉回相關遞延所得稅負債所致。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\45。

3、投資收益

2016 年，集團實現投資收益 433,982 千元（2015 年：1,154,991 千元），同比下降 62.43%。扣除上年同期因清龍公司納入合併而對購買日之前持有的股權按公允價值重新計量產生的利得 899,490 千元的影響後，同比增長 69.86%，主要為報告期內確認了貴州銀行投資收益 101,535 千元，以及貴州置地於報告期內轉讓子公司的股權和債權，增加集團投資收益 69,502 千元。報告期應佔合營和聯營收費公路投資收益為 243,932 千元（2015 年：248,425 千元），扣除水官高速上年度投資收益後，同比增長 39.08%，主要得益於車流量自然增長、

區域內路網完善等因素的影響，合營和聯營企業收費公路路費收入同比均取得一定增長，以及隨著借貸規模和資金成本降低，財務成本相應有所減少。有關應佔合營和聯營收費公路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	
	2016年	增減比例(%)	2016年	增減比例(%)	2016年	增減百分點	2016年	增減金額
合營企業：								
長沙環路	114,170	40.42	51,379	13.02	55.00	10.91	26,307	12,484
聯營企業：								
水官延長段	109,618	18.36	80,247	17.72	26.79	0.40	4,781	2,618
陽茂高速	658,998	6.56	223,347	40.24	66.11	-8.14	79,995	310
廣梧項目	375,089	14.96	137,367	19.74	63.38	-1.46	45,827	8,396
江中項目	414,543	6.48	308,176	19.58	25.66	-8.14	16,672	5,674
廣州西二環	393,006	8.73	154,074	2.08	60.80	2.55	34,133	34,583
南京三橋	401,809	5.80	139,028	6.79	65.40	-0.32	36,217	4,484
合計	/	/	/	/	/	/	243,932	68,549

注：上表集團投資收益資料未包含2015年清龍公司納入集團財務報表合併範圍前的投資收益73,042千元。西二環公司於2015年根據有關要求調整和確認了以前年度相關所得稅費用導致同比金額較大增長。有關詳情列於本公告財務報表附注五\12及42。

4、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。2016年集團經營活動之現金流入淨額和收回投資現金^注合計為2,410,065千元（2015年：1,942,475千元），同比增長24.07%，主要為清龍公司納入合併範圍，增加集團經營活動淨現金流，以及上年同期繳納了與梅觀資產處置收益相關的稅款423,964千元。

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了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：報告期支付了聯合置地公司增資款以及購買銀行理財產品，投資活動錄得現金流出淨額25.3億元。

籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：上年同期收到三項目調整收費補償 65.88 億元，使得籌資活動現金流入淨額大幅減少。

5、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 30（1）。

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。2016 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 1.24 億元，攤銷差異同比有所降低。採用不同的攤銷方法對收費公路項目產生的現金流並不產生影響，從而也不會影響各項目的估值水準。

（二）非主營業務導致利潤重大變化的說明

1、貴州置地轉讓子公司股權和債權產生的投資收益

報告期內貴州置地完成了轉讓其全資子公司貴州鵬博全部股權及債權、貴州恒通利 51% 股權、貴州恒通盛全部股權及債權，確認股權轉讓收益 52,828 千元，並對貴州恒通利喪失控制權後剩餘股權按公允價值重新計量確認利得 16,673 千元，共增加集團報告期淨利潤 44,065 千元。有關詳情載列於本公告財務報表附注五\42 和附注六\2。

2、對已發行美元債券進行外匯掉期交易確認的公允價值變動收益

本公司於 2016 年 7 月 18 日發行了 3 億美元 5 年期境外債券，為規避美元匯率波動風險，本公司通過外匯掉期交易方式實現對匯率風險鎖定，報告期內集團確認了掉期交易工具公允價值變動收益 74,991 千元，該收益與報告期美元債券匯兌損失基本相當。有關詳情載列於本公告財務報表附注五\7。

（三）資產、負債情況分析

1、资产及负债状况

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 60.83%，貨幣資金和其他資產分別佔總資產的 17.49% 和 21.68%。於 2016 年 12 月 31 日，集團總資產 32,384,844 千元（2015 年 12 月 31 日：31,670,655 千元），較 2015 年年末增長 2.26%。

2016年12月31日，集團未償還的有息負債總額為12,941,286千元（2015年12月31日：13,275,685千元），較2015年年末降低2.52%，主要為報告期償還了到期的公司債券。由於2015年底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，2016年集團平均借貸規模為129億元（2015年：83.8億元），同比增長53.94%。

資產負債情況具體分析如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	本期期末數	本期期末數佔總資產的比例(%)	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
應收利息	15,870	0.05	959	-	1,554.45	(1)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	74,991	0.23	-	-	不適用	(2)
其他流動資產	564,329	1.74	18,880	0.06	2,889.11	(3)
長期預付款項	184,698	0.57	6,851	0.02	2,595.94	(4)
可供出售金融資產	43,490	0.13	30,170	0.10	44.15	(5)
長期應收款	16,519	0.05	68,710	0.22	-75.96	(6)
長期股權投資	4,703,282	14.52	1,982,890	6.26	137.19	(7)
在建工程	13,575	0.04	29,456	0.09	-53.91	(8)
遞延所得稅資產	53,142	0.16	77,618	0.25	-31.53	(9)
應交稅費	156,192	0.48	258,045	0.81	-39.47	(10)
其他應付款	2,387,125	7.37	1,325,054	4.18	80.15	(11)
應付債券	3,742,864	11.56	2,690,330	8.49	39.12	(12)

情況說明：

- (1) 應收定期存款利息收入增加。
- (2) 對已發行美元債券進行外匯掉期交易確認公允價值變動收益。
- (3) 購買銀行理財產品。
- (4) 預付外環項目工程款。
- (5) 對聯合電子增資。
- (6) 龍里BT項目剩餘應收款項轉入「一年內到期的非流動資產」。
- (7) 對聯合置地增資，以及將對貴州銀行的增資款由「其他非流動資產」轉入「長期股權投資」。
- (8) 在建工程完工轉入固定資產。
- (9) 可抵扣虧損和公路養護責任撥備相關的遞延所得稅資產轉回。
- (10) 於2015年底收到梅觀高速調整收費相關補償款之利息收入和免費路段未來運營補償款，報告期繳納了相關所得稅。
- (11) 外環項目政府投入的工程款增加以及尚待支付的收購JEL公司45%股權剩餘對價款。
- (12) 發行3億美元境外債券，並將一年內到期的10億元中期票據分類為「一年內到期的非流動負債」。

2、截至報告期末主要資產受限情況

截止報告期末，本公司及其子公司資產抵押或質押情況如下：

資產	類別	銀行	擔保範圍	期限
清連項目收費權 ^註	質押	國家開發銀行等銀行組成的銀團	總額度 59 億元的銀行貸款本息	至清連公司清償貸款合同項下的全部債務之日止
梅觀公司 100% 股權	質押	中國建設銀行深圳市分行	為 8 億元公司債券到期兌付提供不可撤銷的連帶責任擔保的反擔保	至公司債券本息償還完畢之日止

資產抵押/質押情況說明：

- (1) 由控股子公司清連公司質押。於報告期末，清連公司提取的銀團貸款餘額為 18.82 億元。
- (2) 外環公司與以國家開發銀行為牽頭行的銀團簽訂了質押合同，外環公司將於外環高速經營活動中可收取的收益及債權為質押，向銀團申請總額度 65 億元的銀行貸款。於報告期末，外環高速收費權質押登記手續尚未辦理，該項銀團貸款的未償還本金餘額為 0 元。

3、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，受股權投資、購買銀行理財產品、收購 JEL 公司少數股東權益以及利潤分配的綜合影響，期末淨借貸權益比率較年初有所增長；受平均借貸規模增加的影響，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平。

主要指標	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
資產負債率（總負債/總資產）	54.47%	52.76%
淨借貸權益比率（（借貸總額－現金及現金等價物）/總權益）	59.12%	47.42%
	2016 年	2015 年
利息保障倍數（（稅前利潤+利息支出）/利息支出）	3.56	4.38
EBITDA 利息倍數（息稅、折舊及攤銷前利潤/利息支出）	5.52	6.20

注：扣除期末有關委託管理建設工程政府專項撥款餘額約 14 億元後，報告期末資產負債率同比基本持平。

4、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，加強對集團附屬公司和重點項目的資金統籌安排、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，公司對庫存資金在保證安全和兼顧流動性的前提下，與合作銀行辦理保本型人民幣理財產品。報告期末，集團的現金均存放於商業銀行，除上述理財產品外，並無存款存放於非銀行金融機構或用作證券投資。

單位:百萬元 幣種:人民幣

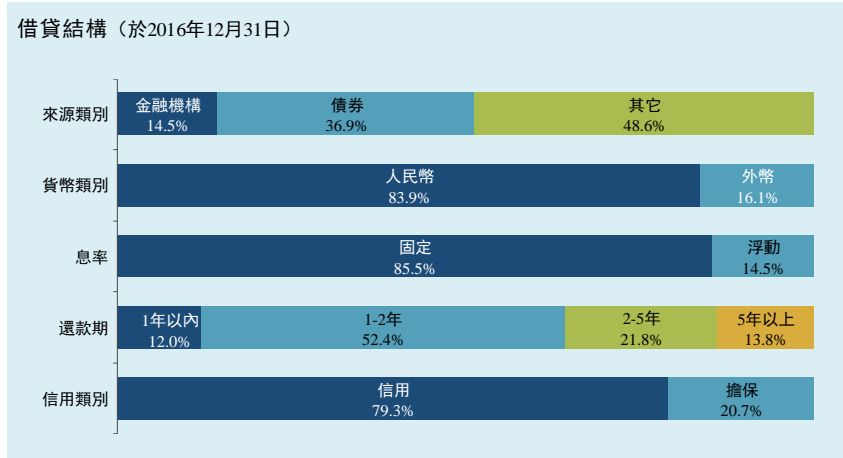
	2016年12月31日	2015年12月31日	增減金額
淨流動資產	3,215	4,314	-1,099
現金及現金等價物	4,244	6,181	-1,937
未使用的銀行授信額度	13,114	5,430	7,684

5、財務策略與融資安排

報告期內，央行繼續堅持穩健的貨幣政策，市場利率總體保持低位運行，人民幣兌美元匯率呈階段性貶值態勢、雙向波動更加明顯。依據公司本期發展戰略，為構建境內外融資平台，拓寬融資渠道，於7月中旬發行了3億美元5年期固定利率境外債券，用於投資建設及營運資金周轉等支出，進一步優化公司資本結構和降低綜合資金成本，公司已對該筆外債安排匯率鎖定以維持財務穩定。報告期內，依據公司財務狀況及資金需求，統籌安排提前償還債務5億元，償還到期銀行貸款1億元及兌付到期的公司債券15億元。

報告期內，集團綜合借貸成本為4.97%（2015年度：5.53%），較2015年度降低0.56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，集團借貸以中長期有息債務與債券為主，具體借貸結構如下圖所示：



報告期內，公司國內主體信用等級繼續維持最高的AAA級，國際評級方面獲得穆迪Baa2、標普BBB、惠譽BBB的主體評級；債項信用級別中，公司債信用級別由AA+提升至AAA級，其餘均維持原有AAA級。

截至2016年12月31日止，集團共獲得銀行授信額度人民幣206億元，包括：建設項目專項貸款額度137億元，綜合授信額度69億元。報告期末尚未使用銀行授信額度為131億元。

6、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 24.52 億元（2015 年：13.47 億元），同比增加 11.05 億元。2016 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	2016 年投資金額	說明
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項目的土地獲取、拆遷等工作。	49%	1,896,300	有關詳情請參閱上文業務回顧及本公司 2016 年年度報「董事會報告」的內容。截至 2016 年 12 月 31 日，本公司累計完成注資 24.5 億元。
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。	4.41%	68,640	截至 2016 年 12 月 31 日，本公司累計出資 664,560 千元認購貴州銀行 4.26 億股增發股份，佔貴州銀行的股權比例為 4.41%。
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。	12.86%	13,320	本公司參股的聯合電子實施定向增發，報告期內本公司認購 600 萬股，對聯合電子的持股比例由 15% 降為 12.86%，截至 2016 年 12 月 31 日，本公司累計出資 43,490 千元。
JEL 公司	持有馬鄂公司 100% 的股權，馬鄂公司的主要業務為武黃高速的收費和管理。	100%	453,499	報告期內美華公司以 453,499 千元的代價增持 JEL 公司 45% 股權，收購完成後，本集團持有 JEL 公司 100% 的股權。

(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、外環等項目的工程結算款、附屬營運路段路產機電投資和附屬公司資本支出，共計約 3.82 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%	9,760	6,077,230	除外環項目處於建設初期外，其他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%	3,524	3,077,674	
梅觀高速改擴建	698,500	100%	2,111	641,762	
外環項目	6,500,000	6%	300,610	360,950	
合計	/	/	316,005	10,157,616	/

(3) 以公允價值計量的金融資產

單位：人民幣千元

項目名稱	期初餘額	期末餘額	當期變動	對報告期利潤總額的影響金額
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	-	74,991	74,991	74,991

(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	2016年12月31日		2016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	882,020	528,365	128,336	40,471	11,844	興建、經營及管理梅觀高速
機荷東公司	100%	440,000	2,105,109	1,910,647	649,486	346,618	260,434	興建、經營和管理機荷東段
美華公司	100%	港幣 795,381	1,899,233	1,197,847	346,959	173,655	91,866	間接擁有清連公司25%的權益、清龍公司10%權益和馬鄂公司100%的權益
清連公司	76.37%	3,361,000	7,655,377	2,562,706	675,755	29,359	21,952	建設、經營管理清連高速及相關配套設施
JEL公司/馬鄂公司	100%	美元 28,000	883,674	748,269	346,959	143,937	107,926	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	4,345,762	2,436,776	627,228	148,666	113,920	水官高速的開發、建設、收費與管理
投資公司	100%	400,000	1,214,517	767,659	262,542	68,269	41,147	投資實業及工程建設
貴深公司	70%	500,000	1,155,886	707,336	253,822	73,981	66,926	公路及城鄉基礎設施的投資、建設和管理
聯合置地	49%	5,000,000	5,496,959	4,990,824	-	(1,630)	(1,800)	作為梅林關城市更新項目的申報主體與法人實體，負責梅林關城市更新項目的土地獲取、拆遷等工作。

上述主要控股公司及參股公司以及其業務在報告期的經營和財務表現，請參閱上文「業務回顧」相關內容。

(六) 利潤分配預案

本公司 2016 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 1,169,353,230.77 元和 1,153,244,646.93 元。根據中國有關法規及《公司章程》，本公司 2016 年度提取法定盈餘公積金 115,324,464.69 元，董事會建議向全體股東派發截至 2016 年 12 月 31 日止年度之末期現金股息每股 0.22 元(含稅)，總額為 479,769,471.72 元，佔 2016 年度合併報表淨利潤的 41.0%。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 2016 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 19 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 2016 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

單位：人民幣元

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	分紅佔合併報表淨利潤的比率(%)
2016 年(預案)	0	2.20	0	479,769,471.72	1,169,353,230.77	41.0%
2015 年	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%

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

展望 2017 年，國內經濟繼續處於長週期的底部，仍有下行壓力，但供給側改革的深入推進有助於壓縮下跌空間；中國經濟的超高速增長時代已經結束，邁入了尋求增長質量的穩定增長「新常態」。在此背景下，預期中國經濟仍然具有繼續向好的動力和潛力，從而帶動國內公路交通的需求總量保持相對穩定的增長。

收費公路行業方面，政策環境趨穩，《收費公路管理條例》的修訂工作仍在進行之中，社會各界普遍對修訂稿中的「投資者的合理回報」和「公路使用者付費」原則表示認同，但在政策措施、管理模式、營運管理、可持續發展等具體問題上還未形成統一的意見。總體而言，政策導向、社會輿論、公眾訴求與收費公路行業的變革還將相互影響和作用，相關政策的持續修訂與完善，將更有利於行業的長期健康發展。

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，這為公司依託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、土地資源及區域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、營運和管理等業務。

包括收費公路在內，基礎設施行業呈現對社會資本進一步開放的趨勢。政府相繼出台了《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》、《基礎設施和公用事業特許經營管理辦法》等政策，鼓勵和引導社會資本參與基礎設施和公用事業的建設運營。PPP 模式是政府在基礎設施建設領域推動的模式。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。

2017 年，預計央行將繼續實施中性的貨幣政策，過去兩年連續降息降准而帶來的相對寬鬆的貨幣政策環境將轉為穩健略偏緊，為了應對國際市場的新形勢，人民幣匯率和利率都可能發生一定的波動。為了滿足各項積極財政政策、民生基建項目、國企改革、「一帶一路」戰略等融資需求，預計信貸政策會保持相對穩定。總體而言，預期 2017 年貨幣政策將更加關注供給側結構性改革和防控金融風險，保持穩健中性，為經濟進一步企穩營造適宜的貨幣金融環境。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以降低資金成本。

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，從而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，現階段總體影響為正面。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；根據公開的信息，連接深圳和中山的深中通道正在建設之中，預計將於2023年或2024年通車。上述路網的變化，將有助於提升機荷高速的營運表現，也給機荷高速的通行能力和營運管理帶來較大的壓力，為此，本集團正在研究機荷高速擴建的可行性。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）改擴建工程已按計劃於2016年底完工，廣清高速與清連高速連接線已於2014年11月動工，根據公開的信息，該工程將於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。漢鄂高速及國道滬蓉線全線貫通預計仍將對武黃高速的營運表現產生較大影響。

（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，現階段，公司擬定了「城市和交通基礎設施建設運營服務商」為主業方向，並將積極推進原有收費公路主營業務的發展，加大主營業務在投資、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。基於以上原則，公司擬定了以水環境治理、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劃、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

2017，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 2017 年的總體營業收入目標為不低於 46 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 14 億元左右。2017 年，預計集團平均借貸規模（包含預收深圳市政府有關三項目調整收費相關補償款）及財務成本同比上升。
- ☞ **收費公路業務**：以營運發展公司為平台，做好營運管理的「專業化、產業化、公司化」，確保營運業務管理模式的順利轉變，切實提高運營服務水準；完善聯網收費系統的維護與管理，保障收費系統的穩定運行；及時調整路網數據模型並充分運用該等數據以提供決策支援等；合理運用電子化、信息化手段，做好路產監控，大力推行預防性養護，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；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。2017 年，本集團主要建設項目包括外環 A 段、沿江二期、深汕合作區委託建設管理等。

- ☞ **業務發展**：做好益常項目收購的交接工作，積極推動貴龍項目各項相關業務的工作進展，做好梅林關更新項目開發模式等的研究與磋商工作，探索深汕合作區的發展機會；抓緊符合公司發展戰略的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**：及時了解金融政策和市場形勢變化，強化集團財務資源管理，提高資金安排的計劃性和前瞻性，統籌本集團的資本結構和債務結構，為本集團發展戰略提供支援。做好境外債券的風險管理，防範化解匯率風險，做好項目融資結構設計，比選境內外多種融資工具和產品，拓寬融資渠道，選擇符合公司發展戰略的融資模式。

(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投資以及對益常公司的股權收購支出。預計到 2019 年底，集團的資本性支出總額約為 60 億元。本集團計劃使用自有資金和銀行借貸等方式來滿足資金需求。根據董事的評估，以本集團的財務資源和融資能力目前能夠滿足各項資本支出的需求。本集團 2017-2019 年資本支出計劃如下：

單位：人民幣千元

項目名稱	2017 年	2018 年	2019 年	合計
一、無形資產和固定資產投資				
外環項目	831,086	1,648,479	1,943,512	4,423,077
梅觀高速改擴建	55,840	900	-	56,740
南光高速	61,240	7,440	3,650	72,330
清連項目	30,330	17,830	-	48,160
其他投資（機電設備投資等）	132,240	-	-	132,240
二、股權投資				
益常項目	1,270,000	-	-	1,270,000
合計	2,380,736	1,674,649	1,947,162	6,002,547

(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。有關公司風險管理體系建設和運作的詳情，請參閱本年度報告「內部控制」一節的內容。現階段，公司重點關注有關政策、市場、業務發展、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：

收費公路的經營表現受其所在地政府出台管理措施的影響，例如，近年來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。如果本集團投資經營的收費公路所在地的政府進一步收緊交通管理政策或實施新的交通管制措施，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若干附屬設施，這將增加公司投資和經營成本，加大管理協調壓力。

管理/應對措施：

總體而言，地方政府出台的交通管理政策和實施的交通管制措施，其目的是為了履行交通管理職能，促使路網內交通的暢順。本集團將與當地政府積極溝通，良性互動，同時做好所經營路段的經營管理工作，切實提高路網的通行效率，積極配合政府的各項政策、措施，以實現政府、企業、司乘人員的共贏。

對收費公路附屬設施的軟硬件行合理的升級改造，可改善收費公路的管理水準，有助於提高收費公路的通行能力、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。

2、市場風險

風險狀況分析：

根據本公司與深圳政府的約定，南光高速、鹽排高速和鹽壩高速實施免費通行，深圳政府對此進行補償。上述路段的調整分為兩個階段，第一階段至 2018 年 12 月 31 日止，本公司保留該等路段權益，深圳政府購買通行服務；第二階段可由深圳政府選擇繼續購買服務或者有償提前收回該等路段權益。如果深圳政府選擇在第二階段有償提前收回該等路段權益，則本公司將增加一次性的資產處置收益並相應減少未來期間的路費收入、利潤和經營現金流。隨著地方政府財力的增強，以及區域經濟發展到一定階段後，不排除當地政府與本集團就所投資經營的其他公路達成收費調整安排的可能。

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：

南光高速、鹽排高速和鹽壩高速收費調整的安排，是深圳政府與本公司遵循市場化原則，在公平磋商的基礎上達成的共識。無論深圳政府選擇在第二階段採取何種方式，對本公司而言都是公平合理的。面對新的經營形勢和政策環境，本公司一方面保持與政府主管部門的積極溝通，共同探索行業發展的新模式，以促進公司的均衡和可持續發展；另一方面也憑藉在行業內所積累的經驗和技能，選擇不同的商業模式和路徑，在有效控制和管理風險的同時，獲取合理的收入與回報。在主業發展方面，本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。

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，充分運用信息化數據平台，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，以提高路網完善對集團項目所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、業務發展風險

風險狀況分析：

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，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存在差異，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有所不同。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，將可能對本集團的經營業績和財務狀況產生影響。

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，有關的拆遷清理協商工作已基本完成。房地產的政策調整、區域市場變化、稅務政策調整等均會給梅林關項目商業價值的實現帶來一定的不確定性。本公司投資

貴州銀行，其經營業績和財務狀況可能受到宏觀經濟下行、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：

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。

就梅林關更新項目而言，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渠道和方式，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、建設管理風險

風險狀況分析：

由於建築材料價格波動、徵地拆遷標準上漲及難度增大、設計變更、政府頒佈新的政策和技術規範以及政府調整發展規劃等原因，公司自建和代建項目都可能面臨成本上升和工期

延後等風險。2017年，本集團主要的建設項目包括外環A段、沿江二期以及深汕合作區多個建設項目，未來幾年的總建設規模超過250億元。該等項目建設週期長、區域跨度大，容易出現工期延誤和成本上升的情況。隨著項目建設進入高峰期，工程質量安全管理任務加大，客觀上也存在較大的質量和安全風險。

管理/應對措施：

根據各建設質量的特點和管理要求，工程管理部门認真梳理質量重點和難點，合理優化工程設計，並嚴格履行合同，落實各項管理制度和檢查與獎懲辦法，完善和改進計量支付控制措施，實現動態成本控制和目標。

在代建合同和施工承包合同中明確材料價差調整方式和材料調價方式，通過合約條款降低或轉移造價風險。

在質量和安全管理方面，公司嚴格執行管理程式，加強對現場材料、試驗管理、生產作業的規範性以及安全管理的檢查力度，做好相關培訓並制訂應急預案，確保管理目標的實現。

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。隨著梅觀高速、南光高速、鹽排高速和鹽壩高速實施收費調整，降低了道路使用者的出行成本，導致相關路段的交通流量迅速增加，對路網的整體通行能力帶來壓力。

公路修繕和預防性養護計劃技術方案、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繫，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數據庫，實現數據共用，提升管理效果。本集團將繼續通過業務操作速度提升、合理安排人員等方式，進一步提高服務水準；在基於整體路網的車流資料分析的基礎上，加強交通疏導，特別是組織好高峰期的車流疏導，提高服務水準，改善客戶體驗。

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

根據公司相關會計政策和制度的要求，結合各主要收費公路的實際情況，本集團自 2016 年 1 月 1 日起變更清連高速、南光高速、鹽排高速和鹽壩高速特許經營無形資產單位攤銷額的相關會計估計，自 2016 年 10 月 1 日起變更武黃高速特許經營無形資產單位攤銷額的相關會計估計。兩項會計估計變更減少截至 2016 年 12 月 31 日的歸屬於母公司股東權益約人民幣 27,322 千元，減少集團報告期淨利潤約人民幣 27,322 千元，對本集團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\30，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和第七屆董事會第二十三次會議審議批准，詳情請參閱本公司日期為 2016 年 1 月 29 日和 2017 年 3 月 17 日的公告。

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

2016 年度，本集團財務報表的合併報表範圍變化如下：

- 1) 本公司下屬子公司貴州置地於 2016 年 4 月 6 日成立了全資子公司貴州恒通盛並納入了本集團財務報表的合併範圍。貴州置地與深國際物流先後簽訂了若干份股權及債權轉讓合同或協議，將其持有的貴州鵬博全部股權及債權、貴州恒通利 51% 權益以及貴州

恒通盛全部股權及債權轉讓給深國際物流，上述交易已於 2016 年 12 月 31 日前完成，本公司不再將貴州鵬博、貴州恒通利以及貴州恒通盛納入本集團財務報表的合併報表範圍。

- 2) 根據本公司與顧問公司及其其他股東方的約定，顧問公司於 2016 年 11 月 30 日召開臨時股東會，修改了公司章程並改選了董事會，本公司喪失了對顧問公司的實際控制權，自 2016 年 11 月 30 日起不再將其納入本集團財務報表的合併報表範圍。
- 3) 年內，本公司與全資子公司深圳機荷高速公路東段有限公司共同設立了運營發展公司，本公司直接及間接持有其 100% 股權，該公司已於報告期內納入本集團財務報表的合併範圍。

上述合併範圍變化的詳情請參閱本公告之財務報表附注六。

5.4 本公司 2016 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 2016 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 2016 年年度業績初步公告中所列載之數字已經本公司審計師，安永華明會計師事務所（特殊普通合伙）（「安永華明」），與本公司 2016 年度經審計之合併財務報表的數字核對一致。安永華明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，安永華明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

本公司、公司	深圳高速公路股份有限公司
本集團、集團	本公司及其合併子公司
報告期、 2016(年)、 2016(年)年度	截至 2016 年 12 月 31 日止 12 個月
報告日	本公司 2016 年年度報告獲董事會批准之日，即 2017 年 3 月 17 日
同比	與 2015 年同期相比
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
深圳交委	深圳市交通運輸委員會
特建發公司	深圳市特區建設發展集團有限公司
特許經營權合同	深圳交委與外環公司於 2016 年 3 月 18 日簽訂的有關外環 A 段的特許經營權合同
共建協議	特建發公司、本公司及外環公司於 2016 年 3 月 18 日簽訂的有關外環 A 段的共同投資建設協議
深圳國際	深圳國際控股有限公司
三項目	南光高速、鹽排高速及鹽壩高速（簡稱三項目），2015 年 11 月 30 日，本公司與深圳交委簽署了三項目調整收費的協議。
輝輪投資	輝輪投資有限公司(Flywheel Investments Limited)
JEL 公司	捷德安派有限公司
平安創新	深圳市平安創新資本投資有限公司
益常公司	湖南益常高速公路開發有限公司

深圳投控	深圳市投資控股有限公司
貨運組織調項目	因深圳市實施貨運交通組織調整，本公司承接的相關高速公路收費站及配套設施工程的代建項目。
新通產公司	新通產實業開發（深圳）有限公司，原名深圳市高速公路開發公司。
深國際物流	深圳市深國際物流發展有限公司
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
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
貴州鵬博	貴州鵬博投資有限公司
貴州置地	貴州深高速置地有限公司
貴州恒通利	貴州恒通利置業有限公司
貴州恒通盛	貴州恒通盛置業有限公司
運營發展公司	深圳高速運營發展有限公司
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
貴州銀行	貴州銀行股份有限公司
貴龍土地	本集團至今成功競拍的貴龍項目周邊土地約為 2,490 畝（約 166 萬平方米）；其中，貴龍項目 I 號地塊約 1,000 畝
梅林關 更新項目	深圳市龍華新區民治辦事處梅林關城市更新項目。該項目的實施主體為聯合置地公司，項目土地面積約為 9.6 萬平方米

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
綠色通道政策	對合法裝載鮮活農產品的運輸車輛免收車輛通行費的政策。國內高速公路項目自 2010 年 12 月起全面執行該項政策
統一方案	廣東省自 2012 年 6 月 1 日起按照統一收費費率、收費係數、匝道長度計算方式和取整原則對省內高速公路項目實施統一收費標準的工作方案，包括於其後針對因此而提高收費額的情況所進行的後續調整
節假日免費方案	收費公路項目在春節、清明節、勞動節和國慶日 4 個國家法定節假日及其連休日期間對 7 座以下 (含 7 座) 客車免收通行費的政策。該政策自 2012 年下半年起在全國範圍內執行
中國	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港和澳門特別行政區及台灣

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，2017 年 3 月 17 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）、廖湘文先生（執行董事）、趙俊榮先生（非執行董事）、謝日康先生（非執行董事）、劉繼先生（非執行董事）、陳元鈞先生（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）和陳濤先生（獨立非執行董事）。

本業績初步公告僅提供本公司完整的《2016 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《2016 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 2016 年 12 月 31 日止年度

目 錄

	頁 次
經審計財務報表	
合併及公司資產負債表	2 – 3
合併及公司利潤表	4 – 5
合併及公司現金流量表	6 – 7
合併及公司股東權益變動表	8 – 9
財務報表附註	10 – 105
補充資料	
1.非經常性損益明細表	106
2.淨資產收益率和每股收益	107

深圳高速公路股份有限公司

合并资产负债表

2016年12月31日

人民币元

項目	附註	2016年12月31日	2015年12月31日
流動資產：			
貨幣資金	五.1	5,663,897,840.79	6,422,377,830.89
應收賬款	五.2	545,051,289.43	659,832,794.56
應收票據		2,928,300.00	-
預付款項	五.3	245,985,667.13	242,115,831.87
應收利息		15,869,806.93	959,220.83
其他應收款	五.4	99,297,652.11	123,461,626.41
存貨	五.5	663,113,521.51	648,713,256.36
劃分為持有待售的資產		-	169,004,404.40
一年內到期的非流動資產	五.6	124,169,139.84	139,082,269.66
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	五.7	74,991,317.77	-
其他流動資產	五.8	564,329,427.09	18,879,520.24
流動資產合計		7,999,633,962.60	8,424,426,755.22
非流動資產：			
長期預付款項	五.9	184,697,778.86	6,850,959.00
可供出售金融資產	五.10	43,490,000.00	30,170,000.00
長期應收款	五.11	16,519,232.87	68,710,261.56
長期股權投資	五.12	4,703,281,506.17	1,982,890,024.59
投資性房地產		13,526,425.00	14,102,125.00
固定資產	五.13	1,027,753,114.01	1,156,211,660.69
在建工程	五.14	13,575,497.81	29,456,086.42
無形資產	五.15	18,323,851,443.34	19,271,775,774.01
商譽		-	1,543,560.21
長期待攤費用		5,373,382.60	10,980,369.76
遞延所得稅資產	五.16	53,142,103.90	77,617,511.95
其他非流動資產	五.17	-	595,920,000.00
非流動資產合計		24,385,210,484.56	23,246,228,333.19
資產總計		32,384,844,447.16	31,670,655,088.41
流動負債：			
應付賬款	五.19	219,558,035.62	182,023,959.15
預收款項	五.20	227,629,755.93	232,847,835.82
應付職工薪酬	五.21	108,837,788.48	154,056,117.83
應交稅費	五.22	156,192,214.34	258,044,934.34
應付利息	五.23	100,188,323.21	118,790,435.51
其他應付款	五.24	2,387,124,807.60	1,325,053,997.31
一年內到期的非流動負債	五.25	1,582,010,852.14	1,836,240,879.39
遞延收益	五.29	2,646,278.06	3,464,972.66
流動負債合計		4,784,188,055.38	4,110,523,132.01
非流動負債：			
長期借款	五.26	1,783,024,000.00	2,201,928,764.00
應付債券	五.27	3,742,863,939.90	2,690,329,788.48
預計負債	五.28	127,474,173.03	125,239,600.71
遞延收益	五.29	158,796,925.07	174,680,489.68
遞延所得稅負債	五.16	1,239,319,854.20	1,339,812,592.32
其他非流動負債	五.30	5,837,822,400.00	6,067,060,199.11
非流動負債合計		12,889,301,292.20	12,599,051,434.30
負債合計		17,673,489,347.58	16,709,574,566.31
股東權益			
股本	五.31	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
資本公積	五.32	2,151,147,518.61	2,274,351,523.42
其他綜合收益	五.33	894,501,191.30	893,605,520.32
盈餘公積	五.34	2,031,208,432.81	1,915,883,968.12
未分配利潤	五.35	5,416,848,490.55	5,104,281,635.31
歸屬於公司股東權益合計		12,674,475,959.27	12,368,892,973.17
少數股東權益	七.1(2)	2,036,879,140.31	2,592,187,548.93
股東權益合計		14,711,355,099.58	14,961,080,522.10
負債和股東權益總計		32,384,844,447.16	31,670,655,088.41

後附財務報表附註為本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：趙桂萍

深圳高速公路股份有限公司

公司資產負債表

2016年度

人民幣元

項目	附註	2016年12月31日	2015年12月31日
流動資產：			
貨幣資金		2,930,695,804.15	4,888,439,240.81
應收賬款	十四.1	463,878,267.64	495,255,623.24
預付款項		6,962,705.40	6,985,783.71
應收利息		15,089,806.93	956,785.27
應收股利		-	80,000,000.00
其他應收款	十四.2	1,542,710,679.60	1,269,557,969.42
存貨		1,088,338.44	1,952,913.31
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	五.7	74,991,317.77	-
其他流動資產		500,000,000.00	-
流動資產合計		5,535,416,919.93	6,743,148,315.76
非流動資產：			
長期預付款項	五.9	3,329,760.00	3,329,760.00
可供出售金融資產	五.10	43,490,000.00	30,170,000.00
長期應收款		3,225,354,145.03	3,112,019,232.87
長期股權投資	十四.3	9,280,473,130.10	6,721,818,997.37
投資性房地產		13,526,425.00	14,102,125.00
固定資產		445,238,398.93	508,597,421.41
在建工程		4,277,528.44	4,008,899.94
無形資產		4,113,798,324.87	4,327,665,068.64
長期待攤費用		1,820,583.14	2,871,534.84
遞延所得稅資產		13,037,034.24	41,792,784.92
其他非流動資產		-	595,920,000.00
非流動資產合計		17,144,345,329.75	15,362,295,824.99
資產總計		22,679,762,249.68	22,105,444,140.75
流動負債：			
短期借款		-	120,000,000.00
應付賬款		21,239,839.51	22,230,271.50
預收款項		47,179,511.26	1,583,333.37
應付職工薪酬		64,919,960.99	57,554,501.48
應交稅費		10,579,685.02	42,852,641.21
應付利息		97,651,044.47	111,110,863.10
其他應付款		899,008,576.76	1,367,946,083.86
一年內到期的非流動負債		1,482,810,852.14	1,567,040,879.39
流動負債合計		2,623,389,470.15	3,290,318,573.91
非流動負債：			
應付債券		3,742,863,939.90	2,694,728,466.81
預計負債		127,474,173.03	125,239,600.71
其他非流動負債		5,837,822,400.00	6,065,310,000.00
非流動負債合計		9,708,160,512.93	8,885,278,067.52
負債合計		12,331,549,983.08	12,175,596,641.43
股東權益：			
股本	五.31	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
資本公積	十四.4	2,313,308,096.42	2,315,587,934.74
盈餘公積	五.34	2,031,208,432.81	1,915,883,968.12
未分配利潤	十四.5	3,822,925,411.37	3,517,605,270.46
股東權益合計		10,348,212,266.60	9,929,847,499.32
負債和股東權益總計		22,679,762,249.68	22,105,444,140.75

後附財務報表附註為本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：趙桂萍

深圳高速公路股份有限公司

合并利润表

2016年度

人民币元

項目	附註	本年發生額	上年發生額
一、營業總收入		4,532,209,156.54	3,420,578,335.19
其中：營業收入	五.36	4,532,209,156.54	3,420,578,335.19
二、營業總成本		3,395,831,380.52	2,940,202,577.45
其中：營業成本	五.36	2,532,931,316.07	1,678,747,609.45
稅金及附加	五.37	66,285,170.24	122,641,632.55
銷售費用		18,637,421.34	14,101,934.27
管理費用	五.38	138,534,737.61	134,011,809.39
財務費用	五.39	639,442,735.26	370,699,591.79
資產減值損失	五.40	-	620,000,000.00
加：公允價值變動損益	五.41	74,991,317.77	-
加：投資收益(損失以“-”號填列)	五.42	433,982,120.65	1,154,990,808.91
其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益		306,095,527.42	247,973,476.09
三、營業利潤(虧損以“-”號填列)		1,645,351,214.44	1,635,366,566.65
加：營業外收入	五.43	7,253,541.79	39,930,795.95
其中：非流動資產處置利得		10,953.38	29,177,997.50
減：營業外支出	五.44	30,155,853.49	2,970,475.84
其中：非流動資產處置損失		26,964,418.09	1,840,627.93
四、利潤總額(虧損總額以“-”號填列)		1,622,448,902.74	1,672,326,886.76
減：所得稅費用	五.45	306,027,093.14	177,176,928.38
五、淨利潤(淨虧損以“-”號填列)		1,316,421,809.60	1,495,149,958.38
歸屬於公司所有者的淨利潤		1,169,353,230.77	1,552,656,397.24
少數股東損益	七.1(2)	147,068,578.83	-57,506,438.86
六、其他綜合收益的稅後淨額		895,670.98	1,361.31
以後將重分類進損益的其他綜合收益		895,670.98	1,361.31
其中：外幣報表折算差額		895,670.98	1,361.31
七、綜合收益總額		1,317,317,480.58	1,495,151,319.69
歸屬於公司所有者的綜合收益總額		1,170,248,901.75	1,552,657,758.55
歸屬於少數股東的綜合收益總額		147,068,578.83	-57,506,438.86
八、每股收益：			
(一)基本每股收益(元/股)	五.50(1)	0.536	0.712
(二)稀釋每股收益(元/股)	五.50(1)	0.536	0.712

後附財務報表附註為本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：趙桂萍

深圳高速公路股份有限公司

公司利潤表

2016 年度

人民幣元

項目	附註	本年發生額	上年發生額
一、營業收入	十四.6	1,409,261,538.56	1,271,783,783.22
減：營業成本	十四.6	578,516,502.10	500,565,700.13
稅金及附加		14,135,040.61	43,425,758.99
管理費用		92,296,287.15	87,580,506.52
財務費用		355,957,351.33	159,117,502.36
資產減值損失		-	678,765,149.21
加：公允價值變動損益	五.41	74,991,317.77	-
加：投資收益(損失以“-”號填列)	十四.7	822,285,665.01	633,745,928.04
其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益		312,416,068.38	247,973,476.09
二、營業利潤(虧損以“-”號填列)		1,265,633,340.15	436,075,094.05
加：營業外收入		1,531,683.35	916,280.86
其中：非流動資產處置利得		2,245.54	22,520.00
減：營業外支出		1,309,884.08	1,679,116.55
其中：非流動資產處置損失		46,348.68	1,345,095.27
三、利潤總額(虧損總額以“-”號填列)		1,265,855,139.42	435,312,258.36
減：所得稅費用		112,610,492.49	122,382,874.51
四、淨利潤(淨虧損以“-”號填列)		1,153,244,646.93	312,929,383.85
五、其他綜合收益的稅後淨額		-	-
六、綜合收益總額		1,153,244,646.93	312,929,383.85

後附財務報表附註為本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：趙桂萍

深圳高速公路股份有限公司

合并现金流量表

2016年度

人民币元

項目	附註	本年發生額	上年發生額
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		4,137,701,400.62	3,686,440,969.35
收到的稅費返還		68,227.54	122,411.45
收到其他與經營活動有關的現金	五.46(1)	129,095,298.18	297,963,315.24
經營活動現金流入小計		4,266,864,926.34	3,984,526,696.04
購買商品、接受勞務支付的現金		494,351,383.18	491,054,483.66
支付給職工以及為職工支付的現金		543,509,822.50	383,899,841.39
支付的各项稅費		670,622,177.87	891,866,403.40
支付其他與經營活動有關的現金	五.46(2)	431,771,516.34	446,200,837.27
經營活動現金流出小計		2,140,254,899.89	2,213,021,565.72
經營活動產生的現金流量淨額		2,126,610,026.45	1,771,505,130.32
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		35,795,085.86	16,568,744.77
取得投資收益收到的現金		247,659,655.89	154,400,989.32
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		86,977.95	1,572,160,573.05
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	五.46(3)	45,593,284.91	-
收到其他與投資活動有關的現金	五.46(4)	4,878,006,216.24	256,773,809.68
投資活動現金流入小計		5,207,141,220.85	1,999,904,116.82
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		382,090,574.03	128,354,455.66
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	五.46(5)	1,998,260,000.00	1,285,601,947.38
支付其他與投資活動有關的現金	五.46(6)	5,356,300,000.00	2,324,780.00
投資活動現金流出小計		7,736,650,574.03	1,416,281,183.04
投資活動產生的現金流量淨額		-2,529,509,353.18	583,622,933.78
三、籌資活動產生的現金流量：			
取得借款收到的現金		31,000,000.00	810,000,000.00
發行債券收到的現金		1,967,439,454.47	897,570,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金	五.46(7)	-	6,588,000,000.00
籌資活動現金流入小計		1,998,439,454.47	8,295,570,000.00
償還債務支付的現金		2,099,901,764.00	4,174,467,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		1,303,035,523.34	1,548,529,495.06
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		234,695,353.43	115,908,236.22
支付其他與籌資活動有關的現金	五.46(8)	124,942,614.23	1,548,009.44
籌資活動現金流出小計		3,527,879,901.57	5,724,544,504.50
籌資活動產生的現金流量淨額		-1,529,440,447.10	2,571,025,495.50
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		-5,012,626.22	-316,390.91
五、現金及現金等價物淨增加額		-1,937,352,400.05	4,925,837,168.69
加：期初現金及現金等價物餘額		6,180,992,066.06	1,255,154,897.37
六、期末現金及現金等價物餘額		4,243,639,666.01	6,180,992,066.06

後附財務報表附註為本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：趙桂萍

深圳高速公路股份有限公司

公司现金流量表

2016年度

人民币元

項目	附註	本年發生額	上年發生額
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		902,988,242.98	1,302,451,693.65
收到其他與經營活動有關的現金		39,162,100.69	788,839,225.19
經營活動現金流入小計		942,150,343.67	2,091,290,918.84
購買商品、接受勞務支付的現金		124,402,396.83	158,555,080.06
支付給職工以及為職工支付的現金		186,814,895.62	166,822,221.93
支付的各项稅費		188,498,126.52	177,048,378.53
支付其他與經營活動有關的現金		52,078,506.59	285,879,275.52
經營活動現金流出小計		551,793,925.56	788,304,956.04
經營活動產生的現金流量淨額		390,356,418.11	1,302,985,962.80
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		302,650,360.24	115,514,367.79
取得投資收益收到的現金		609,187,807.30	1,280,732,299.53
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
收到其他與投資活動有關的現金		4,606,489,706.86	362,402,382.48
投資活動現金流入小計		5,518,327,874.40	1,758,650,969.80
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		17,388,780.16	33,811,489.94
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		1,978,260,000.00	1,520,220,000.00
支付其他與投資活動有關的現金		5,253,654,359.99	2,725,324,780.00
投資活動現金流出小計		7,249,303,140.15	4,279,356,269.94
投資活動產生的現金流量淨額		-1,730,975,265.75	-2,520,705,300.14
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
發行債券收到的現金		1,967,439,454.47	897,570,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金	五.46(7)	-	6,588,000,000.00
籌資活動現金流入小計		1,967,439,454.47	8,415,570,000.00
償還債務支付的現金		1,619,997,000.00	1,710,000,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		972,860,228.15	1,236,057,022.96
支付其他與籌資活動有關的現金		2,710,740.59	986,504.24
籌資活動現金流出小計		2,595,567,968.74	2,947,043,527.20
籌資活動產生的現金流量淨額		-628,128,514.27	5,468,526,472.80
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		-6,128,945.58	4,609.06
五、現金及現金等價物淨增加額		-1,974,876,307.49	4,250,811,744.52
加：期初現金及現金等價物餘額		4,856,442,761.18	605,631,016.66
六、期末現金及現金等價物餘額		2,881,566,453.69	4,856,442,761.18

後附財務報表附註為本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：趙桂萍

深圳高速公路股份有限公司

合并股东权益变动表

2016 年度

人民币元

項目	本年						
	歸屬於公司股東權益					少數股東權益	股東權益合計
	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤		
一、上年期末餘額	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
二、本年增減變動金額(減少以“-”號填列)	-	-123,204,004.81	895,670.98	115,324,464.69	312,566,855.24	-555,308,408.62	-249,725,422.52
(一)綜合收益總額	-	-	895,670.98	-	1,169,353,230.77	147,068,578.83	1,317,317,480.58
淨利潤	-	-	-	-	1,169,353,230.77	147,068,578.83	1,316,421,809.60
其他綜合收益	-	-	895,670.98	-	-	-	895,670.98
(二)利潤分配(附註五.35)	-	-	-	115,324,464.69	-856,786,375.53	-250,823,850.89	-992,285,761.73
提取盈餘公積	-	-	-	115,324,464.69	-115,324,464.69	-	-
對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-741,461,910.84	-250,823,850.89	-992,285,761.73
(三)所有者投入和減少資本	-	-123,204,004.81	-	-	-	-332,574,633.51	-455,778,638.32
收購子公司少數股東權益	-	-120,924,166.49	-	-	-	-332,574,633.51	-453,498,800.00
其他	-	-2,279,838.32	-	-	-	-	-2,279,838.32
(四)其他	-	-	-	-	-	-118,978,503.05	-118,978,503.05
三、本年期末餘額	2,180,770,326.00	2,151,147,518.61	894,501,191.30	2,031,208,432.81	5,416,848,490.55	2,036,879,140.31	14,711,355,099.58

項目	上年						
	歸屬於公司股東權益					少數股東權益	股東權益合計
	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤		
一、上年期末餘額	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、本年增減變動金額(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、本年期末餘額	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

後附財務報表附註為本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：趙桂萍

深圳高速公路股份有限公司

公司股东权益变动表

2016年度

人民币元

項目	本年				
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、上年期末餘額	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
二、本年增減變動金額(減少以“-”號填列)	-	-2,279,838.32	115,324,464.69	305,320,140.91	418,364,767.28
(一)綜合收益總額	-	-	-	1,153,244,646.93	1,153,244,646.93
淨利潤	-	-	-	1,153,244,646.93	1,153,244,646.93
(二)利潤分配(附註五.35)	-	-	115,324,464.69	-856,786,375.53	-741,461,910.84
提取盈餘公積	-	-	115,324,464.69	-115,324,464.69	-
對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-741,461,910.84	-741,461,910.84
(三)所有者投入和減少資本	-	-2,279,838.32	-	-	-2,279,838.32
其他	-	-2,279,838.32	-	-	-2,279,838.32
(四)其他	-	-	-	8,861,869.51	8,861,869.51
三、本年期末餘額	2,180,770,326.00	2,313,308,096.42	2,031,208,432.81	3,822,925,411.37	10,348,212,266.60

項目	上年				
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、上年期末餘額	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、本年增減變動金額(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、本年期末餘額	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

後附財務報表附註為本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：趙桂萍

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2016年12月31日

人民幣元

一、 公司基本情况

1. 公司概况

深圳高速公路股份有限公司(“本公司”)是一家在中華人民共和國廣東省註冊的股份有限公司，於 1996 年 12 月 30 日成立。本公司的 H 股及 A 股分別於香港聯合交易所有限公司及中國上海證券交易所上市。本公司總部位於廣東省深圳市福田區益田路江蘇大廈裙樓 2-4 層。

本公司及其附屬公司(合稱“本集團”)主要經營活動為：建造、營運及管理在中國的收費公路及高速公路。

本公司的母公司和實際控制方分別為深圳國際控股有限公司(“深圳國際”)及深圳市人民政府國有資產監督管理委員會(“深圳市國資委”)。

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。本年度合併財務報表範圍變化詳見附註六。

本財務報表由本公司董事會於 2017 年 3 月 17 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。此外，本財務報表還按照香港證券上市和交易規則以及香港公司法規定披露有關的財務信息。

2. 持續經營

本財務報表以持續經營為編制基礎。

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、23)及遞延所得稅資產的確認(附註三、25)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、30。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註(續)

2016年12月31日

人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

1. 遵循企業會計準則的聲明

本公司所編制的2016年1月1日至2016年12月31日止期間財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本集團及本公司2016年12月31日的財務狀況以及2016年1月1日至2016年12月31日止期間的經營成果和現金流量。

2. 會計期間

本會計期間為2016年1月1日起至2016年12月31日止。

3. 營業週期

除房地產業務以外，本集團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。房地產業務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. 記賬本位幣

本集團除豐立投資有限公司(“豐立投資”)以港幣作為記賬本位幣外，記賬本位幣和編制本財務報表所採用的貨幣均為人民幣。除有特別說明外，均以人民幣元為單位表示。

5. 企業合併

企業合併，是指將兩個或兩個以上單獨的企業合併形成一個報告主體的交易或事項。企業合併分為同一控制下企業合併和非同一控制下企業合併。

(1) 同一控制下企業合併的會計處理方法

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制，且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。同一控制下的企業合併，在合併日取得對其他參與合併企業控制權的一方為合併方，參與合併的其他企業為被合併方。合併日，是指合併方實際取得對被合併方控制權的日期。

合併方在同一控制下企業合併中取得的資產和負債(包括最終控制方收購被合併方而形成的商譽)，按合併日在最終控制方財務報表中的賬面價值為基礎進行相關會計處理。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價的賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積中的股本溢價，不足沖減的則調整留存收益。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註(續)

2016年12月31日

人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

5. 企業合併(續)

(2) 非同一控制下企業合併的會計處理方法

參與合併的企業在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制的，為非同一控制下的企業合併。非同一控制下的企業合併，購買方發生的合併成本及在合併中取得的可辨認淨資產按購買日的公允價值計量。合併成本大於合併中取得的被購買方於購買日可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽；合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，計入當期損益。為進行企業合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益。為企業合併而發行權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。

6. 合併財務報表的編制方法

編制合併財務報表時，合併範圍以控制為基礎予以確定，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。

因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司控制權的，剩餘股權按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原子公司自購買日開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，計入喪失控制權當期的投資收益。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益，在喪失控制權時轉為當期投資收益。不喪失控制權情況下，少數股東權益發生變化作為權益性交易。

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。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

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記賬本位幣入賬。

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

9. 金融工具

(1) 金融資產

(a) 金融資產分類

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

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，包括交易性金融資產和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

貸款和應收款項

貸款和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。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附註(续)

2016年12月31日

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)

(b) 金融資產確認和計量

金融資產於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。

(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其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額，計入當期損益。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註(續)

2016年12月31日

人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

(2) 金融負債

(a) 金融負債分類

金融負債於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。

(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資料和其他信息支持的估值技術，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。

(4) 衍生金融工具

本集團使用衍生金融工具以遠期外匯合同，對匯率風險進行套期保值。衍生金融工具初始以衍生交易合同簽訂當日的公允價值進行計量，並以其公允價值進行後續計量。公允價值為正數的衍生金融工具確認為一項資產，公允價值為負數的確認為一項負債。但對於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掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生金融工具，按成本計量。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註(續)

2016年12月31日

人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

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。

(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。
單項金額重大並單項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(續)

2016年12月31日

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。

存貨的盤存制度為永續盤存制度。

12. 劃分為持有待售資產

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。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註(續)

2016年12月31日

人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

12. 劃分為持有待售資產(續)

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。

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。通過同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，以合併日取得被合併方股東權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為初始投資成本；初始投資成本與合併對價賬面價值之間差額，調整資本公積(不足沖減的，沖減留存收益)；合併日之前的其他綜合收益，在處置該項投資時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，在處置該項投資時轉入當期損益；其中，處置後仍為長期股權投資的按比例結轉，處置後轉換為金融工具的則全額結轉。

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。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註(續)

2016年12月31日

人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

13. 長期股權投資(續)

(2) 後續計量及投資損益確認方法(續)

採用權益法核算的長期股權投資，本集團按應享有或應分擔的被投資單位的淨損益份額確認當期投資損益。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股東權益的其他變動，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於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。

處置長期股權投資，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。採用權益法核算的長期股權投資，終止採用權益法的，原權益法核算的相關其他綜合收益採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，全部轉入當期損益；仍採用權益法的，原權益法核算的相關其他綜合收益採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理並按比例轉入當期損益，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，按相應的比例轉入當期損益。

(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)。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

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，於發生時計入當期損益。

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

	預計使用壽命	預計淨殘值率	年攤銷率
停車位	30年	-	3.33%

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

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

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

當投資性房地產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註三、19)。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

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。

固定資產按照成本進行初始計量。購置固定資產的成本包括購買價款、相關稅費、使固定資產達到預定可使用狀態前所發生的可直接歸屬於該項資產的其他支出。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；所有其他後續支出於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。

(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。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註(續)

2016年12月31日

人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

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。

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辦公軟件，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。本集團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。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註(續)

2016年12月31日

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)

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

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

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

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) (附註三、30)	4.49(註1)
鹽排高速公路	2006年5月~2027年3月(附註三、30)	1.97(註1)
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(附註三、30)	4.71(註1)
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(附註三、30)	8.46(註2)
清連高速公路	2009年7月~2034年7月(附註三、30)	26.54(註1)
水官高速公路	2002年3月~2026年1月	5.86

註1：如附註三、30(1)(a)所述，本公司於2015年底聘請了外部獨立專業交通研究機構對鹽壩高速公路、鹽排高速公路、南光高速公路、清連高速公路未來剩餘經營期內的總車流量進行重新預測。自2016年1月1日起將該等高速公路的原單位攤銷額3.98元、1.49元、4.22元及25.19元分別調整為4.49元、1.97元、4.71元及26.54元。

註2：如附註三、30(1)(b)所述，本公司於2016年第四季度聘請了外部獨立專業交通研究機構對武黃高速公路未來剩餘經營期內的總車流量進行重新預測。自2016年10月1日起將該高速公路的原單位攤銷額6.52元調整為8.46元。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註(續)

2016年12月31日

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)

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；所有其他後續支出於發生時計入當期損益。

(2) 其他無形資產

戶外廣告用地使用權按使用年限5年平均攤銷。辦公軟件按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)。

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年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。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註(續)

2016年12月31日

人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

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。

(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。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註(續)

2016年12月31日

人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

22. 預計負債

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

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

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

23. 收入

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) 對本集團的物業銷售收入，在房產完工並驗收合格，簽訂了銷售合同，取得了買方付款證明並交付使用時，確認銷售收入的實現。買方在接到書面交房通知，無正當理由拒絕接收的，在書面交房通知時限結束後即確認收入實現。
- (4) 對本集團的受託運營管理服務收入，按直線法在合同約定期限內確認。
- (5) 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，由於本集團未提供實際建造服務，將基礎設施建造發包給其他方的，不確認建造服務收入。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註(續)

2016年12月31日

人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

23. 收入(續)

- (6) 對本集團的工程諮詢等服務收入，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。
- (7) 廣告收入按直線法在合同約定期限內確認。
- (8) 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。
- (9) 經營租賃收入按照直線法在租賃期內確認。

24. 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。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註(續)

2016年12月31日

人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

25. 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徵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。

26. 租賃

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃，除此之外的均為經營租賃。

(1) 經營租賃的會計處理方法

作為經營租賃承租人

經營租賃的租金支出，在租賃期內各個期間按照直線法計入相關的資產成本或當期損益，或有租金在實際發生時計入當期損益。

作為經營租賃出租人

經營租賃的租金收入在租賃期內各個期間按直線法確認為當期損益，或有租金在實際發生時計入當期損益。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註(續)

2016年12月31日

人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

26. 租賃(續)

(2) 融資租賃的會計處理方法

作為融資租賃承租人

融資租入的資產，於租賃期開始日將租賃開始日租賃資產的公允價值與最低租賃付款額現值兩者中較低者作為租入資產的入賬價值，將最低租賃付款額作為長期應付款的入賬價值，其差額作為未確認融資費用，在租賃期內各個期間採用實際利率法進行分攤。或有租金在實際發生時計入當期損益。該融資租賃合同於本年內提前終止。

27. 利潤分配

本公司的現金股利，於股東大會批准後確認為負債。

28. 公允價值計量

本集團於每個資產負債表日以公允價值計量衍生金融工具。公允價值，是指市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。本集團以公允價值計量相關資產或負債，假定出售資產或者轉移負債的有序交易在相關資產或負債的主要市場進行；不存在主要市場的，本集團假定該交易在相關資產或負債的最有利市場進行。主要市場(或最有利市場)是本集團在計量日能夠進入的交易市場。本集團採用市場參與者在對該資產或負債定價時為實現其經濟利益最大化所使用的假設。

以公允價值計量非金融資產的，考慮市場參與者將該資產用於最佳用途產生經濟利益的能力，或者將該資產出售給能夠用於最佳用途的其他市場參與者產生經濟利益的能力。

本集團採用在當前情況下適用並且有足夠可利用資料和其他信息支持的估值技術，優先使用相關可觀察輸入值，只有在可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，才使用不可觀察輸入值。

在財務報表中以公允價值計量或披露的資產和負債，根據對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層次輸入值，確定所屬的公允價值層次：第一層次輸入值，在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；第二層次輸入值，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；第三層次輸入值，相關資產或負債的不可觀察輸入值。

每個資產負債表日，本集團對在財務報表中確認的持續以公允價值計量的資產和負債進行重新評估，以確定是否在公允價值計量層次之間發生轉換。

29 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。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註(續)

2016年12月31日

人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

29. 其他重要的會計政策和會計估計(續)

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。

30. 重要會計政策和會計估計的變更

(1) 重要會計估計變更

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)
特許經營無形資產單位攤銷額的會計估計變更-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	於2016年1月29日董事會批准	2016年1月1日	(a)
特許經營無形資產單位攤銷額的會計估計變更-武黃高速公路	於2017年3月17日董事會批准	2016年10月1日	(b)

(a) 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單位攤銷額的會計估計變更

2015年下半年，根據公司與深圳市政府就南光高速、鹽排高速和鹽壩高速調整收費的安排，以及基於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，使上述新開通道路對清連高速的負面影響大於預期，本公司於2015年底聘請了外部獨立專業交通研究機構對上述高速公路未來剩餘經營期內的總車流量進行重新預測。根據更新的預測結果，董事會決議於2016年1月29日批准了該項會計估計變更，董事會決定本集團從2016年1月1日起開始適用該項會計估計變更，採用未來適用法根據更新後的未來車流量預測調整上述高速公路的單位攤銷額，該會計估計變更對本年會計報表項目的影響如下：

	影響金額
無形資產減少	34,574,714.71
遞延所得稅負債減少	2,343,569.91
應交稅費減少	6,675,982.29
營業成本增加	34,574,714.71
所得稅費用減少	9,019,552.20
歸屬於公司股東的淨利潤減少	23,713,219.75

該會計估計變更將對上述四條高速公路未來期間特許經營無形資產攤銷的分佈產生一定影響。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註(續)

2016年12月31日

人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

30. 重要會計政策和會計估計的變更(續)

(1) 重要會計估計變更(續)

(b) 武黃高速公路單位攤銷額的會計估計變更

鑒於武黃高速近年來實際車流量與原預測車流量差異較大且該差異可能持續存在，而目前周邊路網和分流影響已基本穩定，根據美華實業(香港)有限公司(“美華公司”)收購武黃項目剩餘45%股權的相關安排，本公司聘請了獨立交通量機構對高速路未來經營期的車流量進行預測，並於2016年第四季度出具了更新的交通量預測報告。根據該預測報告，董事會決議於2017年3月17日批准了該項會計估計變更。董事會決定自2016年10月1日起開始適用該項會計估計變更，採用未來適用法根據更新後的未來車流量預測調整上述高速公路的單位攤銷額，該會計估計變更對本年會計報表項目的影響如下：

	影響金額
無形資產減少	6,901,359.38
遞延所得稅負債減少	1,725,339.84
營業成本增加	6,901,359.38
所得稅費用減少	1,725,339.84
歸屬於公司股東的淨利潤減少	3,608,759.89

該會計估計變更將對上述高速公路未來期間特許經營無形資產攤銷的分佈產生一定影響。

31. 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、23(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。

於本年，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。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註(續)

2016年12月31日

人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

31. 其他(續)

(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，2016年度委託有關專業機構對武黃高速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。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。

(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。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註(續)

2016年12月31日

人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

31. 其他(續)

(4) 所得稅及遞延所得稅(續)

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) 收購產生的或有對價的估計

於2015年度，本公司之全資子公司美華公司以現金代價(初步對價)2.8億元收購豐立投資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。

該收購協議中包括了對價調整觸發條件，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。本公司基於收購當時的信息和資料，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，相應地清龍公司10%股權的收購對價為2.66億元。

由於預期深圳市政府與清龍公司就調整收費事宜之談判未能於原對價調整期限(即2016年12月31日)前完成，故經各方協商，美華公司於2016年12月30日與豐立投資原股東和泰投資有限公司、深圳華昱投資開發(集團)有限公司及其實際控制人陳陽南先生簽訂《補充協定》，補充協定將原對價調整期限2016年12月31日延期至2018年12月31日，對價調整觸發條件變更為：① 2018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 2018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。於2016年12月31日，本公司基於現有的信息和資料，做出最佳估計，認為清龍公司很可能於2018年12月31日前獲得延長4年收費年限的審批，相應地清龍公司10%股權的收購對價仍維持為2.66億元。

(6) 特許經營無形資產減值

在考慮特許經營無形資產的減值問題時需對其可收回金額做出估計，管理層通過計算公路的未來現金流量以確定其可收回金額。該計算的關鍵假設包括了預測車流量增長率，公路收費標準，經營年限，維修成本、必要報酬率在內的因素。在上述假設下，經過全面的複核後，本集團管理層認為特許經營無形資產的可收回金額高於其賬面價值，本年內無需對特許經營無形資產計提減值。本集團將繼續密切複核有關情況，一旦有跡象表明需要調整相關會計估計的假設，本集團將在有關跡象發生的期間作出調整。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註(續)

2016年12月31日

人民幣元

四、稅項

1. 主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	應稅廣告營業收入、工程諮詢業務收入	6%
增值稅	委託管理服務收入及其他(從2016年5月1日起)	6%
增值稅	房地產開發收入及不動產經營租賃收入	5%(簡易徵收)
增值稅	高速公路車輛通行費收入(從2016年5月1日起)	3%
營業稅	高速公路車輛通行費收入(2016年1月1日至2016年4月30日止)	3%
營業稅	委託管理服務收入及其他(2016年1月1日至2016年4月30日止)	5%
城市維護建設稅	應繳納的流轉稅額	7%
教育費附加	應繳納的流轉稅額	3%
地方教育費附加	應繳納的流轉稅額	2%
文化事業建設費	廣告業務營業額	3%
企業所得稅	應納稅所得額	除下表所列子公司之外, 25%
土地增值稅	轉讓房地產所取得的增值額	四級超率累進稅率, 30%-60%

存在不同企業所得稅稅率納稅主體的, 披露情況說明

納稅主體名稱	所得稅稅率
深圳高速工程檢測有限公司("檢測公司")(1)	15%
豐立投資(2)	16.5%
Shenzhen Expressway Finance I Limited(3)	不適用

- (1) 檢測公司於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, 檢測公司自2015年起3年內享受企業所得稅稅率為15%的稅收優惠。檢測公司作為顧問公司之全資子公司, 自2016年11月30日起不納入本集團合併範圍, 詳見附註六、2。
- (2) 豐立投資是香港註冊公司, 適用所得稅率為16.5%。
- (3) 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。

2. 稅收優惠

參見附註四、1。

3. 其他

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、高匯有限公司("高匯公司")以及 Jade Emperor Limited 捷德安派有限公司("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。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民幣元

五、合并財務報表項目註釋

1. 貨幣資金

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年12月31日	2015年12月31日
庫存現金	11,843,113.81	12,730,782.03
銀行存款	5,652,054,726.98	6,409,647,048.86
合計	5,663,897,840.79	6,422,377,830.89
其中：存放在境外的款項總額	27,938,618.48	75,887,597.04

本公司受託管理公路建設項目，於 2016 年 12 月 31 日，項目委託工程管理專項賬戶資金餘額為 1,420,258,174.78 元(2015 年 12 月 31 日：241,385,764.83 元)，其中庫存現金餘額為 68,068.39 元，銀行存款餘額為 1,420,190,106.39 元。上述項目委託工程管理專項賬戶存款在現金流量表的貨幣資金項目中作為受限制的銀行存款反映(附註五、47(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	2016 年 12 月 31 日					2015 年 12 月 31 日				
	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	545,051,289.43	100.00	-	-	545,051,289.43	659,832,794.56	100.00	-	-	659,832,794.56
組合 1	475,473,402.86	87.23	-	-	475,473,402.86	497,600,067.69	75.41	-	-	497,600,067.69
組合 2	69,577,886.57	12.77	-	-	69,577,886.57	162,232,726.87	24.59	-	-	162,232,726.87
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	545,051,289.43	100.00	-	-	545,051,289.43	659,832,794.56	100.00	-	-	659,832,794.56

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註(續)

2016年12月31日

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	2016年12月31日		
	應收賬款	壞賬準備	計提比例
1年以內小計	69,127,886.57	-	-
1至2年	450,000.00	-	-
2至3年	-	-	-
合計	69,577,886.57	-	-

(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	478,874,887.31	-	87.86%

(3) 應收賬款的賬齡分析如下：

單位：元 幣種：人民幣

	2016年12月31日	2015年12月31日
1年以內	110,646,743.13	228,924,786.90
1至2年	59,731,559.61	277,638,044.71
2至3年	258,731,262.15	101,370,814.82
3年以上	115,941,724.54	51,899,148.13
合計	545,051,289.43	659,832,794.56

3. 預付款項

(1) 預付款項按性質列示

單位：元 幣種：人民幣

	2016年12月31日	2015年12月31日
預付土地出讓金	226,901,955.83	220,088,890.00
其他	19,083,711.30	22,026,941.87
合計	245,985,667.13	242,115,831.87

於 2016 年 12 月 31 日，本集團預付賬款主要系本公司的子公司貴州貴深投資發展有限公司(“貴深公司”)之全資子公司投標競得貴州省龍裡縣約 629.41 畝土地使用權並預付的土地出金及契稅。由於尚未達到土地出讓協議約定的交付條件，故列示於預付款項中。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

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民幣元

五、合并財務報表項目註釋(續)

3. 預付款項(續)

(2) 預付款項按賬齡列示

單位：元 幣種：人民幣

賬齡	2016年12月31日		2015年12月31日	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	103,444,593.16	42.05	155,111,527.01	64.07
1至2年	58,863,155.27	23.93	86,644,014.86	35.79
2至3年	83,565,125.70	33.97	155,290.00	0.06
3年以上	112,793.00	0.05	205,000.00	0.08
合計	245,985,667.13	100.00	242,115,831.87	100.00

於2016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。

(3) 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總額	233,892,495.67	95.08%

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民幣元

五、合并财务报表项目註釋(續)

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	2016年12月31日					2015年12月31日				
	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	99,297,652.11	100.00	-	-	99,297,652.11	123,461,626.41	100.00	-	-	123,461,626.41
組合1	81,385,935.65	81.96	-	-	81,385,935.65	78,988,427.66	63.98	-	-	78,988,427.66
組合2	17,911,716.46	18.04	-	-	17,911,716.46	44,473,198.75	36.02	-	-	44,473,198.75
單項金額不重大但單獨計 提壞賬準備的其他應收款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	99,297,652.11	100.00	-	/	99,297,652.11	123,461,626.41	100.00	-	/	123,461,626.41

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	2016年12月31日		
	其他應收款	壞賬準備	計提比例
1年以內小計	14,145,835.77	-	-
1至2年	1,136,944.34	-	-
2至3年	2,628,936.35	-	-
合計	17,911,716.46	-	-

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民幣元

五、合并財務報表項目註釋(續)

4. 其他应收款(續)

(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	2016年12月31日	2015年12月31日
應收代墊款項	56,671,625.89	5,441,966.56
應收政府土地性質變更返還款	26,451,077.06	-
股權競價保證金	5,000,000.00	-
行政備用金	3,264,894.25	4,151,014.87
員工預借款	2,843,026.52	12,311,630.57
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
應收違約金	-	8,000,000.00
應收廣告款	-	4,500,000.00
其他	5,067,028.39	12,569,948.41
合計	99,297,652.11	123,461,626.41

(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
深圳市龍華新區人民政府	應收代墊款	54,353,901.07	一年以內	54.74	-
貴州龍裡縣人民政府	應收政府土地性質變 更返還款	26,451,077.06	一年以內	26.64	-
深圳市平安創新資本投資 有限公司	應收股權保證金	5,000,000.00	一年以內	5.04	-
南光特檢站	應收代墊水電費	1,187,778.47	三年以上	1.20	-
新鴻基地產代理有限公司	應收押金	941,695.97	一至二年	0.94	-
合計	/	87,934,452.57	/	88.56	-

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民幣元

五、合并財務報表項目註釋(續)

5. 存貨

(1) 存貨分類

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年12月31日			2015年12月31日		
	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(a)	408,182,694.46	-	408,182,694.46	407,110,780.56	-	407,110,780.56
開發中的物業(b)	176,361,556.55	-	176,361,556.55	235,827,158.99	-	235,827,158.99
持有待售物業(c)	74,804,315.38	-	74,804,315.38	-	-	-
票證	2,843,991.28	-	2,843,991.28	4,729,835.35	-	4,729,835.35
維修備件	619,479.01	-	619,479.01	682,490.24	-	682,490.24
低值易耗品	301,484.83	-	301,484.83	362,991.22	-	362,991.22
合計	663,113,521.51	-	663,113,521.51	648,713,256.36	-	648,713,256.36

(a) 存貨中的擬開發的物業為本集團所持有的位於貴州省龍裡縣的待開發土地。其中貴州深高速置地有限公司(“貴州置地”)所持有的土地為開發茵特拉根小鎮項目二至五期尚未開發部分的土地；其餘土地本集團尚未有明確開發計畫。

(b) 開發中的物業

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	開工時間	預計竣工時間	預計總投資	期末餘額	期初餘額
茵特拉根小鎮一期第二階段工程	2016年4月	2017年5月	300,000,000.00	103,741,414.11	7,788,677.46
公共面積	2015年12月	-	-	72,620,142.44	-

(c) 茵特拉根小鎮一期第一階段工程2016年實現完工面積38,768.63平方米，完工面積中交付結轉29,318.74平方米，剩餘已完工可售面積為9,449.89平方米。

(2) 存貨期末餘額含有借款費用資本化金額的說明：

於本年，本公司開發中的物業中發生借款費用3,286,595.30元(2015年：4,110,240.49元)。用於確認資本化金額的資本化率為5.65% (2015年：7.05%)。

6. 一年內到期的非流動資產

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年12月31日	2015年12月31日
應收貴州省龍裡縣政府關於龍裡BT項目款項(附註五、11(1)(a))	103,789,895.59	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、11(1)(b))	20,379,244.25	53,058,322.11
合計	124,169,139.84	139,082,269.66

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民幣元

五、合并財務報表項目註釋(續)

7. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年12月31日	2015年12月31日
交易性金融資產	74,991,317.77	-
其中：衍生金融資產	74,991,317.77	-
合計	74,991,317.77	-

以公允價值計量且其變動計入當期損益的衍生金融資產主要為遠期外匯合同。2016年7月18日，本集團發行了3億美元5年期長期債券。2016年7月27日，本公司分別與招商銀行及中信銀行簽訂1.55億美元及1.4億美元外幣掉期業務協議書，分別於2017年7月27日和2017年7月31日期滿，以公允價值計量且變動計入當期損益。本年度，該項衍生金融工具實現公允價值變動收益人民幣74,991,317.77元（附註五、41）。

8. 其他流動資產

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年12月31日	2015年12月31日
預繳稅金	14,329,427.09	18,879,520.24
理財產品	550,000,000.00	-
合計	564,329,427.09	18,879,520.24

於2016年12月31日，其他流動資產理財產品包括本集團購買的平安銀行保本型理財產品1.5億元，國家開發銀行保本型理財產品1億元，珠海華潤銀行保本型理財產品1億元及廣東華興銀行保本型理財產品2億元。該等理財產品存續期均小於半年，本集團採取滾動方式投資。

9. 長期預付款項

單位：元 幣種：人民幣

	2016年12月31日	2015年12月31日
外環公司預付工程款	181,368,018.86	-
安居房預付款	3,329,760.00	6,850,959.00
合計	184,697,778.86	6,850,959.00

於2016年12月31日，外環公司預付外環高速公路寶安段及龍崗段項目工程款合計181,368,018.86元，該等工程款將隨工程施工進度結轉。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民幣元

五、合并财务报表项目註釋(續)

10. 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	2016年12月31日			2015年12月31日		
	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	43,490,000.00	-	43,490,000.00	30,170,000.00	-	30,170,000.00
合計	43,490,000.00	-	43,490,000.00	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(%)	本年現金紅利
	期初	本年增加	本年減少	期末	期初	本年增加	本年減少	期末		
廣東聯合電子服務股份有限公司("聯合電子")	30,170,000.00	13,320,000.00	-	43,490,000.00	-	-	-	-	12.86%	-
合計	30,170,000.00	13,320,000.00	-	43,490,000.00	-	-	-	-	12.86%	-

於2016年3月25日，本公司經董事會批准後向聯合電子增資1,332萬元，本次聯合電子增資擴股後，本公司持有聯合電子股權由15%下降至12.86%，對其實質影響未發生重大變化，本公司對其投資意圖亦未發生重大變化。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。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民幣元

五、合并財務報表項目註釋(續)

11. 長期應收款

(1) 長期應收款情況：

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年12月31日			2015年12月31日			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裡 BT 項目款項(a)	103,789,895.59	-	103,789,895.59	142,714,976.24	-	142,714,976.24	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)	20,379,244.25	-	20,379,244.25	53,058,322.11	-	53,058,322.11	4.75%-6.15%
應收深圳市人民政府與鹽壩高 速、鹽排高速、南光高速(“三項 目”)調整收費的相關補償款利息	12,019,232.87	-	12,019,232.87	12,019,232.87	-	12,019,232.87	-
應收廣告牌質保金	4,500,000.00	-	4,500,000.00	-	-	-	-
小計	140,688,372.71	-	140,688,372.71	207,792,531.22	-	207,792,531.22	
減：一年內到期的部分	124,169,139.84	-	124,169,139.84	139,082,269.66	-	139,082,269.66	
合計	16,519,232.87	-	16,519,232.87	68,710,261.56	-	68,710,261.56	

(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 2016 年 12 月 31 日，應收龍裡 BT 項目款項為 1.03 億元，預計全部將於一年內收到。本年該項目按實際利率法確認的利息收入為 9,064,158.35 元(2015 年：19,902,485.12 元)

(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 2016 年 12 月 31 日應收深圳市政府的補償款及利息，預計於 2017 年結清。本年因梅觀調整收費項目擴建支出補償對價調整沖回利息收入 3,779,327.51 元(2015 年：確認利息收入 72,740,084.21 元)。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民幣元

五、合并財務報表項目註釋(續)

12. 長期股權投資

單位：元 幣種：人民幣

被投資單位	期初 餘額	本年增減變動							期末 餘額	持股比 例(%)	減值準 備 期末餘 額
		新增	追加投資	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	處置	其他			
一、合營企業											
湖南長沙市深長快速幹道有限公 司("深長公司")(1)	161,475,129.93	-	-	26,306,939.44	-	-21,622,027.23	-	-	166,160,042.14	51	-
甘肅公航旅工程諮詢有限公司 ("甘肅公航")(2)	4,103,978.37	-	-	-1,247,048.50	-	-	-2,856,929.87	-	-	-	-
小計	165,579,108.30	-	-	25,059,890.94	-	-21,622,027.23	-2,856,929.87	-	166,160,042.14	/	-
二、聯營企業											
顧問公司(6)	-	43,747,176.00	-	957,122.83	-	-	-	-	44,704,298.83	24	-
深圳市華昱高速公路投資有限公 司("華昱公司")	47,964,606.61	-	-	4,780,563.94	-	-	-	-	52,745,170.55	40	-
廣東江中高速公路有限公司("江 中公司")	298,919,348.04	-	-	16,671,997.92	-11,997,500.00	-	-	-	303,593,845.96	25	-
南京長江第三大橋有限責任公司 ("南京三橋公司")	297,424,178.00	-	-	36,217,363.86	-32,099,698.92	-	-	-	301,541,842.94	25	-
廣東陽茂高速公路有限公司("陽 茂公司")	288,402,269.13	-	-	79,994,782.70	-76,721,157.01	-	-	-	291,675,894.82	25	-
廣州西二環高速公路有限公司 ("廣州西二環公司")	239,036,185.76	-	-	34,133,136.47	-25,000,000.00	-	-	-	248,169,322.23	25	-
雲浮市廣雲高速公路有限公司 ("廣雲公司")	95,478,776.61	-	-	45,826,941.37	-45,826,941.37	-14,173,058.63	-	-	81,305,717.98	30	-
貴州恒通利置業有限公司("貴州 恒通利")(3)	-	42,265,929.51	-	-	-	-	-	-	42,265,929.51	49	-
聯合置地公司(4)	550,085,552.14	-	1,896,300,000.00	-881,762.90	-	-	-	-	2,445,503,789.24	49	-
貴州銀行股份有限公司("貴州銀 行")(5)	-	664,560,000.00	-	63,335,490.29	-	-	-	-2,279,838.32	725,615,651.97	4.41	-
小計	1,817,310,916.29	750,573,105.51	1,896,300,000.00	281,035,636.48	-191,645,297.30	-14,173,058.63	-	-2,279,838.32	4,537,121,464.03	/	-
合計	1,982,890,024.59	750,573,105.51	1,896,300,000.00	306,095,527.42	-191,645,297.30	-35,795,085.86	-2,856,929.87	-2,279,838.32	4,703,281,506.17	/	-

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註(續)

2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

12. 長期股權投資(續)

- (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) 甘肅公航為顧問公司之合營公司，本年對顧問公司失去控制權，甘肅公航不再作為本公司合營公司核算。
- (3) 於 2016 年 6 月 24 日，貴州置地完成貴州鵬博投資有限公司(“貴州鵬博”)全部股權及債權以及貴州恒通利 51%股權轉讓，處置後貴州置地仍對貴州恒通利的重要財務和生產經營決策有重大影響，因此貴州恒通利為本集團聯營企業，並對其進行權益法核算。
- (4) 於 2016 年 6 月 20 日，本公司向聯合置地公司增資 18.963 億元。至此，聯合置地註冊資本達 50 億元，本公司不再對其具有投資性承諾。
- (5) 本公司與貴州銀行分別於 2015 年 12 月 23 日及 2016 年 3 月 21 日簽定了兩份《股權認購協議》，第一期認購金額為 595,920,000.00 元，第二期認購金額為 68,640,000.00 元，截至 2016 年 6 月 30 日，本公司占貴州銀行的股權比例為 4.92%。另外，2016 年 6 月 17 日，經貴州銀行股東大會通過，本公司在貴州銀行董事會佔有一席席位，成為貴州銀行第四大股東，對其具有重大影響。因此，本公司對該項長期股權投資採用權益法核算。於 2016 年 12 月 28 日，貴州銀行其他 8 家法人股東向其增資 1,039,700,000 元，董事席位未發生變動，本公司持股比例從 4.92%降至 4.41%，仍為貴州銀行第四大股東，對貴州銀行調減資本公積約 2,279,838.32 元。
- (6) 自 2016 年 11 月 30 日起，顧問公司成為本集團聯營企業，並對其進行權益法核算，詳見附註六、2(c)。
- (7) 聯營企業的持股比例與表決權比例一致。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民幣元

五、合并财务报表项目註釋(續)

13. 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	712,930,449.33	1,294,442,284.40	37,930,799.91	80,544,195.74	2,125,847,729.38
2. 本年增加金額	4,898,163.90	36,478,085.22	2,035,668.09	6,162,924.05	49,574,841.26
(1) 購置	4,742,163.90	12,791,830.83	2,035,668.09	5,508,569.33	25,078,232.15
(2) 在建工程轉入	156,000.00	23,686,254.39	-	654,354.72	24,496,609.11
3. 本年減少金額	876,509.00	-	11,085,555.88	41,515,442.12	53,477,507.00
(1) 處置或報廢	-	-	1,607,448.00	1,576,008.39	3,183,456.39
(2) 處置子公司	876,509.00	-	9,478,107.88	39,939,433.73	50,294,050.61
4. 期末餘額	716,952,104.23	1,330,920,369.62	28,880,912.12	45,191,677.67	2,121,945,063.64
二、累計折舊					
1. 期初餘額	193,961,459.14	701,557,853.73	25,699,068.14	48,417,687.68	969,636,068.69
2. 本年增加金額	33,551,656.39	112,685,850.64	4,121,503.70	7,926,884.52	158,285,895.25
(1) 計提	33,551,656.39	112,685,850.64	4,121,503.70	7,926,884.52	158,285,895.25
3. 本年減少金額	83,998.77	-	7,868,723.06	25,777,292.48	33,730,014.31
(1) 處置或報廢	-	-	1,477,703.20	1,501,803.30	2,979,506.50
(2) 處置子公司	83,998.77	-	6,391,019.86	24,275,489.18	30,750,507.81
4. 期末餘額	227,429,116.76	814,243,704.37	21,951,848.78	30,567,279.72	1,094,191,949.63
三、賬面價值					
1. 期末賬面價值	489,522,987.47	516,676,665.25	6,929,063.34	14,624,397.95	1,027,753,114.01
2. 期初賬面價值	518,968,990.19	592,884,430.67	12,231,731.77	32,126,508.06	1,156,211,660.69

(2) 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	367,641,647.72	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。

本年計入營業成本及管理費用的折舊費用分別為 152,375,094.07 元及 5,910,801.18 元 (2015 年：132,380,647.60 元及 5,471,881.84 元)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註(續)

2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

14. 在建工程

(1) 在建工程情況

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年12月31日			2015年12月31日		
	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
ETC全國聯網	2,142,889.98	-	2,142,889.98	2,804,935.98	-	2,804,935.98
廣告牌及燈箱工程	393,471.69	-	393,471.69	559,000.00	-	559,000.00
計重收費工程	-	-	-	3,126,975.00	-	3,126,975.00
其他	11,039,136.14	-	11,039,136.14	10,634,565.67	-	10,634,565.67
合計	13,575,497.81	-	13,575,497.81	29,456,086.42	-	29,456,086.42

(2) 重要在建工程項目本年變動情況

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	預算數	期初餘額	本年增加金額	本年轉入固定資產金額	本年其他減少金額	處置子公司	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	12,330,609.77	2,464,369.96	14,794,979.73	-	-	-	12.32	在建	-	自有資金
計重收費工程	0.22億	3,126,975.00	1,222,500.00	4,253,774.00	95,701.00	-	-	5.56	完工	-	自有資金
ETC全國聯網工程	0.53億	2,804,935.98	-	662,046.00	-	-	2,142,889.98	-	在建	-	自有資金
廣告牌及燈箱工程	0.10億	559,000.00	779,826.41	810,354.72	135,000.00	-	393,471.69	7.80	在建	-	自有資金
其他	*	10,634,565.67	16,489,615.30	3,975,454.66	7,600,297.04	4,509,293.13	11,039,136.14	-	在建	-	自有資金
合計		29,456,086.42	20,956,311.67	24,496,609.11	7,830,998.04	4,509,293.13	13,575,497.81	/		-	

*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

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民幣元

五、合并财务报表项目註釋(續)

15. 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)	辦公軟件	戶外廣告用地使用權	合計
一、賬面原值				
1. 期初餘額	24,831,125,591.54	27,688,766.60	153,846,610.25	25,012,660,968.39
2. 本年增加金額	126,993,177.37	1,799,404.24	-	128,792,581.61
(1) 購置	-	1,799,404.24	-	1,799,404.24
(2) 其他增加	126,993,177.37	-	-	126,993,177.37
3. 本年減少金額	-	13,936,293.17	93,892,769.37	107,829,062.54
(1) 處置子公司	-	13,935,555.27	-	13,935,555.27
(2) 本年其他減少	-	737.90	93,892,769.37	93,893,507.27
4. 期末餘額	24,958,118,768.91	15,551,877.67	59,953,840.88	25,033,624,487.46
二、累計攤銷				
1. 期初餘額	4,989,822,563.90	6,983,461.64	124,079,168.84	5,120,885,194.38
2. 本年增加金額	1,049,712,780.05	5,163,420.28	11,578,597.64	1,066,454,797.97
(1) 計提	1,049,712,780.05	5,163,420.28	11,578,597.64	1,066,454,797.97
3. 本年減少金額	-	3,705,424.16	93,861,524.07	97,566,948.23
(1) 處置子公司	-	3,705,424.16	-	3,705,424.16
(2) 本年其他減少	-	-	93,861,524.07	93,861,524.07
3. 期末餘額	6,039,535,343.95	8,441,457.76	41,796,242.41	6,089,773,044.12
三、減值準備				
1. 期初餘額	620,000,000.00	-	-	620,000,000.00
2. 期末餘額	620,000,000.00	-	-	620,000,000.00
四、賬面價值				
1. 期末賬面價值	18,298,583,424.96	7,110,419.91	18,157,598.47	18,323,851,443.34
2. 期初賬面價值	19,221,303,027.64	20,705,304.96	29,767,441.41	19,271,775,774.01

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註(續)

2016年12月31日

人民幣元

五、合并財務報表項目註釋(續)

15. 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	2015年12月31日	本年增加	本年攤銷	2016年12月31日	累計攤銷	減值準備
清連高速公路(b)	9,280,989,698.71	7,417,405,717.33	-	204,867,563.16	7,212,538,154.17	1,448,451,544.54	620,000,000.00
南光高速公路	2,806,658,377.38	2,417,600,561.86	3,526,553.77	84,955,106.81	2,336,172,008.82	470,486,368.56	-
機荷高速公路東段	3,092,170,511.84	1,962,847,346.57	-	183,567,940.31	1,779,279,406.26	1,312,891,105.58	-
水官高速公路	4,448,811,774.58	4,394,590,612.30	-	313,578,353.39	4,081,012,258.91	367,799,515.67	-
鹽壩高速公路	1,255,337,192.11	955,623,462.74	-	51,368,205.14	904,255,257.60	351,081,934.51	-
武黃高速公路	1,523,192,561.64	689,087,255.88	-	95,380,230.92	593,707,024.96	929,485,536.68	-
梅觀高速公路	614,047,345.55	374,432,982.97	999,795.48	35,677,008.37	339,755,770.08	274,291,575.47	-
鹽排高速公路	910,532,308.18	570,311,423.45	-	39,604,986.46	530,706,436.99	379,825,871.19	-
機荷高速公路西段	843,517,682.25	379,009,175.99	-	40,713,385.49	338,295,790.50	505,221,891.75	-
外環高速公路	182,861,316.67	60,394,488.55	122,466,828.12	-	182,861,316.67	-	-
特許經營無形資產小計	24,958,118,768.91	19,221,303,027.64	126,993,177.37	1,049,712,780.05	18,298,583,424.96	6,039,535,343.95	620,000,000.00

(b) 有關清連高速公路的收費權質押情況請參考附註五、26(1)(b)。

(c) 本年無形資產攤銷的金額及計入當期損益的金額均為 1,066,454,797.97 元(2015年：757,967,793.92 元)。

(d) 本年，本集團無形資產發生借款費用為 435,741.47 元(2015年：無)，用於確認資本化金額的資本化率為 4.36% (2015年：無)。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民币元

五、合并财务报表项目註釋(續)

16. 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	2016年12月31日		2015年12月31日	
	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)	151,909,757.93	38,083,478.80	192,283,479.98	48,070,870.04
特許權授予方提供的差價補償(b)	76,978,938.56	19,244,734.64	81,305,822.20	20,326,455.55
可抵扣虧損(c)	233,903,147.40	58,475,786.85	282,214,932.56	70,553,733.14
梅觀高速調整收費新建收費站未來營運支出補償(d)	134,074,025.09	33,518,506.27	147,210,600.81	36,802,650.20
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(e)	54,949,460.88	13,737,365.22	28,189,460.88	7,047,365.22
已計提尚未發放的職工薪酬	6,554,327.00	1,638,581.75	10,758,383.00	2,689,595.75
其他	3,968,474.72	992,118.68	4,661,533.52	1,165,383.38
合計	662,338,131.58	165,690,572.21	746,624,212.95	186,656,053.28
其中：				
預計於一年內(含一年)轉回的金額		36,482,464.15		34,028,489.49
預計於一年後轉回的金額		129,208,108.06		152,627,563.79
合計		165,690,572.21		186,656,053.28

- (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) 本集團對廣東清連公路發展有限公司(“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2015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。
- (e) 此為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應分攤的改擴建成本賬面淨值與暫定補償款的差異所產生的遞延所得稅資產。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民币元

五、合并财务报表项目註釋(續)

16. 遞延所得稅資產/遞延所得稅負債(續)

(2) 未經抵銷的遞延所得稅負債

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年12月31日		2015年12月31日	
	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)	154,883,671.40	38,720,917.85	167,696,493.92	41,924,123.48
非同一控制下企業合併(b)				
—清連公司	670,393,610.23	164,293,595.65	689,435,714.73	169,054,121.78
—深圳機荷高速公路東段有限公司(“機荷東公司”)	1,245,608,189.65	311,402,049.41	1,374,117,364.92	343,529,343.23
—清龍公司	2,804,765,901.80	701,191,475.45	3,024,112,334.55	756,028,083.64
—JEL公司	453,112,488.94	113,142,288.70	523,960,267.86	130,854,233.43
—梅觀公司	25,562,026.78	4,370,166.01	28,246,239.17	5,041,219.11
—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	-	-	558,279.66	139,569.90
外匯掉期(c)	74,991,317.77	18,747,829.44	-	-
合計	5,429,317,206.57	1,351,868,322.51	5,823,329,621.98	1,448,851,133.65
其中：				
預計於一年內(含一年)轉回的金額		132,058,461.03		111,441,358.28
預計於一年後轉回的金額		1,219,809,861.48		1,337,409,775.37
合計		1,351,868,322.51		1,448,851,133.65

- (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、機荷東公司、清龍公司、JEL公司及梅觀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) 2016年7月18日，本集團發行了3億美元5年期長期債券。2016年7月27日，本公司分別與招商銀行及中信銀行簽訂1.55億美元及1.4億美元外幣掉期業務協議書，並選擇採用金融工具的會計方法核算。本年，該項金融工具實現公允價值變動收益74,991,317.77元，相應確認遞延所得稅負債18,747,829.44元。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民币元

五、合并财务报表项目註釋(續)

16. 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	-112,548,468.31	53,142,103.90	-109,038,541.33	77,617,511.95
遞延所得稅負債	112,548,468.31	1,239,319,854.20	109,038,541.33	1,339,812,592.32

(4) 未確認遞延所得稅資產明細

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年12月31日	2015年12月31日
可抵扣虧損	256,109,046.62	258,256,269.70
合計	256,109,046.62	258,256,269.70

(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	2016年12月31日	2015年12月31日
2017年	88,750,103.43	88,750,103.43
2018年	146,242,571.78	146,425,448.01
2019年	878,206.68	6,217,971.96
2020年	981,082.14	16,862,746.30
2021年	19,257,082.59	-
合計	256,109,046.62	258,256,269.70

17. 其他非流動資產

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年12月31日	2015年12月31日
股權認購款	-	595,920,000.00
合計	-	595,920,000.00

本公司於2015年度出資595,920,000.00元認購貴州銀行股份有限公司的3.82億股，截至2015年12月31日，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。該項資產已於2016年6月17日轉入長期股權投資，請參見附註五、12。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民币元

五、合并财务报表项目註釋(續)

18. 資產減值準備

2016年

單位：元 幣種：人民幣

項目	年初餘額	本年計提	本年減少	期末餘額
特許經營無形資產減值準備	620,000,000.00	-	-	620,000,000.00
合計	620,000,000.00	-	-	620,000,000.00

2015年

單位：元 幣種：人民幣

項目	年初餘額	本年計提	本年減少	期末餘額
特許經營無形資產減值準備	-	620,000,000.00	-	620,000,000.00
合計	-	620,000,000.00	-	620,000,000.00

19. 應付賬款

(1) 應付賬款列示

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年12月31日	2015年12月31日
應付工程款及質保金	203,791,383.02	169,985,515.87
其他	15,766,652.60	12,038,443.28
合計	219,558,035.62	182,023,959.15

(2) 賬齡超過一年的重要應付賬款

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年12月31日	未償還或結轉的原因
深圳市市政工程總公司	49,003,110.00	工程款未結算
浙江八詠公路工程有限責任公司	12,418,636.00	工程款未結算
清遠市國土資源局	5,882,280.00	工程款未結算
江西通威公路建設集團有限公司	3,507,602.57	工程款未結算
中鐵十八局集團有限公司	3,292,564.00	工程款未結算
合計	74,104,192.57	

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註(續)

2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

20. 預收款項

(1) 預收賬款項目列示

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年12月31日	2015年12月31日
預收開發物業銷售款	167,578,202.00	148,038,128.10
預收沿江二期項目代建款項	33,207,547.17	-
預收外環項目代建款項	13,971,964.09	-
預收廣告款	11,584,919.03	13,318,867.21
預收工程諮詢費	-	69,397,903.14
其他	1,287,123.64	2,092,937.37
合計	227,629,755.93	232,847,835.82

於2016年12月31日，賬齡超過一年的預收款項為22,332,858.81元（2015年12月31日：19,725,690.37元），主要是貴深置地公司開發的地產項目茵特拉根小鎮預收房款。本年預收開發物業銷售款中一期第二階段工程於2016年12月31日預收房款餘額為135,145,405.00元，預計將於2017年5月竣工，預售比例為61%。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民币元

五、合并財務報表項目註釋(續)

21. 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	本年增加	本年減少	期末餘額
一、短期薪酬	153,837,190.98	509,681,742.64	554,876,755.02	108,642,178.60
二、離職後福利-設定提存計畫	218,926.85	38,360,370.69	38,383,687.66	195,609.88
合計	154,056,117.83	548,042,113.33	593,260,442.68	108,837,788.48

(2) 短期薪酬列示：

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本年增加	本年減少	期末餘額
一、工資、獎金、津貼和補貼	149,452,412.87	431,109,825.83	476,726,579.41	103,835,659.29
二、職工福利費	-	32,291,119.35	32,291,119.35	-
三、社會保險費	65,725.53	15,639,082.74	15,658,969.65	45,838.62
其中：醫療保險費	55,209.63	13,136,873.05	13,153,578.11	38,504.57
工傷保險費	3,440.92	818,750.27	819,791.41	2,399.78
生育保險費	7,074.98	1,683,459.42	1,685,600.13	4,934.27
四、住房公積金	6,437.41	20,453,850.31	20,460,287.72	-
五、工會經費和職工教育經費	3,615,207.91	9,434,617.40	9,013,302.61	4,036,522.70
六、其他	697,407.26	753,247.01	726,496.28	724,157.99
合計	153,837,190.98	509,681,742.64	554,876,755.02	108,642,178.60

(3) 設定提存計畫列示：

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本年增加	本年減少	期末餘額
1、基本養老保險	119,830.98	28,513,220.66	28,549,478.53	83,573.11
2、失業保險費	2,484.87	591,264.30	592,016.16	1,733.01
3、企業年金繳費	96,611.00	9,255,885.73	9,242,192.97	110,303.76
合計	218,926.85	38,360,370.69	38,383,687.66	195,609.88

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民币元

五、合并财务报表项目註釋(續)

22. 應交稅費

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年12月31日	2015年12月31日
企業所得稅	119,478,565.68	230,045,738.13
增值稅	28,791,052.28	1,514,128.09
城市維護建設稅	1,956,555.02	1,501,233.94
教育費附加	913,933.73	684,403.02
營業稅	-	19,519,486.82
其他	5,052,107.63	4,779,944.34
合計	156,192,214.34	258,044,934.34

23. 應付利息

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年12月31日	2015年12月31日
中期票據利息	52,227,279.28	52,224,448.99
長期公司債券利息	45,423,765.19	57,292,164.11
分期付息到期還本的長期借款利息	2,537,278.74	9,273,822.41
合計	100,188,323.21	118,790,435.51

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註(續)

2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

24. 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	2016年12月31日	2015年12月31日
工程建設委託管理項目撥款結餘(a)	1,420,258,174.78	241,385,764.83
應付 JEL 公司少數股東股權收購款(b)	333,498,800.00	-
應付委託建設管理服務成本	152,775,168.12	157,775,168.12
應付公路養護費用	148,337,388.98	85,313,040.99
應付投標及履約保證金及質保金	86,753,369.95	61,640,011.19
應付聯營企業往來款	74,276,376.43	74,276,376.43
預提工程支出及行政專項費用	48,614,719.39	37,206,599.48
應付貴州萬晉置業有限公司股權保證金	29,968,000.00	-
應付豐立投資股權收購款	26,000,000.00	46,000,000.00
應付中交二公局第五工程有限公司借款	20,000,000.00	-
應付龍裡 BT 項目工程款	15,015,088.43	27,883,037.20
應付機電費用	11,204,391.89	19,685,903.22
開發物業認籌金與定金	1,190,000.00	3,997,000.00
收到三項目調整收費補償款	-	548,920,000.00
其他	19,233,329.63	20,971,095.85
合計	2,387,124,807.60	1,325,053,997.31

- (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 2016 年 12 月 31 日，工程專項撥款餘額 1,420,258,174.78 元(2015 年 12 月 31 日：241,385,764.83 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。
- (b) 於 2016 年 12 月 2 日，美華公司與深國際全資子公司輝輪投資有限公司(“輝輪投資”)簽訂股權轉讓協定。根據該股權轉讓協定，輝輪投資將其所擁有 JEL 公司 45%權益轉讓給美華公司，轉讓價格為 453,498,800.00 元。於 2016 年 12 月 5 日，本集團已支付第一期對價 120,000,000.00 元，剩餘對價 333,498,800.00 元於 2017 年 1 月 1 日起按一年期基準利率計息。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註(續)

2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

24. 其他應付款(續)

(2) 賬齡超過一年的重要其他應付款

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年12月31日	未償還或結轉的原因
廣州西二環公司	40,750,000.00	尚未正式分配
南京三橋公司	33,526,376.43	尚未正式分配
和泰投資有限公司	26,000,000.00	合同結算尚未完成
山東省路橋集團有限公司	19,535,239.86	合同結算尚未完成
中交第二公路工程局有限公司	11,098,957.00	合同結算尚未完成
合計	130,910,573.29	/

25. 一年內到期的非流動負債

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年12月31日	2015年12月31日
一年內到期的長期債券(附註五、27(1))	999,325,267.24	1,499,997,000.00
一年內到期的與三項目調整收費相關的補償款(附註五、30)	459,050,000.00	-
一年內到期的長期借款(附註五、26(1)(b))	99,200,000.00	269,200,000.00
其中：質押借款	99,200,000.00	269,200,000.00
一年內到期的預計負債(附註五、28)	24,435,584.90	67,043,879.39
合計	1,582,010,852.14	1,836,240,879.39

26. 長期借款

(1) 長期借款分類

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年12月31日	2015年12月31日
質押借款	1,783,024,000.00	2,201,928,764.00
合計	1,783,024,000.00	2,201,928,764.00

(a) 2016年12月31日，本集團借款的償還期如下：

單位：元 幣種：人民幣

	2016年12月31日	2015年12月31日
1至2年	49,600,000.00	278,320,000.00
2至5年	745,040,000.00	418,524,764.00
超過5年	988,384,000.00	1,505,084,000.00
合計	1,783,024,000.00	2,201,928,764.00

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民币元

五、合并财务报表项目註釋(續)

26. 長期借款(續)

(1) 長期借款分類(續)

(b) 於2016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	1,882,224,000.00	以清連高速公路收費權做質押
減：一年內到期部分			99,200,000.00	
合計			1,783,024,000.00	

27. 應付債券

(1) 應付債券

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年12月31日	2015年12月31日
長期公司債券	2,845,177,819.25	2,295,598,321.67
中期票據	1,897,011,387.89	1,894,728,466.81
小計	4,742,189,207.14	4,190,326,788.48
減：一年內到期的長期債券	999,325,267.24	1,499,997,000.00
合計	3,742,863,939.90	2,690,329,788.48

(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	本年發行	按面值計提利息	溢折價攤銷	匯兌損益	本年償還	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	795,601,321.67	-	44,800,000.00	668,153.64	-	-	796,269,475.31
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	-	51,040,990.89	-	-	1,499,997,000.00	-
長期公司債券(a)	1,995,330,000.00	2016年7月18日	5年	1,995,330,000.00	-	1,965,548,041.47	26,264,586.44	3,242,464.74	80,117,837.73	-	2,048,908,343.94
中期票據(b)	1,000,000,000.00	2014年5月7日	3年	1,000,000,000.00	997,337,571.00	-	55,052,750.04	1,987,696.24	-	-	999,325,267.24
中期票據(b)	900,000,000.00	2015年8月14日	3年	900,000,000.00	897,390,895.81	-	37,374,277.56	295,224.84	-	-	897,686,120.65
合計	/	/	/	6,195,330,000.00	4,190,326,788.48	1,965,548,041.47	214,532,604.93	6,193,539.46	80,117,837.73	1,499,997,000.00	4,742,189,207.14

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註(續)

2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

27. 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。於2016年7月27日，本公司已償還剩餘本金1,499,997,000.00元並支付最後一期利息。

本公司於2016年5月19日召開股東大會，審議並通過向董事會授予發行債券類融資工具的一般授權。於2016年7月18日，本集團發行3億美元5年期長期債券，發行價格為債券本金的99.46%，票面利率為每年2.875%，計息日從2016年7月18日起，每半年付息一次，於2021年7月18日到期，到期一次性還本。該債券的主要用途為償還銀行借款及補充集團營運資金。

(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。

28. 預計負債

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年12月31日	2015年12月31日
收費公路養護責任預計負債	151,909,757.93	192,283,480.10
減：一年內到期的部分	24,435,584.90	67,043,879.39
合計	127,474,173.03	125,239,600.71

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民币元

五、合并财务报表项目註釋(續)

29. 遞延收益

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本年增加	本年減少	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	147,210,600.81	-	13,136,575.72	134,074,025.09	深圳市人民政府針對因梅觀高速調 整收費新建匝道未來營運費用的補 償
政府拆遷補償	27,469,888.87	-	2,746,988.89	24,722,899.98	清龍公司收到政府拆遷補償款
小計	174,680,489.68	-	15,883,564.61	158,796,925.07	
流動負債					
政府返還土地契稅 補助	3,464,972.66	-	818,694.60	2,646,278.06	貴深公司收到貴州省龍裡縣政府返 還的契稅
小計	3,464,972.66	-	818,694.60	2,646,278.06	
合計	178,145,462.34	-	16,702,259.21	161,443,203.13	/

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	本年新增 補助金額	本年計入營 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	3,464,972.66	-	818,694.60	-	2,646,278.06	與資產相關
政府拆遷補償	27,469,888.87	-	2,746,988.89	-	24,722,899.98	與資產相關
合計	30,934,861.53	-	3,565,683.49	-	27,369,178.04	/

30. 其他非流動負債

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年12月31日	2015年12月31日
與三項目調整收費相關補償款		
收到與三項目調整收費相關的補償款(a)	6,588,000,000.00	6,588,000,000.00
其中：未確認融資費用	904,210,000.00	904,210,000.00
加：累計確認的財務費用	337,302,400.00	26,230,000.00
減：累計抵減的含稅路費收入	628,430,000.00	-
與三項目調整收費相關的補償款餘額	6,296,872,400.00	6,614,230,000.00
其中：未確認融資費用	566,907,600.00	877,980,000.00
減：一年內到期的部分	459,050,000.00	548,920,000.00
小計	5,837,822,400.00	6,065,310,000.00
與梅觀高速調整收費相關補償款		
梅觀高速調整收費相關補償款有關的長期稅費	-	1,750,199.11
減：一年內到期的部分	-	-
小計	-	1,750,199.11
合計	5,837,822,400.00	6,067,060,199.11

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註(續)

2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

30. 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路費收入進行評估，並作為雙方認可的經調整的路費收入進行結算。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，深圳交委將提前收回擬調整路段的收費公路權益並給予相應的補償，本公司將不再擁有該等路段的收費公路權益，亦不再承擔相應的管理和養護責任。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。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。截止2016年12月31日，公司已收到首筆現金補償款6,588,000,000.00元，該款項中未確認融資費用，於本年攤銷確認的財務費用為311,072,400.00元(2015年：26,230,000.00元)。

31. 股本

單位：元 幣種：人民幣

2016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

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

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民币元

五、合并财务报表项目註釋(續)

32. 資本公積

單位：元 幣種：人民幣

2016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
其他資本公積-收購子公司少數股東權益(a)	-	-	120,924,166.49	120,924,166.49
其他資本公積-其他(b)	-	-	2,279,838.32	2,279,838.32
合計	2,274,351,523.42	-	123,204,004.81	2,151,147,518.61

2015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

(a) 如附註五、24 中所述，2016 年 12 月 2 日，本集團全資子公司美華公司以 453,498,800.00 元向深國際全資子公司輝輪投資收購其擁有的 JEL 公司 45% 股權，收購完成後，美華公司持有 JEL 公司 100% 股權，導致資本公積減少 120,924,166.49 元，少數股東權益減少 332,574,633.51 元。

(b) 關於其他資本公積減少 2,279,838.32 元，參見附註五、12(5)。

33. 其他綜合收益

單位：元 幣種：人民幣

2016 年度	期初餘額	本年發生金額		期末餘額
		本年所得稅前發生額	稅後歸屬於公司	
以後將重分類進損益的其他綜合收益	893,605,520.32	895,670.98	895,670.98	894,501,191.30
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	67,121.58	895,670.98	895,670.98	962,792.56
其他綜合收益合計	893,605,520.32	895,670.98	895,670.98	894,501,191.30

2015 年度	期初餘額	本年發生金額		期末餘額
		本年所得稅前發生額	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
其他綜合收益合計	893,604,159.01	1,361.31	1,361.31	893,605,520.32

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民币元

五、合并财务报表项目註釋(續)

34. 盈餘公積

單位：元 幣種：人民幣

2016年度	期初餘額	本年增加	本年減少	期末餘額
法定盈餘公積	1,462,492,638.06	115,324,464.69	-	1,577,817,102.75
任意盈餘公積	453,391,330.06	-	-	453,391,330.06
合計	1,915,883,968.12	115,324,464.69	-	2,031,208,432.81

2015年度	期初餘額	本年增加	本年減少	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

根據《中華人民共和國公司法》、本公司章程及董事會的決議，本公司按年度淨利潤的10%提取法定盈餘公積金，當法定盈餘公積金累計額達到股本的50%以上時，可不再提取。法定盈餘公積金經批准後可用於彌補虧損，或者增加股本。本公司2016年按淨利潤的10%計提法定盈餘公積金，共115,324,464.69元(2015年：31,292,938.38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。本公司本年未計提任意盈餘公積(2015年：無)。

35. 未分配利潤

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年	2015年
期初未分配利潤	5,104,281,635.31	4,564,264,823.15
加：本年歸屬於母公司所有者的淨利潤	1,169,353,230.77	1,552,656,397.24
減：提取法定盈餘公積	115,324,464.69	31,292,938.38
應付普通股股利	741,461,910.84	981,346,646.70
期末未分配利潤	5,416,848,490.55	5,104,281,635.31

根據2016年5月19日股東年會決議，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，派發現金股利共計741,461,910.84元。該股利占本公司2015年度淨利潤的47.75%。截至2016年12月31日，該股利已悉數支付。

根據2017年3月17日董事會決議，董事會提議本公司向全體股東派發2016年度現金股利，每股0.22元，按已發行股份2,180,770,326股計算，擬派發現金股利共計479,769,471.72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2016年度淨利潤的41%。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民币元

五、合并财务报表项目註釋(續)

36. 營業收入和營業成本

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年1-12月		2015年1-12月	
	收入	成本	收入	成本
主營業務-通行費	3,679,988,086.44	1,863,000,759.27	3,014,057,419.87	1,419,449,529.10
其他業務-				
工程諮詢服務	333,917,584.13	278,150,139.08	191,395,731.53	143,283,969.75
房地產開發	253,685,024.38	213,008,459.05	-	-
委託管理服務	121,416,600.09	92,649,162.96	94,616,571.10	39,480,267.24
廣告	109,682,513.35	61,490,496.75	94,413,581.70	50,528,959.99
其他	33,519,348.15	24,632,298.96	26,095,030.99	26,004,883.37
其他業務小計	852,221,070.10	669,930,556.80	406,520,915.32	259,298,080.35
合計	4,532,209,156.54	2,532,931,316.07	3,420,578,335.19	1,678,747,609.45

於2016年9月8日，茵特拉根小鎮一期第一階段工程完成竣工驗收，本年交付結轉29,318.74平方米，實現房產銷售收入253,685,024.38元（2015年：無）。

37. 稅金及附加

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年1-12月	2015年1-12月
營業稅	38,845,008.12	106,070,204.24
城市維護建設稅	11,283,732.83	8,054,725.06
教育費附加	8,208,247.26	5,777,607.37
文化產業建設費	2,678,576.64	2,169,767.73
房產稅	3,979,809.14	-
其他	1,289,796.25	569,328.15
合計	66,285,170.24	122,641,632.55

38. 管理費用

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年1-12月	2015年1-12月
工資薪酬	74,862,173.32	74,256,089.00
律師及諮詢費	13,242,035.80	16,160,362.11
折舊及攤銷費	6,261,927.95	7,114,211.41
租金	8,624,391.27	5,039,501.93
證券交易所費用	5,532,719.30	3,263,044.91
審計費用	4,098,249.27	5,035,100.00
辦公及通訊費	3,556,757.53	3,333,581.66
辦公樓管理費	2,498,988.06	2,815,388.41
其他	19,857,495.11	16,994,529.96
合計	138,534,737.61	134,011,809.39

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民币元

五、合并财务报表项目註釋(續)

38. 管理費用 (續)

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	2016年1-12月	2015年1-12月
折舊及攤銷費	1,231,072,539.96	898,886,848.42
工資薪酬	537,111,241.93	415,754,734.65
房地產開發成本	213,008,459.05	-
工程諮詢服務成本	160,626,124.22	85,387,288.12
公路維護成本	151,357,976.16	103,076,398.16
武黃高速公路委託管理費用	88,559,532.08	83,726,461.39
委託建設管理服務成本	63,319,390.61	18,278,071.86
物料及水電消耗	51,527,841.54	42,919,636.11
機電維護成本	29,289,034.99	36,293,752.15
中介機構服務費	19,838,241.48	23,345,329.62
聯網結算服務費	16,385,481.26	16,165,970.05
行銷策劃宣傳費	11,302,397.93	10,807,345.20
其他費用	116,705,213.81	92,219,517.38
合計	2,690,103,475.02	1,826,861,353.11

39. 財務費用

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年1-12月	2015年1-12月
利息支出	628,603,309.89	485,089,447.34
其中：銀行借款利息支出	100,091,360.80	207,341,033.48
應付債券利息支出	220,726,144.39	255,628,654.35
其他融資費用(a)	311,072,400.00	26,230,000.00
資本化利息	-3,286,595.30	-4,110,240.49
公路養護責任預計負債時間價值	-	4,194,569.00
匯兌損失(b)	87,518,024.13	5,220,376.26
減：利息收入	78,826,290.07	124,480,035.92
其他	2,147,691.31	675,235.11
合計	639,442,735.26	370,699,591.79

- (a) 其他融資費用是由於三項目調整收費和補償安排而收到的現金補償款 6,588,000,000.00 元中包含的未確認融資費用的攤銷。該未確認融資費用總額約 9.04 億元，將在 2015 年 12 月至 2018 年 12 月 31 日的期間進行攤銷計入財務費用，詳見附註五、30(a)；

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民币元

五、合并财务报表项目註釋(續)

39. 財務費用(續)

- (b) 於2016年7月18日，本集團發行3億美元5年期長期債券，該美元債券本年錄得匯兌損失人民幣80,117,837.73元。同時，本公司分別與招商銀行及中信銀行簽訂1.55億美元及1.4億美元外幣掉期業務協議書，該項金融工具實現公允價值變動收益人民幣74,991,317.77元，詳見附註五、7。

40. 資產減值損失

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年1-12月	2015年1-12月
特許經營無形資產減值損失	-	620,000,000.00
合計	-	620,000,000.00

41. 公允價值變動收益

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年1-12月	2015年1-12月
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	74,991,317.77	-
其中：衍生金融工具	74,991,317.77	-
合計	74,991,317.77	-

42. 投資收益

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年1-12月	2015年1-12月
權益法核算對合營企業投資收益	25,059,890.94	13,822,650.42
權益法核算對聯營企業投資收益	281,035,636.48	234,150,825.67
處置長期股權投資產生的投資收益	52,828,171.39	-
可供出售金融資產取得的投資收益	38,200,000.00	3,000,000.00
喪失控制權後，剩餘股權按公允價值重新計量產生的利得	21,304,871.82	-
理財產品取得的投資收益	15,553,550.02	-
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
合計	433,982,120.65	1,154,990,808.91

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民币元

五、合并财务报表项目註釋(續)

43. 營業外收入

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年1-12月	2015年1-12月	計入2016年年度非經常性損益的金額
梅林收費站拆遷補償	-	28,328,230.00	-
梅觀高速免費路段相關資產處置收益	-	821,897.50	-
處置其他固定資產收益	10,953.38	27,870.00	10,953.38
股權轉讓違約金	-	8,000,000.00	-
債務清理收入	-	127,667.60	-
政府獎勵金	2,312,264.13	-	2,312,264.13
與遞延收益相關的政府補助	3,565,683.49	968,785.63	3,565,683.49
其他	1,364,640.79	1,656,345.22	1,364,640.79
合計	7,253,541.79	39,930,795.95	7,253,541.79

44. 營業外支出

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年1-12月	2015年1-12月	計入2016年年度非經常性損益的金額
非流動資產處置損失合計	26,964,418.09	1,840,627.93	26,964,418.09
其中：固定資產處置損失	204,418.09	1,840,627.93	204,418.09
應收梅觀高速調整收費項目擴建支出補償對價調整	26,760,000.00	-	26,760,000.00
捐贈支出	1,788,865.00	509,350.00	1,788,865.00
其他	1,402,570.40	620,497.91	1,402,570.40
合計	30,155,853.49	2,970,475.84	30,155,853.49

45. 所得稅費用

(1) 所得稅費用表

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年1-12月	2015年1-12月
當期所得稅費用	382,044,423.21	405,101,634.61
遞延所得稅費用	-76,017,330.07	-227,924,706.23
合計	306,027,093.14	177,176,928.38

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民币元

五、合并财务报表项目註釋(續)

45. 所得稅費用(續)

(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	2016年1-12月	2015年1-12月
利潤總額	1,622,448,902.74	1,672,326,886.76
按法定/適用稅率計算的所得稅費用	405,612,225.69	418,081,721.69
特定省份或地方當局制定之較低稅率	-3,236,837.08	-4,332,468.48
就本集團之中國附屬公司之可分派溢利之預扣稅影響	1,358,890.42	-
非應稅收入的影響	-94,231,237.29	-291,712,461.89
沖回以前年度確認的遞延所得稅資產	-	45,934,300.00
本年未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損的影響	1,276,822.54	4,215,686.58
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的影響	-6,691,309.98	-2,476,331.23
不得扣除的成本、費用和損失	1,938,538.84	7,466,481.71
所得稅費用	306,027,093.14	177,176,928.38

46. 現金流量表項目

(1) 收到的其他與經營活動有關的現金：

單位：元 幣種：人民幣

	2016年1-12月	2015年1-12月
收到深圳聯合產權交易所交易違約保證金	37,968,000.00	-
收到中鐵二十三局履約保證金	26,753,328.30	-
收到鵬博公司土地變更性質補償款	26,451,077.07	-
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	10,000,000.00	23,000,000.00
收回深圳市廣深沿江高速公路投資有限公司(“沿江項目公司”)代付款	4,384,565.96	-
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項目開發墊款	-	90,285,351.08
收到廣州西二環公司往來款	-	3,250,000.00
其他	23,538,326.85	18,577,964.16
合計	129,095,298.18	297,963,315.24

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民币元

五、合并財務報表項目註釋(續)

46. 现金流量表項目(續)

(2) 支付的其他與經營活動有關的現金：

單位：元 幣種：人民幣

	2016年1-12月	2015年1-12月
支付土地二級開發款	129,674,388.82	117,277,638.29
支付土地出讓金	55,861,692.00	156,446,829.00
梅觀調整收費配套設施建設項目代建管理費支出	54,494,818.20	2,084,413.86
外環項目代建管理費用支出	40,117,394.22	8,830,432.90
支付龍裡BT項目開發墊款	12,000,000.00	66,681,519.29
支付龍裡安置房一期項目代墊款	10,000,000.00	14,417,867.15
審計、評估、律師及諮詢費用	11,577,354.46	13,381,701.71
證券交易所費用	4,475,092.12	3,519,537.87
沿江項目代建管理費用支出	3,021,585.31	4,755,860.27
南坪二期項目代建管理費用支出	1,156,569.62	1,136,252.16
龍大市政項目代建管理費用支出	456,000.00	-
觀瀾人民路項目代建管理費用支出	409,494.09	-
貨運組織調整項目代建管理費用	361,540.60	-
德政路項目代建管理費用支出	348,676.64	-
支付沿江項目公司代付款	-	179,067.15
其他經營費用	107,816,910.26	57,489,717.62
合計	431,771,516.34	446,200,837.27

(3) 處置子公司及其他營業單位收到的現金：

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年1-12月	2015年1-12月
處置子公司及其他營業單位的價格	150,259,311.84	-
處置子公司及其他營業單位收到的現金和現金等價物	150,259,311.84	-
減：喪失控制權日子公司及其他營業單位持有的現金和現金等價物	104,666,026.93	-
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	45,593,284.91	-

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民币元

五、合并财务报表项目註釋(續)

46. 現金流量表項目(續)

(4) 收到的其他與投資活動有關的現金：

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年1-12月	2015年1-12月
理財產品到期贖回	4,800,000,000.00	-
利息收入	57,678,271.03	18,385,926.22
收到華昱投資集團歸還清龍公司借款及利息	20,327,945.21	-
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
其他	-	71,800.01
合計	4,878,006,216.24	256,773,809.68

(5) 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	2016年1-12月	2015年1-12月
支付聯合置地公司增資款	1,896,300,000.00	524,300,000.00
支付貴州銀行股權認購款	68,640,000.00	595,920,000.00
支付代扣代繳和泰公司股權轉讓所得稅	20,000,000.00	-
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
支付聯合電子公司增資款	13,320,000.00	-
合計	1,998,260,000.00	1,285,601,947.38

(6) 支付的其他與投資活動有關的現金：

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年1-12月	2015年1-12月
購買投資理財產品	5,350,000,000.00	-
股權競價保證金	5,000,000.00	-
其他	1,300,000.00	2,324,780.00
合計	5,356,300,000.00	2,324,780.00

(7) 收到的其他與籌資活動有關的現金：

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年1-12月	2015年1-12月
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

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民币元

五、合并财务报表项目注释(續)

46. 现金流量表项目(續)

(8) 支付其他與籌資活動有關的現金：

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年1-12月	2015年1-12月
購買子公司少數股權支付的現金	120,000,000.00	-
其他	4,942,614.23	1,548,009.44
合計	124,942,614.23	1,548,009.44

47. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表補充資料

單位：元 幣種：人民幣

補充資料	2016年1-12月	2015年1-12月
1· 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	1,316,421,809.60	1,495,149,958.38
固定資產折舊	158,285,895.25	137,852,529.44
投資性房地產攤銷	575,700.00	575,700.00
無形資產攤銷	1,066,454,797.97	757,967,793.92
長期待攤費用攤銷	5,756,146.74	2,490,825.06
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)	26,953,464.71	-27,337,369.57
公允價值變動損益	-74,991,317.77	-
財務費用(收益以“-”號填列)	639,442,735.26	370,699,591.79
投資損失(收益以“-”號填列)	-433,982,120.65	-1,154,990,808.91
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)	24,475,408.05	-26,113,935.68
遞延所得稅負債增加(減少以“-”號填列)	-100,492,738.12	-201,810,770.55
存貨的減少(增加以“-”號填列)	-14,400,265.15	-113,965,281.26
經營性應收項目的減少(增加以“-”號填列)	132,149,887.89	-51,398,251.87
經營性應付項目的增加(減少以“-”號填列)	-620,039,377.33	-37,614,850.43
經營活動產生的現金流量淨額	2,126,610,026.45	1,771,505,130.32
2· 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的期末餘額	4,243,639,666.01	6,180,992,066.06
減：現金的期初餘額	6,180,992,066.06	1,255,154,897.37
現金及現金等價物淨增加額	-1,937,352,400.05	4,925,837,168.69

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民币元

五、合并财务报表项目註釋(續)

47. 現金流量表補充資料(續)

(2) 現金和現金等價物的構成

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年12月31日	2015年12月31日
一、現金		
其中：庫存現金	11,775,045.42	12,671,446.03
可隨時用於支付的銀行存款	4,231,864,620.59	6,168,320,620.03
二、期末現金及現金等價物餘額	4,243,639,666.01	6,180,992,066.06
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)	1,420,258,174.78	241,385,764.83
三、貨幣資金	5,663,897,840.79	6,422,377,830.89

48. 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	7,212,538,154.17	本集團銀團借款以清連高速公路收費權作質押
梅觀公司股權	528,365,040.46	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	1,420,258,174.78	受到限制的項目委託工程管理專項賬戶存款
合計	9,161,161,369.41	/

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民币元

五、合并财务报表项目註釋(續)

49. 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	16,902.97	6.9370	117,255.90
港幣	8,367,482.68	0.8945	7,484,713.26
法郎	11.70	1.0812	12.65
比塞塔	446.00	0.0468	20.87
英鎊	30.00	8.5094	255.28
歐元	257.00	7.3068	1,877.85
日元	380.00	0.0596	22.65
其他應收款			
其中：港幣	10,811,427.49	0.8945	9,670,821.89
美元	166.35	6.9370	1,153.97
應付職工薪酬			
其中：港幣	6,748.40	0.8945	6,036.44
其他應付款			
其中：港幣	9,508,828.25	0.8945	8,505,646.87
應付利息			
其中：美元	3,905,208.33	6.9370	27,090,430.19
應付債券			
其中：美元	295,359,426.83	6.9370	2,048,908,343.94

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民币元

五、合并财务报表项目註釋(續)

50. 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并淨利潤除以本公司發行在外普通股的加權平均數計算：

單位：元 幣種：人民幣

	2016年1-12月	2015年1-12月
歸屬於公司普通股股東的合并淨利潤	1,169,353,230.77	1,552,656,397.24
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	0.536	0.712
其中：持續經營基本每股收益	0.536	0.712

(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并淨利潤除以調整後的本公司發行在外普通股的加權平均數計算，由於本公司於截至 2016 年 12 月 31 日止期間不存在稀釋性股份，故稀釋每股收益等於基本每股收益。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民币元

六、合併範圍的變更

1. 新設子公司導致合併範圍變動

本公司下屬子公司貴州置地於2016年4月6日成立了全資子公司貴州恒通盛置業有限公司(“貴州恒通盛”),註冊資本為100萬元。該新設子公司於本年納入合併範圍。同時,於2016年11月25日,貴州置地與深國際物流發展有限公司(“深國際物流”)簽訂《股權及債權轉讓合同》,將其持有的貴州恒通盛100%權益轉讓給深國際物流,詳見附註六、2。

本集團於2016年12月19日成立了全資子公司深圳高速運營發展有限公司,註冊資本為3,000萬元。該公司經營範圍為高等級公路、城市道路、普通公路(含橋樑、隧道)的運營及技術服務和交通安全設施施工及維護等。

2. 處置子公司

單位：元 幣種：人民幣

子公司名稱	股權處置價款	股權處置比例(%)	股權處置方式	喪失控制權的時點	喪失控制權時點的確定依據	處置價款與處置投資對應的合併財務報表層面享有該子公司淨資產份額的差額	喪失控制權之日剩餘股權的比例	喪失控制權之日剩餘的賬面價值	喪失控制權之日剩餘的公允價值	按照公允價值重新計量剩餘股權產生的利得或損失	喪失控制權之日剩餘股權公允價值的確定方法及主要假設	與原子公司股權投資相關的其他綜合收益轉入投資損益的金額
貴州恒通利(a)	43,991,069.49	51%	單次交易處置對子公司投資即喪失控制權	2016年6月24日	工商變更登記獲取的營業執照	17,353,962.44	49%	25,592,514.62	42,265,929.51	16,673,414.89	方法：資產基礎法 假設：公開市場假設 持續使用假設 交易假設	-
貴州鵬博(a)	94,583,136.00	100%	單次交易處置對子公司投資即喪失控制權	2016年6月24日	工商變更登記獲取的營業執照	30,860,908.24	-	-	-	-	-	-
貴州恒通盛(b)	11,685,106.35	100%	單次交易處置對子公司投資即喪失控制權	2016年12月20日	工商變更登記獲取的營業執照	4,613,300.71	-	-	-	-	-	-
顧問公司(c)	-	-	單次交易處置對子公司投資即喪失控制權	2016年11月30日	董事會變更	-	24%	39,115,719.07	43,747,176.00	4,631,456.93	方法：收益法 假設：持續經營假設；稅率政策一致假設；會計政策一致假設	-

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註(續)

2016年12月31日

人民幣元

六、合併範圍的變更(續)

2. 處置子公司(續)

- (a) 於2015年12月30日，貴州置地與深國際物流簽訂《股權及債權轉讓協議》。雙方約定，貴州置地在對貴龍土地II號地塊中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，將重組後的全資子公司貴州鵬博全部股權及債權以及貴州恒通利51%權益轉讓給深國際物流，轉讓價格分別為94,583,136.00元及43,991,069.49元。該交易已於2016年6月24日完成。該交易本年合計為本集團帶來股權處置投資收益48,214,870.68元及剩餘股權按公允價值重新計量產生的利得16,673,414.89元。
- (b) 於2016年11月25日，貴州置地與深國際物流簽訂《股權及債權轉讓合同》，將其持有的貴州恒通盛100%權益及6,079,749.96元債權一併轉讓給深國際物流，轉讓價格為11,685,106.35元。該交易已於2016年12月20日完成。該交易本年為本集團帶來投資收益4,613,300.71元。
- (c) 為支持顧問公司於資本市場的發展戰略，顧問公司於2016年11月30日召開2016年第二次臨時股東會，本公司與西藏信託共同簽署股東會決議，同意修改顧問公司章程並改選顧問公司董事會，根據雙方簽署的最新公司章程，將本公司有權提名的董事會成員由4名變更為2名(共7名)，至此，本公司無法控制顧問公司董事會，進而喪失了對顧問公司的實際控制權。失去控制權後本公司仍對顧問公司的重要財務和生產經營決策有重大影響，因此自2016年11月30日起，顧問公司成為本集團聯營企業，並對其進行權益法核算。該交易本年為本集團帶來剩餘股權按公允價值重新計量產生的利得4,631,456.93元。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民币元

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 ("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
貴州置地	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 ("貴州聖博")	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 ("貴州悅龍")	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
深圳高速環境有限公司 ("環境公司")(a)	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	環保實業項目及諮詢	100%	-	設立
JEL公司	中國湖北省	開曼群島	投資控股	-	100%	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	-	100%	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 ("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
貴州恒豐信置業有限公司 ("貴州恒豐信")	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
貴州恒弘達置業有限公司 ("貴州恒弘達")	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
Shenzhen Expressway Finance I Limited	英屬維京群島	英屬維京群島	投資控股	-	100%	設立
豐立投資	香港	香港	投資控股	-	100%	非同一控制下的企業合併
清龍公司(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
深圳高速運營發展有限公司	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	公路經營	100%	-	設立

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民币元

七、在其他主體中的權益（續）

1. 在子公司中的權益（續）

- (a) 於 2016 年 12 月 30 日，原深圳高速路韻工程建設管理有限公司(“路韻公司”)，更名為深圳高速環境有限公司(“環境公司”)，業務性質由工程諮詢變更為環保實業項目及諮詢。
- (b) 於 2016 年 12 月 31 日，本公司直接持有清龍公司 40%的股權，本公司全資子公司美華公司持有清龍 10%股權，因此共持有清龍公司 50%股權。且本公司有權提名的董事會成員為 5 名(共 7 名)，實質控制清龍公司的重要經營和財務決策。

(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	本年歸屬於 少數股東的損益	本年向少數股東 宣告分派的股利	期末少數股東 權益餘額
清連公司	23.63%	5,187,319.15	-	606,290,622.82
JEL 公司(a)	-	44,420,197.55	-69,965,068.62	-
貴深公司	30%	20,077,844.64	-30,000,000.00	212,200,562.15
清龍公司	50%	56,960,061.25	-146,501,685.49	1,218,387,955.34
顧問公司(b)	-	20,423,156.24	-4,357,096.78	-

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民币元

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	2016年12月31日					
	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	95,570,003.26	7,559,806,522.04	7,655,376,525.30	259,083,783.20	4,833,587,070.96	5,092,670,854.16
貴深公司	1,111,219,633.27	44,666,165.29	1,155,885,798.56	448,550,170.93	-	448,550,170.93
清龍公司	116,811,523.74	4,228,950,518.13	4,345,762,041.87	113,071,755.75	1,795,914,375.43	1,908,986,131.18

子公司名稱	2015年12月31日					
	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(a)	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(c)	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(b)	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	2016年1-12月			
	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	675,754,524.69	21,952,260.47	21,952,260.47	545,591,632.67
貴深公司	253,822,167.23	66,926,148.80	66,926,148.80	146,257,487.02
清龍公司	627,228,100.57	113,920,122.49	113,920,122.49	460,078,928.74

子公司名稱	2015年1-12月			
	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
JEL公司(a)	337,237,180.17	110,509,694.26	110,509,694.26	162,509,791.32
貴深公司	10,088,723.92	-1,429,663.86	-1,429,663.86	-1,491,104.84
清龍公司(c)	108,044,712.03	15,462,462.61	15,462,462.61	97,528,730.02
顧問公司(b)	191,395,731.53	18,059,010.89	18,059,010.89	57,981,309.70

- (a) 於2016年12月2日，美華公司與深國際的全資子公司輝輪投資簽訂股權轉讓協定。根據該股權轉讓協定，輝輪投資將其所擁有的JEL公司45%權益轉讓給美華公司，轉讓價格為人民幣453,498,800.00元，至此，美華公司擁有JEL公司100%權益，JEL公司成為本集團的全資子公司，本年不在此披露。
- (b) 顧問公司自2015年7月1日成為本公司子公司，因此損益項目上年發生額為自2015年7月1日至2015年12月31日止的發生額。自2016年11月30日起，本集團對顧問公司喪失控制權，成為本集團之聯營企業，本年不在此披露。
- (c) 由於清龍公司自2015年10月30日成為本公司子公司，因此損益項目上年發生額為自2015年10月30日至2015年12月31日止的發生額。

(4) 使用企業集團資產和清償企業集團債務的重大限制：

於2016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(2015年12月31日：無)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註(續)

2016年12月31日

人民幣元

七、在其他主體中的權益(續)

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/ 本年發生額	期初餘額/ 上年發生額
合營企業：		
投資賬面價值合計	166,160,042.14	165,579,108.30
下列各項按持股比例計算的合計數		
--淨利潤	25,059,890.94	13,822,650.42
--綜合收益總額	25,059,890.94	13,822,650.42
聯營企業：		
投資賬面價值合計	4,537,121,464.03	1,817,310,916.29
下列各項按持股比例計算的合計數		
--淨利潤	281,035,636.48	234,150,825.67
--綜合收益總額	281,035,636.48	234,150,825.67

由於本集團於本年及 2015 年同期應占每家合營企業和聯營企業的投資收益/虧損均不超過本集團當期利潤總額 10%，本集團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 2016 年 12 月 31 日，本集團聯營企業、合營企業之間不存在轉移資金方面的重大限制(2015 年 12 月 31 日：無)。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民币元

八、與金融工具相關的風險

1. 金融工具分類

資產負債表日的各類金融工具的賬面價值如下：

2016年

金融資產

單位：元 幣種：人民幣

	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	貸款和應收款項	可供出售金融資產	合計
貨幣資金	-	5,663,897,840.79	-	5,663,897,840.79
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	74,991,317.77	-	-	74,991,317.77
可供出售金融資產	-	-	43,490,000.00	43,490,000.00
應收票據	-	2,928,300.00	-	2,928,300.00
應收賬款及長期應收款	-	561,570,522.30	-	561,570,522.30
應收利息	-	15,869,806.93	-	15,869,806.93
其他應收款	-	99,297,652.11	-	99,297,652.11
一年內到期的非流動資產	-	124,169,139.84	-	124,169,139.84
其他流動資產(理財產品)	-	550,000,000.00	-	550,000,000.00
合計	74,991,317.77	7,017,733,261.97	43,490,000.00	7,136,214,579.74

金融負債

單位：元 幣種：人民幣

	其他金融負債	合計
一年內到期的長期借款	99,200,000.00	99,200,000.00
長期借款	1,783,024,000.00	1,783,024,000.00
應付賬款	219,558,035.62	219,558,035.62
應付利息	100,188,323.21	100,188,323.21
應付債券	3,742,863,939.90	3,742,863,939.90
其他應付款	2,387,124,807.60	2,387,124,807.60
一年內到期的非流動負債	1,582,010,852.14	1,582,010,852.14
其他非流動負債	5,837,822,400.00	5,837,822,400.00
合計	15,751,792,358.47	15,751,792,358.47

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民币元

八、與金融工具相關的風險(續)

1. 金融工具分類(續)

2015年

金融資產

單位：元 幣種：人民幣

	貸款和應收款項	可供出售金融資產	合計
貨幣資金	6,422,377,830.89	-	6,422,377,830.89
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	-	-	-
可供出售金融資產	-	30,170,000.00	30,170,000.00
應收賬款及長期應收款	728,543,056.12	-	728,543,056.12
應收利息	959,220.83	-	959,220.83
其他應收款	123,461,626.41	-	123,461,626.41
一年內到期的非流動資產	139,082,269.66	-	139,082,269.66
其他非流動資產	595,920,000.00	-	595,920,000.00
合計	8,010,344,003.91	30,170,000.00	8,040,514,003.91

金融負債

單位：元 幣種：人民幣

	其他金融負債	合計
一年內到期的長期借款	269,200,000.00	269,200,000.00
長期借款	2,201,928,764.00	2,201,928,764.00
應付賬款	182,023,959.15	182,023,959.15
應付利息	118,790,435.51	118,790,435.51
應付債券	2,690,329,788.48	2,690,329,788.48
其他應付款	1,325,053,997.31	1,325,053,997.31
一年內到期的非流動負債	1,836,240,879.39	1,836,240,879.39
其他非流動負債	6,067,060,199.11	6,067,060,199.11
合計	14,690,628,022.95	14,690,628,022.95

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註(續)

2016年12月31日

人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

2. 金融工具風險

本集團的主要金融工具，除衍生工具外，包括銀行借款、其他計息借款、貨幣資金等。這些金融工具的主要目的在於為本集團的運營融資。本集團具有多種因經營而直接產生的其他金融資產和負債，如應收賬款和應付賬款等。

本集團亦開展衍生交易，主要為遠期外匯合同，目的在於管理本集團的融資管道的匯率風險。本集團的金融工具導致的主要風險是信用風險、流動性風險及市場風險（主要為外匯風險和利率風險）。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。

2.1 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。但本集團已確認的外幣資產和負債及未來的外幣交易(除了以美元計價的應付債券外，外幣資產和負債及外幣交易的計價貨幣主要為港幣)依然存在外匯風險。本集團總部財務部門負責監控集團外幣交易和外幣資產及負債的規模，以最大程度降低面臨的外匯風險。

以下表格顯示在資產負債表日其他變量保持固定的情況下，匯率的合理可能變化導致本集團淨損益變化的敏感性。

2016年

	美元匯率	淨損益	其他綜合收益的稅後淨額	股東權益
	增加/(減少)	增加/(減少)	增加/(減少)	增加/(減少)
人民幣對美元貶值	10%	(882,941.39)	-	(882,941.39)
人民幣對美元升值	(10%)	882,941.39	-	882,941.39
人民幣對港幣貶值	10%	648,289.04	-	648,289.04
人民幣對港幣升值	(10%)	(648,289.04)	-	(648,289.04)

本集團重視對匯率風險管理政策和策略的研究，為規避償還美元債券本金及利息的匯率風險，本集團與銀行簽訂遠期外匯合約，參見附註五、7。

2.2 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2016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1,882,224,000.00元(2015年12月31日：2,371,928,764.00元)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註(續)

2016年12月31日

人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

2. 金融工具風險(續)

2.2 利率風險(續)

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。

於本年，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 7,400,987.33 元(2015 年 12 月 31 日：12,613,227.40 元)。

2.3 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

	2016年12月31日	2015年12月31日
國有銀行	3,226,558,755.70	2,956,678,979.73
其他銀行	2,425,495,971.28	3,452,968,069.13
合計	5,652,054,726.98	6,409,647,048.86

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 2016 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 4.07 億元(2015 年 12 月 31 日：4.32 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。

2.4 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。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註(續)

2016年12月31日

人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

2. 金融工具風險(續)

2.4 流動性風險(續)

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

	2016年12月31日				
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	合計
金融負債-					
一年內到期的非流動負債(註 2/3)	1,909,595,067.32	-	-	-	1,909,595,067.32
應付款項(註 1)	2,622,060,041.03	-	-	-	2,622,060,041.03
長期借款	78,698,238.85	127,412,087.55	949,395,909.12	1,036,171,910.61	2,191,678,146.13
應付債券	137,315,737.50	1,037,315,737.50	2,184,695,737.50	844,000,000.00	4,203,327,212.50
其他非流動負債(註 3)	-	6,111,189,985.98	-	-	6,111,189,985.98
合計	4,747,669,084.70	7,275,917,811.03	3,134,091,646.62	1,880,171,910.61	17,037,850,452.96

	2015年12月31日				
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	合計
金融負債-					
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

註 1：應付款項包括應付賬款及其他應付款。

註 2：包括一年內到期的長期借款、一年內到期的應付債券，以及一年內到期的其他非流動性負債，不包括一年內到期的預計負債。

註 3：其他非流動負債及一年內到期的其他非流動性負債為三項目調整收費補償款，以後年度將以第一階段路費收入及第二階段最終交易對價結算，詳見附註五 30(a)。

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。

3. 資本管理

本集團資本管理的主要目標是確保本集團持續經營的能力，並保持健康的資本比率，以支持業務發展並使股東價值最大化。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註(續)

2016年12月31日

人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

3. 資本管理(續)

本集團管理資本結構根據經濟形勢以及相關資產的風險特徵的變化對其進行調整。為維持或調整資本結構，本集團可以調整對股東的利潤分配、向股東歸還資本或發行新股。本集團不受外部強制性資本要求的約束。2016年度和2015年度，資本管理的目標、政策或程序未發生變化。

本集團採用財務槓杆比率監控資本運用，即計息負債除以股東權益及計息負債合計的總和。資產負債表日財務槓杆比率列示如下：

單位：元 幣種：人民幣

	2016年	2015年
計息銀行借款	1,882,224,000.00	2,471,128,764.00
計息債券	4,742,189,207.14	4,190,326,788.48
計息其他負債	6,316,872,400.00	6,614,230,000.00
計息負債合計	12,941,285,607.14	13,275,685,552.48
股東權益	14,711,355,099.58	14,961,080,522.10
股東權益和計息負債合計	27,652,640,706.72	28,236,766,074.58
財務槓杆比率	47%	47%

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。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民币元

九、公允價值的披露(續)

1. 以公允價值計量的資產和負債

2016年

單位：元 幣種：人民幣

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場報價	重要可觀察輸入值	重要不可觀察輸入值	
	第一層次	第二層次	第三層次	
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	74,991,317.77	-	-	74,991,317.77
合計	74,991,317.77	-	-	74,991,317.77

本集團與多個交易對手(主要是有著較高信用評級的金融機構)訂立了衍生金融工具合約。本集團衍生金融工具為遠期外匯合同，本年期末持有的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產根據該金融資產於2016年12月31日的活躍市場報價遠端匯率確定。

本年度無第一層次與第二層次公允價值計量之間的轉移，亦無轉入或轉出第三層次。

2. 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、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

	2016年12月31日		2015年12月31日	
	賬面價值	公允價值	賬面價值	公允價值
金融負債				
一年內到期的應付債券	999,325,267.24	1,040,230,233.12	1,499,997,000.00	1,514,410,024.63
一年內到期的其他非流動負債(註1)	459,050,000.00	718,463,007.16	548,920,000.00	614,016,290.24
應付債券	3,742,863,939.90	3,935,190,028.06	2,690,329,788.48	2,789,194,244.29
其他非流動負債	5,837,822,400.00	5,569,519,413.52	6,065,310,000.00	6,034,251,595.47
合計	11,039,061,607.14	11,263,402,681.86	10,804,556,788.48	10,951,872,154.63

註1：一年內到期的其他非流動負債僅包含收到三項目調整收費補償款。

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

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民币元

十、關聯方及關聯交易

1. 本企業的母公司情况

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	母公司對本企業的 持股比例(%)	母公司對本企業的 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%

本公司實際控制方是深圳市國資委。

2. 本企業的子公司情况

本企業子公司的情况詳見附註七、1。

3. 本企業合營和聯營企业情况

本年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其他合營或聯營企業情况如下：

合營或聯營企業名稱	與本企業關係
顧問公司	聯營企業（2015年1月1日至2015年6月30日 以及2016年12月1日至2016年12月31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
廣雲公司	聯營企業
江中公司	聯營企業
陽茂公司	聯營企業

本公司於2015年7月1日至2016年11月30日將顧問公司納入集團財務報表合併範圍，2015年1月1日至2015年6月30日以及2016年12月1日至2016年12月31日期間為本公司之聯營公司。

本公司於2015年10月30日將清龍公司納入集團財務報表合併範圍，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。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註(續)

2016年12月31日

人民幣元

十、關聯方及關聯交易(續)

4. 其他關聯方情況

其他關聯方名稱	其他關聯方與本企業關係
深圳市寶通公路建設開發有限公司(“寶通公司”)	母公司的全資子公司
深圳龍大高速公路有限公司(“龍大公司”)	母公司的控股子公司
深圳市深國際華南物流有限公司(“華南物流公司”)	母公司的控股子公司
深國際物流	母公司的全資子公司
輝輪投資	母公司的全資子公司
新通產公司	參股股東
沿江項目公司	其他
聯合電子	其他
廣州水泥股份有限公司	其他
華昱投資集團	其他

5. 關聯交易情況

(1) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易

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(a)	接受工程諮詢及檢測服務	17,150,206.50	2,746,524.00
聯合電子(b)	接受聯網收費結算服務	16,385,481.26	16,165,970.05
其他(c)	接受供電服務及其他	1,014,526.01	862,439.98

- (a) 顧問公司自 2016 年 12 月 1 日起成為本集團之聯營公司，本集團與顧問公司簽訂管理服務合同，主要為外環項目及本集團其他附屬路段提供工程諮詢及檢測服務。採購商品/接受勞務之關聯方交易金額為顧問公司作為本公司聯營公司之期間交易金額（即自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日以及 2016 年 12 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日止）。
- (b) 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。
- (c) 本公司之子公司高速廣告公司接受華南物流公司、新通產公司、華昱公司、龍大公司、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；同時本公司及子公司接受廣州西二環公司、廣雲公司、龍大公司、沿江項目公司、陽茂公司和江中公司等聯網路費代收服務。上述交易由於金額較小，未單獨列示。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註(續)

2016年12月31日

人民幣元

十、關聯方及關聯交易(續)

5. 關聯交易情況(續)

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(a)	提供工程諮詢服務	5,451,183.97	3,083,259.44
其他(b)	提供水電服務及其他	1,523,893.51	666,003.00
沿江項目公司(c)	受託提供建設管理服務	-9,494,251.39	24,665,543.79

- (a) 顧問公司自 2015 年 7 月 1 日至 2016 年 11 月 30 日止為本公司之子公司，於此期間為沿江項目公司提供工程諮詢服務。
- (b) 本公司為華昱投資集團、華昱公司、聯合電子、顧問公司和深圳國際提供水電資源服務，按支付予供水供電機構的價格計算收取；為廣州西二環公司、廣雲公司、龍大公司、沿江項目公司、陽茂公司和江中公司提供聯網路費代收服務，由於金額較小，未單獨列示。
- (c) 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》，委託建設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%。本公司根據沿江項目一期最新的投資控制值以及結餘估計調減前期已確認代建收入 9,494,251.39 元。另外，本年確認的委託營運管理收入，詳見附註十、5(2)(b)。

(2) 關聯受託管理/承包及委託管理/出包情況

本公司受託管理/承包情況表：

單位：元 幣種：人民幣

委託方/ 出包方 名稱	受託方/ 承包方 名稱	受託/承包 資產類型	受託/承包 起始日	受託/承包 終止日	託管收益/承包 收益定價依據	本年確認的託管 收益/承包收益
寶通公司(a)	本公司	股權託管	2016.01.01	2018.12.31	協議價	17,320,754.72
沿江項目公司(b)	本公司	股權託管	2014.01.01	2016.12.31	協議價	50,943,396.23

- (a) 本公司受寶通公司委託，以股權託管方式負責龍大高速的營運管理工作，於 2015 年 12 月 30 日，續簽了委託管理合同，合同約定委託期限為 2016 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日止，委託管理費用為含稅價每年 18,000,000 元，本年確認的託管收益為 17,320,754.72 元（2015 年：18,000,000 元）。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註(續)

2016年12月31日

人民幣元

十、關聯方及關聯交易(續)

5. 關聯交易情況(續)

(2) 關聯受託管理/承包及委託管理/出包情況(續)

- (b) 本公司與沿江項目公司於2016年6月補簽《營運委託管理服務協定》約定沿江項目一期的營運管理委託服務期間為2014年1月1日至2016年12月31日，委託運營管理費用為含稅價每年18,000,000元，本年確認委託管理收益為50,943,396.23元(2015年：無)。於2016年12月30日，本公司與沿江項目公司續簽了《營運委託管理服務協定》，服務期限為2017年1月1日至2019年12月31日止。

(3) 關聯租賃情況

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、顧問公司及沿江項目公司	房屋	519,431.17	639,595.00

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、新通產公司及沿江項目公司	戶外廣告用地使用權	1,681,761.86	2,367,000.00

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。

(4) 關鍵管理人員報酬

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年1-12月	2015年1-12月
關鍵管理人員報酬	11,790,913.12	11,182,000.00

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20人(2015年：25人)。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民币元

十、關聯方及關聯交易(續)

5. 關聯交易情況(續)

(4) 關鍵管理人員報酬(續)

(a) 董事及監事薪酬

2016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*	-	1,231,000.00	1,231,000.00
吳亞德*	-	1,085,000.00	1,085,000.00
王增金*	-	838,000.00	838,000.00
廖湘文*	-	967,000.00	967,000.00
趙志鋁	68,000.00	-	68,000.00
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
陳濤	93,500.00	-	93,500.00
辛建*	-	261,000.00	261,000.00

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

*以上董事及監事的薪酬已反映在關鍵管理人員薪酬中。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民币元

十、關聯方及關聯交易(續)

5. 關聯交易情況(續)

(4) 關鍵管理人員報酬(續)

(a) 董事及監事薪酬(續)

於本年度，董事長胡偉、執行董事兼總裁吳亞德、執行董事王增金、執行董事廖湘文、董事趙俊榮、謝日康、劉繼、陳元均、區勝勤、林鉅昌、胡春元、陳濤以及監事鐘珊群、梁鑫及辛建可領取的會議津貼(稅前)分別為 14,000.00 元、14,500.00 元、16,000.00 元、2,000.00 元、9,000.00 元、11,500.00 元、2,000.00 元、1,040.00 元、19,720.00 元、8,120.00 元、20,880.00 元、2,080.00 元、10,000.00 元、1,040.00 元和 14,423.12 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、執行董事廖湘文、董事趙俊榮、謝日康、劉繼及監事鐘珊群已放棄本年度應收的會議津貼。

於本年度，董事長胡偉、執行董事兼總裁吳亞德、執行董事王增金、執行董事廖湘文及監事辛建分別獲取了退休計畫的雇主供款 121,000.00 元(2015 年：106,000.00 元)、120,000.00 元(2015 年：106,000.00 元)、119,000.00 元(2015 年：43,000.00 元)、116,000.00 元(2015 年：不適用)和 45,000.00 元(2015 年：不適用)。

此外，董事長胡偉、執行董事兼總裁吳亞德、執行董事王增金、執行董事廖湘文及監事辛建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 72,000.00 元(2015 年：67,000.00 元)、72,000.00 元(2015 年：67,000.00 元)、133,000.00 元(2015 年：54,000.00 元)、132,000.00 元(2015 年：不適用)和 76,000.00 元(2015 年：不適用)。

(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 3 位董事(2015 年度：2 位董事)，其薪酬已反映在上表中；其他 2 位(2015 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	2,173,000.00	2,950,000.00
養老金	246,000.00	302,000.00
	2,419,000.00	3,252,000.00

	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	2	3
港幣 1,500,001 元-2,000,000 元	-	-

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民币元

十、關聯方及關聯交易(續)

5. 關聯交易情況(續)

(5) 其他關聯交易

單位：元 幣種：人民幣

關聯方	關聯交易內容	本年發生額
深國際物流(a)	出售貴州鵬博全部股權及債權	94,583,136.00
深國際物流(a)	出售貴州恒通利 51%股權	43,991,069.49
深國際物流(b)	出售貴州恒通盛全部股權及債權	11,685,106.35
輝輪投資(c)	購買 JEL 公司 45%股權	453,498,800.00

- (a) 於 2015 年 12 月 30 日，貴州置地與深國際物流簽定《股權及債權轉讓協議》，出售貴州鵬博全部股權及債權以及貴州恒通利 51%股權，具體處置事項詳見附註六、2(a)。
- (b) 於 2016 年 11 月 25 日，貴州置地與深國際物流簽訂《股權及債權轉讓合同》，出售貴州恒通盛全部股權及債權，具體處置事項詳見附註六、2(b)。
- (c) 於 2016 年 12 月 2 日，美華公司與深國際的全資子公司輝輪投資簽訂股權轉讓協議，購買 JEL 公司 45%股權，具體事項見附註五、24(1)(b)。

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	2016年12月31日		2015年12月31日	
		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	-	281,255,696.39	-
應收賬款	寶通公司	2,295,854.23	-	2,337,298.33	-
其他應收款	龍大公司	110,000.00	-	10,000.00	-
其他應收款	華昱公司	20,000.00	-	20,000.00	-
其他應收款	顧問公司	84,050.00	-	-	-
預付款項	顧問公司	7,180,105.20	-	-	-

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民币元

十、關聯方及關聯交易(續)

6. 關聯方应收应付款项 (續)

(2) 應付項目

單位:元 幣種:人民幣

項目名稱	關聯方	2016年12月31日	2015年12月31日
應付賬款	顧問公司	504,712.30	-
應付賬款	聯合電子	113,747.32	101,665.72
應付賬款	沿江項目公司	35,000.00	1,015,000.00
應付賬款	華昱公司	15,000.00	16,000.00
應付賬款	華南物流公司	4,500.00	12,000.00
應付賬款	新通產公司	2,000.00	-
預收賬款	沿江項目公司(二期項目)	33,207,547.17	-
其他應付款	輝輪投資	333,498,800.00	-
其他應付款	廣州西二環公司	40,750,000.00	40,750,000.00
其他應付款	南京三橋公司	33,526,376.43	33,526,376.43
其他應付款	顧問公司	13,664,819.12	-
其他應付款	深國際物流	815,687.07	-
其他應付款	聯合電子	480,523.61	384,999.13
其他應付款	沿江項目公司	465,573.60	-
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

(1) 接受勞務

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：

單位：元 幣種：人民幣

	本期發生額
顧問公司	92,877,082.50

(2) 投資承諾

於2016年12月31日，本集團無關聯方投資性承諾(2015年12月31日：189,630萬元)，主要是由於向聯合置地的出資承諾已全部於本期實現，參見附註五、12(4)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註(續)

2016年12月31日

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

	2016年12月31日	2015年12月31日
高速公路建設項目	3,056,514,408.84	122,367,117.88

於2016年12月31日，合營企業自身無資本性支出承諾。

(b) 以下為於資產負債表日，管理層已簽約但尚未撥備的資本支出承諾：

單位：元 幣種：人民幣

	2016年12月31日	2015年12月31日
房地產及高速公路開發項目	3,520,138,579.35	104,797,401.76

於2016年12月31日，管理層已簽約但尚未撥備的資本支出承諾中高速公路開發項目的金額為3,446,962,144.65元，房地產開發項目的金額為73,176,434.70元。

(2) 投資性承諾

於2016年12月31日，本集團無投資性承諾(2015年12月31日：189,630萬元)，詳情請參閱附註十、7(2)。

(3) 重大經營租賃

根據與出租人簽訂的租賃合同，不可撤銷租賃的最低租賃付款額如下：

單位：元 幣種：人民幣

	2016年12月31日	2015年12月31日
1年以內(含1年)	11,863,518.60	11,691,483.60
1年至2年(含2年)	7,514,467.80	11,776,464.60
2年至3年(含3年)	4,961,250.00	7,514,467.80
3年以上	16,422,357.65	21,383,607.65
合計	40,761,594.05	52,366,023.65

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。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註(續)

2016年12月31日

人民幣元

十一、承諾及或有事項(續)

2. 或有事項(續)

- (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。
- (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) 於 2016 年 12 月 31 日，本集團就銀行給予本集團物業買家之房屋貸款向銀行提供約人民幣 177,940,000.00 元的階段性連帶責任保證擔保。根據擔保條款，倘該等買家拖欠按揭款項，本集團有責任償付欠付的按揭貸款以及拖欠款項之買家欠付銀行的任何應計利息及罰款。本集團隨後可接收有關物業的合法所有權。本集團的擔保期由銀行授出有關按揭貸款當日開始截至本集團物業買家取得個別物業所有權證後屆滿。董事認為，倘拖欠款項，有關物業的可變現淨值足以償付尚未償還的按揭貸款連同任何應計利息及罰款，故未就該等擔保作出撥備。
- (f) 本公司受深圳市廣深沿江高速公路投資有限公司的委託建設廣東沿江高速建設工程。根據相關工程建設委託管理合同約定，本公司已向廣深沿江高速公路投資有限公司提供 100,000,000.00 元不可撤銷履約銀行保函。

十二、資產負債表日後事項

1. 重要的非調整事項

- (1) 2017 年 1 月 20 日，本公司與深圳市平安創新資本投資有限公司簽訂了股權轉讓協議。根據該協定，本公司同意以 12.7 億元的價格收購湖南益常高速公路開發有限公司 100% 股權。截至該報表披露日，該交易尚未完成。

2. 利潤分配

單位：元 幣種：人民幣

擬分配的利潤或股利	
經 2017 年 3 月 17 日董事會建議但尚待股東大會批准的年度利潤或股利	479,769,471.72

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民币元

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，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、物業開發及其他服務。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

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民币元

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

2016年度	通行費	其他	未分配	合計
對外交易收入	3,679,988,086.44	852,221,070.10	-	4,532,209,156.54
主營業務成本	1,863,000,759.27	669,930,556.80	-	2,532,931,316.07
利息收入	53,213,175.47	22,070,368.32	3,542,746.28	78,826,290.07
利息費用	627,315,759.68	1,287,550.21	-	628,603,309.89
對聯營和合營企業的投資收益	244,888,848.53	61,206,678.89	-	306,095,527.42
折舊費和攤銷費	1,189,679,115.92	34,620,346.33	6,773,077.71	1,231,072,539.96
利潤總額	1,485,561,999.02	233,529,454.56	-96,642,550.84	1,622,448,902.74
所得稅費用	274,795,380.72	31,231,712.42	-	306,027,093.14
淨利潤	1,210,766,618.30	202,297,742.14	-96,642,550.84	1,316,421,809.60
資產總額	27,313,360,172.38	4,886,806,428.10	184,677,846.68	32,384,844,447.16
負債總額	16,333,791,452.29	828,540,480.43	511,157,414.86	17,673,489,347.58
對聯營企業和合營企業的長期股權投資	1,442,911,998.30	3,260,369,507.87	-	4,703,281,506.17
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	333,435,261.73	35,775,639.30	866,978.34	370,077,879.37

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
對聯營和合營企業的投資收益	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

(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

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民币元

十四、母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	2016年12月31日					2015年12月31日				
	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	463,878,267.64	100.00	-	-	463,878,267.64	495,255,623.24	100.00	-	-	495,255,623.24
組合1	451,429,372.53	97.32	-	-	451,429,372.53	464,820,092.41	93.85	-	-	464,820,092.41
組合2	12,448,895.11	2.68	-	-	12,448,895.11	30,435,530.83	6.15	-	-	30,435,530.83
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	463,878,267.64	100.00	-	/	463,878,267.64	495,255,623.24	100.00	-	/	495,255,623.24

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	2016年12月31日		
	應收賬款	壞賬準備	計提比例
1年以內小計	12,448,895.11	-	-
1至2年	-	-	-
合計	12,448,895.11	-	-

(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	443,734,604.22	-	95.66%

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民币元

十四、母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	2016年12月31日					2015年12月31日				
	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	1,542,710,679.60	100.00	-	-	1,542,710,679.60	1,269,557,969.42	100.00	-	-	1,269,557,969.42
組合1	1,535,368,510.65	99.52	-	-	1,535,368,510.65	1,268,960,891.68	99.95	-	-	1,268,960,891.68
組合2	7,342,168.95	0.48	-	-	7,342,168.95	597,077.74	0.05	-	-	597,077.74
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的其他應收款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	1,542,710,679.60	100.00	-	/	1,542,710,679.60	1,269,557,969.42	100.00	-	/	1,269,557,969.42

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	2016年12月31日		
	應收賬款	壞賬準備	計提比例
1年以內小計	7,335,518.95	-	-
1至2年	-	-	-
2至3年	6,650.00	-	-
合計	7,342,168.95	-	-

(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	2016年12月31日	2015年12月31日
應收借款	1,198,333,335.00	913,563,870.59
應收代墊款	337,646,761.52	354,296,038.18
其他	6,730,583.08	1,698,060.65
合計	1,542,710,679.60	1,269,557,969.42

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民币元

十四、母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	應收借款	1,070,000,000.00	一年以內	69.36%	-
美華公司	應收代墊款	201,748,218.59	一至三年	13.08%	-
投資公司	應收借款	110,000,000.00	一年以內	7.13%	-
機荷東公司	應收代墊款	77,393,035.37	一年以內	5.02%	-
深圳市龍華新區人民政府	應收代墊款	54,353,901.07	一年以內	3.52%	-
合計	/	1,513,495,155.03	/	98.11%	-

3. 長期股權投資

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年12月31日			2015年12月31日		
	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	5,298,222,702.65	678,765,149.21	4,619,457,553.44	5,421,798,100.36	678,765,149.21	4,743,032,951.15
對聯營、合營企 業投資	4,661,015,576.66	-	4,661,015,576.66	1,978,786,046.22	-	1,978,786,046.22
合計	9,959,238,279.31	678,765,149.21	9,280,473,130.10	7,400,584,146.58	678,765,149.21	6,721,818,997.37

(1) 對子公司投資

單位：元 幣種：人民幣

被投資單位	期初餘額	本年增加	投資收回	處置	期末餘額	本年宣告發放股利	減值準備期末餘額
機荷東公司	820,681,839.52	-	96,381,881.32	-	724,299,958.20	260,434,436.39	-
梅觀公司	532,358,498.56	-	2,013,159.29	-	530,345,339.27	11,843,988.82	-
清龍公司	164,269,052.70	-	-	-	164,269,052.70	117,201,348.38	-
廣告公司	3,325,000.01	-	-	-	3,325,000.01	24,633,542.95	-
美華公司	831,769,303.26	-	-	-	831,769,303.26	-	-
清連公司	1,385,448,900.00	-	-	-	1,385,448,900.00	-	678,765,149.21
外環公司	100,000,000.00	-	-	-	100,000,000.00	-	-
投資公司	380,000,000.00	-	-	-	380,000,000.00	38,000,000.00	-
環境公司	500,000,000.00	-	-	-	500,000,000.00	-	-
顧問公司(a)	25,180,357.10	13,935,361.97	-	39,115,719.07	-	1,375,925.30	-
合計	4,743,032,951.15	13,935,361.97	98,395,040.61	39,115,719.07	4,619,457,553.44	453,489,241.84	678,765,149.21

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註(續)

2016年12月31日

人民幣元

十四、母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(續)

註(a)：本公司於2016年對顧問公司失去控制權引起的個別報表層面成本法轉權益法之調整，調增本公司未分配利潤8,861,869.51元，調增本公司權益法核算的長期股權投資收益5,073,492.46元。

(2) 對聯營、合營企業投資

對合聯營企業投資請參見附註五、12。除了對合營公司甘肅公航以及聯營公司貴州恒通利之投資外，其他的本集團對聯營、合營企業的投資均為本公司直接持有。

4. 資本公積

單位：元 幣種：人民幣

2016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	-	2,279,838.32	2,313,308,096.42
合計	2,315,587,934.74	-	2,279,838.32	2,313,308,096.42
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

本期變動參見附註五、12(5)。

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	3,517,605,270.46	4,217,315,471.69
加：本期歸屬於公司所有者的淨利潤	1,153,244,646.93	312,929,383.85
其他調整	8,861,869.51	-
減：提取法定盈餘公積	115,324,464.69	31,292,938.38
應付普通股股利	741,461,910.84	981,346,646.70
期末未分配利潤	3,822,925,411.37	3,517,605,270.46

其他調整參見附註十四、3(1)(a)。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附註(续)

2016年12月31日

人民币元

十四、母公司財務報表主要項目註釋(續)

6. 營業收入和營業成本

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年1-12月		2015年1-12月	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	1,284,475,356.04	458,284,001.08	1,199,206,996.97	467,183,895.96
其他業務	124,786,182.52	120,232,501.02	72,576,786.25	33,381,804.17
合計	1,409,261,538.56	578,516,502.10	1,271,783,783.22	500,565,700.13

7. 投資收益

單位：元 幣種：人民幣

項目	2016年1-12月	2015年1-12月
成本法核算的長期股權投資收益	453,489,241.84	382,772,451.95
權益法核算的長期股權投資收益	312,416,068.38	247,973,476.09
可供出售金融資產取得的投資收益	38,200,000.00	3,000,000.00
理財產品取得的投資收益	13,548,897.86	-
喪失控制權後，剩餘股權按公允價值重新計量產生的利得	4,631,456.93	-
合計	822,285,665.01	633,745,928.04

深圳高速公路股份有限公司

补充资料

2016年12月31日

人民币元

十五、补充资料

1. 当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
外币掉期业务公允价值变动收益	74,991,317.77	为锁定汇率风险，对3亿美元境外债券安排外匯掉期，报告期间确认掉期工具公允价值变动收益。
受托经营取得的托管费收入净额	66,479,849.06	受托经营管理沿江项目公司及龍大公司的受托经营取得的托管费收入净额。
转让子公司产生的投资收益	52,828,171.39	转让贵州鹏博、贵州恒通盛全部股权及债权以及贵州恒通利51%股权产生的收益。
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	21,304,871.82	贵州恒通利剩余49%股权及顧問公司剩余24%股权，按公允价值重估产生的利得。
特许权授予方提供的差价补偿摊销额	21,404,863.52	本年按车流量法确认收到的特许权授予方提供给本公司建设鹽壩高速、鹽排高速等的差价补偿摊销额。在會計處理上表现为冲减特许经营无形资产摊销。
投资理财产品产生的投资收益	15,553,550.02	
梅觀高速调整收费应收补偿款利息冲回	-3,779,327.51	
梅觀高速调整收费相关补偿款之调整	-26,760,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,857,688.30	
所得税影响额	-41,144,653.59	
少数股东权益影响额	-20,100,057.77	
合计	164,636,273.01	

非经常性损益明细表编制基础

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

深圳高速公路股份有限公司

补充资料

2016年12月31日

人民币元

十五、补充资料(續)

2. 净资产收益率及每股收益

2016年

單位：元 幣種：人民幣

	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	9.35%	0.536	0.536
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	8.08%	0.461	0.461

2015年

單位：元 幣種：人民幣

	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