

深圳高速公路股份有限公司

已审财务报表

2018年度

目 录

	页 次
一、 审计报告	1 – 5
二、 已审财务报表	
合并及公司资产负债表	6 – 7
合并及公司利润表	8 – 9
合并及公司现金流量表	10 – 11
合并及公司股东权益变动表	12 – 14
财务报表附注	15 – 155
财务报表补充资料	
1.非经常性损益明细表	156 – 157
2.净资产收益率和每股收益	157

注：财务报表附注中标记为*号的部分为遵循香港《公司条例》和香港联合交易所《上市规则》所作的新增或更为详细的披露。

审计报告

安永华明(2019)审字第61278656_H01号
深圳高速公路股份有限公司

深圳高速公路股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了深圳高速公路股份有限公司的财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及公司的资产负债表、2018 年度的合并及公司的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的深圳高速公路股份有限公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了深圳高速公路股份有限公司 2018 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2018 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于深圳高速公路股份有限公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本年财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们对下述每一事项在审计中是如何应对的描述也以此为背景。

我们已经履行了本报告“注册会计师对财务报表审计的责任”部分阐述的责任，包括与这些关键审计事项相关的责任。相应地，我们的审计工作包括执行为应对评估的财务报表重大错报风险而设计的审计程序。我们执行审计程序的结果，包括应对下述关键审计事项所执行的程序，为财务报表整体发表审计意见提供了基础。

审计报告(续)

安永华明(2019)审字第61278656_H01号
深圳高速公路股份有限公司

三、关键审计事项(续)

关键审计事项:	该事项在审计中是如何应对的:
1、长期股权投资减值考虑	
<p>截至2018年12月31日,深圳高速公路股份有限公司长期股权投资金额为人民币7,859,108,497.62元,占深圳高速公路股份有限公司总资产比例重大。对于该等长期股权投资,深圳高速公路股份有限公司管理层首先判断其在资产负债表日是否存在减值迹象。对于存在减值迹象的长期股权投资,管理层对其进行减值测试,并聘请独立评估师对被投资企业净资产进行评估。该评估的重要参数包括被投资企业价值倍数、流动性折扣率等,涉及到重大会计估计的不确定性,因此我们认为该事项为关键审计事项。上述长期股权投资减值相关的披露包括在财务报表附注三、20.长期资产减值、附注三、33(5)长期股权投资减值和附注五、15长期股权投资中。</p>	<p>我们在审计过程中对长期股权投资减值执行了以下工作:</p> <ol style="list-style-type: none">1) 复核被投资企业的经营情况及其主要资产的市价,与深圳高速公路股份有限公司管理层进行讨论,以评估管理层对于长期股权投资于资产负债表日是否存在减值迹象的判断;2) 对于存在减值迹象的长期股权投资,获取被投资企业于资产负债表日经审计的财务报表及独立评估师出具的被投资企业净资产的评估报告,邀请安永内部评估专家对所采用的评估方法、重要参数及计算进行复核,并对比重要参数与第三方公开数据;3) 复核资产评估师的资格、专业胜任能力及独立性;4) 评估长期股权投资减值在财务报表中披露的充分性。

审计报告(续)

安永华明(2019)审字第61278656_H01号
深圳高速公路股份有限公司

四、其他信息

深圳高速公路股份有限公司管理层对其他信息负责。其他信息包括 A 股 2018 年年度报告和 H 股 2018 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。我们在审计报告日前已经获取 A 股 2018 年年度报告，而 H 股 2018 年年度报告预期将在审计报告日后提供给我们。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们对审计报告日前获得的其他信息已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估深圳高速公路股份有限公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督深圳高速公路股份有限公司的财务报告过程。

审计报告(续)

安永华明(2019)审字第61278656_H01号
深圳高速公路股份有限公司

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计适当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对深圳高速公路股份有限公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致深圳高速公路股份有限公司不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就深圳高速公路股份有限公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

审计报告(续)

安永华明(2019)审字第61278656_H01号
深圳高速公路股份有限公司

六、注册会计师对财务报表审计的责任(续)

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本年财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：谢 枫
(项目合伙人)

中国 北京

中国注册会计师：邓冬梅

2019年3月22日

深圳高速公路股份有限公司
合并资产负债表
2018年12月31日

人民币元

项目	附注	2018年12月31日	2017年12月31日 (已重述)
流动资产:			
货币资金	五.1	4,226,691,084.07	4,259,695,462.26
交易性金融资产	五.2	45,103,194.00	-
应收账款	五.3	174,639,116.34	223,338,953.78
预付款项	五.4	166,448,063.98	311,971,758.93
其他应收款	五.5	1,580,256,204.51	41,705,480.17
存货	五.6	588,939,198.83	599,518,473.40
持有待售资产	五.7	296,640,634.06	-
合同资产	五.8	166,842,230.65	-
一年内到期的非流动资产	五.9	22,548,751.19	79,908,301.90
其他流动资产	五.10	264,155,141.70	39,366,991.50
流动资产合计		7,532,263,619.33	5,555,505,421.94
非流动资产:			
长期预付款项	五.11	367,160,992.89	326,996,397.88
长期应收款	五.12	160,973,492.73	148,506,567.52
可供出售金融资产	五.13	-	106,557,169.78
其他非流动金融资产	五.14	180,438,820.00	-
长期股权投资	五.15	7,859,108,497.62	9,064,252,280.91
投资性房地产	五.16	12,374,883.60	12,950,725.00
固定资产	五.17	840,078,401.28	1,157,135,268.77
在建工程	五.18	31,264,050.74	35,823,195.78
无形资产	五.19	23,596,233,488.95	27,463,982,268.91
长期待摊费用		5,962,359.05	5,256,417.00
递延所得税资产	五.20	172,392,222.04	138,018,930.41
其他非流动资产	五.21	342,599,500.00	-
非流动资产合计		33,568,586,708.90	38,459,479,221.96
资产总计		41,100,850,328.23	44,014,984,643.90
流动负债:			
短期借款	五.23	117,424,819.20	2,518,256,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	五.24	-	71,371,857.30
应付账款	五.25	714,905,820.77	677,252,834.93
预收款项	五.26	-	465,783,878.20
合同负债	五.27	858,712,742.77	-
应付职工薪酬	五.28	221,882,422.16	168,822,032.25
应交税费	五.29	1,353,423,918.60	245,819,939.04
其他应付款	五.30	2,396,828,896.75	3,074,710,559.87
一年内到期的非流动负债	五.31	379,135,997.24	1,592,099,621.18
递延收益	五.35	2,796,223.13	2,688,148.48
流动负债合计		6,045,110,840.62	8,816,804,871.25
非流动负债:			
长期借款	五.32	8,892,735,993.43	9,497,344,336.98
应付债券	五.33	4,632,920,008.39	2,732,092,797.02
预计负债	五.34	-	136,780,725.09
递延收益	五.35	439,287,093.37	142,969,543.54
递延所得税负债	五.20	1,422,673,617.86	1,537,614,506.77
其他非流动负债	五.36	128,370,047.21	5,361,879,999.98
非流动负债合计		15,515,986,760.26	19,408,681,909.38
负债合计		21,561,097,600.88	28,225,486,780.63
股东权益			
股本	五.37	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
资本公积	五.38	6,219,027,132.41	5,282,994,921.43
其他综合收益	五.39	881,375,987.20	887,624,170.50
盈余公积	五.40	2,481,665,060.29	2,138,614,923.89
未分配利润	五.41	5,624,252,437.38	3,143,006,552.05
归属于母公司股东权益合计		17,387,090,943.28	13,633,010,893.87
少数股东权益	七.1(2)	2,152,661,784.07	2,156,486,969.40
股东权益合计		19,539,752,727.35	15,789,497,863.27
负债和股东权益总计		41,100,850,328.23	44,014,984,643.90

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

本财务报表由以下人士签署:

法定代表人: 胡伟

主管会计工作负责人: 赵桂萍

会计机构负责人(会计主管人员): 罗超云

深圳高速公路股份有限公司

资产负债表

2018年12月31日

人民币元

项目	附注	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：			
货币资金		1,222,994,093.07	676,471,526.41
交易性金融资产		45,103,194.00	-
应收账款	十五.1	21,331,105.99	111,130,176.03
预付款项		23,773,795.01	9,530,649.12
其他应收款	十五.2	2,479,355,358.90	369,260,529.15
存货		1,843,919.52	1,552,959.68
合同资产		118,201,711.53	-
流动资产合计		3,912,603,178.02	1,167,945,840.39
非流动资产：			
长期预付款项		-	3,329,760.00
长期应收款		3,890,963,143.15	2,890,825,463.77
长期股权投资	十五.3	14,667,348,245.71	14,468,685,388.32
可供出售金融资产		-	106,557,169.78
其他非流动金融资产		180,438,820.00	-
投资性房地产		12,374,883.60	12,950,725.00
固定资产		139,593,056.31	388,079,131.68
在建工程		877,667.43	7,434,768.47
无形资产		254,160,514.28	3,883,256,173.82
长期待摊费用		973,111.15	1,396,847.18
递延所得税资产		62,934,792.94	61,832,801.24
其他非流动资产		-	1,472,000,000.00
非流动资产合计		19,209,664,234.57	23,296,348,229.26
资产总计		23,122,267,412.59	24,464,294,069.65
流动负债：			
短期借款		-	1,570,000,000.00
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债		-	71,371,857.30
应付账款		20,223,942.78	20,316,068.70
预收款项		-	19,378,599.38
应付职工薪酬		88,250,867.34	87,189,369.23
应交税费		986,619,918.16	44,141,456.88
其他应付款		1,485,329,854.15	1,228,469,808.37
一年内到期的非流动负债		44,454,545.45	1,400,174,552.51
流动负债合计		2,624,879,127.88	4,441,041,712.37
非流动负债：			
长期借款		823,000,000.00	839,954,545.45
应付债券		4,632,920,008.39	2,732,092,797.02
预计负债		-	136,780,725.09
递延收益		312,144,931.35	-
其他非流动负债		-	5,361,879,999.98
非流动负债合计		5,768,064,939.74	9,070,708,067.54
负债合计		8,392,944,067.62	13,511,749,779.91
股东权益：			
股本	五.37	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
资本公积		3,279,942,664.85	2,329,774,011.94
其他综合收益	五.15(3)	1,946,181.99	-6,429,331.48
盈余公积	五.40	2,481,665,060.29	2,138,614,923.89
未分配利润		6,784,999,111.84	4,309,814,359.39
股东权益合计		14,729,323,344.97	10,952,544,289.74
负债和股东权益总计		23,122,267,412.59	24,464,294,069.65

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

深圳高速公路股份有限公司
合并利润表
2018 年度

人民币元

项目	附注	2018 年	2017 年 (已重述)
一、营业总收入		5,807,108,031.78	5,210,398,467.52
其中：营业收入	五.42	5,807,108,031.78	5,210,398,467.52
二、营业总成本		4,191,786,442.72	3,698,567,192.78
其中：营业成本	五.42	2,858,211,931.76	2,710,789,348.81
税金及附加	五.43	49,742,097.47	41,215,936.14
销售费用		19,417,328.93	20,133,559.95
管理费用	五.44	209,644,932.04	183,667,287.22
财务费用	五.45	1,055,006,036.68	742,311,060.66
其中：利息费用		985,524,012.93	893,588,941.86
利息收入		76,511,408.47	39,642,756.25
资产减值损失		-	450,000.00
信用减值损失(转回以“-”号填列)		-235,884.16	-
加：其他收益	五.46	139,095.35	168,111.89
投资收益	五.47	555,594,384.15	528,851,330.97
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	五.15	520,956,388.49	489,216,110.92
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	五.48	134,403,871.30	-146,363,175.07
资产处置收益(损失以“-”号填列)	五.49	2,227,126,379.18	-18,724,750.11
三、营业利润		4,532,585,319.04	1,875,762,792.42
加：营业外收入	五.50	17,432,390.89	11,224,651.20
减：营业外支出	五.51	4,840,143.38	3,910,278.07
四、利润总额		4,545,177,566.55	1,883,077,165.55
减：所得税费用	五.53	966,446,984.07	379,490,128.02
五、净利润		3,578,730,582.48	1,503,587,037.53
(一) 按经营持续性分类：			
1.持续经营净利润		3,578,730,582.48	1,503,587,037.53
(二) 按所有权归属分类：			
1.归属于母公司股东的净利润		3,440,050,607.33	1,383,988,489.41
2.少数股东损益	七.1(2)	138,679,975.15	119,598,548.12
六、其他综合收益的税后净额(亏损以“-”号填列)		-6,248,183.30	-6,877,020.80
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		-6,248,183.30	-6,877,020.80
将重分类进损益的其他综合收益		-6,248,183.30	-6,877,020.80
其中：外币报表折算差额		2,493,305.25	-2,051,685.00
权益法下可转损益的其他综合收益	五.39	-8,741,488.55	-4,825,335.80
七、综合收益总额		3,572,482,399.18	1,496,710,016.73
归属于母公司股东的综合收益总额		3,433,802,424.03	1,377,111,468.61
归属于少数股东的综合收益总额		138,679,975.15	119,598,548.12
八、每股收益：			
(一)基本每股收益(元/股)	五.58(1)	1.577	0.635
(二)稀释每股收益(元/股)	五.58(1)	1.577	0.635

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

深圳高速公路股份有限公司
 利润表
 2018 年度

人民币元

项目	附注	2018 年	2017 年
一、营业总收入	十五.4	1,554,640,393.63	1,462,330,626.71
减：营业成本	十五.4	395,357,520.94	553,909,512.10
税金及附加		9,343,049.45	10,487,638.85
管理费用		149,915,240.55	138,636,821.69
财务费用		447,763,608.09	265,279,474.18
其中：利息费用		408,013,267.33	104,541,037.21
利息收入		82,606,674.75	14,382,067.33
投资收益		1,358,091,368.31	810,917,240.70
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		358,844,701.61	363,258,608.91
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		134,403,871.30	-146,363,175.07
资产处置收益		1,983,369,381.61	273,101.94
二、营业利润		4,028,125,595.82	1,158,844,347.46
加：营业外收入		1,481,804.02	6,792,597.14
减：营业外支出		1,210,382.61	1,291,878.88
三、利润总额		4,028,397,017.23	1,164,345,065.72
减：所得税费用		597,895,653.24	90,280,154.90
四、净利润		3,430,501,363.99	1,074,064,910.82
其中：持续经营净利润		3,430,501,363.99	1,074,064,910.82
五、其他综合收益的税后净额(亏损以“-”号填列)		8,375,513.47	-6,429,331.48
将重分类进损益的其他综合收益		8,375,513.47	-6,429,331.48
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	五.15(3)	8,375,513.47	-6,429,331.48
六、综合收益总额		3,438,876,877.46	1,067,635,579.34

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

深圳高速公路股份有限公司
合并现金流量表
2018 年度

人民币元

项目	附注	2018年	2017年 (已重述)
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		5,677,577,695.35	4,992,198,558.80
收到的税费返还		3,313,281.58	-
收到其他与经营活动有关的现金	五.54(1)	102,414,183.79	97,010,107.15
经营活动现金流入小计		5,783,305,160.72	5,089,208,665.95
购买商品、接受劳务支付的现金		575,402,355.62	438,890,389.06
支付给职工以及为职工支付的现金		599,212,936.31	513,295,366.05
支付的各项税费		679,914,315.81	697,658,692.50
支付其他与经营活动有关的现金	五.54(2)	706,546,970.36	464,138,990.59
经营活动现金流出小计		2,561,076,578.10	2,113,983,438.20
经营活动产生的现金流量净额	五.56(1)	3,222,228,582.62	2,975,225,227.75
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,617,000,000.00	11,058,312.73
取得投资收益收到的现金		355,654,290.54	353,716,940.61
处置固定资产、无形资产和其他长期资产 收到的现金净额		107,705,376.17	27,278,045.94
处置子公司及其他营业单位 收到的现金净额	五.54(3)	180,820,430.08	-
收到其他与投资活动有关的现金	五.54(4)	1,122,033,807.93	2,014,325,710.63
投资活动现金流入小计		3,383,213,904.72	2,406,379,009.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产 支付的现金		1,109,552,303.57	969,981,177.97
取得子公司及其他营业单位 支付的现金净额	五.54(5)	57,500,000.00	5,584,775,548.12
支付其他与投资活动有关的现金	五.54(6)	1,258,222,104.60	1,406,000,000.00
投资活动现金流出小计		2,425,274,408.17	7,960,756,726.09
投资活动产生的现金流量净额		957,939,496.55	-5,554,377,716.18
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		4,000,000.00	-
取得借款收到的现金		5,252,122,300.05	5,522,172,705.99
筹资活动现金流入小计		5,256,122,300.05	5,522,172,705.99
偿还债务支付的现金		7,284,061,843.30	2,248,682,448.69
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,374,475,173.61	1,415,907,990.87
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		84,721,229.30	144,600,742.17
支付其他与筹资活动有关的现金	五.54(7)	81,487,461.49	1,858,195,911.76
筹资活动现金流出小计		8,740,024,478.40	5,522,786,351.32
筹资活动产生的现金流量净额		-3,483,902,178.35	-613,645.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		7,206.26	148,741.70
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额	五.56(1).2	696,273,107.08	-2,579,617,392.06
加：年初现金及现金等价物余额		1,884,570,222.49	4,464,187,614.55
六、年末现金及现金等价物余额	五.56(1).2	2,580,843,329.57	1,884,570,222.49

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

深圳高速公路股份有限公司
现金流量表
2018 年度

人民币元

项目	附注	2018年	2017年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		751,154,093.48	793,802,614.51
收到其他与经营活动有关的现金		1,050,958,559.32	1,843,879,283.52
经营活动现金流入小计		1,802,112,652.80	2,637,681,898.03
购买商品、接受劳务支付的现金		155,830,019.48	102,474,067.51
支付给职工以及为职工支付的现金		203,426,577.06	226,816,070.43
支付的各项税费		142,776,273.48	165,236,430.25
支付其他与经营活动有关的现金		410,335,440.14	491,065,857.19
经营活动现金流出小计		912,368,310.16	985,592,425.38
经营活动产生的现金流量净额		889,744,342.64	1,652,089,472.65
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,671,979,827.76	50,408,647.38
取得投资收益收到的现金		321,022,394.58	402,931,484.62
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		87,481,821.35	273,101.94
收到其他与投资活动有关的现金		737,340,089.38	3,183,461,161.53
投资活动现金流入小计		2,817,824,133.07	3,637,074,395.47
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		21,140,438.31	12,894,986.41
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		72,100,000.00	6,822,127,800.00
支付其他与投资活动有关的现金		1,562,976,500.00	1,401,000,000.00
投资活动现金流出小计		1,656,216,938.31	8,236,022,786.41
投资活动产生的现金流量净额		1,161,607,194.76	-4,598,948,390.94
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金		3,350,589,196.51	3,420,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		16,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计		3,366,589,196.51	3,420,000,000.00
偿还债务支付的现金		3,918,734,319.04	2,000,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		892,498,706.42	717,321,146.78
支付其他与筹资活动有关的现金		35,990,292.59	14,726,908.69
筹资活动现金流出小计		4,847,223,318.05	2,732,048,055.47
筹资活动产生的现金流量净额		-1,480,634,121.54	687,951,944.53
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2,968.51	-932,005.64
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额		570,714,447.35	-2,259,838,979.40
加：年初现金及现金等价物余额		621,727,474.29	2,881,566,453.69
六、年末现金及现金等价物余额		1,192,441,921.64	621,727,474.29

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

深圳高速公路股份有限公司
合并股东权益变动表
2018 年度

人民币元

2018 年度

	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	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：同一控制下企业合并	-	3,128,000,000.00	-	-	-3,113,068,776.71	14,931,223.29	-	14,931,223.29
小计	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：会计政策变更(附注三.34)	-	-	-	-	38,476,512.20	38,476,512.20	-1,494,904.48	36,981,607.72
二、本年年年初余额	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、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	936,032,210.98	-6,248,183.30	343,050,136.40	2,442,769,373.13	3,715,603,537.21	-2,330,280.85	3,713,273,256.36
(一) 综合收益总额	-	-	-6,248,183.30	-	3,440,050,607.33	3,433,802,424.03	138,679,975.15	3,572,482,399.18
净利润	-	-	-	-	3,440,050,607.33	3,440,050,607.33	138,679,975.15	3,578,730,582.48
其他综合收益	-	-	-6,248,183.30	-	-	-6,248,183.30	-	-6,248,183.30
(二) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-48,823,756.08	-48,823,756.08
股东减少资本	-	-	-	-	-	-	-48,823,756.08	-48,823,756.08
(三) 利润分配(附注五.41)	-	-	-	343,050,136.40	-997,281,234.20	-654,231,097.80	-92,186,499.92	-746,417,597.72
提取盈余公积	-	-	-	343,050,136.40	-343,050,136.40	-	-	-
对股东的分配	-	-	-	-	-654,231,097.80	-654,231,097.80	-92,186,499.92	-746,417,597.72
(四) 其他	-	936,032,210.98	-	-	-	936,032,210.98	-	936,032,210.98
四、本年年末余额	2,180,770,326.00	6,219,027,132.41	881,375,987.20	2,481,665,060.29	5,624,252,437.38	17,387,090,943.28	2,152,661,784.07	19,539,752,727.35

深圳高速公路股份有限公司
合并股东权益变动表(续)
2018 年度

人民币元

2017 年度

	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	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：同一控制下企业合并	-	4,600,000,000.00	-	-	-3,070,654,465.11	1,529,345,534.89	-	1,529,345,534.89
二、本年初余额	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、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-1,468,152,597.18	-6,877,020.80	107,406,491.08	796,812,526.61	-570,810,600.29	119,607,829.09	-451,202,771.20
(一)综合收益总额	-	-	-6,877,020.80	-	1,383,988,489.41	1,377,111,468.61	119,598,548.12	1,496,710,016.73
净利润	-	-	-	-	1,383,988,489.41	1,383,988,489.41	119,598,548.12	1,503,587,037.53
其他综合收益	-	-	-6,877,020.80	-	-	-6,877,020.80	-	-6,877,020.80
(二)股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-37,807,184.28	-37,807,184.28
股东减少资本	-	-	-	-	-	-	-37,807,184.28	-37,807,184.28
(三)利润分配(附注五.41)	-	-	-	107,406,491.08	-587,175,962.80	-479,769,471.72	-144,600,742.17	-624,370,213.89
提取盈余公积	-	-	-	107,406,491.08	-107,406,491.08	-	-	-
对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-479,769,471.72	-479,769,471.72	-144,600,742.17	-624,370,213.89
(四)非同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	182,417,207.42	182,417,207.42
(五)同一控制下企业合并	-	-1,472,000,000.00	-	-	-	-1,472,000,000.00	-	-1,472,000,000.00
(六)其他	-	3,847,402.82	-	-	-	3,847,402.82	-	3,847,402.82
四、本年年末余额	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

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

深圳高速公路股份有限公司
 股东权益变动表
 2018 年度

人民币元

2018 年度

	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	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：会计政策变更(附注三.34)	-	-	-	-	41,964,622.66	41,964,622.66
二、本年初余额	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、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	950,168,652.91	8,375,513.47	343,050,136.40	2,433,220,129.79	3,734,814,432.57
(一)综合收益总额	-	-	8,375,513.47	-	3,430,501,363.99	3,438,876,877.46
净利润	-	-	-	-	3,430,501,363.99	3,430,501,363.99
其他综合收益	-	-	8,375,513.47	-	-	8,375,513.47
(二)利润分配(附注五.41)	-	-	-	343,050,136.40	-997,281,234.20	-654,231,097.80
提取盈余公积	-	-	-	343,050,136.40	-343,050,136.40	-
对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-654,231,097.80	-654,231,097.80
(三)同一控制下企业合并	-	15,939,407.88	-	-	-	15,939,407.88
(四)其他	-	934,229,245.03	-	-	-	934,229,245.03
四、本年年末余额	2,180,770,326.00	3,279,942,664.85	1,946,181.99	2,481,665,060.29	6,784,999,111.84	14,729,323,344.97

2017 年度

	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	2,180,770,326.00	2,333,030,062	-	2,031,208,432.81	3,822,925,411.37	10,348,212,266.60
二、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	16,465,915.52	-6,429,331.48	107,406,491.08	486,888,948.02	604,332,023.14
(一)综合收益总额	-	-	-6,429,331.48	-	1,074,064,910.82	1,067,635,579.34
净利润	-	-	-	-	1,074,064,910.82	1,074,064,910.82
其他综合收益	-	-	-6,429,331.48	-	-	-6,429,331.48
(二)利润分配	-	-	-	107,406,491.08	-587,175,962.80	-479,769,471.72
提取盈余公积	-	-	-	107,406,491.08	-107,406,491.08	-
对股东的分配	-	-	-	-	-479,769,471.72	-479,769,471.72
(三)其他	-	16,465,915.52	-	-	-	16,465,915.52
三、本年年末余额	2,180,770,326.00	2,349,495,977.52	-6,429,331.48	2,138,614,923.89	4,309,814,359.39	10,952,544,289.74

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

一、基本情况

深圳高速公路股份有限公司(“本公司”)是一家在中华人民共和国广东省注册的股份有限公司，于 1996 年 12 月 30 日成立。本公司所发行人民币普通股 A 股及 H 股股票分别于中国上海证券交易所及香港联合交易所有限公司上市。本公司注册地址为深圳市龙华区福城街道福民收费站，总部位于广东省深圳市福田区益田路江苏大厦裙楼 2-4 层。

本公司及其附属公司(合称“本集团”)主要经营活动为：建造、营运、管理及投资在中国的收费公路及高速公路。

本公司的母公司和实际控制方分别为深圳国际控股有限公司(“深圳国际”)及深圳市人民政府国有资产监督管理委员会(“深圳市国资委”)。

本财务报表业经本公司董事会于 2019 年 3 月 22 日决议批准。

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，本年变化情况参见附注六。

二、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)编制。此外，本财务报表还按照香港证券上市和交易规则以及香港公司法规定披露有关的财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

编制本财务报表时，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。持有待售的处置组，按照账面价值与公允价值减去出售费用后的净额孰低列报。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、重要会计政策及会计估计

本集团根据实际经营特点制定了具体会计政策和会计估计，主要体现在长期资产发生减值的判断标准(附注三、20)、固定资产折旧和无形资产摊销(附注三、16 及 19)、预计负债的计量(附注三、23)、收入的确认和计量(附注三、24)以及所得税和递延所得税的确认(附注三、28)等。

本集团在运用重要的会计政策时所采用的重大会计判断和估计详见附注三、33。

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年的经营成果和现金流量。

2. 会计期间

本集团会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 正常营业周期

除房地产业务及代建业务以外，本集团经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。房地产业务的营业周期从房产开发至销售变现，一般在 12 个月以上，具体周期根据开发项目情况确定，并以其营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。代建业务的营业周期从代建项目开发至代建项目竣工，一般在 12 个月以上，具体周期根据开发项目情况确定，并以其营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

4. 记账本位币

本集团除丰立投资有限公司(“丰立投资”)以港币作为记账本位币外，记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

5. 企业合并

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。合并方在同一控制下企业合并中取得的资产和负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉)，按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

三、重要会计政策及会计估计(续)

5. 企业合并(续)

非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核，复核后支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，对于购买日之前持有的被购买方的长期股权投资，按照该长期股权投资在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期损益；购买日之前持有的被购买方的长期股权投资在权益法核算下的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他股东权益变动，转为购买日所属当期损益。对于购买日之前持有的被购买方的其他权益工具投资，该权益工具投资在购买日之前累计在其他综合收益的公允价值变动转入留存损益。

6. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等)。

编制合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计年度和会计政策。本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司年初股东权益中所享有的份额的，其余部分仍冲减少数股东权益。

三、重要会计政策及会计估计(续)

6. 合并财务报表(续)

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期年初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的，本集团重新评估是否控制被投资方。

不丧失控制权情况下，少数股东权益发生变化作为权益性交易。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，不属于一揽子交易的，对每一项交易区分是否丧失控制权进行相应的会计处理。不丧失控制权的，少数股东权益发生变化作为权益性交易处理。丧失控制权的，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期损益；存在对该子公司的商誉的，在计算确定处置子公司损益时，扣除该项商誉的金额；与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因原有子公司相关的除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在丧失控制权时转为当期损益。

7. 现金及现金等价物

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

8. 外币业务折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

三、重要会计政策及会计估计(续)

8. 外币业务折算(续)

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

9. 金融工具(自 2018 年 1 月 1 日起适用)

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

- (1) 收取金融资产现金流量的权利届满；
- (2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

三、重要会计政策及会计估计(续)

9. 金融工具(自 2018 年 1 月 1 日起适用) (续)

金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团企业管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。此类金融资产主要包括货币资金、应收账款及应收票据、其他应收款、债权投资和长期应收款等。本集团将自资产负债表日起一年内到期的债权投资和长期应收款列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的债权投资列报为其他流动资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

对于分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。此类金融资产列报为交易性金融资产，自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的列报为其他非流动金融资产。

只有能够消除或显著减少会计错配时，金融资产才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产。

企业在初始确认时将某金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产后，不能重分类为其他类金融资产；其他类金融资产也不能在初始确认后重新指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

按照上述条件，本集团指定的这类金融资产主要包括交易性金融资产（附注五、2）和其他非流动金融资产（附注五、14）。

当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

三、重要会计政策及会计估计(续)

9. 金融工具(自 2018 年 1 月 1 日起适用) (续)

金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)，按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

只有符合以下条件之一，金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债：

- (1) 能够消除或显著减少会计错配。
- (2) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。
- (3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆。
- (4) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，除由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益。除非由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动(包括自身信用风险变动的影响金额)计入当期损益。

企业在初始确认时将某金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债后，不能重分类为其他金融负债；其他金融负债也不能在初始确认后重新指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

按照上述条件，本集团指定的这类金融负债主要包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（附注五、24）

其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

三、重要会计政策及会计估计(续)

9. 金融工具(自 2018 年 1 月 1 日起适用) (续)

金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产及合同资产进行减值处理并确认损失准备。

信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本集团购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于不含重大融资成分的应收款项以及合同资产，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收款项以及合同资产，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本集团在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失。本集团考虑了不同客户的信用风险特征，以账龄组合为基础评估应收账款的预期信用损失。详见下表：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1 应收政府及应收关联方	其他方法
组合 2 所有其他第三方	账龄分析法和其他方法

三、重要会计政策及会计估计(续)

9. 金融工具(自 2018 年 1 月 1 日起适用) (续)

金融工具减值(续)

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

账龄	应收账款计提比例(%)
1 年以内	-
1 至 2 年	-
2 至 3 年	-
3 年以上	100

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

组合名称	应收账款计提比例(%)
组合 1 以及账龄在三年以内的组合 2	除存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项外，不对应收政府款项、应收关联方款项以及账龄在三年以内的所有应收其他第三方款项计提坏账准备。

本集团在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。

金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

三、重要会计政策及会计估计(续)

9. 金融工具(自 2018 年 1 月 1 日起适用) (续)

衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具，例如以远期外汇合同和外汇掉期合同，对汇率风险进行套期保值。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失直接计入当期损益。

10. 金融工具(适用于 2017 年度)

(1) 金融资产

(a) 金融资产分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、可供出售金融资产。金融资产的分类取决于本集团对金融资产的持有意图和持有能力。本集团所持有的金融资产为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项及可供出售金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。自资产负债表日起 12 个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为其他流动资产。

三、重要会计政策及会计估计(续)

10. 金融工具(适用于 2017 年度)(续)

(1) 金融资产(续)

(b) 金融资产确认和计量

金融资产于本集团成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量；应收款项采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动作为公允价值变动损益计入当期损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及处置时产生的处置损益计入当期损益。

(c) 金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且本集团能够对该影响进行可靠计量的事项。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

以成本计量的可供出售金融资产发生减值时，将其账面价值与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。已发生的减值损失以后期间不再转回。

(d) 金融资产的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3)该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计(续)

10. 金融工具(适用于 2017 年度)(续)

(2) 金融负债

(a) 金融负债分类

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本集团的金融负债主要为其他金融负债，包括应付款项、借款及应付债券等。

(b) 金融负债确认和计量

应付款项包括应付账款及其他应付款等，以公允价值进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

借款及应付债券按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

其他金融负债期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

(3) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

(4) 衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具以远期外汇合同，对汇率风险进行套期保值。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计(续)

11. 应收款项

本集团 2017 年度应收款项坏账准备的确认标准和计提方法如下：

应收款项包括应收账款、长期应收款以及其他应收款等。本集团对外提供劳务形成的应收账款，按从劳务接受方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。本集团对外提供租赁服务形成的应收账款，按从承租方应收的合同或协议借款的公允价值作为初始确认金额。

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项：

对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项时，计提坏账准备。

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款单项金额超过 5,000,000.00 元；其他应收款单项金额超过 1,000,000.00 元。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
组合 1 应收政府及应收关联方	其他方法
组合 2 所有其他第三方	账龄分析法和其他方法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内	-	-
1 至 2 年	-	-
2 至 3 年	-	-
3 年以上	100	100

三、重要会计政策及会计估计(续)

11. 应收款项(续)

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项(续):

组合中, 采用其他方法计提坏账准备的

组合名称	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
组合 1 以及账龄在三年以内的组合 2	除存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项外, 不对应收政府款项、应收关联方款项以及账龄在三年以内的所有应收其他第三方款项计提坏账准备。	除存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项外, 不对应收政府款项、应收关联方款项、账龄在三年以内的所有应收其他第三方款项以及性质为押金和质保金的应收款项计提坏账准备。

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项:

单项计提坏账准备的理由	存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项。
坏账准备的计提方法	根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

本集团 2018 年 1 月 1 日起应收款项坏账准备的确认标准和计提方法详见附注三、9。

12. 持有待售的非流动资产或处置组

主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的, 划分为持有待售类别。同时满足下列条件的, 划分为持有待售类别: 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例, 在当前状况下即可立即出售; 出售极可能发生, 即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺, 预计出售将在一年内完成(有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的, 已经获得批准)。因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的, 无论出售后是否保留部分权益性投资, 满足持有待售划分条件的, 在个别财务报表中将子公司投资整体划分为持有待售类别, 在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

持有待售的非流动资产或处置组(除金融资产、递延所得税资产外), 其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的, 将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额, 减记的金额确认为资产减值损失, 计入当期损益, 同时计提持有待售资产减值准备。持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产, 不计提折旧或摊销。

三、重要会计政策及会计估计(续)

13. 存货

(1) 分类

存货包括房地产开发物业、票证、低值易耗品、维修备件和库存材料等，按成本与可变现净值孰低列示。

房地产开发物业包括持有待售物业、开发中的物业和拟开发的物业。持有待售物业是指已建成、待出售的物业；开发中的物业是指尚未建成、以出售为目的的物业；拟开发的物业是指所购入的、已决定将之发展为已完工开发物业的土地。

(2) 发出存货的计价方法

已完工开发物业发出时采用个别计价法确定其实际成本，房地产开发产品成本包括土地成本、施工成本和其他成本。票证、低值易耗品、维修备件和库存材料等存货发出时的成本按加权平均法核算。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

存货的盘存制度为永续盘存制度。

三、重要会计政策及会计估计(续)

14. 长期股权投资

长期股权投资包括：本公司对子公司的长期股权投资以及本集团对合营企业和联营企业的长期股权投资。

子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位。合营企业为本集团通过单独主体达成，能够与其他方实施共同控制，且基于法律形式、合同条款及其他事实与情况仅对其净资产享有权利的合营安排。联营企业为本集团能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后进行合并；对合营企业和联营企业投资采用权益法核算。

(1) 投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为初始投资成本；初始投资成本与合并对价账面价值之间差额，调整资本公积(不足冲减的，冲减留存收益)；合并日之前的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(2) 后续计量及投资损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以初始投资成本作为长期股权投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算的长期股权投资，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本集团负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失并作为预计负债核算。被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

三、重要会计政策及会计估计(续)

14. 长期股权投资(续)

(2) 后续计量及投资损益确认方法(续)

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因处置终止采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，全部转入当期损益；仍采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理并按比例转入当期损益，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，按相应的比例转入当期损益。

(3) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(4) 长期股权投资减值

对子公司、合营企业及联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注三、20)。

15. 投资性房地产

投资性房地产指以出租为目的的建筑物，以成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对所有投资性房地产进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对其计提摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年摊销率列示如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年摊销率
停车位	30 年	-	3.33%

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

三、重要会计政策及会计估计(续)

15. 投资性房地产(续)

对投资性房地产的预计使用寿命、预计净残值和摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

当投资性房地产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注三、20)。

16. 固定资产

(1) 确认及初始计量

固定资产包括房屋及建筑物、交通设备、运输工具以及办公及其他设备等。

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。1997年1月1日国有股股东作为出资投入本公司的固定资产及其累计折旧系以资产评估机构评估，并经国家国有资产管理局国资评(1996)911号文确认的评估后固定资产原价及累计折旧调整入账。

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

(2) 折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用年限内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物				
-经营办公用房	直线法	20-30年	5%	3.17%-4.75%
-简易房	直线法	5-10年	5%	9.50%-19.00%
-建筑物	直线法	15年	5%	6.33%
交通设备	直线法	5-10年	0%-5%	9.50%-20.00%
运输工具	直线法	5-6年	5%	15.83%-19.00%
办公及其他设备	直线法	3-5年	0%-5%	19.00%-33.33%

对固定资产的折旧年限、残值率和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

三、重要会计政策及会计估计(续)

16. 固定资产(续)

(3) 固定资产减值

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注三、20)。

(4) 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

17. 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注三、20)。

18. 借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的利息费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款借款费用的资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的固定资产而占用的一般借款，按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。实际利率为将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使用的利率。

三、重要会计政策及会计估计(续)

19. 无形资产

无形资产包括特许经营无形资产、户外广告用地使用权及计算机软件使用权，以成本计量。

(1) 特许经营无形资产

特许经营无形资产是各特许权授予方授予本集团向收费公路使用者收取费用的权利以及所获得的与特许经营权合同有关的土地使用权。本集团未提供实际建造服务，将基础设施建造发包给其他方，因此特许经营无形资产按实际发生的成本计算。实际成本包括建设过程中支付的工程价款，本公司发生的与建设相关的成本费用，以及在收费公路达到预定可使用状态之前所发生的符合资本化条件的借款费用。本集团已交付使用但尚未办理竣工决算的收费公路的特许经营无形资产按收费公路工程账面价值或工程概算价值暂估入账，待竣工决算时，再将已入账的账面价值调整为实际价值。

1997 年 1 月 1 日国有股股东作为出资投入本公司的收费公路的特许经营无形资产以资产评估机构评估，并经国家国有资产管理局国资评(1996)911 号文确认的评估值入账；机荷高速公路西段的土地使用权系本公司的发起人在公司改制时以业经国家国有资产管理局确认的 1996 年 6 月 30 日的重估价值作为其对本公司的投资而投入；梅观高速的土地使用权系由本公司的发起人之一新通产实业开发(深圳)有限公司(“新通产公司”)原作为其对本公司的子公司—深圳市梅观高速公路有限公司(“梅观公司”)的投资而投入按双方确定的合同约定价计价。

收费公路在达到预定可使用状态时，特许经营无形资产采用车流量法在收费公路经营期限内进行摊销。特许经营无形资产在进行摊销时，以各收费公路经营期限内的预测总标准车流量和收费公路的特许经营无形资产的原价/账面价值为基础，计算每标准车流量的摊销额(“单位摊销额”)，然后按照各会计期间实际标准车流量与单位摊销额摊销特许经营无形资产。

本公司已制定政策每年对各收费公路经营期限内的预测总标准车流量进行内部复核。每隔 3 至 5 年或当实际标准车流量与预测标准车流量出现重大差异时，本公司将委任独立的专业交通研究机构对未来交通车流量进行研究，并根据重新预测的总标准车流量调整以后期间的单位摊销额，以确保相关特许经营无形资产可于摊销期满后完全摊销。

三、重要会计政策及会计估计(续)

19. 无形资产(续)

(1) 特许经营无形资产(续)

各收费公路的经营年限以及特许经营无形资产的单位摊销额列示如下：

项目	营运期限	单位摊销额(元)
盐坝高速	2001 年 4 月~2018 年 12 月(A 段)、2003 年 7 月~2018 年 12 月(B 段)、2010 年 3 月~2018 年 12 月(C 段)	4.49(注 1)
盐排高速	2006 年 5 月~2018 年 12 月	1.97(注 1)
梅观高速	1995 年 5 月~2027 年 3 月	0.84
机荷西段	1999 年 5 月~2027 年 3 月	0.78
南光高速	2008 年 1 月~2018 年 12 月	4.71(注 1)
机荷东段	1997 年 10 月~2027 年 3 月	3.49
武黄高速	1997 年 9 月~2022 年 9 月	5.82(注 3)
清连高速	2009 年 7 月~2034 年 7 月	30.03(注 3)
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
长沙市绕城高速公路(西北段)(“长沙环路”)	1999 年 11 月~2029 年 10 月	1.71(注 2)
沿江高速	2013 年 12 月~2038 年 12 月	6.31

注 1：如附注五、36 所述，本公司于 2018 年底向深圳市交通运输委员会移交了南光、盐排、盐坝高速公路(“三项目”)第二阶段收费公路权益，第一阶段营运期限于 2018 年 12 月 31 日截止。

注 2：如附注三、34(a)所述，本公司于 2018 年第三季度聘请了外部独立专业交通研究机构对长沙环路未来剩余经营期内的总车流量进行重新预测。自 2018 年 7 月 1 日起将该高速公路的原单位摊销额 2.45 元调整为 1.71 元。

注 3：如附注三、34(b)所述，本公司于 2018 年第四季度聘请了外部独立专业交通研究机构对武黄高速及清连高速未来剩余经营期内的总车流量进行重新预测。自 2018 年 10 月 1 日起将该两条高速公路的原单位摊销额 8.46 元、26.54 元分别调整为 5.82 元、30.03 元。

与收费公路有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入特许经营无形资产成本；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

(2) 其他无形资产

户外广告用地使用权按使用年限 5 年平均摊销。外购办公软件按 5-10 年平均摊销。

(3) 定期复核使用寿命和摊销方法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(4) 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注三、20)。

三、重要会计政策及会计估计(续)

20. 长期资产减值

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业及联营企业的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试；尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

21. 长期待摊费用

长期待摊费用包括预付的已经发生但应由本年和以后各期负担的摊销期限在一年以上的各项费用，按预计受益期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

22. 职工薪酬

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利等。

三、重要会计政策及会计估计(续)

22. 职工薪酬(续)

(1) 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费、短期带薪缺勤等。本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

(2) 离职后福利的会计处理方法

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，本集团的离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险和失业保险，均属于设定提存计划。

(a) 基本养老保险

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(b) 公司年金计划

除了社会基本养老保险之外，本公司依据国家企业年金制度的相关政策建立企业年金计划(“年金计划”)，公司员工可以自愿参加该年金计划。本公司按员工工资总额的一定比例计提年金，相应支出计入当期损益。除此之外，本公司并无其他重大职工社会保障承诺。

三、重要会计政策及会计估计(续)

22. 职工薪酬(续)

(3) 辞退福利的会计处理方法

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

23. 预计负债

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

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

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

24. 收入(自 2018 年 1 月 1 日起适用)

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

- (1) 本集团从事公路通行所取得的收入，在劳务已经提供，且劳务收入和成本能够可靠地计量、与交易相关的经济利益能够流入本集团时确认。
- (2) 本集团与客户之间的提供服务合同通常包含工程建设管理服务履约义务，由于本集团履约过程中所提供的服务具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收入款项，本集团将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。本集团按照投入法确定提供服务的履约进度。对于履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对本集团的工程建设管理服务收入，在工程建设管理服务的结果能够可靠估计的情况下，根据完工百分比法确认收入，完工百分比按截至资产负债表日发生的工程项目累计实际工程费用及项目管理成本占预算工程费用总额及预算项目管理成本总额的百分比计算。在工程建设管理服务的结果不能够可靠估计的情况下，但管理成本预计能够得到补偿时，以发生的管理成本确认等值的收入。

三、重要会计政策及会计估计(续)

24. 收入(自 2018 年 1 月 1 日起适用)(续)

- (3) 对本集团的物业销售收入，在房产完工并验收合格，签订了销售合同，取得了买方付款证明并交付使用时，确认销售收入的实现。买方在接到书面交房通知，无正当理由拒绝接收的，在书面交房通知时限结束后即确认收入实现。本集团与客户的物业销售合同一般包含一项履约义务，此外，本集团基于现有销售合同所载条款，认为物业销售所得收入应于资产控制权转移至客户（通常为交付）时确认，因此适用新收入准则对收入确认的时间没有任何影响。

根据新收入准则，若根据合同约定，客户付款期间与转移承诺商品或服务的期间不同，则交易价格与销售所得收入金额需就融资成分的影响（如重大）作出调整。本集团认为，考虑到客户付款及向客户交付物业之间的时差以及市场当前利率，融资成分金额重大，需对销售价格进行贴现，以计算重大融资成分。本集团就从客户处收取包含重大融资成分的垫款利息确认合同负债。对于预计客户取得商品控制权与客户支付价款间隔未超过一年的，本集团未考虑合同中存在的重大融资成分。此外，客户垫款尚未结算的余额已从预收款项重分类至合同负债。

- (4) 对本集团的受托运营管理服务收入，按直线法在合同约定期限内确认。
- (5) 对本集团与政府部门签订特许经营权合同，参与收费公路基建的发展、融资、经营及维护，由于本集团未提供实际建造服务，将基础设施建造发包给其他方的，不确认建造服务收入。
- (6) 广告收入按直线法在合同约定期限内确认。
- (7) 利息收入按照其他方使用本集团货币资金的时间采用实际利率计算确定。
- (8) 经营租赁收入按照直线法在租赁期内确认。
- (9) 本集团部分与客户之间的合同存在销售返利（提前完工奖励或其他根据客户实际情况罗列）的安排，形成可变对价。本集团按照期望值或最有可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。
- (10) 对于本集团工程建设管理服务项目，本集团作为总承包方负责整个项目的建设实施，工程施工单位、勘察设计、咨询等由本集团负责招标并与第三方单位签订合同，政府向本集团按照代建协议约定的支付方式支付工程投资的总价。本集团在向业主转移商品之前拥有对在建项目的控制权，并能主导第三方向业主提供服务，对向业主转移代建的工程承担首要责任，因此本集团是主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入。否则，本集团为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

三、重要会计政策及会计估计(续)

24. 收入(自2018年1月1日起适用)(续)

(11) 本集团与客户之间的建造合同发生合同变更时:

- a) 如果合同变更增加了可明确区分的建造服务及合同价款,且新增合同价款反映了新增建造服务单独售价的,本集团将该合同变更作为一份单独的合同进行会计处理;
- b) 如果合同变更不属于上述第(1)种情形,且在合同变更日已转让的建造服务与未转让的建造服务之间可明确区分的,本集团将其视为原合同终止,同时,将原合同未履约部分与合同变更部分合并为新合同进行会计处理;
- c) 如果合同变更不属于上述第(1)种情形,且在合同变更日已转让的建造服务与未转让的建造服务之间不可明确区分,本集团将该合同变更部分作为原合同的组成部分进行会计处理,由此产生的对已确认收入的影响,在合同变更日调整当期收入。

25. 收入(适用于 2017 年度)

收入的金额按照本集团在日常经营活动中提供劳务时,已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。

与交易相关的经济利益能够流入本集团,相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时,确认相关的收入。

- (1) 本集团从事公路通行所取得的收入,在劳务已经提供,且劳务收入和成本能够可靠地计量、与交易相关的经济利益能够流入本集团时确认。
- (2) 对本集团的工程建设管理服务收入,在工程建设管理服务的结果能够可靠估计的情况下,根据完工百分比法确认收入,完工百分比按截至资产负债表日发生的工程项目累计实际工程费用及项目管理成本占预算工程费用总额及预算项目管理成本总额的百分比计算。在工程建设管理服务的结果不能够可靠估计的情况下,但管理成本预计能够得到补偿时,以发生的管理成本确认等值的收入。
- (3) 对本集团的物业销售收入,在房产完工并验收合格,签订了销售合同,取得了买方付款证明并交付使用时,确认销售收入的实现。买方在接到书面交房通知,无正当理由拒绝接收的,在书面交房通知时限结束后即确认收入实现。
- (4) 对本集团的受托运营管理服务收入,按直线法在合同约定期限内确认。
- (5) 对本集团与政府部门签订特许经营权合同,参与收费公路基建的发展、融资、经营及维护,由于本集团未提供实际建造服务,将基础设施建造发包给其他方的,不确认建造服务收入。

三、重要会计政策及会计估计(续)

25. 收入(适用于 2017 年度)(续)

- (6) 对本集团的工程咨询等服务收入，在提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的情况下，采用完工百分比法确认提供劳务的收入，完工百分比按已完工作的测量，或已经提供的劳务与应提供劳务总量的比例，或已发生的成本占估计总成本的比例确定。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。
- (7) 广告收入按直线法在合同约定期限内确认。
- (8) 利息收入按照其他方使用本集团货币资金的时间采用实际利率计算确定。
- (9) 经营租赁收入按照直线法在租赁期内确认。

26. 合同资产与合同负债(自 2018 年 1 月 1 日起适用)

本集团根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。

合同资产

本集团将拥有的、无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素作为合同资产列示。

本集团对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注三、9。

合同负债

本集团将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示，如企业在转让承诺的商品之前已收取的款项。

本集团将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵消后以净额列示。

三、重要会计政策及会计估计(续)

27. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作为与收益相关的政府补助。

该集团政府补助适用总额法。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值；或确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益(但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益)，相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

28. 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入股东权益的交易或者事项相关的计入股东权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

本集团对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

三、重要会计政策及会计估计(续)

28. 所得税(续)

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- (1) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

- (1) 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

三、重要会计政策及会计估计(续)

29. 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

作为经营租赁承租人

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

30. 利润分配

本公司的现金股利，于股东大会批准后确认为负债。

31. 公允价值计量

本集团于每个资产负债表日以公允价值计量衍生金融工具和权益工具投资。公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本集团以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本集团假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本集团在计量日能够进入的交易市场。本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

三、重要会计政策及会计估计(续)

32. 其他重要的会计政策和会计估计

分部信息

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：(1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2)本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3)本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

33. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

判断

在应用本集团的会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

(1) 业务模式

金融资产于初始确认时的分类取决于本集团管理金融资产的业务模式，在判断业务模式是否以收取合同现金流量为目标时，本集团需要对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

(2) 合同现金流量特征

金融资产于初始确认时的分类取决于金融资产的合同现金流量特征，需要判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付时，包含对货币时间价值的修正进行评估时，需要判断与基准现金流量相比是否具有显著差异、对包含提前还款特征的金融资产，需要判断提前还款特征的公允价值是否非常小等。

(3) 主要责任人/代理人

对于本集团能够主导第三方代表本集团向客户提供服务，本集团有权自主决定所交易商品的价格，即本集团在向客户转让代建项目前能够控制该项目，因此本集团是主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入。否则，本集团为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整。

三、重要会计政策及会计估计(续)

33. 重大会计判断和估计(续)

估计的不确定性(续)

(1) 工程建设管理服务收入及成本的估计

如附注三、24(2)所述，本集团在工程建设管理服务的结果能够可靠估计的情况下，按照完工百分比法确认工程建设管理服务收入。

于本年，本公司管理层根据对项目控制金额、工程成本和其他委托管理服务成本的最佳估计，确认了项目的委托管理服务收入及委托管理服务成本。

若项目的控制金额、工程成本和实际发生的其他委托管理服务成本与管理层现时的估计有变化，导致对委托管理服务收入及委托管理服务成本的变化，将按未来适用法处理。

(2) 特许经营无形资产之摊销

如附注三、19(1)所述，本集团特许经营无形资产按车流量法摊销，当总预计交通流量与实际结果存在重大差异时，对特许经营无形资产的单位摊销额作出相应调整。

本公司管理层对总预计交通流量作出定期复核。若存在重大差异且该差异可能持续存在时，本集团将委托专业机构进行独立的专业交通研究，以确定适当的调整。本公司分别于 2014、2015、2016、2017 及 2018 年度委托有关专业机构对主要收费公路的总预计交通流量进行了独立专业交通研究，其中于 2018 年度委托有关专业机构分别对长沙环路、武黄高速及清连高速的总预计交通流量进行了独立专业交通研究，并在未来经营期间根据重新预测的总预计交通流量对各特许经营无形资产进行摊销。

对于南光高速、盐排高速和盐坝高速，按照本公司与深圳市交通运输委员会(“深圳交委”)于 2015 年底签署的调整收费补偿及资产移交协议，本年本公司向深圳交委移交了这三条高速公路，不再按照无形资产进行核算。

(3) 公路养护责任预计负债

如附注三、23 所述，作为各特许经营权合同中的责任的一部分，本集团需承担对所管理收费公路进行养护及路面重铺的责任。所产生的养护成本，除属于改造服务外，需计提预计负债。

预期需结算有关债务的支出按本集团在特许经营安排下经营各收费公路期间需要进行的主要养护及路面重铺作业的次数及各作业预期发生的开支确定。对预期养护及路面重铺的开支及此等作业的发生时间的确定，需要本公司管理层进行估计，而有关金额根据本集团的整体养护计划及过去发生类似作业的历史成本作出估计。另外，管理层通过评估市场的货币时间价值和有关责任特有风险确定所采用的折现率。

若预期开支、养护计划及折现率与管理层现时的估计有变化，导致对养护责任预计负债的变化，将按未来适用法处理。

三、重要会计政策及会计估计(续)

33. 重大会计判断和估计(续)

估计的不确定性(续)

(4) 所得税及递延所得税

本集团在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，部分交易和事项的最终的税务处理存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，本集团需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

在预计可利用可弥补亏损的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，本集团确认递延所得税资产。确认递延所得税资产主要涉及管理层对产生亏损的公司的应纳税所得额产生的时间以及金额做出判断和估计。如果实际取得应纳税所得额的时间和金额与估计存在差异，则会对递延所得税资产及当期所得税费用产生影响。

(5) 长期股权投资减值

本集团于资产负债表日对长期股权投资判断是否存在可能发生减值的迹象。当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

(6) 收购产生的或有对价的估计

于 2015 年度，本公司之全资子公司美华实业（香港）有限公司（“美华公司”）以现金代价（初步对价）人民币 2.8 亿元收购丰立投资 100% 股权，从而间接收购了深圳清龙高速公路有限公司（“清龙公司”）10% 的股权，本次收购完成后，本集团直接和间接持有清龙公司 50% 的股权，并取得对清龙公司的控制权。

该收购协议中包括了对价调整触发条件，即① 2016 年 12 月 31 日前深圳市政府与清龙公司签订调整收费协议，且该协议项下的购买价格按照股份买卖协议设定的条款所计算出的可比价低于初步对价；② 2016 年 12 月 31 日未签订调整收费协议且有关部门未同意清龙公司延长水官高速收费年限或核准的收费年限少于 5 年。本公司基于收购当时的信息和资料，做出最佳估计，认为清龙公司很可能于 2016 年 12 月 31 日前获得延长 4 年收费年限的审批，相应地清龙公司 10% 股权的收购对价为人民币 2.66 亿元。

三、重要会计政策及会计估计(续)

33. 重大会计判断和估计(续)

估计的不确定性(续)

(6) 收购产生的或有对价的估计(续)

由于预期深圳市政府与清龙公司就调整收费事宜之谈判未能于原对价调整期限（即 2016 年 12 月 31 日）前完成，故经各方协商，美华公司于 2016 年 12 月 30 日与丰立投资原股东和泰投资有限公司、深圳华昱投资开发(集团)有限公司及其实际控制人陈阳南先生签订《补充协议》，补充协议将原对价调整期限 2016 年 12 月 31 日延期至 2018 年 12 月 31 日。由于预期深圳市政府与清龙公司就调整收费事宜之谈判也未能于 2018 年 12 月 31 日前完成，故经各方协商，于 2018 年 12 月 30 日各方再度签订补充协议，对价调整触发条件变更为：① 2020 年 12 月 31 日前深圳市政府与清龙公司签订调整收费协议，且该协议项下的购买价格按照股份买卖协议设定的条款所计算出的可比价低于初步对价；② 2020 年 12 月 31 日未签订调整收费协议且有关部门未同意清龙公司延长水官高速收费年限或核准的收费年限少于 5 年。

本公司基于现有的信息和资料，做出最佳估计，认为 2020 年 12 月 31 日前深圳市政府与清龙公司将签订调整收费协议，且该协议项下的购买价格按照股份买卖协议设定的条款所计算出的可比价与 2.66 亿元相当，低于初步对价，故清龙公司 10%股权的收购对价仍维持为人民币 2.66 亿元。

(7) 特许经营无形资产减值

在考虑特许经营无形资产的减值问题时需对其可收回金额做出估计。

在对特许经营无形资产进行减值测试时，管理层计算了公路的未来现金流量以确定其可收回金额。该计算的关键假设包括了预测交通流量增长率，公路收费标准，经营年限，维修成本、必要报酬率在内的因素。在上述假设下，本集团管理层认为特许经营无形资产的可收回金额高于其账面价值，本年内无需对特许经营无形资产计提减值。本集团将继续密切复核有关情况，一旦有迹象表明需要调整相关会计估计的假设，本集团将在有关迹象发生的期间作出调整。

(8) 金融工具减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。

于本年，经本集团评估，新金融工具准则要求下的预期信用损失模型对本年合并财务报表所列示的金额或披露并无重大影响。

(9) 非上市股权投资的公允价值

非上市的股权投资的估值，是根据具有类似合同条款和风险特征的其他金融工具的当前折现率折现的预计未来现金流量。这要求本集团估计预计未来现金流量、信用风险、波动和折现率，因此具有不确定性。

三、重要会计政策及会计估计(续)

34. 会计政策和会计估计变更

会计政策变更

2017 年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第 14 号——收入》（简称“新收入准则”）、《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（简称“新金融工具准则”）。本集团自 2018 年 1 月 1 日开始按照新修订的上述准则进行会计处理，根据衔接规定，对可比期间信息不予调整，首日执行新准则与现行准则的差异追溯调整本报告年初未分配利润或其他综合收益。

新收入准则

新收入准则为规范与客户之间的合同产生的收入建立了新的收入确认模型。根据新收入准则，确认收入的方式应当反映主体向客户转让商品或提供服务的模式，收入的金额应当反映主体因向客户转让该等商品和服务而预计有权获得的对价金额。同时，新收入准则对于收入确认的每一个环节所需要进行的判断和估计也做出了规范。本集团仅对在 2018 年 1 月 1 日尚未完成的合同的累积影响数进行调整，对 2018 年 1 月 1 日之前或发生的合同变更，本集团采用简化处理方法，对所有合同根据合同变更的最终安排，识别已履行的和尚未履行的履约义务、确定交易价格以及在已履行的和尚未履行的履约义务之间分摊交易价格。

报告期内，本集团因采纳新收入准则，对于年初尚未完成的预售商品房合约中存在重大融资成分的预收款项计算利息成本，并考虑相关利息成本于商品房建设完工前资本化的影响，根据新收入准则衔接规定相关要求，调增年初流动资产项下“存货”人民币 525,250.51 元，调增年初非流动资产项下“递延所得税资产”人民币 1,661,004.98 元，调增年初流动负债项下“预收款项”人民币 7,169,270.43 元，调减年初未分配利润人民币 3,488,110.46 元，调减年初少数股东权益人民币 1,494,904.48 元。

三、重要会计政策及会计估计(续)

34. 会计政策和会计估计变更(续)

会计政策变更(续)

新收入准则(续)

执行新收入准则对 2018 年 1 月 1 日资产负债表项目的影晌如下:

2018 年 1 月 1 日	报表数	假设按原准则	影响	
			调整	重分类
存货	599,518,473.40	598,993,222.89	525,250.51	-
递延所得税资产	138,018,930.41	136,357,925.43	1,661,004.98	-
预收款项	465,783,878.20	458,614,607.77	7,169,270.43	-
年初未分配利润	3,143,006,552.05	3,146,494,662.51	-3,488,110.46	-
少数股东权益	2,156,486,969.40	2,157,981,873.88	-1,494,904.48	-

执行新收入准则对 2018 年度财务报表的影响如下:

合并资产负债表

2018 年 12 月 31 日	报表数	假设按原准则	影响	
			调整	重分类
应收账款	174,639,116.34	341,481,346.99	-	-166,842,230.65
合同资产	166,842,230.65	-	-	166,842,230.65
存货	588,939,198.83	582,142,590.87	6,796,607.96	-
递延所得税资产	172,392,222.04	168,049,642.57	4,342,579.47	-
预收款项	-	834,545,816.94	24,166,925.83	-858,712,742.77
合同负债	858,712,742.77	-	-	858,712,742.77
未分配利润	5,624,252,437.38	5,633,371,854.26	-9,119,416.88	-
少数股东权益	2,152,661,784.07	2,156,570,105.59	-3,908,321.52	-

合并利润表

2018 年	报表数	假设按原准则	影响
财务费用	1,055,006,036.68	1,032,499,398.40	22,506,638.28
营业收入	5,807,108,031.78	5,795,327,691.45	11,780,340.33
所得税费用	966,446,984.07	969,128,558.56	-2,681,574.49

新金融工具准则

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式,确定了三个主要的计量类别:摊余成本;以公允价值计量且其变动计入其他综合收益;以公允价值计量且其变动计入当期损益。企业需考虑自身业务模式,以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益工具投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益,但在初始确认时可选择将非交易性权益工具投资不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

三、重要会计政策及会计估计(续)

34. 会计政策和会计估计变更(续)

会计政策变更(续)

新金融工具准则(续)

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，以及贷款承诺和财务担保合同。

新套期会计模型加强了企业风险管理与财务报表之间的联系，扩大了套期工具及被套期项目的范围，取消了回顾有效性测试，引入了再平衡机制及套期成本的概念。

报告期内，本集团因采纳新金融工具准则，将以前年度确认为“可供出售金融资产”的权益投资分类为“以公允价值计量且其变动计入当期损益”计量方式的金融资产，在报表上列示为“其他非流动金融资产”项目，并评估相关权益投资于准则实施日的公允价值。根据新金融工具准则衔接规定相关要求，调增年初非流动资产项下“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”人民币 162,510,000.00 元，调减年初非流动资产项下“可供出售金融资产”人民币 106,557,169.78 元，调增年初非流动负债项下“递延所得税负债”人民币 13,988,207.56 元，其差额调增年初未分配利润人民币 41,964,622.66 元。

在首次执行日，金融资产按照修订前后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量结果对比如下：

本集团及本公司

	修订前的金融工具确认计量准则		修订后的金融工具确认计量准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
股权投资	成本法	106,557,169.78	以公允价值计量且其变动计入当期损益	162,510,000.00

在首次执行日，原金融资产账面价值调整为按照修订后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量的新金融资产账面价值的调节表：

	附注	按原金融工具准则列示的账面价值 2017年12月31日	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值 2018年1月1日
股权投资-可供出售金融资产					
按原金融工具准则列示的余额		106,557,169.78	-106,557,169.78	-	-
减：转出至以公允价值计量且其变动计入当期损益（新金融工具准则）		-	106,557,169.78	55,952,830.22	162,510,000.00
按新金融工具准则列示的余额		-	106,557,169.78	55,952,830.22	162,510,000.00

三、重要会计政策及会计估计(续)

34. 会计政策和会计估计变更(续)

会计政策变更(续)

财务报表格式

根据《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号)要求，除执行上述新金融工具准则以及新收入准则产生的列报变化外，本集团将“应收票据”和“应收账款”归并至新增的“应收票据和应收账款”项目，将“应收股利”及“应收利息”归并至“其他应收款”项目，将“固定资产清理”归并至“固定资产”项目，将“工程物资”归并至“在建工程”项目，将“应付票据”和“应付账款”归并至新增的“应付票据和应付账款”项目，将“专项应付款”归并至“长期应付款”项目；在利润表中的从“管理费用”项目中分拆“研发费用”项目，在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目；股东权益变动表中新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目；本集团相应追溯调整了比较数据。该会计政策变更对合并及公司净利润和股东权益无影响。

上述会计政策变更引起的追溯调整对财务报表的主要影响如下：

本集团

2018年

	按原准则列示的	新收入准则影响		新金融工具准则影响	其他财务报表 列报方式变更影响	按新准则列示的
	账面价值	重分类	重新计量			账面价值
	2018年12月31日					2018年12月31日
应收账款	341,481,346.99	-166,842,230.65	-	-	-	174,639,116.34
合同资产	-	166,842,230.65	-	-	-	166,842,230.65
存货	582,142,590.87	-	6,796,607.96	-	-	588,939,198.83
递延所得税资产	168,049,642.57	-	4,342,579.47	-	-	172,392,222.04
预收款项	834,545,816.94	-858,712,742.77	24,166,925.83	-	-	-
合同负债	-	858,712,742.77	-	-	-	858,712,742.77
未分配利润	5,591,407,231.60	-	-9,119,416.88	41,964,622.66	-	5,624,252,437.38
少数股东权益	2,156,570,105.59	-	-3,908,321.52	-	-	2,152,661,784.07

三、重要会计政策及会计估计(续)

34. 会计政策和会计估计变更(续)

会计政策变更(续)

上述会计政策变更引起的追溯调整对财务报表的主要影响如下(续):

本集团(续)

2018年(续)

	按原准则列示的	新收入准则影响		新金融工具准则影响	其他财务报表	按新准则列示的
	账面价值	重分类	重新计量		列报方式变更影响	账面价值
	2018年12月31日					2018年12月31日
财务费用	1,032,499,398.40	-	22,506,638.28	-	-	1,055,006,036.68
营业收入	5,795,327,691.45	-	11,780,340.33	-	-	5,807,108,031.78
所得税费用	969,128,558.56	-	-2,681,574.49	-	-	966,446,984.07
应收利息	2,367,187.50	-	-	-	-2,367,187.50	-
其他应收款	1,577,889,017.01	-	-	-	2,367,187.50	1,580,256,204.51
应付利息	89,973,729.42	-	-	-	-89,973,729.42	-
其他应付款	2,306,855,167.33	-	-	-	89,973,729.42	2,396,828,896.75
可供出售金融资产	106,557,169.78	-	-	-106,557,169.78	-	-
递延所得税负债	1,408,685,410.30	-	-	13,988,207.56	-	1,422,673,617.86
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	45,103,194.00	-	-	-45,103,194.00	-	-
公允价值变动损益	116,475,051.30	-	-	17,928,820.00	-	134,403,871.30
其他非流动金融资产	-	-	-	180,438,820.00	-	180,438,820.00
交易性金融资产	-	-	-	45,103,194.00	-	45,103,194.00

三、重要会计政策及会计估计(续)

34. 会计政策和会计估计变更(续)

会计政策变更(续)

上述会计政策变更引起的追溯调整对财务报表的主要影响如下(续):

本集团(续)

2017 年

	财务报表列报方式变更前 年末余额	财务报表列报方式变更 重分类	财务报表列报方式变更后 年末余额
应付利息	73,582,698.51	-73,582,698.51	-
其他应付款	3,001,127,861.36	73,582,698.51	3,074,710,559.87

本公司

2018年

	按原准则列示的 账面价值 2018年12月31日	新金融工具准则影响	其他财务报表 列报方式变更影响	按新准则列示的 账面价值 2018年12月31日
应收利息	2,367,187.50	-	-2,367,187.50	-
应收股利	450,000,000.00	-	-450,000,000.00	-
其他应收款	2,026,988,171.40	-	452,367,187.50	2,479,355,358.90
应付利息	79,978,204.43	-	-79,978,204.43	-
其他应付款	1,405,351,649.72	-	79,978,204.43	1,485,329,854.15
可供出售金融资产	106,557,169.78	-106,557,169.78	-	-
递延所得税负债	-13,988,207.56	13,988,207.56	-	-
年初未分配利润	4,267,849,736.73	41,964,622.66	-	4,309,814,359.39
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	45,103,194.00	-45,103,194.00	-	-
公允价值变动损益	116,475,051.30	17,928,820.00	-	134,403,871.30
其他非流动金融资产	-	180,438,820.00	-	180,438,820.00
交易性金融资产	-	45,103,194.00	-	45,103,194.00

三、重要会计政策及会计估计(续)

34. 会计政策和会计估计变更(续)

会计政策变更(续)

财务报表格式(续)

上述会计政策变更引起的追溯调整对财务报表的主要影响如下(续):

本公司(续)

2017年

	财务报表列报方式变更前	财务报表列报方式变更	财务报表列报方式变更后
	年末余额	重分类	年末余额
应付利息	63,037,480.69	-63,037,480.69	-
其他应付款	1,165,432,327.68	63,037,480.69	1,228,469,808.37

新租赁准则

2018年12月7日,财政部对《企业会计准则第21号——租赁》进行了修订(以下简称“新租赁准则”),取代了2006年2月15日发布的《企业会计准则第21号——租赁》以及于2006年10月30日发布的《〈企业会计准则第21号——租赁〉应用指南》,并要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业,自2019年1月1日起施行。

新租赁准则下,在租赁期开始日,承租人应当对租赁确认使用权资产和租赁负债,应用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。使用权资产应当按照成本进行初始计量,采用成本模式对使用权资产进行后续计量,参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定,对使用权资产计提折旧,按照《企业会计准则第8号——资产减值》的规定,确定使用权资产是否发生减值,并对已识别的减值损失进行会计处理。租赁负债应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量,承租人应当按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用,并计入当期损益。本集团计划于2019年1月1日起适用新租赁准则,根据新租赁准则中衔接规定相关要求,可选择根据首次执行新租赁准则的累积影响数,调整首次执行新租赁准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额,不调整可比期间信息。基于本集团的评估,本集团预期采纳新租赁准则将根据剩余租赁付款额按首次执行日承租人增量借款利率折现的现值计量租赁负债约人民币1.4亿元,与租赁负债相等的金额确认使用权资产。

会计估计变更

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用的时点	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
特许经营无形资产单位摊销额的会计估计变更-长沙环路	董事会于2018年10月25日批准	2018年7月1日	(a)
特许经营无形资产单位摊销额的会计估计变更-武黄高速、清连高速	董事会于2019年3月22日批准	2018年10月1日	(b)

三、重要会计政策及会计估计(续)

34. 会计政策和会计估计变更(续)

会计估计变更(续)

(a) 长沙环路单位摊销额的会计估计变更

鉴于长沙环路实际车流量与原预测车流量差异较大且该差异可能持续存在，而且目前周围路网环境不确定因素已明显降低，本公司于 2018 年 7 月聘请了外部独立专业交通研究机构对长沙环路未来剩余经营期内的总车流量进行重新预测。根据更新的预测结果，董事会决议于 2018 年 10 月 25 日批准了该项会计估计变更，董事会决定本集团从 2018 年 7 月 1 日起开始适用该项会计估计变更，采用未来适用法根据更新后的未来车流量预测调整上述高速公路的单位摊销额，该单位摊销额由原来的人民币 2.45 元/辆调整为人民币 1.71 元/辆。该会计估计变更对本年会计报表项目的的影响如下：

	影响金额
无形资产增加	3,844,232.85
递延所得税资产增加	984,023.66
应交税费增加	1,945,081.87
营业成本减少	3,844,232.85
所得税费用增加	961,058.21
净利润的增加	2,883,174.64
归属于母公司股东的净利润增加	1,470,419.07

该会计估计变更将对长沙环路未来期间特许经营无形资产摊销产生一定影响。

(b) 武黄高速、清连高速单位摊销额的会计估计变更

鉴于武黄高速、清连高速实际车流量与原预测车流量差异较大且该差异可能持续存在，而且目前周围路网环境不确定因素已明显降低，本公司于 2018 年 10 月聘请了外部独立专业交通研究机构对武黄高速、清连高速未来剩余经营期内的总车流量进行重新预测。根据更新的预测结果，董事会决议于 2019 年 3 月 22 日批准了该项会计估计变更，董事会决定本集团从 2018 年 10 月 1 日起开始适用该项会计估计变更，采用未来适用法根据更新后的未来车流量预测调整上述高速公路的单位摊销额，其中武黄高速的单位摊销额由原来的人民币 8.46 元/辆调整为人民币 5.82 元/辆，清连高速的单位摊销额由原来的人民币 26.54 元/辆调整为人民币 30.03 元/辆。该会计估计变更对本年会计报表项目的的影响如下：

三、重要会计政策及会计估计(续)

34. 会计政策和会计估计变更(续)

会计估计变更(续)

(b) 武黄高速、清连高速单位摊销额的会计估计变更(续)

	影响金额		影响金额
	武黄高速		清连高速
无形资产增加	10,050,579.26	无形资产减少	7,383,761.36
递延所得税负债增加	2,512,644.82	递延所得税负债减少	169,510.44
应交税费增加	-	应交税费减少	1,676,429.90
营业成本减少	10,050,579.26	营业成本增加	7,383,761.36
所得税费用增加	2,512,644.82	所得税费用减少	1,845,940.34
净利润的增加	7,537,934.45	净利润的减少	5,537,821.02
归属于母公司股东的 净利润增加	7,537,934.45	归属于母公司股东的 净利润减少	4,229,233.91

该会计估计变更将对武黄高速、清连高速未来期间特许经营无形资产摊销产生一定影响。

四、税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	房地产开发收入 (2016年5月1日到2018年4月30日)	11%
	房地产开发收入(从2018年5月1日起)	10%
增值税	应税广告营业收入	6%
增值税	委托管理服务收入及其他(从2016年5月1日起)	6%
增值税	房地产开发收入及不动产经营租赁收入	5%(简易征收)
增值税	高速公路车辆通行费收入(从2016年5月1日起)	3%
城市维护建设税	应缴纳的流转税额	7%
教育费附加	应缴纳的流转税额	3%
地方教育费附加	应缴纳的流转税额	2%
文化事业建设费	广告业务营业额	3%
企业所得税	应纳税所得额	除下表所列子公司之外, 25%
土地增值税	转让房地产所取得的增值额	四级超率累进税率, 30%-60%

存在不同企业所得税税率纳税主体如下:

纳税主体名称	所得税税率
丰立投资(1)	16.5%

(1) 丰立投资是香港注册公司, 适用所得税率为 16.5%。

2. 税收优惠

于本年, 无对本集团产生重大影响的税收优惠。

3. 其他

根据国家税务局于 2010 年 12 月 30 日发出的国税函(2010)651 号《国家税务总局关于深圳高速公路股份有限公司有关境外公司居民企业认定问题的批复》, 美华公司、高汇有限公司(“高汇公司”)以及 Jade Emperor Limited 捷德安派有限公司(“JEL 公司”)被认定为中国居民企业, 并实施相应的税收管理, 自 2008 年度起执行。

五、合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

单位：元 币种：人民币

项目	2018年	2017年
库存现金	10,969,104.99	11,227,876.21
银行存款	4,215,721,979.08	4,244,507,229.55
其他货币资金	-	3,960,356.50
合计	4,226,691,084.07	4,259,695,462.26
其中：存放在境外的货币资金	17,281,573.35	125,680,683.47

于 2018 年 12 月 31 日，本集团项目委托工程管理专项账户余额为人民币 1,645,847,754.50 元 (2017 年 12 月 31 日：人民币 2,375,125,239.77 元)。上述项目委托工程管理专项账户的存款在现金流量表的货币资金项目中作为受限制的银行存款反映(附注五、55(注 8))。

银行活期存款按照银行活期存款利率取得利息收入。短期定期存款的存款期分别为 7 天至 12 个月不等，依本集团的现金需求而定，并按照相应的银行定期存款利率取得利息收入。

2. 交易性金融资产(仅适用 2018 年)

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	45,103,194.00
其中：衍生金融资产(a)	45,103,194.00
合计	45,103,194.00

(a) 交易性金融资产为以公允价值计量且其变动计入当期损益的外汇掉期/远期合同。2016 年 7 月 18 日，本公司发行了 3 亿美元 5 年期长期债券。为锁定汇率风险，本公司分期与多家银行签订外汇掉期/远期合约，第一期合约期间为 2016 年 7 月至 2017 年 7 月，金额共计 2.95 亿美元，全部为普通外汇掉期/远期合约；第二期合约期间为 2017 年 7 月至 2018 年 7 月，金额共计 3 亿美元，其中 1.5 亿美元为封顶掉期/远期合约，另外 1.5 亿美元为普通外汇掉期/远期合约；2018 年 7 月，第二期合约到期，本公司确认了共计人民币 49,740,000.00 元的投资损失。第三期合约自 2018 年 7 月开始，其中 1.5 亿美元的合约将于 2019 年 7 月到期，另外 1.5 亿美元的合约将于 2021 年 7 月到期。于本年，上述衍生金融工具发生公允价值变动收益人民币 116,475,051.30 元 (2017 年：损失人民币 146,363,175.07 元)(附注五、48)。

于 2017 年 12 月 31 日，该外汇掉期与外汇远期合同的公允价值为人民币-71,371,857.30 元，记录于“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债”科目。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

3. 应收账款

应收账款信用期通常为 1 至 6 个月。应收账款并不计息。

(1) 应收账款按其入账日期的账龄分析如下：

单位：元 币种：人民币

	2018 年	2017 年
1 年以内	142,974,232.51	157,339,927.39
1 至 2 年	26,732,147.73	23,536,166.98
2 至 3 年	93,869.66	34,845,478.28
3 年以上	5,038,866.44	8,067,381.13
小计	174,839,116.34	223,788,953.78
减：坏账准备	200,000.00	450,000.00
合计	174,639,116.34	223,338,953.78

(2) 应收账款坏账准备的变动如下：

单位：元 币种：人民币

	年初余额	本年计提	本年转回	本年转销	本年核销	年末余额
2018 年	450,000.00	-	250,000.00	-	-	200,000.00
2017 年	-	450,000.00	-	-	-	450,000.00

(3) 应收账款分类披露：

单位：元 币种：人民币

类别	2018 年			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
按信用风险特征组合 计提坏账准备的应收账款	174,839,116.34	100.00	200,000.00	0.11
组合 1	59,555,198.06	34.06	-	-
组合 2	115,283,918.28	65.94	200,000.00	0.17
合计	174,839,116.34	100.00	200,000.00	/

组合二中按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下：

单位：元 币种：人民币

	2018 年		
	估计发生违约 的账面余额	预期信用 损失率(%)	整个存续期 预期信用损失
1 年以内	114,757,633.54	-	-
1 至 2 年	232,415.08	-	-
2 至 3 年	93,869.66	-	-
3 年以上	200,000.00	100	200,000.00
合计	115,283,918.28	/	200,000.00

五、合并财务报表主要项目注释(续)

3. 应收账款(续)

(3) 应收账款分类披露(续)

单位：元 币种：人民币

类别	2017 年			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单独 计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按信用风险特征组合 计提坏账准备的应收账款	223,788,953.78	100.00	450,000.00	0.20
组合 1	134,687,550.69	60.19	-	-
组合 2	89,101,403.09	39.81	450,000.00	0.51
单项金额不重大但单 独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	223,788,953.78	100.00	450,000.00	/

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况：

单位：元 币种：人民币

	余额	坏账准备金额	占应收账款余额 总额比例(%)
2018 年 12 月 31 日余额前五名的应收账款总额	141,502,579.74	-	80.93
2017 年 12 月 31 日余额前五名的应收账款总额	146,561,063.50	-	65.49

五、合并财务报表主要项目注释(续)

4. 预付款项

(1) 预付款项按性质列示

单位：元 币种：人民币

	2018 年	2017 年
预付土地出让金	121,245,420.00	286,303,642.03
其他	45,202,643.98	25,668,116.90
合计	166,448,063.98	311,971,758.93

于 2018 年 12 月 31 日，本集团预付账款主要系预付土地出让金、预付工程款、预付加油卡、勘察设计费、广告公司预付广告牌制作费以及路产保险费等各项费用。

(2) 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	2018 年		2017 年	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	160,443,756.49	96.40	79,037,423.00	25.34
1 至 2 年	4,310,402.64	2.59	91,867,638.56	29.45
2 至 3 年	973,564.98	0.58	57,415,057.67	18.41
3 年以上	720,339.87	0.43	83,651,639.70	26.80
合计	166,448,063.98	100.00	311,971,758.93	100.00

于 2018 年 12 月 31 日，账龄超过一年的预付款项主要为预付工程款，由于工程尚未结算，该款项未进行结清。

(3) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况：

单位：元 币种：人民币

余额前五名的预付款总额	金额	占总额比例(%)
2018 年 12 月 31 日	134,680,899.49	80.91
2017 年 12 月 31 日	295,105,055.31	94.59

5. 其他应收款

(1) 其他应收款分类如下：

单位：元 币种：人民币

	2018 年	2017 年
应收利息	2,367,187.50	2,209,701.24
其他应收款	1,577,889,017.01	39,495,778.93
合计	1,580,256,204.51	41,705,480.17

五、合并财务报表主要项目注释(续)

5. 其他应收款(续)

(2) 其他应收款的账龄分析如下:

单位: 元 币种: 人民币

	2018 年	2017 年
1 年以内	1,575,487,005.82	33,077,278.67
1 至 2 年	676,601.04	2,367,884.62
2 至 3 年	668,709.88	1,080,967.86
3 年以上	3,423,887.77	5,179,349.02
合计	1,580,256,204.51	41,705,480.17

(3) 其他应收款按照预期信用损失的账面余额和坏账准备的变动如下:

单位: 元 币种: 人民币

	第一阶段 未来 12 个月预期信用损失		第三阶段 已发生信用减值金融资产	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
2018 年 1 月 1 日余额	41,691,364.33	-	14,115.84	-
本年增加	3,131,143,411.79		-	14,115.84
本年减少	1,592,578,571.61	-	14,115.84	14,115.84
2018 年 12 月 31 日余额	1,580,256,204.51	-	-	-

(4) 其他应收款分类披露

单位: 元 币种: 人民币

类别	2017 年			
	账面价值		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	41,705,480.17	100.00	-	-
组合 1	28,095,732.06	67.37	-	-
组合 2	13,609,748.11	32.63	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	41,705,480.17	100.00	-	-

五、合并财务报表主要项目注释(续)

5. 其他应收款(续)

(5) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元 币种：人民币

款项性质	2018 年	2017 年
深圳交委(a)	932,672,618.97	-
应收减资款项(b)	606,662,489.40	-
应收代垫款项	6,778,921.63	3,661,536.01
行政备用金	3,897,417.77	3,338,663.37
应收梅观公司改扩建政府补偿收入多交税金	2,442,470.58	27,103,668.81
应收利息	2,367,187.50	-
员工预借款	1,791,768.65	1,665,864.82
其他	23,643,330.01	5,935,747.16
合计	1,580,256,204.51	41,705,480.17

(a) 本年因三项目调整收费补偿及资产移交协议的安排政府承担相关税费确认其他应收款人民币932,672,618.97元，已于2019年1月收回，详见附注五、36。

(b) 本年因联合置地减资尚未收回的减资款，已于2019年1月收回，详见附注五、15（2）。

(6) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况：

2018 年

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
深圳交委	三项目政府承担税费	932,672,618.97	一年以内	59.02	-
深圳市深国际联合置地有限公司	应收减资款	606,662,489.40	一年以内	38.39	-
张钧宇、庞燕喜	押金	3,700,000.00	一年以内	0.23	-
中华联合财产保险股份有限公司	应收保险公司赔款	2,591,805.00	一年以内	0.16	-
政府税务机关	应收补偿收入多交税金	2,442,470.58	两年以内	0.15	-
合计	/	1,548,069,383.95	/	97.95	-

五、合并财务报表主要项目注释(续)

5. 其他应收款(续)

(7) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况(续):

2017 年

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
政府税务机关	应收补偿收入 多交税金	27,103,668.81	一年以内	64.99	-
南光特检站	应收代垫水电费	1,187,778.47	三年以上	2.85	-
新鸿基地产代理有限公司	应收押金	880,004.09	三年以内	2.11	-
江胜房地产开发 (深圳)有限公司	应收租赁保证金	829,074.00	二至三年	1.99	-
中国人寿保险股份有限公司 深圳市分公司	应收保险公司赔款	479,253.76	一年以内	1.15	-
合计	/	30,479,779.13	/	73.09	-

五、合并财务报表主要项目注释(续)

6. 存货

(1) 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年			2017 年		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
拟开发的物业(a)	115,302,984.60	-	115,302,984.60	295,767,370.60	-	295,767,370.60
开发中的物业(b)	191,304,337.32	-	191,304,337.32	211,699,556.05	-	211,699,556.05
持有待售物业(c)	277,051,859.65	-	277,051,859.65	87,090,276.78	-	87,090,276.78
票证	4,103,579.38	-	4,103,579.38	4,125,053.48	-	4,125,053.48
维修备件	637,258.00	-	637,258.00	540,875.01	-	540,875.01
低值易耗品	539,179.88	-	539,179.88	295,341.48	-	295,341.48
合计	588,939,198.83	-	588,939,198.83	599,518,473.40	-	599,518,473.40

(a) 存货中的拟开发的物业为本集团所持有的位于贵州省龙里县的待开发土地。其中贵州深高速置地有限公司(“贵州置地”)持有的土地为茵特拉根小镇项目四至五期尚未开发部分的土地。

(b) 开发中的物业

单位：元 币种：人民币

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计总投资	期末余额	期初余额
茵特拉根小镇二期第一阶段工程	2017年5月	2018年10月	480,000,000.00	-	132,983,866.58
茵特拉根小镇二期第二阶段工程	2018年5月	2019年6月	120,000,000.00	22,778,722.61	-
茵特拉根小镇三期第一阶段工程	2018年12月	2020年10月	425,000,000.00	63,007,941.28	-
公共面积	2015年12月	/	/	105,517,673.43	78,715,689.47
合计	/	/	/	191,304,337.32	211,699,556.05

(c) 持有待售物业为茵特拉根小镇一期第一阶段工程和二期第一阶段工程。一期第一阶段工程于2016 年实现完工面积 38,768.63 平方米，以前年度已销售交付结转 37,195.49 平方米，其中本年无销售交付结转面积，剩余已完工可售面积为 1,573.14 平方米。二期第一阶段工程于本年实现完工面积 54,760.09 平方米，完工面积中本年销售交付结转 16,763.36 平方米，剩余已完工可售面积为 37,996.73 平方米。

(2) 存货年末余额含有借款费用资本化金额的说明：

于本年，本集团存货中资本化利息费用为人民币 6,796,607.96 元，用于确认资本化金额的资本化率为 4.75%(2017 年：人民币 755,277.56 元，用于确认资本化金额的资本化率为 4.35%)。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

7. 持有待售资产

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年 账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
存货	296,640,634.06	567,000,000.00	651,500.00	2019 年二季度
合计	296,640,634.06	567,000,000.00	651,500.00	/

于 2018 年 11 月 9 日，本公司之子公司贵州贵深投资发展有限公司(“贵深公司”)及贵州深高速置地有限公司(“贵州置地”)经深圳联合产权交易所公开挂牌拟出售子公司贵州圣博置地有限公司(“贵州圣博”)、贵州恒丰信置业有限公司(“贵州恒丰信”)、贵州恒弘达置业有限公司(“贵州恒弘达”)和贵州业恒达置业有限公司(“贵州业恒达”)100%股权及债权。于 2018 年 12 月 11 日，贵州信和力富房地产开发有限公司(“信和力富公司”)摘牌成为受让方，并缴纳保证金人民币 170,100,000.00 元。贵深公司及贵州置地已经就该交易于 2018 年 4 月 20 日做出股东会决议和董事会决议，并预计该项转让将在一年内完成。据此将该协议相关的标的物由存货划分为持有待售资产。

8. 合同资产(仅适用 2018 年)

单位：元 币种：人民币

2018 年			
项目	账面余额	减值准备	账面价值
应收代建业务款项	166,842,230.65	-	166,842,230.65
合计	166,842,230.65	-	166,842,230.65

9. 一年内到期的非流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年	2017 年
应收贵州省龙里县政府关于贵龙项目款项 (附注五、12(a))	22,548,751.19	79,908,301.90
合计	22,548,751.19	79,908,301.90

10. 其他流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年	2017 年
预缴税金	41,310,337.24	25,996,264.62
增值税待抵扣进项税额	22,844,804.46	13,370,726.88
理财产品	200,000,000.00	-
合计	264,155,141.70	39,366,991.50

理财产品系深圳市广深沿江高速公路投资有限公司(“沿江公司”)于 2018 年购买的国家开发银行深圳市分行发行的封闭式保本浮动收益型的国开 2018573 号产品，年化收益率上限为 3.9%，期限为 2018 年 10 月 23 日到 2019 年 1 月 7 日。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

11. 长期预付款项

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年	2017 年
深圳市外环高速公路投资有限公司 ("外环公司")预付工程款	367,160,992.89	323,666,637.88
安居房预付款	-	3,329,760.00
合计	367,160,992.89	326,996,397.88

于 2018 年 12 月 31 日，外环公司预付外环高速公路宝安段及龙岗段项目工程款合计人民币 367,160,992.89 元，该等工程款将随工程施工进度结转。

12. 长期应收款

(1) 长期应收款情况：

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年			2017 年			折现率 区间
	账面余额	减值 准备	账面价值	账面余额	减值 准备	账面价值	
应收深汕特别合作区开发建设有限 公司代垫款	156,473,492.73	-	156,473,492.73	131,987,334.65		131,987,334.65	-
应收贵州省龙里县政府关于贵龙项 目款项(a)	22,548,751.19	-	22,548,751.19	79,908,301.90		79,908,301.90	9%
应收深圳市人民政府三项目调整收 费的相关补偿款利息	-	-	-	12,019,232.87		12,019,232.87	-
应收广告牌质保金	4,500,000.00	-	4,500,000.00	4,500,000.00		4,500,000.00	-
小计	183,522,243.92	-	183,522,243.92	228,414,869.42		228,414,869.42	-
减：一年内到期的部分	22,548,751.19	-	22,548,751.19	79,908,301.90		79,908,301.90	-
合计	160,973,492.73	-	160,973,492.73	148,506,567.52		148,506,567.52	/

(a) 本公司子公司贵深公司受托建设的龙里 BT 项目已于 2014 年底全部完工。截至 2018 年 12 月 31 日，应收龙里 BT 项目款项为人民币 22,548,751.19 元，预计全部将于一年内收回。本年该项目按实际利率法确认的利息收入为人民币 1,794,965.49 元(2017 年：人民币 7,261,720.02 元)。

(2) 长期应收款按照预期信用损失的账面余额和坏账准备的变动如下：

单位：元 币种：人民币

	第一阶段 未来 12 个月预期信用损失	
	账面余额	坏账准备
2018 年 1 月 1 日余额	148,506,567.52	-
本年增加	24,486,158.08	-
本年减少	12,019,232.87	-
2018 年 12 月 31 日余额	160,973,492.73	-

五、合并财务报表主要项目注释(续)

13. 可供出售金融资产(仅适用 2017 年)

(1) 可供出售金融资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	2017 年		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具：			
按成本计量	106,557,169.78	-	106,557,169.78
合计	106,557,169.78	-	106,557,169.78

(2) 2017 年末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元 币种：人民币

被投资单位	账面余额				减值准备				持股比例(%)	本年现金红利
	年初	本年增加	本年减少	年末	年初	本年增加	本年减少	年末		
广东联合电子服务股份有限公司("联合电子")	43,490,000.00	-	-	43,490,000.00	-	-	-	-	12.86	-
深圳市水务规划设计院有限公司("水规院")	-	63,067,169.78	-	63,067,169.78	-	-	-	-	15.00	-
合计	43,490,000.00	63,067,169.78	-	106,557,169.78	-	-	-	-	-	-

14. 其他非流动金融资产(仅适用 2018 年)

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	
联合电子股权	103,998,820.00
水规院股权	76,440,000.00
合计	180,438,820.00

报告期内，本集团因采纳新金融工具准则，将以前年度确认为“可供出售金融资产”的权益投资分类为“以公允价值计量且其变动计入当期损益”计量方式的金融资产，在报表上列示为“其他非流动金融资产”项目，并评估相关权益投资于准则实施日的公允价值为人民币 162,510,000.00 元，详见附注三、34。本年度，该等权益投资发生公允价值变动收益人民币 17,928,820.00 元。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

15. 长期股权投资

2018 年

单位：元 币种：人民币

被投资单位	年初 余额	本年增减变动						年末 余额	持股 比例 (%)	减值准备 年末余额
		新增	减少	权益法下确认 的投资损益	宣告发放现金股 利或利润	投资收回	其他			
一、联营企业										
深圳高速工程顾问有限公司(“顾问公司”)	53,484,186.60	-	-	8,380,093.00	-1,125,000.00	-	-	60,739,279.60	24	-
深圳市华昱高速公路投资有限公司(“华昱公 司”)	44,978,772.50	-	-	21,112,682.87	-8,800,000.00	-	-	57,291,455.37	40	-
广东江中高速公路有限公司(“江中公司”)	307,302,158.66	-	-	24,658,956.25	-16,639,825.12	-	-	315,321,289.79	25	-
南京长江第三大桥有限责任公司(“南京三桥 公司”)	286,316,237.75	-	-	50,341,558.43	-	-	-	336,657,796.18	25	-
广东阳茂高速公路有限公司(“阳茂公司”)	337,426,224.67	57,500,000.00	-	85,788,247.72	-85,788,247.72	-11,088,509.92	-	383,837,714.75	25	-
广州西二环高速公路有限公司(“广州西二环 公司”)	254,647,119.35	-	-	57,397,107.70	-22,297,187.40	-	-	289,747,039.65	25	-
云浮市广云高速公路有限公司(“广云公司”)	74,884,552.95	-	-	37,192,737.78	-37,192,737.78	-5,959,154.79	-	68,925,398.16	30	-
贵州恒通利置业有限公司(“贵州恒通利”)	42,265,929.51	-	-	-	-	-	-	42,265,929.51	49	-
深圳市深国际联合置地有限公司(“联合置地 公司”)(2)	2,445,154,415.03	-	-2,205,000,000.00	-5,716,308.49	-	-	780,169,768.52	1,014,607,875.05	34.30	-
贵州银行股份有限公司(“贵州银行”)(3)	806,867,232.14	-	-	79,689,626.35	-29,820,000.00	-	21,404,758.50	878,141,617.00	3.44	-
重庆德润环境有限公司(“德润环境”)(4)	4,410,925,451.75	-	-	162,111,686.88	-146,400,000.00	-	-15,064,036.07	4,411,573,102.56	20	-
小计	9,064,252,280.91	57,500,000.00	-2,205,000,000.00	520,956,388.49	-348,062,998.02	-17,047,664.71	786,510,490.95	7,859,108,497.62	/	-
合计	9,064,252,280.91	57,500,000.00	-2,205,000,000.00	520,956,388.49	-348,062,998.02	-17,047,664.71	786,510,490.95	7,859,108,497.62	/	-

五、合并财务报表主要项目注释(续)

15. 长期股权投资(续)

2017 年

单位：元 币种：人民币

被投资单位	年初余额	本年增减变动					年末余额	持股比例(%)	减值准备年末余额
		新增	权益法下确认的投资损益	宣告发放现金股利或利润	投资收回	其他			
一、合营企业									
湖南长沙市深长快速干道有限公司 ("深长公司")(1)	166,160,042.14	-	7,079,749.78	-	-11,058,312.73	-162,181,479.19	-	51	-
小计	166,160,042.14	-	7,079,749.78	-	-11,058,312.73	-162,181,479.19	-	/	-
二、联营企业									
顾问公司	44,704,298.83	-	10,039,887.77	-1,260,000.00	-	-	53,484,186.60	24	-
华昱公司	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	-
南京三桥公司	301,541,842.94	-	44,075,730.38	-44,075,730.38	-15,225,605.19	-	286,316,237.75	25	-
阳茂公司	291,675,894.82	-	84,064,090.85	-38,313,761.00	-	-	337,426,224.67	25	-
广州西二环公司	248,169,322.23	-	49,124,097.12	-42,646,300.00	-	-	254,647,119.35	25	-
广云公司	81,305,717.98	-	38,578,834.97	-38,578,834.97	-6,421,165.03	-	74,884,552.95	30	-
贵州恒通利	42,265,929.51	-	-	-	-	-	42,265,929.51	49	-
联合置地公司	2,445,503,789.24	-	-349,374.21	-	-	-	2,445,154,415.03	49	-
贵州银行	725,615,651.97	-	100,300,859.14	-29,085,863.01	-	10,036,584.04	806,867,232.14	3.78	-
德润环境	-	4,415,582,466.80	125,957,501.97	-119,600,000.00	-	-11,014,517.02	4,410,925,451.75	20	-
小计	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	/	-
合计	4,703,281,506.17	4,415,582,466.80	489,216,110.92	-340,196,909.81	-40,471,481.00	-163,159,412.17	9,064,252,280.91	/	-

五、合并财务报表主要项目注释(续)

15. 长期股权投资(续)

- (1) 深长公司的注册地及主要经营地均在中国境内。深长公司自 2017 年 4 月 1 日起成为本公司的子公司。
- (2) 联合置地公司成立时，新通产公司和本公司分别持有其 51%和 49%的股权。于 2018 年 2 月 2 日，新通产公司、本公司和联合置地公司签订了《减资协议书》，经协议三方协商，一致同意本公司及新通产公司按股权比例对联合置地公司进行同步减资，减资总额为人民币 4,500,000,000.00 元，其中本公司减资金额为人民币 2,205,000,000.00 元，新通产公司减资金额为人民币 2,295,000,000.00 元。本次减资完成后，联合置地公司的注册资本由人民币 5,000,000,000.00 元减至人民币 500,000,000.00 元，本公司及新通产公司仍按原有股权比例持有联合置地公司股权并享有股东权益。

本年度，联合置地公司通过在深圳联合产权交易所采用公开挂牌的方式引入战略投资者进行增资。万科企业有限公司（“万科”）最终以人民币 2,900,000,000.00 元认购增资后的 30%股份，同时，本公司及新通产公司放弃本次增资。该交易已于 2018 年 11 月 13 日经公司股东大会批准。万科增资之后，新通产公司、本公司及万科的持股比例分别为 35.7%、34.3%及 30%。联合置地公司增资后的实收资本为人民币 714,285,714.29 元，同时因该事项导致资本公积变动，本公司按照持股比例 34.3%确认资本公积人民币 921,200,000.00 元。

- (3) 2016 年 6 月 17 日，经贵州银行股东大会通过，本公司在贵州银行董事会占有一席席位，且贵州银行股权较为分散，本公司为其第四大股东，对其具有重大影响。因此，本公司对该项长期股权投资采用权益法核算。于 2018 年 4 月 2 日，第三方公司对贵州银行增资，董事席位未发生变动，本公司持股比例从 3.78%降至 3.44%，仍为贵州银行第四大股东，对贵州银行调增资本公积合计为人民币 13,029,245.03 元。另外，因贵州银行其他综合收益变动，按照持股比例确认其他综合收益人民币 8,375,513.47 元。
- (4) 于 2017 年 5 月 25 日，本公司之全资子公司深圳高速环境有限公司(“环境公司”)与重庆市水务资产经营有限公司(“水务资产”)签订了产权交易合同，以人民币 4,408,644,500.00 元购买德润环境 20%股权。上述交易发生直接相关的税费及手续费人民币 6,937,966.80 元，并于 2017 年 6 月 6 日完成交割。本集团对德润环境的重要财务和生产经营决策有重大影响，因此德润环境为本集团联营企业，对其采用权益法核算。另外，本集团本年因德润环境其他综合收益变动，按照持股比例确认其他综合收益减少人民币 17,117,002.02 元，因德润环境资本公积变动，按照持股比例确认资本公积增加人民币 2,052,965.95 元。
- (5) 联营企业的持股比例与表决权比例一致。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

16. 投资性房地产

采用成本模式进行后续计量：

项目	2018 年	2017 年
一、账面原值		
1.年初余额	18,180,000.00	18,180,000.00
2.年末余额	18,180,000.00	18,180,000.00
二、累计摊销		
1.年初余额	5,229,275.00	4,653,575.00
2.本年增加金额	575,841.40	575,700.00
(1)计提	575,841.40	575,700.00
3.年末余额	5,805,116.40	5,229,275.00
三、账面价值		
1.年末账面价值	12,374,883.60	12,950,725.00
2.年初账面价值	12,950,725.00	13,526,425.00

该投资性房地产为公司本部办公楼江苏大厦停车场车位，委托物业公司租给相关车主使用。

*本集团之投资性房地产均位于中国大陆并以租赁形式持有。

于 2018 年 12 月 31 日，未办妥产权证书的投资性房地产如下：

	账面价值	未办妥产权证书的原因
高速本部办公楼江苏大厦停车场车位	12,374,883.60	深圳市停车场无法取得产权证

五、合并财务报表主要项目注释(续)

17. 固定资产

(1) 固定资产情况

2018 年

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	交通设备	运输工具	办公及其他设备	合计
一、账面原值：					
1.年初余额	882,607,957.15	1,513,595,621.98	31,281,453.96	57,899,811.93	2,485,384,845.02
2. 本年增加金额	3,283,091.21	84,819,791.68	4,149,975.80	6,509,600.49	98,762,459.18
(1) 购置	3,073,657.24	54,069,843.16	4,149,975.80	6,131,903.49	67,425,379.69
(2) 在建工程转入	209,433.97	30,749,948.52	-	377,697.00	31,337,079.49
3. 本年减少金额	252,835,334.70	577,877,929.12	4,204,847.22	13,844,723.81	848,762,834.85
(1) 处置或报废	252,835,334.70	577,877,929.12	4,204,847.22	13,844,723.81	848,762,834.85
4.年末余额	633,055,713.66	1,020,537,484.55	31,226,582.54	50,564,688.61	1,735,384,469.35
二、累计折旧					
1.年初余额	283,145,800.71	987,437,691.77	23,844,912.29	33,821,171.48	1,328,249,576.25
2. 本年增加金额	38,078,448.28	110,613,183.80	3,038,610.19	6,606,298.52	158,336,540.79
(1) 计提	38,078,448.28	110,613,183.80	3,038,610.19	6,606,298.52	158,336,540.79
3. 本年减少金额	119,064,720.84	455,509,106.94	3,983,969.30	12,722,251.89	591,280,048.97
(1) 处置或报废	119,064,720.84	455,509,106.94	3,983,969.30	12,722,251.89	591,280,048.97
4.年末余额	202,159,528.15	642,541,768.64	22,899,553.18	27,705,218.11	895,306,068.08
三、账面价值					
1.年末账面价值	430,896,185.51	377,995,715.91	8,327,029.36	22,859,470.50	840,078,401.28
2.年初账面价值	599,462,156.44	526,157,930.21	7,436,541.67	24,078,640.45	1,157,135,268.77

五、合并财务报表主要项目注释(续)

17. 固定资产(续)

(1) 固定资产情况(续)

2017 年

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	交通设备	运输工具	办公及其他设备	合计
一、账面原值：					
1.年初余额	859,165,395.84	1,470,988,459.50	31,097,739.12	49,723,846.63	2,410,975,441.09
2.本年增加金额	23,599,812.51	47,528,487.67	2,328,972.94	13,153,229.77	86,610,502.89
(1) 购置	643,699.77	4,545,731.60	893,773.62	6,391,423.08	12,474,628.07
(2) 在建工程转入	1,215,066.93	8,366,244.02	-	196,317.00	9,777,627.95
(3) 非同一控制下企业合并	21,741,045.81	34,616,512.05	1,435,199.32	6,565,489.69	64,358,246.87
3.本年减少金额	157,251.20	4,921,325.19	2,145,258.10	4,977,264.47	12,201,098.96
(1) 处置或报废	157,251.20	4,921,325.19	2,145,258.10	4,977,264.47	12,201,098.96
4.年末余额	882,607,957.15	1,513,595,621.98	31,281,453.96	57,899,811.93	2,485,384,845.02
二、累计折旧					
1.年初余额	243,643,138.58	861,438,006.71	22,904,393.32	32,836,354.08	1,160,821,892.69
2.本年增加金额	39,635,763.17	128,160,827.18	2,967,711.01	5,601,140.85	176,365,442.21
(1) 计提	39,635,763.17	128,160,827.18	2,967,711.01	5,601,140.85	176,365,442.21
3.本年减少金额	133,101.04	2,161,142.12	2,027,192.04	4,616,323.45	8,937,758.65
(1) 处置或报废	133,101.04	2,161,142.12	2,027,192.04	4,616,323.45	8,937,758.65
4.年末余额	283,145,800.71	987,437,691.77	23,844,912.29	33,821,171.48	1,328,249,576.25
三、账面价值					
1.年末账面价值	599,462,156.44	526,157,930.21	7,436,541.67	24,078,640.45	1,157,135,268.77
2.年初账面价值	615,522,257.26	609,550,452.79	8,193,345.80	16,887,492.55	1,250,153,548.40

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

于 2018 年 12 月 31 日，未办妥产权证书的固定资产如下：

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	322,834,108.74	根据本集团收费公路经营的实际特点，公路及附属房屋将于政府批准的收费期满后无偿移交政府，因而本集团未有计划获取相关产权证书。

本年计入营业成本及管理费用的折旧费用分别为人民币 152,789,410.27 元及人民币 5,509,693.25 元(2017 年：人民币 171,129,100.35 元及人民币 5,204,715.68 元)。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

18. 在建工程

(1) 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日			2017 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
ETC 全国联网	964,412.87	-	964,412.87	266,000.00	-	266,000.00
广告牌及灯箱工程	463,594.09	-	463,594.09	670,830.18	-	670,830.18
养护规划研究及养护信息平台基础数据库建设项目	-	-	-	1,743,754.46	-	1,743,754.46
收费站改扩建工程	9,311,802.25	-	9,311,802.25	7,731,870.05	-	7,731,870.05
一级称重设备项目	5,383,423.19	-	5,383,423.19	4,921,937.80	-	4,921,937.80
消防系统改造	-	-	-	2,040,276.84	-	2,040,276.84
收费站计重设备迁移项目	-	-	-	1,705,350.22	-	1,705,350.22
视频监控联网及防逃费项目	6,672,530.60	-	6,672,530.60	7,695,323.28	-	7,695,323.28
尾工工程	-	-	-	3,869,546.31	-	3,869,546.31
收费系统软件升级	2,254,576.14	-	2,254,576.14	-	-	-
不停车移动支付	695,250.00	-	695,250.00	-	-	-
其他	5,518,461.60	-	5,518,461.60	5,178,306.64	-	5,178,306.64
合计	31,264,050.74	-	31,264,050.74	35,823,195.78	-	35,823,195.78

五、合并财务报表主要项目注释(续)

18. 在建工程(续)

(2) 重要在建工程项目 本年变动情况

2018 年

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	年初余额	本年增加金额	本年转入固定资 产金额	本年转入无形资 产金额	本年其他减少 金额	年末余额	工程当年投入占 预算比例(%)	工程 进度	利息资本化 累计金额	资金来源
ETC 全国联网	0.59 亿	266,000.00	4,517,838.29	3,819,425.42	-	-	964,412.87	7.64		-	自有资金
广告牌及灯箱工程	0.1 亿	670,830.18	2,197.88	104,716.98	-	104,716.99	463,594.09	0.02		-	自有资金
养护规划研究及养护信息平 台基础数据库建设项目	256 万	1,743,754.46	-	-	-	1,743,754.46	-	-		-	自有资金
收费站改扩建工程	0.25 亿	7,731,870.05	6,531,825.20	3,675,127.00	-	1,276,766.00	9,311,802.25	26.41		-	自有资金
一级称重设备项目	958 万	4,921,937.80	3,524,052.55	3,062,567.16	-	-	5,383,423.19	36.77		-	自有资金
消防系统改造	403 万	2,040,276.84	17,140.00	2,057,416.84	-	-	-	0.43		-	自有资金
收费站计重设备迁移项目	210 万	1,705,350.22	-	1,634,845.22	-	70,505.00	-	-		-	自有资金
视频监控联网及防逃费项目	0.17 亿	7,695,323.28	10,716,226.33	11,739,019.01	-	-	6,672,530.60	61.32		-	自有资金
尾工工程	0.73 亿	3,869,546.31	5,635,490.63	-	9,505,036.94	-	-	7.75		-	自有资金
收费系统软件升级	0.15 亿	-	2,254,576.14	-	-	-	2,254,576.14	14.99		-	自有资金
不停车移动支付	120 万	-	695,250.00	-	-	-	695,250.00	57.94		-	自有资金
其他(a)	-	5,178,306.64	7,063,326.28	5,243,961.86	1,459,213.49	19,995.97	5,518,461.60	-		-	自有资金
合计	/	35,823,195.78	40,957,923.30	31,337,079.49	10,964,250.43	3,215,738.42	31,264,050.74	/		-	/

五、合并财务报表主要项目注释(续)

18. 在建工程(续)

(2) 重要在建工程项目 本年变动情况(续)

2017 年

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	年初余额	本年增加金额	本年转入固定 资产金额	本年其他减 少金额	年末余额	工程当年投入占 预算比例(%)	工程进度	利息资本化 累计金额	资金来源
ETC 全国联网	0.53 亿	2,142,889.98	-	1,355,718.54	521,171.44	266,000.00	-	在建	-	自有资金
广告牌及灯箱工程	0.10 亿	393,471.69	448,018.86	170,660.37	-	670,830.18	4.48	在建	-	自有资金
养护规划研究及养护信息平 台基础数据库建设项目	256 万	1,743,754.46	-	-	-	1,743,754.46	-	在建	-	自有资金
收费站改扩建工程	970 万	1,276,766.00	6,455,104.05	-	-	7,731,870.05	66.55	在建	-	自有资金
一级称重设备项目	558 万	-	4,921,937.80	-	-	4,921,937.80	88.17	在建	-	自有资金
消防系统改造	206 万	-	2,040,276.84	-	-	2,040,276.84	99.02	在建	-	自有资金
收费站计重设备迁移项目	210 万	-	1,705,350.22	-	-	1,705,350.22	81.19	在建	-	自有资金
视频监控联网及防逃费项目	811 万	-	7,695,323.28	-	-	7,695,323.28	94.94	在建	-	自有资金
深高速机电项目	520 万	3,471,105.22	-	3,471,105.22	-	-	-	完工	-	自有资金
尾工工程	0.60 亿	-	3,869,546.31	-	-	3,869,546.31	6.45	在建	-	自有资金
其他(a)	/	4,547,510.46	5,413,610.20	4,780,143.82	267020	5,178,306.64	-	在建	-	自有资金
合计	/	13,575,497.81	32,549,167.56	9,777,627.95	523,841.64	35,823,195.78	/		-	/

(a) 由于这些项目金额较小，未作单独分项核算。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

19. 无形资产

2018 年

单位：元 币种：人民币

项目	特许经营无形资产 (a)	办公软件	户外广告用地 使用权	合计
一、账面原值				
1.年初余额	38,462,465,396.52	16,308,069.85	62,311,555.28	38,541,085,021.65
2.本年增加金额	1,047,584,230.03	1,969,017.09	764,181.11	1,050,317,428.23
(1)购置	-	1,969,017.09	-	1,969,017.09
(2)建造	1,031,457,349.37	-	764,181.11	1,032,221,530.48
(3)其他增加	16,126,880.66	-	-	16,126,880.66
3.本年减少金额	4,977,282,819.64	4,727,532.18	-	4,982,010,351.82
(1)处置	4,940,354,858.86	4,727,532.18	-	4,945,082,391.04
(2)其他减少	36,927,960.78	-	-	36,927,960.78
4.年末余额	34,532,766,806.91	13,549,554.76	63,075,736.39	34,609,392,098.06
二、累计摊销				
1.年初余额	7,754,009,955.65	11,173,014.08	53,684,488.40	7,818,867,458.13
2.本年增加金额	1,474,838,768.83	2,584,489.97	6,084,727.85	1,483,507,986.65
(1)计提	1,474,838,768.83	2,584,489.97	6,084,727.85	1,483,507,986.65
3.本年减少金额	1,543,240,184.77	4,211,945.51	-	1,547,452,130.28
(1)处置	1,543,240,184.77	4,211,945.51	-	1,547,452,130.28
4.年末余额	7,685,608,539.71	9,545,558.54	59,769,216.25	7,754,923,314.50
三、减值准备				
1.年初余额	3,258,235,294.61	-	-	3,258,235,294.61
2.年末余额	3,258,235,294.61	-	-	3,258,235,294.61
四、账面价值				
1.年末账面价值	23,588,922,972.59	4,003,996.22	3,306,520.14	23,596,233,488.95
2.年初账面价值	27,450,220,146.26	5,135,055.77	8,627,066.88	27,463,982,268.91

五、合并财务报表主要项目注释(续)

19. 无形资产(续)

2017 年

单位：元 币种：人民币

项目	特许经营无形资产 (a)	办公软件	户外广告用地 使用权	合计
一、账面原值				
1.年初余额	34,365,153,119.92	15,551,877.67	59,953,840.88	34,440,658,838.47
2.本年增加金额	4,112,369,103.46	777,591.04	2,357,714.40	4,115,504,408.90
(1)购置	-	777,591.04	2,357,714.40	3,135,305.44
(2)建造	745,139,203.42	-	-	745,139,203.42
(3)非同一控制下企业合并	3,367,229,900.04	-	-	3,367,229,900.04
3.本年减少金额	15,056,826.86	21,398.86	-	15,078,225.72
(1)处置	15,056,826.86	21,398.86	-	15,078,225.72
4.年末余额	38,462,465,396.52	16,308,069.85	62,311,555.28	38,541,085,021.65
二、累计摊销				
1.年初余额	6,364,267,424.00	8,441,457.76	41,796,242.41	6,414,505,124.17
2.本年增加金额	1,396,445,524.55	2,735,245.82	11,888,245.99	1,411,069,016.36
(1)计提	1,396,445,524.55	2,735,245.82	11,888,245.99	1,411,069,016.36
3.本年减少金额	6,702,992.90	3,689.50	-	6,706,682.40
(1)处置	6,702,992.90	3,689.50	-	6,706,682.40
4.年末余额	7,754,009,955.65	11,173,014.08	53,684,488.40	7,818,867,458.13
三、减值准备				
1.年初余额	3,258,235,294.61	-	-	3,258,235,294.61
2.年末余额	3,258,235,294.61	-	-	3,258,235,294.61
四、账面价值				
1.年末账面价值	27,450,220,146.26	5,135,055.77	8,627,066.88	27,463,982,268.91
2.年初账面价值	24,742,650,401.31	7,110,419.91	18,157,598.47	24,767,918,419.69

五、合并财务报表主要项目注释(续)

19. 无形资产(续)

(a) 特许经营无形资产情况请参见下表：

2018 年

单位：元 币种：人民币

	原价	2018年12月31日	本年增加	本年减少	本年摊销	本年摊销转出	2018年12月31日	累计摊销	减值准备
清连高速(b)	9,290,753,981.14	6,981,982,455.22	1,064,204.8	120,000.00	243,426,771.5		6,748,322,028.50	1,922,431,920.64	620,000,000.00
南光高速(c)		2,246,769,553.45		28,079,039,473.41	78,069,974.6	639,176,817.42	-		
机荷东段	3,086,787,505.32	1,573,896,458.74			215,661,701.67		1,358,244,757.07	1,728,542,748.25	
水官高速(b)	4,448,811,774.53	3,747,150,068.38			336,688,162.7		3,410,481,252.11	1,038,330,522.47	
盐坝高速(c)		849,062,065.24		1,255,412,727.61	33,018,137.5	45,652,476.12	-		
武黄高速	1,523,192,561.64	468,045,326.57			120,337,424.89		347,707,901.88	1,175,484,659.76	
梅观高速	604,588,701.64	295,900,042.29			30,478,802.3		256,852,212.06	347,736,499.53	
盐排高速(c)		488,218,744.61		910,532,081.8	36,097,327.66	458,410,891.23	-		
机荷西段	843,517,682.25	296,195,206.74			44,633,657.0		251,736,510.04	591,781,172.21	
外环高速(b)	1,947,057,863.50	926,564,764.56	1,020,493,089.4				1,947,057,863.50		
益常高速(b)	3,123,065,164.24	3,040,424,917.48		228,310.4	148,642,197.8		2,889,552,387.26	233,512,766.98	
长沙环路	241,830,372.93	225,143,413.87		-	19,553,797.37		205,589,616.50	362,407,554.3	
沿江高速(b)/(e)	9,423,161,231.67	6,310,867,129.11	16,288,86	-	153,615,566.10		6,173,378,443.67	611,547,493.9	263,823,294.61
合计	34,532,766,806.91	27,450,220,146.26	1,047,584,230.03	4,977,282,819.64	1,474,833,768.3	1,543,240,184.77	23,588,922,972.59	7,685,608,539.71	3,258,235,294.61

五、合并财务报表主要项目注释(续)

19. 无形资产(续)

(a) 特许经营无形资产情况请参见下表(续):

2017 年

单位: 元 币种: 人民币

	原价	2017年12月31日	本年增加	本年减少	本年摊销	本年摊销转出	2017年12月31日	累计摊销	减值准备
清连高速(b)	9,280,989,688.71	7,212,538,154.17			230,555,688.95		6,981,982,455.22	1,679,007,243.49	620,000,000.00
南光高速(c)	2,807,909,473.41	2,336,172,008.82	1,251,086.3		90,653,551.40		2,246,769,553.45	561,139,919.96	
机荷东段	3,086,787,805.32	1,779,279,406.26		5,300.52	203,076,662.42	307,672.42	1,573,896,458.74	1,512,891,046.58	
水官高速(b)	4,448,811,774.53	4,081,012,258.91			333,862,190.53		3,747,150,068.38	701,661,706.20	
盐坝高速(c)	1,255,412,727.61	904,255,257.60	75,550		55,268,727.86		849,062,065.24	406,350,662.37	
武黄高速	1,523,192,561.64	593,707,024.96			125,661,688.39		468,045,326.57	1,055,147,235.07	
梅观高速	604,588,701.64	339,755,770.08		9,688.81	37,991,519.77	3,594,435.89	295,900,042.29	308,688,659.35	
盐排高速(c)	910,532,308.18	530,706,436.99			42,487,692.38		488,218,744.61	422,313,563.57	
机荷西段	843,517,682.25	338,295,790.50			42,100,683.76		296,195,206.74	547,322,475.51	
外环高速(b)	926,564,764.56	182,861,316.67	743,703,447.89				926,564,764.56	-	
益常高速(b)	3,125,293,474.68	-	3,125,293,474.68		84,868,557.20		3,040,424,917.48	84,868,557.20	
长沙环路	241,833,372.33	-	242,045,493.6	215,176.43	16,718,794.65	318,859	225,143,413.87	16,686,959.06	
沿江高速(b)/(e)	9,407,034,351.01	6,444,066,976.35		-	133,199,847.24		6,310,867,129.11	457,931,927.29	263,823,294.61
合计	38,462,465,396.52	24,742,650,401.31	4,112,369,103.46	18,985.24	1,396,445,524.55	609,920	27,450,220,146.26	7,754,009,955.65	3,258,235,294.61

(b) 有关清连高速、外环高速、益常高速以及沿江高速的收费权质押情况请参考附注五、32(1)(b)及附注五、55。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

19. 无形资产(续)

- (c) 本公司于 2018 年底向深圳市交通运输委员会移交了南光高速、盐坝高速和盐排高速第二阶段收费公路权益，有关情况详见附注五、36 (a)。
- (d) 本年无形资产摊销的金额及计入当期损益的金额均为人民币 1,483,507,986.65 元(2017 年：人民币 1,411,069,016.36 元)。
- (e) 本年因同一控制下企业合并新增沿江高速公路。有关情况请参考附注六、1。
- (f) 于本年，本集团无形资产含有借款费用资本化金额人民币 63,032,385.80 元(2017 年：19,621,913.94 元)。

*本集团之土地使用权均位于中国大陆并以特许经营权形式持有。

20. 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年		2017 年	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
三项目新建收费站运营费用补偿(a)	312,144,931.35	78,036,232.84	-	-
非同一控制下企业合并公允价值调整(b)	201,289,764.53	50,322,441.13	221,702,314.89	55,425,578.72
梅观公司回迁物业补偿(c)	117,511,628.52	29,377,907.13	-	-
梅观高速免费路段新建匝道运营费用补偿(d)	107,913,239.80	26,978,309.95	120,993,632.44	30,248,408.11
已计提尚未发放的职工薪酬	32,879,467.40	8,219,866.85	11,682,767.00	2,920,691.75
应收联合置地公司减资款利息(e)	23,518,603.00	5,879,650.75	-	-
贵州置地预收房款预缴所得税金(f)	18,982,478.60	4,745,619.65	26,667,443.08	6,666,860.77
三项目旧收费站拆除费用补偿(g)	18,209,415.88	4,552,353.97	-	-
贵州置地预收房款重大融资成分(h)	17,370,317.88	4,342,579.47	-	-
收费公路养护责任预计负债	-	-	152,216,309.99	38,054,077.50
可抵扣亏损	-	-	111,656,857.08	27,914,214.27
特许权授予方提供的差价补偿	-	-	72,323,501.88	18,080,875.47
外汇掉期(i)	-	-	71,371,857.31	17,842,964.33
其他	2,582,357.12	645,589.28	3,275,415.92	818,853.98
合计	852,402,204.08	213,100,551.02	791,890,099.59	197,972,524.90

五、合并财务报表主要项目注释(续)

20. 递延所得税资产/递延所得税负债(续)

(1) 未经抵销的递延所得税资产(续)

- (a) 本公司因三项目调整收费补偿及资产移交协议的安排收到新建收费站未来营运支出补偿，对其计税基础与账面价值之间的暂时性差异确认了相应的递延所得税资产。
- (b) 本公司因收购深长公司而在确认了其各项可辨认资产和负债公允价值后，对其计税基础与账面价值差额形成的暂时性差异确认了相应的递延所得税资产。
- (c) 本公司直接持有联合置地公司 34.30% 股权，联合置地公司是其联营公司。本年本公司之子公司梅观公司将联合置地公司补偿的未来回迁物业确认非流动资产和资产处置收益人民币 342,599,500.00 元。考虑联营公司未实现利润之影响，本集团确认资产处置收益人民币 225,087,871.50 元(附注五、49)，并对该计税基础与账面价值差额形成的暂时性差异确认了相应的递延所得税资产。
- (d) 本集团于 2015 年度收到了梅观高速调整收费新建收费站未来营运支出补偿，对其计税基础与账面价值之间的暂时性差异确认了相应的递延所得税资产。
- (e) 本年联营公司联合置地公司将应付本公司减资款项利息予以资本化，考虑联营公司未实现利润之影响，本集团按照持股比例 34.30% 对该计税基础与账面价值差额形成的暂时性差异确认了相应的递延所得税资产。
- (f) 贵州置地根据国税发 [2009]31 号文要求，就销售未完工开发产品取得的预收房款按预计计税毛利率所计算的预计毛利额预缴所得税金，对其计税基础与账面价值差额形成的暂时性差异确认了相应的递延所得税资产。
- (g) 本公司因三项目调整收费补偿及资产移交协议的安排预提了旧收费站拆除费用，对其计税基础与账面价值之间的暂时性差异确认了相应的递延所得税资产。
- (h) 贵州置地根据《企业会计准则第 14 号——收入》，对于客户支付款项与承诺的物业或服务所有权转移之间的期限超过一年的合同，对合同的交易价格包含融资成份的影响计提了利息支出，并对此形成的暂时性差异相应确认了递延所得税资产。
- (i) 于本年，本公司与银行签订的外汇掉期合约及外汇封顶掉期合约发生公允价值变动收益人民币 116,475,051.30 元，相应结转递延所得税资产人民币 17,842,964.33 元，并确认递延所得税负债人民币 11,275,798.50 元。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

20. 递延所得税资产/递延所得税负债(续)

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年		2017 年	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
特许经营无形资产摊销(a)	512,270,677.60	128,067,669.40	605,714,766.44	151,428,691.61
非同一控制下企业合并(b)				
—清龙公司	2,335,732,937.38	583,933,234.35	2,571,231,029.34	642,807,757.34
—湖南益常高速公路开发有限公司(“益常公司”)	1,053,989,516.07	263,497,379.02	1,108,216,369.75	277,054,092.44
—深圳机荷高速公路东段有限公司(“机荷东公司”)	952,142,717.36	238,035,681.33	1,103,303,399.16	275,825,851.79
—清连公司	626,365,911.82	153,286,671.05	648,963,835.58	158,936,151.99
—JEL 公司	256,178,269.87	63,908,733.92	351,983,242.55	87,859,977.09
—梅观公司	19,706,829.55	2,906,366.71	22,703,678.72	3,655,579.00
金融资产评估增值(c)	73,881,650.22	18,470,412.56	-	-
外汇掉期(附注五、20(1)(i))	45,103,194.00	11,275,798.50	-	-
合计	5,875,371,703.87	1,463,381,946.84	6,412,116,321.54	1,597,568,101.26

- (a) 收费公路特许经营无形资产之摊销方法在会计上(车流量法)和计税上(直线法)不一致所产生的暂时性差异所计提之递延所得税负债。
- (b) 本公司因收购清连公司、机荷东公司、清龙公司、JEL 公司、梅观公司及益常公司而在确认了上述公司各项可辨认资产和负债公允价值后，对其计税基础与账面价值差额形成的暂时性差异确认了相应的递延所得税负债。
- (c) 根据新执行的《企业会计准则第 22 号-金融工具的确认和计量》，本年本公司对于所持有的水规院以及联合电子股权评估增值的部分所形成的暂时性差异确认了相应的递延所得税负债。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

20. 递延所得税资产/递延所得税负债(续)

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：

单位：元 币种：人民币

项目	递延所得税资产和负债年末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年末余额	递延所得税资产和负债年初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年初余额
递延所得税资产				
递延所得税负债				

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年	2017 年
可抵扣亏损	1,682,080,362.81	1,761,346,991.51
可抵扣暂时性差异	1,333,793,699.39	1,558,979,399.49
合计	3,015,874,062.20	3,320,326,391.00

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元 币种：人民币

年份	2018 年	2017 年
2018 年	-	182,251,714.79
2019 年	442,150,072.39	442,195,181.43
2020 年	406,315,244.29	406,315,244.29
2021 年	380,503,712.89	380,503,712.89
2022 年	350,004,673.74	350,081,138.11
2023 年	103,106,659.50	
合计	1,682,080,362.81	1,761,346,991.51

21. 其他非流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年	2017 年
梅观公司回迁物业补偿	342,599,500.00	-
合计	342,599,500.00	-

根据《深圳市龙华新区民治办事处梅林关城市更新项目拆迁补偿协议》，联合置地公司于 2016 年 7 月向本公司之子公司梅观公司所持有的梅林关地块支付拆迁补偿款人民币 28,328,230.00 元。于 2018 年 4 月 27 日，双方签订《深圳市龙华新区民治办事处梅林关城市更新项目拆迁补偿协议之补充协议》，规定联合置地公司对梅观公司在上述货币补偿的基础上增加回迁物业补偿，补偿的回迁物业为联合置地公司拟建的办公楼物业，补偿的建筑面积为 9,120 平方米，该回迁物业将于 2-3 年后建成。于补充协议签订日，根据深圳市鹏信资产评估有限公司出具的评估报告（鹏信资估报字[2018]第 062 号），该回迁物业公允价值为人民币 342,599,500.00 元。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

22. 资产减值准备

2018 年

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	本年计提	本年减少	年末余额
特许经营无形资产减值准备(a)	3,258,235,294.61	-	-	3,258,235,294.61
应收账款坏账准备	450,000.00	-	250,000.00	200,000.00
其他应收款坏账准备	-	14,115.84	14,115.84	-
合计	3,258,685,294.61	14,115.84	264,115.84	3,258,435,294.61

2017 年

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	本年计提	本年减少	年末余额
特许经营无形资产减值准备(a)	3,258,235,294.61	-	-	3,258,235,294.61
应收账款坏账准备	-	450,000.00	-	450,000.00
合计	3,258,235,294.61	450,000.00	-	3,258,685,294.61

(a) 详情参见附注五、19(a)。

23. 短期借款

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年	2017 年
质押借款(1)	117,424,819.20	1,118,256,000.00
信用借款(2)	-	1,400,000,000.00
合计	117,424,819.20	2,518,256,000.00

(1) 于 2018 年 12 月 31 日，上述借款中人民币 117,424,819.20 元的借款利率为香港银行同业拆借利率(Hibor)上浮 0.8%，以 JEL 公司 45%的股权作为质押，借款期间为 2018 年 4 月 4 日至 2019 年 4 月 4 日。

(2) 于 2018 年 12 月 31 日，本集团无逾期借款。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

24. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(仅适用 2017 年)

单位：元 币种：人民币

项目	2017 年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(附注五、2)	71,371,857.30
其中：衍生金融负债	71,371,857.30
合计	71,371,857.30

25. 应付账款

应付账款不计息，并通常在一年内清偿，账龄超过一年的应付账款主要是应付工程款，待结算后进行清偿。

(1) 应付账款列示

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年	2017 年
应付工程款、质保金及保证金	675,770,466.91	639,741,926.30
其他	39,135,353.86	37,510,908.63
合计	714,905,820.77	677,252,834.93

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年	未偿还或结转的原因
中铁十八局集团有限公司	15,524,639.18	工程款未结算
武船重型工程股份有限公司	8,428,320.00	工程款未结算
湖北中交公路桥梁监理咨询有限公司	7,508,625.00	工程款未结算
清远市国土资源局	5,882,280.00	工程款未结算
深圳市中装建设集团股份有限公司	2,111,853.92	工程款未结算
合计	39,455,718.10	/

(3) *应付账款按其入账日期的账龄分析如下：

单位：元 币种：人民币

	2018 年	2017 年
1 个月内	187,599,514.67	104,294,549.33
1 个月至 2 个月	9,784,229.98	5,713,972.25
2 个月至 3 个月	5,957,578.85	1,985,070.63
3 个月至 1 年	138,259,093.75	114,039,258.18
1 年以上	373,305,403.52	451,219,984.54
合计	714,905,820.77	677,252,834.93

五、合并财务报表主要项目注释(续)

26. 预收款项

(1) 预收款项项目列示

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年	2017 年
预收开发物业销售款	-	456,303,129.00
预收广告款	-	8,457,739.39
其他	-	1,023,009.81
合计	-	465,783,878.20

27. 合同负债

(1) 合同负债项目列示

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	本年增加	结转收入	其他变动	年末余额
预收开发物业销售款	-	1,154,480,094.17	309,077,901.33	-3,439,284.00	841,962,908.84
预收广告款					
其他					
合计					

于 2018 年 12 月 31 日，账龄超过一年的合同负债为人民币 123,193,259.56 元。于 2018 年 12 月 31 日，茵特拉根小镇二期第一阶段、第二阶段和三期第一阶段的工程预收开发物业销售款余额分别为人民币 421,901,935.18 元、人民币 42,991,971.00 元和人民币 377,069,002.66 元。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

28. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

2018年

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	167,642,617.23	604,732,206.40	551,434,981.41	220,939,842.22
二、离职后福利-设定提存计划	1,179,415.02	48,737,047.46	48,973,882.54	942,579.94
合计	168,822,032.25	653,469,253.86	600,408,863.95	221,882,422.16

2017年

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	114,153,631.89	520,627,813.80	467,138,828.46	167,642,617.23
二、离职后福利-设定提存计划	195,609.88	42,314,133.44	41,330,328.30	1,179,415.02
合计	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

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	159,652,011.10	496,330,666.30	443,700,231.69	212,282,445.71
二、职工福利费	683,247.79	46,879,772.64	46,604,403.01	958,617.42
三、社会保险费	371,523.98	19,017,404.54	19,129,930.44	258,998.08
其中：医疗保险费	312,081.18	15,974,672.77	16,069,194.84	217,559.11
工伤保险费	19,450.33	995,614.99	1,001,506.04	13,559.28
生育保险费	39,992.47	2,047,116.78	2,059,229.56	27,879.69
四、住房公积金	339,519.95	26,702,477.44	26,358,960.11	683,037.28
五、工会经费和职工教育经费	5,939,362.19	12,064,542.98	11,278,411.44	6,725,493.73
六、其他	656,952.22	3,737,342.50	4,363,044.72	31,250.00
合计	167,642,617.23	604,732,206.40	551,434,981.41	220,939,842.22

五、合并财务报表主要项目注释(续)

28. 应付职工薪酬(续)

(2) 短期薪酬列示(续)

2017 年

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	108,573,862.02	427,157,384.32	376,079,235.24	159,652,011.10
二、职工福利费	346,087.24	39,785,056.21	39,447,895.66	683,247.79
三、社会保险费	45,838.62	16,544,572.97	16,218,887.61	371,523.98
其中：医疗保险费	38,504.57	13,834,650.95	13,561,074.34	312,081.18
工伤保险费	2,399.78	900,790.40	883,739.85	19,450.33
生育保险费	4,934.27	1,809,131.62	1,774,073.42	39,992.47
四、住房公积金	-	22,950,974.79	22,611,454.84	339,519.95
五、工会经费和职工教育经费	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
合计	114,153,631.89	520,627,813.80	467,138,828.46	167,642,617.23

(3) 设定提存计划列示

2018 年

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险	677,363.59	34,672,586.69	34,877,744.24	472,206.04
2、失业保险费	14,046.14	718,987.98	723,242.22	9,791.90
3、企业年金缴费	488,005.29	13,345,472.79	13,372,896.08	460,582.00
合计	1,179,415.02	48,737,047.46	48,973,882.54	942,579.94

2017 年

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险	83,573.11	31,493,730.00	30,899,939.52	677,363.59
2、失业保险费	1,733.01	682,881.19	670,568.06	14,046.14
3、企业年金缴费	110,303.76	10,137,522.25	9,759,820.72	488,005.29
合计	195,609.88	42,314,133.44	41,330,328.30	1,179,415.02

五、合并财务报表主要项目注释(续)

29. 应交税费

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年	2017 年
企业所得税(a)	898,414,800.80	207,993,351.97
增值税(a)	393,466,058.79	29,917,364.31
城市维护建设税(a)	28,479,600.84	2,059,102.28
教育费附加(a)	20,711,960.35	1,003,218.66
土地增值税	9,605,497.19	-
其他	2,746,000.63	4,846,901.82
合计	1,353,423,918.60	245,819,939.04

- (a) 本年因三项目调整收费补偿及资产移交协议的安排确认企业所得税人民币 526,361,924.16 元、增值税人民币 360,243,031.08 元、城市维护建设税人民币 25,217,012.18 元和教育费附加人民币 18,012,151.55 元。该等税金已于 2019 年 1 月支付。

30. 其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年	2017 年
工程建设委托管理项目拨款结余(a)	1,674,316,405.94	2,324,341,296.01
应付公路养护费用	170,954,316.82	193,471,945.76
应付代建项目公司承担成本	139,615,305.62	139,615,305.62
应付投标及履约保证金及质保金	73,210,634.09	67,200,827.85
预提工程支出及行政专项费用	37,964,492.97	45,385,238.01
应付机电费用	36,771,928.46	29,660,035.93
应付湖南省乡县公路建设及管理服务费	33,980,129.28	29,658,219.22
梅观改扩建补偿结算款	33,249,357.80	33,249,357.80
预估股权收购应付款	26,000,000.00	26,000,000.00
应付联营企业款项	22,649,344.39	44,946,531.79
应付沿江二期项目代建款项	19,378,599.38	19,378,599.38
应付南光、盐排、盐坝旧站拆除费用	18,209,415.89	-
开发物业认筹金与定金	1,970,000.00	2,320,000.00
应付贵州万晋置业公司股权保证金	-	29,968,000.00
应付利息(b)	89,973,729.42	73,582,698.51
其他	18,585,236.69	15,932,503.99
合计	2,396,828,896.75	3,074,710,559.87

五、合并财务报表主要项目注释(续)

30. 其他应付款(续)

(1) 按款项性质列示其他应付款(续)

(a) 本公司受深圳市政府委托管理建设公路项目，项目建设资金由深圳市政府拨款，本公司按项目管理合同有关约定负责安排工程建设资金的支付。依据有关工程建设委托管理合同，本公司对工程建设资金设立专项账户，专门用于办理所有工程项目的款项支付，该委托工程管理专项账户中的工程专项拨款余额在货币资金项目中作为受限制的银行存款反映。

(b) 应付利息

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年	2017 年
长期公司债券利息	45,135,560.81	43,850,747.27
中期票据利息	32,214,964.29	14,766,070.95
短期借款利息	1,708,879.62	2,522,302.71
分期付息到期还本的长期借款利息	10,914,324.70	12,443,577.58
合计	89,973,729.42	73,582,698.51

(2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年	未偿还或结转的原因
深圳市龙华新区管理委员会	33,249,357.80	合同结算尚未完成
湖南省高速公路集团有限公司	29,502,784.73	尚未达到支付条件
和泰投资有限公司	26,000,000.00	合同结算尚未完成
广州西二环公司	18,452,812.60	收到预分现金，但利润分配方案尚未批准
广州市公路工程公司	4,352,811.46	合同结算尚未完成
合计	111,557,766.59	/

五、合并财务报表主要项目注释(续)

31. 一年内到期的非流动负债

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年	2017 年
一年内到期的与三项目和沿江货运调整收费相关的补偿款(附注五、36)	99,561,965.67	475,940,400.00
一年内到期的长期借款(附注五、32(1))	279,574,031.57	201,970,523.22
其中：质押借款	235,119,486.12	191,925,068.67
信用借款	44,454,545.45	10,045,454.55
一年内到期的预计负债(附注五、34)	-	15,435,584.90
一年内到期的长期债券(附注五、33(1))	-	898,753,113.06
合计	379,135,997.24	1,592,099,621.18

32. 长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年	2017 年
质押借款	8,304,855,479.55	8,849,314,860.20
信用借款	867,454,545.45	850,000,000.00
减：一年内到期的部分	279,574,031.57	201,970,523.22
合计	8,892,735,993.43	9,497,344,336.98

(a) 于 2018 年 12 月 31 日，本集团借款的偿还期如下：

单位：元 币种：人民币

	2018 年	2017 年
1 年内	279,574,031.57	201,970,523.22
1 至 2 年	491,231,349.07	451,963,977.09
2 至 5 年	2,746,479,185.62	2,936,538,045.51
超过 5 年	5,655,025,458.74	6,108,842,314.38
合计	9,172,310,025.00	9,699,314,860.20

五、合并财务报表主要项目注释(续)

32. 长期借款(续)

(1) 长期借款分类(续)

(b) 于 2018 年 12 月 31 日，本集团长期借款明细列示如下：

单位：元 币种：人民币

	本年利率	币种	金额	担保情况
清连银团贷款(i)	4.41%-4.90%	人民币	1,733,424,000.00	以清连高速公路收费权作为质押
外环银团贷款(ii)	4.41%-4.90%	人民币	2,148,872,612.00	以外环高速公路收费权作为质押
益常银团贷款(iii)	4.90%	人民币	4,400,000.00	以益常高速公路 10%收费权作为质押
沿江银团贷款(iv)	4.90%	人民币	4,418,158,867.55	以沿江高速公路收费权作为质押
本部银行贷款(v)	4.75%	人民币	739,954,545.45	信用借款（流动贷款/并购贷款）
本部委托贷款(vi)	4.28%-3.92%	人民币	127,500,000.00	信用借款（委托贷款）
减：一年内到期部分		人民币	279,574,031.57	
合计			8,892,735,993.43	

(i) 于 2018 年 12 月 31 日，该等借款中人民币 1,732,491,510.68 元年利率为中国人民银行五年以上贷款基准利率下浮 10%，剩余人民币 932,489.32 元年利率为中国人民银行五年以上贷款基准利率；

(ii) 于 2018 年 12 月 31 日，该等借款年利率为实际提款日中国人民银行公布的五年以上贷款基准利率下浮 10%；

(iii) 于 2018 年 12 月 31 日，该等借款年利率为中国人民银行五年以上贷款基准利率。此外，该借款于 2019 年 1 月 18 日全部清偿完毕，质押已解除；

(iv) 于 2018 年 12 月 31 日，该等借款年利率为中国人民银行五年以上贷款基准利率；

(v) 于 2018 年 12 月 31 日，该等借款年利率为中国人民银行一至五年（含五年）贷款基准利率；

(vi) 于 2018 年 12 月 31 日，该等借款中人民币 67,500,000.00 元年利率为提款日中国人民银行公布的对应期限档次贷款基准利率下浮 10%；剩余人民币 60,000,000.00 元年利率为提款日中国人民银行公布的一年期限档次贷款基准利率下浮 10%。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

33. 应付债券

(1) 应付债券

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年	2017 年
长期公司债券	2,838,547,774.79	2,732,092,797.02
中期票据	1,794,372,233.60	898,753,113.06
小计	4,632,920,008.39	3,630,845,910.08
减：一年内到期的长期债券	-	898,753,113.06
合计	4,632,920,008.39	2,732,092,797.02

(2) 应付债券的增减变动：

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额	本年发行	按面值计提利息	折价及发行费摊销	汇兑损益	本年偿还	年末余额
长期公司债券(a)	800,000,000.00	2007年7月31日	15年	800,000,000.00	796,937,628.95	-	44,000,000.00	668,153.64	-	-	797,605,782.59
长期公司债券(a)	1,995,330,000.00	2016年7月18日	5年	1,984,555,218.00	1,935,155,168.07	-	56,979,984.40	7,086,824.13	98,700,000.00	-	2,040,941,992.20
中期票据(b)	900,000,000.00	2015年8月14日	3年	900,000,000.00	898,753,113.06	-	20,738,536.80	1,246,886.94	-	900,000,000.00	-
中期票据(b)	1,000,000,000.00	2018年7月30日	3年	1,000,000,000.00	-	997,183,995.60	17,247,945.56	372,098.36	-	-	997,556,093.96
中期票据(b)	800,000,000.00	2018年8月15日	5年	800,000,000.00	-	796,556,061.02	14,967,018.73	260,078.62	-	-	796,816,139.64
合计	5,495,330,000.00	/	/	5,484,555,218.00	3,630,845,910.08	1,793,740,056.62	153,933,485.49	9,634,041.69	98,700,000.00	900,000,000.00	4,632,920,008.39

五、合并财务报表主要项目注释(续)

33. 应付债券(续)

(2) 应付债券的增减变动(续):

(a) 长期公司债券

经国家发展和改革委员会发改财金[2007]1791号文的批准, 本公司于2007年7月31日发行了人民币800,000,000.00元的公司债券, 年利率为5.5%, 每年付息一次(即每年7月31日), 2022年7月31日到期一次还本。该债券的本金及利息由中国建设银行股份有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保, 本公司以其持有的梅观公司100%权益提供反担保。

本公司于2016年5月19日召开股东大会, 审议并通过向董事会授予发行债券类融资工具的一般授权。于2016年7月18日, 本公司发行300,000,000.00美元5年期长期债券, 发行价格为债券本金的99.46%, 票面利率为每年2.875%, 计息日从2016年7月18日起, 每半年付息一次, 于2021年7月18日到期, 到期一次性还本。该债券的主要用途为偿还银行借款及补充集团营运资金。

(b) 中期票据

2015年8月14日, 经中国银行间市场交易商协会核准, 公司发行中期票据人民币900,000,000.00元, 期限3年, 年利率为3.95%, 每年付息一次, 2018年8月18日到期一次还本。

2018年7月30日, 经中国银行间市场交易商协会核准, 公司发行人民币1,000,000,000.00元中期票据, 期限3年, 年利率为4.14%, 每年付息一次, 2021年7月30日到期一次还本。

2018年8月15日, 经中国银行间市场交易商协会核准, 公司发行人民币800,000,000.00元中期票据, 期限5年, 年利率为4.49%, 每年付息一次, 2023年8月15日到期一次还本。

34. 预计负债

单位: 元 币种: 人民币

项目	2018 年	2017 年
收费公路养护责任预计负债(a)	-	152,216,309.99
减: 一年内到期的部分	-	15,435,584.90
合计	-	136,780,725.09

(a) 根据三项目调整收费补偿及资产移交协议的安排及深圳交委的通知, 本公司自2019年1月1日开始将不再拥有三项目的收费公路权益, 亦不再承担相应的管理和养护责任。因此, 本公司冲回三项目养护责任预计负债。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

35. 递延收益

2018 年

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
非流动负债					
梅观高速免费路段 新建匝道营运费 用补偿	120,993,632.44	-	13,080,392.64	107,913,239.80	深圳市人民政府针对因梅观高速调整收费新建匝道未来运营费用的补偿
政府拆迁补偿	21,975,911.10	-	2,746,988.88	19,228,922.22	清龙公司收到政府拆迁补偿款
南光、盐排新建站 未来运营费用补 偿(a)	-	330,104,931.35	17,960,000.00	312,144,931.35	深圳市人民政府针对因南光、盐排新建站未来运营成本的补偿
小计	142,969,543.54	330,104,931.35	33,787,381.52	439,287,093.37	/
流动负债					
政府财政补助	2,688,148.48	247,170.00	139,095.35	2,796,223.13	贵深公司收到贵州省龙里县政府财政补助
合计	145,657,692.02	330,352,101.35	33,926,476.87	442,083,316.50	/

(a) 本年因三项目调整收费补偿及资产移交协议的安排确认递延收益人民币330,104,931.35元，本年结转人民币17,960,000.00元，详见附注五、36。

2017 年

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
非流动负债					
梅观高速免费路段 新建匝道营运费 用补偿	134,074,025.09	-	13,080,392.65	120,993,632.44	深圳市人民政府针对因梅观高速调整收费新建匝道未来运营费用的补偿
政府拆迁补偿	24,722,899.98	-	2,746,988.88	21,975,911.10	清龙公司收到政府拆迁补偿款
小计	158,796,925.07	-	15,827,381.53	142,969,543.54	/
流动负债					
政府财政补助	2,646,278.06	209,982.30	168,111.88	2,688,148.48	贵深公司收到贵州省龙里县政府财政补助
合计	161,443,203.13	209,982.30	15,995,493.41	145,657,692.02	/

五、合并财务报表主要项目注释(续)

35. 递延收益(续)

涉及政府补助的项目：

2018 年

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	本年新增	本年计入其他收益/营业外收入	其他变动	年末余额	与资产相关/与收益相关
政府财政补助	2,688,148.48	247,170.00	139,095.35	-	2,796,223.13	与资产相关
政府拆迁补偿	21,975,911.10	-	2,746,988.88	-	19,228,922.22	与资产相关
合计	24,664,059.58	247,170.00	2,886,084.23	-	22,025,145.35	/

2017 年

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	本年新增	本年计入其他收益/营业外收入	其他变动	年末余额	与资产相关/与收益相关
政府财政补助	2,646,278.06	209,982.30	168,111.88	-	2,688,148.48	与资产相关
政府拆迁补偿	24,722,899.98	-	2,746,988.88	-	21,975,911.10	与资产相关
合计	27,369,178.04	209,982.30	2,915,100.76	-	24,664,059.58	/

五、合并财务报表主要项目注释(续)

36. 其他非流动负债

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年	2017 年
与三项目调整收费相关补偿款		
收到与三项目调整收费相关的补偿款(a)	6,588,000,000.00	6,588,000,000.00
加：累计确认的财务费用	904,210,000.00	630,840,400.00
减：累计抵减的含税路费收入	2,130,330,000.02	1,381,020,000.02
减：本年结转与三项目调整收费相关补偿款(a)	5,361,879,999.98	-
与三项目调整收费相关的补偿款余额	-	5,837,820,399.98
减：一年内到期的与三项目调整收费相关的补偿款	-	475,940,400.00
小计	-	5,361,879,999.98
与沿江高速货运补贴相关补偿款		
收到与沿江高速货运补贴相关补偿款(b)	302,000,000.00	-
加：累计确认的财务费用	20,311,356.88	-
减：税费	9,775,736.90	-
减：累计抵减的含税路费收入	84,603,607.10	-
与沿江高速货运补贴相关的补偿款余额	227,932,012.88	-
减：一年内到期的与沿江货运补贴相关的补偿款	99,561,965.67	-
小计	128,370,047.21	-
合计	128,370,047.21	5,361,879,999.98

(a) 2015 年 11 月 30 日，本公司与深圳交委签署关于三项目调整收费补偿及资产移交协议。本公司已于 2015 年 12 月 29 日收到首笔现金补偿款人民币 6,588,000,000.00 元，将其作为未来收入现值计入银行存款，将补偿未来收入终值计入其他非流动负债。该款项中未确认融资费用用于本年摊销确认的财务费用为人民币 273,369,600.00 元(2017 年：人民币 293,538,000.00 元)。

据此，自 2016 年 2 月 7 日零时起，分两阶段对三项目实施免费通行。第一阶段自 2016 年 2 月 7 日开始至 2018 年 12 月 31 日截止。在此期间，本公司在保留相关路段收费公路权益并继续承担管理和养护责任的情况下，深圳交委向本公司采购该等路段的通行服务并就所免除的路费收入给予相应的现金补偿。本公司与深圳交委将共同聘请第三方交通顾问每年对高速公路在收费状况下的实际路费收入进行评估，并作为双方认可的经调整的路费收入进行结算，于本年确认收入人民币 727,485,436.87 元(2017 年：人民币 730,669,902.93 元)。

2018 年四季度，深圳交委下发《市交通运输委关于印发南光、盐排、盐坝三条高速公路第二阶段调整收费方式的通知》，明确第二阶段的收费方式选择方式二，即深圳交委收回调整路段剩余的收费公路权益，本公司将不再拥有该等路段的收费公路权益，亦不再承担相应的管理和养护责任。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

36. 其他非流动负债(续)

(a)(续)

第二阶段将自 2019 年 1 月 1 日开始至三项目收费公路权益期限届满之日。第二阶段采用方式二的情况下，其补偿涉及两部分：公路收回补偿和新建站运营补偿，本年结转第二阶段相关其他非流动负债人民币 5,361,879,999.98 元。1、针对公路收回补偿部分，本公司确认资产处置收益人民币 1,961,413,854.90 元，由于相关税费全部由政府承担，故确认其他应收款人民币 827,802,458.47 元，包括企业所得税人民币 443,835,691.32 元、增值税人民币 340,293,095.67 元、城市维护建设税人民币 23,820,516.70 元、教育费附加人民币 17,014,654.78 元和印花税人民币 2,838,500.00 元。2、新建站运营补偿部分包括受托运营深圳交委自建新收费站。本公司将 2018 年至 2027 年形成的运营补偿收入及税费终值记入递延收益，差额计入未确认融资费用。由于相关税费全部由政府承担，故确认其他应收款人民币 104,870,160.50 元，包括企业所得税人民币 82,526,232.84 元、增值税人民币 19,949,935.42 元、城市维护建设税人民币 1,396,495.48 元及教育费附加人民币 997,496.76 元。按各年运营服务收入及政府承担的税费总额结转为其他业务收入，并摊销未确认融资费用，同时转回递延所得税资产。本年确认其他业务收入人民币 42,640,000.00 元，摊销未确认融资费用人民币 24,680,000.00 元，转回递延所得税资产人民币 4,490,000.00 元。

- (b) 2018 年 2 月 28 日，沿江公司与深圳交委签署了广深沿江高速公路深圳段货运补偿的协议，协议约定：沿江高速深圳段货运收费调整期间，对通行的货车按收费标准的 50% 收取通行费，货运收费调整期限自 2018 年 3 月 1 日 0 时起至 2020 年 12 月 31 日 24 时止。沿江公司于 2018 年 3 月 13 日收到上述补偿款人民币 302,000,000.00 元，该款项中未确认融资费用，于本年摊销确认的财务费用为人民币 20,311,356.88 元。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

37. 股本

单位：元 币种：人民币

2018 年	年初余额	本年增减变动					年末余额
		发行新股	送股	公积金转增	其他	小计	
股本	2,180,770,326.00	-	-	-	-	-	2,180,770,326.00

2017 年	年初余额	本年增减变动					年末余额
		发行新股	送股	公积金转增	其他	小计	
股本	2,180,770,326.00	-	-	-	-	-	2,180,770,326.00

38. 资本公积

2018 年

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	2,274,351,523.42	-	-	2,274,351,523.42
其他资本公积-同一控制下企业合并	3,128,000,000.00	-	-	3,128,000,000.00
其他资本公积-收购子公司少数股东权益	-120,924,166.49	-	-	-120,924,166.49
被投资单位增资扩股(a)	-	921,200,000.00	-	921,200,000.00
其他资本公积-其他	1,567,564.50	15,082,210.98	250,000.00	16,399,775.48
合计	5,282,994,921.43	936,282,210.98	250,000.00	6,219,027,132.41

五、合并财务报表主要项目注释(续)

38. 资本公积(续)

2017 年

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	2,274,351,523.42	-	-	2,274,351,523.42
其他资本公积-同一控制下企业合并	4,600,000,000.00	-	1,472,000,000.00	3,128,000,000.00
其他资本公积-收购子公司少数股东权益	-120,924,166.49	-	-	-120,924,166.49
其他资本公积-其他	-2,279,838.32	16,465,915.52	12,618,512.70	1,567,564.50
合计	6,751,147,518.61	16,465,915.52	1,484,618,512.70	5,282,994,921.43

(a) 于本年，因联合置地公司增资扩股导致本公司资本公积变动，参见附注五、15 (2)。

39. 其他综合收益

单位：元 币种：人民币

2018 年	年初余额	本年发生金额		年末余额
		本年所得税前发生额	税后归属于母公司	
将重分类进损益的其他综合收益	887,624,170.50	-6,248,183.30	-6,248,183.30	881,375,987.20
其中：企业合并原有权益增值部分	893,132,218.74	-	-	893,132,218.74
股权投资准备	406,180.00	-	-	406,180.00
权益法下可转损益的其他综合收益(附注五、15.(3)(4))	-4,825,335.80	-8,741,488.55	-8,741,488.55	-13,566,824.35
外币报表折算差额	-1,088,892.44	2,493,305.25	2,493,305.25	1,404,412.81
其他综合收益合计	887,624,170.50	-6,248,183.30	-6,248,183.30	881,375,987.20

单位：元 币种：人民币

2017 年	年初余额	本年发生金额		年末余额
		本年所得税前发生额	税后归属于母公司	
将重分类进损益的其他综合收益	894,501,191.30	-6,877,020.80	-6,877,020.80	887,624,170.50
其中：企业合并原有权益增值部分	893,132,218.74	-	-	893,132,218.74
股权投资准备	406,180.00	-	-	406,180.00
权益法下可转损益的其他综合收益	-	-4,825,335.80	-4,825,335.80	-4,825,335.80
外币报表折算差额	962,792.56	-2,051,685.00	-2,051,685.00	-1,088,892.44
其他综合收益合计	894,501,191.30	-6,877,020.80	-6,877,020.80	887,624,170.50

五、合并财务报表主要项目注释(续)

40. 盈余公积

单位：元 币种：人民币

2018年	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	1,685,223,593.83	343,050,136.40		2,028,273,730.23
任意盈余公积	453,391,330.06	-		453,391,330.06
合计	2,138,614,923.89	343,050,136.40		2,481,665,060.29

2017年	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	1,577,817,102.75	107,406,491.08		1,685,223,593.83
任意盈余公积	453,391,330.06	-		453,391,330.06
合计	2,031,208,432.81	107,406,491.08		2,138,614,923.89

根据《中华人民共和国公司法》、本公司章程及董事会的决议，本公司按年度净利润的 10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到股本的 50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损或者增加股本。本公司 2018 年计提法定盈余公积金人民币 343,050,136.40 元(2017 年：人民币 107,406,491.08 元)。

本公司任意盈余公积金的提取额由董事会提议，经股东大会批准。任意盈余公积金经批准后可用于弥补以前年度亏损或增加股本。本公司 2018 年末计提任意盈余公积(2017 年：无)。

41. 未分配利润

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年	2017 年
调整前上年年末未分配利润	6,256,075,328.76	5,416,848,490.55
调整：同一控制下企业合并	-3,113,068,776.71	-3,070,654,465.11
小计	3,143,006,552.05	2,346,194,025.44
调整：会计政策变更(附注三.34)	38,476,512.20	-
调整后年初未分配利润	3,181,483,064.25	2,346,194,025.44
加：归属于母公司股东的净利润	3,440,050,607.33	1,383,988,489.41
减：提取法定盈余公积	343,050,136.40	107,406,491.08
应付普通股股利	654,231,097.80	479,769,471.72
调整后年末未分配利润	5,624,252,437.38	3,143,006,552.05

2018 年，由于同一控制下企业合并导致的合并范围变更，影响年初未分配利润人民币 -3,113,068,776.71 元(2017 年 12 月 31 日：人民币 -3,070,654,465.11 元)，由于会计政策变更调整年初未分配利润人民币 38,476,512.20 元。

根据 2018 年 5 月 31 日股东年会决议，本公司向全体股东派发 2017 年度现金股利，每股人民币 0.30 元，按已发行股份 2,180,770,326 股计算，派发现金股利共计人民币 654,231,097.80 元，其中已发行 A 股 1,433,270,326 股派发现金股利人民币 429,981,097.80 元，已发行 H 股 747,500,000 股派发现金股利港币 275,018,395.88 元(折合人民币 224,250,000.00 元)。该股利占本公司 2017 年度净利润的 45.9%。截至 2018 年 12 月 31 日，上数股利已悉数发放。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

42. 营业收入和营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	2018年		2017年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务-通行费	5,066,387,436.63	2,389,981,090.59	4,683,632,311.04	2,345,457,411.76
其他业务-				
房地产开发收入	285,672,407.32	173,577,128.71	317,418,081.53	233,768,045.56
委托管理服务	246,261,295.37	183,919,594.25	75,367,964.14	50,005,057.66
广告	93,674,087.27	74,852,195.80	88,794,553.68	61,514,617.30
其他	115,112,805.19	35,881,922.41	45,185,557.13	20,044,216.53
其他业务小计	740,720,595.15	468,230,841.17	526,766,156.48	365,331,937.05
合计	5,807,108,031.78	2,858,211,931.76	5,210,398,467.52	2,710,789,348.81

营业收入分解情况

单位：元 币种：人民币

报告分部	通行费收入	房地产开发	委托管理服务	广告	其他	合计
主要经营地区						
广东省	4,128,639,932.45	-	110,471,348.13	93,674,087.27	114,124,092.70	4,446,909,460.55
湖南省	552,506,455.85	-	-	-	988,712.49	553,495,168.34
贵州省	-	285,672,407.32	135,789,947.24	-	-	421,462,354.56
湖北省	385,241,048.33	-	-	-	-	385,241,048.33
合计	5,066,387,436.63	285,672,407.32	246,261,295.37	93,674,087.27	115,112,805.19	5,807,108,031.78
主要服务类型						
高速公路通行费	5,066,387,436.63	-	-	-	-	5,066,387,436.63
房地产开发	-	285,672,407.32	-	-	-	285,672,407.32
委托管理服务	-	-	246,261,295.37	-	-	246,261,295.37
广告	-	-	-	93,674,087.27	-	93,674,087.27
其他	-	-	-	-	115,112,805.19	115,112,805.19
合计	5,066,387,436.63	285,672,407.32	246,261,295.37	93,674,087.27	115,112,805.19	5,807,108,031.78
收入确认时间						
在某一时点 确认收入	5,066,387,436.63	285,672,407.32	-	-	115,112,805.19	5,467,172,649.14
在某一时间段 内确认收入	-	-	246,261,295.37	93,674,087.27	-	339,935,382.64
合计	5,066,387,436.63	285,672,407.32	246,261,295.37	93,674,087.27	115,112,805.19	5,807,108,031.78

五、合并财务报表主要项目注释(续)

43. 税金及附加

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年	2017 年
城市维护建设税	14,015,379.63	11,679,637.87
教育费附加	10,605,159.56	8,503,807.16
土地增值税	15,803,609.33	6,726,657.69
房产税	6,120,521.17	6,272,622.35
印花税	1,162,461.45	4,648,347.84
文化产业建设费	1,586,478.86	2,310,814.90
营业税	-	360,364.62
其他	448,487.47	713,683.71
合计	49,742,097.47	41,215,936.14

44. 管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年	2017 年
工资薪酬	149,597,177.02	123,260,790.37
房租	10,854,061.53	7,657,016.21
律师及咨询费	8,083,618.48	12,795,828.72
折旧及摊销	6,971,340.56	6,342,264.73
审计费	5,837,606.92	5,993,825.63
上市费用	4,708,838.53	5,565,080.85
差旅费	4,670,996.77	4,850,186.01
办公楼管理费	4,191,569.43	3,027,163.66
业务招待费	4,087,837.93	4,724,433.23
办公及通讯费	2,516,692.86	2,043,512.00
车辆使用费	1,416,768.50	1,909,843.91
其他	6,708,423.51	5,497,341.90
合计	209,644,932.04	183,667,287.22

*2018年本公司审计师薪金为人民币5,850,000.00元（含税）（2017年：人民币5,760,000.00元）。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

45. 财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	2018年	2017年
利息支出	1,060,159,474.79	919,972,293.00
其中：借款利息支出	548,088,478.72	455,170,932.57
应付债券利息支出	164,406,792.95	167,686,762.76
三项目调整收费补偿款融资费用（附注五、36）	273,369,600.00	293,538,000.00
分摊三项目新建收费站补贴未确认融资费用（附注五、36）	24,680,000.00	-
分摊沿江高速货运补贴未确认融资费用（附注五、36）	20,311,356.88	-
预收房款利息费用	29,303,246.24	-
JEL 公司股权收购款延迟付款利息	-	3,576,597.67
汇兑损益	133,364,616.16	-124,211,122.18
减：利息收入	81,317,876.57	45,648,915.89
减：资本化利息	69,828,993.76	20,377,191.50
其他	12,628,816.06	12,575,997.23
合计	1,055,006,036.68	742,311,060.66

于本年，本集团借款费用资本化金额计入存货及无形资产，详见附注五、6(2)及附注五、19(f)。

利息收入明细如下：

项目	2018年	2017年
货币资金	30,182,226.56	39,059,964.41
长期应收款	1,794,965.49	4,379,250.24
其他应收款	49,340,684.52	2,209,701.24
合计	81,317,876.57	45,648,915.89

46. 其他收益

与日常活动相关的政府补助如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2018年	2017年	与资产/收益相关
与递延收益相关的政府补助(附注五、35)	139,095.35	168,111.89	资产类

47. 投资收益

单位：元 币种：人民币

项目	2018年	2017年
权益法核算对合营企业投资收益	-	7,079,749.78
权益法核算对联营企业投资收益(附注五、15)	520,956,388.49	482,136,361.14
理财产品取得的投资收益	5,642,543.29	7,581,799.16
其他非流动金融资产取得的投资收益	6,859,719.35	5,400,000.00
多次交易实现非同一控制下企业合并原持股部分	-	27,504,389.73
外汇掉期交割损失(附注五、2)	-49,740,000.00	-850,968.84
处置子公司产生的投资收益(附注六、3)	71,875,733.02	-
合计	555,594,384.15	528,851,330.97

五、合并财务报表主要项目注释(续)

48. 公允价值变动收益

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年	2017 年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	134,403,871.30	-
其中：衍生金融工具(附注五、2)	116,475,051.30	-
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(附注五、14)	17,928,820.00	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-146,363,175.07
其中：衍生金融工具(附注五、2)	-	-146,363,175.07
合计	134,403,871.30	-146,363,175.07

49. 资产处置收益/损失

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年	2017 年
盐坝、盐排、南光政府调整收费补偿(附注五、36)	1,961,413,854.90	-
梅观公司回迁物业补偿(附注五、20,(1)(c))	225,087,871.50	-
盐坝路房屋征拆补偿款	22,295,210.06	-
马鄂公司房产处置损益	11,558,170.10	-
梅观公司处置土地使用权	7,620,000.00	-
机荷东段部分土地征地补偿款	-	24,688,534.90
其他	-848,727.38	-43,413,285.01
合计	2,227,126,379.18	-18,724,750.11

50. 营业外收入

单位：元 币种：人民币

项目	2018年	2017年	计入2018年非经常性损益的金额
与日常活动无关的政府补助(a)	8,116,655.45	9,167,431.29	8,116,655.45
其他	9,315,735.44	2,057,219.91	9,315,735.44
合计	17,432,390.89	11,224,651.20	17,432,390.89

五、合并财务报表主要项目注释(续)

50. 营业外收入(续)

(a) 与日常活动无关的政府补助如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2018年	2017年	与资产/收益相关
政府奖励金(i)	5,369,666.57	6,420,442.41	收益类
与递延收益相关的政府补助(ii)	2,746,988.88	2,746,988.88	资产类
合计	8,116,655.45	9,167,431.29	/

(i) 2018年2月，马鄂公司收到洪山区财政奖励人民币60万元；2018年7月，马鄂公司财政专项拨款转入损益人民币25万元；2018年3月，机荷东公司收到政府奖励金人民币34万元；2018年5月，益常公司收到财政补贴款人民币330万元；2018年12月，广告公司收到房租补贴人民币36万元；其他均为各个子公司收到的稳岗补贴。

(ii) 清龙公司于2010年、2011年和2014年分别收到深圳龙岗区的征地补偿款，本年摊销递延收益人民币2,746,988.88元计入营业外收入。

51. 营业外支出

单位：元 币种：人民币

项目	2018年	2017年	计入2018年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	2,787,962.43	1,872,253.66	2,787,962.43
捐赠支出	1,041,400.00	1,009,402.50	1,041,400.00
其他	1,010,780.95	1,028,621.91	1,010,780.95
合计	4,840,143.38	3,910,278.07	4,840,143.38

五、合并财务报表主要项目注释(续)

52. 费用按性质分类

利润表中的营业成本、销售费用和管理费用按照性质分类，列示如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年	2017 年
折旧及摊销费	1,644,408,248.39	1,589,594,693.14
工资薪酬	646,830,799.86	548,862,726.04
房地产开发成本	173,577,128.71	233,768,045.56
公路维护成本	74,761,877.13	165,601,732.44
武黄高速公路委托管理费用	100,278,107.75	95,477,715.34
委托建设管理服务成本	147,034,046.65	22,139,744.89
物料及水电消耗	53,093,044.18	49,881,270.46
机电维护成本	45,737,150.56	28,453,934.18
中介机构服务费	18,300,340.05	19,219,574.65
联网结算服务费	17,460,709.44	15,551,397.96
营销策划宣传费	8,603,499.74	10,582,566.98
其他费用	157,189,240.28	149,054,486.83
合计	3,087,274,192.73	2,928,187,888.47

53. 所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年	2017 年
当期所得税费用	1,129,749,372.17	518,559,382.30
递延所得税费用	-163,302,388.10	-139,069,254.28
合计	966,446,984.07	379,490,128.02

(2) 会计利润与所得税费用调整过程：

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年	2017 年
利润总额	4,545,177,566.55	1,883,077,165.55
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,137,255,514.54	471,432,354.54
就本集团之中国附属公司之可分派溢利之预扣税影响	3,361,116.38	2,238,336.54
非应税收入的影响	-187,693,956.92	-134,814,228.84
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	24,815,541.97	28,658,753.24
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-11,363,307.35	-
冲回以前年度确认的递延所得税资产	-	1,963,065.67
调整以前期间所得税的影响	-1,478,423.34	8,898,646.78
不得扣除的成本、费用和损失	1,550,498.79	1,113,200.09
按本集团实际税率计算的所得税费用	966,446,984.07	379,490,128.02

五、合并财务报表主要项目注释(续)

54. 现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	2018年	2017年
收回三项目新建站延迟开通运营成本补偿	31,973,506.85	-
收到信息服务费	8,120,407.21	-
收到高速公路品质提升工程保证金	7,200,000.00	-
收到梅观高速调整收费补偿退款	7,112,414.02	-
收到中石油天然气公司交来服务区租金	2,935,500.00	-
收到中证登退回2017年A股派息保证金	2,000,000.00	-
收到滑坡加固整治工程投标保证金	2,000,000.00	-
代收梅观收费配套工程结算款	-	53,810,000.00
收回沿江项目公司代付款	-	142,009.42
其他	41,072,355.71	43,058,097.73
合计	102,414,183.79	97,010,107.15

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	2018年	2017年
支付土地二级开发款	232,320,968.32	162,530,112.40
代建管理费用支出	153,444,440.55	115,929,711.54
支付土地出让金	117,714,000.00	57,671,540.00
支付龙里委托建设项目开发垫款	120,647,391.60	31,810,926.70
中介服务费用	13,583,748.16	17,563,983.81
支付中铁十三局货运组织调整项目质量质保金	-	11,668,616.60
上市费用	5,199,821.98	5,228,035.87
其他经营费用	63,636,599.75	61,736,063.67
合计	706,546,970.36	464,138,990.59

五、合并财务报表主要项目注释(续)

54. 现金流量表项目(续)

(3) 处置子公司及其他营业单位收到的现金

单位：元 币种：人民币

项目	2018年	2017年
收到贵州悦龙投资有限公司(“贵州悦龙”)股权转让价款	180,800,000.00	-
收到贵州悦龙归还前期股东垫款	20,430.08	-
合计	180,820,430.08	-

(4) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	2018年	2017年
理财产品到期赎回	1,000,000,000.00	1,950,000,000.00
收到联合置地公司减资款利息	52,899,158.22	-
银行存款利息收入	20,670,801.52	46,914,475.31
收到三项目补偿款利息	20,452,109.59	-
收到股权竞价意向金	20,000,000.00	11,000,000.00
收到退回的外汇掉期保证金	8,011,738.60	-
收到自建项目工程保证金	-	214,604.47
其他	-	6,196,630.85
合计	1,122,033,807.93	2,014,325,710.63

五、合并财务报表主要项目注释(续)

54. 现金流量表项目(续)

(5) 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额

单位：元 币种：人民币

项目	2018年	2017年
支付阳茂改扩建项目资本金	57,500,000.00	-
支付德润环境股权认购款	-	4,415,582,466.80
支付益常公司股权认购款	-	1,270,000,000.00
支付联合产权交易所对水规院增资款	-	63,127,800.00
合并日深长公司现金及现金等价物	-	-46,825,566.55
合并日益常公司现金及现金等价物	-	-117,109,152.13
合计	57,500,000.00	5,584,775,548.12

(6) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	2018年	2017年
投资理财产品	1,200,000,000.00	1,400,000,000.00
外汇掉期交割损失	49,740,000.00	-
支付外汇掉期保证金	8,000,000.00	-
股权竞价保证金	-	6,000,000.00
其他	482,104.60	-
合计	1,258,222,104.60	1,406,000,000.00

(7) 支付其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	2018年	2017年
偿还子公司少数股东垫款	52,823,756.08	-
美元贷款掉期结算差异	22,392,000.00	-
发行股票和债券等由企业直接支付的中介费用	767,040.00	2,322,500.00
支付沿江项目公司股权认购款	-	1,472,000,000.00
购买子公司少数股权支付的现金	-	333,498,800.00
归还子公司少数股东借款	-	37,807,184.28
其他	5,504,665.41	12,567,427.48
合计	81,487,461.49	1,858,195,911.76

五、合并财务报表主要项目注释(续)

55. 所有权或使用权受到限制的资产

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年	2017 年	受限原因
清连高速公路收费权	6,748,322,028.50	6,981,982,455.22	注 1
水官高速公路收费权	-	3,747,150,068.38	注 2
益常高速公路收费权	288,955,238.73	3,040,424,917.48	注 3
外环高速公路收费权	1,947,057,863.50	926,564,764.56	注 4
沿江高速公路收费权	6,173,378,443.67	6,310,867,129.11	注 5
梅观公司股权	523,973,642.55	526,221,279.42	注 6
JEL 公司 45%股权	275,862,743.30	302,377,401.24	注 7
货币资金	1,645,847,754.50	2,375,125,239.77	注 8
合计	20,203,994,863.28	24,210,713,255.18	/

注 1：于 2018 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 6,748,322,028.50 元(2017 年 12 月 31 日：人民币 6,981,982,455.22 元)的清连高速公路收费权用于取得银行长期借款质押，质押期限至 2027 年 1 月 6 日。

注 2：水官高速公路收费权原用于取得银行长期借款质押，质押期限至 2023 年 5 月 6 日，由于本年水官高速已提前偿还借款，因此已解除质押。

注 3：由全资子公司益常公司质押，向银行申请贷款，收费权质押比例按照各银行贷款额度比例估算。于 2018 年 12 月 31 日，贷款余额合计为人民币 4,400,000.00 元，收费权质押比例为 10%。该项贷款已于 2019 年 1 月 18 日清偿完毕，质押已解除。

注 4：于 2018 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 1,947,057,863.50 元(2017 年 12 月 31 日：人民币 926,564,764.56 元)的外环高速公路收费权用于取得银行长期借款质押，质押期限至 2042 年 3 月 14 日。

注 5：于 2018 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 6,173,378,443.67 元(2017 年 12 月 31 日：人民币 6,310,867,129.11 元)的沿江高速公路收费权用于取得银行长期借款质押，质押期限至 2033 年 11 月 9 日。

注 6：于 2018 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 523,973,642.55 元(2017 年 12 月 31 日：526,221,279.42 元)的梅观公司 100%权益为长期债券提供反担保，质押期限至 2022 年 7 月 31 日。

注 7：于 2018 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 275,862,743.30 元(2017 年 12 月 31 日：302,377,401.24 元)的 JEL 公司 45%权益用于取得短期借款质押，质押期限至 2019 年 4 月 6 日。

注 8：于 2018 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 1,645,847,754.50 元(2017 年 12 月 31 日：人民币 2,375,125,239.77 元)的货币资金为受到限制的项目委托工程管理专户存款，详见附注五、1。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

56. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

补充资料	2018年	2017年
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	3,578,730,582.48	1,503,587,037.53
固定资产折旧	158,299,103.52	176,333,816.03
投资性房地产摊销	575,841.40	575,700.00
无形资产摊销	1,483,507,986.65	1,411,069,016.36
长期待摊费用摊销	2,025,316.82	1,616,160.75
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	-2,227,126,379.18	18,724,750.11
非流动资产损毁报废损失	2,787,962.43	1,872,253.66
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-134,403,871.30	146,363,175.07
财务费用	1,055,006,036.68	742,311,060.66
投资收益	-555,594,384.15	-528,851,330.97
资产减值损失	-	450,000.00
信用减值损失(转回以“-”号填列)	-235,884.16	-
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-34,373,291.63	-84,876,826.51
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-128,929,096.47	298,294,652.57
存货的减少	10,579,274.57	63,595,048.11
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-864,974,421.15	230,729,920.22
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	876,353,806.11	-1,006,569,205.84
经营活动产生的现金流量净额	3,222,228,582.62	2,975,225,227.75

单位：元 币种：人民币

补充资料	2018年	2017年
2. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	2,580,843,329.57	1,884,570,222.49
减：现金的年初余额	1,884,570,222.49	4,464,187,614.55
现金及现金等价物净增加额	696,273,107.08	-2,579,617,392.06

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	2018年	2017年
一、现金		
其中：库存现金	10,969,104.99	11,227,876.21
可随时用于支付的银行存款	2,569,874,224.58	1,873,342,346.28
二、年末现金及现金等价物余额	2,580,843,329.57	1,884,570,222.49
加：本公司及本集团内子公司使用受限制的 现金和现金等价物(附注五、1)	1,645,847,754.50	2,375,125,239.77
三、货币资金	4,226,691,084.07	4,259,695,462.26

五、合并财务报表主要项目注释(续)

57. 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目：

	2018 年			2017 年		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
货币资金						
港币	3,862,558.29	0.8762	3,384,373.58	3,722,258.63	0.8359	3,111,473.21
美元	2,241.68	6.8632	15,385.09	678,950.69	6.5342	4,436,399.59
欧元	1.53	7.8473	12.00	257.00	7.8023	2,005.19
英镑	-	8.6762	-	30.00	8.7792	263.38
法郎	11.70	6.9494	81.31	11.70	1.0812	12.65
比塞塔	445.96	0.0468	20.88	446.00	0.0468	20.88
日元	380.05	0.0619	23.52	380.08	0.0579	22.00
其他应收款						
港币	1,239,014.15	0.8762	1,085,624.20	1,738,344.22	0.8359	1,453,099.32
美元	-	6.8632	-	280.54	6.5342	1,833.13
短期借款						
港币	134,016,000.00	0.8762	117,424,819.20	-	-	-
应付职工薪酬						
港币	545,196.50	0.8762	477,701.17	12,890.94	0.8359	10,775.67
其他应付款						
港币	402,486.34	0.8762	352,658.53	-	-	-
美元	3,905,208.33	6.8632	26,802,225.81	3,905,208.33	6.5342	25,517,412.27
应付债券						
美元	297,374,692.88	6.8632	2,040,941,992.20	296,157,933.35	6.5342	1,935,155,168.07

五、合并财务报表主要项目注释(续)

58. 其他

(1) 每股收益

(a) 基本每股收益

基本每股收益以归属于本公司普通股股东的当期合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

单位：元 币种：人民币

	2018 年	2017 年
归属于本公司普通股股东的当年合并净利润	3,440,050,607.33	1,383,988,489.41
本公司发行在外普通股的加权平均数	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
基本每股收益	1.577	0.635
其中：持续经营基本每股收益	1.577	0.635

(b) 稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于本公司普通股股东的当期合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算，由于本公司于截至 2018 年 12 月 31 日不存在稀释性股份，故稀释每股收益等于基本每股收益。

六、合并范围的变更

1. 同一控制下企业合并

(1) 同一控制下企业合并

于 2017 年 12 月 11 日，本公司与深圳市投资控股有限公司（“深圳投控”）签订了《关于深圳市广深沿江高速公路投资有限公司之股权收购协议》，以对价人民币 1,472,000,000 元收购沿江公司 100% 股权。沿江公司于 2008 年 12 月 1 日在深圳注册成立，注册资本为人民币 4,600,000,000 元，深圳投控持有其 100% 股权，而深圳投控为本公司的母公司深圳国际的控股股东。由于合并前后合并双方均受深圳投控控制且该控制并非暂时性，故本合并属于同一控制下的企业合并。深圳国际已于 2018 年 2 月 5 日举行的股东特别大会上以按股数投票方式表决通过了有关《批准、确认及追认日期为二零一七年十二月十一日由深圳高速公路股份有限公司、深圳市投资控股有限公司（「深圳投控」）及深圳市广深沿江高速公路投资有限公司（「沿江公司」）所签署的收购协议连同其项下拟进行之交易》的议案。本公司亦于 2018 年 2 月 8 日召开临时股东大会，审议通过关于收购广深沿江高速（深圳段）100% 权益的议案。因此，合并日确定为 2018 年 2 月 8 日。

单位：元 币种：人民币

	2018 年 1 月 1 日至 2 月 8 日期间	2017 年 1 月 1 日至 12 月 31 日期间
营业收入	38,566,019.28	401,526,269.52
净利润	1,008,184.59	-42,414,311.59
现金流量净额	28,313,998.65	-22,486,149.27

六、合并范围的变更(续)

1. 同一控制下企业合并(续)

沿江公司在合并日及上一会计期间资产负债表日资产及负债的账面价值如下：

单位：元 币种：人民币

	2018 年 2 月 8 日	2017 年 12 月 31 日
货币资金	1,688,527,085.21	1,738,429,633.31
应收账款	7,221,269.58	7,800,455.34
预付款项	1,043,942.50	68,721.00
其他应收款	1,360,327.25	1,327,501.09
存货	193,252.83	263,937.34
固定资产	197,522,638.39	199,455,291.78
在建工程	6,660,807.91	6,660,807.91
无形资产	6,299,909,354.91	6,310,867,129.11
应付账款	571,268,286.01	570,864,097.42
应付职工薪酬	3,917,017.72	4,798,713.23
应交税费	1,402,802.99	1,624,265.86
其他应付款	1,513,697,248.80	1,576,201,912.76
一年内到期的非流动负债	96,447,623.17	96,447,623.17
长期借款	4,518,158,867.54	4,518,158,867.54
递延所得税负债	9,607,424.47	9,846,773.61
合计	1,487,939,407.88	1,486,931,223.29
合并差额(计入权益)	15,939,407.88	/
合并对价	1,472,000,000.00	/

2. 新设立公司

贵州深高投置业有限公司(“贵深高投”)于 2018 年 7 月 27 日在贵州省龙里县成立，注册资本为人民币 1,000,000 元，本集团之子公司贵州置地持有贵深高投 100%权益。该公司经营范围为土地及房地产综合开发。该新设子公司于本年度纳入合并范围。

深圳市深高速壹家公寓管理有限公司(“深高速壹家”)于 2018 年 9 月 4 日在广东省深圳市宝安区成立，注册资本为人民币 10,000,000 元，本集团之子公司深圳高速投资有限公司(“投资公司”)持有深高速壹家 60%的权益。该公司的经营范围为公寓租赁与管理；商铺、写字楼租赁；该新设子公司于本年纳入合并范围。

贵州业丰瑞置业有限公司(“业丰瑞置业”)于 2018 年 10 月 27 日在贵州省龙里县成立，注册资本为人民币 1,000,000 元，本集团之子公司贵州置地持有业丰瑞置业 100%权益。该公司经营范围为土地及房地产综合开发。该新设子公司于本年度纳入合并范围。

六、合并范围的变更(续)

2. 新设立公司（续）

深圳高速苏伊士环境有限公司（“苏伊士环境”）于 2018 年 10 月 29 日在广东省深圳市成立，注册资本为人民币 100,000,000 元。本集团子公司环境公司持有苏伊士环境 51% 的权益。该公司经营范围为环保技术开发及相关技术咨询。该新设子公司于本年纳入合并范围。

3. 处置子公司

	注册地	业务性质	本集团合计 持股比例	本集团合计享有 的表决权比例	不再成为子 公司的原因
贵州悦龙	贵州龙里县	土地综合开发	70%	70%	注(a)

注(a)：于 2018 年 8 月 9 日，贵州置地与龙里经济开发区建设开发有限公司(“经开公司”)签订《股权及债权转让合同》，将其持有的贵州悦龙 100% 权益及债权一并转让给经开公司，转让价格为人民币 180,800,000.00 元。该交易已于 2018 年 8 月 31 日完成。故自 2018 年 8 月 31 日起，本集团不再将贵州悦龙纳入合并范围。贵州悦龙的相关财务信息列示如下：

	2018 年 8 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
	账面价值	账面价值
货币资金	20,414.43	16,999.37
存货	108,903,852.55	108,627,890.02
其他应付款	107,988,361.71	107,708,791.79
净资产	935,905.27	936,097.60
少数股东权益(30%)	280,771.58	280,829.28
本集团享有的净资产	655,133.69	655,268.32
处置收益	71,875,733.02	/
归属于本集团	50,313,013.11	/
归属于少数股东	21,562,719.91	/
处置对价	180,800,000.00	/
债权转让	107,988,361.71	/
股权转让	72,811,638.29	/

	2018 年 1 月 1 日至 8 月 31 日期间
营业收入	-
营业成本	-
净亏损	192.33

七、在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
外环公司	中国广东省深圳市	中国广东省深圳市	公路经营	100,000,000.00 人民币	100%	-	设立
深圳高速投资有限公司 (“投资公司”)	中国贵州省	中国广东省深圳市	投资	400,000,000.00 人民币	95%	5%	设立
贵深公司	中国贵州省龙里县	中国贵州省龙里县	基础设施建设	500,000,000.00 人民币	-	70%	设立
贵州置地	中国贵州省龙里县	中国贵州省龙里县	土地综合开发	158,000,000.00 人民币	-	70%	设立
贵州圣博	中国贵州省龙里县	中国贵州省龙里县	土地综合开发	1,000,000.00 人民币	-	70%	设立
深圳高速物业管理有限公司 (“物业公司”)	中国贵州省龙里县	中国广东省深圳市	物业管理	1,000,000.00 人民币	-	100%	设立
环境公司	中国广东省深圳市	中国广东省深圳市	环保实业项目及咨询	5,000,000,000.00 人民币	100%	-	设立
JEL 公司	中国湖北省	开曼群岛	投资控股	30,000,000.00 美元	-	100%	同一控制下的 企业合并
湖北马鄂高速公路经营有限公 司(“马鄂公司”)	中国湖北省	中国湖北省	公路经营	28,000,000.00 美元	-	100%	同一控制下的 企业合并
清连公司	中国广东省清远市	中国广东省清远市	公路经营	3,361,000,000.00 人民币	51.37%	25%	非同一控制下 的企业合并
深圳市高速广告有限公司(“广 告公司”)	中国广东省深圳市	中国广东省深圳市	广告	30,000,000.00 人民币	95%	5%	非同一控制下 的企业合并
梅观公司	中国广东省深圳市	中国广东省深圳市	公路经营	332,400,000.00 人民币	100%	-	非同一控制下 的企业合并
美华公司	中国湖北省及广东省	中国香港	投资控股	823,012,897.00 人民币	100%	-	非同一控制下 的企业合并
高汇公司	中国广东省	英属维尔京群岛	投资控股	85,360,000.00 美元	-	100%	非同一控制下 的企业合并
机荷东公司	中国广东省深圳市	中国广东省深圳市	公路经营	440,000,000.00 人民币	100%	-	非同一控制下 的企业合并
贵州恒丰信	中国贵州省龙里县	中国贵州省龙里县	土地综合开发	1,000,000.00 人民币	-	70%	设立
贵州恒弘达	中国贵州省龙里县	中国贵州省龙里县	土地综合开发	1,000,000.00 人民币	-	70%	设立
丰立投资	香港	香港	投资控股	10,000.00 港币	-	100%	非同一控制下 的企业合并
深圳高速运营发展有限公司 (“运营发展公司”)	中国广东省深圳市	中国广东省深圳市	公路经营	30,000,000.00 人民币	95%	5%	设立
清龙公司	中国广东省深圳市	中国广东省深圳市	公路经营	324,000,000.00 人民币	40%	10%	非同一控制下 的企业合并
深长公司	中国湖南省长沙市	中国湖南省长沙市	公路经营	200,000,000.00 人民币	51%	-	非同一控制下 的企业合并
益常公司	中国湖南省常德市	中国湖南省常德市	公路经营	345,000,000.00 人民币	100%	-	非同一控制下 的企业合并
建设发展公司	中国广东省深圳市	中国广东省深圳市	基础设施建设管理	30,000,000.00 人民币	95%	5%	设立
贵州业恒达	中国贵州省龙里县	中国贵州省龙里县	土地综合开发	1,000,000.00 人民币	-	70%	设立
深汕公司	中国广东省深圳市	中国广东省深圳市	基建环保工程	500,000,000.00 人民币	51%	49%	设立
基金公司	中国广东省广州市	中国广东省广州市	资本市场服务	10,000,000.00 人民币	95%	5%	设立
沿江公司(a)	中国广东省深圳市	中国广东省深圳市	公路经营	4,600,000,000.00 人民币	100%	-	同一控制下的 企业合并
贵深高投(b)	中国贵州省龙里县	中国贵州省龙里县	土地综合开发	1,000,000 人民币	-	70%	设立
深高速壹家(b)	中国广东省深圳市	中国广东省深圳市	公寓租赁与管理	10,000,000 人民币	-	60%	设立
业丰瑞置业	中国贵州省龙里县	中国贵州省龙里县	土地综合开发	1,000,000 人民币	-	70%	设立
苏伊士环境	中国广东省深圳市	中国广东省深圳市	环保技术开发与咨询	100,000,000 人民币	-	51%	设立

(a) 关于沿江公司的详细情况，请参见附注六、1。

(b) 关于贵深高投、深高速壹家、业丰瑞置业和苏伊士环境的详细情况，请参见附注六、2。

七、在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

(2) 重要的非全资子公司

2018年12月31日

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本年归属于少数股东的损益	会计政策变更	本年向少数股东宣告分派的股利	股东投资投入/收回	年末少数股东权益余额
清连公司	23.63%	26,482,934.01	-	-	-	650,162,563.04
贵深公司	30.00%	29,388,054.16	-1,494,904.48	-	-	251,984,835.15
清龙公司	50.00%	49,890,350.36	-	-92,186,499.92	-	1,097,601,986.36
深长公司	49.00%	34,727,432.81	-	-	-52,823,756.08	150,721,195.71
合计	/	140,488,771.34	-1,494,904.48	-92,186,499.92	-52,823,756.08	2,150,470,580.26

2017年12月31日

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东宣告分派的股利	股东投资投入/收回	本年新增合并主体	年末少数股东权益余额
清连公司	23.63%	17,389,006.21	-	-	-	623,679,629.03
贵深公司	30.00%	11,891,123.32	-	-	-	224,091,685.47
清龙公司	50.00%	66,110,922.75	-144,600,742.17	-	-	1,139,898,135.92
深长公司	49.00%	24,207,495.84	-	-37,807,184.28	182,417,207.42	168,817,518.98
合计	/	119,598,548.12	-144,600,742.17	-37,807,184.28	182,417,207.42	2,156,486,969.40

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元 币种：人民币

子公司名称	2018年12月31日					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
清连公司	93,322,579.79	6,978,215,443.47	7,071,538,023.26	258,053,857.66	4,065,116,453.64	4,323,170,311.30
贵深公司	1,874,469,325.70	53,138,767.22	1,927,608,092.92	1,087,658,642.52	-	1,087,658,642.52
清龙公司	117,154,434.51	3,527,256,810.02	3,644,411,244.53	266,045,115.23	1,183,162,156.57	1,449,207,271.80
深长公司	43,631,081.10	300,557,640.04	344,188,721.14	36,771,383.02	-	36,771,383.02

子公司名称	2017年12月31日					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
清连公司	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
贵深公司	1,302,665,651.40	50,959,022.01	1,353,624,673.41	606,651,968.06	-	606,651,968.06
清龙公司	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
深长公司	61,596,838.63	322,081,145.46	383,677,984.09	39,329,373.99	-	39,329,373.99

七、在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息(续)

子公司名称	2018 年			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动产生的现金流量净额
清连公司	764,016,571.34	112,073,355.95	112,073,355.95	591,354,427.23
贵深公司	411,902,608.75	97,959,760.00	97,959,760.00	254,086,763.35
清龙公司	641,636,907.04	99,780,700.72	99,780,700.72	462,116,780.65
深长公司	145,021,623.54	70,872,311.86	70,872,311.86	95,248,934.51

子公司名称	2017 年			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动产生的现金流量净额
清连公司	741,990,194.46	73,588,684.87	73,588,684.87	610,867,059.03
贵深公司	317,439,414.86	39,637,077.72	39,637,077.72	358,437,881.73
清龙公司	651,010,442.19	132,221,845.49	132,221,845.49	444,583,040.37
深长公司(a)	114,065,216.85	49,403,052.69	49,403,052.69	85,497,503.89

(a) 深长公司于 2017 年 4 月 1 日成为本公司的子公司，因此财务信息上期对比数仅包含 2017 年 4 月至 12 月期间的数据。

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制：

于 2018 年 12 月 31 日，本集团不存在使用集团资产或清偿集团负债方面的限制(2017 年 12 月 31 日：无)。

2. 在联营企业中的权益

本公司的联营公司情况如下：

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		会计处理
					直接	间接	
顾问公司	中国广东省深圳市	中国广东省深圳市	工程咨询服务	18,750,000.00 人民币	24	-	权益法
华昱公司	中国广东省深圳市	中国广东省深圳市	公路经营	150,000,000.00 人民币	40	-	权益法
江中公司	中国广东省	中国广东省广州市	公路经营	1,110,000,000.00 人民币	25	-	权益法
南京三桥公司	中国江苏省南京市	中国江苏省南京市	公路经营	1,080,000,000.00 人民币	25	-	权益法
阳茂公司	中国广东省	中国广东省广州市	公路经营	200,000,000.00 人民币	25	-	权益法
广州西二环公司	中国广东省广州市	中国广东省广州市	公路经营	1,000,000,000.00 人民币	25	-	权益法
广云公司	中国广东省	中国广东省云浮市	公路经营	10,000,000.00 人民币	30	-	权益法
贵州恒通利	中国贵州省龙里县	中国贵州省龙里县	房地产开发	1,000,000.00 人民币	-	49	权益法
联合置地公司	中国广东省深圳市	中国广东省深圳市	房地产开发	500,000,000.00 人民币	34.33	-	权益法
贵州银行	中国贵州省贵阳市	中国贵州省贵阳市	金融服务	12,388,045,232.77 人民币	3.44	-	权益法
德润环境	中国重庆市	中国重庆市	环境治理及资源回收	1,000,000,000.00 人民币	-	20	权益法

七、在其他主体中的权益(续)

2. 在联营企业中的权益(续)

(1) 重要的联营企业的汇总财务信息

本集团的重要联营企业德润环境作为本集团战略伙伴从事环境治理及资源回收业务，采用权益法核算。下表列示了德润环境的财务信息，这些财务信息调整了所有会计政策差异且调节至本财务报表账面金额：

单位：元 币种：人民币

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动资产	9,242,290,347.80	11,518,143,607.92
非流动资产	23,770,923,185.35	19,589,319,111.19
资产合计	33,013,213,533.15	31,107,462,719.11
流动负债	6,615,202,263.71	6,434,324,272.57
非流动负债	6,691,348,460.44	5,178,747,606.51
负债合计	13,306,550,724.15	11,613,071,879.08
少数股东权益	9,081,990,816.99	9,164,755,835.59
归属于母公司股东权益	10,624,671,992.01	10,329,634,004.44
按持股比例享有的净资产份额	2,124,934,398.40	2,065,926,800.89
调整事项	2,286,638,704.16	2,344,998,650.86
商誉	1,462,953,999.22	1,462,953,999.22
非流动资产评估溢价	840,014,704.94	882,044,651.64
会计政策差异	-16,330,000.00	-
投资的账面价值	4,411,573,102.56	4,410,925,451.75
	2018 年	2017 年 6 月 6 日- 2017 年 12 月 31 日
营业收入	8,616,218,232.10	4,987,708,159.18
所得税费用	212,974,859.70	199,518,544.68
净利润	1,943,814,517.84	1,469,352,531.85
归属于母公司股东的净利润(注 1)	1,020,708,167.89	752,761,335.66
其他综合收益	-7,864,122.06	16,027,935.88
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额(注 2)	-3,935,010.08	8,019,978.42
综合收益总额	1,936,425,095.43	1,485,380,467.73
收到的股利	146,400,000.00	119,600,000.00

注 1：本集团按照 20% 的持股比例分享德润环境归属于母公司股东的净利润，扣除本年溢价摊销人民币 42,029,946.70 元，本集团确认对德润环境投资收益人民币 162,111,686.88 元，详见附注五、15。

注 2：本集团按照 20% 的持股比例分享德润环境归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额，扣除本年因联营公司与本集团会计政策差异确认的其他综合收益人民币 16,330,000.00 元，本集团确认对德润环境其他综合收益减少人民币 17,117,002.02 元。

七、在其他主体中的权益(续)

2. 在合营企业或联营企业中的权益(续)

(2) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元 币种：人民币

	年末余额/ 本年发生额	年初余额/ 上年发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	-	-
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-	7,079,749.78
--综合收益总额	-	7,079,749.78
联营企业：		
投资账面价值合计	3,447,535,395.06	4,653,326,829.16
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	358,844,701.61	356,178,859.17
--其他综合收益(损失)	8,375,513.47	-6,429,331.48
--综合收益总额	367,220,215.08	349,749,527.69
资本公积变动	793,199,013.54	16,465,915.52

除（1）中所列重要的联营企业外，由于本集团于本年及 2017 年应占每家合营企业和联营企业的投资收益/亏损均不超过本集团当期利润总额 10%，对各联营企业和合营企业的长期股权投资账面价值均不高于本集团资产总额 5%，本集团董事认为除（1）中所列重要的联营企业外，其他合营企业和联营企业均为非重要的合营企业和联营企业。

(3) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明：

于 2018 年 12 月 31 日，本集团联营企业之间不存在转移资金方面的重大限制(2017 年 12 月 31 日：无)。

八、与金融工具相关的风险

1. 金融工具分类

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：

2018 年

金融资产

	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		以摊余成本计量	合计
	准则要求	指定		
货币资金	-	-	4,226,691,084.07	4,226,691,084.07
交易性金融资产	45,103,194.00	-	-	45,103,194.00
应收账款	-	-	174,639,116.34	174,639,116.34
其他应收款	-	-	1,580,256,204.51	1,580,256,204.51
合同资产	-	-	166,842,230.65	166,842,230.65
一年内到期的非流动资产	-	-	22,548,751.19	22,548,751.19
其他流动资产	-	-	264,155,141.70	264,155,141.70
长期应收款	-	-	160,973,492.73	160,973,492.73
其他非流动金融资产	-	180,438,820.00	-	180,438,820.00
其他非流动资产	-	-	342,599,500.00	342,599,500.00

金融负债

	以摊余成本计量	合计
短期借款	117,424,819.20	117,424,819.20
应付账款	714,905,820.77	714,905,820.77
合同负债	858,712,742.77	858,712,742.77
其他应付账款	2,396,828,896.75	2,396,828,896.75
一年内到期的非流动负债	379,135,997.24	379,135,997.24
长期借款	8,892,735,993.43	8,892,735,993.43
应付债券	4,632,920,008.39	4,632,920,008.39
其他非流动负债	128,370,047.21	128,370,047.21

八、与金融工具相关的风险(续)

1. 金融工具分类(续)

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：

2017 年

金融资产

	贷款和应收款项	可供出售金融资产	合计
货币资金	4,259,695,462.26	-	4,259,695,462.26
应收账款	223,338,953.78	-	223,338,953.78
其他应收款	41,705,480.17	-	41,705,480.17
一年内到期的非流动资产	79,908,301.90	-	79,908,301.90
其他流动资产	39,366,991.50	-	39,366,991.50
长期应收款	148,506,567.52	-	148,506,567.52
可供出售金融资产	-	106,557,169.78	106,557,169.78

金融负债

	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		其他金融负债	合计
	初始确认时	交易性		
短期借款	-	-	2,518,256,000.00	2,518,256,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	71,371,857.30	-	71,371,857.30
应付账款	-	-	677,252,834.93	677,252,834.93
其他应付账款	-	-	3,074,710,559.87	3,074,710,559.87
一年内到期的非流动负债	-	-	1,592,099,621.18	1,592,099,621.18
长期借款	-	-	9,497,344,336.98	9,497,344,336.98
应付债券	-	-	2,732,092,797.02	2,732,092,797.02
其他非流动负债	-	-	5,361,879,999.98	5,361,879,999.98

八、与金融工具相关的风险(续)

2. 金融工具风险

本集团在日常活动中面临各种的金融工具的风险，导致的主要包括风险是信用风险、流动性风险及市场风险（包括汇率风险、利率风险）。本集团对此的风险管理政策概述如下。本集团的主要金融工具包括货币资金、贷款和应收款项、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产/负债、可供出售金融工具、借款、应付款项和应付债券等。与这些金融工具相关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理策略如下所述。

董事会负责规划并建立本集团的风险管理架构，制定本集团的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本集团已制定风险管理政策以识别和分析本集团所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本集团定期评估市场环境及本集团经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本集团的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本集团其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本集团内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本集团的审计委员会。

本集团通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于任何单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

八、与金融工具相关的风险(续)

信用风险

本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本集团对应收账款余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本集团信用控制部门特别批准，否则本集团不提供信用交易条件。

由于货币资金的交易对手是声誉良好并拥有较高信用评级的银行，这些金融工具信用风险较低。

本集团其他金融资产包括货币资金、债权投资、其他应收款，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

2018 年

信用风险显著增加判断标准

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本集团历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本集团以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本集团认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例
- 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等
- 上限指标为债务人合同付款（包括本金和利息）逾期超过 30 天

已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本集团所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。本集团评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实；

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

八、与金融工具相关的风险(续)

信用风险(续)

预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本集团对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本集团考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

- 违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。本集团的违约概率以预期信用损失模型结果为基础进行调整，加入前瞻性信息，以反映当前宏观经济环境下债务人违约概率；
- 违约损失率是指本集团对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算；
- 违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本集团应被偿付的金额。

前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

这些经济指标对违约概率和违约损失率的影响，对不同的业务类型有所不同。本集团在此过程中应用了专家判断，根据专家判断的结果，每季度对这些经济指标进行预测，并通过进行回归分析确定这些经济指标对违约概率和违约损失率的影响。

2017 年

于 2017 年 12 月 31 日，认为没有发生减值/认为单独或组合均未发生减值的金融资产的期限分析如下：

于 2017 年 12 月 31 日，尚未逾期和发生减值的应收账款与大量的近期无违约记录的分散化的客户有关。

于 2017 年 12 月 31 日，已逾期但未减值的应收账款与大量的和本集团有良好交易记录的独立客户有关。根据以往经验，由于信用质量未发生重大变化且仍被认为可全额收回，本集团认为无需对其计提减值准备。

八、与金融工具相关的风险(续)

流动性风险

本集团采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险。该工具既考虑其金融工具的到期日，也考虑本集团运营产生的预计现金流量。

本集团的目标是运用银行借款和其他计息借款多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得授信额度，以满足短期和长期的资金需求。于资产负债表日，本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

2018 年

单位：元 币种：人民币

	1 年以内	1 到 2 年	2 到 5 年	5 年以上	合计
金融负债-					
短期借款	117,985,914.13	-	-	-	117,985,914.13
应付账款	714,905,820.77	-	-	-	714,905,820.77
其他应付款	2,396,828,896.85	-	-	-	2,396,828,896.85
一年内到期的非流动负债(注 1)	387,351,957.99	-	-	-	387,351,957.99
长期借款	321,210,763.45	805,857,090.07	3,441,526,794.37	7,858,874,086.76	12,427,468,734.65
应付债券	178,137,283.67	179,623,657.42	4,814,757,240.86	-	5,172,518,181.95
其他非流动负债	-	128,370,047.21	-	-	128,370,047.21
合计	4,116,420,636.86	1,113,850,794.70	8,256,284,035.23	7,858,874,086.76	21,345,429,553.55

八、与金融工具相关的风险(续)

流动性风险(续)

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：(续)

2017 年

	1 年以内	1 到 2 年	2 到 5 年	5 年以上	合计
金融负债-					
短期借款	2,554,145,741.46	-	-	-	2,554,145,741.46
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	71,371,857.30	-	-	-	71,371,857.30
应付账款	677,252,834.93	-	-	-	677,252,834.93
其他应付款	3,074,710,559.87	-	-	-	3,074,710,559.87
一年内到期的非流动负债(注 1)	1,594,199,967.76	-	-	-	1,594,199,967.76
长期借款	400,827,577.87	839,765,987.90	4,165,875,525.78	7,970,119,028.46	13,376,588,120.01
应付债券	101,367,937.50	101,367,937.50	2,997,673,425.44	-	3,200,409,300.44
其他非流动负债	-	5,361,879,999.98	-	-	5,361,879,999.98
合计	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：包括一年内到期的长期借款、一年内到期的应付债券，以及一年内到期的其他非流动负债，不包括一年内到期的预计负债。

鉴于本集团拥有稳定和充裕的经营现金流以及充足的授信额度，并已做出恰当融资安排以满足偿债及资本支出，本公司管理层认为本集团不存在重大的流动性风险。

八、与金融工具相关的风险(续)

市场风险

利率风险

本集团面临的利率变动的风险主要与本集团以浮动利率计息的长期负债有关。

下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他所有变量保持不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对净损益（通过对浮动利率借款的影响）产生影响。

2018 年

单位：元 币种：人民币

	基点	净损益	股东权益合计
	增加(减少以“-”号填列)	增加(减少以“-”号填列)	增加(减少以“-”号填列)
人民币	50/(50)	(37,951,916.63)/37,951,916.63	(37,951,916.63)/37,951,916.63

2017 年

	基点	净损益	股东权益合计
	增加(减少以“-”号填列)	增加(减少以“-”号填列)	增加(减少以“-”号填列)
人民币	50/(50)	(28,624,619.93)/28,624,619.93	(28,624,619.93)/28,624,619.93

八、与金融工具相关的风险(续)

市场风险(续)

汇率风险

下表为汇率风险的敏感性分析，反映了在资产负债表日所有其他变量保持不变的假设下，美元及港币的汇率发生合理、可能的变动时，将对净损益（由于货币性资产和货币性负债的公允价值变化）产生的影响。

2018 年

单位：元 币种：人民币

	汇率	净损益	股东权益合计
	增加(减少以“-”号填列)	增加(减少以“-”号填列)	增加(减少以“-”号填列)
人民币对美元贬值	10%	-1,889,388.05	-1,889,388.05
人民币对美元升值	-10%	1,889,388.05	1,889,388.05
人民币对港币贬值	10%	8,533,888.58	8,533,888.58
人民币对港币升值	-10%	-8,533,888.58	-8,533,888.58

2017 年

单位：元 币种：人民币

	汇率	净损益	股东权益合计
	增加(减少以“-”号填列)	增加(减少以“-”号填列)	增加(减少以“-”号填列)
人民币对美元贬值	10%	1,767,787.68	1,767,787.68
人民币对美元升值	-10%	-1,767,787.68	-1,767,787.68
人民币对港币贬值	10%	341,534.76	341,534.76
人民币对港币升值	-10%	-341,534.76	-341,534.76

本集团重视对汇率风险管理政策和策略的研究，为规避偿还美元债券本金及利息的汇率风险，本集团与银行签订外汇掉期合约，参见附注五、2。

八、与金融工具相关的风险(续)

3. 资本管理

本集团资本管理的主要目标是确保本集团持续经营的能力，并保持健康的资本比率，以支持业务发展并使股东价值最大化。

本集团根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化管理资本结构并对其进行调整。为维持或调整资本结构，本集团可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本集团不受外部强制性资本要求约束。2018 年度和 2017 年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

本集团采用资产负债率来管理资本，资产负债率是总负债和总资产的比率。本集团于资产负债表日的资产负债率如下：

单位：元 币种：人民币

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
总资产	41,100,850,328.23	44,014,984,643.90
总负债	21,561,097,600.88	28,225,486,780.63
资产负债率	52.46%	64.13%

九、公允价值的披露

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

1. 以公允价值计量的资产和负债

2018 年

单位：元 币种：人民币

	公允价值计量使用的输入值			
	活跃市场报价	重要可观察 输入值	重要不可观察输 入值	
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
持续的公允价值计量				
交易性金融资产	45,103,194.00	-	-	45,103,194.00
其他非流动金融资产	-	-	180,438,820.00	180,438,820.00
合计	45,103,194.00	-	180,438,820.00	225,542,014.00

2017 年

单位：元 币种：人民币

	公允价值计量使用的输入值			
	活跃市场报价	重要可观察 输入值	重要不可观 察输入值	
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融 负债	71,371,857.30	-	-	71,371,857.30
合计	71,371,857.30	-	-	71,371,857.30

非上市的权益工具投资，采用市场法估计公允价值。本集团相信，以估值技术估计的公允价值及其变动是合理的，并且亦是于 2018 年 12 月 31 日最合适的价值。

本集团与多个交易对手(主要是有着较高信用评级的金融机构)订立了衍生金融工具合约。本集团衍生金融工具为远期外汇合同，本年末持有的交易性金融资产根据该金融资产于 2018 年 12 月 31 日的活跃市场报价远端汇率确定。

本年无第一层次与第二层次公允价值计量之间的转移，亦无转入或转出第三层次。

十、关联方关系及关联交易

1. 母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
深圳国际	百慕大	投资控股	2,000,000,000.00 港元	51.561%	51.561%

本公司的母公司为深圳国际，深圳投控为深圳国际的控股股东，本公司实际控制方是深圳市国资委。

2. 子公司情况

子公司的情况详见附注七、1。

3. 合营企业和联营企业情况

合营企业和联营企业详见附注七、2

本年与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的合营企业或联营企业情况如下：

合营企业或联营企业名称	与本公司关系
顾问公司	联营企业
华昱公司	联营企业
南京三桥公司	联营企业
广州西二环公司	联营企业
江中公司	联营企业
阳茂公司	联营企业
联合置地公司	联营企业

4. 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
深圳市宝通公路建设开发有限公司(“宝通公司”)	母公司的全资子公司
深圳市深国际物流发展有限公司(“深国际物流”)	母公司的全资子公司
深圳龙大高速公路有限公司(“龙大公司”)	母公司的控股子公司
深圳市深国际华南物流有限公司(“华南物流公司”)	母公司的控股子公司
贵州鹏博投资有限公司(“贵州鹏博”)	母公司的全资子公司
深圳市深国际现代城市物流港有限公司	母公司的全资子公司
新通产公司	参股股东
联合电子	其他
广州水泥股份有限公司	其他
华昱投资集团	其他
长沙市环路建设开发有限公司(“长沙环路公司”)	其他

十、关联方关系及关联交易(续)

5. 关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	2018 年	2017 年
顾问公司(a)	接受工程勘察设计	64,662,557.21	28,037,408.99
联合电子(b)	接受联网收费结算服务	17,460,709.44	18,142,932.00
其他(c)	接受供电服务及其他	350,693.52	453,551.13

- (a) 本集团与顾问公司签订服务合同，主要为外环项目及本集团其他附属路段提供工程咨询及检测服务。
- (b) 广东省人民政府已指定联合电子负责全省公路联网收费的分账管理工作以及非现金结算系统的统一管理工作。本公司及子公司已与联合电子签订数份广东省高速公路联网收费委托结算协议，委托联合电子为本集团投资的梅观高速、机荷高速、盐坝高速、盐排高速、南光高速、清连高速和水官高速提供收费结算服务，服务期限至各路段收费期限届满之日为止，服务费标准由广东省物价主管部门核定。
- (c) 本公司之子公司高速广告公司接受华南物流公司、新通产公司、华昱公司、龙大公司及广州水泥股份有限公司提供的水电资源及广告牌供电服务等，由于金额较小，未单独列示。

出售商品/提供劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	2018 年	2017 年
其他(a)	提供水电服务及其他	1,316,451.50	1,584,079.00

- (a) 本公司为深圳国际、华昱投资集团、华昱公司、联合电子和顾问公司提供水电资源服务，按支付予供水供电机构的价格计算收取。由于金额较小，未单独列示。

(2) 关联方资产转让

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	2018 年	2017 年
深圳市深国际现代城市物流港有限公司	转让土地使用权	7,620,000.00	-

十、关联方关系及关联交易(续)

5. 关联交易情况(续)

(3) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表:

单位: 元 币种: 人民币

委托方/ 出包方 名称	受托方/ 承包方 名称	受托/承包 资产类型	受托/承包 起始日	受托/承包 终止日	托管收益/承包 收益定价依据	本年确认的托管 收益/承包收益
宝通公司	本公司	股权托管	2016.01.01	2018.12.31	协议价	16,981,132.08

本公司受宝通公司委托,以股权托管方式负责龙大高速的营运管理工作,于 2015 年 12 月 30 日,续签了委托管理合同,合同约定委托期限为 2016 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日止,委托管理费用为含税价每年人民币 18,000,000.00 元,本年确认的托管收益为人民币 16,981,132.08 元(2017 年:人民币 16,981,132.08 元)。

(4) 关联租赁情况

(a) 本公司作为出租方:

单位: 元 币种: 人民币

承租方名称	租赁资产种类	2018 年	2017 年
顾问公司及联合电子	房屋	656,122.21	582,653.99

(b) 本公司作为承租方:

单位: 元 币种: 人民币

出租方名称	租赁资产种类	2018 年	2017 年
龙大公司、新通产公司、华南 物流公司及华昱公司	户外广告用地使用权	3,150,451.59	2,940,669.21

由于本集团与各关联方的关联租赁交易金额较小,未单独列示。

* (5) 关键管理人员报酬

单位: 元 币种: 人民币

项目	2018 年	2017 年
关键管理人员报酬	17,828,837.00	15,029,253.84

关键管理人员包括董事、监事及高级管理人员。本公司于本年共有关键管理人员 24 人(2017 年: 21 人)。

十、关联方关系及关联交易(续)

5. 关联交易情况(续)

*(5) 关键管理人员报酬(续)

(a) 董事及监事薪酬

2018 年度每位董事及监事的薪酬如下：

单位：元 币种：人民币

姓名	酬金	工资	奖金	合计
胡伟*	-	708,000.00	782,000.00	1,490,000.00
廖湘文*	-	585,500.00	855,200.00	1,440,700.00
吴亚德(已离任)*	-	660,800.00	735,100.00	1,395,900.00
王增金*	-	623,000.00	803,000.00	1,426,000.00
蔡曙光	210,000.00	-	-	210,000.00
温兆华	210,000.00	-	-	210,000.00
陈晓露	210,000.00	-	-	210,000.00
白华	188,137.00	-	-	188,137.00
胡春元(已离任)	-	-	-	-
辛建*	-	193,500.00	258,900.00	452,400.00

2017 年度每位董事及监事的薪酬如下：

单位：元 币种：人民币

姓名	酬金	工资	奖金	合计
胡伟*	-	708,000.00	776,000.00	1,484,000.00
吴亚德*	-	588,000.00	847,000.00	1,435,000.00
王增金*	-	526,000.00	789,000.00	1,315,000.00
廖湘文*	-	526,000.00	784,000.00	1,310,000.00
区胜勤	180,000.00	-	-	180,000.00
林钜昌	180,000.00	-	-	180,000.00
胡春元	180,000.00	-	-	180,000.00
陈涛	71,129.00	-	-	71,129.00
蔡曙光	109,355.00	-	-	109,355.00
辛建*	-	162,000.00	216,000.00	378,000.00

*以上董事及监事的薪酬已反映在关键管理人员薪酬中。

十、关联方关系及关联交易(续)

5. 关联交易情况(续)

*(5) 关键管理人员报酬(续)

(a) 董事及监事薪酬(续)

于本年度，董事长胡伟、执行董事兼总裁廖湘文(2018年1月至2018年8月担任执行董事)、执行董事兼总裁吴亚德(2018年1月至2018年8月担任此职务，现已离任)、董事陈凯、陈燕、范志勇、陈元钧、蔡曙光、温兆华、陈晓露、白华、胡春元(已离任)及刘继(已离任)以及监事王增金及辛建可领取的会议津贴(税前)分别为 14,000.00 元、12,500.00 元、11,500.00 元、6,500.00 元、14,500.00 元、14,500.00 元、11,500.00 元、17,000.00 元、19,500.00 元、18,500.00 元、14,000.00 元、2,000.00 元、5,500.00 元、13,500.00 元和 12,500.00 元。其中，董事长胡伟、执行董事兼总裁廖湘文(2018年1月至2018年8月担任执行董事)、执行董事兼总裁吴亚德(2018年1月至2018年8月担任此职务，现已离任)、董事陈凯、陈燕、范志勇、陈元钧及刘继(已离任)以及监事王增金已放弃本年度应收的会议津贴。

于本年度，董事长胡伟、执行董事兼总裁廖湘文(2018年1月至2018年8月担任执行董事)、执行董事兼总裁吴亚德(2018年1月至2018年8月担任此职务，现已离任)、监事王增金及辛建分别获取了退休计划的雇主供款 156,415.56 元(2017年：132,000.00 元)、145,220.56 元(2017年：122,000.00 元)、156,030.56 元(2017年：127,000.00 元)、143,629.56 元(2017年：112,000.00 元)和 58,824.12 元(2017年：46,000.00 元)。

此外，董事长胡伟、执行董事兼总裁廖湘文(2018年1月至2018年8月担任执行董事)、执行董事兼总裁吴亚德(2018年1月至2018年8月担任此职务，现已离任)、监事王增金及辛建还分别获取了其他福利和津贴，包括职工医疗保险计划等，于本年度金额分别为 79,184.44 元(2017年：79,000.00 元)、79,179.44 元(2017年：99,000.00 元)、79,169.44 元(2017年：79,000.00 元)、79,970.44 元(2017年：100,000.00 元)和 64,975.88 元(2017年：74,000.00 元)。

(b) 薪酬最高的前五位

本年度本集团薪酬最高的前五位中包括 2 位董事(2017 年度：3 位董事)，其薪酬已反映在上表中；其他 3 位(2017 年度：2 位)的薪酬合计金额列示如下：

单位：元 币种：人民币

	本年发生额	上年发生额
基本工资、奖金、住房补贴以及其他补贴	4,942,082.32	2,173,000.00
养老金	427,117.68	246,000.00
合计	5,369,200.00	2,419,000.00

	本年人数	上年人数
薪酬范围：		
港币 0 元-1,000,000 元	-	-
港币 1,000,001 元-1,500,000 元	-	2
港币 1,500,001 元-2,000,000 元	1	-
港币 2,000,001 元及以上	2	-

十、关联方关系及关联交易(续)

5. 关联交易情况(续)

(6) 关联方资金拆借

资金拆入：

单位：元 币种：人民币

关联方		拆借金额	拆借利率	起始日	到期日
广州西二环公司(a)	附注五、32(vi)	67,500,000.00	4.275%	2018/9/28	2021/9/20
江中公司(b)	附注五、32(vi)	60,000,000.00	3.915%	2018/11/27	2023/11/27

(a) 2018年9月本公司与广州西二环公司及中国工商银行股份有限公司广州庙前直街支行三方签订了委托贷款合同，广州西二环公司委托中国工商银行广州庙前直街支行向本公司发放委托贷款人民币 67,500,000.00 元，该笔款项将用于本公司日常经营活动，贷款期限为 3 年，贷款年利率为提款日中国人民银行公布的对应期限档次贷款基准利率下浮 10%。

(b) 2018年11月本公司与江中公司及中国工商银行股份有限公司广州环城支行三方签订了委托贷款合同，江中公司委托中国工商银行广州环城支行向本公司发放委托贷款人民币 60,000,000.00 元，该笔款项将用于本公司日常对公路路面及设施养护、维修的物料采购，贷款期限为 5 年，贷款年利率为提款日中国人民银行公布的一年期限档次贷款基准利率下浮 10%。

(7) 其他关联方交易

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	2018 年	2017 年
联合置地公司	减资款项(附注五、15(2))	2,205,000,000.00	-
联合置地公司	减资款项利息	45,048,752.66	-
联合置地公司	回迁物业补偿(附注五、49)	225,087,871.50	-
深国际物流	物流用地补偿	2,134,260.50	-

*关于上述项目(2)、(3)、(4.(b))和(7)的关联交易也构成《香港上市规则》第 14A 章中定义的关联交易或持续关联交易。

十、关联方关系及关联交易(续)

6. 关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	宝通公司	2,295,854.23	-	2,295,854.23	-
应收账款	贵州鹏博	-	-	1,000,382.99	-
应收账款	龙大公司	1,298.18	-	-	-
其他应收款	龙大公司	110,000.00	-	110,000.00	-
其他应收款	长沙环路公司	88,556.58	-	88,556.58	-
其他应收款	华昱公司	20,000.00	-	20,000.00	-
其他应收款	顾问公司	84,050.00	-	84,050.00	-
其他应收款(a)	联合置地公司	606,662,489.40	-	-	-
预付款项	顾问公司	4,693,984.06	-	11,255,786.30	-
其他非流动资产	联合置地公司	342,599,500.00	-	-	-

(a) 该款项已于 2019 年 1 月全部收回。

(2) 应付项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应付账款	顾问公司	1,991,328.80	2,835,584.52
应付账款	联合电子	7,435,532.49	120,420.00
应付账款	华昱公司	210,357.15	23,000.00
应付账款	华南物流公司	1,607.80	1,600.00
应付账款	龙大公司	27,900.00	13,668.00
其他应付款	广州西二环公司	18,452,812.60	40,750,000.00
其他应付款	南京三桥公司	4,196,531.79	4,196,531.79
其他应付款	顾问公司	15,021,943.16	10,677,174.21
其他应付款	联合电子	579,209.79	201,576.49
其他应付款	广州水泥股份有限公司	-	40,000.00
其他应付款	深圳国际	5,000.00	5,000.00

应收及应付关联方款项均不计利息、无抵押、且无固定还款期。

十、关联方关系及关联交易(续)

7. 关联方承诺

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚未在资产负债表上列示的与关联方有关的承诺事项：

(1) 接受劳务

单位：元 币种：人民币

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
顾问公司	37,948,165.44	89,651,694.04

(2) 投资性承诺

于 2018 年 12 月 31 日，本集团关联方投资性承诺为人民币 698,500,000.00 元(2017 年 12 月 31 日：无)，该投资性承诺是本公司为联营公司阳茂公司改扩建而承诺的增资款。

(3) 股权收购承诺

于 2018 年 12 月 31 日，本集团无股权收购承诺。

十一、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

除附注十、7 披露的关联方承诺之外，本集团其他重要承诺事项如下：

(1) 资本性承诺事项

(a) 以下为于资产负债表日，管理层已批准但尚未签约的资本支出承诺：

单位：元 币种：人民币

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
高速公路建设项目	2,516,026,680.10	3,072,401,347.72

(b) 以下为于资产负债表日，管理层已签约但尚未拨备的资本支出承诺：

单位：元 币种：人民币

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
房地产及高速公路开发项目	3,496,089,939.74	2,596,485,259.79

(2) 投资性承诺

于 2018 年 12 月 31 日，本集团无投资性承诺。

十一、承诺及或有事项(续)

1. 重要承诺事项(续)

(3) 重大经营租赁

根据与出租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁付款额如下：

单位：元 币种：人民币

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
1 年以内(含 1 年)	33,304,089.10	17,131,890.03
1 年至 2 年(含 2 年)	33,095,227.29	15,251,772.89
2 年至 3 年(含 3 年)	21,898,763.22	13,693,850.82
3 年以上	78,849,466.88	23,301,773.78
合计	167,147,546.49	69,379,287.52

2. 或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

- (a) 本公司受深圳市交委的委托管理建设南坪项目二期，根据工程建设委托管理合同约定，本公司已向深圳市交委提供人民币 15,000,000.00 元不可撤销履约银行保函。
- (b) 本公司受深圳市龙华区建筑工务局的委托管理建设“双提升”道路综合整治工程-大富路（桂月路-桂香路）、建设路（布龙路-东二环二路）以及龙华区高尔夫大道（观澜大道-环观南路）改造工程一期。根据有关工程建设委托管理合同约定，本公司已向深圳市龙华区建筑工务局提供人民币 50,170,000.00 元不可撤销履约银行保函。
- (c) 于 2018 年 12 月 31 日，本集团就银行给予本集团物业买家之房屋贷款向银行提供约人民币 743,270,000.00 元的阶段性连带责任保证担保。根据担保条款，倘该等买家拖欠按揭款项，本集团有责任偿付欠付的按揭贷款以及拖欠款项之买家欠付银行的任何应计利息及罚款。本集团随后可接收有关物业的合法所有权。本集团的担保期由银行授出有关按揭贷款当日开始截至本集团物业买家取得个别物业所有权证后届满。管理层认为，倘拖欠款项，有关物业的可变现净值足以偿付尚未偿还的按揭贷款连同任何应计利息及罚款，故未就该等担保作出拨备。

十二、资产负债表日后事项

1. 于 2019 年 3 月 15 日，本公司之子公司环境公司与南京风电科技有限公司(“南京风电”)原股东南京安信信投资管理有限公司、江阴建工集团有限公司、潘爱华、王安正等签订了股权并购协议，约定以人民币 210,000,000.00 元为收购对价收购南京风电 30% 股权，并在收购完成后对南京风电单方增资人民币 300,000,000.00 元，上述股权并购及增资手续完成后，环境公司将持有南京风电 51% 股权。截至本报告披露日，该项股权并购事项尚未完成。
2. 于 2019 年 1 月 23 日，贵深公司及贵州置地与信和力富公司签订《股权及债权转让协议》，约定以人民币 567,000,000.00 元为收购对价出售贵州圣博、贵州恒丰信、贵州恒弘达与贵州业恒达 100% 股权及债权。截至本报告披露日，该项交易尚未完成。

十三、比较数据

- 1、如附注三、33 以及附注六、1 所述，由于会计政策变更以及同一控制下企业合并，财务报表中若干项目的会计处理和列报以及财务报表中的金额已经过修改，已符合新的要求，相应地，若干以前年度数据已经调整，若干比较数据已经过重分类并重述，以符合本期的列报和会计处理要求。

十四、其他重要事项

1. 分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策：

本集团的报告分部是提供不同服务的业务单元。由于各种业务需要不同的技术和市场战略，因此，本集团独立管理报告分部的生产经营活动，并评价其经营成果，以决定向其配置资源并评价其业绩。

本集团有一个报告分部，为通行费业务分部。通行费业务分部负责在中国大陆地区进行收费公路营运及管理。

其他业务主要包括提供委托管理服务、广告服务、物业开发及其他服务。本集团无来源于分部间的收入。该等业务均不构成独立的可报告分部。

十四、其他重要事项(续)

1. 分部信息(续)

(2) 报告分部的财务信息

单位：元 币种：人民币

2018 年	通行费	其他	未分配	合计
对外交易收入	5,066,387,436.63	740,720,595.15	-	5,807,108,031.78
主营业务成本	2,389,981,090.59	468,230,841.17	-	2,858,211,931.76
利息收入	14,314,487.69	9,353,245.23	52,843,675.55	76,511,408.47
利息费用	963,017,374.65	22,506,638.28	-	985,524,012.93
对联营企业和合营企业的投资收益	276,491,290.75	244,465,097.74	-	520,956,388.49
资产处置收益	2,227,050,978.93	-	75,400.25	2,227,126,379.18
信用减值损失	14,115.84	-250,000.00	-	-235,884.16
折旧费和摊销费	1,627,480,036.46	10,547,584.38	6,380,627.55	1,644,408,248.39
利润总额	4,195,074,964.42	474,014,746.95	-123,912,144.82	4,545,177,566.55
所得税费用	906,389,918.52	60,057,065.55	-	966,446,984.07
净利润	3,288,685,045.90	413,957,681.40	-123,912,144.82	3,578,730,582.48
2018 年 12 月 31 日				
资产总额	32,289,918,074.55	8,677,531,402.72	133,400,850.96	41,100,850,328.23
负债总额	20,159,143,807.87	1,217,714,915.76	184,238,877.25	21,561,097,600.88
2018 年				
对联营企业和合营企业的长期股权投资	1,451,780,693.90	6,407,327,803.72	-	7,859,108,497.62
除金融资产、长期股权投资及递延所得税资产以外的其他非流动资产原值增加额	1,522,896,729.07	9,742,695.22	2,637,159.47	1,535,276,583.76

十四、其他重要事项(续)

1. 分部信息(续)

(2) 报告分部的财务信息(续)

单位：元 币种：人民币

2017 年	通行费	其他	未分配	合计
对外交易收入	4,683,632,311.04	526,766,156.48	-	5,210,398,467.52
主营业务成本	2,345,457,411.76	365,331,937.05	-	2,710,789,348.81
利息收入	15,073,895.92	13,184,336.04	11,384,524.29	39,642,756.25
利息费用	893,500,104.95	88,836.91	-	893,588,941.86
对联营企业和合营企业的投资收益	253,267,236.25	235,948,874.67	-	489,216,110.92
资产减值损失	-	450,000.00	-	450,000.00
折旧费和摊销费	1,566,159,620.97	17,026,475.26	6,408,596.91	1,589,594,693.14
利润总额	1,693,778,241.11	336,598,656.51	-147,299,732.07	1,883,077,165.55
所得税费用	351,664,420.01	27,825,708.01	-	379,490,128.02
净利润	1,342,113,821.10	308,772,948.50	-147,299,732.07	1,503,587,037.53
2017 年 12 月 31 日				
资产总额	34,239,761,419.46	9,630,931,311.18	144,291,913.26	44,014,984,643.90
负债总额	27,380,080,951.19	568,737,351.30	276,668,478.14	28,225,486,780.63
2017 年				
对联营企业和合营企业的长期股权投资	1,305,555,065.88	7,758,697,215.03	-	9,064,252,280.91
除金融资产、长期股权投资及递延所得税资产以外的其他非流动资产原值增加额	4,219,585,857.77	7,401,396.47	1,016,971.69	4,228,004,225.93

(3) 其他说明

本集团所有的对外交易收入以及所有除金融资产及递延所得税资产以外的非流动资产均来自于中国境内。本集团无对任何一个客户产生的收入达到或超过本集团收入 10%。

十五、母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 应收账款按其入账日期的账龄分析如下：

单位：元 币种：人民币

	2018 年	2017 年
1 年以内	16,492,239.55	65,918,250.58
1 至 2 年	-	19,135,061.63
2 至 3 年	-	17,996,997.69
3 年以上	4,838,866.44	8,079,866.13
合计	21,331,105.99	111,130,176.03

(2) 应收账款分类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	2018 年			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	21,331,105.99	100.00	-	-
组合 1	5,663,466.45	26.55	-	-
组合 2	15,667,639.54	73.45	-	-
合计	21,331,105.99	100.00	-	-

组合 2 中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

	2018 年		
	估计发生违约的账面余额	预期信用损失率	整个存续期预期信用损失
1 年以内	15,667,639.54	-	-
合计	15,667,639.54	-	-

十五、母公司财务报表主要项目注释(续)

1. 应收账款(续)

(2) 应收账款分类披露(续):

单位: 元 币种: 人民币

种类	2017 年			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	111,130,176.03	100.00	-	-
组合 1	91,908,589.23	82.70	-	-
组合 2	19,221,586.80	17.30	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	111,130,176.03	100.00	-	/

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况:

单位: 元 币种: 人民币

	余额	坏账准备金额	占应收账款余额总额比例(%)
2018 年 12 月 31 日余额前五名的应收账款总额	20,339,859.04	-	95.35
2017 年 12 月 31 日余额前五名的应收账款总额	97,178,881.57	-	87.45

2. 其他应收款

(1) 其他应收款分类如下:

单位: 元 币种: 人民币

	2018 年	2017 年
应收利息	2,367,187.50	-
应收股利	450,000,000.00	-
其他应收款	2,026,988,171.40	369,260,529.15
合计	2,479,355,358.90	369,260,529.15

十五、母公司财务报表主要项目注释(续)

2. 其他应收款(续)

(2) 其他应收款按其入账日期的账龄分析如下:

单位: 元 币种: 人民币

	2018 年	2017 年
1 年以内	2,433,147,267.78	161,899,026.42
1 至 2 年	197,499.95	4,585,449.32
2 至 3 年	4,361,802.69	200,071,471.32
3 年以上	41,648,788.48	2,704,582.09
合计	2,479,355,358.90	369,260,529.15

(3) 其他应收款按照预期信用损失的账面余额和坏账准备的变动如下:

单位: 元 币种: 人民币

	第一阶段 未来 12 个月预期信用损失	
	账面余额	坏账准备
2018 年 1 月 1 日余额	369,260,529.15	-
本年增加	4,021,088,901.02	-
本年减少	1,910,994,071.27	-
2018 年 12 月 31 日余额	2,479,355,358.90	-

(4) 其他应收款分类披露如下:

单位: 元 币种: 人民币

类别	2017 年			
	账面价值		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单独 计提坏账准备的其他 应收款	-	-	-	-
按信用风险特征组合 计提坏账准备的其他 应收款	369,260,529.15	100.00	-	-
组合1	367,132,493.94	99.42	-	-
组合2	2,128,035.21	0.58	-	-
单项金额不重大但单 独计提坏账准备的其 他应收款	-	-	-	-
合计	369,260,529.15	100.00	-	-

十五、母公司财务报表主要项目注释(续)

2. 其他应收款(续)

(5) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元 币种：人民币

款项性质	2018 年	2017 年
应收深圳交委	932,672,618.97	-
应收联合置地公司	606,662,489.40	-
应收股利	450,000,000.00	-
应收借款	414,881,251.66	163,333,335.00
应收代垫款	24,476,330.17	203,328,914.01
应收利息	2,367,187.50	-
其他	48,295,481.20	2,598,280.14
合计	2,479,355,358.90	369,260,529.15

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

2018 年

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	年末余额	账龄	占其他应收款 年末余额合计 数的比例(%)	坏账准备 年末余额
深圳交委	三项目政府 承担税费	932,672,618.97	一年以内	37.62	-
联合置地公司	应收减资款	606,662,489.40	一年以内	24.47	-
美华公司	应收股利	450,000,000.00	一年以内	18.15	-
益常公司	应收借款	260,000,000.00	一年以内	10.49	-
清龙公司	应收借款	130,000,000.00	一年以内	5.24	-
合计	/	2,379,335,108.37	/	95.97	-

2017 年

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	年末余额	账龄	占其他应收款 年末余额合计 数的比例(%)	坏账准备 年末余额
美华公司	应收代垫款	201,664,855.33	三年以内	54.61	-
清龙公司	应收借款	100,000,000.00	一年以内	27.08	-
益常公司	应收借款	45,000,000.00	一年以内	12.19	-
清连公司	应收借款	18,333,335.00	一年以内	4.96	-
清连公司	应收代垫款	1,048,952.58	一年以内	0.28	-
合计	/	366,047,142.91	/	99.12	-

十五、母公司财务报表主要项目注释（续）

3. 长期股权投资

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年			2017 年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	11,940,843,929.37	678,765,149.21	11,262,078,780.16	10,536,389,637.88	678,765,149.21	9,857,624,488.67
对联营企业投资	3,405,269,465.55	-	3,405,269,465.55	4,611,060,899.65	-	4,611,060,899.65
合计	15,346,113,394.92	678,765,149.21	14,667,348,245.71	15,147,450,537.53	678,765,149.21	14,468,685,388.32

十五、母公司财务报表主要项目注释（续）

3. 长期股权投资(续)

(1) 对子公司投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年宣告发放股利	减值准备年末余额
机荷东公司	617,571,365.48	-	37,960,993.83	579,610,371.65	315,966,071.24	-
梅观公司	528,201,578.22	-	5,144,294.80	523,057,283.42	299,441,907.70	-
清龙公司	101,477,197.16	-	-	101,477,197.16	73,749,199.93	-
广告公司	3,325,000.01	-	-	3,325,000.01	-	-
美华公司	831,769,303.26	-	-	831,769,303.26	450,000,000.00	-
清连公司	1,385,448,900.00	-	-	1,385,448,900.00	-	678,765,149.21
外环公司	100,000,000.00	-	-	100,000,000.00	-	-
投资公司	380,000,000.00	-	-	380,000,000.00	-	-
环境公司	4,460,000,000.00	-	-	4,460,000,000.00	-	-
运营发展公司	28,500,000.00	-	-	28,500,000.00	-	-
深长公司	122,831,144.54	-	54,979,827.76	67,851,316.78	-	-
益常公司	1,270,000,000.00	-	-	1,270,000,000.00	44,000,000.00	-
建设发展公司	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	-	-
合计	9,857,624,488.67	1,502,539,407.88	98,085,116.39	11,262,078,780.16	1,183,157,178.87	678,765,149.21

十五、母公司财务报表主要项目注释(续)

3. 长期股权投资 (续)

(2) 对联营企业投资

对联营企业投资请参见附注五、15。除了联营公司贵州恒通利和德润环境之投资外，其他的本集团对联营企业的投资均为本公司直接持有。

4. 营业收入和营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年		2017 年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,382,757,210.57	265,101,918.95	1,362,216,021.17	497,496,386.41
其他业务	171,883,183.06	130,255,601.99	100,114,605.54	56,413,125.69
合计	1,554,640,393.63	395,357,520.94	1,462,330,626.71	553,909,512.10

十六、补充资料

1. 本年非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
受托经营取得的托管费收入净额	16,858,867.93	受托经营管理龙大公司取得的托管费收入净额。
特许权授予方提供的差价补偿摊销额	16,568,114.82	本年按车流量法确认收到的特许权授予方提供给本公司建设盐坝高速、盐排高速等的差价补偿摊销额。在会计处理上表现为冲减特许经营无形资产摊销。
购买银行理财产品产生的收益	5,642,543.29	
外币掉期工具交割损失	-49,740,000.00	
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益	1,008,184.59	本年沿江公司按同一控制下企业合并纳入集团合并范围，沿江公司年初至合并日产生的利得。
外币掉期公允价值变动损益	116,475,051.30	为锁定汇率风险，对 3 亿美元境外债券安排外汇掉期，本年因美元升值，确认掉期工具公允价值变动收益。
其他非流动金融资产公允价值变动损益	17,928,820.00	本年由持有的水规院及联合电子股权产生的公允价值变动收益。
三项目资产处置收益	1,961,413,854.90	本年因三项目调整收费补偿及资产移交协议的安排确认资产处置收益。
非流动资产处置收益	265,712,524.28	包括梅观公司回迁物业补偿收益和土地使用权征收补偿收益、马鄂公司房产处置收益，以及除上述资产处置损益以外的非流动资产处置损失。
子公司股权转让	71,875,733.02	本年贵深置地转让持有的贵州悦龙投资有限公司 100% 股权及债权，确认资产处置收益。
向非金融企业收取的资金占用费	49,340,684.52	包括联合置地公司减资款利息、深汕地块项目资金占用费以及南门河项目资金占用费。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	12,592,247.52	
少数股东权益影响额	-18,460,210.49	
所得税影响额	-565,040,944.68	
合计	1,902,175,471.00	

十六、补充资料(续)

1. 本年非经常性损益明细表(续)

非经常性损益明细表编制基础

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

2. 净资产收益率及每股收益

单位:元 币种:人民币

报告期利润	加权平均 净资产收 益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	22.85	1.577	1.577
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.91	0.705	0.705