

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)

2017 年年度業績初步公告

一、重要提示

1.1 本公司 2017 年年度業績初步公告摘自本公司 2017 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 2017 年年度業績初步公告中。

本公司 2017 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 2017 年年末總股本 2,180,770,326 股為基數，向全體股東派發 2017 年度末期現金股息每股 0.30（預案）元（含稅）（2016 年：每股 0.22 元），總額為 654,231,097.80 元。上述建議將提交本公司 2017 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 2018 年 7 月 31 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 48.37 億元，同比增加 6.72%；實現歸屬於公司股東的淨利潤 14.26 億元，每股收益 0.654 元，同比增加 21.98%。

單位：人民幣元

	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增減	2015 年末
總資產	37,473,826,542.60	32,384,844,447.16	15.71%	31,670,655,088.41
歸屬於上市公司股東的股東權益	13,618,079,670.58	12,674,475,959.27	7.44%	12,368,892,973.17
	2017 年	2016 年	本年比上年增減	2015 年
營業收入	4,836,620,833.89	4,532,209,156.54	6.72%	3,420,578,335.19
歸屬於上市公司股東的淨利潤	1,426,402,801.01	1,169,353,230.77	21.98%	1,552,656,397.24
歸屬於上市公司股東的淨利潤—扣除非經常性損益	1,468,896,951.98	1,004,716,957.76	46.20%	527,396,785.06
經營活動產生的現金流量淨額	2,660,705,790.47	2,126,610,026.45	25.11%	1,771,505,130.32
加權平均淨資產收益率(%)	10.88	9.35	增加 1.53 個百分點	12.94
基本每股收益（元/股）	0.654	0.536	21.98%	0.712
稀釋每股收益（元/股）	0.654	0.536	21.98%	0.712

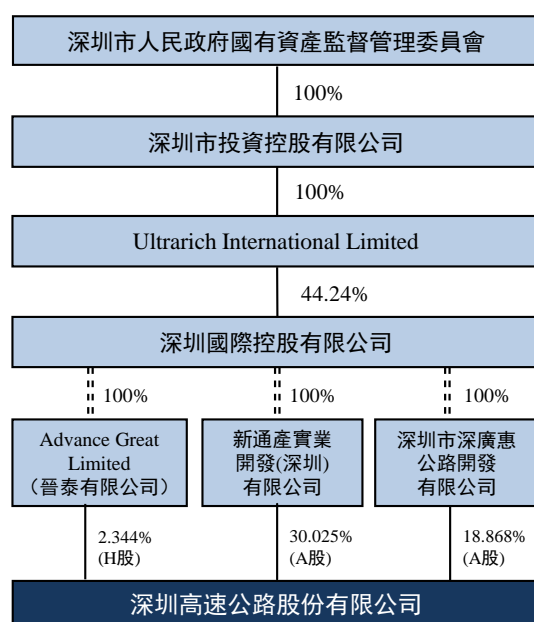
3.2 股東總數及股東持股情況

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

2017 年年末股東總數	19,179 戶，其中 A 股股東 18,941 戶，H 股股東 238 戶。				
年度報告披露日前上一月末的股東總數	19,578 戶，其中 A 股股東 19,343 戶，H 股股東 235 戶。				
2017 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	33.24%	724,811,099	—	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有限公司	境內非國有法人	18.87%	411,459,887	—	無
招商局公路網路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
劉申培	境內自然人	0.29%	6,340,900	—	未知
張萍英	境內自然人	0.28 %	6,023,400	—	未知
陳旦珍	境內自然人	0.27 %	5,945,400	—	未知
朱彩鳳	境內自然人	0.27 %	5,862,483	—	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有限公司為同受深圳國際控股有限公司控制的關聯人。上表中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

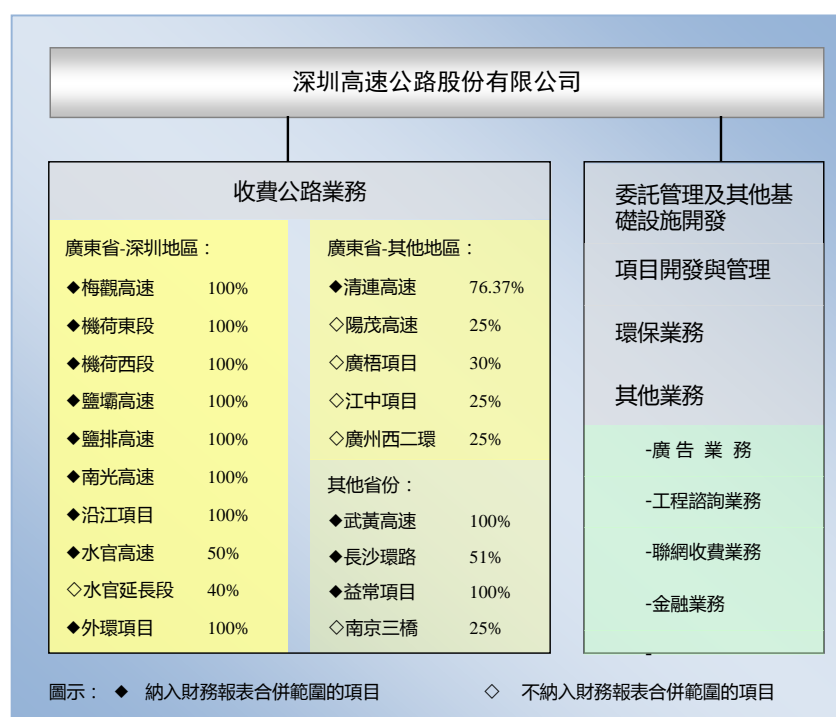


四、董事會報告

為實現公司轉型升級戰略目標，集團在提升並整固收費公路主業的同時，以市場化、專業化、產業化為導向，對內部的組織架構和職能進行了調整和整合，已逐步構築了投資、環保、運營、建設和廣告等業務平台，包括以拓展基礎設施建設市場及聯動土地綜合開發業務為主的投資公司；以輸出公路運營及養護管理服務為主的運營發展公司；以拓展大環保產業相關業務為主的環境公司；以輸出工程建設管理服務為主的建設發展公司；以廣告資源租賃和開發業務為主的廣告公司。集團將通過上述平台公司，充分發揮自身在基礎設施運營及基建管理、集成管理方面的競爭優勢，將業務領域拓展至城市與交通基礎設施建設運營服務以及聯動的 land 綜合開發業務領域，並積極向產業鏈上、下游延伸業務範圍，發展交通規劃、設計諮詢、運營維護、智慧交通系統、廣告服務、金融等服務型業務，同時謹慎尋求與環保行業龍頭、品牌企業的合作機會，高起點進入相關環保業務領域，逐步培育集團在某些環保細分領域的專業競爭實力，努力拓展集團經營發展空間。

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、環保業務以及廣告、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：



2017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48.37億元，同比增長6.72%。其中，實現路費收入約42.85億元、委託管理服務收入約1.03億元、房地產開發收入約3.17億元，廣告及其他業務收入約1.31億元，分別佔集團總收入的88.59%、2.13%、6.56%和2.72%。

(一) 收費公路業務

1、經營環境分析

(1) 經濟環境

2017年，世界經濟復蘇穩健，在中國持續優化產業結構、加快推進傳統行業改革、促進新經濟發展的多重舉措下，中國經濟保持穩定增長，全年國內生產總值同比增長6.9%，增速較上年有所回升。年內，廣東省及深圳市分別實現地區生產總值8.99和2.24萬億，同比分別增長7.5%及8.8%，高於全國平均水平，區域經濟的持續活躍，有助於區域內公路運輸及物流整件需求的增長。2017年，受益於全球貿易復蘇，外貿出口回暖，深圳港口集裝箱輸送量創十年新高，達2,500多萬標箱，同比上升5.3%；其中鹽田港的集裝箱輸送量達1,403萬標箱，同比上升7.73%，對本集團機荷高速、鹽壩高速及鹽排高速有一定正面影響。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。以上數據來源：政府統計信息網站

(2) 政策環境

2017年，收費公路行業政策沒有發生重大變化。

在原有貨車計重收費政策基礎上，全國自2016年9月下旬起開始執行《超限運輸車輛行駛公路管理規定》（交通運輸部令2016第62號）（「管理規定」）。新的管理規定對超限超載認定標準更為嚴格，處罰力度更大，對於尺寸超限以及重量超限的違法行為，將根據違法行為性質、情節和危害程度施以經濟處罰，構成犯罪的，可依法追究刑事責任；同時，有關部門將建立超限超載行為信用記錄及執法聯動工作機制，對嚴重違法超限超載運輸當事人實施聯合懲戒。新的管理規定實施對集團的貨運車流量及路費收入產生一定負面影響，但對綜合治理超限超載車輛、保護道路橋樑安全、降低交通事故發生、減少公路維護費用及延長公路使用壽命等方面具有正面影響。

近年來，為推進供給側結構性改革，促進物流業降本增效，部分省份陸續對採用電子支付方式的合法裝載貨車實施不同程度的費率優惠政策，該政策對集團不同區域的收

費公路項目的路費收入影響不盡相同。廣東省自 2017 年 7 月 1 日零時起，在保持現行貨運車輛集中收費基本費率及計費規則不變的前提下，省內 43 條高速公路實行貨車通行費八五折優惠政策（「優惠政策」），目前本集團旗下公路項目尚未列入該項優惠政策的實施範圍，對本集團路費收入暫未產生影響。本集團將密切跟蹤該等政策發展動向，與政府保持積極有效的溝通，維護公司和股東的利益。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

2017 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）		
	2017 年	2016 年	同比	2017 年	2016 年	同比
廣東省 - 深圳地區：						
梅觀高速 ⁽²⁾	92	83	10.7%	336	311	8.0%
機荷東段	271	250	8.5%	1,962	1,767	11.0%
機荷西段	215	202	6.4%	1,729	1,642	5.3%
水官高速	230	227	1.1%	1,763	1,693	4.1%
水官延長段	105	98	7.6%	314	300	4.9%
廣東省 - 其他地區：						
清連高速	41	37	12.1%	2,017	1,835	9.9%
陽茂高速	50	46	9.4%	1,819	1,800	1.1%
廣梧項目	35	40	-11.5%	832	1,025	-18.8%
江中項目	142	120	18.2%	1,249	1,133	10.3%
廣州西二環	71	59	21.6%	1,343	1,074	25.1%
中國其他省份：						
武黃高速	51	44	15.6%	1,005	939	7.0%
益常項目 ⁽³⁾	48	不適用	不適用	1,157	不適用	不適用
長沙環路 ⁽³⁾	32	26	22.6%	373	312	19.7%
南京三橋	33	27	19.5%	1,270	1,098	15.7%

附注：

- (1) 日均混合車流量資料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) 根據本公司與深圳市委的協議，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。

- (4) 本集團於 2017 年 6 月完成對益常公司 100% 股權的收購，於 2017 年 6 月 15 日將益常公司納入集團合併報表範圍。
- (5) 自 2017 年 4 月 1 日起深長公司納入本集團合併報表範圍，深長公司的主要業務為對長沙環路的經營管理。

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

報告期內，本集團深圳地區收費公路項目的總件路費收入同比有所增長。隨著深圳地區交通運輸網路的不斷完善，加上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了一定的變化。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。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，該等免費項目車流的增長亦帶動了相連的機荷高速及水官高速車流量的增長。此外，全國自 2016 年 9 月下旬起開始執行《超限運輸車輛行駛公路管理規定》，該項政策的實施對機荷高速及水官高速的貨運車流量及路費收入產生一定負面影響。

(2) 廣東省 – 其他地區

沿線區域經濟增長及貨車計重收費政策的實施有助於提升陽茂高速的營運表現，但治理超限超載政策的嚴格實施對其貨運車流量產生較大負面影響，報告期內陽茂高速的日均車流量和路費收入同比略有增長，但增速有所放緩。報告期內，廣州西二環根據周邊路網及交通管制政策變化等有針對性地實施了多種營銷推廣方案，同時受益於沿線區域經濟增長、路網變化、交通管理措施實施等因素的正面影響，其日均車流量及路費收入同比均實現較好增長。

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，對廣梧項目產生較大的分流影響，但卻帶動了江中項目的車流量增長。受益於路網貫通效應及周邊路橋實施維修等因素的正面作用，報告期內江中項目日均車流量及路費收入同比均取得增長。

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，路段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。由於廣清高速擴建工程於 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；同時區域內總件車流量的自然增長，以及清連公司通過積極開展路線宣傳、實施多層次營銷策略的效果開始顯現，分流影響正在逐步減弱。報告期內，清連高速日均路費收入同比取得穩定增長。

(3) 其他省份

報告期內，相鄰路網的進一步貫通對武黃高速產生的分流影響仍然存在，且湖北省進一步加大貨車通行費優惠政策的實施對其路費收入也產生了一定負面影響，但受益於周邊城市汽車保有量的快速增長以及貨車車流量的大幅度增長，報告期內武黃高速的營運表現良好。受周邊及區域經濟發展、南京長江大橋封閉施工、周邊道路交通管制以及省內交通優惠政策的實施等因素的正面影響，南京三橋的日均車流量及路費收入同比均增長良好。受益於路網完善、計重收費政策實施、周邊道路交通管制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。此外，本集團自 2017 年 6 月 15 日起將益常公司納入合併報表範圍，旗下益常高速受益於湘西北地方經濟增長及周邊道路施工等因素的正面影響，報告期內營運表現良好。

3、業務管理及提升

◆ 探索智慧交通建設，提升服務效率

隨著物聯網和信息化技術的快速發展，智慧交通已成為現代化交通綜合管理的發展趨勢，通過對交通信息採集、處理、分析、發佈和應用，可使交通管理者對交通狀況、交通事故、氣象狀況和交通環境等進行即時監控並及時進行交通管理和控制，同時可向交通使用者即時提供交通信息服務，從而可促進交通流量合理分佈、減少交通擁堵和事故、提高運輸效率、保證交通安全。報告期內，本集團與專業研究機構開展戰略合作，整合技術資源，積極推進智慧交通的研究和實施，通過車輛識別技術、高精地圖及人工智慧、交通大數據融合等技術的研究和應用，以實現區域內車流引導、擁堵治理及交通信息服務等功能；此外，通過對不停車「無感支付」、無人化智慧崗亭（收費站）於收費公路的應用場景進行研究，以期實現全路網推廣，提升服務效率，降低運營成本。報告期內，集團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

效率。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，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，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；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。馬鄂公司通過手機 APP 和傳統媒體多方位宣傳武黃高速的線位、服務及價格優勢以吸引車流；江中高速以江羅高速等周邊路網貫通為契機，開展路網宣傳以提升車流量。廣州西二環也抓住周邊路網實施交通管制的契機，通過多渠道宣傳和指示牌引導等方式，促進車流量增長。

◆ 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，集團完成了深圳地區直管高速公路橋樑的病害維修專項工程，並完成了獨柱墩加固工程的優化設計方案，已進入施工階段。此外，集團還根據實際情況和需要，進行各項小型專項工程，如邊坡加固、收費站擴建等，以保障道路的安全和暢通。公司還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。

4、業務發展

本集團投資的外環項目主體工程已全面開工建設，截止報告期末，已累計完成約 95%的土地徵收以及約 80%的房屋拆遷；完成工程形象進度約 35%。外環項目是本集團按照 PPP 模式投資的收費公路項目，本集團將投資 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。該投資模式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。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 日的通函中相關內容。

報告期內，本集團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獲得益常高速權益，可以擴大本公司收費公路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。益常公司已自 2017 年 6 月 15 日起納入集團合併報表範圍。有關詳情請參閱本公司日期為 2017 年 1 月 20 日的公告及本公司 2017 年年度報告「董事會報告」章節中相關內容。

2017 年 12 月 11 日，本公司與深圳投控、沿江公司簽訂了收購協定。根據收購協議，深圳投控將所持有的沿江公司 100%股權轉讓給本公司，轉讓價格為人民幣 14.72 億元，該項交易已先後於 2018 年 2 月 5 日及 2018 年 2 月 8 日經深圳國際及本公司股東大會批准。沿江高速公路是珠江三角洲地區重要的南北向核心通道，也是粵港澳大灣區內連通廣州、深圳和香港的重要走廊，具有優越的地理位置，沿途所經區域經濟活躍。隨著沿江項目沿途區域經濟的穩步發展，周邊路網的不斷完善，沿江項目的營運表現將進入快速增長期。從長遠角度看，本公司以合理代價收購沿江公司 100%權益，有利於加強本公司公路資產的有效配置，穩定收費公路主業規模，為本公司未來主業的盈利增長奠定基礎，符合本公司的發展戰略和整件利益。截至報告日，本次交易已完成，沿江公司自 2018 年 2 月起納入本集團合併報表範圍。有關詳情請參閱本公司日期分別為 2017 年 12 月 8 日、2017 年 12 月 11 日和 2018 年 2 月 8 日的公告及本公司日期為 2018 年 1 月 23 日的通函，以及本公司 2017 年年度報告「董事會報告」章節中相關內容。

為構建工程建設管理業務的拓展平台，提升集團建設管理服務競爭力和市場拓展能力，本公司於 2017 年 8 月設立了間接全資子公司—建設公司，該公司將作為集團輸出建設管理服務專業化、產業化、市場化的運作平台，根據市場導向拓展市場，開拓基礎設施建設管理及技術服務相關業務。

(二) 委託管理及其他基礎設施開發

依託收費公路主營業務，集團憑藉相關管理經驗和資源，持續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外環項目、貨運組織調整項目、沿江二期，貴州龍裡的王關綜合安置房二期、橫五路、橫六路代建工程和深國際貴州物流港代建項目等。集團現階段在代建業務方面的主要工作，是強化在建項目的安全和質量管制、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；貨運組織調整項目的各網站建設已陸續投入施工，預計第一批次收費站將於 2018 年 8 月完工；沿江二期項目已累計完成約 83% 土地徵收和約 55% 的拆遷面積，以及部分合同段的路基橋涵、機電及路等工程的招標工作，目前有 3 個合同段正在開展橋樑工程施工。截至報告期末，貴州龍裡王關綜合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；龍裡縣橫五路、橫六路代建主體工程均已完成竣工驗收；深國際貴州物流港代建項目倉庫建設工程基本完成，正在進行景觀綠化施工，預計於 2018 年上半年完成項目主體施工建設。此外，梅觀收費站、南坪二期、德政路項目、沿江一期、龍大市政配套項目、觀瀾人民路-梅觀高速節點工程的完工結算以及政府審計等工作均在進行之中。

2、 代管業務

2015年12月30日，本公司與寶通公司續簽了委託管理合同，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。該委託期限至2018年12月31日止。

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。2017年12月11日，本公司與深圳投控、沿江公司簽訂了收購協定，根據收購協議，沿江公司向本公司支付截至收購基準日（2017年10月31日）的沿江一期代管費用，委託管理合同在沿江公司股權交付完成後中止。

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「財務分析」的內容以及本公告財務報表附注五\38的相關內容。

3、 其他基礎設施開發與管理

因項目地塊涉及農田佔用補償等問題，鮎門綜合安置區項目目前仍處於前期報建階段，計劃於2018年下半年動工。

2016年12月30日，董事會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。截至報告期末，嘉傑鋁業和金新農兩個地塊的土地平整工程已完成，整體工程報建、施工設計等前期工作正在推進中，計劃於2019年底全面完工。

朵花大橋項目全長約2.2公里，主要工程為朵花大橋的建設，是貴州龍裡縣政府通過其平台公司貴龍實業投資的市政項目，該項目投資預算約9.5億元（最終以審計部門審定結果為準），建設期預計約為36個月。報告期內，董事會批准貴深公司採用帶資開發模式承建朵花大橋項目。本項目將成為貴深公司繼貴龍項目後承接的又一市政建設項目，通過輸出貴深公司的基礎建設管理經驗，可為本集團創造合理的收入與回報，並在當地市場形成品牌影響力，拓展未來的市場空間。截至本公告日，本項目的有關協議仍在磋商之中。

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 年至本公告日，已成功競拍土地約 2,655 畝（約 177 萬平方米），成交金額總計約為 8.96 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 700 畝（約 46.7 萬平方米）進行自主二級開發。截至報告期末，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）已累計完成 144 套房屋移交工作。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）169 套房已全部竣工並銷售完畢，並已累計完成 120 套房屋的移交工作。報告期內，貴深公司已啟動茵特拉根小鎮二期開發項目（約 400 畝，相當於 26.7 萬平方米），二期第一階段工程擬推出 230 餘套房屋，截至報告期末，已簽約銷售 220 餘套，二期第一階段工程已完成約 80% 主體工程進度，計劃於 2018 年底前交付使用；同時，貴深公司計劃在二期工程中建設商業配套物業，目前正在進行相關設計及規劃方案的報批等工作。此外，報告期內執行董事會還批准貴深公司對 I 號地塊中約 375 畝土地採取統一規劃、分期滾動開發策略進行自主開發。

隨著貴龍項目所在區域經濟的不斷發展，區域價值不斷提升，房地產市場銷售形勢旺盛。貴深公司通過對茵特拉根小鎮前期項目的運作與實踐，已探索及積累了一定房地產開發項目的管理與運作經驗，形成了適合該區域房地產行業特點的商業開發模式。為抓住市場機遇，有效降低朵花香大橋項目的款項回收風險，報告期內，董事會已批准貴深公司（或其設立的持地項目公司）以實際不超過人民幣 50 萬元/畝（含 50 萬元/畝）的價格參與龍裡縣政府擬分批出讓的約 1,000 畝土地掛牌的競買。

在上述工作的基礎上，貴深公司將視整件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），聯合置地公司已按計劃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。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。截至報告期末，聯合置地公司已完成了 90% 的拆遷工作，項目已確定了「代開發」模式，代建管理公開招標工作已經完成，確定萬科為本項目的代建管理方，2017 年第四季度該項目已正式動工開始建設。

此外，鑒於梅林關城市更新項目的前期工作基本完成，正在按計劃啟動相關開發建設工作。根據項目開發計劃，聯合置地將在房產預售後進入資金淨流入階段，較低規模的資本金即可維持項目持續經營。為快速回收本集團投資資金，避免資金閒置，提升本集團資金的綜合使用效率，降低本集團的綜合資金成本，提升企業的整體效益和股東回報，經本公司董事會批准，新通產公司、本公司和聯合置地公司於 2018 年 2 月 2 日簽訂了《減資協議》，經協議三方協商，一致同意本公司及新通產公司按股權比例對聯合置地進行同步減資，減資總額為 45 億元，其中本公司減資金額為 22.05 億，新通產公司減資金額為 22.95 億元。本次減資完成後，聯合置地的註冊資本由 50 億元減至 5 億元，本公司及新通產公司仍按原有股權比例持有聯合置地股權並享有股東權益。有關詳情請見本公司日期為 2018 年 1 月 25 日和 2018 年 2 月 2 日的公告。

(四) 環保業務

本集團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。本集團已設立了環境公司作為拓展大環保產業相關業務的市場化平台。2017 年，本集團在進軍環保產業路上邁出了重要步伐，通過成功入股兩個環保行業

領先企業，高起點切入到環保產業多個細分領域；通過與行業領先者為伍，優勢互補，形成人才和技術資源、區域競爭能力、市場拓展能力等的協同效應，共同開展項目投資及區域市場開發等深層次合作，以提高本集團的市場競爭力。此外，本集團還結合區域性拓展戰略，在參與城市綜合開發建設中，快速切入到河道治理、固廢一件化及垃圾發電等實件項目的建設與運營。

報告期內，本集團通過參與深圳聯合產權交易所組織的水規院增資 50% 股權項目的報名登記和競爭性談判，最終以 10.315 元/註冊資本、總計 6,189 萬元的代價認購水規院增資後的 15% 股權，相關增資協定的簽署已於 2017 年 7 月 13 日完成。水規院是中國最早開展水務一件化設計的綜合性勘測設計機構，擁有水利行業、市政給排水、工程勘察綜合、測繪等 7 項甲級資質，是全國勘察設計 500 強和水利類勘察設計行業 50 強企業。本公司以合理的價格投資水規院，在獲得合理的投資回報的同時，高起點切入水環境治理領域，這將有助於本公司獲得水環境治理和城市水務方面的技術研發資源，擴充市場渠道，與相關合作方實現產業鏈的優勢互補，幫助公司快速提升水環境治理市場競爭力。有關詳情請參閱本公司日期分別為 2017 年 4 月 6 日和 7 月 13 日的公告及本公司 2017 年年度報告「董事會報告」章節中相關內容。

報告期內，本集團全資子公司環境公司與水務資產于重慶簽訂了產權交易合同，環境公司以人民幣 440,864.45 萬元向水務資產收購德潤環境 20% 股權。德潤環境是一家綜合性的環境企業，擁有水處理和垃圾焚燒發電兩大業務，具備盈利穩健、現金流充沛的特點，擁有較強的規模優勢、區域競爭優勢和成長性。公司通過環境公司以合理的代價收購德潤環境的股權，一方面可以擴大本公司的環保業務，獲得合理的投資回報，另一方面還可能與德潤環境開展深層次合作，在業務發展方面實現優勢互補。有關詳情請參閱本公司日期為 2017 年 5 月 19 日、2017 年 5 月 25 日的公告、2017 年 5 月 29 日的通函及本公司 2017 年年度報告「董事會報告」章節中相關內容。

於 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。截至報告期末，該項目立項已獲批復，項目用地預審、工程可行性研究、環境影響評價、水土保持等前期報批工作正在有序推進中，具備作業面的河道區段治理已基本完成。

經執行董事會批准，報告期內，環境公司參股設立了項目公司以開展龍裡縣垃圾焚燒發電項目的相關前期工作。

為開拓深汕特別合作區城市基礎設施建設相關業務機會，提升決策效率，經公司執行董事會批准，報告期末，本公司設立了全資子公司深高速（深汕特別合作區）基建環保開發有限公司，作為本公司在深汕合作區的合作對接平台和內部資源整合平台。該公司註冊資本為人民幣 5 億元，主要經營開展基礎工程類項目、聯動基礎設施建設項目的土地綜合開發項目以及開發環保項目。

有關報告期內水規院及德潤環境兩個項目的盈利情況，請參閱下文「財務分析」及本公告財務報表附注五\10、五\12 和附注七\2 的相關內容。

(五) 其他業務

本集團分別於 2015 年度和 2016 年度認購貴州銀行增發股份，截至本報告期末，共計持有貴州銀行 4.26 億股股份，持有的股權約佔其增資擴股後總股本的 3.78%。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。有關貴州銀行的投資收益情況，請參閱下文之「財務分析」的相關內容。

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看板出租、廣告代理、設計製作及相關業務。除經營、發佈高速公路沿線自有媒件外，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。

本公司持股 24%的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。

本公司持股 12.86%的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。

經董事會批准，本公司於 2017 年 12 月成立了深高速（廣州）產業投資基金管理有限公司，作為本集團拓寬在交通基礎設施行業和環保行業的融資模式的渠道和培育項目的孵化平台，截至報告期末，該基金尚未就投資併購開展任何業務。有關詳情，請參閱本公司日期分別為 2017 年 8 月 18 日和 2018 年 1 月 12 日的公告。

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\12 和附注五\43 的相關內容。

4.2 財務分析

2017 年，集團實現歸屬於公司股東的淨利潤（「淨利潤」）1,426,403 千元（2016 年：1,169,353 千元），同比增加 21.98%。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以及新收購項目帶來的收益貢獻所致。

（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	4,836,621	4,532,209	6.72%
營業成本	2,498,642	2,532,931	-1.35%
銷售費用	20,134	18,637	8.03%
管理費用	183,667	138,535	32.58%
財務費用	550,628	639,443	-13.89%
投資收益	528,851	433,982	21.86%
所得稅費用	369,643	306,027	20.79%
經營活動產生的現金流量淨額	2,660,706	2,126,610	25.11%
投資活動產生的現金流量淨額	-6,991,110	-2,529,509	176.38%
籌資活動產生的現金流量淨額	1,773,125	-1,529,440	不適用

1、收入和成本分析

2017 年，本集團實現營業收入 4,836,621 千元，同比增長 6.72%，扣除顧問公司不再納入集團合併範圍的影響後，同比增長 15.20%。其中，路費收入 4,284,638 千元，佔集團營業收入的 88.59%，為集團的主要收入來源。集團報告期營業收入增長主要為原有附屬收費公路路費收入增長以及深長公司和益常公司納入合併範圍帶來的收入貢獻。

單位：千元 幣種：人民幣

營業收入項目	2017年	所佔比例 (%)	2016年	所佔比例 (%)	增減比例 (%)	情況 說明
主營業務收入-收費公路	4,284,638	88.59	3,679,988	81.20	16.43	(1)
其他業務收入-委託管理服務	103,117	2.13	121,417	2.68	-15.07	(2)
其他業務收入-房地產開發	317,418	6.56	253,685	5.60	25.12	(3)
其他業務收入-工程諮詢業務收入	-	-	333,918	7.37	-100.00	(4)
其他業務收入-廣告及其他	131,448	2.72	143,201	3.15	-8.21	
營業收入合計	4,836,621	100.00	4,532,209	100.00	6.72	

情況說明：

- (1) 2017年，集團路費收入同比增長16.43%，其中，深長公司和益常公司分別自2017年4月1日和2017年6月15日起納入集團合併範圍，報告期內合計貢獻路費收入337,263千元，扣除此項因素影響後，集團原有附屬收費公路路費收入同比增長7.27%。主要為受益於車流量自然增長、周邊路網完善以及三項目實施免費通行後對車流量誘增等因素的影響，附屬收費公路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730,670千元。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第(1)點。
- (2) 報告期內，委託管理服務收入同比下降15.07%，主要由於本公司於去年同期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。
- (3) 報告期內，貴龍開發項目完工並交付了部分商品房，相應確認了該部分房地產開發收入。
- (4) 顧問公司自2016年11月30日起不再納入集團合併範圍。

(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	4,284,638	2,120,179	50.52	16.43	13.80	增加1.15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	736,037	425,681	42.17	9.60	8.69	增加 0.48 個百分點
機荷東段	716,148	299,883	58.13	10.73	0.01	增加 4.49 個百分點
水官高速	643,414	433,420	32.64	3.85	3.63	增加 0.14 個百分點
機荷西段	631,229	111,780	82.29	5.05	0.69	增加 0.77 個百分點
武黃高速	366,800	229,343	37.47	6.73	15.06	減少 4.53 個百分點
南光高速	351,069	178,982	49.02	6.61	5.38	增加 0.59 個百分點
鹽壩高速	191,772	126,786	33.89	6.62	7.10	減少 0.30 個百分點
鹽排高速	188,146	79,948	57.51	7.85	-5.53	增加 6.02 個百分點
梅觀高速	122,760	74,233	39.53	7.74	5.94	增加 1.03 個百分點
小計	3,947,375	1,960,056	50.35	7.27	5.21	增加 0.98 個百分點
益常高速	228,371	115,670	49.35	不適用	不適用	不適用
長沙環路	108,892	44,453	59.18	不適用	不適用	不適用
合計	4,284,638	2,120,179	50.52	16.43	13.80	增加 1.15 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	3,580,575	1,730,714	51.66	7.32	4.03	增加 1.53 個百分點
湖北省	366,800	229,343	37.47	6.73	15.06	減少 4.53 個百分點
湖南省	337,263	160,123	52.52	不適用	不適用	不適用
合計	4,284,638	2,120,179	50.52	16.43	13.80	增加 1.15 個百分點

主營業務分行業和分產品情況的說明:

2017 年，集團附屬收費公路毛利率總體為 50.52%，同比提高 1.15 個百分點，主要由於隨路費收入的增長，專項維修費用降低，機荷東段和鹽排高速等項目毛利率分別有所提升；武黃高速因調整了單位攤銷額而增加了報告期折舊攤銷額，使得毛利率有所下降。

(2) 成本分析

集團 2017 年營業成本 2,498,642 千元(2016 年:2,532,931 千元)，同比下降 1.35%，其中，因深長公司和益常公司納入合併範圍，相應增加營業成本，顧問公司不再納入合併範圍相應減少工程諮詢業務成本。扣除合併範圍的影響之後，報告期營業成本同比增長 3.71%。主要是報告期內附屬收費公路折舊攤銷費用同比增加，以及貴龍開發項目結轉了房地產開發成本。

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	323,920	12.96	290,130	11.45	11.65	(1)
	公路維護成本	172,837	6.92	180,647	7.13	-4.32	(2)
	折舊及攤銷	1,409,381	56.41	1,195,477	47.20	17.89	(3)
	其他業務成本	214,041	8.56	196,747	7.77	8.79	
	小計	2,120,179	84.85	1,863,001	73.55	13.08	(4)
其他業務成本-委託管理服務	63,761	2.55	92,649	3.66	-31.18	(5)	
其他業務成本-房地產開發	233,768	9.36	213,008	8.41	9.75	(6)	
其他業務成本-工程諮詢	-	-	278,150	10.98	-100.00		
其他業務成本-廣告及其他	80,935	3.24	86,123	3.40	-6.02		
營業成本合計		2,498,642	100.00	2,532,931	100.00	-1.35	

成本及分析其它情況說明：

- (1) 主要為收費後勤系列員工漲薪及深長公司和益常公司納入合併範圍，使得人工成本同比增長。
- (2) 主要為機荷東段、鹽排高速和武黃高速上年同期發生專項維修費用，本期該項費用同比減少。
- (3) 主要為武黃高速於 2016 年 10 月 1 日調整了特許經營無形資產單位攤銷額和各附屬收費公路車流量上升，以及深長公司和益常公司納入集團合併範圍，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于上文「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。報告期委託管理服務成本減少，主要為上年同期確認外環 A 段的委託建設管理成本。
- (6) 貴龍開發項目結轉了本年交付的商品房相關開發成本。

(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物件。除通行費收入外，本集團前五名客戶營業收入的總額為 105,411 千元，佔本集團全部營業收入的比例為 2.18%；其中前五名客戶營業收入中關聯方營業收入為 44,961 千元，佔年度銷售總額 0.93%。

本集團向前五名供應商採購額為 198,969 千元，佔本集團採購總額的比例為 18.55%；其中無關聯方採購。

2、費用

集團 2017 年銷售費用 20,134 千元（2016 年：18,637 千元），同比上升 8.03%，主要是貴龍開發項目營銷費用增加所致。

集團 2017 年管理費用 183,667 千元（2016 年：138,535 千元），同比上升 32.58%，主要是報告期內業務規模擴大和效益增長，管理類員工人數和薪酬增加等。

集團 2017 年財務費用為 550,628 千元（2016 年：639,443 千元），同比下降 13.89%，主要是由於報告期美元債券隨人民幣升值匯兌收益同比增加所致。本公司於 2016 年 7 月 18 日發行了 3 億美元 5 年期境外債券，為規避匯率風險，公司已安排外匯掉期交易方式實現對匯率風險鎖定，有關外匯掉期交易的詳情請參閱下文第（二）點。此外，報告期內因集團平均借貸規模增加和貨幣資金減少，相應利息支出和利息收入分別有所增加和減少，有關借貸規模和貨幣資金變化的詳情請參閱下文「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	2017 年	2016 年	增減比例(%)
利息支出	727,251	631,890	15.09
減：資本化利息	20,377	3,287	520.01
利息收入	44,591	78,826	-43.43
加：匯兌損失及其他	-111,655	89,666	-224.52
財務費用合計	550,628	639,443	-13.89

集團 2017 年所得稅費用 369,643 千元（2016 年：306,027 千元），同比上升 20.79%，主要為報告期原有附屬收費公路收益增長使得應納稅所得額增加，以及深長公司和益常公司於報告期內納入集團合併範圍增加集團所得稅費用。

3、投資收益

2017年，集團實現投資收益528,851千元（2016年：433,982千元），同比增長21.86%。扣除下表中因轉讓子公司而確認的投資收益，以及因控制權變化而對原持股部分或剩餘股權部分按公允價值重新計量產生的利得影響後，報告期內集團投資收益同比增長39.32%，主要是報告期內新收購項目投資收益的增加及原有合營聯營收費公路項目收益的增長。其中，德潤環境自5月底完成股權收購手續後，本年確認投資收益125,957千元；廣州西二環、南京三橋及江中高速受益於周邊路段擴建或大修限行的利好影響，報告期盈利錄得較好的增長，而廣梧項目受新開通路段分流的影響，收益有所下降。

具體投資收益情況如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2017年	2016年	增減金額
1、應佔合營和聯營企業投資收益			
陽茂高速	84,064	79,995	4,069
廣州西二環	49,124	34,133	14,991
南京三橋	44,076	36,217	7,859
廣梧項目	38,579	45,827	-7,248
江中高速	22,111	16,672	5,439
水官延長段	8,233	4,781	3,452
長沙環路 ^{注1}	7,080	26,307	-19,227
貴州銀行	100,301	63,335	36,966
德潤環境	125,957	-	125,957
其他	9,691	-1,171	10,862
小計	489,216	306,096	183,120
2、非同一控制下企業合併而對原持股部分按公允價值計量產生的利得	27,504	-	27,504
3、轉讓子公司產生的投資收益	-	52,828	-52,828
4、喪失控制權後，剩餘股權按公允價值重新計量產生的利得	-	21,305	-21,305
5、可供出售金融資產確認的投資收益 ^{注2}	5,400	38,200	-32,800
6、外匯掉期金融工具處置確認的投資收益	-851	-	-851
7、理財產品取得的投資收益	7,582	15,554	-7,972
合計	528,851	433,982	94,869

注1：深長公司原為公司的合營企業，自2017年4月1日納入集團合併範圍，長沙環路報告期投資收益為2017年1季度資料。

注2：本項投資收益為聯合電子宣告分派的2016年度股利，上年同期為貴州銀行採用權益法核算之前宣告分派的2015年度股利。

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。2017 年集團經營活動產生現金流量淨額和收回投資現金合計^注為 3,025,481 千元（2016 年：2,410,065 千元），同比增長 25.54%，主要為深長公司和益常公司納入合併範圍，增加集團經營活動淨現金流，以及貴龍開發項目報告期收到的預售房款增加和收到德潤環境的分紅。

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：報告期支付了德潤環境、益常公司和沿江公司的股權對價款，投資活動錄得現金流出淨額 69.91 億元。

籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：報告期內，集團因經營周轉、股權收購及外環項目建設的需要，取得借款同比增加，籌資活動錄得現金流入淨額 17.73 億元。

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\17（1）和 30（2）。

通常情況下，收費公路營運前期的車流量較低，按車流量法計提的攤銷額比按直線法的為低。報告期內，按本公司權益比例計算的兩種攤銷方法下的攤銷差異為 0.26 億元，攤銷差異同比降低。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平。

(二) 非主營業務導致利潤重大變化的說明

1、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損益

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，因人民幣升值，集團確認掉期工具公允價值變動損失 146,363 千元，該損失扣除報告期內因持有美元債券產生的匯兌收益後為鎖匯成本。有關詳情載列於本期報告財務報表附注五\2 以及附注五\42。

(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，占總資產的 59.89%，貨幣資金與其他資產分別占總資產的 6.73%和 33.38%。於 2017 年 12 月 31 日，集團總資產 37,473,827 千元(2016 年:32,384,844 千元)，較 2016 年增長 15.71%。主要為報告期收購了德潤環境、益常公司和沿江公司的股權，使得資產規模有所增加。

2017 年 12 月 31 日，集團未償還的有息負債總額為 17,071,631 千元（2016 年：12,941,286 千元），較 2016 年年末增長 31.92%，主要為報告期內益常公司納入集團合併範圍，增加了集團借貸總額，以及集團因經營周轉、股權併購和外環項目建設需要增加了銀行借款。2017 年集團平均借貸規模為 152 億元（2016 年：129 億元），同比增長 17.83%。

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 （%）	本期期末數 金額較上期 期末變動比 例（%）	情況說明
貨幣資金	2,521,266	6.73%	5,663,898	17.49%	-55.49%	(1)
應收賬款	215,538	0.58%	545,051	1.68%	-60.46%	(2)
應收利息	2,210	0.01%	15,870	0.05%	-86.08%	(3)
其他應收款	170,156	0.45%	99,298	0.31%	71.36%	(4)
一年內到期的非流動資產	79,908	0.21%	124,169	0.38%	-35.65%	(5)
其他流動資產	39,367	0.11%	564,329	1.74%	-93.02%	(6)
長期預付款項	326,996	0.87%	184,698	0.57%	77.04%	(7)
可供出售金融資產	106,557	0.28%	43,490	0.13%	145.02%	(8)
長期應收款	258,388	0.69%	16,519	0.05%	1464.16%	(9)
長期股權投資	9,064,252	24.19%	4,703,282	14.52%	92.72%	(10)
在建工程	29,162	0.08%	13,575	0.04%	114.82%	(11)
遞延所得稅資產	147,866	0.39%	53,142	0.16%	178.25%	(12)
其他非流動資產	1,472,000	3.93%	-	-	不適用	(13)
短期借款	2,518,256	6.72%	-	-	不適用	(14)
應付帳款	348,257	0.93%	219,558	0.68%	58.62%	(15)
預收款項	485,162	1.29%	227,630	0.70%	113.14%	(16)
應付職工薪酬	164,023	0.44%	108,838	0.34%	50.70%	(17)
應交稅費	244,196	0.65%	156,192	0.48%	56.34%	(18)
應付利息	66,674	0.18%	100,188	0.31%	-33.45%	(19)
其他應付款	1,412,456	3.77%	2,387,125	7.37%	-40.83%	(20)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	71,372	0.19%	-	-	不適用	(21)
長期借款	4,979,185	13.29%	1,783,024	5.51%	179.26%	(22)

情況說明：

- (1) 支付收購德潤環境和益常公司股權對價款及分配 2016 年度股利。
- (2) 應收沿江一期委託建設管理服務收益款結算期延長為 1 年以上，轉為「長期應收款」。
- (3) 應收定期存款利息減少。
- (4) 應收南門河綜合治理項目工程墊支款及因梅觀高速調整收費補償款調整而預計的可退回稅費。
- (5) 收到龍裡 BT 項目部分應收款及沖回梅觀高速調整收費剩餘補償款。
- (6) 贖回銀行理財產品。
- (7) 預付外環項目工程款增加。
- (8) 新增持有水規院 15% 股權。
- (9) 應收沿江一期委託建設管理服務收益款結算期延長為 1 年以上，轉為「長期應收款」。
- (10) 收購德潤環境 20% 股權。
- (11) 清連高速部分收費網站改擴建及附屬公路增加部分機電設備投資。
- (12) 深長公司納入集團合併範圍，增加其特許經營無形資產相關遞延所得稅資產，以及確認外匯掉期工具公允價值變動損失相關遞延所得稅資產。
- (13) 沿江公司股權收購手續尚未完成，對預付的股權轉讓款暫歸類為「其他非流動資產」。
- (14) 短期借款增加。
- (15) 深長公司和益常公司納入集團合併範圍增加應付帳款，以及外環項目應付工程款增加。
- (16) 貴龍開發項目商品房預售款增加。
- (17) 深長公司和益常公司納入集團合併範圍增加應付職工薪酬，以及計提的績效獎金增加。
- (18) 深長公司和益常公司納入集團合併範圍增加應交稅費。
- (19) 償付 10 億到期中期票據，相應期末應付利息減少。
- (20) 外環項目政府投入的工程款餘額減少。
- (21) 確認外匯掉期工具公允價值變動損失。
- (22) 益常公司納入集團合併範圍增加長期借款，以及增加外環項目部分銀團貸款和沿江公司併購貸款。

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 ^{注1}	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
外環高速收費權及項目下全部收益 ^{注2}	質押	國家開發銀行等銀行組成的銀團	總額度 65 億元的銀行貸款	至主合同項下的債務全部清償之日止
水官高速收費權 ^{注3}	質押	中國銀行中心區支行	總額度 4.5 億元的銀行貸款	至債務償清之日止
	質押	浙商銀行深圳分行	總額度 2.2 億元的銀行貸款	至債務償清之日止
	質押	工商銀行福田支行	總額度 2.0 億元的銀行貸款	至債務償清之日止
JEL 公司 45% 股權 ^{注4}	質押	香港上海滙豐銀行有限公司	美元貸款的本息	至美元貸款本息及相關費用全部償還之日止
益常高速收費權 ^{注5}	質押	中國工商銀行長沙市司門口支行	總額度 16.6 億元的銀行貸款	至債務償清之日止
	質押	中國銀行湖南省分行	總額度 1.1 億元的銀行貸款	至債務償清之日止

資產抵押/質押情況說明：

注 1：由控股子公司清連公司質押。于報告期末，清連公司提取的銀團貸款餘額為 17.83 億元。

注 2：外環公司以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，外環公司提取的銀團貸款餘額為 11.54 億元。

注 3：由控股子公司清龍公司質押，獲取貸款用於歸還股東借款，目前貸款餘額為 8.7 億元。

注 4：由控股子公司美華公司質押，作為向銀行申請美元貸款的擔保。于報告期末，該項貸款餘額為 3,600 萬美元。

注 5：由控股子公司益常公司質押，於報告期末，益常公司提取的銀行貸款餘額為 12.98 億元。

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，受借貸規模增加、支付大量現金投資以及利潤分配的綜合影響，集團資產負債率和淨借貸權益比率較年初分別有一定幅度上升；報告期內，集團各項業務穩步發展，在收入取得增長的同時，成本管理有效性進一步提升，償債能力穩定提升。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	2017 年末	2016 年末
資產負債率（總負債/總資產）	57.91%	54.57%
淨借貸權益比率（（借貸總額－現金及現金等價物）/總權益）	97.53%	59.12%
	2017 年	2016 年
利息保障倍數（（稅前利潤+利息支出）/利息支出）	3.60	3.56
EBITDA 利息倍數（息稅、折舊及攤銷前利潤/利息支出）	5.57	5.52

4、資金流動性及現金管理

報告期內，集團增加了 25 億元短期借款，佔流動負債規模的 36.99%，而本期集團股權投資及股利分配佔用大量現金，兩者合計致報告期末集團淨流動資產較上年末有所減少。基於公司財務狀況和資金需求，集團將加強對附屬公司和重點項目的資金統籌安排、適時以長期融資置換短期借款、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。于報告期末，用於理財的現金均已回收，並無存款存放于非銀行金融機構或用作證券投資。

單位:百萬元 幣種:人民幣

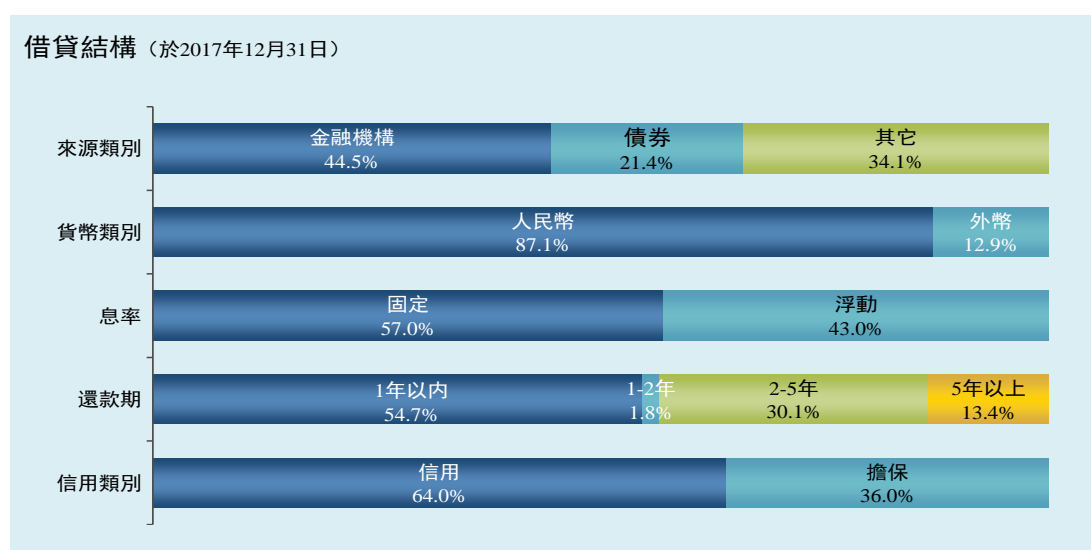
	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	增減金額
淨流動資產	-2,869	3,215	-6,085
現金及現金等價物	1,687	4,244	-2,557
未使用的銀行授信額度	13,524	13,114	410

5、財務策略與融資安排

報告期內，國內金融信貸收緊，資金價格大幅上升。集團進一步加強資金統籌管理，多渠道籌措業務發展資金，同時做好財務資源儲備，保持財務結構彈性。集團年內提取銀團貸款用於工程項目建設，通過自有資金、併購貸款等方式滿足投資併購需求，安排流動資金貸款用於經營周轉及償付到期債務等；此外，集團經董事會批准計劃發起設立不超過 50 億元的投資併購基金，年內取得 30 億元中期票據的註冊額度，22 億元 A 股可轉換公司債券獲股東大會批准，計劃 2018 年報中國證監會核准。

報告期內，集團綜合借貸成本為 4.68%（2016 年度：4.97%），較 2016 年度降低 0.29 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，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，國際評級方面均保持原有投資級別；債項信用級別中，企業債及中期票據保持原有最高的 AAA 等級。

截至 2017 年 12 月 31 日止，集團共獲得銀行授信額度人民幣 230 億元，包括：建設項目專項貸款額度 124 億元，綜合授信額度 106 億元。報告期末尚未使用銀行授信額度為 138 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、對外股權投資總體分析

(1) 重大的股權投資

報告期內，本集團股權投資總額約為 72.22 億元（2016 年：24.52 億元），同比增加 47.70 億元，主要為對德潤環境、益常公司和沿江公司的股權收購，有關詳情請參閱上文業務回顧的內容。2017 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	2017 年投資金額	說明
德潤環境	主要從事再生資源回收與資源化利用，環境污染治理及土壤修護整治。包括垃圾處理與焚燒發電項目投資、開發及管理，環境污染防治專用設備及儀器的研發、製造。	20%	4,408,645	報告期內，本公司之子公司環境公司以 44.08 億元的對價收購德潤環境 20% 的股權。於 2017 年 5 月底，完成了相關股權轉讓手續。
沿江公司	沿江項目的建設、經營和管理。	100%	1,472,000	報告期內，本公司以人民幣 14.72 億元的對價收購沿江公司 100% 股權。截止 2017 年 12 月 31 日，相關轉讓手續尚未完成。
益常公司	在湖南省人民政府授權期限內經營管理益陽至常德高速公路；銷售公路建設養護設施、設備及材料；公路建設投資、道路養護。	100%	1,270,000	報告期內，本公司以 12.7 億元的對價收購了益常公司 100% 的股權。報告期內已完成了相關股權轉讓手續。
水規院	水利、市政、建築及園林景觀等工程的科研、諮詢、勘察、測量、設計；水利工程質量檢測；水文水資源調查、污染治理設施運行服務；地質災害治理工程勘查及設計；建設工程總承包及項目管理和相關的技術與管理服務等	15%	61,890	本公司於 2017 年 7 月 13 日與深圳投控、水規院及其他新增股東共同簽署了《企業增資擴股協議》，認購水規院新增註冊資本 600 萬元，總投資額 6,189 萬元。報告期內相關交易手續已經完成。

(2) 重大非股權投資

報告期內，本集團重大非股權投資支出主要為清連一級公路高速化改造、梅觀高速改擴建以及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 9.60 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%	9,610	6,086,840	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%	1,246	3,078,920	
梅觀高速改擴建	696,302	100%	15,910	657,672	
外環項目	6,500,000	32%	877,029	1,237,979	
合計	/	/	903,795	11,061,411	/

(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	0	-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	2017年12月31日		2017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	405,838	526,221	136,909	5,321	3,617	興建、經營及管理梅觀高速。
機荷東公司	100%	440,000	1,750,910	1,487,478	718,122	440,938	325,860	興建、經營和管理機荷東段。
美華公司	100%	港幣 795,381	1,915,458	1,333,004	370,553	174,860	137,209	間接擁有清連公司 25%的權益、清龍公司 10%的權益以及馬鄂公司 55%的權益。
清連公司	76.37%	3,361,000	7,388,823	2,636,294	741,990	99,193	73,589	建設、經營管理清連高速及相關配套設施。
JEL公司(合併馬鄂公司)	100%	美元 28,000	772,883	671,950	370,553	141,376	105,964	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	4,014,054	2,279,796	651,010	172,674	132,222	水官高速的開發、建設、收費與管理。
投資公司	100%	400,000	1,471,280	798,503	330,509	44,289	18,953	投資實業及工程建設。
貴深公司(合併貴州置地)	70%	500,000	1,353,625	746,973	317,439	52,890	39,637	貴深公司：公路及城鄉基礎設施的投資、建設和管理。貴州置地：貴州龍裡房地產開發。
聯合置地	49%	5,000,000	5,192,468	4,990,111	-	-403	-713	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。
益常公司	100%	345,000	3,173,506	1,326,643	228,392	75,290	56,643	興建、經營和管理益常高速。

公司名稱	集團所佔權益	註冊資本	2017年12月31日		2017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)	
環境公司	100%	4,460,000	4,567,487	4,558,941	-	110,129	110,129	投資與辦環保實業項目，投資建設、經營及管理市政公用工程及環境治理工程。主要資產為持有德潤環境 20% 股權。
德潤環境	20%	1,000,000	31,105,186	19,494,655	4,987,708	2,159,376	1,469,353	德潤環境的主要業務為投資控股，主要資產為持有重慶水務集團股份有限公司 50.04% 股權以及重慶三峰環境產業集團有限公司 57.12% 股權。

上表益常公司和德潤 2017 年的收入、淨利潤為公司本年度完成相關股權收購後實現的資料。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 2017 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 1,426,402,801.01 元和 1,074,064,910.82 元。根據中國有關法規及《公司章程》，本公司 2017 年度提取法定盈餘公積金 107,406,491.08 元，董事會建議向全體股東派發截至 2017 年 12 月 31 日止年度之末期現金股息每股 0.30 元（含稅），總額為 654,231,097.80 元，佔 2017 年度合併報表淨利潤的 45.9%。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 2017 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 20 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。此外，2017 年，本公司《未來三年（2017 年—2019 年）股東回報規劃》（「股東回報規劃」）已獲股東大會批准，公司在 2017-2019 年三年將努力提高現金分紅比例，在財務及現金狀況良好且不存在重大投資計劃或現金支出等事項時，每年擬以現金方式分配的利潤不低於當年實現的可分配利潤的 45%。

公司制訂的 2017 年度利潤分配預案（含現金分紅方案）符合《公司章程》及股東回報規劃的相關要求，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(%)
2017 年預案	0	3.00	0	654,231,097.80	1,426,402,801.01	45.9%
2016 年	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%

4.3 前景計劃

(一) 行業競爭格局和發展趨勢

我們認為，在國民經濟長期穩定發展以及社會對交通基礎設施的需求保持增長的背景下，收費公路行業仍有廣闊的發展空間。然而，傳統的 BOT（建設—運營—移交）模式下，隨著建設成本，尤其是征地拆遷成本和營運成本的提高，新建項目中具備商業投資價值的項目日益減少。面對這樣的行業發展環境，本集團將採取多種策略應對：首先，充分發揮本公司在商業模式創新方面的核心優勢，與地方政府進行充分的磋商，研究探索尋求既滿足政府交通規劃的需求，也滿足企業合理商業回報的合作方式；其次，積極與財務投資人合作，將行業經驗和資金管道結合起來，實現產融結合，在專案合作、權益轉讓等方面尋求業務機會；第三，充分發揮本公司所積累的行業經驗，與地方政府或其他合作夥伴合作，揚長避短，向城市交通基礎設施的建設管理、營運管理以及設計、施工等上下游相關行業發展。

根據本公司與深圳交委的約定，2018 年內，深圳交委有權選擇提前收回南光高速、鹽排高速以及鹽壩高速三個項目的收費公路權益。如果深圳交委選擇提前收回上述三項目，則本公司將確認一次性資產處置收益，並減少收費公路權益里程約 76 公里以及三項目未來年度的營業收入和利潤。

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，計劃將於 2024 年通車。深中通道、沿江高速未來都將與機荷高速相連，路網的完善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，本集團正開展機荷高速改擴建的前期工作，並將根據前期工作的研究結果確定改擴建實施方案和投資模式。

(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」。鑒於國內交通基礎設施及城市綜合開發、大環保產業良好的發展前景與巨大商機，以及商業模式、核心競爭力的匹配度，公司基本確定重點關注上述兩個產業發展方向，實施新項目，積極探索並實踐公司業務的轉型發展，保障業務經營的平穩與可持續發展。

(三) 經營計劃

2018，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 2018 年的總體營業收入目標為不低於 57 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 17 億元左右。2018 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）及財務成本同比有所上升。
- ☞ **收費公路業務：**順應信息化、大數據時代的發展趨勢，通過創新引入智慧交通，進一步改善用戶體驗；加強與國內一流的專業機構、施工單位及院校合作，將外環高速等重點工程打造為深高速在公路建管養領域的示範與精品；積極尋找兼併重組機遇，投資有潛力的收費路橋項目，持續提升公路主業。
- ☞ **環保業務：**加大環保主業機制和體制的創新力度，加強與水規院、德潤環境及其股東的溝通與協作，謀求進一步開展新項目的深層次合作。跟進已有初步進展的環保項目，並深入研究新的項目，積極尋求細分領域的併購機會。
- ☞ **業務發展：**做實深高速作為的「城市與交通基礎設施建設運營服務商」戰略定位，積極推進深汕特別合作區及貴州龍裡縣已有項目，進一步探索和尋求新的項目，推動成熟區域縱深發展；推動梅林關更新項目的開發工作，做好機荷高速改擴建的前期工作；對符合公司發展戰略的新項目進行研究、儲備、篩選和論證，並持續關注和管控風險。

❧ **融資及財務管理：**加強資金計劃管理，做好財務風險監控分析工作，積極應對金融政策和市場形勢變化，整合集團財務資源，確保財務安全。做好 A 股可轉換公司債券發行檔的申報工作，繼續加強銀企合作，維持信用評級，保障融資管道的暢通。研究債務結構和資本結構的優化方案，選擇符合公司發展戰略的融資模式，為本集團發展戰略提供支援。

(四) 資本開支計劃

截至本報告批准日，本集團的資本性支出計劃主要包括對外環項目投資、梅觀高速改擴建等項目的工程結算款、附屬營運路段路產機電設備投資。預計到 2020 年底，集團的資本性支出總額約為 59 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 2018-2020 年資本支出計劃如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	2018 年	2019 年	2020 年	合計
1.外環項目	1,283,612	2,051,622	1,396,696	4,731,930
2.南光項目	11,065	56,910	2,340	70,315
3.清連項目	28,466	1,030	500	29,996
4.梅觀高速改擴建	37,426	1,200	-	38,626
5.沿江二期	17,391	300,000	400,000	717,391
6.其他	308,259	-	-	308,259
合計	1,686,219	2,410,762	1,799,536	5,876,517

(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、業務拓展及建設管理等方面的內外部風險事項。

1、政策風險

風險狀況分析：

本集團所面臨的政策風險主要包括收費政策風險和貨幣政策風險。

收費公路的經營表現受其所在地政府出台的各種管理措施以及交通組織安排的影響，例如，汽車限購、限行、對符合一定標準的車輛予以折扣等政策，可能對區域路網現有車流及未來增長將產生一定負面影響。

政府多次明確了去杠杆和抑泡沫的態度，預計資金供應將趨緊，資金成本將提高。本集團未來幾年還需要籌集資金滿足外環項目、沿江二期、朵花大橋等的建造成本，處於資本支出的高峰期，如果未來貨幣政策收緊的幅度超出預期，本集團可能面臨資金成本上升的風險。

管理/應對措施：

總體而言，地方政府出台的交通管理政策和交通組織安排，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。

良好的資金管理能力是本集團的重要核心優勢，一方面，本集團在銀行借貸市場、債券發行市場擁有良好的市場聲譽，具備暢順的籌資管道；另一方面，本集團有能力對未來的資金需求作前瞻性的統籌和安排。本公司已開始準備 22 億元 A 股可轉換債券的發行工作，有關事項已經股東大會批准，預計將在近期向中國證監會遞交發行申報材料。

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。

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，本公司將繼續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。

3、業務拓展風險

風險狀況/分析：

本集團選擇環保行業為第二主業，環保業務與收費公路業務存在差異。現階段，本集團在技術經驗和人才培養方面還有不足之處，如果本集團無法在短期內快速積累環保行業的經驗、培養足夠的人才，可能無法滿足在環保行業發展的需求，進而將可能影響環保項目的收益、資金安全、業務拓展成果乃至本集團的整體表現。

隨著收費公路項目的成熟，部分項目已經開始出現擴建的需求，如機荷高速以及參股項目陽茂高速。與興建新的高速公路類似，現有項目的改擴建也面臨征地拆遷成本上升和建設成本上升到問題。通常情況下，以提高通行能力為目的地改擴建可以適當延長收費年限，通過改擴建所提升的通行能力和延長收費年限所能提高的收入能否覆蓋改擴建的投資額以及合理的投資回報，是現有項目改擴建面臨的重要風險。

管理/應對措施：

進入環保行業之前，本集團已對自身優勢和外部環境進行了全面客觀的分析，對自身的優勢與不足有清醒的認識，並選擇了與細分行業領先者合作的策略，在向行業標杆學習的同時，把現有項目作為一個深層次合作的平台，以發揮各自的優勢，實現協同效應。此外，在加強團隊能力培養的基礎上，集團還將聘請專業人才組成管理團隊以及聘請專業機構擔任管理顧問整合業內優質資源。

長期以來，本集團在收費公路項目價值判斷方面積累了豐富的經驗，有信心做好項目改擴建的投資決策。此外，本集團還可以充分發揮商業模式創新能力，與政府部門、潛在財務投資人研究磋商合理的項目投融資方案，使社會發展和商業回報的需求均得到體現，最終實現公眾、政府、企業的多贏。

4、建設管理風險

風險狀況/分析：

由於建築材料價格波動、征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，公司在建項目都可能面臨成本上升和工期延後等風險。2018年，本集團主要的建設項目包括外環A段、沿江二期、朵花大橋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，工程品質和安全管理任務加大，客觀上也存在較大的品質和安全風險。

管理/應對措施：

本集團在施工承包合同中明確材料價差調整方式和材料調價方式，可以通過合約條款有效降低或轉移建築材料價格波動風險。對於征地拆遷涉及的成本和工期的風險，一般都會在與政府的合約中予以明確，並在實施過程中加強與政府的溝通。本集團已建立完善的工程變更管理體系，對於不同原因導致的工程變更，按照責權利對等的原則進行分配，並在商業合同中明確。在工程施工中，根據各建設項目的特點和管理要求，各項目實施單位認真梳理項目重點和難點，合理優化工程設計，完善和改進計量支付控制措施，實現動態成本控制和管理目標。

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。

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

會計政策變更

中國人民共和國財政部（「財政部」）於 2017 年陸續發佈/修訂了《企業會計準則第 42 號——持有待售的非流動資產、處置組和終止經營》、《企業會計準則第 16 號——政府補助》，分別要求自 2017 年 5 月 28 日和 2017 年 6 月 12 日起在所有執行企業會計準則的企業範圍內執行，並發佈了《財政部關於修訂印發一般企業財務報表格式的通知》（財會[2017]30 號），要求執行企業會計準則的非金融企業應當按照企業會計準則和此通知要求編制 2017 年度及以後期間的財務報表。本公司在編制集團 2017 年度財務報表時已採納上述新會計準則並進行相應的會計政策變更，該等會計政策的變更對本集團 2017 年度和 2016 年度的財務狀況和經營成果基本沒有影響。

此外，財務部於 2017 年還陸續修訂了企業會計準則第 14 號、22 號、23 號、24 號、37 號等五項準則（後四項準則簡稱為“新金融工具準則”），按照該等準則的要求，本公司作為 A+H 上市公司，將自 2018 年 1 月 1 日開始採用該五項新修訂的會計準則並變更相關會計政策，經評估，採用第 14 號準則，預計對集團現有合約收入確認將不會產生重大影響；採用新金融工具準則，將主要涉及金融資產重新分類與計量，經本集團評估，執行新金融工具準則後，除當前本集團分類為可供出售金融資產將會重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之外，本集團預計執行新金融工具準則將不會對其餘金融資產的分類與計量帶來重大影響。本集團正在評估這些投資的公允價值及以上變化對合併財務報表的影響。此外，基於本集團的評估，本集團預期採納新金融工具準則將不會對本集團的應收款項的壞賬準備產生重大影響。

有關上述政策變更原因及影響的詳情請參見本公告之財務報表附注三\29。

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

2017 年度，本集團財務報表的合併報表範圍變化如下：

- 1) 報告期內，本公司完成對益常公司 100% 股權收購，於 2017 年 6 月 15 日起將益常公司納入集團財務報表合併範圍內。
- 2) 本公司持有湖南長沙市深長快速幹道有限公司（「深長公司」）51% 股權，報告期內，根據深長公司於 2017 年 4 月 1 日召開的股東會審議通過後的公司章程修訂條款，本公司對深長公司形成控制，深長公司由本公司合營企業變更為本公司控股子公司，自 2017 年 4 月 1 日起將深長公司納入集團財務報表合併範圍內。
- 3) 鑒於未來幾年本集團暫無以 BVI 公司為平台進行海外融資的計劃及節約管理成本費用的考慮，於 2017 年 5 月 25 日注銷了 Shenzhen Expressway Finance I Limited。故自 2017 年 5 月 25 日起，本集團不再將 Shenzhen Expressway Finance I Limited 納入合併範圍。
- 4) 2017 年 5 月 18 日，本公司下屬子公司貴州置地成立了全資子公司貴州業恒達，註冊資本為人民幣 1,000 千元，該公司已於報告期內納入本集團財務報表的合併範圍。
- 5) 2017 年 6 月 26 日，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建設公司，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。
- 6) 2017 年 11 月 8 日，本公司與全資子公司共同設立了深汕公司，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。
- 7) 2017 年 12 月 28 日，本公司成立了全資子公司基金公司，本公司直接持有其 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 2017 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 2017 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 2017 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 2017 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、2017(年)、 2017(年)年度	截至 2017 年 12 月 31 日止 12 個月
報告日	本公司 2017 年年度報告獲董事會批准之日，即 2018 年 3 月 23 日
同比	與 2016 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
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
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
貴州置地	貴州深高速置地有限公司
貴州業恒達	貴州業恒達置業有限公司
基金公司	深高速（廣州）產業投資基金管理有限公司

萬科	萬科企業股份有限公司
深汕公司	深高速(深汕特別合作區)基建環保開發有限公司
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
環境公司	深圳高速環境有限公司
建設公司	深圳高速建設發展有限公司
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
貴龍土地開發項目	本集團開展的貴龍項目 I 號地塊中已獲董事會批准的自主二級開發項目
鮎門綜合安置區項目	本集團承接的深汕特別合作區鮎門鎮綜合安置區工程的代建項目
朵花大橋	貴深公司與中交二公局組建聯合體採用帶資開發模式承建的龍裡雞場至朵花道路工程項目，項目的主要工程為朵花大橋
中交二公局	中交第二公路工程局有限公司
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
水規院	深圳市水務規劃設計院有限公司
德潤環境	重慶德潤環境有限公司
水務資產	重慶市水務資產經營有限公司
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，2018 年 3 月 23 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）、廖湘文先生（執行董事）、龔濤濤女士（執行董事）、劉繼先生（非執行董事）、陳燕女士（非執行董事）、范志勇先生（非執行董事）、陳元鈞先生（非執行董事）、蔡曙光先生（獨立非執行董事）、溫兆華先生（獨立非執行董事）、陳曉露女士（獨立非執行董事）和白華先生（獨立非執行董事）。

本業績初步公告僅提供本公司完整的《2017 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《2017 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 2017 年 12 月 31 日止年度

深圳高速公路股份有限公司

目 錄

	頁 次
已審財務報表	
合併及公司資產負債表	1 – 2
合併及公司利潤表	3 – 4
合併及公司現金流量表	5 – 6
合併及公司股東權益變動表	7 – 8
財務報表附註	9 – 118
財務報表補充資料	
1.非經常性損益明細表	119 – 120
2.淨資產收益率和每股收益	120

注：財務報表附註中標記為*號的部分為遵循香港《公司條例》和香港聯合交易所《上市規則》所作的新增或更為詳細的披露。

深圳高速公路股份有限公司

合併資產負債表
2017年12月31日
人民幣元

項目	附註	2017年12月31日	2016年12月31日
流動資產：			
貨幣資金	五.1	2,521,265,828.95	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	五.2	-	74,991,317.77
應收票據		-	2,928,300.00
應收賬款	五.3	215,538,498.44	545,051,289.43
預付款項	五.4	311,903,037.93	245,985,667.13
應收利息		2,209,701.24	15,869,806.93
其他應收款	五.5	170,155,612.51	99,297,652.11
存貨	五.6	599,254,536.06	663,113,521.51
一年內到期的非流動資產	五.7	79,908,301.90	124,169,139.84
其他流動資產	五.8	39,366,991.50	564,329,427.09
流動資產合計		3,939,602,508.53	7,999,633,962.60
非流動資產：			
長期預付款項	五.9	326,996,397.88	184,697,778.86
可供出售金融資產	五.10	106,557,169.78	43,490,000.00
長期應收款	五.11	258,387,834.82	16,519,232.87
長期股權投資	五.12	9,064,252,280.91	4,703,281,506.17
投資性房地產	五.13	12,950,725.00	13,526,425.00
固定資產	五.14	957,679,976.99	1,027,753,114.01
在建工程	五.15	29,162,387.87	13,575,497.81
無形資產	五.16	21,153,115,139.80	18,323,851,443.34
長期待攤費用		5,256,417.00	5,373,382.60
遞延所得稅資產	五.17	147,865,704.02	53,142,103.90
其他非流動資產	五.18	1,472,000,000.00	-
非流動資產合計		33,534,224,034.07	24,385,210,484.56
資產總計		37,473,826,542.60	32,384,844,447.16
流動負債：			
短期借款	五.20	2,518,256,000.00	-
以公允價值計量且變動計入 當期損益的金融負債	五.2	71,371,857.30	-
應付賬款	五.21	348,257,339.46	219,558,035.62
預收款項	五.22	485,162,477.60	227,629,755.93
應付職工薪酬	五.23	164,023,319.02	108,837,788.48
應交稅費	五.24	244,195,673.18	156,192,214.34
應付利息	五.25	66,673,607.13	100,188,323.21
其他應付款	五.26	1,412,456,440.60	2,387,124,807.60
一年內到期的非流動負債	五.27	1,495,651,998.01	1,582,010,852.14
遞延收益	五.31	2,688,148.48	2,646,278.06
流動負債合計		6,808,736,860.78	4,784,188,055.38
非流動負債：			
長期借款	五.28	4,979,185,469.44	1,783,024,000.00
應付債券	五.29	2,732,092,797.02	3,742,863,939.90
預計負債	五.30	136,780,725.09	127,474,173.03
遞延收益	五.31	142,969,543.54	158,796,925.07
遞延所得稅負債	五.17	1,537,614,506.77	1,239,319,854.20
其他非流動負債	五.32	5,361,879,999.98	5,837,822,400.00
非流動負債合計		14,890,523,041.84	12,889,301,292.20
負債合計		21,699,259,902.62	17,673,489,347.58
股東權益			
股本	五.33	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
資本公積	五.34	2,154,994,921.43	2,151,147,518.61
其他綜合收益	五.35	887,624,170.50	894,501,191.30
盈餘公積	五.36	2,138,614,923.89	2,031,208,432.81
未分配利潤	五.37	6,256,075,328.76	5,416,848,490.55
歸屬於母公司股東權益合計		13,618,079,670.58	12,674,475,959.27
少數股東權益	七.1(2)	2,156,486,969.40	2,036,879,140.31
股東權益合計		15,774,566,639.98	14,711,355,099.58
負債和股東權益總計		37,473,826,542.60	32,384,844,447.16

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

本財務報表由以下人士簽署：

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

資產負債表
2017年12月31日
人民幣元

項目	附註	2017年12月31日	2016年12月31日
流動資產：			
貨幣資金		676,471,526.41	2,930,695,804.15
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
應收賬款	十四.1	111,130,176.03	463,878,267.64
預付款項		9,530,649.12	6,962,705.40
應收利息		-	15,089,806.93
其他應收款	十四.2	369,260,529.15	1,542,710,679.60
存貨		1,552,959.68	1,088,338.44
其他流動資產		-	500,000,000.00
流動資產合計		1,167,945,840.39	5,535,416,919.93
非流動資產：			
長期預付款項		3,329,760.00	3,329,760.00
可供出售金融資產		106,557,169.78	43,490,000.00
長期應收款		2,890,825,463.77	3,225,354,145.03
長期股權投資	十四.3	14,468,685,388.32	9,280,473,130.10
投資性房地產		12,950,725.00	13,526,425.00
固定資產		388,079,131.68	445,238,398.93
在建工程		7,434,768.47	4,277,528.44
無形資產		3,883,256,173.82	4,113,798,324.87
長期待攤費用		1,396,847.18	1,820,583.14
遞延所得稅資產		61,832,801.24	13,037,034.24
其他非流動資產	五.18	1,472,000,000.00	-
非流動資產合計		23,296,348,229.26	17,144,345,329.75
資產總計		24,464,294,069.65	22,679,762,249.68
流動負債：			
短期借款		1,570,000,000.00	-
以公允價值計量且變動計入 當期損益的金融負債		71,371,857.30	-
應付賬款		20,316,068.70	21,239,839.51
預收款項		19,378,599.38	47,179,511.26
應付職工薪酬		87,189,369.23	64,919,960.99
應交稅費		44,141,456.88	10,579,685.02
應付利息		63,037,480.69	97,651,044.47
其他應付款		1,165,432,327.68	899,008,576.76
一年內到期的非流動負債		1,400,174,552.51	1,482,810,852.14
流動負債合計		4,441,041,712.37	2,623,389,470.15
非流動負債：			
長期借款		839,954,545.45	-
應付債券		2,732,092,797.02	3,742,863,939.90
預計負債		136,780,725.09	127,474,173.03
其他非流動負債		5,361,879,999.98	5,837,822,400.00
非流動負債合計		9,070,708,067.54	9,708,160,512.93
負債合計		13,511,749,779.91	12,331,549,983.08
股東權益：			
股本	五.33	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
資本公積		2,329,774,011.94	2,313,308,096.42
其他綜合收益	五.12(2)	-6,429,331.48	-
盈餘公積	五.36	2,138,614,923.89	2,031,208,432.81
未分配利潤		4,309,814,359.39	3,822,925,411.37
股東權益合計		10,952,544,289.74	10,348,212,266.60
負債和股東權益總計		24,464,294,069.65	22,679,762,249.68

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

深圳高速公路股份有限公司

合併利潤表
2017 年度
人民幣元

項目	附註	本年發生額	上年發生額
一、營業總收入		4,836,620,833.89	4,532,209,156.54
其中：營業收入	五.38	4,836,620,833.89	4,532,209,156.54
二、營業總成本		3,292,113,386.42	3,395,831,380.52
其中：營業成本	五.38	2,498,642,432.82	2,532,931,316.07
稅金及附加	五.39	38,592,476.14	66,285,170.24
銷售費用		20,133,559.95	18,637,421.34
管理費用	五.40	183,667,287.22	138,534,737.61
財務費用	五.41	550,627,630.29	639,442,735.26
資產減值損失		450,000.00	-
加：公允價值變動收益(損失以“-”號填列)	五.42	-146,363,175.07	74,991,317.77
投資收益(損失以“-”號填列)	五.43	528,851,330.97	433,982,120.65
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	五.12	489,216,110.92	306,095,527.42
資產處置收益(虧損以“-”號填列)	五.44	-18,724,750.11	-26,754,328.44
其他收益	五.45	168,111.88	-
三、營業利潤(虧損以“-”號填列)		1,908,438,965.14	1,618,596,886.00
加：營業外收入	五.46	11,116,016.47	7,235,074.13
減：營業外支出	五.47	3,910,278.07	3,383,057.39
四、利潤總額(虧損總額以“-”號填列)		1,915,644,703.54	1,622,448,902.74
減：所得稅費用	五.49	369,643,354.41	306,027,093.14
五、淨利潤(淨虧損以“-”號填列)		1,546,001,349.13	1,316,421,809.60
(一) 按經營持續性分類：			
1. 持續經營淨利潤(淨虧損以“-”號填列)		1,546,001,349.13	1,316,421,809.60
(二) 按所有權歸屬分類：			
1. 歸屬於母公司股東的淨利潤		1,426,402,801.01	1,169,353,230.77
2. 少數股東損益	七.1(2)	119,598,548.12	147,068,578.83
六、其他綜合收益的稅後淨額		-6,877,020.80	895,670.98
以後將重分類進損益的其他綜合收益		-6,877,020.80	895,670.98
其中：外幣報表折算差額		-2,051,685.00	895,670.98
權益法下在被投資單位將重分類進損益的其他綜合收益中所享有的份額	五.12(2)(3)	-4,825,335.80	-
七、綜合收益總額		1,539,124,328.33	1,317,317,480.58
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		1,419,525,780.21	1,170,248,901.75
歸屬於少數股東的綜合收益總額		119,598,548.12	147,068,578.83
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)	五.54(1)	0.654	0.536
(二) 稀釋每股收益(元/股)	五.54(1)	0.654	0.536

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

深圳高速公路股份有限公司

利潤表
2017 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	十四.4	1,462,330,626.71	1,409,261,538.56
減：營業成本	十四.4	553,909,512.10	578,516,502.10
稅金及附加		10,487,638.85	14,135,040.61
管理費用		138,636,821.69	92,296,287.15
財務費用		265,279,474.18	355,957,351.33
加：公允價值變動收益(損失以“-”號填列)		-146,363,175.07	74,991,317.77
投資收益(損失以“-”號填列)	十四.5	810,917,240.70	822,285,665.01
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		363,258,608.91	312,416,068.38
資產處置收益(虧損以“-”號填列)		273,101.94	7,079.82
二、營業利潤(虧損以“-”號填列)		1,158,844,347.46	1,265,640,419.97
加：營業外收入		6,792,597.14	1,524,603.53
減：營業外支出		1,291,878.88	1,309,884.08
三、利潤總額(虧損總額以“-”號填列)		1,164,345,065.72	1,265,855,139.42
減：所得稅費用		90,280,154.90	112,610,492.49
四、淨利潤(淨虧損以“-”號填列)		1,074,064,910.82	1,153,244,646.93
其中：持續經營淨利潤		1,074,064,910.82	1,153,244,646.93
五、其他綜合收益的稅後淨額		-6,429,331.48	-
以後將重分類進損益的其他綜合收益		-6,429,331.48	-
其中：權益法下在被投資單位將重分類進損益的其他綜合收益中所享有的份額	五.12(2)	-6,429,331.48	-
六、綜合收益總額		1,067,635,579.34	1,153,244,646.93

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

深圳高速公路股份有限公司

合併現金流量表
2017 年度
人民幣元

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		4,576,210,526.10	4,137,701,400.62
收到的稅費返還		-	68,227.54
收到其他與經營活動有關的現金	五.50(1)	119,788,593.88	129,095,298.18
經營活動現金流入小計		4,695,999,119.98	4,266,864,926.34
購買商品、接受勞務支付的現金		406,315,481.80	494,351,383.18
支付給職工以及為職工支付的現金		482,896,072.70	543,509,822.50
支付的各项稅費		682,978,211.15	670,622,177.87
支付其他與經營活動有關的現金	五.50(2)	463,103,563.86	431,771,516.34
經營活動現金流出小計		2,035,293,329.51	2,140,254,899.89
經營活動產生的現金流量淨額		2,660,705,790.47	2,126,610,026.45
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		11,058,312.73	35,795,085.86
取得投資收益收到的現金		353,716,940.61	247,659,655.89
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		27,278,045.94	86,977.95
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	五.50(3)	-	45,593,284.91
收到其他與投資活動有關的現金	五.50(4)	2,013,751,400.41	4,878,006,216.24
投資活動現金流入小計		2,405,804,699.69	5,207,141,220.85
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		934,139,501.27	382,090,574.03
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	五.50(5)	7,056,775,548.12	1,998,260,000.00
支付其他與投資活動有關的現金	五.50(6)	1,406,000,000.00	5,356,300,000.00
投資活動現金流出小計		9,396,915,049.39	7,736,650,574.03
投資活動產生的現金流量淨額		-6,991,110,349.70	-2,529,509,353.18
三、籌資活動產生的現金流量：			
取得借款收到的現金		5,522,172,705.99	31,000,000.00
發行債券收到的現金		-	1,967,439,454.47
籌資活動現金流入小計		5,522,172,705.99	1,998,439,454.47
償還債務支付的現金		2,178,538,722.75	2,099,901,764.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		1,184,336,066.19	1,303,035,523.34
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		144,600,742.17	234,695,353.43
支付其他與籌資活動有關的現金	五.50(7)	386,173,342.31	124,942,614.23
籌資活動現金流出小計		3,749,048,131.25	3,527,879,901.57
籌資活動產生的現金流量淨額		1,773,124,574.74	-1,529,440,447.10
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		148,741.70	-5,012,626.22
五、現金及現金等價物淨增加額	五.51(2)	-2,557,131,242.79	-1,937,352,400.05
加：年初現金及現金等價物餘額		4,243,639,666.01	6,180,992,066.06
六、年末現金及現金等價物餘額	五.51(2)	1,686,508,423.22	4,243,639,666.01

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

深圳高速公路股份有限公司

現金流量表
2017 年度
人民幣元

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		793,802,614.51	902,988,242.98
收到其他與經營活動有關的現金		1,843,879,283.52	39,162,100.69
經營活動現金流入小計		2,637,681,898.03	942,150,343.67
購買商品、接受勞務支付的現金		102,474,067.51	124,402,396.83
支付給職工以及為職工支付的現金		226,816,070.43	186,814,895.62
支付各項稅費		165,236,430.25	188,498,126.52
支付其他與經營活動有關的現金		491,065,857.19	52,078,506.59
經營活動現金流出小計		985,592,425.38	551,793,925.56
經營活動產生的現金流量淨額		1,652,089,472.65	390,356,418.11
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		50,408,647.38	302,650,360.24
取得投資收益收到的現金		402,931,484.62	609,187,807.30
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		273,101.94	-
收到其他與投資活動有關的現金		3,183,461,161.53	4,606,489,706.86
投資活動現金流入小計		3,637,074,395.47	5,518,327,874.40
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		12,894,986.41	17,388,780.16
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		6,822,127,800.00	1,978,260,000.00
支付其他與投資活動有關的現金		1,401,000,000.00	5,253,654,359.99
投資活動現金流出小計		8,236,022,786.41	7,249,303,140.15
投資活動產生的現金流量淨額		-4,598,948,390.94	-1,730,975,265.75
三、籌資活動產生的現金流量：			
取得借款收到的現金		3,420,000,000.00	-
發行債券收到的現金		-	1,967,439,454.47
籌資活動現金流入小計		3,420,000,000.00	1,967,439,454.47
償還債務支付的現金		2,000,000,000.00	1,619,997,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		717,321,146.78	972,860,228.15
支付其他與籌資活動有關的現金		14,726,908.69	2,710,740.59
籌資活動現金流出小計		2,732,048,055.47	2,595,567,968.74
籌資活動產生的現金流量淨額		687,951,944.53	-628,128,514.27
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		-932,005.64	-6,128,945.58
五、現金及現金等價物淨增加額		-2,259,838,979.40	-1,974,876,307.49
加：年初現金及現金等價物餘額		2,881,566,453.69	4,856,442,761.18
六、年末現金及現金等價物餘額		621,727,474.29	2,881,566,453.69

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

深圳高速公路股份有限公司

合併股東權益變動表
2017 年度
人民幣元

項目	本年							
	歸屬於母公司股東權益						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	小計		
一、上年年末餘額	2,180,770,326.00	2,151,147,518.61	894,501,191.30	2,031,208,432.81	5,416,848,490.55	12,674,475,959.27	2,036,879,140.31	14,711,355,099.58
二、本年增減變動金額(減少以“-”號填列)	-	3,847,402.82	-6,877,020.80	107,406,491.08	839,226,838.21	943,603,711.31	119,607,829.09	1,063,211,540.40
(一) 綜合收益總額	-	-	-6,877,020.80	-	1,426,402,801.01	1,419,525,780.21	119,598,548.12	1,539,124,328.33
淨利潤	-	-	-	-	1,426,402,801.01	1,426,402,801.01	119,598,548.12	1,546,001,349.13
其他綜合收益	-	-	-6,877,020.80	-	-	-6,877,020.80	-	-6,877,020.80
(二) 股東投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-37,807,184.28	-37,807,184.28
股東減少資本	-	-	-	-	-	-	-37,807,184.28	-37,807,184.28
(三) 利潤分配	-	-	-	107,406,491.08	-587,175,962.80	-479,769,471.72	-144,600,742.17	-624,370,213.89
提取盈餘公積	-	-	-	107,406,491.08	-107,406,491.08	-	-	-
對股東的分配	-	-	-	-	-479,769,471.72	-479,769,471.72	-144,600,742.17	-624,370,213.89
(四) 其他	-	3,847,402.82	-	-	-	3,847,402.82	182,417,207.42	186,264,610.24
三、本年年末餘額	2,180,770,326.00	2,154,994,921.43	887,624,170.50	2,138,614,923.89	6,256,075,328.76	13,618,079,670.58	2,156,486,969.40	15,774,566,639.98

項目	上年							
	歸屬於母公司股東權益						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	小計		
一、上年年末餘額	2,180,770,326.00	2,274,351,523.42	893,605,520.32	1,915,883,968.12	5,104,281,635.31	12,368,892,973.17	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	305,582,986.10	-555,308,408.62	-249,725,422.52
(一) 綜合收益總額	-	-	895,670.98	-	1,169,353,230.77	1,170,248,901.75	147,068,578.83	1,317,317,480.58
淨利潤	-	-	-	-	1,169,353,230.77	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	-	895,670.98
(二) 股東投入和減少資本	-	-123,204,004.81	-	-	-	-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	-	-	-	-120,924,166.49	-332,574,633.51	-453,498,800.00
其他	-	-2,279,838.32	-	-	-	-2,279,838.32	-	-2,279,838.32
(三) 利潤分配	-	-	-	115,324,464.69	-856,786,375.53	-741,461,910.84	-250,823,850.89	-992,285,761.73
提取盈餘公積	-	-	-	115,324,464.69	-115,324,464.69	-	-	-
對股東的分配	-	-	-	-	-741,461,910.84	-741,461,910.84	-250,823,850.89	-992,285,761.73
(四) 其他	-	-	-	-	-	-	-118,978,503.05	-118,978,503.05
三、本年年末餘額	2,180,770,326.00	2,151,147,518.61	894,501,191.30	2,031,208,432.81	5,416,848,490.55	12,674,475,959.27	2,036,879,140.31	14,711,355,099.58

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

深圳高速公路股份有限公司

股東權益變動表
2017 年度
人民幣元

項目	本年					
	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、上年年末餘額	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
二、本年增減變動金額(減少以“-”號填列)	-	16,465,915.52	-6,429,331.48	107,406,491.08	486,888,948.02	604,332,023.14
(一) 綜合收益總額	-	-	-6,429,331.48	-	1,074,064,910.82	1,067,635,579.34
淨利潤	-	-	-	-	1,074,064,910.82	1,074,064,910.82
其他綜合收益	-	-	-6,429,331.48	-	-	-6,429,331.48
(二) 利潤分配	-	-	-	107,406,491.08	-587,175,962.80	-479,769,471.72
提取盈餘公積	-	-	-	107,406,491.08	-107,406,491.08	-
對股東的分配	-	-	-	-	-479,769,471.72	-479,769,471.72
(三) 其他	-	16,465,915.52	-	-	-	16,465,915.52
三、本年年末餘額	2,180,770,326.00	2,329,774,011.94	-6,429,331.48	2,138,614,923.89	4,309,814,359.39	10,952,544,289.74

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、上年年末餘額	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) 股東投入和減少資本	-	-2,279,838.32	-	-	-2,279,838.32	
其他	-	-2,279,838.32	-	-	-2,279,838.32	
(三) 利潤分配	-	-	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	-	
對股東的分配	-	-	-	-741,461,910.84	-741,461,910.84	
(四) 其他	-	-	-	8,861,869.51	8,861,869.51	
三、本年年末餘額	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	

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

一、公司基本情況

1. 公司概況

深圳高速公路股份有限公司(“本公司”)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股份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。本公司註冊地址為深圳市龍華區福城街道福民收費站，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、管理及投資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。本年度新納入合併範圍的子公司為湖南益常高速公路開發有限公司(“益常公司”)和湖南長沙市深長快速幹道有限公司(“深長公司”)，詳見附註六。

本財務報表由本公司董事會於2018年3月23日決議批准。

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頒佈的《企業會計準則—基本準則》以及其後頒佈及修訂的具體會計準則、應用指南、解釋以及其他相關規定(統稱“企業會計準則”)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。

於2017年12月31日，本集團流動負債超過流動資產達人民幣2,869,134,352.25元，本公司董事已作出評估，由於本集團能產生正面的經營活動現金流量，且本集團於2017年12月31日尚有未使用的銀行授信額度人民幣135億元，而有關銀行未對這些貸款額度的使用作出任何保留，可滿足本集團債務及資本性承諾之資金需要。本公司董事認為本集團並不存在持續經營問題。因此本公司以持續經營為基礎編制本財務報表。

編制本財務報表時，除某些金融工具外，均以歷史成本為計價原則。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

三、重要會計政策及會計估計

本集團根據實際經營特點制定了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、18)、固定資產折舊和無形資產攤銷(附註三、14及17)、預計負債的計量(附註三、21)、收入的確認和計量(附註三、22)及所得稅及遞延所得稅資產和負債的確認(附註三、24)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。

1. 遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司及本集團於2017年12月31日的財務狀況以及2017年度的經營成果和現金流量。

2. 會計期間

本集團會計年度采用公曆年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3. 正常營業週期

除房地產業務及代建業務以外，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。代建業務的營業週期從代建項目開發至代建項目竣工，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。

同一控制下企業合併

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。

三、重要會計政策及會計估計(續)

5. 企業合併(續)

非同一控制下企業合併

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，在購買日取得對其他參與合併企業控制權的一方為購買方，參與合併的其他企業為被購買方。購買日，是指為購買方實際取得對被購買方控制權的日期。

非同一控制下企業合併中所取得的被購買方可辨認資產、負債及或有負債在收購日以公允價值計量。

支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和大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，確認為商譽，並以成本減去累計減值損失進行後續計量。支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和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，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)及購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值的計量進行覆核，覆核後支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和仍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，其差額計入當期損益。

通過多次交易分步實現非同一控制下企業合併的，對於購買日之前持有的被購買方的股權，按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值的差額計入當期損益；購買日之前持有的被購買方的股權涉及權益法核算下的其他綜合收益的，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，除淨損益、其他綜合收益和利潤分配外的其他股東權益變動，轉為購買日所屬當期損益。

6. 合併財務報表

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，包括本公司及全部子公司截至2017年12月31日止年度的財務報表。子公司，是指被本公司控制的主體(含企業、被投資單位元中可分割的部分，以及本公司所控制的結構主體等)。

編制合併財務報表時，子公司採用與本公司一致的會計年度和會計政策。本集團內部各公司之間的所有交易產生的資產、負債、權益、收入、費用和現金流量於合併時全額抵銷。

子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司年初股東權益中所享有的份額的，其餘額仍沖減少數股東權益。

對於通過非同一控制下的企業合併取得的子公司，被購買方的經營成果和現金流量自本集團取得控制權之日起納入合併財務報表，直至本集團對其控制權終止。在編制合併財務報表時，以購買日確定的各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值為基礎對子公司的財務報表進行調整。

三、重要會計政策及會計估計(續)

6. 合併財務報表(續)

對於通過同一控制下的企業合併取得的子公司，被合併方的經營成果和現金流量自合併當期年初納入合併財務報表。編制比較合併財務報表時，對前期財務報表的相關項目進行調整，視同合併後形成的報告主體自最終控制方開始實施控制時一直存在。

如果相關事實和情況的變化導致對控制要素中的一項或多項發生變化的，本集團重新評估是否控制被投資方。

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。

通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權，屬於一攬子交易的，將各項交易作為一項處置子公司並喪失控制權的交易進行會計處理；但是，在喪失控制權之前每一次處置價款與處置投資對應的享有該子公司淨資產份額的差額，在合併財務報表中確認為其他綜合收益，在喪失控制權時一併轉入喪失控制權當期的損益。通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權，不屬於一攬子交易的，對每一項交易區分是否喪失控制權進行相應的會計處理。不喪失控制權的，少數股東權益發生變化作為權益性交易處理。喪失控制權的，對於剩餘股權，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有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損益；存在對該子公司的商譽的，在計算確定處置子公司損益時，扣除該項商譽的金額；與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益，在喪失控制權時採用與子公司直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因原有子公司相關的除淨損益、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，在喪失控制權時轉為當期損益。

7. 現金及現金等價物

現金，是指本集團的庫存現金以及可以隨時用於支付的存款；現金等價物，是指本集團持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額的現金、價值變動風險很小的投資。

8. 外幣業務折算

本集團對於發生的外幣交易，將外幣金額折算為記賬本位幣金額。

外幣交易在初始確認時，採用交易發生日的即期匯率或交易發生當期平均匯率將外幣金額折算為記賬本位幣金額。於資產負債表日，對於外幣貨幣性項目採用資產負債表日即期匯率折算。由此產生的結算和貨幣性項目折算差額，除屬於與購建符合資本化條件的資產相關的外幣專門借款產生的差額按照借款費用資本化的原則處理之外，均計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日的即期匯率折算，不改變其記賬本位幣金額。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，由此產生的差額根據非貨幣性項目的性質計入當期損益或其他綜合收益。

三、重要會計政策及會計估計(續)

8. 外幣業務折算(續)

對於境外經營，本集團在編制財務報表時將其記賬本位幣折算為人民幣：對資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，股東權益項目除“未分配利潤”項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算；利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生當期平均匯率折算。按照上述折算產生的外幣財務報表折算差額，確認為其他綜合收益。處置境外經營時，將與該境外經營相關的其他綜合收益轉入處置當期損益，部分處置的按處置比例計算。

外幣現金流量以及境外子公司的現金流量，採用現金流量發生當期平均匯率折算。匯率變動對現金的影響額作為調節項目，在現金流量表中單獨列報。

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。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。

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。

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數據和其他信息支援的估值技術，選擇與市場參與者在相關資產或負債的交易中所考慮的資產或負債特徵相一致的輸入值，並盡可能優先使用相關可觀察輸入值。在相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，使用不可觀察輸入值。

(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。衍生工具公允價值變動而產生的利得或損失，直接計入當期損益。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

10. 應收賬款

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。本集團對外提供租賃服務形成的應收賬款，按從承租方應收的合同或協議借款的公允價值作為初始確認金額。

(1) 單項金額重大并單獨計提壞賬準備的應收賬款：

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

單項金額重大的判斷依據或金額標準	應收賬款單項金額超過 5,000,000.00 元；其他應收款單項金額超過 1,000,000.00 元。
單項金額重大並單獨計提壞賬準備的計提方法	根據應收款項的預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額進行計提。

(2) 按信用風險特征組合計提壞賬準備的應收賬款：

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(%)
1年以內	-	-
1至2年	-	-
2至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、賬齡在三年以內的所有應收其他第三方款項以及性質為押金和質保金的應收款項計提壞賬準備。

三、重要會計政策及會計估計(續)

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

10. 應收賬款(續)

(3) 單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的應收賬款：

單項計提壞賬準備的理由	存在客觀證據表明本集團將無法按應收款項的原有條款收回款項。
壞賬準備的計提方法	根據應收款項的預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額進行計提。

11. 存貨

(1) 分類

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

房地產開發物業包括持有待售物業、開發中的物業和擬開發的物業。持有待售物業是指已建成、待出售的物業；開發中的物業是指尚未建成、以出售為目的的物業；擬開發的物業是指所購入的、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

於資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量，對成本高於可變現淨值的，計提存貨跌價準備，計入當期損益。如果以前計提存貨跌價準備的影響因素已經消失，使得存貨的可變現淨值高於其賬面價值，則在原已計提的存貨跌價準備金額內，將以前減記的金額予以恢復，轉回的金額計入當期損益。

可變現淨值，是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。

存貨的盤存制度為永續盤存制度。

三、重要會計政策及會計估計(續)

12. 長期股權投資

長期股權投資包括：本公司對子公司的長期股權投資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所有者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。

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。

三、重要會計政策及會計估計(續)

12. 長期股權投資(續)

(2) 後續計量及投資損益確認方法(續)

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、18)。

13. 投資性房地產

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

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

13. 投資性房地產(續)

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

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

當投資性房地產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註三、18)。

14. 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	5-10年	5%	9.50%-19.00%
-建築物	直線法	15年	5%	6.33%
交通設備	直線法	5-10年	0%-5%	9.50%-20.00%
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	0%-5%	19.00%-33.33%

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覆核並作適當調整。

三、重要會計政策及會計估計(續)

14. 固定資產(續)

(3) 固定資產減值

當固定資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註三、18)。

(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。

15. 在建工程

在建工程按實際發生的成本計量。實際成本包括建築成本、安裝成本、符合資本化條件的借款費用以及其他為使在建工程達到預定可使用狀態所發生的必要支出。在建工程在達到預定可使用狀態時，轉入固定資產並自次月起開始計提折舊。當在建工程的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註三、18)。

16. 借款費用

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

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

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

三、重要會計政策及會計估計(續)

17. 無形資產

無形資產包括特許經營無形資產、戶外廣告用地使用權及電腦軟體使用權，以成本計量。

(1) 特許經營無形資產

特許經營無形資產是各特許權授予方授予本集團向收費公路使用者收取費用的權利以及所獲得的與特許經營權合同有關的土地使用權。本集團未提供實際建造服務，將基礎設施建造發包給其他方，因此特許經營無形資產按實際發生的成本計算。實際成本包括建設過程中支付的工程價款，本公司發生的與建設相關的成本費用，以及在收費公路達到預定可使用狀態之前所發生的符合資本化條件的借款費用。本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。

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覆核。每隔3至5年或當實際標準車流量與預測標準車流量出現重大差異時，本公司將委任獨立的專業交通研究機構對未來交通車流量進行研究，並根據重新預測的總標準車流量調整以後期間的單位攤銷額，以確保相關特許經營無形資產可於攤銷期滿後完全攤銷。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

17. 無形資產(續)

(1) 特許經營無形資產(續)

各收費公路的經營年限以及特許經營無形資產的單位攤銷額列示如下：

項目	營運期限	單位攤銷額(元)
鹽壩高速	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)	4.49
鹽排高速	2006年5月~2027年3月	1.97
梅觀高速	1995年5月~2027年3月	0.84
機荷西段	1999年5月~2027年3月	0.78
南光高速	2008年1月~2033年1月	4.71
機荷東段	1997年10月~2027年3月	3.49
武黃高速	1997年9月~2022年9月	8.46
清連高速	2009年7月~2034年7月	26.54
水官高速	2002年3月~2027年2月	5.86
益常高速	2004年1月~2033年12月	9.53
長沙市繞城高速公路(西北段)(“長沙環路”)	1999年11月~2029年10月	2.45

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

戶外廣告土地使用權按使用年限5年平均攤銷。外購電腦軟體按5-10年平均攤銷。

(3) 定期複核使用壽命和攤銷方法

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

(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、18)。

三、重要會計政策及會計估計(續)

18. 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。

19. 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。

20. 職工薪酬

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

三、重要會計政策及會計估計(續)

20. 職工薪酬(續)

(2) 離職后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。

21. 預計負債

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

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

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

三、重要會計政策及會計估計(續)

22. 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。
- (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。

三、重要會計政策及會計估計(續)

23. 政府補助

政府補助在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；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。

政府檔規定用於購建或以其他方式形成長期資產的，作為與資產相關的政府補助；政府檔不明確的，以取得該補助必須具備的基本條件為基礎進行判斷，以購建或以其他方式形成長期資產為基本條件的作為與資產相關的政府補助，除此之外的作為與收益相關的政府補助。

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

與資產相關的政府補助，沖減相關資產的賬面價值；或確認為遞延收益，在相關資產使用壽命內按照合理、系統的方法分期，計入損益(但按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益)，相關資產在使用壽命結束前被出售、轉讓、報廢或發生毀損的，尚未分配的相關遞延收益餘額轉入資產處置當期的損益。

24. 所得稅

所得稅包括當期所得稅和遞延所得稅。除由於企業合併產生的調整商譽，或與直接計入股東權益的交易或者事項相關的計入股東權益外，均作為所得稅費用或收益計入當期損益。

本集團對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債或資產，按照稅法規定計算的預期應交納或返還的所得稅金額計量。

本集團根據資產與負債於資產負債表日的賬面價值與計稅基礎之間的暫時性差異，以及未作為資產和負債確認但按照稅法規定可以確定其計稅基礎的項目的賬面價值與計稅基礎之間的差額產生的暫時性差異，採用資產負債表債務法計提遞延所得稅。

各種應納稅暫時性差異均據以確認遞延所得稅負債，除非：

- (1) 應納稅暫時性差異是在以下交易中產生的：商譽的初始確認，或者具有以下特徵的交易中產生的資產或負債的初始確認：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損。
- (2) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異，該暫時性差異轉回的時間能夠控制並且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。

三、重要會計政策及會計估計(續)

24. 所得稅(續)

對於可抵扣暫時性差異、能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減，本集團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未來應納稅所得額為限，確認由此產生的遞延所得稅資產，除非：

- (1) 可抵扣暫時性差異是在以下交易中產生的：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損。
- (2) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，同時滿足下列條件的，確認相應的遞延所得稅資產：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。

本集團於資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，依據稅法規定，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量，並反映資產負債表日預期收回資產或清償負債方式的所得稅影響。

於資產負債表日，本集團對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核，如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，減記遞延所得稅資產的賬面價值。於資產負債表日，本集團重新評估未確認的遞延所得稅資產，在很可能獲得足夠的應納稅所得額可供所有或部分遞延所得稅資產轉回的限度內，確認遞延所得稅資產。

同時滿足下列條件時，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：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；遞延所得稅資產和遞延所得稅負債是與同一稅收征管部門對同一應納稅主體徵收的所得稅相關或者對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債轉回的期間內，涉及的納稅主體體意圖以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債或是同時取得資產、清償債務。

25. 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。

三、重要會計政策及會計估計(續)

26. 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。

27. 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數據和其他信息支援的估值技術，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。

三、重要會計政策及會計估計(續)

28. 其他重要的會計政策和會計估計

分部信息

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

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

29. 會計政策和會計估計變更

會計政策變更

資產處置損益列報方式變更

根據《財政部關於修訂印發一般企業財務報表格式的通知》(財會[2017]30號)要求，本集團在利潤表中的“營業利潤”項目之上單獨列報“資產處置收益”項目，原在“營業外收入”和“營業外支出”的部分非流動資產處置損益，改為在“資產處置收益”中列報；本集團相應追溯重述了比較利潤表。該會計政策變更對合併及公司淨利潤和股東權益無影響。

政府補助列報方式變更

根據《關於印發修訂〈企業會計準則第16號——政府補助〉的通知》(財會[2017]15號)要求，本集團在利潤表中的“營業利潤”項目之上單獨列報“其他收益”項目，與企業日常活動相關的政府補助由在“營業外收入”中列報改為在“其他收益”中列報；按照該準則的銜接規定，本集團對2017年1月1日前存在的政府補助採用未來適用法處理，對2017年1月1日至該準則施行日(2017年6月12日)之間新增的政府補助根據本準則進行調整。2017年度和2016年度的“其他收益”、“營業利潤”以及“營業外收入”項目列報的內容有所不同，但對2017年度和2016年度合併及公司淨利潤無影響。

終止經營列報方式變更

根據《關於印發〈企業會計準則第42號——持有待售的非流動資產、處置組和終止經營〉的通知》(財會[2017]13號)要求，本集團在利潤表中的“淨利潤”項目之下新增“持續經營淨利潤”項目，2017年度和2016年度本集團沒有“終止經營淨利潤”項目。

三、重要會計政策及會計估計(續)

29. 會計政策和會計估計變更(續)

會計政策變更(續)

已頒佈將於 2018 年生效的會計準則

收入

2017 年 7 月 5 日，財政部對《企業會計準則第 14 號——收入》進行了修訂（以下簡稱“新收入準則”），取代了 2006 年 2 月 15 日發佈的《企業會計準則第 14 號——收入》和《企業會計準則第 15 號——建造合同》以及於 2006 年 10 月 30 日發佈的《〈企業會計準則第 14 號——收入〉應用指南》，並要求在境內外同時上市的企業以及在境外上市並採用國際財務報告準則或企業會計準則編制財務報告的企業，自 2018 年 1 月 1 日起執行新收入準則。

新收入準則下，收入確認的核心原則為“企業應當在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品或服務的控制權時確認收入”。基於該原則，新收入準則下收入確認分為五個步驟。一是識別客戶合同，二是識別合同中包含的各單項履約義務，三是確定交易價格，四是把交易價格分攤至各單項履約義務，五是根據各單項履約義務的履行確認收入。新收入準則還對於某些特定事項或交易作出了具體規範。例如：合同成本、質保金、主要責任人和代理人的區分、附有銷售退回條款的銷售、額外購買選擇權、智慧財產權許可、回購安排、預收款、無需退回的初始費等的處理。

本集團計畫於 2018 年 1 月 1 日起適用新收入準則，根據新收入準則中銜接規定相關要求，對首次執行新收入準則的累積影響數，調整首次執行當年年初留存收益及財務報表其他相關項目金額，對可比期間信息不予調整。基於本集團的評估，本集團預期採納新收入準則將不會對本集團現有合約的收入確認產生重大影響。

金融工具

2017 年 3 月 31 日，財政部修訂發佈了《企業會計準則第 22 號——金融工具確認和計量》（財會〔2017〕7 號）、《企業會計準則第 23 號——金融資產轉移》（財會〔2017〕8 號）和《企業會計準則第 24 號——套期會計》（財會〔2017〕9 號）以及 2017 年 5 月 2 日，財政部修訂發佈了《企業會計準則第 37 號——金融工具列報》（財會〔2017〕14 號）合計四項金融工具相關會計準則（以下簡稱“新金融工具準則”），並要求在境內外同時上市的企業以及在境外上市並採用國際財務報告準則或企業會計準則編制財務報告的企業，自 2018 年 1 月 1 日起執行新金融工具準則。該準則引入分類及計量、減值以及套期會計的新規定。本集團於 2018 年 1 月 1 日起執行新金融工具準則，並不會重述前期比較財務報表數據，但將對 2018 年 1 月 1 日的留存收益或其他綜合收益進行銜接調整。本集團已於 2017 年度內對執行新金融工具準則的影響進行評估，對分類計量及減值要求的預計影響摘述如下：

三、重要會計政策及會計估計(續)

29. 會計政策和會計估計變更(續)

會計政策變更(續)

已頒佈將於 2018 年生效的會計準則(續)

金融工具(續)

(1) 分類與計量

採納新金融工具準則後，金融資產分類與計量將取決於兩項評估：金融資產的合同現金流量特徵及本集團管理金融資產的業務模式。經本集團評估，執行新金融工具準則後，除當前本集團分類為可供出售金融資產將會重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之外，本集團預計執行新金融工具準則將不會對其餘金融資產的分類與計量帶來重大影響。本集團正在評估這些投資的公允價值及以上變化對合併財務報表的影響。

(2) 減值

新金融工具準則要求以攤余成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產、租賃應收款、《企業會計準則第 14 號——收入》定義的合同資產、企業發行的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以外的貸款承諾和財務擔保合同的減值，應基於未來 12 個月或整個存續期按預期信用損失模式計入。基於本集團的評估，本集團預期採納新金融工具準則將不會對本集團的應收款項的壞賬準備產生重大影響。

會計估計變更

本集團本年無會計估計變更。

三、重要會計政策及會計估計(續)

30. 重要會計估計和判斷

編制財務報表要求管理層作出判斷、估計和假設，這些判斷、估計和假設會影響收入、費用、資產和負債的列報金額及其披露，以及資產負債表日或有負債的披露。然而，這些假設和估計的不確定性所導致的結果可能造成對未來受影響的資產或負債的賬面金額進行重大調整。

估計的不確定性

以下為於資產負債表日有關未來的關鍵假設以及估計不確定性的其他關鍵來源，可能會導致未來會計期間資產和負債賬面金額重大調整。

(1) 工程建設管理服務收入及成本的估計

如附註三、22(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。

(2) 特許經營無形資產之攤銷

如附註三、17(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覆核。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，2015、2016 及 2017 年度委託有關專業機構分別對長沙環路、武黃高速公路和益常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(“深圳交委”)於 2015 年底簽署了調整收費和補償安排的協議。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。

三、重要會計政策及會計估計(續)

30. 重要會計估計和判斷(續)

(3) 公路養護責任預計負債

如附註三、21 所述，作為各特許經營權合同中的責任的一部分，本集團需承擔對所管理收費公路進行養護及路面重鋪的責任。所產生的養護成本，除屬於改造服務外，需計提預計負債。

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

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

(4) 所得稅及遞延所得稅

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

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

(5) 長期股權投資減值

本集團於資產負債表日對長期股權投資判斷是否存在可能發生減值的跡象。當存在跡象表明其賬面金額不可收回時，進行減值測試。當資產或資產組的賬面價值高於可收回金額，即公允價值減去處置費用後的淨額和預計未來現金流量的現值中的較高者，表明發生了減值。公允價值減去處置費用後的淨額，參考公平交易中類似資產的銷售協議價格或可觀察到的市場價格，減去可直接歸屬於該資產處置的增量成本確定。預計未來現金流量現值時，管理層必須估計該項資產或資產組的預計未來現金流量，並選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。

三、重要會計政策及會計估計(續)

30. 重要會計估計和判斷(續)

(6) 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實業（香港）有限公司（“美華公司”）以現金代價（初步對價）人民幣 2.8 億元收購豐立投資 100% 股權，從而間接收購了深圳清龍高速公路有限公司（“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議，且該協議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議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數據，做出最佳估計，認為清龍公司很可能於 2016 年 12 月 31 日前獲得延長 4 年收費年限的審批，相應地清龍公司 10% 股權的收購對價為人民幣 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《補充協議》，補充協議將原對價調整期限 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議，且該協議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議且有關部門未同意清龍公司延長水官高速收費年限或核准的收費年限少於 5 年。本公司基於現有的信息和數據，做出最佳估計，認為 2018 年 12 月 31 日前深圳市政府與清龍公司將簽訂調整收費協議，且該協議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與 2.66 億元相當，低於初步對價，故清龍公司 10% 股權的收購對價仍維持為人民幣 2.66 億元。

(7) 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。

在對特許經營無形資產進行減值測試時，管理層計算了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交通流量增長率，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，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。本集團將繼續密切覆核有關情況，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

財務報表附注
2017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	房地產開發收入	11%
增值稅	應稅廣告營業收入	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	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%
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%
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
豐立投資(1)	16.5%

(1) 豐立投資是香港註冊公司，適用所得稅率為16.5%。

2. 稅收優惠

2017年度，無對本集團產生重大影響的稅收優惠。

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

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋

1. 貨幣資金

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年12月31日	2016年12月31日
庫存現金	10,703,167.75	11,843,113.81
銀行存款	2,510,562,661.20	5,652,054,726.98
合計	2,521,265,828.95	5,663,897,840.79
其中：存放在境外的貨幣資金	125,680,683.47	27,938,618.48

本公司受託管理公路建設項目，於2017年12月31日，項目委託工程管理專項賬戶資金餘額為人民幣834,757,405.73元(2016年12月31日：人民幣1,420,258,174.78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、51(2))。

銀行活期存款按照銀行活期存款利率取得利息收入。短期定期存款的存款期分別為7天至12個月不等，依本集團的現金需求而定，並按照相應的銀行定期存款利率取得利息收入。

2. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產/(負債)

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年12月31日	2016年12月31日
交易性金融資產/(負債用“-”表示)	-71,371,857.30	74,991,317.77
其中：衍生金融資產/(負債用“-”表示)	-71,371,857.30	74,991,317.77
合計	-71,371,857.30	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/負債為外匯掉期與外匯遠期。2016年7月18日，本公司發行了300,000,000.00美元5年期長期債券。2016年7月27日，本公司與招商銀行及中信銀行簽訂155,000,000.00美元及140,000,000.00美元外匯掉期，分別於2017年7月27日和2017年7月31日期滿。本公司於2017年7月27日和2017年7月31日分別與招商銀行及中信銀行簽訂100,000,000.00美元及50,000,000.00美元的外匯掉期，分別於2018年7月27日及2018年7月31日到期。於2017年7月25日與中國銀行簽訂了於2018年7月25日到期的50,000,000.00美元外匯遠期與100,000,000.00美元封頂遠期。於本年，上述衍生金融工具發生公允價值變動損失人民幣146,363,175.07元(2016年：收益人民幣74,991,317.77元)(附註五、42)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

3. 應收賬款

應收賬款信用期通常為1至6個月。應收賬款並不計息。

(1) 應收賬款分類披露

單位：元 幣種：人民幣

類別	2017年12月31日					2016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	215,988,498.44	100.00	450,000.00	0.21	215,538,498.44	545,051,289.43	100.00	-	-	545,051,289.43
組合1	134,687,550.69	62.36	-	-	134,687,550.69	475,473,402.86	87.23	-	-	475,473,402.86
組合2	81,300,947.75	37.64	450,000.00	0.55	80,850,947.75	69,577,886.57	12.77	-	-	69,577,886.57
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	215,988,498.44	100.00	450,000.00	/	215,538,498.44	545,051,289.43	100.00	-	/	545,051,289.43

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	2017年12月31日			2016年12月31日		
	應收賬款	壞賬準備	計提比例	應收賬款	壞賬準備	計提比例
1年以內	79,994,316.20	-	-	69,127,886.57	-	-
1至2年	856,631.55	-	-	450,000.00	-	-
2至3年	450,000.00	450,000.00	100%	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
合計	81,300,947.75	450,000.00	-	69,577,886.57	-	-

(2) 按欠款方歸集的年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
2017年12月31日餘額前五名的應收賬款總額	138,760,608.16	-	64.24%
2016年12月31日餘額前五名的應收賬款總額	478,874,887.31	-	87.86%

(3) 應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

單位：元 幣種：人民幣

	2017年12月31日	2016年12月31日
1年以內	149,539,472.05	110,646,743.13
1至2年	23,536,166.98	59,731,559.61
2至3年	34,845,478.28	258,731,262.15
3年以上	8,067,381.13	115,941,724.54
小計	215,988,498.44	545,051,289.43
減：壞賬準備	450,000.00	-
合計	215,538,498.44	545,051,289.43

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

3. 應搜賬款(續)

(4) 應收賬款壞賬準備的變動如下：

單位：元 幣種：人民幣

	年初餘額	本年計提	本年轉回	本年轉銷	本年核銷	年末餘額
2017年	-	450,000.00	-	-	-	450,000.00
2016年	-	-	-	-	-	-

4. 預付賬款

(1) 預付款項按性質列示

單位：元 幣種：人民幣

	2017年12月31日	2016年12月31日
預付土地出讓金	286,303,642.03	226,901,955.83
其他	25,599,395.90	19,083,711.30
合計	311,903,037.93	245,985,667.13

於2017年12月31日，本集團預付賬款主要系投標競得的位於貴州省龍裡縣約794.18畝土地使用權並預付的土地出讓金及契稅。由於尚未達到土地出讓協議約定的交付條件，故列示於預付款項中。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。

(2) 預付款項按賬齡列示

單位：元 幣種：人民幣

賬齡	2017年12月31日		2016年12月31日	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	79,037,423.00	25.34	103,444,593.16	42.05
1至2年	91,867,638.56	29.45	58,863,155.27	23.93
2至3年	57,415,057.67	18.41	83,565,125.70	33.97
3年以上	83,582,918.70	26.80	112,793.00	0.05
合計	311,903,037.93	100.00	245,985,667.13	100.00

於2017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和工程款，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) 按預付物件歸集的年末餘額前五名的預付款情況：

單位：元 幣種：人民幣

餘額前五名的預付款總額	金額	占總額比例
2017年12月31日	295,105,055.31	94.61%
2016年12月31日	233,892,495.67	95.08%

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

5. 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	2017年12月31日					2016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	170,155,612.51	100.00	-	-	170,155,612.51	99,297,652.11	100.00	-	-	99,297,652.11
組合1	30,305,433.29	17.81	-	-	30,305,433.29	81,385,935.65	81.96	-	-	81,385,935.65
組合2	139,850,179.22	82.19	-	-	139,850,179.22	17,911,716.46	18.04	-	-	17,911,716.46
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的其他應收款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	170,155,612.51	100.00	-	/	170,155,612.51	99,297,652.11	100.00	-	/	99,297,652.11

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	2017年12月31日			2016年12月31日		
	其他應收款	壞賬準備	計提比例	其他應收款	壞賬準備	計提比例
1年以內	135,585,651.29	-	-	14,145,835.77	-	-
1至2年	2,140,834.62	-	-	1,136,944.34	-	-
2至3年	1,080,967.86	-	-	2,628,936.35	-	-
3年以上	1,042,725.45	-	-	-	-	-
合計	139,850,179.22	-	-	17,911,716.46	-	-

賬齡在三年以上的應收其他第三方款項性質為押金和質保金，根據本集團運用的會計政策三、10.(2)，不對該性質款項計提壞賬準備。

(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	2017年12月31日	2016年12月31日
應收代墊款項	133,439,169.42	56,671,625.89
應收梅觀改擴建政府補償收入多交稅金	27,103,668.81	-
行政備用金	3,338,663.37	3,264,894.25
員工預借款	1,665,864.82	2,843,026.52
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
其他	4,608,246.09	5,067,028.39
合計	170,155,612.51	99,297,652.11

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

5. 其他應付款(續)

(3) 按欠款方歸集的年末餘額前五名的其他應收款情況：

2017年

單位：元 幣種：人民幣

單位名稱	款項的性質	年末餘額	賬齡	占其他應收款年末餘額合計數的比例(%)	壞賬準備年末餘額
深汕特別合作區開發建設有限公司	應收代墊款	129,777,633.41	兩年以內	76.27	-
政府稅務機關	應收補償收入 多交稅金	27,103,668.81	一年以內	15.93	-
南光特檢站	應收代墊水電費	1,187,778.47	三年以上	0.70	-
新鴻基地產代理有限公司	應收押金	880,004.09	三年以內	0.52	-
江勝房地產開發(深圳)有限公司	應收租賃保證金	829,074.00	二至三年	0.49	-
合計	/	159,778,158.78	/	93.91	-

2016年

單位：元 幣種：人民幣

單位名稱	款項的性質	年末餘額	賬齡	占其他應收款年末餘額合計數的比例(%)	壞賬準備年末餘額
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(“平安創新”)	應收股權競價保證金	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	-

(4) 其他應收款按其入賬日期的賬齡分析如下：

單位：元 幣種：人民幣

	2017年12月31日	2016年12月31日
1年以內	162,854,912.11	92,572,648.95
1至2年	2,367,884.62	1,136,944.34
2至3年	1,080,967.86	3,969,280.35
3年以上	3,851,847.92	1,618,778.47
小計	170,155,612.51	99,297,652.11

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

6. 存貨

(1) 存貨分類

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年12月31日			2016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)	295,767,370.60	-	295,767,370.60	408,182,694.46	-	408,182,694.46
開發中的物業(b)	211,699,556.05	-	211,699,556.05	176,361,556.55	-	176,361,556.55
持有待售物業(c)	87,090,276.78	-	87,090,276.78	74,804,315.38	-	74,804,315.38
票證	3,861,116.14	-	3,861,116.14	2,843,991.28	-	2,843,991.28
維修備件	540,875.01	-	540,875.01	619,479.01	-	619,479.01
低值易耗品	295,341.48	-	295,341.48	301,484.83	-	301,484.83
合計	599,254,536.06	-	599,254,536.06	663,113,521.51	-	663,113,521.51

(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”)持有的土地為茵特拉根小鎮項目二至五期尚未開發部分的土地。

(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	年末餘額	年初餘額
茵特拉根小鎮一期第二階段工程	2016年4月	已完工	260,000,000.00	-	103,741,414.11
茵特拉根小鎮二期第一階段工程	2017年5月	2019年5月	450,000,000.00	132,983,866.58	-
公共面積	2015年12月	-	-	78,715,689.47	72,620,142.44
合計	-	-	710,000,000.00	211,699,556.05	176,361,556.55

(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 37,195.49 平方米，其中本年交付結轉 7,876.75 平方米，剩餘已完工可售面積為 1,573.14 平方米。茵特拉根小鎮一期第二階段工程 2017 年實現完工面積 37,851.56 平方米，完工面積中交付結轉 26,526.68 平方米，剩餘已完工可售面積為 11,324.88 平方米。

(2) 存貨年末餘額含有借款費用資本化金額的說明：

於本年，本集團存貨中資本化借款費用為 755,277.56 元，用於確認資本化金額的資本化率為 4.35% (2016 年：人民幣 2,850,853.83 元，用於確認資本化金額的資本化率為 4.51%)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

7. 一年內到期的非流動資產

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年12月31日	2016年12月31日
應收貴州省龍裡縣政府關於貴龍項目款項 (附註五、11(1)(b))	79,908,301.90	103,789,895.59
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)(c))	-	20,379,244.25
合計	79,908,301.90	124,169,139.84

8. 其他流動資產

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年12月31日	2016年12月31日
預繳稅金	25,996,264.62	14,329,427.09
增值稅待抵扣進項稅額	13,370,726.88	-
理財產品	-	550,000,000.00
合計	39,366,991.50	564,329,427.09

於2017年12月31日，理財產品餘額為零。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人民幣150,000,000.00元，國家開發銀行保本型理財產品人民幣100,000,000.00元，珠海華潤銀行保本型理財產品人民幣100,000,000.00元及廣東華興銀行保本型理財產品人民幣200,000,000.00元。該等理財產品的存續期均小於半年，於本年，本集團已經贖回該等理財產品。

9. 長期預付款項

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年12月31日	2016年12月31日
深圳市外環高速公路投資有限公司 ("外環公司")預付工程款	323,666,637.88	181,368,018.86
安居房預付款	3,329,760.00	3,329,760.00
合計	326,996,397.88	184,697,778.86

於2017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人民幣323,666,637.88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

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(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	2017年12月31日			2016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	106,557,169.78	-	106,557,169.78	43,490,000.00	-	43,490,000.00
合計	106,557,169.78	-	106,557,169.78	43,490,000.00	-	43,490,000.00

(2) 年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				持股比例(%)	本年現金紅利
	年初	本年增加	本年減少	年末	年初	本年增加	本年減少	年末		
廣東聯合電子服務股份有限公司(“聯合電子”)	43,490,000.00	-	-	43,490,000.00	-	-	-	-	12.86	-
深圳市水務規劃設計院有限公司(a)	-	63,067,169.78	-	63,067,169.78	-	-	-	-	15.00	-
合計	43,490,000.00	63,067,169.78	-	106,557,169.78	-	-	-	-	-	-

- (a) 於2017年7月13日，本公司與深圳市投資控股有限公司(“深投控”)、深圳市水務規劃設計院有限公司(“水規院”)及其他投資方簽訂增資協議，根據該協議本公司同意向水規院增資人民幣61,890,000.00元，增資價格為人民幣10.315元/每股，認購水規院增資後註冊資本的15%。本公司已於2017年7月19日付清該增資款，發生與增資直接相關的費用人民幣1,177,169.78元，於2017年8月28日，水規院完成工商登記變更。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(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	2017年12月31日			2016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	
應收沿江高速深圳段一期代建 收入(a)	241,868,601.95	-	241,868,601.95	-	-	-	4.5%
應收貴州省龍裡縣政府關於貴龍項 目款項(b)	79,908,301.90	-	79,908,301.90	103,789,895.59	-	103,789,895.59	9%
應收深圳市人民政府與梅觀高速調 整收費相關補償款(c)	-	-	-	20,379,244.25	-	20,379,244.25	4.75%-6.15%
應收深圳市人民政府與鹽壩、鹽 排、南光(“三項目”)調整收費的相 關補償款利息	12,019,232.87	-	12,019,232.87	12,019,232.87	-	12,019,232.87	-
應收廣告牌質保金	4,500,000.00	-	4,500,000.00	4,500,000.00	-	4,500,000.00	-
小計	338,296,136.72	-	338,296,136.72	140,688,372.71	-	140,688,372.71	-
減：一年內到期的部分	79,908,301.90	-	79,908,301.90	124,169,139.84	-	124,169,139.84	-
合計	258,387,834.82	-	258,387,834.82	16,519,232.87	-	16,519,232.87	/

- (a) 根據沿江高速深圳段二期工程投融資方案會議紀要，沿江高速深圳段二期將與沿江高速深圳段一期工程作為一個項目統籌規劃，完成後一併結算。截至2017年12月31日，應收沿江高速深圳段一期代建收入為應收賬款餘額人民幣241,868,601.95元，預計將於2020年與2021年分期收回。於本年折現確認利息費用人民幣39,387,094.44元。
- (b) 本公司子公司貴州貴深投資發展有限公司(“貴深公司”)受託建設的龍裡BT項目已於2014年底全部完工。截至2017年12月31日，應收龍裡BT項目款項為人民幣79,908,301.90元，預計全部將於一年內收回。本年該項目按實際利率法確認的利息收入為人民幣7,261,720.02元(2016年：人民幣9,604,158.35元)
- (c) 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》。根據此調整協議，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。本年根據深圳市政府投資審計專業局出具的審計報告意見書，沖回梅觀調整收費項目改擴建支出補償款及利息收入共人民幣53,628,602.05元，相應沖減長期應收款餘額人民幣20,379,244.25元和確認其他應付款人民幣33,249,357.80元。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

12. 長期股權投資

2017年

單位：元 幣種：人民幣

被投資單位	年初餘額	本年增減變動					年末餘額	持股比例(%)	減值準備年末餘額
		新增	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	其他			
一、合營企業									
深長公司(1)	166,160,042.14	-	7,079,749.78	-	-11,058,312.73	-162,181,479.19	-	51	-
小計	166,160,042.14	-	7,079,749.78	-	-11,058,312.73	-162,181,479.19	-	/	-
二、聯營企業									
深圳高速工程顧問有限公司(“顧問公司”)	44,704,298.83	-	10,039,887.77	-1,260,000.00	-	-	53,484,186.60	24	-
深圳市華昱高速公路投資有限公司(“華昱公司”)	52,745,170.55	-	8,233,601.95	-8,233,601.95	-7,766,398.05	-	44,978,772.50	40	-
廣東江中高速公路有限公司(“江中公司”)	303,593,845.96	-	22,111,131.20	-18,402,818.50	-	-	307,302,158.66	25	-
南京長江第三大橋有限責任公司(“南京三橋公司”)	301,541,842.94	-	44,075,730.38	-44,075,730.38	-15,225,605.19	-	286,316,237.75	25	-
廣東陽茂高速公路有限公司(“陽茂公司”)	291,675,894.82	-	84,064,090.85	-38,313,761.00	-	-	337,426,224.67	25	-
廣州西二環高速公路有限公司(“廣州西二環公司”)	248,169,322.23	-	49,124,097.12	-42,646,300.00	-	-	254,647,119.35	25	-
雲浮市廣雲高速公路有限公司(“廣雲公司”)	81,305,717.98	-	38,578,834.97	-38,578,834.97	-6,421,165.03	-	74,884,552.95	30	-
貴州恒通利置業有限公司(“貴州恒通利”)	42,265,929.51	-	-	-	-	-	42,265,929.51	49	-
深圳市深國際聯合置地有限公司(“聯合置地公司”)	2,445,503,789.24	-	-349,374.21	-	-	-	2,445,154,415.03	49	-
貴州銀行股份有限公司(“貴州銀行”)(2)	725,615,651.97	-	100,300,859.14	-29,085,863.01	-	10,036,584.04	806,867,232.14	3.78	-
重慶德潤環境有限公司(“德潤環境”)(3)	-	4,415,582,466.80	125,957,501.97	-119,600,000.00	-	-11,014,517.02	4,410,925,451.75	20	-
小計	4,537,121,464.03	4,415,582,466.80	482,136,361.14	-340,196,909.81	-29,413,168.27	-977,932.98	9,064,252,280.91	/	-
合計	4,703,281,506.17	4,415,582,466.80	489,216,110.92	-340,196,909.81	-40,471,481.00	-163,159,412.17	9,064,252,280.91	/	-

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

12. 長期股權投資(續)

2016年

單位：元 幣種：人民幣

被投資單位	年初餘額	本年增減變動							年末餘額	持股比例(%)	減值準備年末餘額
		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											
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")	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	-	43,747,176.00	-	957,122.83	-	-	-	-	44,704,298.83	24	-
華昱公司	47,964,606.61	-	-	4,780,563.94	-	-	-	-	52,745,170.55	40	-
江中公司	298,919,348.04	-	-	16,671,997.92	-11,997,500.00	-	-	-	303,593,845.96	25	-
南京三橋公司	297,424,178.00	-	-	36,217,363.86	-32,099,698.92	-	-	-	301,541,842.94	25	-
陽茂公司	288,402,269.13	-	-	79,994,782.70	-76,721,157.01	-	-	-	291,675,894.82	25	-
廣州西二環公司	239,036,185.76	-	-	34,133,136.47	-25,000,000.00	-	-	-	248,169,322.23	25	-
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	-	42,265,929.51	-	-	-	-	-	-	42,265,929.51	49	-
聯合置地公司	550,085,552.14	-	1,896,300,000.00	-881,762.90	-	-	-	-	2,445,503,789.24	49	-
貴州銀行(2)	-	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

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(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。深長公司自2017年4月1日起成為本公司的子公司，詳見附註六、1。
- (2) 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，且貴州銀行股權較為分散，本公司為其第四大股東，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。2017年，第三方公司對貴州銀行增資，董事席位未發生變動，本公司持股比例從4.41%降至3.78%，仍為貴州銀行第四大股東，對貴州銀行調增資本公積合計為人民幣16,465,915.52元。另外，因貴州銀行其他綜合收益變動，按照持股比例確認其他綜合損失人民幣6,429,331.48元。
- (3) 於2017年5月25日，本公司之全資子公司深圳高速環境有限公司(“環境公司”)與重慶市水務資產經營有限公司(“水務資產”)簽訂了產權交易合同，以人民幣4,408,644,500.00元購買德潤環境20%股權。上述交易發生直接相關的稅費及手續費人民幣6,937,966.80元，並於2017年6月6日完成交割。本集團對德潤環境的重要財務和生產經營決策有重大影響，因此德潤環境為本集團聯營企業，對其採用權益法核算。另外，本集團本年因德潤環境其他綜合收益變動，按照持股比例確認其他綜合收益人民幣1,603,995.68元，因德潤環境資本公積變動，按照持股比例確認資本公積減少人民幣12,618,512.70元。
- (4) 聯營企業的持股比例與表決權比例一致。

13. 投資性房地產

採用成本模式進行後續計量：

項目	2017年12月31日	2016年12月31日
一、賬面原值		
1.年初餘額	18,180,000.00	18,180,000.00
2.年末餘額	18,180,000.00	18,180,000.00
二、累計攤銷		
1.年初餘額	4,653,575.00	4,077,875.00
2.本年增加金額	575,700.00	575,700.00
(1)計提	575,700.00	575,700.00
3.年末餘額	5,229,275.00	4,653,575.00
三、賬面價值		
1.年末賬面價值	12,950,725.00	13,526,425.00
2.年初賬面價值	13,526,425.00	14,102,125.00

該投資性房地產以經營租賃的形式租給第三方。

*本集團之投資性房地產均位於中國大陸並以中期租賃形式持有。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

13. 投資性房地產(續)

於2017年12月31日，未辦妥產權證書的投資性房地產如下：

	賬面價值	未辦妥產權證書的原因
高速本部辦公樓江蘇大廈停車場車位	12,950,725.00	深圳市停車場無法取得產權證

14. 固定資產

(1) 固定資產情況

2017年

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.年初餘額	716,952,104.23	1,330,920,369.62	28,880,912.12	45,191,677.67	2,121,945,063.64
2.本年增加金額	23,599,812.51	47,528,487.67	2,328,972.94	12,836,507.77	86,293,780.89
(1) 購置	643,699.77	4,545,731.60	893,773.62	6,074,701.08	12,157,906.07
(2) 在建工程轉入	1,215,066.93	8,366,244.02	-	196,317.00	9,777,627.95
(3) 非同一控制下 企業合併	21,741,045.81	34,616,512.05	1,435,199.32	6,565,489.69	64,358,246.87
3.本年減少金額	157,251.20	4,921,325.19	2,145,258.10	4,977,264.47	12,201,098.96
(1) 處置或報廢	157,251.20	4,921,325.19	2,145,258.10	4,977,264.47	12,201,098.96
4.年末餘額	740,394,665.54	1,373,527,532.10	29,064,626.96	53,050,920.97	2,196,037,745.57
二、累計折舊					
1.年初餘額	227,429,116.76	814,243,704.37	21,951,848.78	30,567,279.72	1,094,191,949.63
2.本年增加金額	34,231,089.29	111,524,593.34	2,616,725.29	4,731,169.68	153,103,577.60
(1) 計提	34,231,089.29	111,524,593.34	2,616,725.29	4,731,169.68	153,103,577.60
3.本年減少金額	133,101.04	2,161,142.12	2,027,192.04	4,616,323.45	8,937,758.65
(1) 處置或報廢	133,101.04	2,161,142.12	2,027,192.04	4,616,323.45	8,937,758.65
4.年末餘額	261,527,105.01	923,607,155.59	22,541,382.03	30,682,125.95	1,238,357,768.58
三、賬面價值					
1.年末賬面價值	478,867,560.53	449,920,376.51	6,523,244.93	22,368,795.02	957,679,976.99
2.年初賬面價值	489,522,987.47	516,676,665.25	6,929,063.34	14,624,397.95	1,027,753,114.01

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

14. 固定資產(續)

(1) 固定資產情況(續)

2016年

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.年初餘額	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.年末餘額	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.年初餘額	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.年末餘額	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.年末賬面價值	489,522,987.47	516,676,665.25	6,929,063.34	14,624,397.95	1,027,753,114.01
2.年初賬面價值	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

於2017年12月31日，未辦妥產權證書的固定資產如下：

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	363,574,703.06	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人民幣 147,867,235.74 元及人民幣 5,204,715.68 元(2016年：人民幣 152,375,094.07 元及人民幣 5,910,801.18 元)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

15. 在建工程

(1) 在建工程情況

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年12月31日			2016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
ETC 全國聯網	266,000.00	-	266,000.00	2,142,889.98	-	2,142,889.98
廣告牌及燈箱工程	670,830.18	-	670,830.18	393,471.69	-	393,471.69
養護規劃研究及養護信息平臺基礎數據庫建設項目	1,743,754.46	-	1,743,754.46	1,743,754.46	-	1,743,754.46
收費站改擴建工程	7,731,870.05	-	7,731,870.05	1,276,766.00	-	1,276,766.00
一級稱重設備項目	3,062,567.16	-	3,062,567.16	-	-	-
消防系統改造	2,040,276.84	-	2,040,276.84	-	-	-
收費站計重設備遷移項目	1,705,350.22	-	1,705,350.22	-	-	-
視頻監控聯網及防逃費項目	3,612,066.01	-	3,612,066.01	-	-	-
深高速機電項目	-	-	-	3,471,105.22	-	3,471,105.22
其他	8,329,672.95	-	8,329,672.95	4,547,510.46	-	4,547,510.46
合計	29,162,387.87	-	29,162,387.87	13,575,497.81	-	13,575,497.81

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

15. 在建工程(續)

(2) 重要在建工程項目本年變動情況

2017年

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	預算數	年初餘額	本年增加金額	本年轉入固定資產金額	本年其他減少金額	年末餘額	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
ETC 全國聯網	0.53 億	2,142,889.98	-	1,355,718.54	521,171.44	266,000.00	-	在建	-	自有資金
廣告牌及燈箱工程	0.10 億	393,471.69	448,018.86	170,660.37	-	670,830.18	3.93	在建	-	自有資金
養護規劃研究及養護信息平臺基礎數據庫建設項目	256 萬	1,743,754.46	-	-	-	1,743,754.46	-	在建	-	自有資金
收費站改擴建工程	970 萬	1,276,766.00	6,455,104.05	-	-	7,731,870.05	66.55	在建	-	自有資金
一級稱重設備項目	333 萬	-	3,062,567.16	-	-	3,062,567.16	91.89	在建	-	自有資金
消防系統改造	206 萬	-	2,040,276.84	-	-	2,040,276.84	99.02	在建	-	自有資金
收費站計重設備遷移項目	210 萬	-	1,705,350.22	-	-	1,705,350.22	81.19	在建	-	自有資金
視頻監控聯網及防逃費項目	362 萬	-	3,612,066.01	-	-	3,612,066.01	99.78	在建	-	自有資金
深高速機電項目	520 萬	3,471,105.22	-	3,471,105.22	-	-	-	完工	-	自有資金
其他(a)		4,547,510.46	8,564,976.51	4,780,143.82	2,670.20	8,329,672.95	-	在建	-	自有資金
合計		13,575,497.81	25,888,359.65	9,777,627.95	523,841.64	29,162,387.87	/		-	

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

15. 在建工程(續)

(2) 重要在建工程項目本年變動情況(續)

2016年

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	預算數	年初餘額	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	年末餘額	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(a)		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	/		-	

(a) 由於這些項目金額較小，未作單獨分項核算。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

16. 無形資產

2017年

單位：元 幣種：人民幣

項目	特許經營無形資產 (a)	辦公軟體	戶外廣告用地 使用權	合計
一、賬面原值				
1.年初餘額	24,958,118,768.91	15,551,877.67	59,953,840.88	25,033,624,487.46
2.本年增加金額	4,112,369,103.46	777,591.04	2,357,714.40	4,115,504,408.90
(1)購置	-	777,591.04	2,357,714.40	3,135,305.44
(2)建造	745,139,203.42	-	-	745,030,079.42
(3)非同一控制下企業合併	3,367,229,900.04	-	-	3,367,229,900.04
3.本年減少金額	15,056,826.86	21,398.86	-	15,078,225.72
(1)處置	15,056,826.86	21,398.86	-	15,078,225.72
4.年末餘額	29,055,431,045.51	16,308,069.85	62,311,555.28	29,134,050,670.64
二、累計攤銷				
1.年初餘額	6,039,535,343.95	8,441,457.76	41,796,242.41	6,089,773,044.12
2.本年增加金額	1,263,245,677.31	2,735,245.82	11,888,245.99	1,277,869,169.12
(1)計提	1,263,245,677.31	2,735,245.82	11,888,245.99	1,277,869,169.12
3.本年減少金額	6,702,992.90	3,689.50	-	6,706,682.40
(1)處置	6,702,992.90	3,689.50	-	6,706,682.40
4.年末餘額	7,296,078,028.36	11,173,014.08	53,684,488.40	7,360,935,530.84
三、減值準備				-
1.年初餘額	620,000,000.00	-	-	620,000,000.00
2.年末餘額	620,000,000.00	-	-	620,000,000.00
四、賬面價值				-
1.年末賬面價值	21,139,353,017.15	5,135,055.77	8,627,066.88	21,153,115,139.80
2.年初賬面價值	18,298,583,424.96	7,110,419.91	18,157,598.47	18,323,851,443.34

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

16. 無形資產(續)

2016年

單位：元 幣種：人民幣

項目	特許經營無形資產(a)	辦公軟體	戶外廣告用地使用權	合計
一、賬面原值				
1.年初餘額	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)建造	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.年末餘額	24,958,118,768.91	15,551,877.67	59,953,840.88	25,033,624,487.46
二、累計攤銷				
1.年初餘額	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.年末餘額	6,039,535,343.95	8,441,457.76	41,796,242.41	6,089,773,044.12
三、減值準備				
1.年初餘額	620,000,000.00	-	-	620,000,000.00
2.年末餘額	620,000,000.00	-	-	620,000,000.00
四、賬面價值				
1.年末賬面價值	18,298,583,424.96	7,110,419.91	18,157,598.47	18,323,851,443.34
2.年初賬面價值	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

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

16. 無形資產(續)

(a) 特許經營無形資產情況請參見下表：

2017年

單位：元 幣種：人民幣

	原價	2016年12月31日	本年增加	本年減少	本年攤銷	本年攤銷轉出	2017年12月31日	累計攤銷	減值準備
清連高速(b)	9,280,989,698.71	7,212,538,154.17	-	-	230,555,698.95	-	6,981,982,455.22	1,679,007,243.49	620,000,000.00
南光高速	2,807,909,473.41	2,336,172,008.82	1,251,096.03	-	90,653,551.40	-	2,246,769,553.45	561,139,919.96	-
機荷東段	3,086,787,505.32	1,779,279,406.26	-	5,383,006.52	203,076,662.42	3,076,721.42	1,573,896,458.74	1,512,891,046.58	-
水官高速(b)	4,448,811,774.58	4,081,012,258.91	-	-	333,862,190.53	-	3,747,150,068.38	701,661,706.20	-
鹽壩高速	1,255,412,727.61	904,255,257.60	75,535.50	-	55,268,727.86	-	849,062,065.24	406,350,662.37	-
武黃高速	1,523,192,561.64	593,707,024.96	-	-	125,661,698.39	-	468,045,326.57	1,055,147,235.07	-
梅觀高速	604,588,701.64	339,755,770.08	-	9,458,643.91	37,991,519.77	3,594,435.89	295,900,042.29	308,688,659.35	-
鹽排高速	910,532,308.18	530,706,436.99	-	-	42,487,692.38	-	488,218,744.61	422,313,563.57	-
機荷西段	843,517,682.25	338,295,790.50	-	-	42,100,583.76	-	296,195,206.74	547,322,475.51	-
外環高速(b)	926,564,764.56	182,861,316.67	743,703,447.89	-	-	-	926,564,764.56	-	-
益常高速公路(b)(d)	3,125,293,474.68	-	3,125,293,474.68	-	84,868,557.20	-	3,040,424,917.48	84,868,557.20	-
長沙環路(d)	241,830,372.93	-	242,045,549.36	215,176.43	16,718,794.65	31,835.59	225,143,413.87	16,686,959.06	-
特許經營無形資產									
小計	29,055,431,045.51	18,298,583,424.96	4,112,369,103.46	15,056,826.86	1,263,245,677.31	6,702,992.90	21,139,353,017.15	7,296,078,028.36	620,000,000.00

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

16. 無形資產(續)

(a) 特許經營無形資產情況請參見下表(續)：

2016年

單位：元 幣種：人民幣

	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	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、外環高速、益常高速以及水官高速的收費權質押情況請參考附註五、28(1)(b)及附註五、20(1)。

(c) 本年無形資產攤銷的金額及計入當期損益的金額均為人民幣 1,277,869,169.12 元(2016年：人民幣 1,066,454,797.97 元)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

16. 無形資產(續)

- (d) 本年因非同一控制下企業合併新增益常高速公路及長沙環路，本年增加金額為購買日特許經營無形資產公允價值。有關情況請參考附註六、1。
- (e) 於本年，本集團無形資產含有借款費用資本化金額人民幣 19,621,913.94 元(2016 年：435,741.47 元)。

*本集團之土地使用權均位於中國大陸並以特許經營權形式持有。

17. 遞延所得資產/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	2017年12月31日		2016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)	152,216,309.99	38,054,077.50	151,909,757.93	38,083,478.80
特許權授予方提供的差價補償(b)	72,323,501.88	18,080,875.47	76,978,938.56	19,244,734.64
可抵扣虧損(c)	111,656,857.08	27,914,214.27	233,903,147.40	58,475,786.85
梅觀高速免費路段新建匝道營運費用補償(d)	120,993,632.44	30,248,408.11	134,074,025.09	33,518,506.27
預計梅觀高速免費路段應分攤的擴建成本賬面淨值與暫定補償款的差異(e)	-	-	54,949,460.88	13,737,365.22
非同一控制下企業合併公允價值調整(f)	221,702,314.89	55,425,578.72	-	-
已計提尚未發放的職工薪酬	11,682,767.00	2,920,691.75	6,554,327.00	1,638,581.75
外匯掉期(g)	71,371,857.31	17,842,964.33	-	-
沿江高速(深圳段)一期項目代建款項之利息費用(h)	39,387,094.44	9,846,773.61	-	-
貴州置地預收房款預繳所得稅金(i)	26,667,443.08	6,666,860.77	-	-
其他	3,275,415.92	818,853.98	3,968,474.72	992,118.68
合計	831,277,194.03	207,819,298.51	662,338,131.58	165,690,572.21
其中：				
預計於一年內(含一年)轉回的金額		60,237,137.46		36,482,464.15
預計於一年後轉回的金額		147,582,161.05		129,208,108.06
合計		207,819,298.51		165,690,572.21

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

17. 遞延所得稅資產/遞延所得稅負債(續)

(1) 未經抵銷的遞延所得稅資產(續)

- (a) 收費公路養護責任預計負債的計稅基礎和賬面價值之間的暫時性差異所計提之遞延所得稅資產。
- (b) 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暫時性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，由此對預計可抵扣虧損之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暫時性差異確認了相應的遞延所得稅資產。
- (e) 本集團根據梅觀高速調整收費協議確認了預計梅觀高速免費路段應分攤的改擴建成本賬面淨值與暫定補償款的暫時性差異所產生的遞延所得稅資產。本年根據深圳市政府投資審計專業局出具的審計報告意見書，相應結轉遞延所得稅資產人民幣 13,737,365.22 元。
- (f) 本公司因收購深長公司而在確認了其各項可辨認資產和負債公允價值後，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資產。
- (g) 2016 年 7 月 18 日，本公司發行了 300,000,000.00 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 155,000,000.00 美元及 140,000,000.00 美元外匯掉期合約，並採用金融工具的會計方法核算。2016 年，外匯掉期金融工具實現公允價值變動收益人民幣 74,991,317.77 元，相應確認遞延所得稅負債人民幣 18,747,829.44 元。原簽訂外匯掉期合同分別於 2017 年 7 月 27 日和 2017 年 7 月 31 日到期後，本公司與招商銀行以及中信銀行續簽 100,000,000.00 美元及 50,000,000.00 美元的外匯掉期展期合約，同時新增與中國銀行簽訂的 50,000,000.00 美元外匯遠期合約與 100,000,000.00 美元的外匯封頂遠期合約。於本年，上述衍生金融工具發生公允價值變動損失人民幣 146,363,175.07 元，相應結轉遞延所得稅負債人民幣 18,747,829.44 元，並確認遞延所得稅資產 17,842,964.33 元。
- (h) 本公司因深圳市人民政府延遲支付沿江高速深圳段一期代建款項而計提折現利息費用，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資產，詳見附註五、11(1)(a)。
- (i) 貴州置地根據國稅發 [2009]31 號文要求，就銷售未完工開發產品取得的預收房款按預計計稅毛利率所計算的預計毛利額預繳所得稅金，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資產。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

17. 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	2017年12月31日		2016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)	605,714,766.44	151,428,691.61	154,883,671.40	38,720,917.85
非同一控制下企業合併(b)				
—清連公司	648,963,835.58	158,936,151.99	670,393,610.23	164,293,595.65
—深圳機荷高速公路東段有限公司(“機荷東公司”)	1,103,303,399.16	275,825,851.79	1,245,608,189.65	311,402,049.41
—清龍公司	2,571,231,029.34	642,807,757.34	2,804,765,901.80	701,191,475.45
—JEL公司	351,983,242.55	87,859,977.09	453,112,488.94	113,142,288.70
—梅觀公司	22,703,678.72	3,655,579.00	25,562,026.78	4,370,166.01
—益常公司	1,108,216,369.75	277,054,092.44	-	-
外匯掉期(附註五、17(1)(g))	-	-	74,991,317.77	18,747,829.44
合計	6,412,116,321.54	1,597,568,101.26	5,429,317,206.57	1,351,868,322.51
其中：				
預計於一年內(含一年)轉回的金額		146,115,296.42		132,058,461.03
預計於一年後轉回的金額		1,451,452,804.84		1,219,809,861.48
合計		1,597,568,101.26		1,351,868,322.51

- (a) 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、梅觀公司及益常公司而在確認了上述公司各項可辨認資產和負債公允價值後，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。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

17. 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年末互抵金額	抵銷後遞延所得稅資產或負債年末餘額	遞延所得稅資產和負債年初互抵金額	抵銷後遞延所得稅資產或負債年初餘額
遞延所得稅資產	-59,953,594.49	147,865,704.02	-112,548,468.31	53,142,103.90
遞延所得稅負債	59,953,594.49	1,537,614,506.77	112,548,468.31	1,239,319,854.20

(4) 未確認遞延所得稅資產明細

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年12月31日	2016年12月31日
可抵扣虧損	212,666,285.90	256,109,046.62
合計	212,666,285.90	256,109,046.62

(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	2017年12月31日	2016年12月31日
2017年	-	88,750,103.43
2018年	146,242,571.78	146,242,571.78
2019年	852,916.22	878,206.68
2020年	981,082.14	981,082.14
2021年	19,257,082.59	19,257,082.59
2022年	45,332,633.17	-
合計	212,666,285.90	256,109,046.62

18. 其他非流動資產

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年12月31日	2016年12月31日
預付股權購買款	1,472,000,000.00	-
合計	1,472,000,000.00	-

本集團之其他非流動資產為預付收購深圳市廣深沿江高速公路投資有限公司(“沿江項目公司”)100%股權之款項，請參見附註十二、1。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

19. 資產減值準備

2017年

單位：元 幣種：人民幣

項目	年初餘額	本年計提	本年減少	年末餘額
特許經營無形資產減值準備	620,000,000.00	-	-	620,000,000.00
應收賬款壞賬準備	-	450,000.00	-	450,000.00
合計	620,000,000.00	450,000.00	-	620,450,000.00

2016年

單位：元 幣種：人民幣

項目	年初餘額	本年計提	本年減少	年末餘額
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

20. 短期借款

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年12月31日	2016年12月31日
質押借款(1)	1,118,256,000.00	-
信用借款(2)	1,400,000,000.00	-
合計	2,518,256,000.00	-

- (1) 於2017年12月31日，上述質押借款中人民幣420,000,000.00元的借款利率為中國人民銀行一年期貸款基準利率（“一年期貸款基準利率”）下浮5%，人民幣450,000,000.00元的借款利率為4.1325%，且均以水官高速公路收費權作為質押；剩餘人民幣248,256,000.00元的借款利率為3.87%，以JEL公司45%的股權作為質押；
- (2) 於2017年12月31日，上述信用借款中人民幣100,000,000.00元借款利率為一年期貸款基準利率；人民幣1,150,000,000.00元借款利率為3.915%；人民幣50,000,000.00元借款利率為4.1325%；剩餘人民幣100,000,000.00元借款利率為3.6975%。

於2017年12月31日，本集團無逾期借款。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

21. 應付賬款

應付賬款不計息，並通常在一年內清償。

(1) 應付賬款列示

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年12月31日	2016年12月31日
應付工程款及質保金	317,969,498.84	203,791,383.02
其他	30,287,840.62	15,766,652.60
合計	348,257,339.46	219,558,035.62

(2) 賬齡超過1年的重要應付賬款

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年12月31日	未償還或結轉的原因
深圳市市政工程總公司	9,765,341.00	完工工程未過質保期
清遠市國土資源局	5,882,280.00	工程款未結算
中鐵十八局集團有限公司	3,069,460.00	完工工程未過質保期
江西通威公路建設集團有限公司	3,053,656.08	工程款未結算
深圳市中裝建設集團股份有限公司	2,087,682.89	完工工程未過質保期
合計	23,858,419.97	/

(3) *應付賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

單位：元 幣種：人民幣

	2017年12月31日	2016年12月31日
1個月內	103,844,549.33	63,342,121.43
1個月至2個月	5,713,972.25	1,260,674.46
2個月至3個月	1,985,070.63	535,134.93
3個月至1年	114,039,258.18	14,617,273.46
1年以上	122,674,489.07	139,802,831.34
合計	348,257,339.46	219,558,035.62

22. 預收款項

(1) 預收賬款項目列示

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年12月31日	2016年12月31日
預收開發物業銷售款	456,303,129.00	167,578,202.00
預收沿江高速深圳段二期項目代建款項	19,378,599.38	33,207,547.17
預收廣告款	8,457,739.39	11,584,919.03
預收外環項目代建款項	-	13,971,964.09
其他	1,023,009.83	1,287,123.64
合計	485,162,477.60	227,629,755.93

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

22. 預收款項(續)

(1) 預收賬款項目列示(續)

於2017年12月31日，賬齡超過一年的預收款項為人民幣56,490,030.00元（2016年12月31日：人民幣22,332,858.81元），主要是貴州置地開發的地產項目茵特拉根小鎮預收房款。於2017年12月31日，茵特拉根小鎮一期第二階段工程預收開發物業銷售款餘額為人民幣112,953,842.00元，二期第一階段工程預收開發物業銷售款餘額為人民幣343,349,287.00元。

23. 應付職工薪酬

(1) 應付職工薪酬列示

2017年

單位：元 幣種：人民幣

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
一、短期薪酬	108,642,178.60	493,560,346.86	439,358,621.46	162,843,904.00
二、離職後福利-設定提存計畫	195,609.88	39,437,135.32	38,453,330.18	1,179,415.02
合計	108,837,788.48	532,997,482.18	477,811,951.64	164,023,319.02

2016年

單位：元 幣種：人民幣

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
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

2017年

單位：元 幣種：人民幣

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
一、工資、獎金、津貼和補貼	103,835,659.29	405,229,912.32	353,827,638.84	155,237,932.77
二、職工福利費	-	37,226,499.11	36,811,212.56	415,286.55
三、社會保險費	45,838.62	15,987,204.57	15,661,519.21	371,523.98
其中：醫療保險費	38,504.57	13,429,296.35	13,155,719.74	312,081.18
工傷保險費	2,399.78	836,975.44	819,924.89	19,450.33
生育保險費	4,934.27	1,720,932.78	1,685,874.58	39,992.47
四、住房公積金	-	21,543,665.31	21,204,145.36	339,519.95
五、工會經費和職工教育經費	4,036,522.70	9,890,767.89	8,010,280.06	5,917,010.53
六、其他	724,157.99	3,682,297.66	3,843,825.43	562,630.22
合計	108,642,178.60	493,560,346.86	439,358,621.46	162,843,904.00

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

23. 應付職工薪酬(續)

(2) 短期薪酬列示(續)

2016年

單位：元 幣種：人民幣

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
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

2017年

單位：元 幣種：人民幣

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
1、基本養老保險	83,573.11	29,147,917.38	28,554,126.90	677,363.59
2、失業保險費	1,733.01	604,425.69	592,112.56	14,046.14
3、企業年金繳費	110,303.76	9,684,792.25	9,307,090.72	488,005.29
合計	195,609.88	39,437,135.32	38,453,330.18	1,179,415.02

2016年

單位：元 幣種：人民幣

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
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

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

24. 應交稅費

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年12月31日	2016年12月31日
企業所得稅	207,993,351.97	119,478,565.68
增值稅	28,797,570.82	28,791,052.28
城市維護建設稅	1,980,716.73	1,956,555.02
教育費附加	947,228.98	913,933.73
其他	4,476,804.68	5,052,107.63
合計	244,195,673.18	156,192,214.34

25. 應付利息

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年12月31日	2016年12月31日
長期公司債券利息	43,850,747.27	45,423,765.19
中期票據利息	14,766,070.95	52,227,279.28
短期借款利息	2,522,302.71	-
分期付款到期還本的長期借款利息	5,534,486.20	2,537,278.74
合計	66,673,607.13	100,188,323.21

26. 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	2017年12月31日	2016年12月31日
工程建設委託管理項目撥款結餘(a)	783,973,461.97	1,420,258,174.78
應付公路養護費用	174,921,055.28	148,337,388.98
應付委託建設管理服務成本	139,615,305.62	152,775,168.12
應付投標及履約保證金及質保金	64,685,277.80	86,753,369.95
預提工程支出及行政專項費用	41,907,245.21	48,614,719.39
應付聯營企業往來款	44,946,531.79	74,276,376.43
應付梅觀改擴建多收政府補償款(c)	33,249,357.80	-
應付貴州萬晉置業公司股權保證金	29,968,000.00	29,968,000.00
應付豐立投資股權收購款	26,000,000.00	26,000,000.00
應付機電費用	24,004,975.39	11,204,391.89
應付湖南省鄉縣公路建設費	29,658,219.22	-
開發物業認籌金與定金	2,320,000.00	1,190,000.00
應付 JEL 公司少數股東股權收購款(b)	-	333,498,800.00
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
其他	17,207,010.52	19,233,329.63
合計	1,412,456,440.60	2,387,124,807.60

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

26. 其他應付款(續)

(1) 按款項性質列示其他應付款

- (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2017年12月31日，工程專項撥款餘額人民幣783,973,461.97元(2016年12月31日：人民幣1,420,258,174.78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，美華公司與深圳國際全資子公司輝輪投資有限公司(“輝輪投資”)簽訂股權轉讓協議。根據該股權轉讓協議，輝輪投資將其所擁有JEL公司45%權益轉讓給美華公司，轉讓價格為人民幣453,498,800.00元。於2016年12月5日，本集團已支付第一期對價人民幣120,000,000.00元，剩餘對價人民幣333,498,800.00元於2017年1月1日起按一年期基準利率計息，本年確認利息費用人民幣3,576,597.67元。於2017年4月3日及4月7日，本集團已支付剩餘對價及利息。
- (c) 本年根據深圳市政府投資審計專業局出具的審計報告意見書對梅觀改擴建事項進行調整，確認應付多收政府補償款人民幣33,249,357.80元，相關詳情請見附註五11(1)(c)。

(2) 賬齡超過1年的重要其他應付款

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017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	收到股利，但股利分配方案尚未批准
貴州萬晉置業有限公司	29,968,000.00	合同結算尚未完成
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	13,796,900.89	合同結算尚未完成
南京三橋公司	4,196,531.79	收到股利，但股利分配方案尚未批准
合計	114,711,432.68	/

27. 一年內到期的非流動負債

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年12月31日	2016年12月31日
一年內到期的與三項目調整收費相關的補償款(附註五、32)	475,940,400.00	459,050,000.00
一年內到期的長期借款(附註五、28(1))	105,522,900.05	99,200,000.00
其中：質押借款	95,477,445.50	99,200,000.00
信用借款	10,045,454.55	-
一年內到期的預計負債(附註五、30)	15,435,584.90	24,435,584.90
一年內到期的長期債券(附註五、29(1))	898,753,113.06	999,325,267.24
合計	1,495,651,998.01	1,582,010,852.14

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

28. 長期借款

(1) 長期借款分類

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年12月31日	2016年12月31日
質押借款	4,234,708,369.49	1,882,224,000.00
信用借款	850,000,000.00	-
減：一年內到期的部分	105,522,900.05	99,200,000.00
合計	4,979,185,469.44	1,783,024,000.00

(a) *2017年12月31日，本集團借款的償還期如下：

單位：元 幣種：人民幣

	2017年12月31日	2016年12月31日
1年內	105,522,900.05	99,200,000.00
1至2年	320,444,490.95	49,600,000.00
2至5年	2,366,620,272.25	745,040,000.00
超過5年	2,292,120,706.24	988,384,000.00
合計	5,084,708,369.49	1,882,224,000.00

(b) 於2017年12月31日，本集團長期借款明細列示如下：

單位：元 幣種：人民幣

	本年利率	幣種	金額	擔保情況
清連銀團貸款(i)	4.41%-4.90%	人民幣	1,783,024,000.00	以清連高速公路收費權作為質押
益常銀團貸款(ii)	4.90%-5.24%	人民幣	1,297,767,663.50	以益常高速公路收費權作為質押
外環銀團貸款(iii)	4.41%	人民幣	1,153,916,705.99	以外環高速公路收費權作為質押
本部銀行貸款(iv)	4.75%	人民幣	850,000,000.00	信用擔保
減：一年內到期部分			105,522,900.05	
合計			4,979,185,469.44	

(i) 於2017年12月31日，該等借款中人民幣1,780,215,842.64元年利率為中國人民銀行五年以上貸款基準利率下浮10%，剩餘人民幣2,808,157.36元年利率為中國人民銀行五年以上貸款基準利率；

(ii) 於2017年12月31日，該等借款中人民幣473,367,663.50元年利率為中國人民銀行五年以上貸款基準利率上浮7%；剩餘人民幣824,400,000.00元年利率為中國人民銀行五年以上貸款基準利率；

(iii) 於2017年12月31日，該等借款年利率為中國人民銀行五年以上貸款基準利率下浮10%。

(iv) 於2017年12月31日，該等借款年利率為中國人民銀行一至五年（含五年）貸款基準利率。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

29. 應付債券

(1) 應付債券

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年12月31日	2016年12月31日
長期公司債券	2,732,092,797.02	2,845,177,819.25
中期票據	898,753,113.06	1,897,011,387.89
小計	3,630,845,910.08	4,742,189,207.14
減：一年內到期的長期債券	898,753,113.06	999,325,267.24
合計	2,732,092,797.02	3,742,863,939.90

(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	年初餘額	本年發行	按面值計提利息	折價及發行費攤銷	匯兌損益	本年償還	年末餘額
長期公司債券(a)	800,000,000.00	2007年7月31日	15年	800,000,000.00	796,269,475.31	-	44,000,000.00	668,153.64	-	-	796,937,628.95
長期公司債券(a)	1,995,330,000.00	2016年7月18日	5年	1,984,555,218.00	2,048,908,343.94	-	58,424,240.65	7,086,824.13	-120,840,000.00	-	1,935,155,168.07
中期票據(b)	1,000,000,000.00	2014年5月7日	3年	1,000,000,000.00	999,325,267.24	-	18,350,916.66	674,732.76	-	1,000,000,000.00	-
中期票據(b)	900,000,000.00	2015年8月14日	3年	900,000,000.00	897,686,120.65	-	36,614,902.51	1,066,992.41	-	-	898,753,113.06
合計	4,695,330,000.00	/	/	4,684,555,218.00	4,742,189,207.14	-	157,390,059.82	9,496,702.94	-120,840,000.00	1,000,000,000.00	3,630,845,910.08

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

29. 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日發行了人民幣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，本公司以其持有的梅觀公司100%權益提供反擔保。

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，本公司發行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，已於2017年5月8日到期，一次性歸還本金及剩餘利息。

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。

30. 預計負債

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年12月31日	2016年12月31日
收費公路養護責任預計負債	152,216,309.99	151,909,757.93
減：一年內到期的部分	15,435,584.90	24,435,584.90
合計	136,780,725.09	127,474,173.03

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

31. 遞延收益

2017年

單位：元 幣種：人民幣

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額	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	134,074,025.09	-	13,080,392.65	120,993,632.44	深圳市人民政府針對因梅觀高 速調整收費新建匝道未來運營 費用的補償
政府拆遷補償	24,722,899.98	-	2,746,988.88	21,975,911.10	清龍公司收到政府拆遷補償款
小計	158,796,925.07	-	15,827,381.53	142,969,543.54	
流動負債					
政府返還土地契稅 補助	2,646,278.06	209,982.30	168,111.88	2,688,148.48	貴深公司收到貴州省龍裡縣政 府返還的契稅
合計	161,443,203.13	209,982.30	15,995,493.41	145,657,692.02	/

2016年

單位：元 幣種：人民幣

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額	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運營 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
合計	178,145,462.34	-	16,702,259.21	161,443,203.13	/

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

31. 遞延收益(續)

涉及政府補助的項目：

2017年

單位：元 幣種：人民幣

項目	年初餘額	本年新增	本年計入其他收益/營業外收入	其他變動	年末餘額	與資產相關/與收益相關
政府返還土地契稅補助	2,646,278.06	209,982.30	168,111.88	-	2,688,148.48	與資產相關
政府拆遷補償	24,722,899.98	-	2,746,988.88	-	21,975,911.10	與資產相關
合計	27,369,178.04	209,982.30	2,915,100.76	-	24,664,059.58	/

2016年

單位：元 幣種：人民幣

項目	年初餘額	本年新增	本年計入其他收益/營業外收入	其他變動	年末餘額	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	/

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

32. 其他非流動負債

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年12月31日	2016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	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	630,840,400.00	337,302,400.00
減：累計抵減的含稅路費收入	1,381,020,000.02	628,430,000.00
與三項目調整收費相關的補償款餘額	5,837,820,399.98	6,296,872,400.00
其中：未確認融資費用	273,369,600.00	566,907,600.00
減：一年內到期的與三項目調整收費相關的補償款/重分類至其他應付款餘額	475,940,400.00	459,050,000.00
合計	5,361,879,999.98	5,837,822,400.00

2015年11月30日，本公司與深圳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，本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，深圳交委向本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。本公司與深圳交委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。本公司已於2015年12月29日收到首筆現金補償款人民幣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人民幣293,538,000.00元(2016年：人民幣311,072,400.00元)。

33. 股本

單位：元 幣種：人民幣

2017年	年初餘額	本年增減變動					小計	年末餘額
		發行新股	送股	公積金轉增	其他			
股本	2,180,770,326.00	-	-	-	-	-	-	2,180,770,326.00

2016年	年初餘額	本年增減變動					小計	年末餘額
		發行新股	送股	公積金轉增	其他			
股本	2,180,770,326.00	-	-	-	-	-	-	2,180,770,326.00

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

34. 資本公積

2017年

單位：元 幣種：人民幣

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
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(b)	-120,924,166.49	-	-	-120,924,166.49
其他資本公積-其他(a)	-2,279,838.32	16,465,915.52	12,618,512.70	1,567,564.50
合計	2,151,147,518.61	16,465,915.52	12,618,512.70	2,154,994,921.43

2016年

單位：元 幣種：人民幣

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
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(b)	-	-	120,924,166.49	-120,924,166.49
其他資本公積-其他(a)	-	-	2,279,838.32	-2,279,838.32
合計	2,274,351,523.42	-	123,204,004.81	2,151,147,518.61

- (a) 關於其他資本公積本年增加人民幣 16,465,915.52 元，參見附註五、12(2)；本年減少人民幣 12,618,512.70 元，參見附註五、12(3)。
- (b) 2016年12月2日，本集團全資子公司美華公司以人民幣 453,498,800.00 元向深圳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，導致資本公積減少人民幣 120,924,166.49 元，少數股東權益減少人民幣 332,574,633.51 元。

35. 其他綜合收益

單位：元 幣種：人民幣

2017年	年初餘額	本年發生金額		年末餘額
		本年所得稅前發生額	稅後歸屬於母公司	
以後將重分類進損益的其他綜合收益	894,501,191.30	-6,877,020.80	-6,877,020.80	887,624,170.50
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
權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額(附註12.(2)(3))	-	-4,825,335.80	-4,825,335.80	-4,825,335.80
外幣報表折算差額	962,792.56	-2,051,685.00	-2,051,685.00	-1,088,892.44
其他綜合收益合計	894,501,191.30	-6,877,020.80	-6,877,020.80	887,624,170.50

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

35. 其他綜合收益(續)

單位：元 幣種：人民幣

2016年	年初餘額	本年發生金額		年末餘額
		本年所得稅前 發生額	稅後歸屬於 母公司	
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
外幣報表折算差額	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

36. 盈餘公積

單位：元 幣種：人民幣

2017年	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
法定盈餘公積	1,577,817,102.75	107,406,491.08	-	1,685,223,593.83
任意盈餘公積	453,391,330.06	-	-	453,391,330.06
合計	2,031,208,432.81	107,406,491.08	-	2,138,614,923.89

2016年	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
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

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 2017 年按淨利潤的 10%計提法定盈餘公積金，共 107,406,491.08 元(2016 年：115,324,464.69 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(2016 年：無)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

37. 未分配利潤

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年12月31日	2016年12月31日
年初未分配利潤	5,416,848,490.55	5,104,281,635.31
加：歸屬於母公司股東的淨利潤	1,426,402,801.01	1,169,353,230.77
減：提取法定盈餘公積	107,406,491.08	115,324,464.69
應付普通股股利	479,769,471.72	741,461,910.84
年末未分配利潤	6,256,075,328.76	5,416,848,490.55

根據 2017 年 5 月 23 日股東年會決議，本公司向全體股東派發 2016 年度現金股利，每股人民幣 0.22 元，按已發行股份 2,180,770,326 股計算，派發現金股利共計人民幣 479,769,471.72 元。該股利占本公司 2016 年度淨利潤的 41%。截至 2017 年 12 月 31 日，該股利已悉數支付。

38. 營業收入和營業成本

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年1-12月		2016年1-12月	
	收入	成本	收入	成本
主營業務-通行費	4,284,638,268.59	2,120,178,982.49	3,679,988,086.44	1,863,000,759.27
其他業務-				
房地產開發收入	317,418,081.53	233,768,045.56	253,685,024.38	213,008,459.05
委託管理服務	103,116,600.03	63,760,807.37	121,416,600.09	92,649,162.96
廣告	94,259,485.39	61,514,617.30	109,682,513.35	61,490,496.75
工程諮詢服務	-	-	333,917,584.13	278,150,139.08
其他	37,188,398.35	19,419,980.10	33,519,348.15	24,632,298.96
其他業務小計	551,982,565.30	378,463,450.33	852,221,070.10	669,930,556.80
合計	4,836,620,833.89	2,498,642,432.82	4,532,209,156.54	2,532,931,316.07

39. 稅金及附加

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年1-12月	2016年1-12月
城市維護建設稅	10,829,152.41	11,283,732.83
教育費附加	7,896,317.54	8,208,247.26
土地增值稅	6,726,657.69	-
房產稅	5,169,937.03	3,979,809.14
印花稅	4,617,564.50	647,715.21
文化產業建設費	2,310,814.90	2,678,576.64
營業稅	360,364.62	38,845,008.12
其他	681,667.45	642,081.04
合計	38,592,476.14	66,285,170.24

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

40. 管理費用

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年1-12月	2016年1-12月
工資薪酬	123,260,790.37	74,862,173.32
律師及諮詢費	12,795,828.72	10,789,205.61
折舊及攤銷費	6,342,264.73	6,261,927.95
房租	7,657,016.21	8,624,391.27
證券交易所費用	5,565,080.85	5,532,719.30
審計費用*	5,993,825.63	6,847,683.24
辦公及通訊費	2,043,512.00	3,556,757.53
辦公樓管理費	3,027,163.66	2,498,988.06
其他	16,981,805.05	19,560,891.33
合計	183,667,287.22	138,534,737.61

*2017年本公司審計師薪金為人民幣5,760,000.00元(2016年：人民幣4,270,000.00元)。

41. 財務費用

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年1-12月	2016年1-12月
利息支出	727,250,543.67	631,889,905.19
其中：銀行借款利息支出	223,062,088.80	100,091,360.80
應付債券利息支出	167,686,762.76	220,726,144.39
JEL 公司股權收購款延遲付款利息(附註五、26(b))	3,576,597.67	-
其他融資費用(附註五、32)	293,538,000.00	311,072,400.00
確認沿江高速(深圳段)一期代建收入延遲收款利息(附註五、11(1)(a))	39,387,094.44	-
匯兌損益	-124,211,122.18	87,518,024.13
減：利息收入	44,590,576.26	78,826,290.07
減：資本化利息	20,377,191.50	3,286,595.30
其他	12,555,976.56	2,147,691.31
合計	550,627,630.29	639,442,735.26

於本年，本集團借款費用資本化金額已計入存貨及無形資產，有關情況請參考附註五、6(2)和附註五、16(e)。

2017年及2016年，上述利息收入中無已發生減值的金融資產產生的利息收入。

42. 公允價值變動損益

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年1-12月	2016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/負債	-146,363,175.07	74,991,317.77
其中：衍生金融工具產生的公允價值變動損失(附註五、2)	-146,363,175.07	74,991,317.77
合計	-146,363,175.07	74,991,317.77

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

43. 投資收益

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年1-12月	2016年1-12月
權益法核算對合營企業投資收益(附註五、12)	7,079,749.78	25,059,890.94
權益法核算對聯營企業投資收益(附註五、12)	482,136,361.14	281,035,636.48
多次交易實現非同一控制下企業合併原持股部分按公允價值計量產生的利得(附註六、1(4))	27,504,389.73	-
理財產品取得的投資收益	7,581,799.16	15,553,550.02
可供出售金融資產取得的投資收益	5,400,000.00	38,200,000.00
處置子公司產生的投資收益	-	52,828,171.39
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
外匯掉期產品產生的投資損失	-850,968.84	-
合計	528,851,330.97	433,982,120.65

44. 資產處置收益

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年1-12月	2016年1-12月
平湖街道辦征地補償款	24,688,534.90	-
調減梅觀高速調整收費相關補償款	-43,695,332.04	-26,760,000.00
其他	282,047.03	5,671.56
合計	-18,724,750.11	-26,754,328.44

45. 其他收益

與日常活動相關的政府補助如下：

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年1-12月	2016年1-12月	與資產/收益相關
與遞延收益相關的政府補助(附註五、31)	168,111.88	-	資產類

46. 營業外收入

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年1-12月	2016年1-12月	計入2017年度非經常性損益的金額
與日常活動無關的政府補助(a)	9,059,126.55	5,877,947.62	9,059,126.55
其他	2,056,889.92	1,357,126.51	2,056,889.92
合計	11,116,016.47	7,235,074.13	11,116,016.47

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

46. 營業外收入(續)

(a) 與日常活動無關的政府補助如下：

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年1-12月	2016年1-12月	與資產/收益相關
政府獎勵金(i)	6,312,137.67	2,312,264.13	收益類
與遞延收益相關的政府補助(ii)	2,746,988.88	3,565,683.49	資產類
合計	9,059,126.55	5,877,947.62	/

(i) 2017年12月27日，本公司收到深圳市龍華新區發展和財政局對境內上市的企業將註冊地、納稅登記地遷入龍華區的一次性落戶資助人民幣5,000,000.00元。其他政府獎勵金為梅觀收費站改造補償款、文化產業支持資金和穩崗補貼等。

(ii) 參見附註五、31。

47. 營業外支出

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年1-12月	2016年1-12月	計入2017年度非經常性損益的金額
非流動資產毀損報廢損失	1,872,253.66	191,621.99	1,872,253.66
捐贈支出	1,009,402.50	1,788,865.00	1,009,402.50
其他	1,028,621.91	1,402,570.40	1,028,621.91
合計	3,910,278.07	3,383,057.39	3,910,278.07

48. 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	2017年1-12月	2016年1-12月
折舊及攤銷費	1,433,132,981.29	1,231,072,539.96
工資薪酬	527,444,210.40	537,111,241.93
房地產開發成本	233,768,045.56	213,008,459.05
工程諮詢服務成本	-	160,626,124.22
公路維護成本	144,383,085.11	151,357,976.16
武黃高速公路委託管理費用	95,477,715.34	88,559,532.08
委託建設管理服務成本	21,290,688.29	63,319,390.61
物料及水電消耗	49,881,270.46	51,527,841.54
機電維護成本	28,453,934.18	29,289,034.99
仲介機構服務費	19,219,574.65	19,838,241.48
聯網結算服務費	15,551,397.96	16,385,481.26
行銷策劃宣傳費	10,582,566.98	11,302,397.93
其他費用	123,257,809.77	116,705,213.81
合計	2,702,443,279.99	2,690,103,475.02

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

49. 所得稅費用

(1) 所得稅費用表

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年1-12月	2016年1-12月
當期所得稅費用	508,712,608.69	382,044,423.21
遞延所得稅費用	-139,069,254.28	-76,017,330.07
合計	369,643,354.41	306,027,093.14

(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	2017年1-12月	2016年1-12月
利潤總額	1,915,644,703.54	1,622,448,902.74
按法定/適用稅率計算的所得稅費用	479,574,239.03	405,612,225.69
特定省份或地方當局制定之較低稅率	-	-3,236,837.08
就本集團之中國附屬公司之可分派溢利之預扣稅影響	2,238,336.54	1,358,890.42
非應稅收入的影響	-134,814,228.84	-94,231,237.29
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	10,670,095.14	1,276,822.54
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
沖回以前年度確認的遞延所得稅資產	1,963,065.67	-
調整以前期間所得稅的影響	8,898,646.78	-
不得扣除的成本、費用和損失	1,113,200.09	1,938,538.84
按本集團實際稅率計算的所得稅費用	369,643,354.41	306,027,093.14

50. 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

	2017年1-12月	2016年1-12月
代收梅觀收費配套工程結算款	53,810,000.00	-
收到開發物業銷售認籌定金	27,550,797.40	-
收回沿江項目公司代付款	142,009.42	4,384,565.96
收到深圳聯合產權交易所交易罰沒保證金	-	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
其他	38,285,787.06	23,538,326.85
合計	119,788,593.88	129,095,298.18

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

50. 現金流量表項目(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

	2017年1-12月	2016年1-12月
支付土地二級開發款	162,530,112.40	129,674,388.82
代建管理費用支出	115,929,711.54	100,366,078.68
支付土地出讓金	57,671,540.00	55,861,692.00
支付龍裡BT項目開發墊款	31,810,926.70	12,000,000.00
審計、評估、律師及諮詢費用	17,563,983.81	11,577,354.46
支付中鐵十三局貨運組織調整項目質量質保金	11,668,616.60	-
證券交易所費用	5,228,035.87	4,475,092.12
支付龍裡安置房一期項目代墊款	-	10,000,000.00
其他經營費用	60,700,636.94	107,816,910.26
合計	463,103,563.86	431,771,516.34

(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	2017年1-12月	2016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

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

50. 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	2017年1-12月	2016年1-12月
理財產品到期贖回	1,950,000,000.00	4,800,000,000.00
利息收入	46,340,165.09	57,678,271.03
收回股權競價保證金	11,000,000.00	-
收到自建項目工程保證金	214,604.47	-
收到華昱投資集團歸還清龍公司借款及利息	-	20,327,945.21
其他	6,196,630.85	-
合計	2,013,751,400.41	4,878,006,216.24

(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	2017年1-12月	2016年1-12月
支付德潤環境股權認購款	4,415,582,466.80	-
支付沿江項目公司股權認購款	1,472,000,000.00	-
支付益常公司股權認購款	1,270,000,000.00	-
支付聯合產權交易所對深圳市水務規劃設計院 ("水規院")增資款	63,127,800.00	-
合併日深長公司現金及現金等價物	-46,825,566.55	-
合併日益常公司現金及現金等價物	-117,109,152.13	-
支付聯合置地公司增資款	-	1,896,300,000.00
支付貴州銀行股權認購款	-	68,640,000.00
支付代扣代繳和泰公司股權轉讓所得稅	-	20,000,000.00
支付聯合電子公司增資款	-	13,320,000.00
合計	7,056,775,548.12	1,998,260,000.00

(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	2017年1-12月	2016年1-12月
投資理財產品	1,400,000,000.00	5,350,000,000.00
股權競價保證金	6,000,000.00	5,000,000.00
其他	-	1,300,000.00
合計	1,406,000,000.00	5,356,300,000.00

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

50. 現金流量表項目(續)

(7) 支付其他與籌資活動有關的現金：

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年1-12月	2016年1-12月
購買子公司少數股權支付的現金	333,498,800.00	120,000,000.00
歸還子公司少數股東借款	37,807,184.28	-
發行股票和債券等由企業直接支付的仲介費用	2,322,500.00	-
其他	12,544,858.03	4,942,614.23
合計	386,173,342.31	124,942,614.23

51. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

單位：元 幣種：人民幣

補充資料	2017年1-12月	2016年1-12月
1· 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	1,546,001,349.13	1,316,421,809.60
固定資產折舊	153,071,951.42	158,285,895.25
投資性房地產攤銷	575,700.00	575,700.00
無形資產攤銷	1,277,869,169.12	1,066,454,797.97
長期待攤費用攤銷	1,616,160.75	5,756,146.74
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失	18,724,750.11	26,953,464.71
公允價值變動損失(收益以“-”號填列)	146,363,175.07	-74,991,317.77
財務費用	550,627,630.29	639,442,735.26
投資收益	-528,851,330.97	-433,982,120.65
資產減值損失	450,000.00	-
遞延所得稅資產減少(增加以“-”號填列)	-94,723,600.12	24,475,408.05
遞延所得稅負債增加(減少以“-”號填列)	298,294,652.57	-100,492,738.12
存貨的減少(增加以“-”號填列)	63,858,985.45	-14,400,265.15
經營性應收項目的減少	219,547,353.47	132,149,887.89
經營性應付項目的增加	-992,720,155.82	-620,039,377.33
經營活動產生的現金流量淨額	2,660,705,790.47	2,126,610,026.45

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

51. 現金流量表補充資料(續)

(1) 現金流量表補充資料(續)

單位：元 幣種：人民幣

補充資料	2017年1-12月	2016年1-12月
2·現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的年末餘額	1,686,508,423.22	4,243,639,666.01
減：現金的年初餘額	4,243,639,666.01	6,180,992,066.06
現金及現金等價物淨增加額	-2,557,131,242.79	-1,937,352,400.05

(2) 現金和現金等價物的構成

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年12月31日	2016年12月31日
一、現金		
其中：庫存現金	10,703,167.75	11,775,045.42
可隨時用於支付的銀行存款	1,675,805,255.47	4,231,864,620.59
二、年末現金及現金等價物餘額	1,686,508,423.22	4,243,639,666.01
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)	834,757,405.73	1,420,258,174.78
三、貨幣資金	2,521,265,828.95	5,663,897,840.79

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

52. 所有權或使用權受到限制的資產

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年12月31日	2016年12月31日	受限原因
清連高速公路收費權	6,981,982,455.22	7,212,538,154.17	注1
水官高速公路收費權	3,747,150,068.38	-	注2
益常高速公路收費權	3,040,424,917.48	-	注3
外環高速公路收費權	926,564,764.56	-	注4
梅觀公司股權	526,221,279.42	528,365,040.46	注5
JEL公司45%股權	302,377,401.24	-	注6
貨幣資金	834,757,405.73	1,420,258,174.78	注7
合計	16,359,478,292.03	9,161,161,369.41	/

注1：於2017年12月31日，賬面價值為人民幣6,981,982,455.22元(2016年12月31日：人民幣7,212,538,154.17元)的清連高速公路收費權用於取得銀行長期借款質押，質押期限至2024年12月21日。

注2：於2017年12月31日，賬面價值為人民幣3,747,150,068.38元的水官高速公路收費權用於取得銀行短期借款質押，質押期限至2018年5月14日。2016年12月31日該高速公路收費權沒有質押。

注3：於2017年12月31日，賬面價值為人民幣3,040,424,917.48元的益常高速公路收費權用於取得銀行長期借款質押，質押期限至2030年12月15日。2016年12月31日該高速公路收費權沒有質押。

注4：於2017年12月31日，賬面價值為人民幣926,564,764.56元的外環高速公路收費權用於取得銀行長期借款質押，質押期限至2042年3月14日。2016年12月31日該高速公路收費權沒有質押。

注5：於2017年12月31日，賬面價值為人民幣526,221,279.42元(2016年12月31日：528,365,040.46元)的梅觀公司100%權益為長期債券提供反擔保，質押期限至2022年7月31日。

注6：於2017年12月31日，賬面價值為人民幣302,377,401.24元的JEL公司45%權益用於取得短期借款質押，質押期限至2018年4月6日。2016年12月31日該股權沒有質押。

注7：於2017年12月31日，賬面價值為人民幣834,757,405.73元(2016年12月31日：人民幣1,420,258,174.78元)的貨幣資金為收到限制的項目委託工程管理專戶存款，詳見附註五、1。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

53. 外幣貨幣性項目

(1) 外幣貨幣性項目：

	2017年12月31日			2016年12月31日		
	原幣	匯率	折合人民幣	原幣	匯率	折合人民幣
貨幣資金						
港幣	3,722,258.63	0.8359	3,111,473.21	8,367,482.68	0.8945	7,484,713.26
美元	678,950.69	6.5342	4,436,399.59	16,902.97	6.9370	117,255.90
歐元	257.00	7.8023	2,005.19	257.00	7.3068	1,877.85
英鎊	30.00	8.7792	263.38	30.00	8.5094	255.28
法郎	11.70	1.0812	12.65	11.70	1.0812	12.65
比塞塔	446.00	0.0468	20.88	446.00	0.0468	20.88
日元	380.08	0.0579	22.00	380.00	0.0596	22.65
其他應收款						
港幣	1,738,344.22	0.8359	1,453,099.32	10,811,427.49	0.8945	9,670,821.89
美元	280.54	6.5342	1,833.13	166.35	6.9370	1,153.97
應付職工薪酬						
港幣	12,890.94	0.8359	10,775.67	6,748.40	0.8945	6,036.44
應付利息						
美元	3,905,208.33	6.5342	25,517,412.27	3,905,208.33	6.9370	27,090,430.19
應付債券						
美元	296,157,933.35	6.5342	1,935,155,168.07	295,359,426.83	6.9370	2,048,908,343.94

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

54. 其他

(1) 每股收益

(a) 基本每股收益

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

單位：元 幣種：人民幣

	2017年1-12月	2016年1-12月
歸屬於本公司普通股股東的當期合併淨利潤	1,426,402,801.01	1,169,353,230.77
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	0.654	0.536
其中：持續經營基本每股收益	0.654	0.536

(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本公司普通股股東的當期合併淨利潤除以調整後的本公司發行在外普通股的加權平均數計算，由於本公司於截至2017年12月31日止年度不存在稀釋性股份，故稀釋每股收益等於基本每股收益。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

六、合併範圍的變更

1. 非同一控制下企業合併

(1). 本年發生的非同一控制下企業合併

被購買方名稱	股權取得時點	股權取得成本	股權取得比例(%)	股權取得方式	購買日	購買日的確定依據	購買日至年末被購買方的收入	購買日至年末被購買方的淨利潤	購買日至年末被購買方的經營活動現金流量	購買日至年末被購買方的現金流量淨額
深長公司 (a)	2017年4月 1日	-	-	-	2017年4月1日	變更公司章程手續 完成	114,065,216.85	49,403,052.69	85,497,503.89	8,916,542.26
益常公司 (b)	2017年6月 15日	1,270,000,000.00	100%	收購	2017年6月15日	股權轉讓手續完成	228,392,437.70	56,643,027.82	200,516,694.42	-22,323,795.16

(a) 深長公司系本公司於1998年與長沙市環路建設開發有限公司(“長沙環路公司”)共同設立之有限責任公司，註冊資本為人民幣2億元，其中本公司占51%，長沙環路公司占49%。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。於2017年4月1日，深長公司修改公司章程，重要財務和生產經營決策由雙方一致同意方可實施變更為按照出資比例行使表決權，超過二分之一同意方可實施，並經股東會通過，至此，本公司對深長公司形成控制，深長公司由本公司合營企業變更為本公司子公司，由權益法核算變更為按照成本法進行核算。

(b) 於2017年1月20日，本公司與平安創新簽訂股權轉讓協議。本公司以現金人民幣1,270,000,000.00元為對價收購原平安創新持有的益常公司100%股權。該收購於2017年6月15日完成。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

六、合併範圍的變更(續)

1. 非同一控制下企業合併(續)

(2). 合併成本及商譽

單位：元 幣種：人民幣

合併成本	深長公司	益常公司
-購買日之前持有的股權於購買日的公允價值	189,685,868.92	-
-支付對價	-	1,270,000,000.00
合併成本合計	189,685,868.92	1,270,000,000.00
減：取得的可辨認淨資產公允價值份額	189,685,868.92	1,270,000,000.00
商譽	-	-

(3). 被購買方於購買日可辨認資產、負債

單位：元 幣種：人民幣

	深長公司		益常公司	
	購買日公允價值	購買日賬面價值	購買日公允價值	購買日賬面價值
資產：	399,078,414.75	579,111,634.45	3,270,820,887.15	2,132,255,365.39
貨幣資金	46,825,566.55	46,825,566.55	117,109,152.13	117,109,152.13
應收款項	2,853,200.00	2,853,200.00	7,965,763.00	7,965,763.00
其他應收款	1,332,488.71	1,332,488.71	594,844.62	594,844.62
存貨	-	-	20,217.00	20,217.00
固定資產	45,565,217.71	45,565,217.71	18,793,029.16	18,793,029.16
在建工程	-	-	1,044,406.56	1,044,406.56
無形資產	241,936,425.36	481,980,718.29	3,125,293,474.68	1,986,727,952.92
遞延所得稅資產	60,565,516.42	554,443.19	-	-
負債：	26,975,338.41	26,975,338.41	2,000,820,887.15	1,716,179,506.71
應付款項	8,199,334.32	8,199,334.32	-	-
應付股利	-	-	133,496,614.91	133,496,614.91
應付職工薪酬	622,192.43	622,192.43	2,860,546.24	2,860,546.24
應交稅費	362,382.74	362,382.74	28,543,459.50	28,543,459.50
應付利息	-	-	16,070,401.47	16,070,401.47
其他應付款	17,791,428.92	17,791,428.92	60,646,542.51	60,646,542.51
一年內到期的長期負債	-	-	42,452,400.00	42,452,400.00
遞延所得稅負債	-	-	402,096,936.27	117,455,555.83
長期借款	-	-	1,314,653,986.25	1,314,653,986.25
淨資產	372,103,076.34	552,136,296.04	1,270,000,000.00	416,075,858.68
減：少數股東權益	182,417,207.42	270,546,785.06	-	-
取得的淨資產	189,685,868.92	281,589,510.98	1,270,000,000.00	416,075,858.68

可辨認資產、負債公允價值的確定方法：

本公司採用估值技術來確定深長公司的資產、負債於購買日的公允價值。折現率採用 9.40%。
本公司採用估值技術來確定益常公司的資產、負債於購買日的公允價值。折現率採用 8.58%。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

六、合併範圍的變更(續)

1. 非同一控制下企業合併(續)

(4). 購買日之前持有的股權按照公允價值重新計量產生的利得或損失

單位：元 幣種：人民幣

被購買方名稱	購買日之前原持有股權在購買日的賬面價值	購買日之前原持有股權在購買日的公允價值	購買日之前原持有股權按照公允價值重新計量產生的利得	購買日之前原持有股權在購買日的公允價值的確定方法	購買日之前與原持有股權相關的其他綜合收益轉入投資收益的金額
深長公司	162,181,479.19	189,685,868.92	27,504,389.73	收益法	-

2. 其他原因導致的合併範圍變動

- (1) 鑒於未來幾年本集團暫無以 BVI 公司為平臺進行海外融資的計畫及節約管理成本費用的考慮，於 2017 年 5 月 25 日註銷了 Shenzhen Expressway Finance I Limited。故自 2017 年 5 月 25 日起，本集團不再將 Shenzhen Expressway Finance I Limited 納入合併範圍。
- (2) 本集團於 2017 年 6 月 26 日成立了全資子公司深圳高速建設發展有限公司(“建設發展公司”)，註冊資本為人民幣 30,000,000.00 元。該公司經營範圍為公路及道路的基礎設施建設等。該新設子公司於本年納入合併範圍。
- (3) 本公司下屬子公司貴州置地於 2017 年 5 月 18 日成立了全資子公司貴州業恒達置業有限公司(“貴州業恒達”)，註冊資本為人民幣 1,000,000.00 元。該公司經營範圍為土地及房地產綜合開發等。該新設子公司於本年納入合併範圍。
- (4) 本集團於 2017 年 11 月 8 日成立了全資子公司深高速(深汕特別合作區)基建環保開發有限公司(“深汕公司”)，註冊資本為人民幣 500,000,000.00 元。該公司經營範圍為基建環保工程等。該新設子公司於本年納入合併範圍。
- (5) 本集團於 2017 年 12 月 28 日成立了全資子公司深高速(廣州)產業投資基金管理有限公司(“基金公司”)，註冊資本為人民幣 10,000,000.00 元。該公司經營範圍為資本市場服務等。該新設子公司於本年納入合併範圍。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

七、在其他主體中的權益

1. 在子公司中的權益

(1) 企業集團的構成

單位：元 幣種：人民幣

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)		取得方式
					直接	間接	
外環公司	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	公路經營	100,000,000.00 人民幣	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	400,000,000.00 人民幣	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	500,000,000.00 人民幣	-	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	158,000,000.00 人民幣	-	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	1,000,000.00 人民幣	-	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	1,000,000.00 人民幣	-	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	1,000,000.00 人民幣	-	100%	設立
環境公司	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	5,000,000,000.00 人民幣	100%	-	設立
JEL 公司	中國湖北省	開曼群島	投資控股	30,000,000.00 美元	-	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	28,000,000.00 美元	-	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	3,361,000,000.00 人民幣	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	30,000,000.00 人民幣	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	332,400,000.00 人民幣	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	823,012,897.00 人民幣	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	85,360,000.00 美元	-	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	440,000,000.00 人民幣	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	1,000,000.00 人民幣	-	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	1,000,000.00 人民幣	-	70%	設立
豐立投資	香港	香港	投資控股	10,000.00 港幣	-	100%	非同一控制下的 企業合併
深圳高速運營發展有限公司 ("運營發展公司")	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	公路經營	30,000,000.00 人民幣	95%	5%	設立
清龍公司	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	公路經營	324,000,000.00 人民幣	40%	10%	非同一控制下的 企業合併
深長公司(a)	中國湖南省長沙市	中國湖南省長沙市	公路經營	200,000,000.00 人民幣	51%	-	非同一控制下的 企業合併
益常公司(a)	中國湖南省常德市	中國湖南省常德市	公路經營	345,000,000.00 人民幣	100%	-	非同一控制下的 企業合併
建設發展公司(b)	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	基礎設施建設管理	30,000,000.00 人民幣	95%	5%	設立
貴州業恒達(b)	中國貴州省龍裡縣	中國貴州省龍裡縣	土地綜合開發	1,000,000.00 人民幣	-	70%	設立
深汕公司(b)	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	基建環保工程	500,000,000.00 人民幣	51%	49%	設立
基金公司(b)	中國廣東省廣州市	中國廣東省廣州市	資本市場服務	10,000,000.00 人民幣	95%	5%	設立

(a) 關於深長公司與益常公司的詳細情況，請參見附註六、1。

(b) 關於建設發展公司、貴州業恒達、深汕公司和基金公司的詳細情況，請參見附註六、2。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

七、在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

(2) 重要的非全資子公司

2017年

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	股東投資收回	本年新增 合併主體	年末少數股東 權益餘額
清連公司	23.63%	17,389,006.21	-	-	-	623,679,629.03
貴深公司	30.00%	11,891,123.32	-	-	-	224,091,685.47
清龍公司	50.00%	66,110,922.75	-144,600,742.17	-	-	1,139,898,135.92
深長公司	49.00%	24,207,495.84	-	-37,807,184.28	182,417,207.42	168,817,518.98
合計	/	119,598,548.12	-144,600,742.17	-37,807,184.28	182,417,207.42	2,156,486,969.40

2016年

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	年末少數股東 權益餘額
清連公司	23.63%	5,187,319.15	-	606,290,622.82
JEL公司	-	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	-	20,423,156.24	-4,357,096.78	-
合計	/	147,068,578.83	-250,823,850.89	2,036,879,140.31

(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	2017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	119,583,635.74	7,269,239,753.21	7,388,823,388.95	222,571,252.00	4,529,297,780.94	4,751,869,032.94
貴深公司	1,302,665,651.40	50,959,022.01	1,353,624,673.41	606,651,968.06	-	606,651,968.06
清龍公司	135,037,348.69	3,879,016,295.99	4,014,053,644.68	969,473,704.40	764,783,668.44	1,734,257,372.84
深長公司(a)	61,596,838.63	322,081,145.46	383,677,984.09	39,329,373.99	-	39,329,373.99

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
深長公司(a)	-	-	-	-	-	-

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

七、在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

(3) 重要非全資子公司的主要財務信息(續)

子公司名稱	2017年1-12月			
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動產生的現金流量淨額
清連公司	741,990,194.46	73,588,684.87	73,588,684.87	610,867,059.03
貴深公司	317,439,414.86	39,637,077.72	39,637,077.72	358,437,881.73
清龍公司	651,010,442.19	132,221,845.49	132,221,845.49	444,583,040.37
深長公司(a)	114,065,216.85	49,403,052.69	49,403,052.69	85,497,503.89

子公司名稱	2016年1-12月			
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動產生的現金流量淨額
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
深長公司(a)	-	-	-	-

(a) 深長公司於2017年4月1日成為本公司的子公司，因此財務信息無上年對比數。

(4) 使用企業集團資產和清償企業集團債務的重大限制：

於2017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(2016年12月31日：無)。

2. 在合營企業或聯營企業中的權益

本公司的聯營公司情況如下：

	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)		會計處理
					直接	間接	
顧問公司	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	工程諮詢服務	18,750,000.00	24	-	權益法
華昱公司	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	公路經營	150,000,000.00	40	-	權益法
江中公司	中國廣東省	中國廣東省廣州市	公路經營	1,045,000,000.00	25	-	權益法
南京三橋公司	中國江蘇省南京市	中國江蘇省南京市	公路經營	1,080,000,000.00	25	-	權益法
陽茂公司	中國廣東省	中國廣東省廣州市	公路經營	200,000,000.00	25	-	權益法
廣州西二環公司	中國廣東省廣州市	中國廣東省廣州市	公路經營	1,000,000,000.00	25	-	權益法
廣雲公司	中國廣東省	中國廣東省雲浮市	公路經營	10,000,000.00	30	-	權益法
貴州恒通利	中國貴州省龍裡縣	中國貴州省龍裡縣	房地產開發	1,000,000.00	-	49	權益法
聯合置地	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	房地產開發	5,000,000,000.00	49	-	權益法
貴州銀行	中國貴州省貴陽市	中國貴州省貴陽市	金融服務	7,199,389,101.79	3.78	-	權益法
德潤環境	中國重慶市	中國重慶市	環境治理及資源回收	1,000,000,000.00	-	20	權益法

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017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(續)

(1) 重要的聯營企業的匯總財務信息

本集團的重要聯營企業德潤環境作為本集團戰略夥伴從事環境治理及資源回收業務，採用權益法核算。下表列示了德潤環境的財務信息，這些財務信息調整了所有會計政策差異且調節至本財務報表賬面金額：

單位：元 幣種：人民幣

	2017年12月31日
流動資產	11,518,143,607.92
非流動資產	19,586,942,410.49
資產合計	31,105,086,018.41
流動負債	6,447,527,883.25
非流動負債	5,162,902,935.19
負債合計	11,610,430,818.44
少數股東權益	9,164,870,193.15
歸屬於母公司股東權益	10,329,785,006.82
按持股比例享有的淨資產份額	2,065,957,001.36
調整事項	2,344,968,450.39
商譽	1,462,953,999.22
非流動資產評估溢價	882,014,451.17
投資的賬面價值	4,410,925,451.75
	2017年6月6日至2017年12月31日
營業收入	4,987,708,159.18
所得稅費用	199,518,544.68
淨利潤	1,469,352,531.85
歸屬於母公司股東的淨利潤(注1)	752,761,335.66
其他綜合收益	16,027,935.88
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額	8,019,978.42
綜合收益總額	1,485,380,467.73
收到的股利	119,600,000.00

注1：本集團按照20%的持股比例分享德潤環境歸屬於母公司股東的淨利潤，扣除本年溢價攤銷人民幣24,594,765.16元，本集團確認對德潤環境投資收益人民幣125,957,501.97元，詳見附註五、12。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017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(續)

(2) 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

	年末餘額/ 本年發生額	年初餘額/ 上年發生額
合營企業：		
投資賬面價值合計	-	166,160,042.14
下列各項按持股比例計算的合計數		
--淨利潤	7,079,749.78	25,059,890.94
--綜合收益總額	7,079,749.78	25,059,890.94
聯營企業：		
投資賬面價值合計	4,653,326,829.16	4,537,121,464.03
下列各項按持股比例計算的合計數		
--淨利潤	356,178,859.17	281,035,636.48
--其他綜合損失	-6,429,331.48	-
--綜合收益總額	349,749,527.69	281,035,636.48
資本公積變動	16,465,915.52	-

除(1)中所列重要的聯營企業外，由於本集團於本年及2016年應占每家合營企業和聯營企業的投資收益/虧損均不超過本集團當期利潤總額10%，對各聯營企業和合營企業的長期股權投資賬面價值均不高於本集團資產總額5%，本集團董事認為除(1)中所列重要的聯營企業外，其他合營企業和聯營企業均為非重要的合營企業和聯營企業。

(3) 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2017年12月31日，本集團聯營企業之間不存在轉移資金方面的重大限制(2016年12月31日：無)。

八、與金融工具相關的風險

本集團的經營活動會面臨各種金融風險：市場風險(主要為外匯風險和利率風險)、信用風險和流動性風險。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。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

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數保持固定的情況下，匯率的合理可能變化導致本集團淨損益變化的敏感性。

2017年

單位：元 幣種：人民幣

	匯率	淨損益	其他綜合收益的 稅後淨額	股東權益合計
	增加(減少以“-”號填列)	增加(減少以“-”號填列)	增加(減少以“-”號填列)	增加(減少以“-”號填列)
人民幣對美元貶值	10%	-115,074.72	-	-115,074.72
人民幣對美元升值	-10%	115,074.72	-	115,074.72
人民幣對港幣貶值	10%	341,534.76	-	341,534.76
人民幣對港幣升值	-10%	-341,534.76	-	-341,534.76

2016年

單位：元 幣種：人民幣

	匯率	淨損益	其他綜合收益的 稅後淨額	股東權益合計
	增加(減少以“-”號填列)	增加(減少以“-”號填列)	增加(減少以“-”號填列)	增加(減少以“-”號填列)
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、2。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

2. 利率風險

本集團的利率風險主要產生於長期借款及短期借款等帶息債務。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2017年12月31日，本集團按浮動利率計算的帶息債務賬面餘額為人民幣5,904,708,369.49元(2016年12月31日：人民幣1,882,224,000.00元)。

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

於本年，如果以浮動利率計算的帶息債務利率上升或下降50個基點，而其他因素保持不變，本集團的淨利潤及股東權益會減少或增加約人民幣14,291,419.27元(2016年：人民幣7,400,987.33元)。

3. 信用風險

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

於資產負債表日，本集團的銀行存款餘額如下：

	單位：元 幣種：人民幣	
	2017年12月31日	2016年12月31日
國有銀行	1,211,571,342.22	3,226,558,755.70
其他銀行	1,298,991,318.98	2,425,495,971.28
合計	2,510,562,661.20	5,652,054,726.98

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2017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、與貴龍項目及龍裡安置房二期項目有關的應收龍裡縣人民政府和與高速公路通行費有關的應收湖南省相關政府部門約人民幣2.53億元，應收關聯方款項約人民幣2.46億元，合計人民幣4.99億元(2016年12月31日：人民幣6.93億元)。鑒於本集團的業務性質，本公司董事認為該等應收款的信用風險是可控的。除此以外，本集團無來源於其他客戶的重大信用風險。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

4. 流動性風險

本集團內各子公司負責其自身的現金流量預測。總部財務部門在匯總各子公司現金流量預測的基礎上，在集團層面持續監控短期和長期的資金需求，以確保維持充裕的現金儲備和可供隨時變現的有價證券；同時持續監控是否符合借款協議的規定，從主要金融機構獲得授信額度，以滿足短期和長期的資金需求。於資產負債表日，本集團各項金融負債以未折現的合同現金流量按到期日列示如下：

單位：元 幣種：人民幣

	2017年12月31日				
	1年以內	1到2年	2到5年	5年以上	合計
金融負債-					
短期借款	2,554,145,741.46	-	-	-	2,554,145,741.46
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	71,371,857.30	-	-	-	71,371,857.30
應付賬款	348,257,339.46	-	-	-	348,257,339.46
應付利息	66,673,607.13	-	-	-	66,673,607.13
其他應付款	1,412,456,440.59	-	-	-	1,412,456,440.59
一年內到期的非流動負債(注1)	1,507,315,554.57	-	-	-	1,507,315,554.57
長期借款	179,437,793.36	493,301,172.10	2,741,356,951.18	3,045,368,022.07	6,459,463,938.71
應付債券	101,367,937.50	101,367,937.50	2,997,673,425.44	-	3,200,409,300.44
其他非流動負債	-	5,361,879,999.98	-	-	5,361,879,999.98
合計	6,241,026,271.37	5,956,549,109.58	5,739,030,376.62	3,045,368,022.07	20,981,973,779.64

	2016年12月31日				
	1年以內	1到2年	2到5年	5年以上	合計
金融負債-					
應付賬款	219,558,035.62	-	-	-	219,558,035.62
應付利息	100,188,323.21	-	-	-	100,188,323.21
其他應付款	2,402,502,005.41	-	-	-	2,402,502,005.41
一年內到期的非流動負債(注1)	1,909,595,067.32	-	-	-	1,909,595,067.32
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	-	-	6,111,189,985.98	-	6,111,189,985.98
合計	4,847,857,407.91	1,164,727,825.05	9,245,281,632.60	1,880,171,910.61	17,138,038,776.17

注1：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負債，不包括一年內到期的預計負債。

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

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

5. 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。

本集團管理資本結構並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約束。2017年度和2016年度，資本管理目標、政策或程式未發生變化。

本集團採用資產負債率來管理資本，資產負債率是總負債和總資產的比率。本集團於資產負債表日的資產負債率如下：

	2017年12月31日	2016年12月31日
總資產	37,473,826,542.60	32,384,844,447.16
總負債	21,699,259,902.62	17,673,489,347.58
資產負債率	57.91%	54.57%

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

九、公允價值的披露

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

第一層次：相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。

第二層次：除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。

第三層次：相關資產或負債的不可觀察輸入值。

1. 以公允價值計量的資產和負債

2017年

單位：元 幣種：人民幣

	公允價值計量使用的輸入值			
	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	合計
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	71,371,857.30	-	-	71,371,857.30
合計	71,371,857.30	-	-	71,371,857.30

2016年

單位：元 幣種：人民幣

	公允價值計量使用的輸入值			
	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	合計
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，本年末持有的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債根據該金融負債於2017年12月31日的活躍市場報價遠端匯率確定。

本年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。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

九、公允價值的披露(續)

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、其他應收款、一年內到期的長期借款、一年內到期的應付債券、應付款項、長期借款、應付債券、短期借款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

	賬面價值		公允價值	
	2017年	2016年	2017年	2016年
金融負債				
一年內到期的長期借款	105,522,900.05	99,200,000.00	110,686,395.18	97,332,822.71
一年內到期的應付債券	898,753,113.06	999,325,267.24	918,228,727.46	1,040,230,233.12
一年內到期的其他非流動負債(注1)	475,940,400.00	459,050,000.00	475,940,400.00	459,050,000.00
長期借款	4,979,185,469.44	1,783,024,000.00	4,579,354,429.68	1,699,309,887.61
應付債券	2,732,092,797.02	3,742,863,939.90	2,931,191,041.26	3,935,190,028.06
其他非流動負債(注1)	5,361,879,999.98	5,837,822,400.00	5,361,879,999.98	5,837,822,400.00
合計	14,553,374,679.55	12,921,285,607.14	14,377,280,993.56	13,068,935,371.50

注1：一年內到期的其他非流動負債和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

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

十、關聯方關係及關聯交易

1. 母公司情況

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	母公司對本企業的 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	51.237%	51.237%

本公司的母公司為深圳國際，深圳市投資控股有限公司(“深投控”)為深圳國際的控股股東，本公司實際控制方是深圳市國資委。

2. 子公司情況

子公司的情況詳見附註七、1。

3. 合營企業和聯營企業情況

合營企業和聯營企業詳見附註七、2

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合營企業或聯營企業情況如下：

合營企業或聯營企業名稱	與本公司關係
顧問公司	聯營企業(2016年12月1日至2017年12月31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
貴州銀行	聯營企業

本公司於2016年1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，2016年12月1日至2017年12月31日期間為本公司之聯營公司。

4. 其他關聯方情況

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司關係
深圳市寶通公路建設開發有限公司(“寶通公司”)	母公司的全資子公司
深國際物流發展有限公司(“深國際物流”)	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
輝輪投資	母公司的全資子公司
貴州鵬博投資有限公司(“貴州鵬博”)	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
長沙市環路建設開發有限公司(“長沙環路公司”)	其他

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

十、關聯方關係及關聯交易(續)

5. 關聯交易情況

(1) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易

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	2017年1-12月	2016年1-12月
顧問公司(a)	接受工程勘察設計	15,981,987.85	17,150,206.50
聯合電子(b)	接受聯網收費結算服務	15,551,397.96	16,385,481.26
其他(c)	接受供電服務及其他	720,381.13	1,014,526.01

- (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。
- (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議，委託聯合電子為本集團投資的梅觀高速、機荷高速、鹽壩高速、鹽排高速、南光高速、清連高速和水官高速提供收費結算服務，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，由於金額較小，未單獨列示。

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	2017年1-12月	2016年1-12月
沿江項目公司(a)	受託提供建設管理服務	13,828,947.79	-9,494,251.39
沿江項目公司(b)	提供工程諮詢服務	-	5,451,183.97
貴州鵬博(c)	受託提供建設管理服務	2,027,727.39	-
其他(d)	提供水電服務及其他	1,584,079.00	1,523,893.51

- (a) 於 2016 年 6 月 15 日本公司與沿江項目公司簽訂了《委託管理(代建)合同》的補充合同《委託管理(代建)補充合同》，本公司受託建設沿江高速深圳段二期項目，代建費用按沿江高速深圳段二期項目建設投資概算的 1.5%計取，且本公司享有或承擔投資控制金額與項目決算費用差值的 20%。本公司根據沿江高速深圳段二期項目實際發生的成本費用於本年確認等值的代建收入人民幣 13,828,947.79 元。
- (b) 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。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

十、關聯方關係及關聯交易(續)

5. 關聯交易情況(續)

- (c) 於2016年9月9日，深國際物流與投資公司簽訂了委託建設管理合同，將貴州綜合物流港一期項目的建設管理委託給投資公司，委託建設管理費為人民幣4,400,000元，於2016年10月20日深國際物流、貴州鵬博與投資公司簽訂了委託建設管理合同三方協議書，由貴州鵬博作為項目的開發主體，取代深國際物流成為代建合同的一方，承擔深國際物流在代建合同下的所有義務。
- (d) 本公司為深圳國際、華昱投資集團、華昱公司、聯合電子和顧問公司提供水電資源服務，按支付予供水供電機構的價格計算收取，由於金額較小，未單獨列示。

(2) 關聯受託管理/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	本公司	股權託管	2016.01.01	2018.12.31	協議價	16,981,132.08
沿江項目公司	本公司	股權託管	2017.01.01	2017.10.31	協議價	14,150,943.40

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人民幣18,000,000.00元，本年確認的託管收益為人民幣16,981,132.08元（2016年：人民幣17,320,754.72元）。

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議》，服務期限為2017年1月1日至2019年12月31日止。委託運營管理費用為含稅價每年人民幣18,000,000.00元，本年確認委託管理收益人民幣14,150,943.40元（2016年：人民幣50,943,396.23元）。於2017年12月11日，本公司與深投控簽訂《股權收購協定》，購買沿江專案公司100%股權，《股權收購協議》就與沿江專案公司委託運營管理事宜後續安排如下：沿江項目公司應向本公司支付截至收購基準日（2017年10月31日）的委託運營管理費用共計人民幣15,000,000.00元（含稅價），《營運委託管理服務協定》中止；該協議於2018年2月8日經臨時股東大會批准生效，本公司與沿江專案公司的《營運委託管理服務協定》正式終止。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

十、關聯方關係及關聯交易(續)

5. 關聯交易情況(續)

(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	2017年1-12月	2016年1-12月
聯合電子、顧問公司及沿江項目公司	房屋	345,130.18	519,431.17

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	2017年1-12月	2016年1-12月
龍大公司、華昱公司、華南物流公司、新通產公司、沿江項目公司	戶外廣告用地使用權	2,940,669.21	1,681,761.86

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。

*關於上述項目(1)至(3)的關聯交易也構成《香港上市規則》第14A章中定義的關連交易或持續關連交易。

*(4) 關鍵管理人員報酬

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年1-12月	2016年1-12月
關鍵管理人員報酬	15,029,253.84	11,790,913.12

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21人(2016年：20人)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

十、關聯方關係及關聯交易(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

2017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	獎金	合計
胡偉*	-	708,000.00	776,000.00	1,484,000.00
吳亞德*	-	588,000.00	847,000.00	1,435,000.00
王增金*	-	526,000.00	789,000.00	1,315,000.00
廖湘文*	-	526,000.00	784,000.00	1,310,000.00
區勝勤	180,000.00	-	-	180,000.00
林钜昌	180,000.00	-	-	180,000.00
胡春元	180,000.00	-	-	180,000.00
陳濤	71,129.00	-	-	71,129.00
蔡曙光	109,355.00	-	-	109,355.00
辛建*	-	162,000.00	216,000.00	378,000.00

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	獎金	合計
胡偉*	-	708,000.00	523,000.00	1,231,000.00
吳亞德*	-	588,000.00	497,000.00	1,085,000.00
王增金*	-	526,000.00	312,000.00	838,000.00
廖湘文*	-	491,769.00	475,231.00	967,000.00
趙志鋈	68,000.00	-	-	68,000.00
區勝勤	180,000.00	-	-	180,000.00
林钜昌	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*	-	154,000.00	107,000.00	261,000.00

*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

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

十、關聯方關係及關聯交易(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、蔡曙光以及監事鐘珊群、梁鑫及辛建可領取的會議津貼(稅前)為 11,000.00 元、11,000.00 元、13,000.00 元、10,000.00 元、6,000.00 元、8,500.00 元、11,000.00 元、9,500.00 元、17,400.00 元、12,180.00 元、13,340.00 元、8,060.00 元、6,500.00、7,440.00 和 10,350.00 元。其中，董事長胡偉、執行董事兼總裁吳亞德、執行董事王增金、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 132,000.00 元(2016 年：121,000.00 元)、127,000.00 元(2016 年：120,000.00 元)、112,000.00 元(2016 年：119,000.00 元)、122,000.00 元(2016 年：116,000.00 元)和 46,000.00 元(2016 年：45,000.00)。

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 79,000.00 元(2016 年：72,000.00 元)、79,000.00 元(2016 年：72,000.00 元)、100,000.00 元(2016 年：133,000.00 元)、99,000.00 元(2016 年：132,000.00 元)和 74,000.00 元(2016 年：76,000.00 元)。

(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 4 位董事(2016 年度：3 位董事)，其薪酬已反映在上表中；其他 1 位(2016 年度：2 位)的薪酬合計金額列示如下：

單位：元 幣種：人民幣

	本年發生額	上期發生額
基本工資、獎金、住房補貼以及其他補貼	1,421,000.00	2,173,000.00
養老金	122,000.00	246,000.00
合計	1,543,000.00	2,419,000.00

	本年人數	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
港幣 1,500,001 元-2,000,000 元	1	-

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

十、關聯方關係及關聯交易(續)

6. 關聯方应收应付款项

(1) 應收項目

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	關聯方	2017年12月31日		2016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	-
長期應收款	沿江項目公司	241,868,601.95	-	-	-
應收賬款	寶通公司	2,295,854.23	-	2,295,854.23	-
應收賬款	貴州鵬博	1,000,382.99	-	-	-
其他應收款	龍大公司	110,000.00	-	110,000.00	-
其他應收款	長沙環路公司	88,556.58	-	-	-
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	-	84,050.00	-
預付款項	顧問公司	7,205,066.30	-	7,180,105.20	-
其他非流動資產	深投控	1,472,000,000.00	-	-	-

(2) 應付項目

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	關聯方	2017年12月31日	2016年12月31日
應付賬款	顧問公司	1,133,668.52	504,712.30
應付賬款	聯合電子	120,420.00	113,747.32
應付賬款	沿江項目公司	60,000.00	35,000.00
應付賬款	華昱公司	23,000.00	15,000.00
應付賬款	華南物流公司	1,600.00	4,500.00
應付賬款	新通產	-	2,000.00
應付賬款	龍大公司	13,668.00	-
預收賬款	沿江項目公司(二期項目)	19,378,599.38	33,207,547.17
其他應付款	輝輪公司	-	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	4,196,531.79	33,526,376.43
其他應付款	顧問公司	10,677,174.21	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	201,576.49	480,523.61
其他應付款	沿江項目公司	557,833.02	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

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

十、關聯方關係及關聯交易(續)

7. 關聯方承諾

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

(1) 接受勞務

單位：元 幣種：人民幣

	2017年12月31日	2016年12月31日
顧問公司	89,651,694.04	92,877,082.50

(2) 投資性承諾

於2017年12月31日，本集團無關聯方投資性承諾(2016年12月31日：無)。

(3) 股權收購承諾

於2017年12月11日，深高速與深投控簽定《沿江高速公司股權收購協議》，以對價人民幣1,472,000,000.00元購買沿江項目公司100%股權，具體情況詳見附註十二、1。

十一、承諾及或有事項

1. 重要承諾事項

除附註十、7披露的關聯方承諾之外，本集團其他重要承諾事項如下：

(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

	2017年12月31日	2016年12月31日
高速公路建設項目	3,072,401,347.72	3,056,514,408.84

(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

	2017年12月31日	2016年12月31日
房地產及高速公路開發項目	2,596,485,259.79	3,520,138,579.35

(2) 投資性承諾

於2017年12月31日，本集團的投資性承諾為人民幣1,200,000,000.00元(2016年12月31日：無)，該承諾為本公司參與發起設立投資並購基金。本公司董事會於2017年8月18日召開會議，審議通過了《關於設立交通環保投資並購基金的議案》對本公司現階段於投資並購基金方面的發展規劃進行了決策。截止2017年12月31日，本公司(包括控股子公司)並未就投資並購基金簽訂任何合同，也沒有關於投資並購基金的設立、募集、投資的具體計畫。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

十一、承諾及或有事項(續)

1. 重要承諾事項(續)

(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

	2017年12月31日	2016年12月31日
1年以內(含1年)	13,232,481.31	11,863,518.60
1年至2年(含2年)	11,264,760.00	7,514,467.80
2年至3年(含3年)	9,477,770.22	4,961,250.00
3年以上	11,213,045.16	16,422,357.65
合計	45,188,056.69	40,761,594.05

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人民幣 15,000,000.00 元不可撤銷履約銀行保函。
- (b) 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人民幣 35,850,000.00 元不可撤銷履約銀行保函。
- (c) 本公司受深圳市龍華區建築工務局的委託管理建設“雙提升”道路綜合整治工程-大富路（桂月路-桂香路）、建設路（布龍路-東二環二路）以及龍華區高爾夫大道（觀瀾大道-環觀南路）改造工程一期。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區建築工務局提供人民幣 50,170,000.00 元不可撤銷履約銀行保函。
- (d) 於 2017 年 12 月 30 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 416,180,000.00 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。
- (e) 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人民幣 100,000,000.00 元不可撤銷履約銀行保函。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

十二、资产负债表日后事项

1. 本公司與深投控於 2017 年 12 月 11 日簽訂《沿江高速公司股權收購協議》，約定以人民幣 1,472,000,000.00 元為收購對價收購沿江項目公司 100%股權。本公司已於 2017 年 12 月 27 日支付全部收購價款，並於 2018 年 2 月 8 日召開臨時股東大會批准該項股權收購事項。
2. 根據 2018 年 3 月 23 日董事會決議，董事會提議本公司向全體股東派發 2017 年度現金股利，每股 0.3 元，按已發行股份 2,180,770,326 股計算，擬派發現金股利共計 654,231,097.80 元，上述提議尚待股東大會批准。該擬派發股利占本公司 2017 年度淨利潤的 45.9%。

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

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

十三、其他重要事項(續)

1. 分部信息(續)

(2) 報告分部的財務信息

單位：元 幣種：人民幣

2017年1-12月	通行費	其他	未分配	合計
對外交易收入	4,284,638,268.59	551,982,565.30	-	4,836,620,833.89
主營業務成本	2,120,178,982.49	378,463,450.33	-	2,498,642,432.82
利息收入	20,021,715.93	13,184,336.04	11,384,524.29	44,590,576.26
利息費用	725,681,091.62	1,569,452.05	-	727,250,543.67
對聯營企業和合營企業的投資收益	253,267,236.25	235,948,874.67	-	489,216,110.92
資產減值損失	-	450,000.00	-	450,000.00
折舊費和攤銷費	1,409,697,909.12	17,058,101.44	6,408,596.91	1,433,164,607.47
利潤總額	1,726,345,779.10	336,598,656.51	-147,299,732.07	1,915,644,703.54
所得稅費用	341,817,646.40	27,825,708.01	-	369,643,354.41
淨利潤	1,384,528,132.70	308,772,948.50	-147,299,732.07	1,546,001,349.13
2017年12月31日				
資產總額	27,698,603,318.16	9,630,931,311.18	144,291,913.26	37,473,826,542.60
負債總額	20,853,854,073.18	568,737,351.30	276,668,478.14	21,699,259,902.62
2017年1-12月				
對聯營企業和合營企業的長期股權投資	1,305,555,065.88	7,758,697,215.03	-	9,064,252,280.91
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	4,219,269,135.77	7,401,396.47	1,016,971.69	4,227,687,503.93

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

十三、其他重要事項(續)

1. 分部信息(續)

(2) 報告分部的財務信息(續)

單位：元 幣種：人民幣

2016年1-12月	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
對聯營企業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
2016年12月31日				
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
2016年1-12月				
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

(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中國境內。本集團無對任何一個客戶產生的收入達到或超過本集團收入10%。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

十四、母公司財務報表主要項目注釋

1. 應收賬款

應收賬款信用期通常為 1 至 6 個月。應收賬款並不計息。

(1) 應收賬款分類披露：

單位：元 幣種：人民幣

種類	2017年12月31日					2016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	111,130,176.03	100.00	-	-	111,130,176.03	463,878,267.64	100.00	-	-	463,878,267.64
組合 1	91,908,589.23	82.70	-	-	91,908,589.23	451,429,372.53	97.32	-	-	451,429,372.53
組合 2	19,221,586.80	17.30	-	-	19,221,586.80	12,448,895.11	2.68	-	-	12,448,895.11
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	111,130,176.03	100.00		/	111,130,176.03	463,878,267.64	100.00		/	463,878,267.64

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	2017年12月31日			2016年12月31日		
	應收賬款	壞賬準備	計提比例	應收賬款	壞賬準備	計提比例
1年以內	19,221,586.80	-	-	12,448,895.11	-	-
合計	19,221,586.80		-	12,448,895.11		-

(2) 按欠款方歸集的年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
2017年12月31日餘額前五名的應收賬款總額	97,178,881.57	-	87.45%
2016年12月31日餘額前五名的應收賬款總額	443,734,604.22	-	95.66%

(3) 應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

單位：元 幣種：人民幣

	2017年12月31日	2016年12月31日
1年以內	65,918,250.58	46,530,254.47
1至2年	19,135,061.63	42,662,541.48
2至3年	17,996,997.69	258,731,262.15
3年以上	8,079,866.13	115,954,209.54
合計	111,130,176.03	463,878,267.64

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

十四、母公司財務報表主要項目注釋(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	2017年12月31日					2016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	369,260,529.15	100.00	-	-	369,260,529.15	1,542,710,679.60	100.00	-	-	1,542,710,679.60
組合1	367,132,493.94	99.42	-	-	367,132,493.94	1,535,368,510.65	99.52	-	-	1,535,368,510.65
組合2	2,128,035.21	0.58	-	-	2,128,035.21	7,342,168.95	0.48	-	-	7,342,168.95
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的其他應收款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	369,260,529.15	100.00	-	/	369,260,529.15	1,542,710,679.60	100.00	-	/	1,542,710,679.60

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	2017年12月31日			2016年12月31日		
	其他應收款	壞賬準備	計提比例	其他應收款	壞賬準備	計提比例
1年以內	2,029,385.21	-	-	7,335,518.95	-	-
1至2年	92,000.00	-	-	-	-	-
2至3年	-	-	-	6,650.00	-	-
3年以上	6,650.00	-	-	-	-	-
合計	2,128,035.21	-	-	7,342,168.95	-	-

賬齡在三年以上的應收其他第三方款項性質為押金和質保金，根據本集團運用的會計政策三、10.(2)，不對該性質款項計提壞賬準備。

(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	2017年12月31日	2016年12月31日
應收代墊款	203,328,914.01	337,646,761.52
應收借款	163,333,335.00	1,198,333,335.00
其他	2,598,280.14	6,730,583.08
合計	369,260,529.15	1,542,710,679.60

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

十四、母公司財務報表主要項目注釋(續)

2. 其他應收款(續)

(3) 按欠款方歸集的年末餘額前五名的其他應收款情況：

2017年

單位：元 幣種：人民幣

單位名稱	款項的性質	年末餘額	賬齡	占其他應收款 年末餘額合計 數的比例(%)	壞賬準備 年末餘額
美華公司	應收代墊款	201,664,855.33	三年以內	54.61	-
清龍公司	應收借款	100,000,000.00	一年以內	27.08	-
益常公司	應收借款	45,000,000.00	一年以內	12.19	-
清連公司	應收借款	18,333,335.00	一年以內	4.96	-
清連公司	應收代墊款	1,048,952.58	一年以內	0.28	-
合計	/	366,047,142.91	/	99.12	-

2016年

單位：元 幣種：人民幣

單位名稱	款項的性質	年末餘額	賬齡	占其他應收款 年末餘額合計 數的比例(%)	壞賬準備 年末餘額
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	三年以內	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	-

(4) 其他應收款按其入賬日期的賬齡分析如下：

單位：元 幣種：人民幣

	2017年12月31日	2016年12月31日
1年以內	161,899,026.42	1,339,786,018.69
1至2年	4,585,449.32	200,071,471.32
2至3年	200,071,471.32	10,596.27
3年以上	2,704,582.09	2,842,593.32
合計	369,260,529.15	1,542,710,679.60

3. 長期股權投資

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年12月31日			2016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	10,536,389,637.88	678,765,149.21	9,857,624,488.67	5,298,222,702.65	678,765,149.21	4,619,457,553.44
對聯營、合營企業投資	4,611,060,899.65	-	4,611,060,899.65	4,661,015,576.66	-	4,661,015,576.66
合計	15,147,450,537.53	678,765,149.21	14,468,685,388.32	9,959,238,279.31	678,765,149.21	9,280,473,130.10

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

十四、母公司財務報表主要項目注釋(續)

3. 長期股權投資(續)

(1) 對子公司投資

單位：元 幣種：人民幣

被投資單位	年初餘額	本年增加	合併轉入	本年減少	年末餘額	本年宣告發放股利	減值準備年末餘額
機荷東公司	724,299,958.20	-	-	106,728,592.72	617,571,365.48	325,860,432.61	-
梅觀公司	530,345,339.27	-	-	2,143,761.05	528,201,578.22	3,617,215.71	-
清龍公司	164,269,052.70	-	-	62,791,855.54	101,477,197.16	52,888,738.20	-
廣告公司	3,325,000.01	-	-	-	3,325,000.01	53,619,155.75	-
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	-	-
環境公司	500,000,000.00	3,960,000,000.00	-	-	4,460,000,000.00	-	-
運營發展公司	-	28,500,000.00	-	-	28,500,000.00	-	-
深長公司	-	-	162,181,479.19	39,350,334.65	122,831,144.54	-	-
益常公司	-	1,270,000,000.00	-	-	1,270,000,000.00	-	-
建設發展公司	-	28,500,000.00	-	-	28,500,000.00	-	-
合計	4,619,457,553.44	5,287,000,000.00	162,181,479.19	211,014,543.96	9,857,624,488.67	435,985,542.27	678,765,149.21

(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。除了聯營公司貴州恒通利和德潤環境之投資外，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。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

十四、母公司財務報表主要項目注釋(續)

4. 營業收入和營業成本

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年1-12月		2016年1-12月	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	1,362,216,021.17	497,496,386.41	1,284,475,356.04	458,284,001.08
其他業務	100,114,605.54	56,413,125.69	124,786,182.52	120,232,501.02
合計	1,462,330,626.71	553,909,512.10	1,409,261,538.56	578,516,502.10

5. 投資收益

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年1-12月	2016年1-12月
成本法核算的長期股權投資收益	435,985,542.27	453,489,241.84
權益法核算的長期股權投資收益	363,258,608.95	312,416,068.38
理財產品取得的投資收益	7,124,058.32	13,548,897.86
可供出售金融資產取得的投資收益	5,400,000.00	38,200,000.00
喪失控制權後，剩餘股權按公允價值重新計量產生的利得	-	4,631,456.93
外匯掉期產品產生的投資損失	-850,968.84	-
合計	810,917,240.70	822,285,665.01

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

十五、補充資料

1. 本年非經常性損益明細表

單位：元 幣種：人民幣

項目	金額	說明
非同一控制下企業合併原持股份按公允價值計量產生的利得	27,504,389.73	本年深長公司按非同一控制下企業合併納入集團合併範圍，對購買日之前持有的股權按照公允價值重新計量產生的利得。
受託經營取得的託管費收入淨額	30,907,924.54	受託經營管理沿江項目公司及龍大公司取得的託管費收入淨額。
特許權授予方提供的差價補償攤銷額	23,026,646.05	本年按車流量法確認收到的特許權授予方提供給本公司建設鹽壩高速、鹽排高速等的差價補償攤銷額。在會計處理上表現為沖減特許經營無形資產攤銷。
購買銀行理財產品產生的收益	7,581,799.16	
外幣掉期工具到期平倉損失	-850,968.84	於2017年7月27日，2016年簽訂的外幣掉期合約到期平倉，其損失計入本年投資收益。
外幣掉期工具公允價值變動損失	-146,363,175.07	為鎖定匯率風險，對3億美元境外債券安排外匯掉期，報告期內，因人民幣升值，確認掉期工具公允價值變動損失。
計入當期損益的對非金融企業收取的資金占用費	2,209,701.24	
沖回梅觀處置調整收費應收補償款利息	-2,882,469.78	本年根據深圳市審計局政府投資審計專業局對梅觀高速公路擴建工程竣工結算審計報告結果，下調梅觀高速公路調整收費經濟補償金額，沖減相關長期應收款利息收入。
調減梅觀高速調整收費相關補償款	-43,695,332.04	本年根據深圳市審計局政府投資審計專業局對梅觀高速公路擴建工程竣工結算審計報告結果，下調梅觀高速公路調整收費經濟補償金額。
非流動資產處置損益	24,970,581.93	除上述調減梅觀高速調整收費相關補償款損失外的非流動資產處置收益
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	7,205,738.40	
所得稅影響額	28,622,196.84	
少數股東權益影響額	-731,183.13	
合計	-42,494,150.97	

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2017年12月31日
人民幣元

十五、补充资料(續)

1. 本年非經常性損益明細表(續)

非經常性損益明細表編制基礎

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

2. 淨資產收益率及每股收益

2017年

單位：元 幣種：人民幣

報告期利潤	加權平均 淨資產收 益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	10.88	0.654	0.654
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	11.19	0.674	0.674

2016年

單位：元 幣種：人民幣

報告期利潤	加權平均 淨資產收 益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	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