

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)

2018年半年度業績初步公告

一、重要提示

1.1 重要提示

本公司2018年半年度業績初步公告摘自本公司2018年半年度報告全文，投資者欲了解詳細內容，應當仔細閱讀將刊載於上交所網站 <http://www.sse.com.cn> 及聯交所網站 <http://www.hkexnews.com.hk> 的半年度報告全文。

本公司2018年半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、 中期利潤分配方案

董事會建議不派發 2018 中期股息（2017 中期：無），也不進行資本公積金轉增股本。

三、 主要財務數據和股東情況

3.1 主要財務數據

報告期內，集團實現營業收入 2,677,523 千元，同比增長 26.99%，因沿江公司按同一控制下企業合併需追溯重列上年同期數，經重列後營業收入同比增長 16.91%。其中，路費收入 2,462,485 千元，占集團營業收入的 91.97%，為集團主要的收入來源。

2018 年上半年，集團實現歸屬於公司股東的淨利潤（「淨利潤」）968,653 千元（2017 年中期（經重列）：704,884 千元），同比增長 37.42%，主要為報告期內集團原有經營和投資的收費公路路費收入增長，德潤環境、益常高速等新收購項目帶來收益貢獻以及確認梅林關更新項目補償收益所致。

單位：人民幣元

	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日 (經審計)		增減 (%)
		調整后	調整前	
總資產	44,400,224,976.83	44,014,984,643.90	37,473,826,542.60	0.88%
歸屬於上市公司股東的股東權益	13,992,543,328.54	13,633,010,893.87	13,618,079,670.58	2.64%

	2018 中期 (未經審計)	2017 中期 (未經審計)		增減 (%)
		調整后	調整前	
營業收入	2,677,522,763.36	2,290,290,639.01	2,108,385,017.98	16.91%
歸屬於上市公司股東的淨利潤	968,653,293.65	704,883,594.51	741,730,838.13	37.42%
歸屬於上市公司股東的淨利潤 － 扣除非經常性損益	787,960,143.95	715,638,486.17	713,531,127.69	10.11%
經營活動產生的現金流量淨額	1,595,145,985.86	1,315,358,353.68	1,162,162,186.34	21.27%
加權平均淨資產收益率（%）	6.91	4.87	5.72	增加 2.04 个百分点
基本每股收益（元/股）	0.444	0.323	0.340	37.42%
稀釋每股收益（元/股）	0.444	0.323	0.340	37.42%

報告期內，由於會計政策變更及沿江公司按同一控制下企業合併納入集團合併範圍，根據企業會計準則的相關要求，本公司對 2017 年 12 月 31 日合併資產負債表、2017 年 1-6 月合併利潤表以及 2017 年 1-6 月合併現金流量表進行調整，有關詳情請見財務報告附注三\29 及附注六相關內容。

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

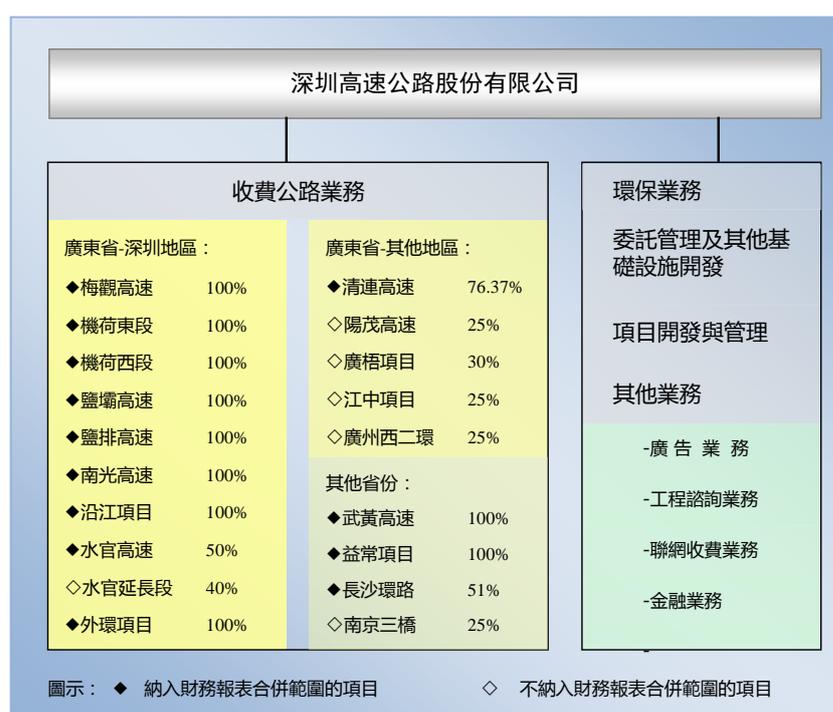
截至報告期末股東總數	18,078 戶，其中 A 股股東 17,847 戶，H 股股東 231 戶。				
截至報告期末前 10 名股東持股情況					
股東名稱	股東性質	持股比例	持股總數	持有有限售條件股份數量	質押或凍結的股份數量
HKSCC NOMINEES LIMITED ^{注(1)}	境外法人	33.33%	726,937,099	—	未知
新通產實業開發（深圳）有限公司	境內非國有法人	30.03%	654,780,000	—	無
深圳市深廣惠公路開發總公司	境內非國有法人	18.87%	411,459,887	—	無
招商局公路網路科技控股股份有限公司	國有法人	4.00%	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
中國人民財產保險股份有限公司－傳統－收益組合	境內非國有法人	0.49%	10,767,068	—	未知
香港中央結算有限公司	境內非國有法人	0.37%	8,017,568	—	未知
上海天迪資產管理有限公司－天迪金馬中國新常態私募投資基金	境內非國有法人	0.31%	6,801,612	—	未知
張萍英	境內自然人	0.28%	6,023,400	—	未知
上述股東關聯關係或一致行動的說明	新通產公司和深廣惠公司為同受深圳國際控制的關聯人。上表中國有股東之間不存在關聯關係，本公司未知上述其他股東之間、上述國有股東與其他股東之間是否存在關聯關係。				
附註：					
(1) 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。					

四、經營情況討論與分析

為實現轉型升級的戰略目標，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，已逐步搭建起投資、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、養護管理服務及智慧交通業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，環保業務盈利貢獻正在逐步顯現。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、廣告、工程諮詢、聯網收費和金融等業務。本集團主要業務列示如下：



2018年上半年，集團切實做好收費公路主業和委託管理業務工作，同時穩步推進新的業務類型。報告期集團實現營業收入約26.78億元，同比增長16.91%。其中，實現路費收入約24.62億元，委託管理服務收入約0.45億元、房地產開發收入約1.11億元，廣告及其他業務收入約0.60億元，分別占集團總收入的91.97%、1.66%、4.14%和2.23%。

(一) 收費公路業務

1、 經營環境分析

(1) 經濟環境

2018年上半年，中國國內生產總值同比增長6.8%，較2017年同期下滑了0.1個百分點，總體經濟運行基本平穩；但在控杠杆的宏觀背景下，隨著實體經濟信用環境持續收緊，內需有所走弱，同時受國際貿易環境惡化影響，進出口增速有所回落，預計下半年在內外總需求收縮的疊加衝擊下，國內經濟面臨下行壓力。2018年上半年，廣東省和深圳市的地區生產總值同比分別增長了7.1%和8.0%，高於全國平均水平，平穩的經濟增速有助於區域內公路運輸及物流整體需求的增長。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

2018年上半年，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」）。管理規定的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，國務院及國家各級交通管理部門出台了一系列政策及措施：國務院自2017年8月下旬起選擇部分高速公路開展分時段差異化收費試點，以科學合理確定車輛通行收費水平；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上述試點範圍或優惠政策實施範圍，對本集團路費收入暫未產生影響；此外，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，該項政策對本集團不同區域的收費公路項目的

路費收入影響不盡相同。2018 上半年，國務院明確提出要推動取消高速公路省界收費站，作為降低實體經濟物流成本的重要措施之一，該項政策的實施對公司路費收入將無實質影響，但可促進通行效率，對降低公司人工成本和管理費用等方面具有正面影響。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

2018 年上半年，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均保持增長，各項目於報告期內的基本營運數據如下：

收費公路 ⁽²⁾	日均混合車流量（千輛次） ⁽¹⁾			日均路費收入（人民幣千元）		
	2018 中期	2017 中期	同比	2018 中期	2017 中期	同比
廣東省-深圳地區：						
梅觀高速	95	87	8.4%	336	324	3.7%
機荷東段	279	257	8.6%	2,024	1,882	7.6%
機荷西段	214	207	3.3%	1,746	1,657	5.3%
沿江高速 ⁽³⁾	89	82	9.3%	1,189	1,079	10.2%
水官高速	231	219	5.7%	1,717	1,696	1.2%
水官延長段	110	99	11.5%	316	296	7.0%
廣東省-其他地區：						
清連高速	43	41	5.1%	2,139	2,056	4.1%
陽茂高速	52	48	8.2%	1,845	1,791	3.0%
廣梧項目	39	36	8.1%	866	818	6.0%
江中項目	142	137	3.0%	1,268	1,192	6.3%
廣州西二環	76	65	17.6%	1,485	1,133	31.2%
中國其他省份：						
武黃高速	55	50	9.1%	1,050	1,028	2.2%
益常項目 ⁽⁴⁾	51	不適用	不適用	1,132	不適用	不適用
長沙環路 ⁽⁵⁾	33	29	12.3%	384	336	14.3%
南京三橋	35	33	6.8%	1,362	1,280	6.4%

附註：

- (1) 日均混合車流量數據中不包括節假日免費通行的車流量。
- (2) 根據本公司與深圳市交委的協議，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。

- (3) 自 2018 年 2 月 8 日起沿江公司納入本集團合併報表範圍。
- (4) 本集團於 2017 年 6 月完成益常公司 100% 股權的收購，於 2017 年 6 月 15 日起將益常公司納入集團合併報表範圍。
- (5) 於 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體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，免費路段的車流迅速增長帶動了收費路段車流的持續提升；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，該等免費路段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，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》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。報告期內本集團已完成對沿江公司 100% 權益的收購，自 2018 年 2 月 8 日起沿江項目納入本集團合併報表範圍。此外，根據深圳交委與沿江公司簽訂的沿江項目實施貨車運輸收費調整協議，自 2018 年 3 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日期間，通行於沿江項目的所有類型的貨車將按正常收費標準的 50% 收取通行費（「收費調整」，深圳交委為此給予沿江公司人民幣 3.02 億元的補償，該項收費調整政策的實施預計將有助於帶動沿江項目貨運車流量的增長，對促進沿江項目未來營運表現具有積極影響。

(2) 廣東省 – 其他地區：

報告期內，陽茂高速受其平行路段汕湛高速雲湛段開通的分流影響以及治理超限超載政策實施的持續影響，車流自然增長因素被平抑，其日均車流量及日均路費收入同比均維持較低增長；受益於沿線區域經濟增長、路網變化、交通管理措施加大實施等因素的正面影響，廣州西二環日均車流量及路費收入同比均保持較高增長；周邊路網開通對廣梧項目的分流影響仍然存在，但已逐步被車流自然增長超越，其日均路費收入同比呈現平穩增長；2017 年底開通的廣中江高速對江中項

目略有分流影響，但路網貫通效應對其產生正面影響，使得江中項目日均車流量及路費收入同比略有增長。

廣樂高速和二廣高速對清連高速的分流影響已基本穩定，但於 2017 年 10 月底開通的桂三高速（桂林—三江）分流了部分原取道清連高速往返相鄰省界的過境車流量，報告期內，清連高速日均車流量及路費收入同比增長較低。

(3) 其他省份：

報告期內，受競爭路段分流以及周邊城市汽車保有量快速增長等因素的綜合影響，武黃高速的營運表現總體平穩；受周邊及區域經濟發展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取得穩步增長；受益于路網完善、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；益常高速受益於湘西北地方經濟增長及周邊道路施工、實施交通管制等因素的綜合影響，營運表現平穩。

3、業務管理和提升

(1) 探索智慧交通建設，提升服務品質：

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。近年來，本集團與專業研究機構及技術團隊開展戰略合作，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。報告期內，本集團與百度網訊科技有限公司簽訂戰略合作框架協議，雙方擬整合資源，依託本集團的基礎設施資源優勢和運營管理經驗，結合百度的大數據、人工智慧、互聯網技術優勢，在智慧高速、智慧環保等方面開展廣泛合作，以高速公路重大建設工程為契機，共同推動交通基礎設施建設、管理與服務的智能化管理。2018 年 6 月下旬，本集團具有自主知識產權的「深圳 e 交通」APP 綜合服務平台（「深圳 e 交通」）正式上線，率先在廣東省實現了無感支付與實際運行。深圳 e 交通集成了車牌識別、電子發票、聚合支付、雲平台、移動支付數據平台等多項技術模塊，支持微信、支付寶等各種主流支付方式，車主通過綁定車牌和支付帳號，即可實現無感支付通行功能，同時也兼容掃碼支付方式；該項業務在第一階段具備電子發票、帳單查詢、地圖導航等服務功能，第二階段還將上線諮詢服務、救援服務、新聞廣播、積分商城、廣告傳媒等多項功能。本

集團通過智慧交通技術的開發與應用，不但可提升營運服務品質與效率，降低運營成本，而且可以通過輸出智慧交通技術與服務，開拓新的市場業務。

(2) 加強營銷宣傳，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。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。廣州西二環也利用周邊路網實施交通管制的機會，通過多渠道宣傳和指示牌引導等方式，促進車流量增長。

4、 業務發展

外環項目是本集團按照 PPP 模式投資的收費公路項目，本集團投資 65 億元獲得外環 A 段(包含一期和二期)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。截至報告期末，外環項目已累計完成約 98% 土地徵收和約 99% 的拆遷面積，征遷工作基本完成；外環 A 段一期總里程約 50.74 公里，已全面開展路基、涵洞、橋樑樁基等各項工程施工；外環 A 段二期總里程約 9.35 公里，目前已進場開展土建、房建和路面等工程施工。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。

於 2018 年 2 月 5 日及 2018 年 2 月 8 日深圳國際及本公司股東大會分別批准了本公司關於收購廣深沿江高速(深圳段，含沿江一期和沿江二期)100% 權益的議案，據此，本公司以 14.72 億元收購沿江項目 100% 權益，報告期內該項交易已經完成。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體利益。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、2018 年 2 月 8

日和 2018 年 2 月 28 日的公告及本公司日期為 2018 年 1 月 23 日的通函。截至報告期末，沿江二期項目已累計完成約 90% 土地徵收和約 76% 的拆遷面積，以及部分合同段的路基橋涵、機電及路面等工程的施工招標工作，目前有 3 個合同段正在開展梁體、樁基等工程施工。

為配合政府的高速公路建設整體工作計劃與安排，提高道路安全質量及通行環境，董事會已於 2018 年 1 月批准本集團開展機荷高速改擴建項目初步設計等前期工作，截至本報告期末，該項目的設計方案及投資模式尚在與政府主管部門協商中。

本公司持有廣東陽茂高速公路有限公司（「陽茂公司」）25% 股權，經本公司董事會批准，於 2018 年 6 月 5 日本公司與陽茂公司其他股東簽訂了出資協議。根據出資協議，陽茂公司三名股東將按各自所持有的股份比例向其出資合共 30.24 億元（其中本公司應出資 7.56 億元）作為陽茂高速改擴建項目的資本金，陽茂高速將按八車道標準進行改擴建，改擴建項目總投資金額約為 86.4 億元，有關詳情請參閱本公司日期為 2018 年 6 月 5 日的公告。陽茂高速全長約 79.76 公里，地理位置優越，開通十餘年來，營運表現增長穩定，已為本公司帶來了良好的投資回報，隨著沿線經濟的增長，其交通需求將持續增加，對陽茂高速進行改擴建，可進一步發揮其線位優勢，提升其商業價值，符合本公司的發展戰略和整體利益。

（二）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。

本集團於 2017 年認購了水規院 15% 股權，水規院是中國最早開展水務一體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，擴充市場管道，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。

2017年，本集團全資子公司環境公司完成收購德潤環境20%股權。德潤環境是一家綜合性的環境企業，旗下擁有重慶水務和三峰環境等控股子公司，主要業務包括供水及污水處理、垃圾焚燒發電、環境修復等。重慶水務主營城市供水和污水處理，基本佔有重慶全市的供水和污水處理市場，盈利穩健，現金流充沛。三峰環境是國內垃圾焚燒發電領域集投資、建設、設備成套和運營管理於一體的大型環保集團，主要從事垃圾焚燒發電項目投資、EPC工程總承包、設備製造和運營管理全產業鏈服務，擁有全套垃圾焚燒和煙氣淨化、第三代網管式膜處理等核心技術，截至本報告期，三峰環境已投資和簽訂27個垃圾焚燒發電項目、31個BOT合同，日可處理生活垃圾4.24萬噸，並在全球115座城市的134個垃圾焚燒發電項目中共有255條垃圾焚燒線的核心設備和技術應用，日處理生活垃圾超過13萬噸。公司通過收購德潤環境的股權躋身國內環保行業領軍梯隊，一方面可以擴大本公司的環保業務，獲得合理的投資回報，另一方面可與國內領軍企業開展深層次合作。報告期內，公司執行董事會已批准環境公司與蘇伊士集團旗下的升達亞洲成立合資公司，以開展危險廢物處置、環衛一體化和水環境治理等業務合作。

本集團通過成功入股水規院和德潤環境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、固廢一體化及垃圾發電等實體項目的建設與運營。

有關報告期內德潤環境的盈利情況，請參閱下文「財務分析」及本公告財務報表附注五\13的相關內容。

經董事會批准，投資公司與中交天津航道局有限公司組建聯合體共同參與深汕特別合作區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，項目用地預審等前期報批工作正在有序推進中，具備作業條件的工程已開始施工，已完成超過50%的總體形象進度。

經執行董事會批准，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，報告期內，相關前期工作正在按計劃推進中。

(三) 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。通過建設和營運委託管理業務（亦稱代建業務和代管業務），集團憑藉多年來在相關領域積累的專業技能和經驗，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、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理、統籌和監督各項目代建收益的回收、推進已完工項目的竣工驗收、以及積極推動新市場、新項目的開發與合作。

報告期內，代建項目的各項工作均有序推進。其中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第一批次 4 個網站投資約為 10.7 億元，正在進行施工，預計第一批次收費站將於 2018 年 8 月完工、於 2018 年底完成交付；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已完工並交付使用。此外，梅觀收費站、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。

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五⁴¹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占用補償等問題，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。

截至報告期末，深汕特別合作區的土地平整及相關配套工程項目完成約 50%的形象進度，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 億元，建設期預計約為 3 年。2018 年 3 月 29 日，龍裡縣政府、貴龍實業與貴深公司簽訂了該項目的投資合作協議，根據投資合作協議，由貴深公司負責籌集建設資金，貴龍實業將按約定向貴深公司支付項目費用，有關詳情請參閱本公司日期為 2018 年 3 月 29 日的公告。截至報告期末，勘察設計、監理等相關招標工作正在進行中。

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。

(四) 新產業拓展

憑藉相關管理經驗和資源，集團按照當期發展戰略部署，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，本集團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 年至本報告日，已累計競拍土地約 2,655 畝（約 177 萬平方米），成交金額總計約為 8.96 億元，其中 504 畝已轉讓，1,045 畝正在進行二級開發，剩餘土地將用於自主二級開發或轉讓。貴深公司已成立若干全資子公司，具體持有和管理上述地塊的土地使用權。

經董事會批准，貴深公司正採取分期滾動開發的策略，對已取得土地中的 1,045 畝（約 69.7 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 112 畝，相當於 7.5 萬平方米）147 套住宅已全部竣工，其中 144 套住宅已交付使用。一期第二階段工程（約 134 畝，相當於 8.9 萬平方米）169 套住宅已全部交付使用。茵特拉根小鎮二期開發項目（約 389 畝，相當於 26 萬平方米）第一階段工程共推出 238 套住宅，截至報告期末，已簽約銷售 232 套，主體工程基本完成，計劃於 2018 年底前完成竣工驗收並交付使用；二期第二階段工程主要為商業配套物業，第一批次推出的 60 套商業物業已

簽約銷售 51 套，相關施工建設正在有序推進中，預期於 2019 年上半年完工並交付使用。報告期內，三期開發項目（約 229 畝，相當於 15.3 萬平方米）已投入建設，其中三期第一階段工程擬推出 271 套住宅，已於 2018 年 7 月開盤銷售，預期將於 2020 年年底前完工。

為快速回籠資金，實現土地的市場價值，公司執行董事會於 2018 年 5 月批准本集團以公開掛牌方式轉讓貴州悅龍投資有限公司 100% 股權及債權，該公司持有約 296 畝貴龍土地，截至本報告日，該項轉讓已通過深圳聯合產權交易所正式掛牌確定受讓方，並簽署股權及債權轉讓合同，成交價格約 18,080 萬元。此外，董事會於 2018 年 7 月批准本集團以公開掛牌方式整體轉讓貴州聖博、貴州恒豐信、貴州恒弘達和貴州業恒達（「四家公司」）100% 股權及債權，掛牌價格不低於四家公司的資產評估結果之和，且不低於 55,080 萬元。該四家公司主要資產是持有約 810 畝貴龍土地。截至本公告日，轉讓相關的審計評估工作正在履行國有資產管理的審核備案程序。

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，有效降低朵花大橋項目的款項回收風險，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，貴深公司將視整體市場情況和發展機會，適時通過市場轉讓、合作或自行開發等方式來實現所持有土地的市場價值，儘快實現集團的投資收益，切實防範與土地相關的合同和市場風險。

(2) 城市更新項目

根據相關協議及本公司股東大會的批准，本公司（通過全資子公司梅觀公司）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，項目拆遷工作已基本完成，萬科為本項目的代建管理方，項目工程施工正在有序推進中。

鑒於梅林關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。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。

此外，在市場環境發生重大變化以及不同補償對象的補償時點和基準存在較大差異的背景下，2018 年 4 月，梅觀公司與聯合置地公司基於公平原則簽訂了補充協議。根據補充協議，聯合置地公司對梅觀公司增加 9,120 平方米的回遷辦公樓物業補償，用於補償梅林關更新項目涉及梅觀公司所屬物業，本項交易將增加本公司 2018 年度歸屬於公司股東的淨利潤約 1.31 億元，但綜合考慮成本的確認和核定、貨幣的時間價值及未來開發模式等因素，本次交易對本集團于梅林關更新項目總收益影響輕微。關詳情請見本公司日期為 2018 年 4 月 27 日的公告。

為保證項目質量，提升項目管理水平和整體回報，實現項目預期目標，聯合置地擬在現有基礎上進行增資，經本公司於 2018 年 7 月 24 日召開的董事會批准，本公司擬放棄本次增資的優先認購權，聯合置地擬通過在深圳聯合產權交易所公開掛牌、採用競爭性談判方式進行評議，引入一名專業地產開發商作為戰略投資者，掛牌底價不低於 29 億元。增資完成後，戰略投資者將擁有聯合置地 30% 的權益。有關詳情請見本公司日期為 2018 年 7 月 25 日的公告。截至本公告日，該增資事項正在深圳聯合產權交易所掛牌。

(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，持有的股權約占其增資擴股後總股本的 3.44%。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廣告牌出租、廣告代理、設計製作及相關業務。除經營、發佈高速公路沿線自有媒體外，廣告公司近年還進一步開展市區主幹道戶外媒體業務，同時也為客戶提供品牌策劃及推廣方案。

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，作為投資渠道和培育項目的孵化平臺，以市場化運作方式投資交通、節能環保產業企業股權，為公司培育環保和交通產業項目。截至報告期末，該基金公司尚未發起設立基金開展投資並購業務。

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占比例很小。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\13 和附注五\41 的相關內容。

4.2 財務分析

2018 年上半年，集團實現歸屬於公司股東的淨利潤（「淨利潤」）968,653 千元（2017 年中期（經重列）：704,884 千元），同比增長 37.42%，主要為報告期內集團原有經營和投資的收費公路路費收入增長，德潤環境、益常高速等新收購項目帶來收益貢獻以及確認梅林關更新項目補償收益所致。

（一）主營業務分析

1、 財務報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 (經重列)	變動比例 (%)
營業收入	2,677,523	2,290,291	16.91%
營業成本	1,282,860	1,123,346	14.20%
銷售費用	6,618	7,792	-15.06%
管理費用	42,196	40,516	4.15%
財務費用	500,549	349,666	43.15%
投資收益	288,612	246,591	17.04%
所得稅費用	267,748	202,011	32.54%

科目	本期數	上年同期數 (經重列)	變動比例(%)
經營活動產生的現金流量淨額	1,595,146	1,315,358	21.27%
投資活動產生的現金流量淨額	-333,724	-5,064,707	-93.41%
籌資活動產生的現金流量淨額	-976,750	1,311,824	不適用

2、營業收入

報告期內，集團實現營業收入 2,677,523 千元，同比增長 26.99%，因沿江公司按同一控制下企業合併需追溯重列上年同期數，經重列後營業收入同比增長 16.91%。其中，路費收入 2,462,485 千元，占集團營業收入的 91.97%，為集團主要的收入來源。有關營業收入的具體分析如下：

單位：千元 幣種：人民幣

營業收入項目	2018 中期	所佔比例 (%)	2017 中期 (經重列)	所佔比例 (%)	同比變動 (%)	情況 說明
主營業務收入－收費公路	2,462,485	91.97%	2,152,109	93.97%	14.42%	(1)
其他業務收入－委託管理服務	44,519	1.66%	20,400	0.89%	118.23%	(2)
其他業務收入－房地產開發	110,811	4.14%	55,783	2.44%	98.65%	(3)
其他業務收入－廣告及其他	59,708	2.23%	61,998	2.71%	-3.70%	
營業收入合計	2,677,523	100.00%	2,290,291	100.00%	16.91%	

情況說明：

- (1) 報告期內，路費收入同比增長 14.42%。其中，深長公司和益常公司分別於 2017 年 4 月 1 日和 2017 年 6 月 16 日起納入合併範圍，路費收入同比增加 224,879 千元；其他附屬收費公路路費收入同比增長 4.07%，主要受益於車流量自然增長，大部分附屬收費公路均取得一定程度增長。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 341,731 千元。報告期內各項目經營表現分析，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（三）點。
- (2) 報告期內，委託管理服務收入同比增長 118.23%，主要為報告期新增工程建設委託管理項目及原有部分項目建設進度推進或完成竣工結算審計，委託管理服務收入有所增加。
- (3) 報告期內，房地產開發收入同比增加 98.65%，主要為貴龍開發項目本期交房數量增加。

3、 營業成本

集團報告期營業成本為 1,282,860 千元（2017 年中期（經重列）：1,123,346 千元），同比增長 14.20%。扣除上述合併範圍變化影響後，集團營業成本同比增長 5.58%，主要為其他附屬收費公路隨車流量增長人員成本、公路維護成本及折舊攤銷費用增加、貴龍開發項目結轉房地產開發成本所致。有關營業成本的具體分析如下：

單位：千元 幣種：人民幣

分行業情況							
分行業	成本構成項目	2018 中期	2018 中期佔總成本比例(%)	2017 中期（經重列）	2017 中期佔總成本比例(%)	同比變動 (%)	情況說明
主營業務成本-收費公路	人工成本	165,352	12.89	144,790	12.89	14.20	(1)
	公路維護成本	68,221	5.32	64,163	5.71	6.33	
	折舊及攤銷	824,890	64.30	724,271	64.47	13.89	(2)
	其他業務成本	106,000	8.26	102,999	9.17	2.91	
	小計	1,164,462	90.77	1,036,223	92.24	12.38	(3)
其他業務成本 - 委託管理服務		22,188	1.73	12,544	1.12	76.89	(4)
其他業務成本 - 房地產開發		56,545	4.41	39,883	3.55	41.78	(5)
其他業務成本 - 廣告及其他		39,664	3.09	34,696	3.09	14.32	
營業成本合計		1,282,860	100.00	1,123,346	100.00	14.20	

情況說明：

- (1) 主要為收費後勤系列員工人數增加和薪酬上調、以及深長公司和益常公司納入合併範圍，使得集團人工成本同比增長。
- (2) 主要為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。
- (3) 按具體項目列示的成本情況載列於下文第（三）點「行業、產品或地區經營情況分析」。
- (4) 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同比增加，主要為外環 A 段委託建設管理成本增加。
- (5) 報告期內，貴龍開發項目結轉的商品房開發成本同比增加。

4、 費用

集團報告期銷售費用為 6,618 千元（2017 年中期：7,792 千元），同比減少 15.06%，主要為貴龍開發項目營銷費用有所減少。

集團報告期管理費用為 42,196 千元（2017 年中期：40,516 千元），同比增加 4.15%，主要是報告期內公司業務規模擴大，管理類員工人數增加。

集團報告期財務費用為 500,549 千元（2017 年中期（經重列）：349,666 千元），同比增加 43.15%，主要為利息支出隨集團平均借貸規模上升而增加以及外幣負債和 H 股股息受人民幣貶值影響，匯兌損失增加所致。報告期內，公司繼續對美元債實施鎖匯掉期交易，美元債產生的匯兌損失與公允價值變動收益基本實現財務對沖，有關外匯掉期交易的詳情請參閱下文第（二）點。此外，報告期應收聯合置地公司減資款轉為債權，使利息收入有所增加。報告期內，集團綜合借貸成本為 4.7%（2017 年度（經重列）：4.73%），較 2017 年度下降 0.03 個百分點。有關借貸規模變化詳情請參閱下文「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	2018 年中期	2017 年中期 (經重列)	增減比例(%)
利息支出	511,949	429,512	19.19
減：資本化利息	29,711	8,028	270.10
利息收入	32,428	28,386	14.24
加：匯兌收益及其他	50,739	-43,432	不適用
財務費用合計	500,549	349,666	43.15

集團報告期所得稅費用為 267,748 千元（2017 年中期：202,011 千元），同比增長 32.54%，主要為報告期確認梅林關城市更新項目拆遷補償收益相關遞延所得稅費用，以及集團應納稅所得額有所增加。

5、 投資收益

報告期內，集團實現投資收益 288,612 千元（2017 年中期：246,591 千元），同比增長 17.04%。主要為新收購德潤環境投資收益增加及聯營收費公路經營收益增長所致。有關應占合營和聯營收費公路投資收益的具體分析如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018 年中期	2017 年中期	增減金額
1、應佔合營和聯營企業投資收益：			
長沙環路 ^{註1}	-	7,080	-7,080
水官延長段	4,146	3,922	223
廣梧項目	19,324	18,683	640
陽茂高速	47,173	41,732	5,441
江中項目	11,782	11,404	378
廣州西二環	29,014	19,720	9,294
南京三橋	27,916	25,330	2,586
德潤環境	92,446	18,036	74,410
貴州銀行	50,878	62,862	-11,984
其他 ^{註2}	2,606	2,735	-130
小計	285,283	211,505	73,779
2、非同一控制下企業合併而對原持股份按公允價值計量產生的利得	-	27,504	-27,504
3、投資理財產品產生的收益	3,329	7,582	-4,253
合計	288,612	246,591	42,022

註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季度數據。

註2：為應佔顧問公司和聯合置地公司的投資收益。

6、 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。報告期內，集團經營活動之現金流入淨額和收回投資現金^注合計為1,662,819千元（2017年中期（經重列）：1,412,262千元），同比增長17.74%，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，以及收到沿江高速貨運調整收費相關補償款。

註： 經營活動之現金流入淨額及收回投資現金合計數 = 經營活動產生的現金流量淨額 + 收回投資收到現金 + 取得投資收益所收到的現金。

本公司之合營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，希望幫助報表使用者了解集團源於經營和投資活動的經常性現金流量的表現。

投資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：。報告期集團投資活動現金淨流出同比減少47億元，主要為上年同期支付了德潤環境和益常公司股權收購款。

籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：報告期集團籌資活動現金流淨額同比減少約 23 億元，主要為銀行借入金額有所減少和還款金額有所增加。

7、 特許經營無形資產攤銷政策及不同攤銷方法下的差異

本集團特許經營無形資產採用車流量法進行攤銷，即攤銷額按照單位使用量基準，以各期間實際交通流量佔收費經營期限內之預計總交通流量比例計算確定。集團對該預計交通流量進行定期檢討和調整，以確保攤銷額的真實和準確。關於本項會計政策和會計估計的詳情載列於本公告財務報表附註三\16（1）和 30（2）。

在收費公路的營運初期及至未達到設計飽和流量前，按車流量法計提的攤銷額比按直線法的為低。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 1.45 億元（2017 年中期（經重列）：1.55 億元），攤銷差異有所降低。採用不同的攤銷方法對收費公路項目產生的現金流並不產生影響，從而也不會影響各項目的估值水平。

（二）非主營業務導致利潤重大變化的說明

1、 梅林關更新項目拆遷補償收益

2018 年 4 月 27 日，梅觀公司與聯合置地公司簽訂梅林關更新項目拆遷補償協議之補充協議。根據補充協議，聯合置地公司對梅觀公司增加 9,120 平方米的回遷辦公樓物業補償，用於補償梅林關更新項目涉及梅觀公司所屬物業，預期梅觀公司將在未來獲得價值約 456,000 千元的實物補償，報告期內，本集團以該未來價值的現值確認資產處置收益約 342,600 千元及淨利潤約 256,950 千元，抵消未實現內部交易損益後，增加淨利潤約 131,044 千元。有關詳情載列於本公告財務報表附注五\47。

2、 對已發行美元債券進行外匯掉期交易確認的公允價值變動損益

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，因人民幣貶值，集團確認掉期工具公允價值變動收益 10,166 千元，該收益扣除報告期內因持有美元債券產生的匯兌損失約 24,720 千元後為鎖匯成本。有關詳情載列於本公告財務報表附注五\45。

(三) 行業、產品或地區經營情況分析

1、 主營業務分行業、分產品情況

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 同比變動(%)	營業成本 同比變動(%)	毛利率 同比變動(%)
收費公路	2,462,485	1,164,462	52.71	14.42	12.38	增加 0.86 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 同比變動(%)	營業成本 同比變動(%)	毛利率 同比變動(%)
清連高速	387,232	198,101	48.84	4.07	6.00	減少 0.94 個百分點
機荷東段	366,433	150,664	58.88	7.58	7.06	增加 0.20 個百分點
機荷西段	315,996	55,088	82.57	5.34	4.89	增加 0.08 個百分點
水官高速	310,701	211,297	31.99	1.23	3.06	減少 1.20 個百分點
武黃高速	190,064	118,468	37.67	2.17	2.62	減少 0.28 個百分點
南光高速	176,915	80,417	54.54	6.05	-2.98	增加 4.23 個百分點
鹽排高速	88,587	35,489	59.94	2.36	-2.20	增加 1.87 個百分點
鹽壩高速	76,415	51,125	33.10	-14.99	-9.26	減少 4.22 個百分點
梅觀高速	60,739	34,250	43.61	3.67	2.60	增加 0.59 個百分點
沿江高速	215,119	113,081	47.43	10.19	4.63	增加 2.79 個百分點
小計	2,188,203	1,047,979	52.11	4.07	2.99	增加 0.50 個百分點
益常高速	204,808	94,829	53.70	不適用	不適用	增加 3.18 個百分點
長沙環路	69,474	21,655	68.83	不適用	不適用	增加 0.94 個百分點
合計	2,462,485	1,164,462	52.71	14.42	12.38	增加 0.86 個百分點

2、 主營業務分地區情況

單位：千元 幣種：人民幣

地區	營業收入	營業收入 同比變動 (%)
廣東省	1,998,139	4.25
湖北省	190,064	2.17
湖南省	274,282	不適用
合計	2,462,485	14.42

情況說明：

報告期內，集團附屬收費公路毛利率總體為 52.71%，同比上升 0.86 個百分點，各路段

因路費收入、專項維護費用及折舊攤銷費用變動，使得毛利率有所提升或下降，但總體變動輕微。

(四) 資產及負債情況分析

1、 資產及負債情況

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 66.31%，貨幣資金和其他資產分別占總資產的 10.25%和 23.44%。於 2018 年 6 月 30 日，集團總資產 44,400,225 千元(2017 年 12 月 31 日(經重列):44,014,985 千元)，較 2017 年年末略有增加。

2018 年 6 月 30 日，集團未償還的有息負債總額為 21,331,755 千元(2017 年 12 月 31 日(經重列):21,686,237 千元)，較 2017 年年末減少 1.63%，主要為報告期歸還部分銀行借款及三項目相關補償款餘款減少。2018 年上半年集團平均借貸規模為 214 億元(2017 年中期(經重列):187 億元)，同比增長 14.44%。

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	本期期末數占 總資產的比例 (%)	上期期末數 (經重列)	上期期末 數占總資 產的比例 (%)	本期期末 金額較上 期期末變 動比例(%)	情況說明
預付款項	41,436	0.09	311,972	0.71	-86.72	(1)
存貨	896,466	2.02	599,518	1.36	49.53	
其他應收款	2,469,814	5.56	173,693	0.39	1,321.94	(2)
一年內到期的非流動資產	35,003	0.08	79,908	0.18	-56.20	(3)
其他流動資產	57,415	0.13	39,367	0.09	45.85	(4)
長期應收款	4,500	0.01	16,519	0.04	-72.76	(5)
其他非流動資產	342,600	0.77	-	-	不適用	(6)
應收賬款	152,192	0.34	223,339	0.51	不適用	(7)
合同資產	92,819	0.21	-	-	不適用	
可供出售金融資產	-	-	106,557	0.24	不適用	
其他非流動金融資產	162,510	0.37	-	-	不適用	
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	-	-	71,372	0.16	不適用	
交易性金融負債	61,206	0.14	-	-	不適用	
預收款項	-	-	465,784	1.06	不適用	
合同負債	621,617	1.40	-	-	不適用	
短期借款	1,528,397	3.44	2,518,256	5.72	-39.31	(8)
應付職工薪酬	47,115	0.11	168,822	0.38	-72.09	(9)

資產負債情況說明：

- (1) 貴龍開發項目部分土地完成交付手續，將預付的土地出讓金結轉存貨。
- (2) 聯合置地公司完成減資手續，將減資款轉為應收債權。
- (3) 收到龍裡 BT 項目部分應收款。
- (4) 計提預收房款預繳增值稅及其附加。
- (5) 應收三項目調整收費相關補償款利息分類至一年內到期的非流動資產。
- (6) 應收聯合置地公司梅林關更新項目回遷物業補償。
- (7) 會計政策變更影響，具體參見財務報表附注三\29。
- (8) 歸還部分銀行貸款。
- (9) 支付 2017 年度員工績效獎金。

2、 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	至外環公司清償貸款合同項下的全部債務之日止
水官高速收費權 ^{注3}	質押	中國銀行中心區支行 工商銀行福田支行 浙商銀行深圳分行	合計總金額 8.2 億銀行貸款本息	至清償貸款合同項下的全部債務之日止
JEL 公司 45% 股權 ^{注4}	質押	香港上海滙豐銀行有限公司	總額度 2.83 億港幣的銀行貸款本息	至清償貸款合同項下的全部債務之日止
益常高速收費權 ^{注5}	質押	中國銀行湖南省分行 中國工商銀行長沙市司門口支行 工商銀行常德市德山支行	總額度 17.7 億元的銀行貸款	至清償貸款合同項下的全部債務之日止
沿江高速收費權 ^{注6}	質押	國家開發銀行等銀行組成的銀團	總額度 54 億元的銀行貸款本息	至清償貸款合同項下的全部債務之日止

资产抵押/质押情况说明：

- (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 17.58 億元。
- (2) 外環公司以外環高速合法擁有的收費權及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，外環公司銀團貸款餘額為 14.72 億元。
- (3) 由控股子公司清龍公司質押，向銀行申請貸款，於報告期末，貸款餘額合計為 8.2 億元。
- (4) 由全資子公司美華公司質押，向銀行申請港幣貸款。于報告期末，該項貸款餘額為 2.83 億港元。
- (5) 由全資子公司益常公司質押，向銀行申請貸款，於報告期末，貸款餘額為 12.75 億元。
- (6) 由全資子公司沿江公司質押，向銀行申請銀團貸款，於報告期末，銀團貸款餘額為 45.66 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。報告期末，由於借貸規模有所減少及現金餘額增加等因素影響，集團資產負債率和淨借貸權益比率較年初均有所下降；報告期內，集團各項業務穩步發展，在收入取得增長的同時，成本得到有效控制，償債能力提升。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，董事會認為報告期末財務杠杆比率處於安全的水平。

主要指标	2018年6月30日	2017年12月31日 (经重列)
资产负债率(总负债/总资产)	63.60%	64.13%
净借贷权益比率((借贷总额-现金及现金等价物)/总权益)	118.70%	125.41%
	2018年中期	2017年中期 (经重列)
利息保障倍数((税前利润+利息支出)/利息支出)	3.60	3.22
EBITDA 利息倍数(息税、折旧及摊销前利润/利息支出)	5.29	4.93

注：扣除三項目調整收費預收補償款及外環、沿江二期項目撥付工程建設資金餘額後資產負債率約為 53.56%。

4、 現金流動性及現金管理

報告期內，對聯合置地資本金減資款轉為短期應收債權，以及通過優化借貸結構和歸還部分短期借款，使得期末集團淨流動資產顯著增加。基於集團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、繼續優化資本結構、保持適當的庫存現金以及充足的銀行授信額度等手段，防範資金流動性風險。

報告期內，公司對庫存資金在保證安全和兼顧流動性的前提下，與合作銀行辦理保本型人民幣理財產品。報告期末，用於理財的現金均已回流，並無存款存放於非銀行金融機構或用作證券投資，有關理財產品的詳細信息詳見「重大合同及其履行情況」。

單位：百萬元 幣種：人民幣

	2018年6月30日	2017年12月31日 (經重列)	增減金額
淨流動資產	174	-3,129	3,303
現金及現金等價物	2,147	1,885	262
未使用的銀行授信額度	14,392	13,524	868

5、資本開支計劃

截至本報告批准日，本集團的資本性支出主要包括對外環項目投資、沿江二期等項目的工程建設支出、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52億元。本集團計劃使用自有資金和銀行借貸等方式來滿足資金需求。根據董事的評估，以本集團的財務資源和融資能力目前能夠滿足各項資本支出的需求。

集團2018年下半年-2020年資本支出計劃如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	2018年下半年	2019年	2020年	合計
一、無形資產和固定資產投資				
外環項目	983,598	2,051,622	1,396,696	4,431,916
梅觀高速改擴建	3,222	1,200	-	4,422
清連項目	25,126	8,692	6,575	40,393
南光項目	9,348	56,910	2,340	68,598
沿江二期	12,061	17,390	17,390	46,841
其他投資（機電設備投資等）	152,264	68,057	68,587	288,909
二、股權投資				
陽茂改擴建	-	175,000	175,000	350,000
合計	1,185,618	2,378,871	1,666,589	5,231,078

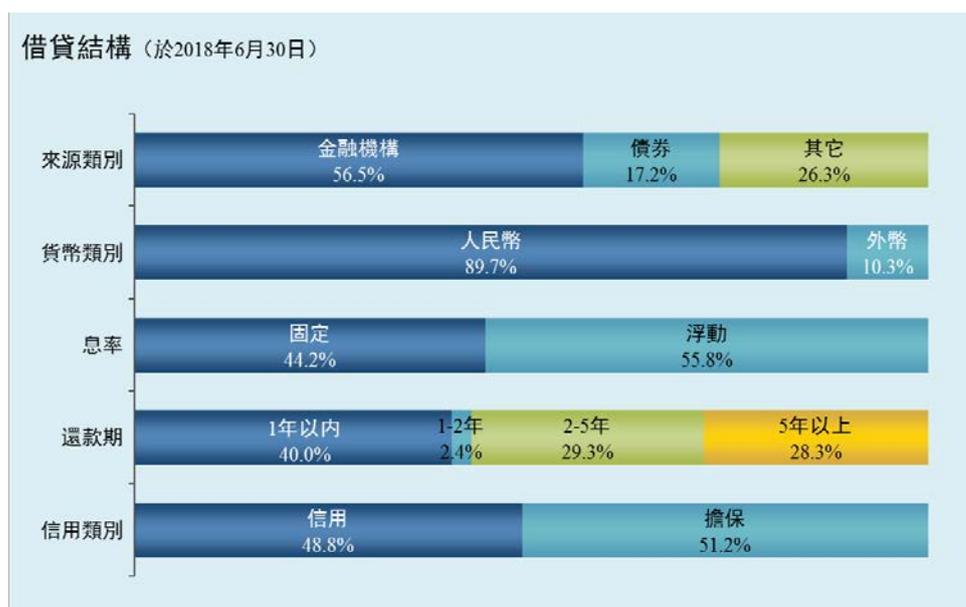
6、財務策略與融資安排

報告期內，國家繼續實施穩健中性的貨幣政策和持續強化金融監管，銀行信貸規模緊張，資金價格維持高位。報告期內集團使用自有資金及部分銀行貸款用於滿足債務償還、投資支出和股利分配等資金需求。集團報告期內通過多種方式努力爭取低成本融資，同時進一步降低短期貸款比重，以優化債務結構，控制財務風險。進入二季度，債券市場整

體表現轉好，集團適時啟動中期票據發行工作，並分別於 2018 年 7 月 26 日和 8 月 13 日成功發行 10 億元三年中期票據和 8 億元五年期中期票據，票面利率分別為 4.14% 和 4.49%。此外，A 股可轉換公司債券已獲得證監會受理，正大力推進申報審批。

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 2018 年 6 月 30 日止，集團共獲得銀行授信額度人民幣 292 億元，包括：建設項目專項貸款額度 178 億元，綜合授信額度 114 億元。報告期末尚未使用銀行授信額度為 144 億元。

7、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註十一。

(五) 投資狀況分析

1、對外股權投資情況

(1) 重大的股權投資

報告期內，本集團股權投資總額約為 0.58 億元（2017 年中期：56.86 億元），同比減少 56.28 億元，主要原因為上年同期對德潤環境和益常公司進行股權收購，有關詳情請參閱上文業務回顧的內容。報告期內主要股權投資情況如下：

單位：千元 幣種：人民幣

被投資公司名稱	主要業務	持股比例	2018年中期投資金額	說明
陽茂公司	投資建設、經營管理陽江至茂名高速公路及其配套服務項目的開發	25%	57,500	陽茂改擴建項目預計總投資概算 86.4 億元（自籌資金比例 35%），公司按 25% 股比需跟投 7.56 億元。 報告期內，本公司根據項目進度按股比支付 0.58 億元增資款。

(2) 重大的非股權投資

報告期內，本集團重大非股權投資支出主要為外環高速建設及清連一級公路高速化改造、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投資和附屬公司資本支出，共計約 389,714 千元。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	本報告期投入金額	累計實際投入金額	項目收益情況
清連項目	6,125,390	100%	3,340	6,090,180	除外環、沿江二期處於建設初期外，其他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%	1,717	3,080,637	
梅觀高速改擴建	696,302	100%	34,204	691,876	
外環項目	6,500,000	38%	300,014	1,537,993	
沿江二期	1,000,000	22%	5,330	5,330	
合計	/	/	344,606	11,406,017	

(3) 以公允價值計量的金融資產

報告期內，本集團因採納新金融工具準則，將以前年度確認為「可供出售金融資產」的權益投資分類為「以公允價值計量且其變動計入當期損益」計量方式的金融資產，在報表上列示為「其他非流動金融資產」項目，有關詳情載列於本公告財務報表附注三\29和附注五\11。

(六) 主要控股參股公司分析

單位：千元 幣種：人民幣

公司名稱	集團所占權益	註冊資本	2018年6月30日		2018年中期			主要業務
			總資產	淨資產	營業收入	營業利潤	淨利潤/(淨虧損)	
梅觀公司	100%	332,400	714,885	808,325	67,172	376,776	282,103	興建、經營及管理梅觀高速
機荷東公司	100%	440,000	1,672,253	1,647,609	366,586	214,762	160,131	興建、經營和管理機荷東段
美華公司	100%	港幣 795,381	1,827,246	1,401,392	190,064	89,390	67,966	間接擁有清連公司 25% 的權益、清龍公司 10% 的權益和馬鄂公司 100% 的權益

公司名稱	集團所占權益	註冊資本	2018年6月30日		2018年中期			主要業務
			總資產	淨資產	營業收入	營業利潤	淨利潤/淨虧損	
清連公司	76.37%	3,361,000	7,189,830	2,705,551	390,088	92,450	69,257	建設、經營管理清連高速及相關配套設施
JEL公司/馬鄂公司	100%	美元 28,000	987,138	872,298	190,064	162,443	144,155	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	3,831,197	2,273,070	313,481	80,037	61,241	水官高速的開發、建設、收費與管理
投資公司	100%	400,000	1,572,465	592,870	127,773	36,159	21,947	投資實業及工程建設
貴深公司	70%	500,000	1,508,506	535,098	115,159	29,856	15,705	公路及城鄉基礎設施的投資、建設和管理
益常公司	100%	345,000	3,106,952	1,386,119	204,808	75,623	59,476	興建、經營和管理益常高速
沿江公司	100%	4,600,000	8,490,309	1,467,050	217,534	-21,318	-19,881	投資廣深沿江高速公路深圳段的建設及運營
聯合置地	49%	500,000	7,086,732	489,740	-	-371	-371	作為梅林關更新項目的申報主體與法人實體，負責梅林關更新項目的土地獲取、拆遷等工作
環境公司	100%	4,460,000	4,646,562	4,643,952	-	86,570	86,570	投資興辦環保實業項目，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%的股權
德潤環境	20%	1,000,000	40,959,646	15,067,015	3,800,808	890,638	462,230	德潤環境的主要業務為投資控股，主要資產為持有水務集團 50.04%股權以及三峰環境 56.62%股權

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，請參閱本節相關內容。

（七）利潤分配或資本公積金轉增預案

1、 2018年中期利潤分配方案

董事會建議不派發截至 2018 年 6 月 30 日止 6 個月的中期股息（2017 中期：無），也不進行資本公積金轉增股本。

2、 2017 年年度利潤分配方案實施情況

經 2017 年度股東年會審議通過，本公司以 2017 年年末本公司總股本 2,180,770,326 股為基數，向全體股東派發每股 0.30 元（含稅）的 2017 年年度末期現金股息，共計 654,231,097.80 元。該利潤分配方案已於 2018 年 7 月 31 日前實施完畢。

4.3 前景與計劃

(一) 行業競爭格局和發展趨勢

2018年上半年，在供給側結構性改革、外需回暖等因素的共同作用下，我國經濟總體平穩運行，經濟質量效益持續提升。展望下半年，預期國內經濟仍將呈現平穩發展態勢，但需求存在持續性的下行壓力，並面臨全球性貿易摩擦、投資需求疲軟等眾多不確定因素。收費公路行業政策方面，預計短期內仍將保持穩定。在此背景下，收費公路行業經營環境相對平穩，但管理將遇到更多新問題，面臨的轉型升級需求加大。

基於經濟及交通發展規劃的整體考慮，深圳政府制定了「十橫十三縱」整體路網規劃，並涉及本集團投資和管理的外環高速公路項目。公司將以此為契機，積極與相關政府部門進行溝通和協商，做好外環的投資建設，提升公司公路主業規模，謀求企業與社會的共贏發展。

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。

連接深圳和中山的深中通道正在建設之中並計劃於 2024 年建成通車，這將進一步促進粵港澳經濟大灣區路網的完善。深中通道及沿江高速未來都與機荷高速相連，給機荷高速帶來擴建需求，為此，集團正積極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成果與政府一起磋商改擴建實施方案和投資模式。預計改擴建工程完工後，機荷高速的交通流量將得到進一步提高。桂林-三江高速於 2017 年 10 月建成通車，對相鄰的清連高速的車流量造成輕微的分流影響。根據公開的信息，與清連高速相連的岳望高速（岳陽-望城）計劃於今年 10 月份通車，該工程完工後，預計將提升清連高速的競爭力並提升其運營表現。本集團將密切跟進營運項目周邊路網的變化，持續做好車流量監測分析，提升通行環境和服務質量，主動吸引車流，促進項目營運表現。

「十三五」期間，環保產業的市場容量及發展空間將迅速擴大。本集團已作出戰略決定，在整固和提升收費公路主業的同時，將以危廢處置、環衛一體化與水環境治理為主的大環保作為另一重點發展方向。為實現環保產業規模與效益的「雙增長」，本集團將與行業領先者為伍，並與合作夥伴加強深層次合作，在業務方面行成優勢互補，在此基礎上，集團將進一步通過並購、產業基金等方式拓展符合本集團戰略的環保業務。

(二) 經營計劃

2018 年下半年，本集團的重點工作內容包括：

- ☞ **收費公路業務：**進一步加強與百度的戰略合作關係，運用 AI 及大數據等信息技術，推動智慧交通工作；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成為深高速在建管養領域的精品工程；繼續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，積極謀求固廢（危廢、垃圾發電、環衛一體化等）及水污染治理等關鍵領域的並購機會；加強與德潤環境、水規院、蘇伊士集團及南方科技大學等環保領軍企業與院校的戰略合作；積極跟進已有初步進展的環保項目，加強行業研究工作，深入尋求細分領域的投資機會，加強環保人才梯隊建設，增強市場競爭力，全力推進環保實體項目落地。
- ☞ **融資及財務管理：**密切關注金融政策及融資環境的即時變化，及時調整財務策略，做好財務風險監控工作，確保財務流動性安全並兼顧資金效益；做好 A 股可轉換公司債券發行、3 億美元債鎖匯等相關工作；強化集團資金的統籌和計劃管理，安排合理的融資方案，拓寬和創新境內外融資渠道，保障公司資金需求，為集團發展戰略提供有力支援。
- ☞ **業務拓展：**把握深汕特別合作區及貴州龍裡縣提升基礎設施建設的有利時機，做實深高速作為「城市和交通基礎設施建設運營服務商」的戰略定位，逐步擴大公司的業務發展區域，推動成熟區域向縱深發展；積極推動梅林關更新項目的開發工作，做好戰略投資者引進工作，進一步推進機荷高速改擴建的前期工作；持續對符合集團發展戰略的收費公路項目及新產業項目進行研究、篩選與論證，並持續關注和管控風險。

五、財務報表相關事項

5.1 財務報表

本公司 2018 中期之合併財務報表及附註，載列於本業績初步公告之附件。

5.2 報告期財務報表合併範圍變化情況

報告期內，本公司完成沿江公司 100% 權益的收購，於 2018 年 2 月 8 日起沿江公司擬納入本集團財務報表合併範圍。有關詳情請參閱財務報表附註六。

5.3 業績審閱

本公司審核委員會已審閱並確認本公司 2018 中期財務報表及半年度報告。

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。有關詳情可參閱本公司 2018 年半年度報告的內容。

七、 會計政策變更

1、 執行新會計準則的影響

中國財政部於 2017 年陸續修訂了《企業會計準則第 14 號—收入》（「新收入準則」）、《企業會計準則第 22 號—金融工具確認和計量》、《企業會計準則第 23 號—金融資產轉移》、《企業會計準則第 24 號—套期保值》、《企業會計準則第 37 號—金融工具列報》（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，集團自 2018 年 1 月 1 日開始採用該五項新修訂會計準則並變更相關會計政策。上述會計政策變更，已經本公司第八屆董事會第四次會議審議批准，詳情請參閱本公司日期為 2018 年 3 月 23 日的董事會決議公告。

報告期內，本集團因採納新收入準則，對於年初尚未完成的預售商品房合約中存在重大融資成分的，就貨幣時間價值調整交易價格，並考慮相關利息成本于商品房建設完工前可資本化的影響，根據新收入準則中銜接規定相關要求，調增年初流動資產項下「存貨」525 千元，調增年初非流動資產項下「遞延所得稅資產」1,661 千元，調增年初流動負債項下「預收款項」7,169 千元，調減年初股東權益項下「未分配利潤」3,488 千元，調減少數股東權益 1,495 千元。

報告期內，本集團因採納新金融工具準則，將以前年度分類為「可供出售金融資產」的權益投資重分類為「以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產」，並評估相關權益投資於準則實施日的公允價值。根據新金融工具準則銜接規定相關要求，調增年初非流動資產項下「以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產」162,510 千元，調減年初非流動資產項下「可供出售金融資產」106,557 千元，調增年初非流動負債項

下「遞延所得稅負債」13,988 千元，其差額調增年初股權權益項下「未分配利潤」41,965 千元。

2、 修訂報表格式的影響

根據財政部於 2018 年 6 月 15 日發佈的《關於修訂印發 2018 年度一般企業財務報表格式的通知》（財會[2018]15 號）的通知要求，由於本公司已執行上述新收入準則和新金融工具準則，應按通知要求的附件 2 格式編制財務報表。執行該新報表格式，對本集團財務報表主要涉及部分資產、負債項目的重分類，對歸屬於公司股東的淨資產和淨利潤沒有影響。

上述會計政策變更的具體詳情請參見財務報表附注三\29。

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、 2018(年)中期、 2018(年)半年度	截至 2018 年 6 月 30 日止 6 個月
2017(年)中期	截至 2017 年 6 月 30 日止 6 個月
報告日	本公司 2018 年半年度報告獲董事會批准之日，即 2017 年 8 月 17 日
同比	與 2017 年中期或同期相比
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
益常公司	湖南益常高速公路開發有限公司
益常項目	湖南益陽至常德高速公路（簡稱益常高速）及益常高速常德聯絡線
深圳投控	深圳市投資控股有限公司
深圳國際	深圳國際控股有限公司
新通產公司	新通產實業開發（深圳）有限公司，原名深圳市高速公路開發公司

深廣惠公司	深圳市深廣惠公路開發有限公司
三項目	南光高速、鹽排高速及鹽壩高速，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
特建發公司	深圳市特區建設發展集團有限公司
貨運組織調整項目	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。
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
JEL 公司	捷德安派有限公司
沿江公司	深圳市廣深沿江高速公路投資有限公司
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
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
貴龍實業	貴州貴龍實業(集團)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
深長公司	湖南長沙市深長快速幹道有限公司
廣告公司	深圳市高速廣告有限公司
聯合置地公司	深圳市深國際聯合置地有限公司
環境公司	深圳高速環境有限公司
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
運營發展公司	深圳高速運營發展有限公司
建設公司	深圳高速建設發展有限公司

貴州銀行	貴州銀行股份有限公司
貴龍土地	本集團成功競拍的貴龍項目周邊土地，截至本報告日已累計競拍土地約為 2,655 畝（約 177 萬平方米）
貴龍土地開發項目	本集團開展的貴龍項目中已獲董事會批准的約 1,045 畝土地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
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
重慶水務	重慶水務集團股份有限公司，已於上海證券交易所上市，股票代碼：601158
三峰環境	重慶三峰環境集團股份有限公司
蘇伊士集團	法國蘇伊士集團（Suez Group）
升達亞洲	升達亞洲有限公司
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
綠色通道政策	對合法裝載鮮活農產品的運輸車輛免收車輛通行費的政策。國內高速公路項目自 2010 年 12 月起全面執行該項政策
統一方案	廣東省自 2012 年 6 月 1 日起按照統一收費費率、收費係數、匝道長度計算方式和取整原則對省內高速公路項目實施統一收費標平的工作方案，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
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，以特許權協議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

BOT (模式)	建設-經營-轉讓模式 (Build-Operate-Transfer)，是基礎設施投資、建設和經營的一種方式，以政府和私人機構之間達成協議為前提，由政府向私人機構頒佈特許，允許其在一定時期內籌集資金建設某一基礎設施並管理和經營該設施及其相應的產品與服務
EPC	工程總承包模式 (Engineering Procurement Construction)，是指公司受業主委託，按照合同約定對工程建設項目的設計、採購、施工、試運行等實行全過程或若干階段的承包。通常公司在總價合同條件下，對其所承包工程的品質、安全、費用和進度進行負責
沿江货运補償方案	自 2018 年 3 月 1 日起至 2020 年 12 月 31 日期間，沿江項目通行的全部類型貨車將按正常收費標準的 50% 收取通行費，深圳交委為此給予沿江公司人民幣 3.02 億元的補償
沿江項目	廣州至深圳沿江高速公路（簡稱沿江高速）深圳南山至東寶河（東莞與深圳交界處）段（簡稱沿江高速（深圳段）），其中，沿江高速（深圳段）主線及相關設施工程簡稱為沿江一期，沿江高速（深圳段）機場互通立交匝道橋及相關設施的工程簡稱為沿江二期。

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

承董事會命

胡偉

董事長

中國，深圳，2017 年 8 月 17 日

於本公告之日，本公司董事為：胡偉先生（執行董事及董事長）、吳亞德先生（執行董事兼總裁）、廖湘文先生（執行董事）、龔濤濤女士（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）、陳凱先生（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）。

本公告分別以中、英文兩種語言編制，若兩種版本有歧義，概以中文版為平。

本業績初步公告僅提供本公司完整的《2018 年半年度報告》內的資料及詳情的摘要，並已於聯交所網頁 <http://www.hkexnews.hk> 上刊登，載有根據上市規則附錄十六規定的所有中期報告須附載的資料的本公司《2018 年半年度報告》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）

2018年1月1日至2018年6月30日止期間

目 錄

	頁 次
一、 經審閱財務報表	
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 – 9
財務報表附注	10 – 116
財務報表補充資料	
1.非經常性損益明細表	117 – 118
2.淨資產收益率和每股收益	118

注：財務報表附注中標記為*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
2018年6月30日
人民幣元

項目	附注	2018年6月30日(未經審計)	2017年12月31日(經審計) (已重述)
流動資產：			
貨幣資金	五.1	4,549,744,143.21	4,259,695,462.26
應收賬款	五.2	152,191,926.36	223,338,953.78
預付款項	五.3	41,435,953.37	311,971,758.93
其他應收款	五.4	2,469,813,635.73	173,692,814.82
存貨	五.5	896,465,882.53	599,518,473.40
合同資產	五.6	92,818,601.08	-
一年內到期的非流動資產	五.7	35,003,154.42	79,908,301.90
其他流動資產	五.8	57,415,160.16	39,366,991.50
流動資產合計		8,294,888,456.86	5,687,492,756.59
非流動資產：			
長期預付款項	五.9	368,118,321.21	326,996,397.88
長期應收款	五.10	4,500,000.00	16,519,232.87
可供出售金融資產	五.11	-	106,557,169.78
其他非流動金融資產	五.12	162,510,000.00	-
長期股權投資	五.13	6,963,870,326.11	9,064,252,280.91
投資性房地產	五.14	12,662,854.80	12,950,725.00
固定資產	五.15	1,093,882,216.51	1,157,135,268.77
在建工程	五.16	30,042,191.06	35,823,195.78
無形資產	五.17	27,025,131,525.06	27,463,982,268.91
長期待攤費用		4,533,586.05	5,256,417.00
遞延所得稅資產	五.18	97,485,999.17	138,018,930.41
其他非流動資產	五.19	342,599,500.00	-
非流動資產合計		36,105,336,519.97	38,327,491,887.31
資產總計		44,400,224,976.83	44,014,984,643.90
流動負債：			
短期借款	五.21	1,528,396,642.20	2,518,256,000.00
以公允價值計量且其變動計入當 期損益的金融負債	五.22	-	71,371,857.30
交易性金融負債	五.23	61,206,132.40	-
應付賬款	五.24	550,352,011.60	677,252,834.93
預收款項	五.25	-	465,783,878.20
合同負債	五.26	621,616,569.47	-
應付職工薪酬	五.27	47,115,446.94	168,822,032.25
應交稅費	五.28	177,601,274.42	245,819,939.04
其他應付款	五.29	3,379,267,885.63	3,074,710,559.87
一年內到期的非流動負債	五.30	1,752,544,594.74	1,592,099,621.18
遞延收益	五.34	2,877,554.76	2,688,148.48
流動負債合計		8,120,978,112.16	8,816,804,871.25
非流動負債：			
長期借款	五.31	10,032,064,309.23	9,497,344,336.98
應付債券	五.32	2,760,661,161.97	2,732,092,797.02
預計負債	五.33	134,731,913.59	136,780,725.09
遞延收益	五.34	135,055,852.78	142,969,543.54
遞延所得稅負債	五.18	1,513,627,004.25	1,537,614,506.77
其他非流動負債	五.35	5,540,031,030.04	5,361,879,999.98
非流動負債合計		20,116,171,271.86	19,408,681,909.38
負債合計		28,237,149,384.02	28,225,486,780.63
股東權益			
股本	五.36	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
資本公積	五.37	5,289,461,107.99	5,282,994,921.43
其他綜合收益	五.38	887,791,710.56	887,624,170.50
盈餘公積	五.39	2,138,614,923.89	2,138,614,923.89
未分配利潤	五.40	3,495,905,260.10	3,143,006,552.05
歸屬於母公司股東權益合計		13,992,543,328.54	13,633,010,893.87
少數股東權益	七.1(2)	2,170,532,264.27	2,156,486,969.40
股東權益合計		16,163,075,592.81	15,789,497,863.27
負債和股東權益總計		44,400,224,976.83	44,014,984,643.90

後附財務報表附注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

主管會計工作的負責人：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
2018年6月30日
人民幣元

項目	附注	2018年6月30日(未經審計)	2017年12月31日(經審計)
流動資產：			
貨幣資金		792,968,173.12	676,471,526.41
應收賬款		18,292,612.90	111,130,176.03
預付款項		14,982,934.80	9,530,649.12
其他應收款		2,376,689,698.04	369,260,529.15
存貨		1,878,501.32	1,552,959.68
合同資產		77,262,836.60	-
一年內到期的非流動資產		12,019,232.87	-
流動資產合計		3,294,093,989.65	1,167,945,840.39
非流動資產：			
長期預付款項		3,329,760.00	3,329,760.00
長期應收款		2,654,884,687.02	2,890,825,463.77
長期股權投資	十三.1	13,750,234,664.68	14,468,685,388.32
可供出售金融資產		-	106,557,169.78
其他非流動金融資產		162,510,000.00	-
投資性房地產		12,662,854.80	12,950,725.00
固定資產		370,327,492.87	388,079,131.68
在建工程		2,610,099.32	7,434,768.47
無形資產		3,761,199,052.26	3,883,256,173.82
長期待攤費用		1,184,979.20	1,396,847.18
遞延所得稅資產		43,839,336.01	61,832,801.24
其他非流動資產		-	1,472,000,000.00
非流動資產合計		20,762,782,926.16	23,296,348,229.26
資產總計		24,056,876,915.81	24,464,294,069.65
流動負債：			
短期借款		1,312,000,000.00	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
交易性金融負債		61,206,132.40	-
應付賬款		4,699,303.60	20,316,068.70
預收款項		-	19,378,599.38
合同負債		11,403,999.89	-
應付職工薪酬		20,662,073.75	87,189,369.23
應交稅費		33,681,712.56	44,141,456.88
其他應付款		1,572,174,476.74	1,228,469,808.37
一年內到期的非流動負債		1,209,672,972.40	1,400,174,552.51
流動負債合計		4,225,500,671.34	4,441,041,712.37
非流動負債：			
長期借款		815,227,272.73	839,954,545.45
應付債券		2,760,661,161.97	2,732,092,797.02
預計負債		134,731,913.59	136,780,725.09
其他非流動負債		5,361,880,000.00	5,361,879,999.98
非流動負債合計		9,072,500,348.29	9,070,708,067.54
負債合計		13,298,001,019.63	13,511,749,779.91
股東權益：			
股本	五.36	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
資本公積		2,353,128,724.17	2,329,774,011.94
其他綜合收益	五.13(3)	-6,072,991.69	-6,429,331.48
盈餘公積	五.39	2,138,614,923.89	2,138,614,923.89
未分配利潤		4,092,434,913.81	4,309,814,359.39
股東權益合計		10,758,875,896.18	10,952,544,289.74
負債和股東權益總計		24,056,876,915.81	24,464,294,069.65

後附財務報表附注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
截至 2018 年 6 月 30 日期間
人民幣元

項目	附注	2018 年 1-6 月 (未經審計)	2017 年 1-6 月 (未經審計) (已重述)
一、營業總收入		2,677,522,763.36	2,290,290,639.01
其中：營業收入	五.41	2,677,522,763.36	2,290,290,639.01
二、營業總成本		-1,856,896,406.69	-1,538,736,976.43
其中：營業成本	五.41	-1,282,860,492.07	-1,123,346,166.62
稅金及附加	五.42	-24,659,357.11	-17,416,930.20
銷售費用		-6,617,908.13	-7,791,668.78
管理費用	五.43	-42,195,751.75	-40,516,130.68
財務費用	五.44	-500,548,781.79	-349,666,080.15
其中：利息費用		-480,084,726.79	-421,484,311.30
利息收入		30,274,766.47	28,385,751.87
信用減值損失		-14,115.84	-
加：公允價值變動收益(損失以“-”號填列)	五.45	10,165,724.90	-61,180,352.34
投資收益(損失以“-”號填列)	五.46	288,612,136.13	246,590,566.55
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	五.13	285,283,369.01	211,504,377.66
資產處置收益(損失以“-”號填列)	五.47	181,865,044.34	24,691,995.01
其他收益	五.48	57,763.72	22,478.68
三、營業利潤(虧損以“-”號填列)		1,301,327,025.76	961,678,350.48
加：營業外收入	五.49	7,721,493.21	1,920,662.66
減：營業外支出	五.50	-869,650.68	-1,425,695.05
四、利潤總額(虧損總額以“-”號填列)		1,308,178,868.29	962,173,318.09
減：所得稅費用	五.51	-267,747,826.08	-202,010,942.54
五、淨利潤(淨虧損以“-”號填列)		1,040,431,042.21	760,162,375.55
(一) 按經營持續性分類：			
1. 持續經營淨利潤(淨虧損以“-”號填列)		1,040,431,042.21	760,162,375.55
(二) 按所有權歸屬分類：			
1. 歸屬於母公司股東的淨利潤		968,653,293.65	704,883,594.51
2. 少數股東損益	七.1(2)	71,777,748.56	55,278,781.04
六、其他綜合收益的稅後淨額		167,540.06	-3,228,863.68
將重分類進損益的其他綜合收益		167,540.06	-3,228,863.68
其中：外幣報表折算差額		421,430.87	-822,969.90
權益法下可轉損益的其他綜合收益	五.38	-253,890.81	-2,405,893.78
七、綜合收益總額		1,040,598,582.27	756,933,511.87
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		968,820,833.71	701,654,730.83
歸屬於少數股東的綜合收益總額		71,777,748.56	55,278,781.04
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)	五.56(1)	0.444	0.323
(二) 稀釋每股收益(元/股)	五.56(1)	0.444	0.323

後附財務報表附注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
截至 2018 年 6 月 30 日期間
人民幣元

項目	附注	2018 年 1-6 月 (未經審計)	2017 年 1-6 月 (未經審計)
一、營業收入	十三.2	689,224,055.43	675,723,843.76
減：營業成本	十三.2	-238,906,368.80	-244,292,678.81
稅金及附加		-4,258,160.90	-5,262,663.72
管理費用		-24,714,697.91	-28,152,509.23
財務費用		-197,955,826.61	-104,601,958.43
加：公允價值變動收益(損失以“-”號填列)		10,165,724.90	-61,180,352.34
投資收益(損失以“-”號填列)		217,431,283.42	474,828,120.15
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		12,803,438.05	193,468,547.32
資產處置收益(損失以“-”號填列)		-9,237.38	-
二、營業利潤(虧損以“-”號填列)		450,976,772.15	707,061,801.38
加：營業外收入		1,148,221.72	456,286.24
減：營業外支出		-12,253.12	-1,020,990.31
三、利潤總額(虧損總額以“-”號填列)		452,112,740.75	706,497,097.31
減：所得稅費用		-57,225,711.19	-58,308,112.33
四、淨利潤(淨虧損以“-”號填列)		394,887,029.56	648,188,984.98
其中：持續經營淨利潤(淨虧損以“-”號填列)		394,887,029.56	648,188,984.98
五、其他綜合收益的稅後淨額		356,339.79	-4,233,294.18
將重分類進損益的其他綜合收益		356,339.79	-4,233,294.18
其中：權益法下可轉損益的其他綜合收益	五.13(3)	356,339.79	-4,233,294.18
六、綜合收益總額		395,243,369.35	643,955,690.80

後附財務報表附注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
截至 2018 年 6 月 30 日期間
人民幣元

項目	附注	2018年1-6月 (未經審計)	2017年1-6月 (未經審計) (已重述)
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		2,843,254,966.38	2,287,807,618.67
收到的稅費返還		3,313,281.58	-
收到其他與經營活動有關的現金	五.52(1)	18,671,852.17	34,698,284.61
經營活動現金流入小計		2,865,240,100.13	2,322,505,903.28
購買商品、接受勞務支付的現金		247,721,377.20	217,054,059.98
支付給職工以及為職工支付的現金		333,725,831.24	282,628,035.65
支付的各项稅費		465,084,484.73	343,549,747.28
支付其他與經營活動有關的現金	五.52(2)	223,562,421.10	163,915,706.69
經營活動現金流出小計		1,270,094,114.27	1,007,147,549.60
經營活動產生的現金流量淨額		1,595,145,985.86	1,315,358,353.68
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
取得投資收益收到的現金		67,672,751.98	85,845,019.10
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		17,267,726.08	27,001,550.00
收到其他與投資活動有關的現金	五.52(3)	328,777,400.65	1,994,285,028.35
投資活動現金流入小計		413,717,878.71	2,118,189,910.18
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		389,711,153.62	254,011,039.05
投資支付的現金		57,500,000.00	-
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	五.52(4)	-	5,522,885,548.12
支付其他與投資活動有關的現金	五.52(5)	300,230,652.81	1,406,000,000.00
投資活動現金流出小計		747,441,806.43	7,182,896,587.17
投資活動產生的現金流量淨額		-333,723,927.72	-5,064,706,676.99
三、籌資活動產生的現金流量：			
取得借款收到的現金		2,234,577,190.60	3,398,182,705.99
籌資活動現金流入小計		2,234,577,190.60	3,398,182,705.99
償還債務支付的現金		2,393,539,724.93	1,101,543,242.51
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		787,179,146.57	643,360,084.30
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		72,186,499.92	44,600,742.17
支付其他與籌資活動有關的現金	五.52(6)	30,607,835.81	341,455,323.15
籌資活動現金流出小計		3,211,326,707.31	2,086,358,649.96
籌資活動產生的現金流量淨額		-976,749,516.71	1,311,824,056.03
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		-22,325,003.91	-561,292.07
五、現金及現金等價物淨增加額	五.53(1)	262,347,537.52	-2,438,085,559.35
加：期初現金及現金等價物餘額		1,884,570,222.49	4,464,187,614.55
六、期末現金及現金等價物餘額	五.53(1)	2,146,917,760.01	2,026,102,055.20

後附財務報表附注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
截至 2018 年 6 月 30 日期間
人民幣元

項目	附注	2018年1-6月(未經審計)	2017年1-6月(未經審計)
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		387,903,713.95	442,294,017.70
收到其他與經營活動有關的現金		540,795,117.63	1,674,110,249.21
經營活動現金流入小計		928,698,831.58	2,116,404,266.91
購買商品、接受勞務支付的現金		73,788,729.44	56,657,034.50
支付給職工以及為職工支付的現金		115,573,228.06	138,888,448.88
支付的各项稅費		93,818,455.18	60,412,489.60
支付其他與經營活動有關的現金		90,009,018.24	774,233,522.89
經營活動現金流出小計		373,189,430.92	1,030,191,495.87
經營活動產生的現金流量淨額		555,509,400.66	1,086,212,771.04
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		23,161,930.91	23,422,911.87
取得投資收益收到的現金		122,093,184.79	174,659,563.11
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		3,000.00	-
收到其他與投資活動有關的現金		384,141,283.05	2,937,352,366.33
投資活動現金流入小計		529,399,398.75	3,135,434,841.31
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		14,592,794.07	5,003,616.20
投資支付的現金		57,500,000.00	-
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		14,600,000.00	5,259,737,800.00
支付其他與投資活動有關的現金		15,000,000.00	1,356,000,000.00
投資活動現金流出小計		101,692,794.07	6,620,741,416.20
投資活動產生的現金流量淨額		427,706,604.68	-3,485,306,574.89
三、籌資活動產生的現金流量：			
取得借款收到的現金		870,000,000.00	1,970,000,000.00
籌資活動現金流入小計		870,000,000.00	1,970,000,000.00
償還債務支付的現金		1,201,000,000.00	1,000,000,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		511,248,647.07	408,063,474.48
支付其他與籌資活動有關的現金		8,274,013.69	7,878,123.61
籌資活動現金流出小計		1,720,522,660.76	1,415,941,598.09
籌資活動產生的現金流量淨額		-850,522,660.76	554,058,401.91
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		-4,255.51	-72,555.94
五、現金及現金等價物淨增加額		132,689,089.07	-1,845,107,957.88
加：期初現金及現金等價物餘額		621,727,474.29	2,881,566,453.69
六、期末現金及現金等價物餘額		754,416,563.36	1,036,458,495.81

後附財務報表附注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
截至 2018 年 6 月 30 日期間
人民幣元

項目	2018年1-6月(未經審計)							
	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	2,154,994,921.43	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
加：同一控制下企業合併	-	3,128,000,000.00	-	-	-3,113,068,776.71	14,931,223.29	-	14,931,223.29
小計	2,180,770,326.00	5,282,994,921.43	887,624,170.50	2,138,614,923.89	3,143,006,552.05	13,633,010,893.87	2,156,486,969.40	15,789,497,863.27
加：會計政策變更	-	-	-	-	38,476,512.20	38,476,512.20	-1,494,904.48	36,981,607.72
二、本年期初餘額	2,180,770,326.00	5,282,994,921.43	887,624,170.50	2,138,614,923.89	3,181,483,064.25	13,671,487,406.07	2,154,992,064.92	15,826,479,470.99
三、本期增減變動金額(減少以“-”號填列)	-	6,466,186.56	167,540.06	-	314,422,195.85	321,055,922.47	15,540,199.35	336,596,121.82
(一) 綜合收益總額	-	-	167,540.06	-	968,653,293.65	968,820,833.71	71,777,748.56	1,040,598,582.27
淨利潤	-	-	-	-	968,653,293.65	968,653,293.65	71,777,748.56	1,040,431,042.21
其他綜合收益	-	-	167,540.06	-	-	167,540.06	-	167,540.06
(二) 股東投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-22,253,619.89	-22,253,619.89
股東減少資本	-	-	-	-	-	-	-22,253,619.89	-22,253,619.89
(三) 利潤分配(附注五.40)	-	-	-	-	-654,231,097.80	-654,231,097.80	-33,983,929.32	-688,215,027.12
對股東的分配	-	-	-	-	-654,231,097.80	-654,231,097.80	-33,983,929.32	-688,215,027.12
(四) 其他	-	6,466,186.56	-	-	-	6,466,186.56	-	6,466,186.56
四、本期末餘額(未經審計)	2,180,770,326.00	5,289,461,107.99	887,791,710.56	2,138,614,923.89	3,495,905,260.10	13,992,543,328.54	2,170,532,264.27	16,163,075,592.81

深圳高速公路股份有限公司

合併股東權益變動表
截至 2017 年 6 月 30 日期間
人民幣元

項目	2017 年 1-6 月(未經審計)							
	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
加：同一控制下企業合併	-	4,600,000,000.00	-	-	-3,070,654,465.11	1,529,345,534.89	-	1,529,345,534.89
二、本年期初餘額	2,180,770,326.00	6,751,147,518.61	894,501,191.30	2,031,208,432.81	2,346,194,025.44	14,203,821,494.16	2,036,879,140.31	16,240,700,634.47
三、本期增減變動金額(減少以“-”號填列)	-	-293,171.09	-3,228,863.68	-	225,114,122.79	221,592,088.02	181,215,533.38	402,807,621.40
(一)綜合收益總額	-	-	-3,228,863.68	-	704,883,594.51	701,654,730.83	55,278,781.04	756,933,511.87
淨利潤	-	-	-	-	704,883,594.51	704,883,594.51	55,278,781.04	760,162,375.55
其他綜合收益	-	-	-3,228,863.68	-	-	-3,228,863.68	-	-3,228,863.68
(二)股東投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-11,879,712.91	-11,879,712.91
股東減少資本	-	-	-	-	-	-	-11,879,712.91	-11,879,712.91
(三)利潤分配(附注五.40)	-	-	-	-	-479,769,471.72	-479,769,471.72	-44,600,742.17	-524,370,213.89
對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-479,769,471.72	-479,769,471.72	-44,600,742.17	-524,370,213.89
(四)非同一控制下企業合併	-	-	-	-	-	-	182,417,207.42	182,417,207.42
(五)其他	-	-293,171.09	-	-	-	-293,171.09	-	-293,171.09
四、本期末餘額(未經審計)	2,180,770,326.00	6,750,854,347.52	891,272,327.62	2,031,208,432.81	2,571,308,148.23	14,425,413,582.18	2,218,094,673.69	16,643,508,255.87

後附財務報表附注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
截至 2018 年 6 月 30 日期間
人民幣元

項目	2018 年 1-6 月(未經審計)					
	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	2,329,774,011.94	-6,429,331.48	2,138,614,923.89	4,309,814,359.39	10,952,544,289.74
加：會計政策變更	-	-	-	-	41,964,622.66	41,964,622.66
二、本期期初餘額	2,180,770,326.00	2,329,774,011.94	-6,429,331.48	2,138,614,923.89	4,351,778,982.05	10,994,508,912.40
三、本期增減變動金額(減少以“-”號填列)	-	23,354,712.23	356,339.79	-	-259,344,068.24	-235,633,016.22
(一)綜合收益總額	-	-	356,339.79	-	394,887,029.56	395,243,369.35
淨利潤	-	-	-	-	394,887,029.56	394,887,029.56
其他綜合收益	-	-	356,339.79	-	-	356,339.79
(二)利潤分配(附注五.40)	-	-	-	-	-654,231,097.80	-654,231,097.80
對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-654,231,097.80	-654,231,097.80
(三)同一控制下企業合併	-	15,939,407.88	-	-	-	15,939,407.88
(四)其他	-	7,415,304.35	-	-	-	7,415,304.35
四、本期期末餘額(未經審計)	2,180,770,326.00	2,353,128,724.17	-6,072,991.69	2,138,614,923.89	4,092,434,913.81	10,758,875,896.18

項目	2017 年 1-6 月(未經審計)					
	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、本期增減變動金額(減少以“-”號填列)	-	-293,171.09	-4,233,294.18	-	168,419,513.26	163,893,047.99
(一)綜合收益總額	-	-	-4,233,294.18	-	648,188,984.98	643,955,690.80
淨利潤	-	-	-	-	648,188,984.98	648,188,984.98
其他綜合收益	-	-	-4,233,294.18	-	-	-4,233,294.18
(二)利潤分配(附注五.40)	-	-	-	-	-479,769,471.72	-479,769,471.72
對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-479,769,471.72	-479,769,471.72
(三)其他	-	-293,171.09	-	-	-	-293,171.09
三、本期期末餘額(未經審計)	2,180,770,326.00	2,313,014,925.33	-4,233,294.18	2,031,208,432.81	3,991,344,924.63	10,512,105,314.59

後附財務報表附注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 2018年6月30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股分別於香港聯合交易所有限公司及中國上海證券交易所上市。本公司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

本財務報表業經本公司董事會於2018年8月17日決議批准。

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，本期變化情況參見附注六。

二、財務報表的編制基礎

本中期財務報表按照中華人民共和國財政部(以下簡稱“財政部”)頒佈的企業會計準則的要求編制。

本財務報表根據財政部頒佈的《企業會計準則第32號—中期財務報告》和中國證券監督管理委員會頒佈的《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第3號—半年度報告的內容與格式》(2017年修訂)的要求列示和披露有關財務信息。

除附注三、29披露的會計政策變更外，本財務報表所採用的會計政策與本集團編制2017年度財務報表所採用的會計政策一致。本中期財務報表應與本集團2017年度財務報表一併閱讀。

本財務報表以持續經營為編制基礎。

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，主要體現在長期資產發生減值的判斷標準(附注三、18)、固定資產折舊和無形資產攤銷(附注三、13及16)、預計負債的計量(附注三、21)、收入的確認和計量(附注三、22)及所得稅及遞延所得稅資產和負債的確認(附注三、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注三、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2018年6月30日的財務狀況以及2018年1月1日至2018年6月30日止期間的經營成果和現金流量。

2. 會計期間

本集團會計年度自公曆1月1日起至12月31日止。本會計期間為2018年1月1日起至2018年6月30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合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合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合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長期股權投資，按照該長期股權投資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長期股權投資在權益法核算下的其他綜合收益，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，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。對於購買日之前持有的被購買方的其他權益工具投資，該權益工具投資在購買日之前累計在其他綜合收益的公允價值變動轉入留存損益。

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2018年6月30日止的財務報表。子公司，是指被本公司控制的主體(含企業、被投資單位中可分割的部分，以及本公司所控制的結構化主體等)。

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。

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。

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合，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。

三、重要會計政策及會計估計(續)

8. 外幣業務折算(續)

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。

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

金融工具，是指形成一個企業的金融資產，並形成其他單位的金融負債或權益工具的合同。

金融工具的確認和終止確認

本集團於成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

滿足下列條件的，終止確認金融資產(或金融資產的一部分，或一組類似金融資產的一部分)，即從其賬戶和資產負債表內予以轉銷：

- (1) 收取金融資產現金流量的權利屆滿；
- (2) 轉移了收取金融資產現金流量的權利，或在“過手協議”下承擔了及時將收取的現金流量全額支付給第三方的義務；並且(a)實質上轉讓了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，或(b)雖然實質上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，但放棄了對該金融資產的控制。

如果金融負債的責任已履行、撤銷或屆滿，則對金融負債進行終止確認。如果現有金融負債被同一債權人以實質上幾乎完全不同條款的另一金融負債所取代，或現有負債的條款幾乎全部被實質性修改，則此類替換或修改作為終止確認原負債和確認新負債處理，差額計入當期損益。

以常規方式買賣金融資產，按交易日會計進行確認和終止確認。常規方式買賣金融資產，是指按照合同條款的約定，在法規或通行慣例規定的期限內收取或交付金融資產。交易日，是指本集團承諾買入或賣出金融資產的日期。

三、重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融資產分類和計量

本集團的金融資產於初始確認時根據本集團企業管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以攤余成本計量的金融資產。金融資產在初始確認時以公允價值計量，但是初始確認應收賬款未包含重大融資成分或不考慮不超過一年的融資成分的，按照交易價格確認。

對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用直接計入當期損益，其他類別的金融資產相關交易費用計入其初始確認金額。

金融資產的後續計量取決於其分類：

以攤余成本計量的債務工具投資

金融資產同時符合下列條件的，分類為以攤余成本計量的金融資產：集團管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標；該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。對於此類金融資產，採用實際利率法，按照攤余成本進行後續計量，其攤銷或減值產生的利得或損失，均計入當期損益。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

上述以攤余成本計量的金融資產之外的金融資產，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。對於此類金融資產，採用公允價值進行後續計量，所有公允價值變動計入當期損益。

只有能夠消除或顯著減少會計錯配時，金融資產才可在初始計量時指定為以公允價值計量且變動計入當期損益的金融資產。

企業在初始確認時將某金融資產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後，不能重分類為其他類金融資產；其他類金融資產也不能在初始確認後重新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。

當且僅當本集團改變管理金融資產的業務模式時，才對所有受影響的相關金融資產進行重分類。

金融負債分類和計量

本集團的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、其他金融負債。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，相關交易費用直接計入當期損益，其他金融負債的相關交易費用計入其初始確認金額。

三、重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融負債分類和計量(續)

金融負債的後續計量取決於其分類：

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)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負債。

滿足下列條件之一的，屬於交易性金融資產或交易性金融負債：取得相關金融資產或承擔相關金融負債的目的主要是為了在近期內出售或回購；屬於集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明企業近期採用短期獲利方式；屬於衍生工具，但是，被指定且為有效套期工具的衍生工具、符合財務擔保合同的衍生工具除外。交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)，按照公允價值進行後續計量，除與套期會計有關外，所有公允價值變動均計入當期損益。

只有符合以下條件之一，金融負債才可在初始計量時指定為以公允價值計量且變動計入當期損益的金融負債：

- (1) 能夠消除或顯著減少會計錯配。
- (2) 風險管理或投資策略的正式書面文件已載明，該金融工具組合以公允價值為基礎進行管理、評價並向關鍵管理人員報告。
- (3) 包含一項或多項嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具對混合工具的現金流量沒有重大改變，或所嵌入的衍生工具明顯不應當從相關混合工具中分拆。
- (4) 包含需要分拆但無法在取得時或後續的資產負債表日對其進行單獨計量的嵌入衍生工具的混合工具。

對於此類金融負債，按照公允價值進行後續計量，除由本集團自身信用風險變動引起的公允價值變動計入其他綜合收益之外，其他公允價值變動計入當期損益。除非由本集團自身信用風險變動引起的公允價值變動計入其他綜合收益會造成或擴大損益中的會計錯配，本集團將所有公允價值變動(包括自身信用風險變動的影響金額)計入當期損益。

企業在初始確認時將某金融負債指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債後，不能重分類為其他金融負債；其他金融負債也不能在初始確認後重新指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

其他金融負債

對於此類金融負債，採用實際利率法，按照攤余成本進行後續計量。

三、重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

衍生金融工具

本集團使用衍生金融工具，例如以遠期外匯合同和外匯掉期合同，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。

除現金流量套期中屬於套期有效的部分計入其他綜合收益並於被套期項目影響損益時轉出計入當期損益之外，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。

金融工具抵銷

同時滿足下列條件的，金融資產和金融負債以相互抵銷後的淨額在資產負債表內列示：具有抵銷已確認金額的法定權利，且該種法定權利是當前可執行的；計劃以淨額結算，或同時變現該金融資產和清償該金融負債。

金融工具減值

本集團以預期信用損失為基礎，對以攤余成本計量的金融資產及合同資產進行減值處理並確認損失準備。

信用損失，是指本集團按照原實際利率折現的、根據合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流量之間的差額，即全部現金短缺的現值。其中，對於本集團購買或源生的已發生信用減值的金融資產，應按照該金融資產經信用調整的實際利率折現。

對於不含重大融資成分的應收款項以及合同資產，本集團運用簡化計量方法，按照相當於整個存續期內的預期信用損失金額計量損失準備。

對於包含重大融資成分的應收款項以及合同資產，本集團運用簡化計量方法，按照相當於整個存續期內的預期信用損失金額計量損失準備。

除上述採用簡化計量方法以外的金融資產，本集團在每個資產負債表日評估其信用風險自初始確認後是否已經顯著增加，如果信用風險自初始確認後已顯著增加，本集團按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備；如果信用風險自初始確認後未顯著增加，本集團按照相當於未來 12 個月內預期信用損失的金額計量損失準備。

本集團在評估預期信用損失時，考慮所有合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。

當本集團不再合理預期能夠全部或部分收回金融資產合同現金流量時，本集團直接減記該金融資產的賬面餘額。

三、重要會計政策及會計估計(續)

10. 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)

11. 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)

11. 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(附注三、18)。

12. 投資性房地產

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

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

	預計使用壽命	預計淨殘值率	年攤銷率
停車位	30年	-	3.33%

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

三、重要會計政策及會計估計(續)

12. 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(附注三、18)。

13. 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	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)

13. 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(附注三、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。

14. 在建工程

在建工程按實際發生的成本計量。實際成本包括建築成本、安裝成本、符合資本化條件的借款費用以及其他為使在建工程達到預定可使用狀態所發生的必要支出。在建工程在達到預定可使用狀態時，轉入固定資產並自次月起開始計提折舊。當在建工程的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附注三、18)。

15. 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)

16. 無形資產

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

(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
2018年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

16. 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
沿江高速	2013年12月~2038年12月	6.31

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

(2) 其他無形資產

戶外廣告用地使用權按使用年限5年平均攤銷。外購辦公軟件按5-10年平均攤銷。

(3) 定期覆核使用壽命和攤銷方法

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

(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(附注三、18)。

三、重要會計政策及會計估計(續)

17. 與合同成本有關的資產

本集團與合同成本有關的資產為合同履約成本。根據其流動性，列報在存貨中。

本集團為履行合同發生的成本，不適用存貨、固定資產或無形資產等相關準則的規範範圍的，且同時滿足下列條件的，作為合同履約成本確認為一項資產：

- (1) 該成本與一份當前或預期取得的合同直接相關，包括直接人工、直接材料、製造費用（或類似費用）、明確由客戶承擔的成本以及僅因該合同而發生的其他成本；
- (2) 該成本增加了企業未來用於履行履約義務的資源；
- (3) 該成本預期能夠收回。

本集團對與合同成本有關的資產採用與該資產相關的收入確認相同的基礎進行攤銷，計入當期損益。

與合同成本有關的資產，其賬面價值高於下列兩項差額的，本集團將超出部分計提減值準備，並確認為資產減值損失：

- (1) 企業因轉讓與該資產相關的商品預期能夠取得的剩餘對價；
- (2) 為轉讓該相關商品估計將要發生的成本。

以前期間減值的因素之後發生變化，使得(1)減(2)的差額高於該資產賬面價值的，應當轉回原已計提的資產減值準備，並計入當期損益，但轉回後的資產賬面價值不應超過假定不計提減值準備情況下該資產在轉回日的賬面價值。

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。

三、重要會計政策及會計估計(續)

18. 長期資產減值(續)

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期和以後各期負擔的攤銷期限在一年以上的各項費用，按預計受益期平均攤銷，並以實際支出減去累計攤銷後的淨額列示。

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。

(2) 離職後福利的會計處理方法

本集團將離職後福利計劃分類為設定提存計劃和設定受益計劃。設定提存計劃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劃；設定受益計劃是除設定提存計劃以外的離職後福利計劃。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，均屬於設定提存計劃。

(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。

三、重要會計政策及會計估計(續)

20. 職工薪酬(續)

(b) 公司年金計劃

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

(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劃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。

22. 收入

本集團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控制權時確認收入。取得相關商品或服務的控制權，是指能夠主導該商品的使用或該服務的提供並從中獲得幾乎全部的經濟利益。

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。

三、重要會計政策及會計估計(續)

22. 收入(續)

- (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。
- (10) 本集團部分與客戶之間的合同存在銷售返利（提前完工獎勵或其他根據客戶實際情況羅列）的安排，形成可變對價。集團按照期望值或最有可能發生金額確定可變對價的最佳估計數，但包含可變對價的交易價格不超過在相關不確定性消除時累計已確認收入極可能不會發生重大轉回的金額。
- (11) 對於合同中存在重大融資成分的，本集團按照假定客戶在取得商品控制權時即以現金支付的應付金額確定交易價格，使用將合同對價的名義金額折現為商品現銷價格的折現率，將確定的交易價格與合同承諾的對價金額之間的差額在合同期間內採用實際利率法攤銷。
- (12) 對於本集團某些項目，本集團作為總承包方負責整個項目的建設實施，工程施工單位、勘察設計、諮詢等由本集團負責招標並與第三方單位簽訂合同，政府向本集團按照代建協議約定的支付方式支付工程投資的總價。本集團在向業主轉移商品之前擁有對在建項目的控制權，並能主導第三方向業主提供服務，對向業主轉移代建的工程承擔首要責任，因此本集團是主要責任人，按照已收或應收對價總額確認收入。否則，本集團為代理人，按照預期有權收取的備金或手續費的金額確認收入，該金額應當按照已收或應收對價總額扣除應支付給其他相關方的價款後的淨額，或者按照既定的備金金額或比例等確定。

三、重要會計政策及會計估計(續)

22. 收入(續)

(13) 本集團與客戶之間的建造合同發生合同變更時：

- a) 如果合同變更增加了可明確區分的建造服務及合同價款，且新增合同價款反映了新增建造服務單獨售價的，本集團將該合同變更作為一份單獨的合同進行會計處理；
- b) 如果合同變更不屬於上述第(1)種情形，且在合同變更日已轉讓的建造服務與未轉讓的建造服務之間可明確區分的，本集團將其視為原合同終止，同時，將原合同未履約部分與合同變更部分合併為新合同進行會計處理；
- c) 如果合同變更不屬於上述第(1)種情形，且在合同變更日已轉讓的建造服務與未轉讓的建造服務之間不可明確區分，本集團將該合同變更部分作為原合同的組成部分進行會計處理，由此產生的對已確認收入的影響，在合同變更日調整當期收入。

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。

政府文件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；政府文件不明確的，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。

三、重要會計政策及會計估計(續)

24. 所得稅(續)

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。

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徵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。

三、重要會計政策及會計估計(續)

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。

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持的估值技術，優先使用相關可觀察輸入值，只有在可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，才使用不可觀察輸入值。

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

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

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

2017年，財政部頒佈了修訂的《企業會計準則第14號——收入》（簡稱“新收入準則”）、《企業會計準則第22號——金融工具確認和計量》、《企業會計準則第23號——金融資產轉移》、《企業會計準則第24號——套期保值》以及《企業會計準則第37號——金融工具列報》（簡稱“新金融工具準則”）。本集團自2018年1月1日開始按照新修訂的上述準則進行會計處理，根據銜接規定，對可比期間信息不予調整，首日執行新準則與現行準則的差異追溯調整本報告期期初未分配利潤或其他綜合收益。

新收入準則

新收入準則為規範與客戶之間的合同產生的收入建立了新的收入確認模型。根據新收入準則，確認收入的方式應當反映主體向客戶轉讓商品或提供服務的模式，收入的金額應當反映主體因向客戶轉讓該等商品和服務而預計有權獲得的對價金額。同時，新收入準則對於收入確認的每一個環節所需要進行的判斷和估計也做出了規範。本集團僅對在2018年1月1日尚未完成的合同的累積影響數進行調整，對2018年1月1日之前或發生的合同變更，本集團採用簡化處理方法，對所有合同根據合同變更的最終安排，識別已履行的和尚未履行的履約義務、確定交易價格以及在已履行的和尚未履行的履約義務之間分攤交易價格。

報告期內，本集團因採納新收入準則，對於年初尚未完成的預售商品房合約中存在重大融資成分的預收賬款計算利息成本，並考慮相關利息成本於商品房建設完工前資本化的影響，根據新收入準則銜接規定相關要求，調增年初流動資產項下“存貨”人民幣525,250.51元，調增年初非流動資產項下“遞延所得稅資產”人民幣1,661,004.98元，調增年初流動負債項下“預收賬款”人民幣7,169,270.43元，調減年初未分配利潤人民幣3,488,110.46元，調減年初少數股東權益人民幣1,494,904.48元。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

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)

新收入準則(續)

執行新收入準則的影響如下:

合併資產負債表

2018年6月30日	報表數	假設按原準則	影響	
			調整	重分類
應收賬款	152,191,926.36	245,010,527.44	-	-92,818,601.08
合同資產	92,818,601.08	-	-	92,818,601.08
存貨	896,465,882.53	893,647,726.53	2,818,156.00	-
遞延所得稅資產	97,485,999.17	94,307,446.32	3,178,552.85	-
預收賬款	-	606,084,202.06	15,532,367.41	-621,616,569.47
合同負債	621,616,569.47	-	-	621,616,569.47

合併利潤表

2018年1-6月	報表數	假設按原準則	影響
財務費用	-500,548,781.79	-491,242,522.10	-9,306,259.69
營業收入	2,677,522,763.36	2,674,286,695.16	3,236,068.20
所得稅費用	-267,747,826.08	-269,265,373.95	1,517,547.87

新的金融工具準則

新的金融工具準則改變了金融資產的分類和計量方式，確定了三個主要的計量類別：攤余成本；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益；以公允價值計量且其變動計入當期損益。企業需考慮自身業務模式，以及金融資產的合同現金流特徵進行上述分類。權益類投資需按公允價值計量且其變動計入當期損益，但在初始確認時可選擇按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益(處置時的利得或損失不能回轉到損益，但分紅計入損益)，且該選擇不可撤銷。

新金融工具準則要求金融資產減值計量由“已發生損失模型”改為“預期信用損失模型”，適用於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，以及貸款承諾和財務擔保合同。

新套期會計模型加強了企業風險管理與財務報表之間的聯繫，擴大了套期工具及被套期項目的範圍，取消了回顧有效性測試，引入了再平衡機制及套期成本的概念。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

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)

新的金融工具準則(續)

報告期內，本集團因採納新金融工具準則，將以前年度確認為“可供出售金融資產”的權益投資分類為“以公允價值計量且其變動計入當期損益”計量方式的金融資產，在報表上列示為“其他非流動金融資產”項目，並評估相關權益投資於準則實施日的公允價值。根據新金融工具準則銜接規定相關要求，調增年初非流動資產項下“以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產”人民幣 162,510,000.00 元，調減年初非流動資產項下“可供出售金融資產”人民幣 106,557,169.78 元，調增年初非流動負債項下“遞延所得稅負債”人民幣 13,988,207.56 元，其差額調增年初未分配利潤人民幣 41,964,622.66 元。

在首次執行日，金融資產按照修訂前後金融工具確認計量準則的規定進行分類和計量結果對比如下：

本集團

	修訂前的金融工具確認計量準則		修訂後的金融工具確認計量準則	
	計量類別	賬面價值	計量類別	賬面價值
股權投資	成本法	106,557,169.78	以公允價值計量且其變動計入當期損益	162,510,000.00

在首次執行日，原金融資產賬面價值調整為按照修訂後金融工具確認計量準則的規定進行分類和計量的新金融資產賬面價值的調節表：

	附注	按原金融工具準則列示的賬面價值 2017年12月31日	重分類	重新計量	按新金融工具準則列示的賬面價值 2018年1月1日
股權投資-可供出售金融資產					
按原金融工具準則列示的餘額		106,557,169.78	-106,557,169.78	-	-
減：轉出至以公允價值計量且其變動計入當期損益（新金融工具準則）		-	106,557,169.78	-	106,557,169.78
按新金融工具準則列示的餘額		-	106,557,169.78	55,952,830.22	162,510,000.00

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

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)

財務報表格式

根據《關於修訂印發截至 2018 年度一般企業財務報表格式的通知》(財會[2018]15 號)要求，除執行上述新金融工具準則以及新收入準則產生的列報變化外，本集團將“應收票據”和“應收賬款”歸併至新增的“應收票據和應收賬款”項目，將“應收股利”及“應收利息”歸併至“其他應收款”項目，將“固定資產清理”歸併至“固定資產”項目，將“工程物資”歸併至“在建工程”項目，將“應付票據”和“應付賬款”歸併至新增的“應付票據和應付賬款”項目，將“專項應付款”歸併至“長期應付款”項目；在利潤表中的從“管理費用”項目中分拆“研發費用”項目，在財務費用項目下分拆“利息費用”和“利息收入”明細項目；股東權益變動表中新增“設定受益計劃變動額結轉留存收益”項目；本集團相應追溯重述了比較期報表。該會計政策變更對合併及公司淨利潤和股東權益無影響。

財務報表格式會計政策變更引起的追溯調整對 2017 年 12 月 31 日的主要影響如下：

本集團

	會計政策變更前	會計政策變更	會計政策變更後
	期初餘額	重分類	期初餘額
應收利息	2,209,701.21	-2,209,701.21	-
其他應收款	171,483,113.61	2,209,701.21	173,692,814.82
應付利息	73,582,698.51	-73,582,698.51	-
其他應付款	3,001,127,861.36	73,582,698.51	3,074,710,559.87

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

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)

財務報表格式(續)

財務報表格式會計政策變更引起的追溯調整對2018年6月30日的主要影響如下：

本集團

	會計政策變更前	會計政策變更	會計政策變更後
	期末餘額	重分類	期末餘額
應收利息	7,313,320.43	-7,313,320.43	-
其他應收款	2,462,500,315.30	7,313,320.43	2,469,813,635.73
應付利息	110,844,128.97	-110,844,128.97	-
應付股利	231,868,009.57	-231,868,009.57	-
其他應付款	3,036,555,747.09	342,712,138.54	3,379,267,885.63
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	162,510,000.00	-162,510,000.00	-
其他非流動金融資產	-	162,510,000.00	162,510,000.00
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	61,206,132.40	-61,206,132.40	-
交易性金融負債	-	61,206,132.40	61,206,132.40

會計估計變更

本集團本期無會計估計變更。

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。

判斷

在應用本集團的會計政策的過程中，管理層作出了以下對財務報表所確認的金額具有重大影響的判斷：

(1) 業務模式

金融資產於初始確認時的分類取決於本集團管理金融資產的業務模式，在判斷業務模式是否仍然可能是以收取合同現金流量為目標時，本集團需要對金融資產到期日前的出售進行分析，出售是否偶然或出售價值是否非常小都需要運用判斷。

(2) 合同現金流量特徵

金融資產於初始確認時的分類取決於金融資產的合同現金流量特徵，需要判斷合同現金流量是否僅為對本金和以未償付本金為基礎的利息的支付時，包含對貨幣時間價值的修正進行評估時，需要判斷與基準現金流量相比是否具有顯著差異、對包含提前還款特徵的金融資產，需要判斷提前還款特徵的公允價值是否非常小等。

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

如附注三、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。

於本期，本公司管理層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

如附注三、16(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。

三、重要會計政策及會計估計(續)

30. 重要會計估計和判斷(續)

(2) 特許經營無形資產之攤銷(續)

本公司管理層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，另於 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，並在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。

(3) 通路養護責任預計負債

如附注三、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，需要本公司管理層進行估計，而有關金額根據本集團的整體養護計劃及過去發生類似作業的歷史成本作出估計。另外，管理層通過評估市場的貨幣時間價值和有關責任特有風險確定所採用的折現率。

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

(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。

三、重要會計政策及會計估計(續)

30. 重要會計估計和判斷(續)

(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。

(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資料，做出最佳估計，認為清龍公司很可能於 2016 年 12 月 31 日前獲得延長 4 年收費年限的審批，相應地清龍公司 10% 股權的收購對價為人民幣 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資料，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。

三、重要會計政策及會計估計(續)

30. 重要會計估計和判斷(續)

(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，本期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。

(8) 金融工具減值

本集團採用預期信用損失模型對金融工具的減值進行評估，應用預期信用損失模型需要做出重大判斷和估計，需考慮所有合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。在做出該等判斷和估計時，本集團根據歷史還款數據結合經濟政策、宏觀經濟指標、行業風險等因素推斷債務人信用風險的預期變動。

於本期，經本集團評估，新金融工具準則要求下的預期信用損失模型對本期合併財務報表所列示的金額或披露並無重大影響。

(9) 非上市股權投資的公允價值

非上市的股權投資的估值，是根據具有類似合同條款和風險特徵的其他金融工具的當前折現率折現的預計未來現金流量。這要求本集團估計預計未來現金流量、信用風險、波動和折現率，因此具有不確定性。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30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 (2016年5月1日到2018年4月30日)	11%
	房地產開發收入(從2018年5月1日起)	10%
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%
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

於本期, 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
2018年6月30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	2018年6月30日	2017年12月31日
庫存現金	12,266,101.63	11,227,876.21
銀行存款	4,525,777,487.08	4,244,507,229.55
其他貨幣資金	11,700,554.50	3,960,356.50
合計	4,549,744,143.21	4,259,695,462.26
其中：存放在境外的貨幣資金	51,856,422.67	125,680,683.47

於 2018 年 6 月 30 日，本集團項目委託工程管理專項賬戶和外匯掉期保證金賬戶資金餘額為人民幣 2,394,826,383.20 元和人民幣 8,000,000.00 元(2017 年 12 月 31 日：人民幣 2,375,125,239.77 元和人民幣 0 元)。上述項目委託工程管理專項賬戶和外匯掉期保證金賬戶的存款在現金流量表的貨幣資金項目中作為受限制的銀行存款反映(附注五、54(注 8))。

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. 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) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況：

單位：元 幣種：人民幣

	餘額	壞賬準備金額	占應收賬款餘額總額比例
2018 年 6 月 30 日餘額前五名的應收賬款總額	130,048,223.04	-	85.20%
2017 年 12 月 31 日餘額前五名的應收賬款總額	146,561,063.50	-	65.49%

(2) 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

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
1 年以內	125,290,155.30	157,339,927.39
1 至 2 年	6,172,621.88	23,536,166.98
2 至 3 年	9,629,118.72	34,845,478.28
3 年以上	11,550,030.46	8,067,381.13
小計	152,641,926.36	223,788,953.78
減：壞賬準備	450,000.00	450,000.00
合計	152,191,926.36	223,338,953.78

(3) 應收賬款壞賬準備的變動如下：

單位：元 幣種：人民幣

	期初餘額	本期計提	本期轉回	本期轉銷	本期核銷	期末餘額
2018年6月30日	450,000.00	-	-	-	-	450,000.00
2017年12月31日	-	450,000.00	-	-	-	450,000.00

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

3. 預付款項

(1) 預付款項按性質列示

單位：元 幣種：人民幣

	2018年6月30日	2017年12月31日
預付土地出讓金	-	286,303,642.03
其他	41,435,953.37	25,668,116.90
合計	41,435,953.37	311,971,758.93

於2018年6月30日，本集團預付賬款主要系預付工程款、預付加油卡、勘察設計費、廣告公司預付廣告牌製作費以及路產保險費等各項費用。

(2) 預付款項按賬齡列示

單位：元 幣種：人民幣

賬齡	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	38,492,981.16	92.90	79,037,423.00	25.34
1至2年	1,594,908.18	3.85	91,867,638.56	29.45
2至3年	1,286,550.03	3.10	57,415,057.67	18.41
3年以上	61,514.00	0.15	83,651,639.70	26.80
合計	41,435,953.37	100.00	311,971,758.93	100.00

於2018年6月30日，賬齡超過一年的預付款項主要為預付工程款，由於工程尚未結算，該款項未進行結清。

(3) 按預付對象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
2018年6月30日	20,365,115.41	49.15%
2017年12月31日	295,105,055.31	94.59%

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

4. 其他應收款

(1) 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	2018年6月30日	2017年12月31日
應收減資款項	2,229,816,081.02	-
應收代墊款項	150,928,571.28	133,439,169.42
應收少數股東往來款	38,202,570.60	-
應收梅觀改擴建政府補償收入多交稅金	27,103,668.81	27,103,668.81
行政備用金	3,318,445.83	3,338,663.37
員工預借款	2,407,274.45	1,665,864.82
應收利息	7,313,320.43	2,209,701.21
其他	10,723,703.31	5,935,747.19
合計	2,469,813,635.73	173,692,814.82

(2) 按欠款方歸集的年末餘額前五名的其他應收款情況：

2018年6月30日

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
深圳市深國際聯合置地有限公司	應收減資款項	2,229,816,081.02	一年以內	90.28	-
深汕特別合作區開發建設有限公司	應收代墊款項	144,637,670.05	兩年以內	5.86	-
華昱投資集團	應收少數股東往來款及其他代墊款項	38,329,878.69	一年以內	1.55	-
政府稅務機關	應收補償收入多交稅金	27,103,668.81	一年以內	1.10	-
深汕特別合作區開發建設有限公司	應收利息	4,903,652.14	一年以內	0.20	-
合計	/	2,444,790,950.71	/	98.99	-

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

4. 其他應收款(續)

(2) 按欠款方歸集的年末餘額前五名的其他應收款情況(續)：

2017年12月31日

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	應收代墊款項	129,777,633.41	兩年以內	74.72	-
政府稅務機關	應收補償收入 多交稅金	27,103,668.81	一年以內	15.60	-
南光特檢站	應收代墊水電費	1,187,778.47	三年以上	0.68	-
新鴻基地產代理有限 公司	應收押金	880,004.09	三年以內	0.51	-
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	0.48	-
合計	/	159,778,158.78	/	91.99	-

(3) 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

	2018年6月30日	2017年12月31日
1年以內	2,421,135,547.80	165,064,613.32
1至2年	42,568,359.89	2,367,884.62
2至3年	2,174,313.83	1,080,967.86
3年以上	3,935,414.21	5,179,349.02
小計	2,469,813,635.73	173,692,814.82

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

5. 存貨

(1) 存貨分類

單位：元 幣種：人民幣

項目	2018年6月30日			2017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)	586,644,619.66	-	586,644,619.66	295,767,370.60	-	295,767,370.60
開發中的物業(b)	289,080,708.94	-	289,080,708.94	211,699,556.05	-	211,699,556.05
持有待售物業(c)	15,129,153.82	-	15,129,153.82	87,090,276.78	-	87,090,276.78
票證	4,659,879.90	-	4,659,879.90	4,125,053.48	-	4,125,053.48
維修備件	661,337.01	-	661,337.01	540,875.01	-	540,875.01
低值易耗品	290,183.20	-	290,183.20	295,341.48	-	295,341.48
合計	896,465,882.53	-	896,465,882.53	599,518,473.40	-	599,518,473.40

(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里縣的待開發土地。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	期末餘額	期初餘額
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	196,085,034.20	132,983,866.58
公共面積	2015年12月	-	-	92,995,674.74	78,715,689.47
合計	-	-	450,000,000.00	289,080,708.94	211,699,556.05

(c) 持有待售物業為茵特拉根小鎮一期第一階段工程。該持有待售物業於 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，其中本期無交付結轉面積，剩餘已完工可售面積為 1,573.14 平方米。

(2) 存貨年末餘額含有借款費用資本化金額的說明：

於本期，本集團存貨中資本化利息費用為人民幣 2,818,156.00 元，用於確認資本化金額的資本化率為 4.75%(2017 年同期：人民幣 481,277.57 元，用於確認資本化金額的資本化率為 4.35%)。

6. 合同資產(僅適用 2018 年)

單位：元 幣種：人民幣

項目	2018年6月30日
應收代建業務款項	92,818,601.08
合計	92,818,601.08

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30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	2018年6月30日	2017年12月31日
應收貴州省龍里縣政府關於貴龍項目款項 (附注五、10(a))	22,983,921.55	79,908,301.90
應收深圳市人民政府與三項目調整收費的相關 補償款利息	12,019,232.87	-
合計	35,003,154.42	79,908,301.90

8. 其他流動資產

單位：元 幣種：人民幣

項目	2018年6月30日	2017年12月31日
預繳稅金	31,340,582.25	25,996,264.62
增值稅待抵扣進項稅額	26,074,577.91	13,370,726.88
合計	57,415,160.16	39,366,991.50

9. 長期預付款項

單位：元 幣種：人民幣

項目	2018年6月30日	2017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	364,788,561.21	323,666,637.88
安居房預付款	3,329,760.00	3,329,760.00
合計	368,118,321.21	326,996,397.88

於2018年6月30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364,788,561.21元，該等工程款將隨工程施工進度結轉。

10. 長期應收款

(1) 長期應收款情況：

單位：元 幣種：人民幣

項目	2018年6月30日			2017年12月31日			折現率 區間
	賬面餘額	壞賬 準備	賬面價值	賬面餘額	壞賬 準備	賬面價值	
應收貴州省龍里縣政府關於貴龍項 目款項(a)	22,983,921.55	-	22,983,921.55	79,908,301.90	-	79,908,301.90	9%
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	-
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	27,483,921.55	-	27,483,921.55	96,427,534.77	-	96,427,534.77	-
減：一年內到期的部分	22,983,921.55	-	22,983,921.55	79,908,301.90	-	79,908,301.90	-
合計	4,500,000.00	-	4,500,000.00	16,519,232.87	-	16,519,232.87	/

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

10. 長期應收款(續)

- (a) 本公司子公司貴州貴深投資發展有限公司(“貴深公司”)受託建設的龍里 BT 項目已於 2014 年底全部完工。截至 2018 年 6 月 30 日，應收龍里 BT 項目款項為人民幣 22,983,921.55 元，預計全部將於一年內收回。本期該項目按實際利率法確認的利息收入為人民幣 2,230,135.85 元(2017 年同期：人民幣 3,891,690.99 元)。

11. 可供出售金融資產(僅適用 2017 年)

(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		
	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
合計	106,557,169.78	-	106,557,169.78

(2) 2017 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
	期初	本期增加	本期減少	期末	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(“水規院”)	-	63,067,169.78	-	63,067,169.78	-	-	-	-	15.00	-
合計	43,490,000.00	63,067,169.78	-	106,557,169.78	-	-	-	-	-	-

12. 其他非流動金融資產(僅適用 2018 年)

單位：元 幣種：人民幣

項目	2018 年 6 月 30 日
聯合電子股權	67,050,000.00
水規院股權	95,460,000.00
合計	162,510,000.00

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

13. 長期股權投資

2018年6月30日

單位：元 幣種：人民幣

被投資單位	期初 餘額	本期增減變動					期末 餘額	持股比 例(%)	減值準備 期末餘額
		新增	減少	權益法下確認的 投資損益	宣告發放現金股 利或利潤	其他			
一、聯營企業									
深圳高速工程顧問有限公司(“顧問公司”)	53,484,186.60	-	-	2,787,254.51	-	-	56,271,441.11	24	-
深圳市華昱高速公路投資有限公司(“華昱公司”)	44,978,772.50	-	-	4,145,526.87	-4,000,000.00	-	45,124,299.37	40	-
廣東江中高速公路有限公司(“江中公司”)	307,302,158.66	-	-	11,781,656.09	-6,315,334.65	-	312,768,480.10	25	-
南京長江第三大橋有限責任公司(“南京三橋公司”)	286,316,237.75	-	-	27,916,036.29	-	-	314,232,274.04	25	-
廣東陽茂高速公路有限公司(“陽茂公司”)	337,426,224.67	57,500,000.00	-	47,172,951.78	-46,876,757.64	-	395,222,418.81	25	-
廣州西二環高速公路有限公司(“廣州西二環公司”)	254,647,119.35	-	-	29,013,997.84	-	-	283,661,117.19	25	-
雲浮市廣雲高速公路有限公司(“廣雲公司”)	74,884,552.95	-	-	19,323,590.77	-7,151,892.57	-	87,056,251.15	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)	2,445,154,415.03	-	-2,205,000,000.00	-181,600.74	-	-180,033,634.70	59,939,179.59	49	-
貴州銀行股份有限公司(“貴州銀行”)(3)	806,867,232.14	-	-	50,877,659.34	-	7,771,644.14	865,516,535.62	3.44	-
重慶德潤環境有限公司(“德潤環境”)(4)	4,410,925,451.75	-	-	92,446,296.26	-	-1,559,348.39	4,501,812,399.62	20	-
小計	9,064,252,280.91	57,500,000.00	-2,205,000,000.00	285,283,369.01	-64,343,984.86	-173,821,338.95	6,963,870,326.11	/	-
合計	9,064,252,280.91	57,500,000.00	-2,205,000,000.00	285,283,369.01	-64,343,984.86	-173,821,338.95	6,963,870,326.11	/	-

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

13. 長期股權投資(續)

2017年12月31日

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									
湖南長沙市深長快速幹道有限公司 ("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									
顧問公司	44,704,298.83	-	10,039,887.77	-1,260,000.00	-	-	53,484,186.60	24	-
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	-
江中公司	303,593,845.96	-	22,111,131.20	-18,402,818.50	-	-	307,302,158.66	25	-
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	-
陽茂公司	291,675,894.82	-	84,064,090.85	-38,313,761.00	-	-	337,426,224.67	25	-
廣州西二環公司	248,169,322.23	-	49,124,097.12	-42,646,300.00	-	-	254,647,119.35	25	-
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	42,265,929.51	-	-	-	-	-	42,265,929.51	49	-
聯合置地公司	2,445,503,789.24	-	-349,374.21	-	-	-	2,445,154,415.03	49	-
貴州銀行	725,615,651.97	-	100,300,859.14	-29,085,863.01	-	10,036,584.04	806,867,232.14	3.78	-
德潤環境	-	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	/	-

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

13. 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。
- (2) 新通產公司和本公司分別持有聯合置地公司 51%和 49%的股權。於 2018 年 2 月 2 日，新通產公司、本公司和聯合置地公司簽訂了《減資協議書》，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公司進行同步減資，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，聯合置地公司的註冊資本由 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公司股權並享有股東權益。
- (3) 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。於 2018 年 4 月 2 日，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 3.78%降至 3.44%，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 7,415,304.35 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收益人民幣 356,339.79 元。
- (4) 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，本集團本期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減少人民幣 610,230.60 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 949,117.79 元。
- (5) 聯營企業的持股比例與表決權比例一致。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

14. 投資性房地產

採用成本模式進行後續計量：

項目	2018年6月30日	2017年12月31日
一、賬面原值		
1. 期初餘額	18,180,000.00	18,180,000.00
2. 期末餘額	18,180,000.00	18,180,000.00
二、累計攤銷		
1. 期初餘額	5,229,275.00	4,653,575.00
2. 本期增加金額	287,870.20	575,700.00
(1) 計提	287,870.20	575,700.00
3. 期末餘額	5,517,145.20	5,229,275.00
三、賬面價值		
1. 期末賬面價值	12,662,854.80	12,950,725.00
2. 期初賬面價值	12,950,725.00	13,526,425.00

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。

於2018年6月30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	12,662,854.80	深圳市停車場無法取得產權證

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

15. 固定資產

(1) 固定資產情況

2018年6月30日

單位：元 幣種：人民幣

項目	房屋及建築物	交通設備	運輸工具	辦公及其他設備	合計
一、賬面原值：					
1. 期初餘額	882,607,957.15	1,513,595,621.98	31,281,453.96	57,899,811.93	2,485,384,845.02
2. 本期增加金額	1,458,557.35	14,623,927.51	2,579,290.27	1,706,074.25	20,367,849.38
(1) 購置	1,353,840.37	1,173,664.68	2,579,290.27	1,610,393.25	6,717,188.57
(2) 在建工程轉入	104,716.98	13,450,262.83	-	95,681.00	13,650,660.81
3. 本期減少金額	1,343,587.19	608,411.85	3,043,953.22	2,485,141.37	7,481,093.63
(1) 處置或報廢	1,343,587.19	608,411.85	3,043,953.22	2,485,141.37	7,481,093.63
4. 期末餘額	882,722,927.31	1,527,611,137.64	30,816,791.01	57,120,744.81	2,498,271,600.77
二、累計折舊					
1. 期初餘額	283,145,800.71	987,437,691.77	23,844,912.29	33,821,171.48	1,328,249,576.25
2. 本期增加金額	19,910,114.76	57,676,243.82	1,560,437.16	3,257,587.72	82,404,383.46
(1) 計提	19,910,114.76	57,676,243.82	1,560,437.16	3,257,587.72	82,404,383.46
3. 本期減少金額	1,090,083.25	3,902.94	2,881,120.00	2,289,469.26	6,264,575.45
(1) 處置或報廢	1,090,083.25	3,902.94	2,881,120.00	2,289,469.26	6,264,575.45
4. 期末餘額	301,965,832.22	1,045,110,032.65	22,524,229.45	34,789,289.94	1,404,389,384.26
三、賬面價值					
1. 期末賬面價值	580,757,095.09	482,501,104.99	8,292,561.56	22,331,454.87	1,093,882,216.51
2. 期初賬面價值	599,462,156.44	526,157,930.21	7,436,541.67	24,078,640.45	1,157,135,268.77

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

15. 固定資產(續)

(1) 固定資產情況(續)

2017年12月31日

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	859,165,395.84	1,470,988,459.50	31,097,739.12	49,723,846.63	2,410,975,441.09
2.本年增加金額	23,599,812.51	47,528,487.67	2,328,972.94	13,153,229.77	86,610,502.89
(1) 購置	643,699.77	4,545,731.60	893,773.62	6,391,423.08	12,474,628.07
(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	882,607,957.15	1,513,595,621.98	31,281,453.96	57,899,811.93	2,485,384,845.02
二、累計折舊					
1.年初餘額	243,643,138.58	861,438,006.71	22,904,393.32	32,836,354.08	1,160,821,892.69
2.本年增加金額	39,635,763.17	128,160,827.18	2,967,711.01	5,601,140.85	176,365,442.21
(1) 計提	39,635,763.17	128,160,827.18	2,967,711.01	5,601,140.85	176,365,442.21
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	283,145,800.71	987,437,691.77	23,844,912.29	33,821,171.48	1,328,249,576.25
三、賬面價值					
1.年末賬面價值	599,462,156.44	526,157,930.21	7,436,541.67	24,078,640.45	1,157,135,268.77
2.年初賬面價值	615,522,257.26	609,550,452.79	8,193,345.80	16,887,492.55	1,250,153,548.40

(2) 未辦妥產權證書的固定資產情況

於2018年6月30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	468,142,611.18	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。

本期計入營業成本及管理費用的折舊費用分別為人民幣79,711,484.33元及人民幣2,692,899.13元(2017年同期：人民幣83,916,812.69元及人民幣2,577,546.26元)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

16. 在建工程

(1) 在建工程情況

單位：元 幣種：人民幣

項目	2018年6月30日			2017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	266,000.00	-	266,000.00
廣告牌及燈箱工程	463,594.09	-	463,594.09	670,830.18	-	670,830.18
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	8,506,870.05	-	8,506,870.05	7,731,870.05	-	7,731,870.05
一級稱重設備項目	3,324,844.14	-	3,324,844.14	4,921,937.80	-	4,921,937.80
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	5,501,762.87	-	5,501,762.87	7,695,323.28	-	7,695,323.28
尾工工程	7,280,601.84	-	7,280,601.84	3,869,546.31	-	3,869,546.31
其他	2,954,763.61	-	2,954,763.61	5,178,306.64	-	5,178,306.64
合計	30,042,191.06	-	30,042,191.06	35,823,195.78	-	35,823,195.78

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

16. 在建工程(續)

(2) 重要在建工程項目本期變動情況

2018年6月30日

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	預算數	期初餘額	本期增加金額	本期轉入固定資產金額	本期其他減少金額	期末餘額	工程當年投入占預算比例(%)	工程進度	利息資本化累計金額	資金來源
ETC 全國聯網	0.53 億	266,000.00	-	-	-	266,000.00	-	在建	-	自有資金
廣告牌及燈箱工程	0.10 億	670,830.18	2,197.88	104,716.98	104,716.99	463,594.09	0.02	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	7,731,870.05	775,000.00	-	-	8,506,870.05	7.99	在建	-	自有資金
一級稱重設備項目	606 萬	4,921,937.80	1,465,473.50	3,062,567.16	-	3,324,844.14	24.18	在建	-	自有資金
消防系統改造	206 萬	2,040,276.84	17,140.00	2,057,416.84	-	-	0.83	完工	-	自有資金
收費站計重設備遷移項目	210 萬	1,705,350.22	-	1,634,845.22	70,505.00	-	-	完工	-	自有資金
視頻監控聯網及防逃費項目	857 萬	7,695,323.28	1,418,505.60	3,612,066.01	-	5,501,762.87	16.55	在建	-	自有資金
尾工工程	0.60 億	3,869,546.31	3,411,055.53	-	-	7,280,601.84	5.68	在建	-	自有資金
其他(a)	/	5,178,306.64	955,505.57	3,179,048.60	-	2,954,763.61	-	在建	-	自有資金
合計	/	35,823,195.78	8,044,878.08	13,650,660.81	175,221.99	30,042,191.06	/	/	-	/

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

16. 在建工程(續)

(2) 重要在建工程項目本期變動情況(續)

2017年12月31日

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	4.48	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	558 萬	-	4,921,937.80	-	-	4,921,937.80	88.17	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	811 萬	-	7,695,323.28	-	-	7,695,323.28	94.94	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
尾工工程	0.60 億	-	3,869,546.31	-	-	3,869,546.31	6.45	在建	-	自有資金
其他(a)	/	4,547,510.46	5,413,610.20	4,780,143.82	2,670.20	5,178,306.64	-	在建	-	自有資金
合計	/	13,575,497.81	32,549,167.56	9,777,627.95	523,841.64	35,823,195.78	/	/	-	/

(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
2018年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

17. 無形資產

2018年6月30日

單位：元 幣種：人民幣

項目	特許經營無形資產 (a)	辦公軟件	戶外廣告用地 使用權	合計
一、賬面原值				
1. 期初餘額	38,462,465,396.52	16,308,069.85	62,311,555.28	38,541,085,021.65
2. 本期增加金額	326,970,991.16	704,627.86	764,181.11	328,439,800.13
(1) 購置	-	704,627.86	764,181.11	1,468,808.97
(2) 建造	326,970,991.16	-	-	326,970,991.16
3. 本期減少金額	14,465,893.37	-	-	14,465,893.37
(1) 其他減少	14,465,893.37	-	-	14,465,893.37
4. 期末餘額	38,774,970,494.31	17,012,697.71	63,075,736.39	38,855,058,928.41
二、累計攤銷				
1. 期初餘額	7,754,009,955.65	11,173,014.08	53,684,488.40	7,818,867,458.13
2. 本期增加金額	745,968,197.74	1,398,165.34	5,458,287.53	752,824,650.61
(1) 計提	745,968,197.74	1,398,165.34	5,458,287.53	752,824,650.61
3. 期末餘額	8,499,978,153.39	12,571,179.42	59,142,775.93	8,571,692,108.74
三、減值準備				
1. 期初餘額	3,258,235,294.61	-	-	3,258,235,294.61
2. 期末餘額	3,258,235,294.61	-	-	3,258,235,294.61
四、賬面價值				
1. 期末賬面價值	27,016,757,046.31	4,441,518.29	3,932,960.46	27,025,131,525.06
2. 期初賬面價值	27,450,220,146.26	5,135,055.77	8,627,066.88	27,463,982,268.91

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

17. 無形資產(續)

2017年12月31日

單位：元 幣種：人民幣

項目	特許經營無形資產 (a)	辦公軟件	戶外廣告用地 使用權	合計
一、賬面原值				
1.年初餘額	34,365,153,119.92	15,551,877.67	59,953,840.88	34,440,658,838.47
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	-	-	745,139,203.42
(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	38,462,465,396.52	16,308,069.85	62,311,555.28	38,541,085,021.65
二、累計攤銷				
1.年初餘額	6,364,267,424.00	8,441,457.76	41,796,242.41	6,414,505,124.17
2.本年增加金額	1,396,445,524.55	2,735,245.82	11,888,245.99	1,411,069,016.36
(1)計提	1,396,445,524.55	2,735,245.82	11,888,245.99	1,411,069,016.36
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	7,754,009,955.65	11,173,014.08	53,684,488.40	7,818,867,458.13
三、減值準備				
1.年初餘額	3,258,235,294.61	-	-	3,258,235,294.61
2.年末餘額	3,258,235,294.61	-	-	3,258,235,294.61
四、賬面價值				
1.年末賬面價值	27,450,220,146.26	5,135,055.77	8,627,066.88	27,463,982,268.91
2.年初賬面價值	24,742,650,401.31	7,110,419.91	18,157,598.47	24,767,918,419.69

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

17. 無形資產(續)

(a) 特許經營無形資產情況請參見下表：

2018年6月30日

單位：元 幣種：人民幣

	原價	2017年12月31日	本期增加	本期減少	本期攤銷	本期攤銷轉出	2018年6月30日	累計攤銷	減值準備
清連高速(b)	9,280,989,698.71	6,981,982,455.22	-	-	124,254,119.77	-	6,857,728,335.45	1,803,261,363.26	620,000,000.00
南光高速	2,807,961,962.26	2,246,769,553.45	52,488.85	-	45,689,066.04	-	2,201,132,976.26	606,828,986.00	-
機荷東段	3,086,787,505.32	1,573,896,458.74	-	-	104,613,111.61	-	1,469,283,347.13	1,617,504,158.19	-
水官高速(b)	4,448,811,774.58	3,747,150,068.38	-	-	164,904,458.61	-	3,582,245,609.77	866,566,164.81	-
鹽壩高速	1,254,322,080.64	849,062,065.24	-	1,090,646.97	22,028,963.72	-	825,942,454.55	428,379,626.09	-
武黃高速	1,523,192,561.64	468,045,326.57	-	-	65,073,237.55	-	402,972,089.02	1,120,220,472.62	-
梅觀高速	604,588,701.64	295,900,042.29	-	-	18,893,229.89	-	277,006,812.40	327,581,889.24	-
鹽排高速	899,385,372.22	488,218,744.61	-	11,146,935.96	19,977,647.49	-	457,094,161.16	442,291,211.06	-
機荷西段	843,517,682.25	296,195,206.74	-	-	21,644,241.15	-	274,550,965.59	568,966,716.66	-
外環高速(b)	1,248,155,872.82	926,564,764.56	321,591,108.26	-	-	-	1,248,155,872.82	-	-
益常高速公路(b)	3,123,065,164.24	3,040,424,917.48	-	2,228,310.44	75,466,914.50	-	2,962,729,692.54	160,335,471.70	-
長沙環路	241,830,372.93	225,143,413.87	-	-	10,610,927.49	-	214,532,486.38	27,297,886.55	-
沿江高速(b)/(d)	9,412,361,745.06	6,310,867,129.11	5,327,394.05	-	72,812,279.92	-	6,243,382,243.24	530,744,207.21	2,638,235,294.61
合計	38,774,970,494.31	27,450,220,146.26	326,970,991.16	14,465,893.37	745,968,197.74	-	27,016,757,046.31	8,499,978,153.39	3,258,235,294.61

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

17. 無形資產(續)

(a) 特許經營無形資產情況請參見下表(續)：

2017年12月31日

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)	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	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	-
沿江高速(b)/(d)	9,407,034,351.01	6,444,066,976.35	-	-	133,199,847.24	-	6,310,867,129.11	457,931,927.29	2,638,235,294.61
合計	38,462,465,396.52	24,742,650,401.31	4,112,369,103.46	15,056,826.86	1,396,445,524.55	6,702,992.90	27,450,220,146.26	7,754,009,955.65	3,258,235,294.61

(b) 有關清連高速、外環高速、益常高速、水官高速以及沿江高速的收費權質押情況請參考附注五、31(1)(b)及附注五、21(1)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

17. 無形資產(續)

- (c) 本期無形資產攤銷的金額及計入當期損益的金額均為人民幣 752,824,650.61 元(2017 年同期：人民幣 648,673,324.54 元)。
- (d) 本期因同一控制下企業合併新增沿江高速公路。有關情況請參考附注六、1。
- (e) 於本期，本集團無形資產含有借款費用資本化金額人民幣 26,892,497.40 元(2017 年同期：7,546,407.49 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。

18. 遞延所得稅資產/遞延所得稅負債

(1) 未經抵銷的遞延所得稅資產

單位：元 幣種：人民幣

項目	2018年6月30日		2017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)	150,167,498.48	37,541,874.62	152,216,310.00	38,054,077.50
特許權授予方提供的差價補償(b)	70,466,766.80	17,616,691.70	72,323,501.88	18,080,875.47
可抵扣虧損(c)	8,644,816.44	2,161,204.11	111,656,857.08	27,914,214.27
梅觀高速免費路段新建匝道營運費用補償(d)	114,453,436.12	28,613,359.03	120,993,632.44	30,248,408.11
非同一控制下企業合併公允價值調整(e)	210,061,200.64	52,515,300.16	221,702,314.88	55,425,578.72
已計提尚未發放的職工薪酬	11,358,255.00	2,839,563.75	11,682,767.00	2,920,691.75
外匯掉期(f)	61,206,132.42	15,301,533.10	71,371,857.32	17,842,964.33
貴州置地預收房款預繳所得稅金(g)	15,367,626.00	3,841,906.50	26,667,443.08	6,666,860.77
貴州置地預收房款重大融資成分(h)	7,711,775.00	1,927,943.75	-	-
應收聯合置地減資款利息(i)	12,159,879.68	3,039,969.92	-	-
其他	2,928,886.52	732,221.63	3,275,415.92	818,853.98
合計	664,526,273.10	166,131,568.27	791,890,099.60	197,972,524.90

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

18. 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。
- (f) 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，本公司與招商銀行簽訂 50,000,000.00 美元外匯掉期合約及 50,000,000.00 美元外匯封頂掉期合約；與中信銀行簽訂 50,000,000.00 美元外匯掉期合約；與中國銀行簽訂 50,000,000.00 美元外匯遠期合約與 100,000,000.00 美元封頂遠期合約。于本期，上述衍生金融工具發生公允價值變動收益人民幣 10,165,724.90 元，相應結轉遞延所得稅資產人民幣 2,541,431.23 元。
- (g) 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。
- (h) 貴州置地根據《企業會計準則第 14 號——收入》，對於客戶支付款項與承諾的物業或服務所有權轉移之間的期限超過一年的合同，對合同的交易價格包含融資成份的影響計提了利息支出，並對此形成的暫時性差異相應確認了遞延所得稅資產。
- (i) 本期聯營公司聯合置地公司將應付本公司減資款項利息予以資本化，本公司按照持股比例 49% 對該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
2018年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

18. 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	2018年6月30日		2017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)	595,883,498.12	148,970,874.53	605,714,766.44	151,428,691.61
非同一控制下企業合併(b)				
—清連公司	637,414,618.63	156,048,847.74	648,963,835.58	158,936,151.99
—深圳機荷高速公路東段有限公司(“機荷東公司”)	1,029,975,022.44	257,493,757.61	1,103,303,399.16	275,825,851.79
—清龍公司	2,455,881,215.24	613,970,303.81	2,571,231,029.36	642,807,757.34
—JEL公司	299,176,231.00	74,658,224.21	351,983,242.55	87,859,977.09
—梅觀公司	21,243,470.84	3,290,527.03	22,703,678.72	3,655,579.00
—益常公司	1,080,681,578.44	270,170,394.61	1,108,216,369.76	277,054,092.44
梅觀公司回遷物業補償(c)	174,725,745.00	43,681,436.25	-	-
金融資產評估增值(d)	55,952,830.22	13,988,207.56	-	-
合計	6,350,934,209.93	1,582,272,573.35	6,412,116,321.57	1,597,568,101.26

- (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。
- (c) 梅觀公司本期將聯合置地授予的未來回遷物業補償確認為非流動資產，並對此產生的暫時性差異確認了相應的遞延所得稅負債。
- (d) 根據新執行的《企業會計準則第 22 號-金融工具的確認為和計量》，本期本公司對於所持有的水規院以及聯合電子股權評估增值的部分所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
2018年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

18. 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	-68,645,569.10	97,485,999.17	-59,953,594.49	138,018,930.41
遞延所得稅負債	68,645,569.10	1,513,627,004.25	59,953,594.49	1,537,614,506.77

(4) 未確認遞延所得稅資產明細

單位：元 幣種：人民幣

項目	2018年6月30日	2017年12月31日
可抵扣虧損	1,894,337,102.61	1,761,346,991.51
可抵扣暫時性差異	1,437,029,421.31	1,558,979,399.49
合計	3,331,366,523.92	3,320,326,391.00

(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	2018年6月30日	2017年12月31日
2018年	181,594,085.46	182,251,714.79
2019年	441,999,894.54	441,999,894.54
2020年	406,315,244.29	406,315,244.29
2021年	380,503,631.21	380,503,631.21
2022年	350,081,138.11	350,081,138.11
2023年	133,647,822.11	-
合計	1,894,141,815.72	1,761,151,622.94

19. 其他非流動資產

單位：元 幣種：人民幣

項目	2018年6月30日	2017年12月31日
梅觀公司回遷物業補償	342,599,500.00	-
合計	342,599,500.00	-

根據《深圳市龍華新區民治辦事處梅林關城市更新項目拆遷補償協議》，聯合置地於2016年7月向本公司之子公司梅觀公司支付拆遷補償款人民幣28,328,230.00元。基於“合理、合法、公平”的補償原則，於2018年4月27日雙方簽訂補充協議，規定聯合置地對本公司之子公司梅觀公司所持有的梅林關地塊拆遷進行貨幣補償的基礎上增加回遷物業補償，該回遷物業將於2-3年後建成。經深圳市鵬信資產評估有限公司出具的評估報告（鵬信諮詢報字【2018】第216號）重新評估後，梅觀公司未來享有回遷物業的價值約人民幣456,000,000.00元，相當於9,120平方米的回遷辦公物業面積。於補充協議簽訂日，該回遷物業公允價值為人民幣342,599,500.00元。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

20. 資產減值準備

2018年6月30日

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期計提	本期減少	期末餘額
特許經營無形資產減值準備(a)	3,258,235,294.61	-	-	3,258,235,294.61
應收賬款壞賬準備	450,000.00	-	-	450,000.00
其他應收款壞賬準備	-	14,115.84	14,115.84	-
合計	3,258,685,294.61	14,115.84	14,115.84	3,258,685,294.61

2017年12月31日

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(a)	3,258,235,294.61	-	-	3,258,235,294.61
應收賬款壞賬準備	-	450,000.00	-	450,000.00
合計	3,258,235,294.61	450,000.00	-	3,258,685,294.61

(a) 詳情參見附注五、17(a)。

21. 短期借款

單位：元 幣種：人民幣

項目	2018年6月30日	2017年12月31日
質押借款(1)	458,396,642.20	1,118,256,000.00
信用借款(2)	1,070,000,000.00	1,400,000,000.00
合計	1,528,396,642.20	2,518,256,000.00

(1) 於2018年6月30日，上述質押借款中人民幣220,000,000.00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”)，均以水官高速公路收費權作為質押；剩餘人民幣238,396,642.20元的借款利率為每月4日的香港銀行同行業拆借利率加0.8%，以JEL公司45%的股權作為質押。

(2) 於2018年6月30日，上述信用借款中人民幣270,000,000.00元借款利率為一年期貸款基準利率；人民幣650,000,000.00元借款利率為3.915%；剩餘人民幣150,000,000.00元借款利率為3%。

於2018年6月30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
2018年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

22. 以公允計量且其變動計入當期損益的金融負債(僅適用 2017 年)

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年12月31日
交易性金融負債	71,371,857.30
其中：衍生金融負債	71,371,857.30
合計	71,371,857.30

23. 交易性金融負債(僅適用 2018 年)

單位：元 幣種：人民幣

項目	2018年6月30日
交易性金融負債	61,206,132.40
其中：衍生金融負債	61,206,132.40
合計	61,206,132.40

交易性金融負債為以公允價值計量且其變動計入當期損益的外匯掉期與外匯遠期合同。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。本公司于2017年7月27日與招商銀行簽訂于2018年7月27日到期的50,000,000.00美元外匯掉期合約及50,000,000.00美元外匯封頂掉期合約。于2017年7月31日，與中信銀行簽訂于2018年7月31日到期的50,000,000.00美元外匯掉期合約。于2017年7月25日與中國銀行簽訂于2018年7月25日到期的50,000,000.00美元外匯遠期合約與100,000,000.00美元封頂遠期合約。於本期，上述衍生金融工具發生公允價值變動收益人民幣10,165,724.90元(2017年同期:損失人民幣61,180,352.34元)(附注五、45)。

於2017年12月31日，該外匯掉期與外匯遠期合同的公允價值為人民幣71,371,857.30元，記錄於“以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債”科目。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

24. 應付賬款

應付賬款不計息，並通常在一年內清償，賬齡超過一年的應付帳款主要是應付工程款，待結算後進行清償。

(1) 應付賬款列示

單位：元 幣種：人民幣

項目	2018年6月30日	2017年12月31日
應付工程款及質保金	500,409,515.27	639,741,926.30
其他	49,942,496.33	37,510,908.63
合計	550,352,011.60	677,252,834.93

(2) 賬齡超過1年的重要應付賬款

單位：元 幣種：人民幣

項目	2018年6月30日	未償還或結轉的原因
武船重型工程股份有限公司	8,428,320.00	工程款未結算
湖北中交公路橋樑監理諮詢有限公司	7,508,625.00	工程款未結算
江西通威公路建設集團有限公司	7,361,016.71	工程款未結算
北京華通公路橋樑監理諮詢有限公司	6,661,766.00	工程款未結算
清遠市國土資源局	5,882,280.00	工程款未結算
合計	35,842,007.71	/

(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

	2018年6月30日	2017年12月31日
1個月內	66,942,317.30	104,294,549.33
1個月至2個月	13,397,120.98	5,713,972.25
2個月至3個月	5,685,316.28	1,985,070.63
3個月至1年	58,999,728.31	114,039,258.18
1年以上	405,327,528.73	451,219,984.54
合計	550,352,011.60	677,252,834.93

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

25. 預收款項

(1) 預收款項項目列示

單位：元 幣種：人民幣

項目	2018年6月30日	2017年12月31日
預收開發物業銷售款	-	456,303,129.00
預收廣告款	-	8,457,739.39
其他	-	1,023,009.81
合計	-	465,783,878.20

26. 合同負債

(1) 合同負債項目列示

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	結轉收入	其他變動	期末餘額
預收開發物業銷售款	-	719,661,401.62	116,189,910.20	-	603,471,491.42
預收廣告款	-	34,296,234.27	41,167,124.44	12,833,023.99	5,962,133.82
預收外環項目代建款項	-	11,403,999.89	-	-	11,403,999.89
其他	-	1,399,126.24	620,181.90	-	778,944.34
合計	-	766,150,081.38	157,366,535.90	12,833,023.99	621,616,569.47

於2018年6月30日，賬齡超過一年的合同負債為人民幣640,132.70元。於2018年6月30日，茵特拉根小鎮二期第一階段和第二階段的工程預收開發物業銷售款餘額為人民幣571,073,707.42元和人民幣32,397,784.00元。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

27. 應付職工薪酬

(1) 應付職工薪酬列示

2018年6月30日

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
一、短期薪酬	167,642,617.23	189,474,768.29	312,241,390.09	44,875,995.43
二、離職後福利-設定提存計劃	1,179,415.02	22,544,477.64	21,484,441.15	2,239,451.51
合計	168,822,032.25	212,019,245.93	333,725,831.24	47,115,446.94

2017年12月31日

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	114,153,631.89	520,627,813.80	467,138,828.46	167,642,617.23
二、離職後福利-設定提存計劃	195,609.88	42,314,133.44	41,330,328.30	1,179,415.02
合計	114,349,241.77	562,941,947.24	508,469,156.76	168,822,032.25

(2) 短期薪酬列示

2018年6月30日

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
一、工資、獎金、津貼和補貼	159,652,011.10	140,858,583.15	261,718,332.18	38,792,262.07
二、職工福利費	683,247.79	21,429,785.22	21,375,531.00	737,502.01
三、社會保險費	371,523.98	9,136,878.40	9,198,523.41	309,878.97
其中：醫療保險費	312,081.18	7,675,003.30	7,726,785.28	260,299.20
工傷保險費	19,450.33	478,341.46	481,568.75	16,223.04
生育保險費	39,992.47	983,533.64	990,169.38	33,356.73
四、住房公積金	339,519.95	12,366,324.81	12,547,060.81	158,783.95
五、工會經費和職工教育經費	5,939,362.19	4,275,562.57	5,388,918.23	4,826,006.53
六、其他	656,952.22	1,407,634.14	2,013,024.46	51,561.90
合計	167,642,617.23	189,474,768.29	312,241,390.09	44,875,995.43

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

27. 應付職工薪酬(續)

(2) 短期薪酬列示(續)

2017年12月31日

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	108,573,862.02	427,157,384.32	376,079,235.24	159,652,011.10
二、職工福利費	346,087.24	39,785,056.21	39,447,895.66	683,247.79
三、社會保險費	45,838.62	16,544,572.97	16,218,887.61	371,523.98
其中：醫療保險費	38,504.57	13,834,650.95	13,561,074.34	312,081.18
工傷保險費	2,399.78	900,790.40	883,739.85	19,450.33
生育保險費	4,934.27	1,809,131.62	1,774,073.42	39,992.47
四、住房公積金	-	22,950,974.79	22,611,454.84	339,519.95
五、工會經費和職工教育經費	4,463,686.02	10,413,205.85	8,937,529.68	5,939,362.19
六、其他	724,157.99	3,776,619.66	3,843,825.43	656,952.22
合計	114,153,631.89	520,627,813.80	467,138,828.46	167,642,617.23

(3) 設定提存計劃列示

2018年6月30日

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
1、基本養老保險	677,363.59	16,658,383.00	16,770,774.36	564,972.23
2、失業保險費	14,046.14	345,436.50	347,767.10	11,715.54
3、企業年金繳費	488,005.29	5,540,658.14	4,365,899.69	1,662,763.74
合計	1,179,415.02	22,544,477.64	21,484,441.15	2,239,451.51

2017年12月31日

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	31,493,730.00	30,899,939.52	677,363.59
2、失業保險費	1,733.01	682,881.19	670,568.06	14,046.14
3、企業年金繳費	110,303.76	10,137,522.25	9,759,820.72	488,005.29
合計	195,609.88	42,314,133.44	41,330,328.30	1,179,415.02

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

28. 應交稅費

單位：元 幣種：人民幣

項目	2018年6月30日	2017年12月31日
企業所得稅	134,701,399.95	207,993,351.97
增值稅	28,142,483.42	29,917,364.31
城市維護建設稅	2,235,854.37	2,059,102.28
教育費附加	955,036.68	1,003,218.66
土地增值稅	6,012,157.09	-
其他	5,554,342.91	4,846,901.82
合計	177,601,274.42	245,819,939.04

29. 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	2018年6月30日	2017年12月31日
工程建設委託管理項目撥款結餘(a)	2,391,139,882.06	2,324,341,296.01
應付公路養護費用	161,257,123.04	193,471,945.76
應付代建項目獨立承擔成本	139,615,305.62	139,615,305.62
應付投標及履約保證金及質保金	95,961,165.17	67,200,827.85
應付聯營企業款項	44,946,531.79	44,946,531.79
應退梅觀改擴建政府補償款	33,249,357.80	33,249,357.80
應付湖南省鄉縣公路建設費	32,317,456.24	29,658,219.22
應付貴州萬晉置業公司股權保證金	29,968,000.00	29,968,000.00
預提工程支出及行政專項費用	28,870,469.11	45,385,238.01
應付豐立投資股權收購款	26,000,000.00	26,000,000.00
應付沿江二期項目代建款項	19,378,599.38	19,378,599.38
應付機電費用	12,909,008.77	29,660,035.93
開發物業認籌金與定金	1,970,000.00	2,320,000.00
應付股利(b)	231,868,009.57	-
應付利息(c)	110,844,128.97	73,582,698.51
其他	18,972,848.11	15,932,503.99
合計	3,379,267,885.63	3,074,710,559.87

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

29. 其他應付款(續)

(1) 按款項性質列示其他應付款(續)

(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2018年6月30日，工程專項撥款餘額人民幣2,391,139,882.06元(2017年12月31日：人民幣2,324,341,296.01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) 詳情參見附注五、40。

(c) 應付利息

單位：元 幣種：人民幣

項目	2018年6月30日	2017年12月31日
長期公司債券利息	65,528,236.56	43,850,747.27
中期票據利息	32,541,959.67	14,766,070.95
短期借款利息	1,527,057.71	2,522,302.71
分期付款到期還本的長期借款利息	11,246,875.03	12,443,577.58
合計	110,844,128.97	73,582,698.51

(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	2018年6月30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	4,548,514.97	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	105,463,046.76	/

30. 一年內到期的非流動負債

單位：元 幣種：人民幣

項目	2018年6月30日	2017年12月31日
一年內到期的與三項目和沿江貨運調整收費相關的補償款(附注五、35)	348,999,119.94	475,940,400.00
一年內到期的長期借款(附注五、31(1))	488,288,016.64	201,970,523.22
其中：質押借款	454,515,289.37	191,925,068.67
信用借款	33,772,727.27	10,045,454.55
一年內到期的預計負債(附注五、33)	15,435,584.90	15,435,584.90
一年內到期的長期債券(附注五、32(1))	899,821,873.26	898,753,113.06
合計	1,752,544,594.74	1,592,099,621.18

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

31. 長期借款

(1) 長期借款分類

單位：元 幣種：人民幣

項目	2018年6月30日	2017年12月31日
質押借款	9,671,352,325.87	8,849,314,860.20
信用借款	849,000,000.00	850,000,000.00
減：一年內到期的部分	488,288,016.64	201,970,523.22
合計	10,032,064,309.23	9,497,344,336.98

(a) 於2018年6月30日，本集團借款的償還期如下：

單位：元 幣種：人民幣

	2018年6月30日	2017年12月31日
1年內	488,288,016.64	201,970,523.22
1至2年	508,665,434.39	451,963,977.09
2至5年	3,445,869,508.57	2,936,538,045.51
超過5年	6,077,529,366.27	6,108,842,314.38
合計	10,520,352,325.87	9,699,314,860.20

(b) 於2018年6月30日，本集團長期借款明細列示如下：

單位：元 幣種：人民幣

	本期利率	幣種	金額	擔保情況
清連銀團貸款	4.41%-4.90%	人民幣	1,758,224,000.00	以清連高速公路收費權作為質押
益常銀團貸款	4.90%-5.24%	人民幣	1,274,828,940.75	以益常高速公路收費權作為質押
外環銀團貸款	4.41%	人民幣	1,471,916,705.99	以外環高速公路收費權作為質押
沿江銀團貸款	4.90%	人民幣	4,566,382,679.13	以沿江高速公路收費權作為質押
清龍質押貸款	4.99%	人民幣	600,000,000.00	以水官高速公路收費權作為質押
本部銀行貸款	4.75%	人民幣	849,000,000.00	信用
減：一年內到期部分			488,288,016.64	
合計			10,032,064,309.23	

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

32. 應付債券

(1) 應付債券

單位：元 幣種：人民幣

項目	2018年6月30日	2017年12月31日
長期公司債券	2,760,661,161.97	2,732,092,797.02
中期票據	899,821,873.26	898,753,113.06
小計	3,660,483,035.23	3,630,845,910.08
減：一年內到期的長期債券	899,821,873.26	898,753,113.06
合計	2,760,661,161.97	2,732,092,797.02

(2) 應付債券的增減變動：

單位：元 幣種：人民幣

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	發行金額	期初餘額	本期發行	按面值計提利息	折價及發行費攤銷	匯兌損益	本期償還	期末餘額
長期公司債券(a)	800,000,000.00	2007年7月31日	15年	800,000,000.00	796,937,628.95	-	22,000,002.00	334,076.82	-	-	797,271,705.77
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	1,935,155,168.07	-	27,484,496.89	3,514,288.13	24,720,000.00	-	1,963,389,456.20
中期票據(b)	900,000,000.00	2015年8月14日	3年	900,000,000.00	898,753,113.06	-	17,775,888.72	1,068,760.20	-	-	899,821,873.26
合計	3,695,330,000.00	/	/	3,684,555,218.00	3,630,845,910.08	-	67,260,387.61	4,917,125.15	24,720,000.00	-	3,660,483,035.23

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

32. 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300,000,000.00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 1,500,000,000.00 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。

33. 預計負債

單位：元 幣種：人民幣

項目	2018年6月30日	2017年12月31日
收費公路養護責任預計負債	150,167,498.49	152,216,309.99
減：一年內到期的部分	15,435,584.90	15,435,584.90
合計	134,731,913.59	136,780,725.09

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

34. 遞延收益

2018年6月30日

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	形成原因
非流動負債					
梅觀高速免費路段 新建匝道營運費 用補償	120,993,632.44	-	6,540,196.32	114,453,436.12	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	21,975,911.10	-	1,373,494.44	20,602,416.66	清龍公司收到政府拆遷補償款
小計	142,969,543.54	-	7,913,690.76	135,055,852.78	
流動負債					
政府財政補助	2,688,148.48	247,170.00	57,763.72	2,877,554.76	貴深公司收到貴州省龍里縣政 府財政補助
合計	145,657,692.02	247,170.00	7,971,454.48	137,933,407.54	/

2017年12月31日

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					
政府財政補助	2,646,278.06	209,982.30	168,111.88	2,688,148.48	貴深公司收到貴州省龍里縣政 府財政補助
合計	161,443,203.13	209,982.30	15,995,493.41	145,657,692.02	/

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

34. 遞延收益(續)

涉及政府補助的項目：

2018年6月30日

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期新增	本期計入其他收 益/營業外收入	其他 變動	期末餘額	與資產相關 /與收益相關
政府財政補助	2,688,148.48	247,170.00	57,763.72	-	2,877,554.76	與資產相關
政府拆遷補償	21,975,911.10	-	1,373,494.44	-	20,602,416.66	與資產相關
合計	24,664,059.58	247,170.00	1,431,258.16	-	23,479,971.42	/

2017年12月31日

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
政府財政補助	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	/

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

35. 其他非流動負債

單位：元 幣種：人民幣

項目	2018年6月30日	2017年12月31日
與三項目調整收費相關補償款		
收到與三項目調整收費相關的補償款(a)	6,588,000,000.00	6,588,000,000.00
加：累計確認的財務費用	767,525,800.00	630,840,400.00
減：累計抵減的含稅路費收入	1,733,003,013.03	1,381,020,000.02
與三項目調整收費相關的補償款餘額	5,622,522,786.97	5,837,820,399.98
減：一年內到期的與三項目調整收費相關的補償款	260,642,786.97	475,940,400.00
小計	5,361,880,000.00	5,361,879,999.98
與沿江高速貨運補貼相關補償款		
收到與沿江高速貨運補貼相關補償款(b)	302,000,000.00	-
加：累計確認的財務費用	8,124,542.75	-
減：稅費	9,775,736.90	-
減：累計抵減的含稅路費收入	33,841,442.84	-
與沿江高速貨運補貼相關的補償款餘額	266,507,363.01	-
減：一年內到期的與沿江貨運補貼相關的補償款	88,356,332.97	-
小計	178,151,030.04	-
合計	5,540,031,030.04	5,361,879,999.98

(a) 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。第一階段屆滿前，本公司將與深圳交委共同協商第二階段的免費方式及補償金額的結算方案。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。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，於本期攤銷確認的財務費用為人民幣136,685,400.00元(2017年同期：人民幣146,769,000.00元)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

35. 其他非流動負債(續)

(b) 2018年2月28日，沿江公司與深圳交委簽署了廣深沿江高速公路深圳段貨運補償的協議，協議約定：沿江高速深圳段貨運收費調整期間，對通行的貨車按收費標準的50%收取通行費，貨運收費調整期限自2018年3月1日0時起至2020年12月31日24時止。沿江公司於2018年3月13日收到上述補償款人民幣302,000,000.00元，該款項中未確認融資費用，於本期攤銷確認的財務費用為人民幣8,124,542.75元。

36. 股本

單位：元 幣種：人民幣

2018年6月30日	期初餘額	本期增減變動					期末餘額
		發行新股	送股	公積金轉增	其他	小計	
股本	2,180,770,326.00	-	-	-	-	-	2,180,770,326.00

2017年12月31日	年初餘額	本年增減變動					年末餘額
		發行新股	送股	公積金轉增	其他	小計	
股本	2,180,770,326.00	-	-	-	-	-	2,180,770,326.00

37. 資本公積

2018年6月30日

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
股本溢價	2,274,351,523.42	-	-	2,274,351,523.42
其他資本公積-同一控制下企業合併	3,128,000,000.00	-	-	3,128,000,000.00
其他資本公積-收購子公司少數股東權益	-120,924,166.49	-	-	-120,924,166.49
其他資本公積-其他(a)	1,567,564.50	7,415,304.35	949,117.79	8,033,751.06
合計	5,282,994,921.43	7,415,304.35	949,117.79	5,289,461,107.99

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

37. 資本公積(續)

2017年12月31日

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-同一控制下企業合併	4,600,000,000.00	-	1,472,000,000.00	3,128,000,000.00
其他資本公積-收購子公司少數股東權益	-120,924,166.49	-	-	-120,924,166.49
其他資本公積-其他	-2,279,838.32	16,465,915.52	12,618,512.70	1,567,564.50
合計	6,751,147,518.61	16,465,915.52	1,484,618,512.70	5,282,994,921.43

(a) 於本期，本集團對貴州銀行的長期股權投資調增資本公積人民幣 7,415,304.35 元，參見附注五、13(3)；本集團對德潤環境的長期股權投資調減資本公積人民幣 949,117.79 元，參見附注五、13(4)。

38. 其他綜合收益

單位：元 幣種：人民幣

2018年6月30日	期初餘額	本期發生金額		期末餘額
		本期所得稅前發生額	稅後歸屬於母公司	
將重分類進損益的其他綜合收益	887,624,170.50	167,540.06	167,540.06	887,791,710.56
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
權益法下可轉損益的其他綜合收益(附注五、13.(3)(4))	-4,825,335.80	-253,890.81	-253,890.81	-5,079,226.61
外幣報表折算差額	-1,088,892.44	421,430.87	421,430.87	-667,461.57
其他綜合收益合計	887,624,170.50	167,540.06	167,540.06	887,791,710.56

單位：元 幣種：人民幣

2017年12月31日	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	
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
權益法下可轉損益的其他綜合收益	-	-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
2018年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

39. 盈餘公積

單位：元 幣種：人民幣

2018年6月30日	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
法定盈餘公積	1,685,223,593.83	-	-	1,685,223,593.83
任意盈餘公積	453,391,330.06	-	-	453,391,330.06
合計	2,138,614,923.89	-	-	2,138,614,923.89

2017年12月31日	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

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 2018 年上半年未計提法定盈餘公積金，(2017 年：人民幣 107,406,491.08 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。本公司本期未計提任意盈餘公積(2017 年：無)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

40. 未分配利潤

單位：元 幣種：人民幣

項目	2018年6月30日	2017年12月31日
調整前上年年末未分配利潤	6,256,075,328.76	5,416,848,490.55
調整：同一控制下企業合併	-3,113,068,776.71	-3,070,654,465.11
小計	3,143,006,552.05	2,346,194,025.44
調整：會計政策變更	38,476,512.20	-
調整後期初未分配利潤	3,181,483,064.25	2,346,194,025.44
加：歸屬於母公司股東的淨利潤	968,653,293.65	1,383,988,489.41
減：提取法定盈餘公積	-	107,406,491.08
應付普通股股利	654,231,097.80	479,769,471.72
調整後期末未分配利潤	3,495,905,260.10	3,143,006,552.05

調整：2018年1-6月，由於同一控制下企業合併導致的合併範圍變更，影響期初未分配利潤人民幣-3,113,068,776.71元(2017年12月31日：人民幣-3,070,654,465.11元)，由於會計政策變更調整期初未分配利潤人民幣38,476,512.20元。

根據2018年5月31日股東年會決議，本公司向全體股東派發2017年度現金股利，每股人民幣0.30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654,231,097.80元，其中已發行A股1,433,270,326股派發現金股利人民幣429,981,097.80元，已發行H股747,500,000股派發現金股利港幣275,018,395.88元(折合人民幣224,250,000.00元)。該股利占本公司2017年度淨利潤的47%。截至2018年6月30日，本公司已支付A股股東現金股利人民幣429,981,097.80元，剩餘應付H股股東現金股利港幣275,018,395.88元(折合人民幣231,868,009.57元)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

41. 營業收入和營業成本

單位：元 幣種：人民幣

項目	2018年1-6月		2017年1-6月	
	收入	成本	收入	成本
主營業務-通行費	2,462,484,827.14	1,164,462,427.98	2,152,108,773.70	1,036,223,099.91
其他業務-				
房地產開發收入	110,811,155.82	56,545,335.55	55,783,181.34	39,883,466.32
委託管理服務	44,519,266.83	22,188,379.02	20,400,299.30	12,543,622.09
廣告	43,476,137.48	28,294,665.04	44,990,965.51	26,110,576.97
其他	16,231,376.09	11,369,684.48	17,007,419.16	8,585,401.33
其他業務小計	215,037,936.22	118,398,064.09	138,181,865.31	87,123,066.71
合計	2,677,522,763.36	1,282,860,492.07	2,290,290,639.01	1,123,346,166.62

42. 稅金及附加

單位：元 幣種：人民幣

項目	2018年1-6月	2017年1-6月
城市維護建設稅	6,704,967.83	5,380,129.20
教育費附加	3,360,383.92	3,728,139.02
土地增值稅	8,883,929.63	-
房產稅	3,186,988.44	2,983,522.67
印花稅	65,777.90	3,349,137.68
文化產業建設費	853,814.33	1,220,228.66
營業稅	-	616,856.39
其他	1,603,495.06	138,916.58
合計	24,659,357.11	17,416,930.20

43. 管理費用

單位：元 幣種：人民幣

項目	2018年1-6月	2017年1-6月
工資薪酬	21,965,195.65	21,252,389.35
房租	5,129,929.76	3,557,634.68
折舊及攤銷	3,311,295.27	3,152,591.89
律師及諮詢費	1,979,208.46	3,364,420.08
差旅費	1,890,060.07	1,732,162.48
辦公樓管理費	1,525,719.49	1,551,634.41
辦公及通訊費	931,036.75	1,036,749.79
車輛使用費	755,297.55	799,171.60
證券交易所費用	409,840.66	649,904.48
其他	4,298,168.09	3,419,471.92
合計	42,195,751.75	40,516,130.68

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

44. 財務費用

單位：元 幣種：人民幣

項目	2018年1-6月	2017年1-6月
利息支出	511,949,103.71	429,511,996.32
其中：銀行借款利息支出	282,837,232.50	185,729,290.56
應付債券利息支出	72,177,512.76	93,437,108.09
調整收費補償款融資費用	144,809,942.76	146,769,000.00
其他利息費用	12,124,415.69	3,576,597.67
匯兌損益	45,150,444.75	-49,393,790.11
減：利息收入	32,428,489.99	28,385,751.86
減：資本化利息	29,710,653.40	8,027,685.06
其他	5,588,376.72	5,961,310.86
合計	500,548,781.79	349,666,080.15

於本期，本集團借款費用資本化金額計入存貨及無形資產，詳見附注五、5(2)及附注五、17(e)。

利息收入明細如下：

項目	2018年1-6月	2017年1-6月
貨幣資金	13,250,220.96	26,125,397.21
長期應收款	2,230,135.85	2,260,354.65
其他應收款	16,948,133.18	-
合計	32,428,489.99	28,385,751.86

45. 公允價值變動損益

單位：元 幣種：人民幣

項目	2018年1-6月	2017年1-6月
交易性金融負債	10,165,724.90	-
其中：衍生金融工具產生的公允價值變動收益 (附注五、23)	10,165,724.90	-
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	-	-61,180,352.34
其中：衍生金融工具產生的公允價值變動損失 (附注五、23)	-	-61,180,352.34
合計	10,165,724.90	-61,180,352.34

46. 投資收益

單位：元 幣種：人民幣

項目	2018年1-6月	2017年1-6月
權益法核算對合營企業投資收益	-	7,079,749.78
權益法核算對聯營企業投資收益(附注五、13)	285,283,369.01	204,424,627.88
理財產品取得的投資收益	3,328,767.12	7,581,799.16
喪失控制權後，剩餘股權按公允價值重新計量 產生的利得	-	27,504,389.73
合計	288,612,136.13	246,590,566.55

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

47. 資產處置收益

單位：元 幣種：人民幣

項目	2018年1-6月	2017年1-6月
梅觀公司回遷物業補償	174,725,745.00	-
梅觀公司處置土地使用權	7,620,000.00	-
平湖街道辦徵地補償款	-	24,688,534.90
其他	-480,700.66	3,460.11
合計	181,865,044.34	24,691,995.01

48. 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	2018年1-6月	2017年1-6月	與資產/收益相關
與遞延收益相關的政府補助 (附注五、34)	57,763.72	22,478.68	資產類

49. 營業外收入

單位：元 幣種：人民幣

項目	2018年1-6月	2017年1-6月	計入2018年上半年非經常性損益的金額
與日常活動無關的政府補助(a)	5,617,002.44	1,821,627.62	5,617,002.44
其他	2,104,490.77	99,035.04	2,104,490.77
合計	7,721,493.21	1,920,662.66	7,721,493.21

(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	2018年1-6月	2017年1-6月	與資產/收益相關
政府獎勵金(i)	4,243,508.00	448,133.18	收益類
與遞延收益相關的政府補助(ii)	1,373,494.44	1,373,494.44	資產類
合計	5,617,002.44	1,821,627.62	/

(i) 2018年2月，馬鄂公司收到武漢市洪山區財政獎勵金人民幣600,000.00元；2018年3月機荷東收到深圳市龍崗區平湖街道辦事處苗木補償款和提前搬遷獎勵金共計約人民幣343,508.00萬元；2018年5月，益常公司收到財政補貼款人民幣3,300,000.00元。

(ii) 參見附注五、34。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

50. 營業外支出

單位：元 幣種：人民幣

項目	2018年1-6月	2017年1-6月	計入2018年上半年非經常性損益的金額
非流動資產毀損報廢損失	268,828.58	245,075.15	268,828.58
捐贈支出	61,400.00	969,402.50	61,400.00
其他	539,422.10	211,217.40	539,422.10
合計	869,650.68	1,425,695.05	869,650.68

51. 所得稅費用

(1) 所得稅費用表

單位：元 幣種：人民幣

項目	2018年1-6月	2017年1-6月
當期所得稅費用	265,190,604.92	252,824,378.63
遞延所得稅費用	2,557,221.16	-50,813,436.09
合計	267,747,826.08	202,010,942.54

(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	2018年1-6月	2017年1-6月
利潤總額	1,308,178,868.29	962,173,318.09
按法定/適用稅率計算的所得稅費用	327,044,717.07	240,543,329.52
特定省份或地方當局制定之較低稅率	-	617,617.97
就本集團之中國附屬公司之可分派溢利之預扣稅影響	-	2,282,381.09
非應稅收入的影響	-72,755,486.61	-61,438,512.63
本期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	6,582,071.84	11,801,304.02
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的影響	-48,821.72	-
調整以前期間所得稅的影響	5,910,670.57	5,707,251.23
不得扣除的成本、費用和損失	1,014,674.93	2,497,571.34
按本集團實際稅率計算的所得稅費用	267,747,826.08	202,010,942.54

52. 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

項目	2018年1-6月	2017年1-6月
收到開發物業銷售認籌定金	-	17,805,428.60
其他	18,671,852.17	16,892,856.01
合計	18,671,852.17	34,698,284.61

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

52. 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

項目	2018年1-6月	2017年1-6月
支付土地二級開發款	109,100,286.37	62,171,196.22
代建管理費用支出	64,327,964.65	28,711,954.31
支付龍里BT項目開發墊款	3,268,840.00	21,348,712.70
審計、評估、律師及諮詢費用	6,894,523.69	9,188,308.21
證券交易所費用	2,587,129.01	1,802,814.79
支付中鐵十三局貨運組織調整項目質量質保金	-	11,668,616.60
其他經營費用	37,383,677.38	29,024,103.86
合計	223,562,421.10	163,915,706.69

(3) 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	2018年1-6月	2017年1-6月
理財產品到期贖回	300,000,000.00	1,950,000,000.00
股權競價意向金	20,000,000.00	-
利息收入	8,777,400.65	38,173,386.50
其他	-	6,111,641.85
合計	328,777,400.65	1,994,285,028.35

(4) 取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額：

單位：元 幣種：人民幣

項目	2018年1-6月	2017年1-6月
支付德潤環境股權認購款	-	4,415,582,466.80
支付益常公司股權認購款	-	1,152,890,847.87
支付聯合產權交易所對深圳市水務規劃設計院增資款	-	1,237,800.00
合併日深長公司現金及現金等價物	-	-46,825,566.55
合計	-	5,522,885,548.12

(5) 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	2018年1-6月	2017年1-6月
投資理財產品	300,000,000.00	1,400,000,000.00
其他	230,652.81	6,000,000.00
合計	300,230,652.81	1,406,000,000.00

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

52. 現金流量表項目(續)

(6) 支付其他與籌資活動有關的現金：

單位：元 幣種：人民幣

項目	2018年1-6月	2017年1-6月
歸還子公司少數股東借款	22,253,619.89	-
外匯掉期保證金	8,000,000.00	-
發行股票和債券等由企業直接支付的中介費用	230,000.00	2,072,500.00
購買子公司少數股權支付的現金	-	333,498,800.00
其他	124,215.92	5,884,023.15
合計	30,607,835.81	341,455,323.15

53. 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	2018年1-6月	2017年1-6月
1· 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	1,040,431,042.21	760,162,375.55
固定資產折舊	82,404,383.46	86,494,358.95
投資性房地產攤銷	287,870.20	287,850.00
無形資產攤銷	752,824,650.61	652,644,875.94
長期待攤費用攤銷	788,688.52	795,335.17
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的收益	-181,865,044.34	-24,691,995.01
公允價值變動損失（收益以“-”號填列）	-10,165,724.90	61,180,352.34
財務費用	494,960,405.07	343,704,769.29
投資收益	-288,612,136.13	-246,590,566.55
資產減值損失	14,115.84	-
遞延所得稅資產減少	31,840,956.63	27,825,303.66
遞延所得稅負債減少	-29,283,735.47	-78,638,739.75
存貨的增加	-296,947,409.13	-4,651,127.05
經營性應收項目的減少	227,464,639.49	73,050,495.33
經營性應付項目的減少	-228,996,716.20	-336,214,934.19
經營活動產生的現金流量淨額	1,595,145,985.86	1,315,358,353.68

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

53. 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	2018年1-6月	2017年1-6月
2·現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的期末餘額	2,146,917,760.01	2,026,102,055.20
減：現金的期初餘額	1,884,570,222.49	4,464,187,614.55
現金及現金等價物淨增加額	262,347,537.52	-2,438,085,559.35

(2) 現金和現金等價物的構成

單位：元 幣種：人民幣

項目	2018年6月30日	2017年12月31日
一、現金		
其中：庫存現金	12,266,101.63	11,227,876.21
可隨時用於支付的銀行存款	2,134,651,658.38	1,873,342,346.28
二、期末現金及現金等價物餘額	2,146,917,760.01	1,884,570,222.49
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(附注五、1)	2,402,826,383.20	2,375,125,239.77
三、貨幣資金	4,549,744,143.21	4,259,695,462.26

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

54. 所有權或使用權受到限制的資產

單位：元 幣種：人民幣

項目	2018年6月30日	2017年12月31日	受限原因
清連高速公路收費權	6,857,728,335.45	6,981,982,455.22	注1
水官高速公路收費權	3,582,245,609.77	3,747,150,068.38	注2
益常高速公路收費權	2,962,729,692.54	3,040,424,917.48	注3
外環高速公路收費權	1,248,155,872.82	926,564,764.56	注4
沿江高速公路收費權	6,243,382,243.24	6,310,867,129.11	注5
梅觀公司股權	808,324,694.79	526,221,279.42	注6
JEL公司45%股權	392,534,045.07	302,377,401.24	注7
貨幣資金	2,402,826,383.20	2,375,125,239.77	注8
合計	24,497,926,876.88	24,210,713,255.18	/

注1：於2018年6月30日，賬面價值為人民幣6,857,728,335.45元(2017年12月31日：人民幣6,981,982,455.22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2027年1月6日。

注2：於2018年6月30日，賬面價值為人民幣3,582,245,609.77元(2017年12月31日：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長期借款質押，質押期限至2023年5月6日。

注3：於2018年6月30日，賬面價值為人民幣2,962,729,692.54元(2017年12月31日：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。

注4：於2018年6月30日，賬面價值為人民幣1,248,155,872.82元(2017年12月31日：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。

注5：於2018年6月30日，賬面價值為人民幣6,243,382,243.24元(2017年12月31日：人民幣6,310,867,129.11元)的沿江高速公路收費權用於取得銀行長期借款質押，質押期限至2033年11月9日。

注6：於2018年6月30日，賬面價值為人民幣808,324,694.79元(2017年12月31日：526,221,279.42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7：於2018年6月30日，賬面價值為人民幣392,534,045.07元(2017年12月31日：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2019年4月6日。

注8：於2018年6月30日，賬面價值為人民幣2,402,826,383.20元(2017年12月31日：人民幣2,375,125,239.77元)的貨幣資金為受到限制的項目委託工程管理專戶存款和外匯掉期保證金賬戶的存款，詳見附注五、1。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

55. 外幣貨幣性項目

(1) 外幣貨幣性項目：

	2018年6月30日			2017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	6,633,843.08	0.8431	5,592,993.10	3,722,258.63	0.8359	3,111,473.21
美元	665,095.70	6.6166	4,400,672.20	678,950.69	6.5342	4,436,399.59
歐元	12.00	7.6515	91.82	257.00	7.8023	2,005.19
英鎊	-	8.6551	-	30.00	8.7792	263.38
法郎	11.70	6.6350	77.63	11.70	1.0812	12.65
比塞塔	445.96	0.0468	20.88	446.00	0.0468	20.88
日元	380.55	0.0599	22.80	380.08	0.0579	22.00
其他應收款						
港幣	1,129,887.30	0.8431	952,607.98	1,738,344.22	0.8359	1,453,099.32
美元	-	6.6166	-	280.54	6.5342	1,833.13
短期借款						
港幣	282,762,000.00	0.8431	238,396,642.20	-	-	-
應付職工薪酬						
港幣	391,610.25	0.8431	330,166.60	12,890.94	0.8359	10,775.67
其他應付款						
港幣	275,455,986.57	0.8431	232,236,942.28	-	-	-
美元	718,750.00	6.6166	4,755,681.25	3,905,208.33	6.5342	25,517,412.27
應付債券						
美元	296,736,912.64	6.6166	1,963,389,456.20	296,157,933.35	6.5342	1,935,155,168.07

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目注釋(續)

56. 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

	2018年1-6月	2017年1-6月
歸屬於本公司普通股股東的當期合併淨利潤	968,653,293.65	704,883,594.51
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	0.444	0.323
其中：持續經營基本每股收益	0.444	0.323

(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 2018 年 6 月 30 日止期間不存在稀釋性股份，故稀釋每股收益等於基本每股收益。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

六、合併範圍的變更

1. 同一控制下企業合併

(1) 同一控制下企業合併

於2017年12月11日，本公司與深圳市投資控股有限公司（“深圳投控”）簽訂了《關於深圳市廣深沿江高速公路投資有限公司之股權收購協議》，以對價人民幣14.72億元收購沿江公司100%股權。沿江公司於2008年12月1日在深圳註冊成立，註冊資本為人民幣46億元，深圳投控持有其100%股權，而深圳投控為本公司的母公司深圳國際的控股股東。由於合併前後合併雙方均受深圳投控控制且該控制並非暫時性，故本合併屬於同一控制下的企業合併。深圳國際已於2018年2月5日舉行的股東特別大會上以按股數投票方式表決通過了有關《批准、確認及追認日期為二零一七年十二月十一日由深圳高速公路股份有限公司、深圳市投資控股有限公司（「深圳投控」）及深圳市廣深沿江高速公路投資有限公司（「沿江公司」）所簽署的收購協議連同其項下擬進行之交易》的議案。本公司亦於2018年2月8日召開臨時股東大會，審議通過關於收購廣深沿江高速（深圳段）100%權益的議案。因此，合併日確定為2018年2月8日。

單位：元 幣種：人民幣

	2018年1月1日至 2月8日期間	2017年1月1日至 6月30日期間
營業收入	38,566,019.28	196,434,066.30
淨利潤	1,008,184.59	-36,847,243.62
現金流量淨額	28,313,998.65	-3,370,494.49

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

六、合併範圍的變更(續)

1. 同一控制下企業合併(續)

沿江公司在合併日及上一會計期間資產負債表日資產及負債的賬面價值如下：

單位：元 幣種：人民幣

	2018年2月8日	2017年12月31日
貨幣資金	1,688,527,085.21	1,738,429,633.31
應收賬款	7,221,269.58	7,800,455.34
預付款項	1,043,942.50	68,721.00
其他應收款	1,360,327.25	1,327,501.09
存貨	193,252.83	263,937.34
固定資產	197,522,638.39	199,455,291.78
在建工程	6,660,807.91	6,660,807.91
無形資產	6,299,909,354.91	6,310,867,129.11
應付賬款	571,268,286.01	570,864,097.42
應付職工薪酬	3,917,017.72	4,798,713.23
應交稅費	1,402,802.99	1,624,265.86
其他應付款	1,513,697,248.80	1,576,201,912.76
一年內到期的非流動負債	96,447,623.17	96,447,623.17
長期借款	4,518,158,867.54	4,518,158,867.54
遞延所得稅負債	9,607,424.47	9,846,773.61
合計	1,487,939,407.88	1,486,931,223.29
合併差額(計入權益)	15,939,407.88	/
合併對價	1,472,000,000.00	/

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30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	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	中國貴州省龍里縣	中國貴州省龍里縣	基礎設施建設	500,000,000.00 人民幣	-	70%	設立
貴州置地	中國貴州省龍里縣	中國貴州省龍里縣	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")	中國貴州省龍里縣	中國貴州省龍里縣	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")	中國貴州省龍里縣	中國貴州省龍里縣	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")	中國貴州省龍里縣	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
清遠公司	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	英屬維爾京群島	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")	中國貴州省龍里縣	中國貴州省龍里縣	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")	中國貴州省龍里縣	中國貴州省龍里縣	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	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	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	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	中國貴州省龍里縣	中國貴州省龍里縣	土地綜合開發	1,000,000.00 人民幣	-	70%	設立
深汕公司	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	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
沿江公司(a)	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	公路經營	4,600,000,000.00 人民幣	100%	-	同一控制下的 企業合併

(a) 關於沿江公司的詳細情況，請參見附注六、1。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30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

2018年6月30日

單位：元 幣種：人民幣

子公司名稱	少數股東 持股比例	本期歸屬於 少數股東的損益	本期向少數股東 宣告分派的股利	股東投資收回	本期新增 合併主體	期末少數股東 權益餘額
清連公司	23.63%	16,365,456.91	-	-	-	640,045,085.94
貴深公司	30.00%	6,730,748.67	-	-	-	229,327,529.66
清龍公司	50.00%	30,620,610.94	-33,983,929.32	-	-	1,136,534,817.54
深長公司	49.00%	18,060,932.04	-	-22,253,619.89	-	164,624,831.13
合計	/	71,777,748.56	-33,983,929.32	-22,253,619.89	-	2,170,532,264.27

2017年12月31日

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

(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	2018年6月30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	87,791,804.44	7,102,038,600.05	7,189,830,404.49	237,134,377.28	4,247,144,553.52	4,484,278,930.80
貴深公司	1,458,435,801.52	50,070,022.83	1,508,505,824.35	744,080,725.59	-	744,080,725.59
清龍公司	126,032,971.37	3,705,164,172.67	3,831,197,144.04	378,652,827.71	1,179,474,681.25	1,558,127,508.96
深長公司	59,858,616.99	306,768,284.77	366,626,901.76	30,834,797.47	-	30,834,797.47

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	61,596,838.63	322,081,145.46	383,677,984.09	39,329,373.99	-	39,329,373.99

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30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	2018年1-6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	390,087,893.12	69,257,117.68	69,257,117.68	305,065,198.31
貴深公司	115,159,173.53	22,435,828.89	22,435,828.89	141,779,001.10
清龍公司	313,481,396.31	61,241,221.87	61,241,221.87	191,391,122.50
深長公司	70,266,315.02	36,859,044.99	36,859,044.99	44,243,688.87

子公司名稱	2017年1-6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	377,450,709.77	60,458,627.06	60,458,627.06	308,668,087.57
貴深公司	55,783,181.34	2,614,028.13	2,614,028.13	133,319,770.98
清龍公司	310,781,588.37	63,453,157.31	63,453,157.31	184,536,216.16
深長公司(a)	34,061,020.92	17,309,429.27	17,309,429.27	26,488,886.88

(a) 深長公司於2017年4月1日成為本公司的子公司，因此財務信息上期對比數僅包含2017年4月至6月期間的數據。

(4) 使用企業集團資產和清償企業集團債務的重大限制：

於2018年6月30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(2017年12月31日：無)。

2. 在聯營企業中的權益

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 人民幣	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 人民幣	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	1,110,000,000.00 人民幣	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 人民幣	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 人民幣	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 人民幣	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 人民幣	30	-	權益法
貴州恒通利	中國貴州省龍里縣	中國貴州省龍里縣	房地產開發	1,000,000.00 人民幣	-	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	500,000,000.00 人民幣	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	12,388,045,232.77 人民幣	3.44	-	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 人民幣	-	20	權益法

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

七、在其他主體中的權益(續)

2. 在聯營企業中的權益(續)

於2018年6月30日，本集團聯營企業之間不存在轉移資金方面的重大限制(2017年12月31日：無)。

八、與金融工具相關的風險

本集團在日常活動中面臨各種金融工具的風險，主要包括市場風險(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劃針對金融市場的不可預見性，力求減少對本集團財務業績的潛在不利影響。

1. 外匯風險

本集團主要於中國地區經營業務，其絕大部分交易以人民幣結算。但本集團已確認的外幣資產和負債及未來的外幣交易(除了以美元計價的應付債券外，外幣資產和負債及外幣交易的計價貨幣主要為港幣)依然存在外匯風險。本集團總部財務部門負責監控集團外幣交易和外幣資產及負債的規模，以最大程度降低面臨的外匯風險。

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

2018年6月30日

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%	2,119,941.36	-	2,119,941.36
人民幣對美元升值	-10%	-2,119,941.36	-	-2,119,941.36
人民幣對港幣貶值	10%	-34,831,361.25	-	-34,831,361.25
人民幣對港幣升值	-10%	34,831,361.25	-	34,831,361.25

2017年12月31日

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%	1,767,787.68	-	1,767,787.68
人民幣對美元升值	-10%	-1,767,787.68	-	-1,767,787.68
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

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，參見附注五、23。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30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2018年6月30日，本集團按浮動利率計算的帶息債務賬面餘額為人民幣11,798,748,968.08元(2017年12月31日：人民幣10,519,314,860.20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平並且會依據最新的市場狀況及時做出調整。

於本期，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21,418,837.14元(2017年同期：人民幣17,174,945.44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	
	2018年6月30日	2017年12月31日
國有銀行	1,251,862,885.26	1,323,611,436.56
其他銀行	3,285,615,156.32	2,924,856,149.49
合計	4,537,478,041.58	4,248,467,586.05

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2018年6月30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、與貴龍項目及龍里安置房二期項目有關的應收龍里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2.15億元(2017年12月31日：人民幣2.46億元)。鑒於本集團的業務性質，本公司管理層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
2018年6月30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

	2018年6月30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	1,569,088,303.39	-	-	-	1,569,088,303.39
交易性金融負債	61,206,132.40	-	-	-	61,206,132.40
應付賬款	550,352,011.60	-	-	-	550,352,011.60
其他應付款	3,379,267,885.39	-	-	-	3,379,267,885.39
一年內到期的非流動負債(注1)	1,737,109,009.83	-	-	-	1,737,109,009.83
長期借款	411,325,336.10	1,066,053,747.20	4,762,673,408.71	7,622,718,964.42	13,862,771,456.43
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	5,476,163,333.33	59,516,423.50	64,235,000.00	-	5,599,914,757.83
合計	13,285,879,949.55	1,226,938,108.20	7,824,581,834.15	7,622,718,964.42	29,975,534,643.72

	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	677,252,834.93	-	-	-	677,252,834.93
其他應付款	3,074,710,559.87	-	-	-	3,074,710,559.87
一年內到期的非流動負債(注1)	1,594,199,967.76	-	-	-	1,594,199,967.76
長期借款	400,827,577.87	839,765,987.90	4,165,875,525.78	7,970,119,028.46	13,376,588,120.01
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	8,473,876,476.69	6,303,013,925.38	7,163,548,951.22	7,970,119,028.46	29,910,558,381.75

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，本公司管理層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
2018年6月30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。2018年1-6月和2017年度，資本管理目標、政策或程序未發生變化。

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：

單位：元 幣種：人民幣

	2018年6月30日	2017年12月31日
總資產	44,400,224,976.83	44,014,984,643.90
總負債	28,237,149,384.02	28,225,486,780.63
資產負債率	63.60%	64.13%

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30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

2018年6月30日

單位：元 幣種：人民幣

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場報價	重要可觀察 輸入值	重要不可觀察 輸入值	
	第一層次	第二層次	第三層次	
其他非流動金融資產	-	162,510,000.00	-	162,510,000.00
交易性金融負債	61,206,132.40	-	-	61,206,132.40
合計	61,206,132.40	-	-	61,206,132.40

2017年12月31日

單位：元 幣種：人民幣

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場報價	重要可觀察 輸入值	重要不可觀察 輸入值	
	第一層次	第二層次	第三層次	
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	71,371,857.30	-	-	71,371,857.30
合計	71,371,857.30	-	-	71,371,857.30

非上市的權益工具投資，採用市場法估計公允價值。本集團相信，以估值技術估計的公允價值及其變動，是合理的，並且亦是於2018年6月30日最合適的價值。

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，本期末持有的交易性金融負債根據該金融負債於2018年6月30日的活躍市場報價遠端匯率確定。

本期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
2018年6月30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、長期應收款、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	
	2018年6月30日	2017年12月31日	2018年6月30日	2017年12月31日
金融負債				
一年內到期的長期借款	488,288,016.64	201,970,523.22	475,000,613.17	206,666,208.01
一年內到期的應付債券	899,821,873.26	898,753,113.06	930,950,539.23	918,228,727.46
一年內到期的其他非流動負債(注1)	348,999,119.94	475,940,400.00	348,999,119.94	475,940,400.00
長期借款	10,032,064,309.23	9,497,344,336.98	9,884,600,470.35	9,063,164,552.73
應付債券	2,760,661,161.97	2,732,092,797.02	2,887,258,228.29	2,931,191,041.26
其他非流動負債(注1)	5,540,031,030.04	5,361,879,999.98	5,540,031,030.04	5,361,879,999.98
合計	20,069,865,511.08	19,167,981,170.26	20,066,840,001.02	18,957,070,929.44

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和沿江貨運調整收費補償款。

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
2018年6月30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注七、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注七、2

本期與本公司發生關聯方交易，或前期與本公司發生關聯方交易形成餘額的合營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
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
深國際聯合置地	聯營企業

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
深圳市深國際現代城市物流港有限公司	母公司的全資子公司
新通產公司	參股股東
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
2018年6月30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	2018年1-6月	2017年1-6月
顧問公司(a)	接受工程勘察設計	14,153,878.47	15,094,886.47
聯合電子(b)	接受聯網收費結算服務	8,216,643.66	8,609,889.33
其他(c)	接受供電服務及其他	152,756.51	227,992.06

- (a) 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	2018年1-6月	2017年1-6月
其他(a)	提供水電服務及其他	690,269.68	704,383.00

- (a) 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) 關聯方資產轉讓

單位：元 幣種：人民幣

關聯方	關聯交易內容	2018年1-6月	2017年1-6月
深圳市深國際現代城市物流港有限公司	土地徵收補償	7,620,000.00	-

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30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	本期確認的託管 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	8,490,566.04

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，本期確認的託管收益為人民幣 8,490,566.04 元（2017 年同期：人民幣 8,429,433.96 元）。

(4) 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	2018 年 1-6 月	2017 年 1-6 月
顧問公司及聯合電子	房屋	459,381.46	183,929.24

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	2018 年 1-6 月	2017 年 1-6 月
龍大公司、新通產公司、華南 物流公司及華昱公司	戶外廣告用地使用權	1,081,614.56	1,306,904.74

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。

*(5) 關鍵管理人員報酬

單位：元 幣種：人民幣

項目	2018 年 1-6 月	2017 年 1-6 月
關鍵管理人員報酬	3,515,500.00	3,805,500.00

關鍵管理人員包括董事、監事及高級管理人員。本公司於本期共有關鍵管理人員 20 人(2017 年同期：21 人)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30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)

(6) 其他關聯方交易

單位：元 幣種：人民幣

關聯方	關聯交易內容	2018年1-6月	2017年1-6月
深國際聯合置地	減資款項	2,205,000,000.00	-
深國際聯合置地	減資款項利息	12,656,201.32	-
深國際聯合置地	回遷物業補償	174,725,745.00	-

6. 關聯方應收應付款項

(1) 應收項目

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	關聯方	2018年6月30日		2017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	寶通公司	2,295,854.23	-	2,295,854.23	-
應收賬款	貴州鵬博	116,023.59	-	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	-	88,556.58	-
其他應收款	華昱投資集團	38,329,878.69	-	-	-
其他應收款	華昱公司	492,322.86	-	20,000.00	-
其他應收款	顧問公司	84,050.00	-	84,050.00	-
其他應收款	深國際聯合置地	2,229,816,081.02	-	-	-
預付款項	顧問公司	4,895,598.71	-	11,255,786.30	-
預付款項	龍大公司	1,225,354.65	-	-	-
其他非流動資產	深國際聯合置地	342,599,500.00	-	-	-

(2) 應付項目

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	關聯方	2018年6月30日	2017年12月31日
應付賬款	顧問公司	1,482,525.67	2,835,584.52
應付賬款	聯合電子	654,914.00	120,420.00
應付賬款	華昱公司	17,000.00	23,000.00
應付賬款	華南物流公司	1,600.00	1,600.00
應付賬款	新通產	85,540.54	-
應付賬款	龍大公司	-	13,668.00
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	4,196,531.79
其他應付款	顧問公司	3,638,748.78	10,677,174.21
其他應付款	聯合電子	2,057,317.66	201,576.49
其他應付款	廣州水泥股份有限公司	-	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
2018年6月30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

	2018年6月30日	2017年12月31日
顧問公司	77,215,302.31	89,651,694.04

(2) 投資性承諾

於2018年6月30日，本集團關聯方投資性承諾為人民幣698,500,000.00元(2017年12月31日：無)，該投資性承諾是本公司為聯營公司陽茂公司改擴建而承諾的增資款。

(3) 股權收購承諾

於2018年6月30日，本集團無股權收購承諾。

十一、承諾及或有事項

1. 重要承諾事項

除附注十、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

	2018年6月30日	2017年12月31日
高速公路建設項目	3,079,566,869.53	3,072,401,347.72

(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

	2018年6月30日	2017年12月31日
房地產及高速公路開發項目	3,296,039,895.91	2,596,485,259.79

(2) 投資性承諾

於2018年6月30日，本集團無投資性承諾。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30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

	2018年6月30日	2017年12月31日
1年以內(含1年)	19,542,602.32	13,232,481.31
1年至2年(含2年)	20,198,541.55	11,264,760.00
2年至3年(含3年)	11,584,035.88	9,477,770.22
3年以上	14,006,050.61	11,213,045.16
合計	65,331,230.36	45,188,056.69

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。
- (c) 於 2018 年 6 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 607,630,000.00 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。管理層認為，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。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注 2018年6月30日 人民幣元

十二、資產負債表日後事項

1. 2017年8月24日，本公司向中國銀行間市場交易商協會申請發行人民幣3,000,000,000.00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。

2018年7月26日，本公司成功發行首期中期票據人民幣1,000,000,000.00元，期限3年，票面利率為4.14%，2018年7月30日為起息日，每年付息，2021年7月30日到期一次還本。

2018年8月13日，本公司成功發行第二期中期票據人民幣800,000,000.00元，期限5年，票面利率為4.49%，2018年8月15日為起息日，每年付息，2023年8月15日到期一次還本。

2. 根據2018年7月24日董事會決議，新通產公司與本公司共同投資的聯合置地公司擬在現有基礎上進行增資，通過產權交易所公開掛牌、採用競爭性談判的方式進行評議，引入一名專業地產開發商作為戰略投資者，掛牌底價不低於29億元，本公司與新通產公司均擬放棄本次增資的優先認購權。增資完成後，新通產公司、本公司及戰略投資者分別擁有聯合置地公司35.7%、34.3%和30%的權益。截至本報表披露日，本次交易尚未獲得股東大會批准。

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
2018年6月30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

2018年1-6月	通行費	其他	未分配	合計
對外交易收入	2,462,484,827.14	215,037,936.22	-	2,677,522,763.36
主營業務成本	1,164,462,427.98	118,398,064.09	-	1,282,860,492.07
利息收入	21,779,305.05	8,238,093.69	2,411,091.25	32,428,489.99
利息費用	502,413,156.19	9,535,947.52	-	511,949,103.71
對聯營企業和合營企業的投資收益	139,353,759.63	145,929,609.38	-	285,283,369.01
資產減值損失	14,115.84	-	-	14,115.84
折舊費和攤銷費	825,195,327.45	7,557,028.82	3,553,236.52	836,305,592.79
利潤總額	1,132,964,834.13	206,101,086.28	-30,887,052.12	1,308,178,868.29
所得稅費用	253,916,318.06	13,831,508.02	-	267,747,826.08
淨利潤	879,048,516.08	192,269,578.25	-30,887,052.12	1,040,431,042.21
2018年6月30日				
資產總額	36,772,139,239.79	7,501,109,289.43	126,976,447.61	44,400,224,976.83
負債總額	27,484,484,970.57	660,176,176.63	92,488,236.82	28,237,149,384.02
2018年1-6月				
對聯營企業和合營企業的長期股權投資	1,438,064,840.66	5,525,805,485.45	-	6,963,870,326.11
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	688,797,070.24	9,235,900.92	619,674.62	698,652,645.78

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30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

2017年1-6月	通行費	其他	未分配	合計
對外交易收入	2,152,108,773.70	138,181,865.31	-	2,290,290,639.01
主營業務成本	1,036,223,099.91	87,123,066.71	-	1,123,346,166.62
利息收入	20,921,521.12	5,958,492.57	1,505,738.17	28,385,751.86
利息費用	427,993,297.69	1,518,698.63	-	429,511,996.32
對聯營企業和合營企業的投資收益	127,871,219.22	83,633,158.44	-	211,504,377.66
折舊費和攤銷費	728,171,188.42	8,776,916.74	3,274,314.90	740,222,420.06
利潤總額	824,288,905.78	113,366,606.22	24,517,806.09	962,173,318.09
所得稅費用	191,903,964.57	10,106,977.97	-	202,010,942.54
淨利潤	632,384,941.21	103,259,628.25	24,517,806.09	760,162,375.55
2017年6月30日				
資產總額	35,361,331,669.80	9,378,602,788.49	225,817,089.30	44,965,751,547.59
負債總額	27,345,382,227.28	781,585,118.77	195,275,945.68	28,322,243,291.73
2017年1-6月				-
對聯營企業和合營企業的長期股權投資	1,306,251,611.99	7,724,296,337.81	-	9,030,547,949.80
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	218,975,105.73	4,198,289.48	1,683,932.17	224,857,327.38

(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
2018年6月30日
人民幣元

十四、母公司財務報表主要項目注釋

1. 長期股權投資

單位：元 幣種：人民幣

項目	2018年6月30日			2017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	12,009,207,816.91	678,765,149.21	11,330,442,667.70	10,536,389,637.88	678,765,149.21	9,857,624,488.67
對聯營企業投資	2,419,791,996.98	-	2,419,791,996.98	4,611,060,899.65	-	4,611,060,899.65
合計	14,428,999,813.89	678,765,149.21	13,750,234,664.68	15,147,450,537.53	678,765,149.21	14,468,685,388.32

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

十四、母公司財務報表主要項目注釋

1. 長期股權投資(續)

(1) 對子公司投資

單位：元 幣種：人民幣

被投資單位	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	本期宣告發放股利	減值準備期末餘額
機荷東公司	617,571,365.48	-	3,868,643.24	613,702,722.24	160,131,356.62	-
梅觀公司	528,201,578.22	-	-	528,201,578.22	20,000,000.00	-
清龍公司	101,477,197.16	-	2,690,654.70	98,786,542.46	24,496,488.75	-
廣告公司	3,325,000.01	-	-	3,325,000.01	-	-
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	4,460,000,000.00	-	-	4,460,000,000.00	-	-
運營發展公司	28,500,000.00	-	-	28,500,000.00	-	-
深長公司	122,831,144.54	-	23,161,930.91	99,669,213.63	-	-
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	-	-
深汕公司	-	5,100,000.00	-	5,100,000.00	-	-
沿江公司	-	1,487,939,407.88	-	1,487,939,407.88	-	-
基金公司	-	9,500,000.00	-	9,500,000.00	-	-
合計	9,857,624,488.67	1,502,539,407.88	29,721,228.85	11,330,442,667.70	204,627,845.37	678,765,149.21

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

十四、母公司財務報表主要項目注釋(續)

1. 長期股權投資(續)

(2) 對聯營企業投資

對聯營企業投資請參見附注五、13。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企業的投資均為本公司直接持有。

2. 營業收入和營業成本

單位：元 幣種：人民幣

項目	2018年1-6月		2017年1-6月	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	657,913,427.85	222,118,267.11	643,230,255.86	228,036,666.21
其他業務	31,310,627.58	16,788,101.69	32,493,587.90	16,256,012.60
合計	689,224,055.43	238,906,368.80	675,723,843.76	244,292,678.81

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

十五、補充資料

1. 本期非經常性損益明細表

單位：元 幣種：人民幣

項目	金額	說明
同一控制下企業合併產生的子公司期初至合併日的當期淨損益	1,008,184.59	本期沿江公司按同一控制下企業合併納入集團合併範圍，沿江公司期初至合併日產生的利得。
受託經營取得的託管費收入淨額	8,429,433.96	受託經營管理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	9,271,291.81	本期按車流量法確認收到的特許權授予方提供給本公司建設鹽壩高速、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	3,328,767.12	
外幣掉期工具公允價值變動損益	10,165,724.90	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，因人民幣貶值，確認掉期工具公允價值變動收益。
計入當期損益的對非金融企業收取的資金占用費	16,948,133.18	
梅觀公司拆遷物業補償金額	174,725,745.00	聯合置地增加對梅觀公司的回遷辦公物業補償。
梅觀公司處置土地使用權	7,620,000.00	
非流動資產處置損益	-480,700.66	除上述調增梅觀公司拆遷物業補償外的非流動資產處置損失。
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	6,851,842.53	
所得稅影響額	-56,707,326.62	
少數股東權益影響額(稅後)	-467,946.11	
合計	180,693,149.70	

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注
2018年6月30日
人民幣元

十五、補充資料(續)

1. 本期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

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	6.91	0.444	0.444
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	5.66	0.361	0.361