

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



深圳高速公路股份有限公司 SHENZHEN EXPRESSWAY COMPANY LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代號：00548)

業績初步公告 - 2013 年年度報告摘要

§1 重要提示

- 1.1 深圳高速公路股份有限公司（「本公司」或「公司」）2013 年年度報告摘要摘自本公司截至 2013 年 12 月 31 日止年度（「本年度」或「報告期」）的 2013 年年度報告全文，投資者欲了解詳細內容，應當仔細閱讀將刊載於上海證券交易所網站 <http://www.sse.com.cn> 及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）網站 <http://www.hkex.com.hk> 的年度報告全文。

按照聯交所《證券上市規則》（「上市規則」）附錄十六的規定須載列于年度業績初步公告的所有資料，已收錄在本公司刊登於聯交所網站的 2013 年年度報告摘要中。

除特別說明外，本公告中之金額幣種為人民幣。

1.2 公司簡介

股票簡稱	深高速	深圳高速
股票代碼	600548	00548
股票上市交易所	上海證券交易所	香港聯合交易所有限公司
聯繫人和聯繫方式	董事會秘書	證券事務代表
姓名	吳倩	龔欣、肖蔚
電話	(86) 755-8285 3331	(86) 755-8285 3338
傳真	(86) 755-8285 3400	
電子信箱	secretary@sz-expressway.com	

§2 利潤分配預案

董事會建議以 2013 年年末總股本 2,180,770,326 股為基數，向全體股東派發 2013 年度末期現金股息每股 0.16 元（含稅）（2012 年：每股 0.13 元），總額為 348,923,252.16 元。上述建議將提交本公司 2013 年度股東年會批准。有關股東年會召開的時間、股息派發登記日、股息派發辦法與時間以及 H 股暫停辦理股份過戶的期間等事宜將另行通知。

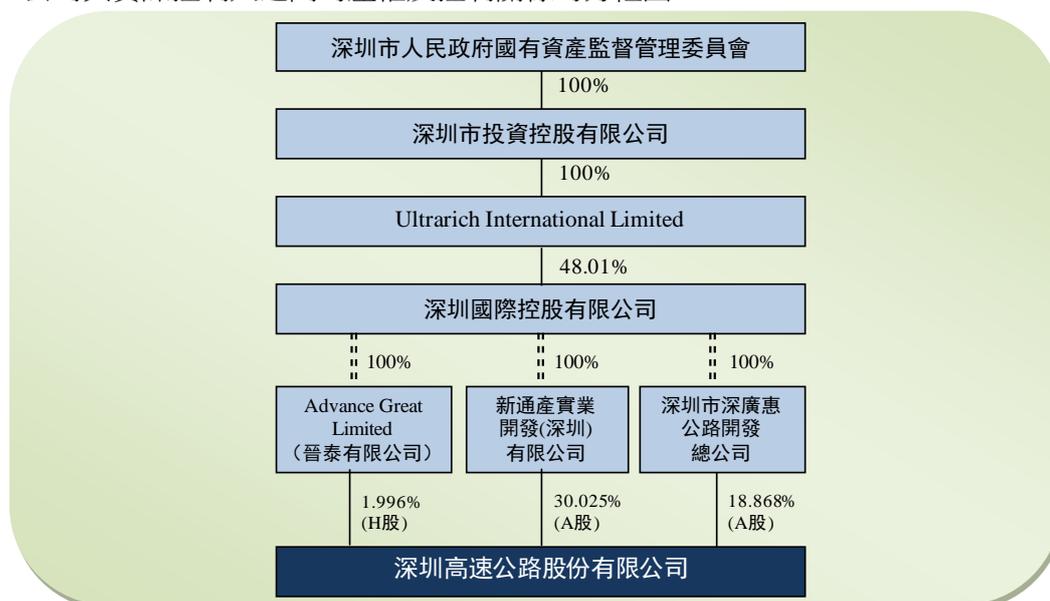
§3 主要財務數據和股東變化

3.1 主要財務數據

單位：人民幣元

主要會計數據	2013 年末	2012 年末	本年末比上年末增減	2011 年末
總資產	22,840,107,479.91	24,209,125,042.19	-5.65%	24,608,792,701.94
歸屬於上市公司股東的股東權益	9,974,420,429.05	9,536,486,092.32	4.59%	9,204,417,052.53
主要會計數據	2013 年	2012 年	本年比上年增減	2011 年
經營活動產生的現金流量淨額	1,761,224,786.28	1,530,654,667.48	15.06%	1,508,130,603.41
營業收入	3,279,281,057.26	3,134,623,093.04	4.61%	2,951,619,056.98
歸屬於上市公司股東的淨利潤	719,691,617.00	684,526,701.99	5.14%	875,146,104.56
歸屬於上市公司股東的淨利潤－扣除非經常性損益	828,414,277.54	659,695,721.22	25.58%	847,416,427.67
加權平均淨資產收益率(%)	7.40%	7.33%	增加 0.07 個百分點	9.84%
基本每股收益(元/股)	0.330	0.314	5.14%	0.401
稀釋每股收益(元/股)	0.330	0.314	5.14%	0.401

3.2 公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



3.3 前 10 名股東持股情況表

截至報告期末，根據本公司境內及香港股份過戶登記處所提供的股東名冊，本公司股東總數、前十名股東持股情況如下：

單位：股

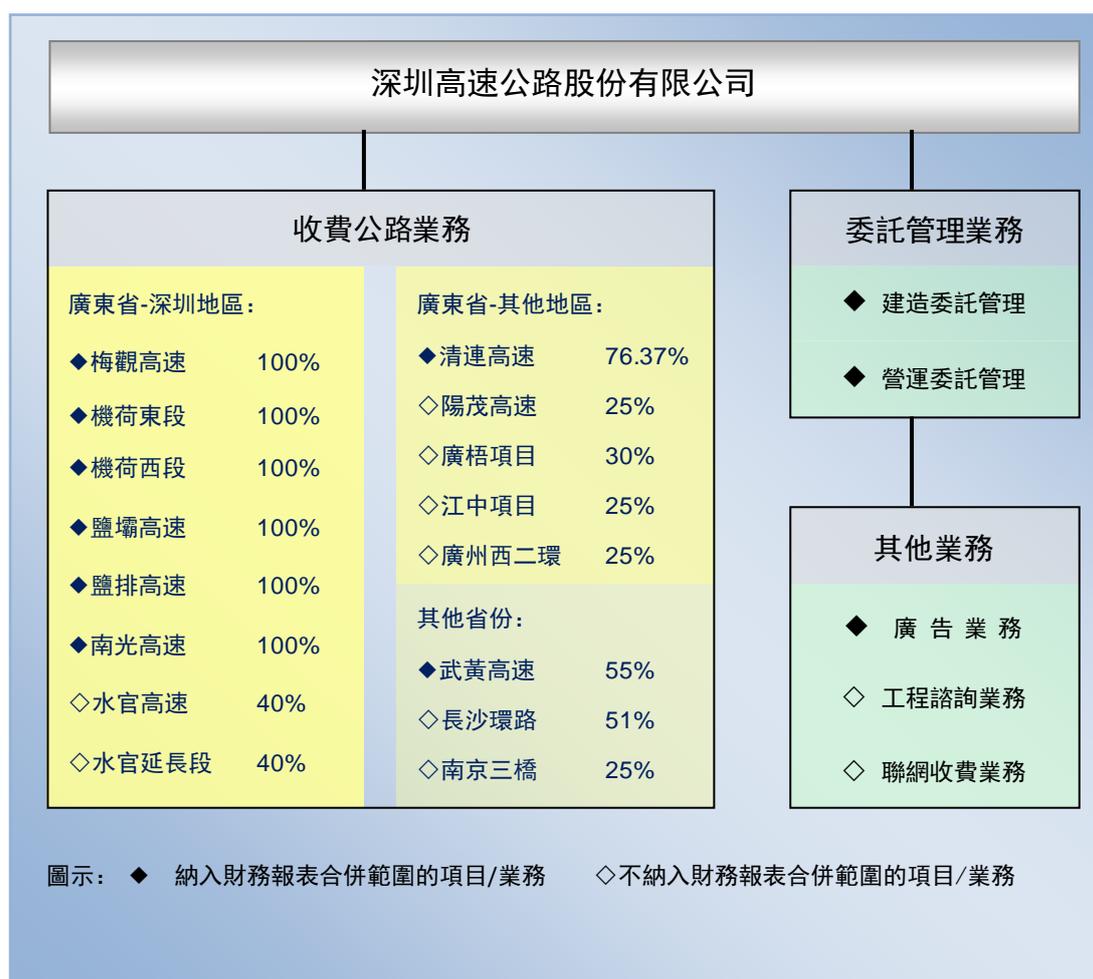
2013 年年末股東總數	股東總數為 31,519 戶，其中內資股股東 31,236 戶，H 股股東 283 戶。	本公告披露日前第五個交易日末股東總數	股東總數為 30,701 戶，其中內資股股東 30,420 戶，H 股股東 281 戶。			
2013 年年末前 10 名股東持股情況						
股東名稱	股東性質	持股比例	持股總數	報告期內增減	持有有限售條件股份數量	質押或凍結的股份數量
HKSCC NOMINEES LIMITED (註)	境外法人	32.42%	706,949,098	-652,000	—	未知
新通產實業開發(深圳)有限公司	國有法人	30.03%	654,780,000	—	—	無
深圳市深廣惠公路開發總公司	國有法人	18.87%	411,459,887	—	—	無
招商局華建公路投資有限公司	國有法人	4.00%	87,211,323	—	—	無
廣東省路橋建設發展有限公司	國有法人	2.84%	61,948,790	—	—	無
AU SIU KWOK	境外自然人	0.50%	11,000,000	—	—	未知
IP KOW	境外自然人	0.42%	9,100,000	—	—	未知
中國人民人壽保險股份有限公司—分紅—個險分紅	未知	0.35%	7,682,917	+7,682,917	—	未知
WONG KIN PING + LI TAO	境外自然人	0.23%	5,000,000	—	—	未知
LI KIU	境外自然人	0.16%	3,550,000	+500,000	—	未知
上述股東關聯關係或一致行動的說明：	新通產實業開發(深圳)有限公司和深圳市深廣惠公路開發總公司為同受深圳國際控股有限公司控制的關聯人。 除以上關聯關係外，上表中其他國有股東之間不存在關聯關係，此外，本公司未知上述其他股東之間、上述四家國有股東與上述其他股東之間是否存在關聯關係。					

註：HKSCC NOMINEES LIMITED (香港中央結算(代理人)有限公司) 持有的 H 股乃代表多個客戶所持有。

§4 董事會報告

4.1 業務回顧

本公司及其合併子公司（合稱「本集團」或「集團」）的收入和盈利主要來源於收費公路的經營和投資。截至報告期末，本公司經營和投資的公路項目共 16 個，所投資的高等級公路里程數按權益比例折算約 427 公里。此外，本公司還為政府和其他企業提供優質的建造管理和公路營運管理服務，並憑借相關管理經驗和資源，依託主業開展了廣告、工程諮詢和聯網收費等業務。本公司的主要業務架構列示如下：



一、收費公路業務

2013年，本集團經營和投資的公路項目的車流量整體上保持增長，但由於受宏觀和區域經濟發展狀況、行業政策、路網格局變化等因素影響的程度各異，項目路費收入的表現存在一定差異。各項目於報告期內的基本營運數據如下：

收費公路	日均混合車流量（千輛次） ^①			日均路費收入（人民幣千元）		
	2013年	2012年	同比	2013年	2012年	同比
廣東省- 深圳地區：						
梅觀高速	130	125	3.9%	803	876	-8.3%
機荷東段	150	128	16.7%	1,329	1,240	7.2%
機荷西段	123	107	15.7%	1,048	1,080	-2.9%
鹽壩高速 ^{②③}	31	29	9.4%	444	387	14.7%
鹽排高速	50	41	21.0%	541	514	5.3%
南光高速	75	59	27.8%	787	629	25.2%
水官高速	155	138	12.4%	1,298	1,205	7.7%
水官延長段	39	29	33.4%	176	155	13.2%
廣東省- 其他地區：						
清連高速 ^③	28	23	24.2%	1,948	1,461	33.4%
陽茂高速 ^③	31	27	16.7%	1,469	1,326	10.8%
廣梧項目 ^③	27	25	7.3%	719	681	5.5%
江中項目	89	91	-2.3%	924	932	-0.8%
廣州西二環	42	35	21.2%	825	713	15.7%
其他省份：						
武黃高速 ^③	39	40	-1.4%	1,040	1,170	-11.1%
長沙環路	14	13	6.1%	144	119	20.2%
南京三橋 ^③	29	25	17.8%	1,169	895	30.7%

附註：

- ① 日均混合車流量數據中不包括節假日免費通行的車流量。
- ② 為方便深圳市民前往東部海濱休閒度假，自2007年2月起，政府按協定的標準和方式為往來鹽田與大梅沙匝道的車輛向公司統一支付通行費收入。2013年至2017年期間，政府協定支付的通行費收入為19,000千元/年，按月計入鹽壩高速的路費收入中。2017年之後的安排將由雙方在協議到期前另行協商確定。
- ③ 已實施計重收費的項目。

經濟環境—

2013年，中國國內生產總值同比增長7.7%，全年進出口總額同比增長7.6%，國內經濟運行總體平穩。報告期內，廣東省地區生產總值同比增長8.5%，成為國內首個地區生產總值突破1萬億美元大關的省份。在近年積極調整產業結構政策的帶動下，廣東省2013年消費增長顯著，全年實現社會消費品零售總額2.55萬億元，同比增長12.2%。此外，國內汽車產銷仍然保持較好的增長勢頭，深圳地區於2013年末的汽車擁有量已超過250萬輛。但另一方面，宏觀經濟的增速、進出口總額以及港口輸送量的增幅總體呈放緩趨勢。^{以上數據來源：政府統計信息網站、海關網站}在此大環境下，本集團大部分收費公路項目在報告期內保持了一定幅度且相對平穩的自然增長。

政策環境—

近年，收費公路行業的外部經營環境發生了較大的變化，國家及地方政府陸續出臺的政策或管理措施，對項目收入帶來了較大的負面影響。

2013年，廣東省實施統一方案¹以及全國實施節假日免費方案²的負面影響繼續存在並擴大至全年，以可獲取的數據和歷史數據為基礎進行概略測算^註，分別使本集團2013年年度合併報表路費收入減少約3.85億元和1.36億元（2012年：1.93億元和0.43億元）；此外，綠色通道免費政策³對集團合併報表收入的測算^註影響約為0.75億元（2012年：0.62億元）。不過，收費價格的調整或免費可以吸引部分車流行駛高速公路並逐步形成穩定的出行習慣，在一定程度上促進了全路網車流量的增長。

註：本公司基於可獲取數據及歷史數據對相關影響進行模擬計算。受限於數據統計方式的調整以及各年度間經營環境的差異，相關測算無法做到完全準確。該等數據僅供投資者參考，請投資者謹慎使用。

¹ **統一方案**：自2012年6月1日起，廣東省按照統一的收費費率、收費係數、匝道長度計算方式和取整原則，對省內所有高速公路項目實施統一收費標準，並於其後針對因實施上述方案而提高收費額的情況進行了後續調整。

² **節假日免費方案**：根據國務院的批復，自2012年下半年起，收費公路項目在春節、清明節、勞動節和國慶日4個國家法定節假日及其連休日期間免收7座以下（含7座）客車的通行費。

※ 上述政策的詳情，請參閱本公司日期為2012年5月31日和2012年8月17日的公告。

³ **綠色通道免費政策**：自2010年12月起，國內高速公路項目均須執行綠色通道免費政策，對合法裝載鮮活農產品的運輸車輛免收車輛通行費。

根據廣東省交通運輸廳發出的通告，廣東省包括清連二級路在內的 31 個路橋項目自 2013 年 6 月 30 日 24 時起取消收費。清連二級路於 1993 年通車營運，開通時間較長，而且在清連一級公路高速化改造期間，承擔了大部分的區間車流，路面破損較為嚴重，因此廣東清連公路發展有限公司（「清連公司」）自 2010 年 9 月下旬起對其進行封閉，以開展例行和必要的大修工作，並暫停了項目的收費。清連二級路收費權取消後，清連公司及其兩方股東均非常重視，對相關政策和要求進行了認真研究，並通過各種可行的途徑與政府主管部門協調，落實有關取消收費所涉及的具體安排。有關事項對本集團的影響，請參閱下文 4.2 之財務分析的內容以及財務報表附註五(10)及八(2)的內容。

經營條件及環境

年內，梅觀高速北段實施擴建工程，機荷西段實施維護修繕工程，對該等項目及相連道路的通行條件和營運表現產生一定的負面影響。其中，梅觀高速北段的改擴建工程已於 2013 年底完工；機荷西段年內主要開展了病害處理工作，自 2013 年 12 月起正式啟動路面維修工程，預計項目將在 2014 年上半年完工。

道路網絡和設施的不斷完善，能夠促進人們對公路運輸方式的選擇和需求，帶動路網內總體車流量水平的提升；同時，也會使路網內的車流分佈情況發生變化，對具體項目的營運表現帶來正面或負面的影響。此外，從報告期的數據看，道路因城市交通管制或工程施工等原因實施分流或交通組織方案，對相鄰或平行道路在一段時期內的營運表現也會產生較明顯的拉動作用。

廣東省- 深圳地區

南坪（二期）部分路段自 2012 年下半年起逐步開通，對南光高速車流量的增長起到了促進作用。2013 年 1 月底，博深高速（廣東博羅至深圳）正式通車，對鹽排高速的營運表現產生正面影響，而機荷東段受其分流影響，收入略有下降。清平（二期）於 2013 年 9 月中旬正式開通，對機荷東段、水官延長段的車流量產生拉動效用，但對梅觀高速則有小幅分流。

廣東省- 其他地區

2012 年底，湖南省開通了包括永藍高速（二廣高速湖南永州至藍山段）、衡武高速（京港澳高速複綫湖南衡陽至臨武段）在內的多條高速公路，相連路網的完善促進了清連高速的車流量增長；此外，京港澳高速耒宜段（湖南耒陽至宜章）於 2013 年 5 月至 11 月間進行路面大修，期間實施的交通分流措施促使清連高速的車

流量和路費收入同比持續快速增長。2013年1月起，廣州市環城高速對部分貨運車輛限行，對廣州西二環的整體營運表現產生正面影響。

另一方面，廣珠西線高速公路（廣東廣州至珠海）於2013年1月全線通車，對江中項目造成小幅負面影響；而廣東與廣西間高速公路網的進一步完善，本年內也給廣梧項目帶來了一定的分流。此外，與清連高速南端相接的廣清高速（廣東廣州至清遠）正在實施改擴建工程，對大型貨運車輛進行限行，在一定程度上會限制清連高速車流量的增幅。

08 其他省份

大廣高速湖北南段（湖北黃石至通山）於2012年5月開通後，拉動了武黃高速的收入增長，但與其基本平行的漢鄂高速（湖北武漢至鄂州）於2012年底開通，加上國道滬蓉線（上海至四川成都）全線貫通以及武漢地區進一步實施交通管制措施等因素的負面影響持續存在，武黃高速的收費車流和路費收入在2013年均出現了同比下降。

從2012年底開始，南京長江二橋及相關路段對部分貨運車輛和長途客運車輛限行，使南京三橋的車型結構發生變化，從而對其營運表現產生了較明顯的正面影響。

經營措施一

為了提升項目營運表現，本集團深入研究項目周邊區域功能定位和特點，持續跟蹤周邊路網變化情況和車流走勢，針對不同公路項目的優勢與特點，制訂並實施積極的營銷措施。年內，集團以清連高速、南光高速和鹽排高速為重點開展多方位的路網營銷和管理工作，包括：聯合知名媒體開展專項宣傳，推廣介紹項目的優勢、功能和特色；設計路線指引，加強車輛引導，盤活路網資源；加大向目標客戶宣傳收費標準調整後對出行成本的影響，吸引貨運車輛改行高速公路；突出清連高速、鹽壩高速旅遊通道的功能，通過製作和派發出行手冊等方式提高公眾對旅遊資源及連接道路的認知度。這些營銷管理措施取得了較好的效果，促進了各路段營運表現的提升。

2013年，本集團根據廣東省的統一部署，積極推進全省高速公路的聯網收費工作。同時，集團持續完善以高峰車流疏導和應急回應為核心的應急收費管理模式，保持營運工作的標準化水平，以提升路網通行環境和效率，為司乘人員提供快捷、安全的通行服務，從而提升項目競爭力和營運表現。

在順利完成了機荷東段路面修繕的實踐基礎上，年內集團啟動了機荷西段的路面修繕工程，還開展了鹽壩高速路面預防性養護方案的研究和設計。公司通過實踐運用、檢驗、總結和推廣，不斷完善和優化道路養護模式，在保證通行質量和提高通行效率的同時，努力實現「全經營期養護效益最大化」的目標。

業務發展一

本公司擁有外環高速的優先開發權。由於該項目投資規模大、造價高，公司正在從優化設計方案、優化投資結構等多方面著手，與政府主管部門探討和磋商可行的投資、建設和管理模式，盡力實現企業效益和社會效益的平衡。報告期內，公司繼續推進外環高速的前期研究工作，該項目的具體投資模式和開發計劃目前尚未確定。

二、 委託管理及其他業務

依託于收費公路主營業務，集團憑借相關管理經驗和資源，開展或參與委託管理、廣告、工程諮詢等相關業務，並審慎嘗試新的業務類型，作為主營業務以外的有益嘗試和補充，為集團發展開拓更廣闊的空間。2013年，集團委託管理業務實現收入 2.67 億元，廣告及其他業務實現收入約 1.14 億元，分別佔集團收入的 8.1%和 3.5%。

委託管理業務一

建設和營運委託管理業務（亦稱代建業務和代管業務），是現階段本集團在收費公路業務以外較為主要的業務類型。集團憑借多年來在相關領域積累的專業技能和經驗，通過輸出建設管理和收費公路營運管理方面的服務，按照與委託方約定的計費模式收取管理費用及/或獎勵金，實現合理的收入與回報。報告期內，本集團開展的代建、代管業務主要包括沿江項目、南坪（二期）、貴龍項目以及龍大項目等。

08 代建業務

報告期內，沿江項目工程進展順利，其一期工程已於三季度完工並通過了交工驗收。深圳市廣深沿江高速公路投資有限公司（「沿江公司」）目前正在推進沿江項目二期的前期工作，截止報告期末，勘察設計以及環評等的招標工作已完成，並已啟動勘察設計工作。

南坪（二期）A 段已於 2013 年 7 月完成全部投資，目前正在開展項目結算及政府審計工作；南坪（二期）B 段受限於政府規劃調整，大部分工程暫不具備開工條件。目前，本公司正在與委託方協調有關 B 段工程的整體工作安排。根據合同約定，上述情形不會產生本公司在代建合同項下的履約責任。

基於代建業務的經驗，集團以貴州貴深投資發展有限公司（「貴深公司」）為平臺，在貴州龍裡開展了貴龍項目，採用「建設-移交」模式（亦稱 BT 模式）參與地方道路的建設和開發。報告期內，貴龍項目的代建管理工作按計劃穩步推進。截至報告期末，累計工程形象進度約為 80%。

08 代管業務

2013 年，本公司繼續接受委託，以股權管理的模式負責龍大項目的營運管理工作。年內，各項管理工作進展順利。

沿江高速（深圳段）已於 2013 年 11 月底通車試運營。根據本公司與深圳市投資控股有限公司於 2009 年 11 月簽訂的《委託經營管理合同》，本公司受託管理沿江公司，包括對沿江高速（深圳段）建設期和經營期的管理，其中，有關經營期委託管理的具體安排須進一步磋商確定，並最終由深圳市政府批准。截至本公告日，有關委託的具體方式、管理費用的計算方法和支付安排等具體事宜仍在磋商中，並有待合同雙方按規定履行審批程序後方可確定。

報告期內各項委託管理業務的盈利和收支情況，請參閱下文 4.2 之財務分析的內容以及財務報表附註五(29)(b)(i)、七(5)(a)(ii)及七(5)(c)的相關內容。

委託管理業務拓展 —

與單純的代建業務相比，BT 模式下受託方在建設期間須負責資金的籌措，因此，資金回收是該模式下至關重要的管理環節，回收的方式、週期以及安全性將直接影響項目的成敗和收益水平。年內，貴深公司還通過協商，優化了貴龍項目的款項支付安排，進一步降低了項目的回款風險。此外，集團針對項目特點並結合公司實際，對如何有效降低款項回收風險、及時實現投資收益等關鍵點進行了深入研究和探討，通過深圳高速投資有限公司（「投資公司」）和貴深公司的平臺採取了多項有效措施，並借此進行業務拓展和實踐，在獲取合理回報的同時，謹慎嘗試與公司核心業務能力相關的業務類型。

隨著貴龍城市大道及周邊基礎設施的完善以及整個貴龍城市經濟帶的開發，預期貴龍項目周邊土地有較好的增值空間。為了有效降低貴龍項目的款項回收風險，在項目中獲取預期以至最佳的收益，貴深公司積極參與貴龍項目開發範圍內土地的競拍，自 2012 年至今，已成功競拍土地約 1,863 畝（約 124 萬平方米），成交金額總計約為 6.52 億元。貴深公司已成立若干全資子公司，具體持有和管理上述地塊的土地使用權。2013 年 7 月，公司董事會批准貴深公司及其子公司採取滾動開發的策略，對已取得土地中的 300 畝（約 20 萬平方米）進行自主二級開發，總金額預計不超過 8.5 億元。年內，有關二級

開發的規劃設計等前期工作正在有序推進。通過實現該部分土地的市場價值，可儘快實現集團的投資收益，切實防範與土地相關的合同和市場風險，並有助於提升貴龍項目周邊土地的整體價值，以及豐富本集團在項目開發與運作方面的經驗。在此基礎上，貴深公司將視整體市場情況和發展機會，適時通過市場轉讓、合作或自行開發等方式來實現所持有土地的市場價值。

其他業務一

本公司通過全資持股的深圳市高速廣告有限公司（「廣告公司」），開展收費公路兩旁和收費廣場的廣告牌出租、廣告代理、設計製作及相關業務。近年，廣告公司加大了對優質戶外廣告資源的收購力度，進一步擴大業務規模和範圍。2013年4月，廣告公司在深圳市2013年第一批戶外廣告佔用公共用地使用權的拍賣中，成功競得深南大道上4個立柱廣告牌5年的經營使用權。

本公司通過參股方式，持有深圳高速工程顧問有限公司（「顧問公司」）24%的股權以及廣東聯合電子服務股份有限公司（「聯合電子」）15%的股權。顧問公司的主要業務包括項目管理諮詢、勘查設計、工程監理、造價諮詢、招標代理以及試驗檢測等。聯合電子主要從事廣東省內收費公路的電子清算業務，包括電子收費及結算系統投資、管理、服務及相關產品銷售。

年內，上述各項業務的進展總體順利，符合集團預期。受規模所限，該等業務的收入和利潤貢獻目前在集團中所佔比例很小。有關報告期內其他業務的情況，請參閱下文4.2之財務分析的內容以及財務報表附註五(29)(b)(i)的相關內容。

4.2 財務分析

2013年度，集團實現歸屬於公司股東的淨利潤（「淨利潤」）719,692千元（2012年：684,527千元），同比增長5.14%。報告期內，儘管統一方案和節假日免費方案以及清連二級路取消收費等政策實施，對集團的經營業績產生較大負面影響，但得益于區域內路網的完善和區域總交通量的增長以及公司實施配套的增收節支措施等綜合影響，集團經營和投資的收費公路路費收入和利潤同比總體錄得一定增長。此外，公司依據工程實際結算情況及完工進度確認的委託建設管理服務利潤同比增加，因此，集團報告期淨利潤仍取得小幅增長，在扣除清連二級路相關資產處置損失（「清連二級路資產處置損失」）的影響後，同比增長25.32%。有關清連二級路資產處置損失的說明，詳見下文「經營成果分析」第6點的內容。

一、經營成果分析

1、營業收入及營業成本

報告期內，本集團實現營業收入 3,279,281 千元，同比增長 4.61%。其中，路費收入 2,898,291 千元，同比增長 6.31%，為集團主要的收入來源。集團報告期營業成本 1,526,197 千元，與上年基本持平。報告期委託管理服務收入與成本同比變動的原因，主要為各項目報告期結算規模及毛利率的綜合變動影響，本期確認了貴龍項目和南坪（二期）項目相關服務收入和成本。有關收入和成本的具體數據如下，詳情見下文「未計息稅、管理費用前利潤」的內容：

營業收入項目	2013年 (人民幣千元)	所佔比例	2012年 (人民幣千元)	所佔比例	增減比例
路費收入	2,898,291	88.38%	2,726,353	86.98%	6.31%
委託管理服務收入	266,656	8.13%	294,486	9.39%	-9.45%
其他收入(包括廣告收入等)	114,334	3.49%	113,784	3.63%	0.48%
營業收入合計	3,279,281	100.00%	3,134,623	100.00%	4.61%

鑒於本集團的業務性質，除通行費收入外，本集團前五名客戶營業收入的總額為 270,324 千元，佔本集團全部營業收入的比例為 8.24%。有關詳情載列於財務報表附註五(29)。

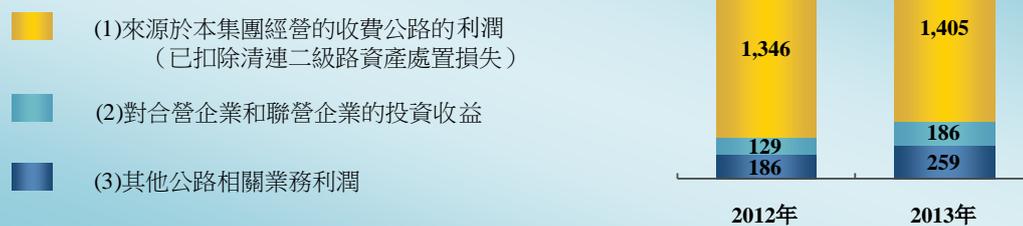
營業成本項目	2013年 (人民幣千元)	所佔比例	2012年 (人民幣千元)	所佔比例	增減比例
通行服務營業成本	1,409,347	92.34%	1,301,579	86.16%	8.28%
委託管理服務成本	53,061	3.48%	152,313	10.08%	-65.16%
其他業務成本	63,789	4.18%	56,840	3.76%	12.22%
營業成本合計	1,526,197	100.00%	1,510,732	100.00%	1.02%

本集團向前五名供應商採購額為 162,667 千元，佔本集團採購總額的比例為 27.45%。

2、未計息稅、管理費用前利潤^註

報告期內，集團未計息稅、管理費用前利潤為 1,608,326 千元（2012 年：1,661,212 千元），同比下降 3.18%。扣除清連二級路資產處置損失後，同比增長 11.34%。主要業務的利潤貢獻列示如下：

未計息稅、管理費用前利潤 (單位：人民幣百萬元)



註：未計息稅、管理費用前利潤 = 利潤總額 + 管理費用 + 利息支出，
該指標有助於了解本集團來源於分業務板塊的經濟活動的利潤信息。

(1) 來源於本集團經營的收費公路的未計息稅、管理費用前利潤

◆ 利潤

報告期來源於本集團經營的收費公路的未計息稅、管理費用前利潤為 1,164,147 千元 (2012 年：1,345,923 千元)，同比下降 13.51%，扣除清連二級路資產處置損失後，同比增長 4.42%。主要來源於清連項目、南光高速、鹽壩高速、鹽排高速等路段利潤的增長，深圳區域其他路段受統一方案和節假日免費方案實施引致的毛利率降低以及路段施工的綜合影響、武黃高速受路網分流及上年同期路費拆分等因素影響，利潤同比有所下降。有關利潤的具體分析如下：

收費公路	路費收入		通行服務營業成本		通行服務毛利率		息稅、管理費用前利潤	
	2013 年 (人民幣千元)	增減 比例	2013 年 (人民幣千元)	增減 比例	2013 年	增減 百分點	2013 年 (人民幣千元)	增減金額 (人民幣千元)
梅觀高速	293,125	-8.53%	111,795	9.99%	61.86%	-6.42	174,580	-33,470
機荷東段	485,006	6.88%	252,625	11.97%	47.91%	-2.37	216,103	-3,481
機荷西段	382,605	-3.19%	89,847	-0.50%	76.52%	-0.63	280,841	-10,747
鹽壩高速	162,038	14.29%	98,817	3.31%	39.02%	6.48	60,820	19,066
鹽排高速	197,476	4.97%	85,140	4.98%	56.89%	0.00	106,364	2,556
南光高速	287,325	24.86%	144,717	23.55%	49.63%	0.53	133,790	27,837
清連項目 ^①	710,963	32.35%	426,246	16.64%	40.05%	8.08	263,388	109,272
武黃高速 ^②	379,753	-17.39%	200,160	-10.91%	47.29%	-3.83	169,505	-51,565
合計	2,898,291	6.31%	1,409,347	8.28%	51.37%	-0.89	1,405,391	59,468

附註：

- ① 清連項目息稅、管理費用前利潤未包含報告期清連二級路資產處置損失的影響。
- ② 武黃高速 2012 年路費收入中包含取得與鄂東大橋重疊里程 2010 年 9 月至 2012 年 12 月拆分的路費收入計 32,532 千元。

◆ 路費收入

集團報告期實現路費收入 2,898,291 千元（2012 年：2,726,353 千元），同比增長 6.31%。報告期內，集團經營收費公路項目的營運表現受到宏觀經濟變化、統一方案和節假日免費方案等政策實施以及路網車流分佈變化等多種因素的綜合影響。其中，統一方案和節假日免費方案政策實施使集團報告期路費收入分別減少約 3.85 億元和 1.36 億元，合計影響額同比增加約一倍。有關報告期內各項目經營表現的具體分析，請參閱上文 4.1 業務回顧的內容。

◆ 通行服務營業成本

集團報告期收費公路通行服務營業成本為 1,409,347 千元（2012 年：1,301,579 千元），同比上升 8.28%。其中，各路段折舊攤銷成本隨車流量增長相應增加，以及員工成本隨著收費作業人數增加、薪酬及福利標準普調及社保繳交基數的提高有所上升；由於清連二級公路的專項維護成本同比減少，以及機荷東段實際修繕支出低於預算，使集團報告期公路維護成本同比下降。

有關通行服務營業成本的分析如下：

通行服務營業成本項目	2013 年 (人民幣千元)	所佔比例	2012 年 (人民幣千元)	所佔比例	增減比例
員工成本	208,615	14.80%	169,794	13.05%	22.86%
公路維護成本	89,930	6.38%	141,878	10.90%	-36.61%
折舊及攤銷	920,410	65.31%	777,088	59.70%	18.44%
其他業務成本	190,392	13.51%	212,819	16.35%	-10.54%
合計	1,409,347	100.00%	1,301,579	100.00%	8.28%

(2) 對合營企業和聯營企業的投資收益

集團報告期對合營企業和聯營企業的投資收益合計為 185,677 千元（2012 年：129,100 千元），同比增長 43.82%。受區域經濟發展、路網車流分佈變化以及統一方案和節假日免費等政策實施等因素的綜合影響，大部分合營企業和聯營企業的路費收入同比錄得一定的增長，加上陽茂高速、南京三橋、長沙環路等公路隨車流量增長毛利率上升，以及部分企業借貸規模和財務成本的降低，使集團投資收益同比錄得較理想的增長。

對經營收費公路的合營企業和聯營企業投資收益的具體分析如下：

收費公路	路費收入		營業成本		毛利率		集團投資收益 ^註	
	2013年 (人民幣千元)	增減 比例	2013年 (人民幣千元)	增減 比例	2013年	增減 百分點	2013年 (人民幣千元)	增減金額 (人民幣千元)
合營企業：								
長沙環路	52,396	19.86%	34,118	-7.33%	34.89%	19.11	13,046	10,102
聯營企業：								
水官高速	473,659	7.44%	164,888	6.30%	65.19%	0.37	61,633	3,875
水官延長段	64,258	12.93%	51,684	17.85%	19.57%	-3.36	-4,309	782
陽茂高速	536,230	10.12%	190,872	-8.77%	64.40%	7.37	56,941	17,445
廣梧項目	262,268	5.17%	108,985	4.88%	58.48%	0.11	20,850	130
江中項目	337,415	-1.04%	234,388	0.84%	30.53%	-1.30	3,061	2,366
廣州西二環	301,044	15.30%	139,985	13.61%	53.52%	0.70	9,660	6,637
南京三橋	427,581	30.61%	161,191	17.74%	62.30%	4.12	21,111	15,027
合計							181,993	56,364

註：報告期集團投資收益數據未包含對顧問公司的投資收益 3,684 千元（2012 年：3,021 千元）和 2012 年其他投資收益 450 千元。有關詳情列於財務報告附註五(6)及(33)。

(3) 其他公路相關業務的未計息稅管理費用前利潤

◆ 委託建設管理服務利潤

本集團對於完工結果能可靠估計的代建項目確認委託建設管理服務利潤共計 184,319 千元，其中，本公司按股權比例計算應佔利潤共計 152,964 千元，主要為集團根據政府對南坪（二期）、沿江項目及貴龍項目等的相關服務審計結果及進度的估計確認了相關委託建設管理服務收入和成本。委託建設管理服務項目的收入及成本的分析如下：

委託建設管理服務項目	收入		成本		本公司按股權比例計算應佔代建利潤	
	2013年 (人民幣千元)	增減金額 (人民幣千元)	2013年 (人民幣千元)	增減金額 (人民幣千元)	2013年 (人民幣千元)	增減金額 (人民幣千元)
南坪(一期)	555	-128,524	3,357	-58,426	-2,821	-65,767
南坪(二期)	75,179	-9,181	13,658	-43,219	57,139	32,876
沿江項目	46,821	10,960	18,709	-3,308	25,485	13,435
貴龍項目	123,123	113,587	14,409	5,210	73,161	73,161
其他項目	2,978	-14,672	2,928	491	-	-14,387
合計	248,656	-27,830	53,061	-99,252	152,964	39,318

報告期委託建設管理服務利潤主要來源於貴龍項目按合同約定及完工進度首次確認的相關收入和成本，以及南坪（二期）根據部分合同段實際結算情況進一步確認和調整了相關收入和成本。有關委託建設管理服務項目的詳情載列於財務報表附註五(29)(b)(i)及七(五)(a)(ii)。

◆ 委託經營管理服務利潤

報告期內，本公司根據合同條款確認了對龍大項目的委託經營管理服務收入 18,000 千元，扣除相關稅金後確認相關盈利 16,990 千元。有關詳情載列於財務報表附註五(29)(b)(i)及七(5)(c)。

◆ 廣告業務利潤

報告期來源於本集團廣告業務的利潤為 35,086 千元(2012年:33,209千元)，同比上升 5.65%，主要由於報告期廣告業務收入同比上升 5.61%，以及廣告使用權攤銷費用等營業成本相應同比上升 12.40%所致。有關詳情載列於財務報表附註五(29)(b)。

3、 管理費用

集團報告期管理費用 87,531 千元（2012年：79,969千元），同比上升 9.46%。主要是報告期員工成本由於人員調整及社會養老保險繳交基數普調有所上升。

4、 財務費用

集團報告期財務費用 582,278 千元（2012年：622,418千元），同比下降 6.45%，扣除公路養護責任撥備後同比下降 5.15%，主要由於報告期集團平均借貸規模下降所致。相關詳情請參閱下文「財務狀況分析」第 1 點和「資金與融資」第 3 點的內容。有關財務費用的具體分析如下：

財務費用項目	2013年 (人民幣千元)	2012年 (人民幣千元)	增減比例
利息支出	599,086	619,767	-3.34%
減：資本化利息	16,968	9,330	81.87%
利息收入	24,975	34,557	-27.73%
匯兌損益及其他	(632)	(12,151)	-94.80%
未含養護撥備時間價值的財務費用	557,775	588,031	-5.15%
加：養護撥備時間價值	24,503	34,387	-28.74%
財務費用	582,278	622,418	-6.45%

5、 所得稅費用

集團報告期所得稅費用為 163,411 千元(2012 年:209,836 千元),同比下降 22.12%,主要受報告期清連二級路資產處置損失計提遞延所得稅資產等因素的影響。有關本年度集團適用之所得稅稅率以及所得稅費用的詳情,分別載列於財務報表附註三及附註五(35)。

6、 清連二級路資產處置損失

根據廣東省交通運輸廳發出的相關文件要求,本公司之控股子公司清連公司經營的清連二級路自 2013 年 6 月 30 日 24 時起取消收費。本集團及清連公司一直就取消收費後涉及公司合法權益、經濟補償等相關事宜與政府主管機構進行積極溝通。基於目前的溝通進展情況,集團決定配合政府主管部門進行資產移交工作,因此,按照中國會計準則的相關要求對清連二級路相關資產於 2013 年末的賬面淨值進行了處置,相關資產淨值及資產清理費用合計為 241,245 千元,作為資產處置損失計入集團 2013 年度營業外支出,相應減少集團 2013 年度的淨利潤 138,179 千元。對於可能取得政府部門的經濟補償以及移交時政府部門可能要求集團承擔的維修義務(如有),待進一步溝通落實並能夠可靠估計時,計入相應年度的收益或損失。相關詳情載列於財務報表附註五(10)及八(2)。

7、 特許經營無形資產攤銷政策及不同攤銷方法下的差異

本集團特許經營無形資產採用車流量法進行攤銷,即攤銷額按照單位使用量基準,以各期間實際交通流量佔收費經營期限內之預計總交通流量比例計算確定。集團對該預計交通流量進行定期檢討和調整,以確保攤銷額的真實和準確。關於本項會計政策和會計估計的詳情載列於財務報表附註二(17)(a)、(29)(a)及(30)。

在收費公路的營運初期及至未達到設計的飽和流量前,按車流量法計提的攤銷額比按直線法的為低。報告期,按本公司權益比例計算的兩種攤銷方法下的攤銷差異為 0.89 億元,攤銷差異同比下降,其中,清連高速由於處於開通初期,本年度攤銷差異為 0.92 億元。採用不同的攤銷方法對收費公路項目產生的現金流並不產生影響,從而也不會影響各項目的估值水平。報告期按各收費公路計算的參考數據列示如下:

收費公路	收費經營權攤銷額 (人民幣百萬元)			按公司權益比例應佔攤銷差異 (人民幣百萬元)	
	車流量法- 2013年	車流量法- 2012年	直線法 ^①	2013年	2012年
梅觀高速 ^②	59	51	42	17	13
機荷東段	201	165	155	46	10
機荷西段	47	42	28	19	14
鹽排高速	49	44	47	2	-3
鹽壩高速	55	46	69	-14	-23
南光高速	70	47	100	-30	-53
清連高速	246	177	367	-92	-145
武黃高速	95	100	89	3	6
長沙環路	13	11	18	-3	-4
水官高速	77	71	110	-13	-16
水官延長段	30	24	24	2	-
陽茂高速	74	91	90	-4	1
廣梧項目	47	68	57	-3	3
江中項目	117	120	136	-5	-4
廣州西二環	67	56	111	-11	-14
南京三橋	99	76	111	-3	-9
合計				-89	-224

註：

- ① 假設無形資產的賬面價值在特許權授予方授予的經營期限內平均攤銷。
- ② 梅觀高速擴建工程於2013年11月30日完工，其直線法攤銷金額相應重新計算。

二、財務狀況分析

1、資產、負債及權益情況

本集團財務狀況保持穩健，資產以高等級收費公路的特許經營無形資產、對經營收費公路企業的股權投資為主，佔總資產的84.22%，貨幣資金和其他資產分別佔總資產的4.79%和10.99%。於2013年12月31日，集團總資產22,840,107千元(2012年12月31日：24,209,125千元)，同比下降5.65%，主要為報告期償還到期債務、特許經營無形資產攤銷、清連二級路相關資產處置及固定資產折舊所致。

集團主要資產負債項目的分析如下：

項目	2013年12月31日 (人民幣千元)	佔總資產 比例	2012年12月31日 (人民幣千元)	佔總資產 比例	增減比例
貨幣資金	1,094,797	4.79%	1,956,056	8.08%	-44.03%
長期股權投資	1,604,384	7.02%	1,653,743	6.83%	-2.98%
無形資產	17,756,263	77.74%	18,636,247	76.98%	-4.72%
一年內到期的非流動 負債	620,327	2.72%	2,538,991	10.49%	-75.57%
長期借款	5,257,014	23.02%	5,217,739	21.55%	0.75%
應付債券	3,088,802	13.52%	3,081,681	12.73%	0.23%

報告期資產、負債項目同比變動在 30% 以上的變化原因詳列於財務報表補充資料三。

於 2013 年 12 月 31 日，本集團總權益比 2012 年年末增長 3.37% 至 11,238,986 千元（2012 年 12 月 31 日：10,872,916 千元），主要是增加報告期淨利潤及扣除派發的 2012 年股息所致。

2013 年 12 月 31 日，集團未償還的應付債券及借貸總額為 9,297,563 千元（2012 年 12 月 31 日：10,563,618 千元），較 2012 年年末下降 11.99%，主要為報告期償還了到期債券所致。其中，清連項目使用借貸 56.5 億元。

本集團的主要經營業務均在中國，經營收支和資本支出主要以人民幣結算。於報告期末，本集團主要有折合 281,617 千元的以港幣計價的外幣貨幣性負債項目，以及折合 1,202 千元和 95 千元的分別以港幣和其他外幣計價的貨幣性資產項目，外幣貨幣性項目體現為淨負債。公司對一筆 5 年期港幣 4.2 億元貸款安排了「無本金交割貨幣掉期」（Non-Deliverable Gross Currency Swap）的金融工具鎖定利率和匯率變動風險，截至本報告期末，該筆貸款的未償還本金為港幣 3.36 億元（折合約 2.64 億元）。有關詳情請參見財務報表附註五(24)。上述以公允價值計量的衍生金融負債有關情況及報告期公允價值變動情況如下：

投資 類型	資金 來源	簽約方	投資 份額	投資 期限	產品 類型	預計 收益	投資盈虧 (報告期公允 價值變動)	是否 涉訴
衍生品	自有	中國工商銀行(亞 洲)有限公司	港幣 4.2 億元	2010.4~ 2014.9	無本金交割 貨幣掉期	不適用	8,605 千元	否

2、資本結構及償債能力

公司注重維持合理的資本結構和不斷提升盈利能力，以保持公司良好的信用評級和穩健的財務狀況。報告期內，由於集團利潤的增長以及償還到期債券後總借貸規模下降，期末資產負債率與淨借貸權益比率同比降低，利息保障倍數和 EBITDA 利息倍數有所上升。基於集團穩定和充沛的經營現金流以及良好的融資及資金管理能力，董事認為報告期末財務杠杆比率處於安全的水平。

	2013年12月31日	2012年12月31日
資產負債率（總負債 / 總資產）	50.79%	55.09%
淨借貸權益比率（（借貸總額－現金及現金等價物）/ 總權益）	73.03%	79.18%
	2013年1-12月	2012年1-12月
利息保障倍數（（稅前利潤+利息支出）/ 利息支出）	2.44	2.42
EBITDA 利息倍數（息稅、折舊及攤銷前利潤 / 利息支出）	3.98	3.66

3、資金流動性及現金管理

	2013年12月31日 (人民幣百萬元)	2012年12月31日 (人民幣百萬元)	增減金額 (人民幣百萬元)
淨流動資產 / (淨流動負債)	3	(1,185)	+1,188
現金及現金等價物	1,090	1,954	-864
未使用的銀行授信額度	6,031	5,899	+132

報告期內，基於公司負債總規模較高和短期償債壓力較大的狀況，本集團通過相關融資安排持續優化借貸結構以降低流動負債壓力、加強對集團附屬公司和重點項目的資金統籌安排、適當增加庫存現金以及保持充足的銀行授信額度等手段，防範資金流動性風險。報告期內，集團按時償還了到期的中期票據及公司債券，短期償債壓力大幅降低。報告期末，集團的現金均存放於商業銀行，並無存款存放于非銀行金融機構或用作證券投資及委託理財投資。

4、或有負債

集團報告期或有負債的詳情載列於財務報表附註八。

三、資金及融資

1、資本支出

報告期內，本集團資本支出主要為對清連一級公路高速化改造、南光高速等項目的剩餘工程投資及結算款，以及梅觀高速改擴建投資等，共計約 6.44 億元。主要項目的投資情況如下：

項目名稱	項目金額 (人民幣億元)	項目 進度	報告期投入金額 (人民幣千元)	累計實際投入金額 (人民幣千元)	項目收益情況
南光高速	31.45	99% ^註	28,035	3,053,920	相關項目在報告期內經營表現，請參見上文「經營成果分析」的相關內容。
清連項目	61.31	100%	241,450	5,943,262	
梅觀高速改擴建	7.08	100%	246,292	545,334	

註：南光高速已於 2008 年通車營運，其剩餘工程受南坪（二期）設計變更影響推遲施工，預計在 2014 年底完工。

截至 2013 年 12 月 31 日，本集團的資本性支出計劃亦主要為上述項目支出。預計到 2016 年底，集團的資本性支出總額約為 6.30 億元。本集團計劃使用自有資金和銀行借貸等方式來滿足資金需求。根據董事的評估，以本集團的財務資源和融資能力目前能夠滿足各項資本支出的需求。

集團 2014 年-2016 年資本支出計劃（單位：人民幣千元）

項目名稱	2014 年	2015 年	2016 年	合計
梅觀高速改擴建	123,860	-	38,306	162,166
清連項目	174,310	13,618	-	187,928
南光高速	80,890	10,390	-	91,280
其他投資（機電設備投資等）	188,550	-	-	188,550
合計	567,610	24,008	38,306	629,924

2、現金流量

本集團收費公路主業的路費收入均以現金收取，經營現金流穩定。報告期內，集團現金流量狀況列示如下：

	2013年 (人民幣千元)	2012年 (人民幣千元)	增減比例
經營活動產生的現金流量淨額	1,761,225	1,530,655	15.06%
投資活動產生的現金流量淨額	(505,055)	(428,056)	17.99%
籌資活動產生的現金流量淨額	(2,121,387)	(1,315,954)	61.21%

得益於集團路費收入和所投資企業利潤分配增加，報告期內，集團經營活動之現金流入淨額和收回投資現金^註合計為 1,853,843 千元（2012 年：1,616,776 千元），同比增長 14.66%；報告期資本開支增加，投資活動產生的現金流量淨流出額同比上升 17.99%；集團償還到期債務，以及實施相關融資安排和債務結構調整，報告期籌資活動現金流淨流出額同比上升 61.21%。

註：經營活動之現金流入淨額及收回投資現金合計數 = 經營活動產生的現金流量淨額 + 收回投資收到現金 + 取得投資收益所收到的現金。
本公司之合營和聯營企業的公司章程約定，在該等公司滿足現金流分配條件時向股東分配現金流。根據收費公路行業特點，該等收回投資現金為持續穩定的現金流。公司提供經營活動之現金流入淨額及收回投資現金合計數，希望說明報表使用者了解集團源於經營和投資活動的經常性現金流量的表現。

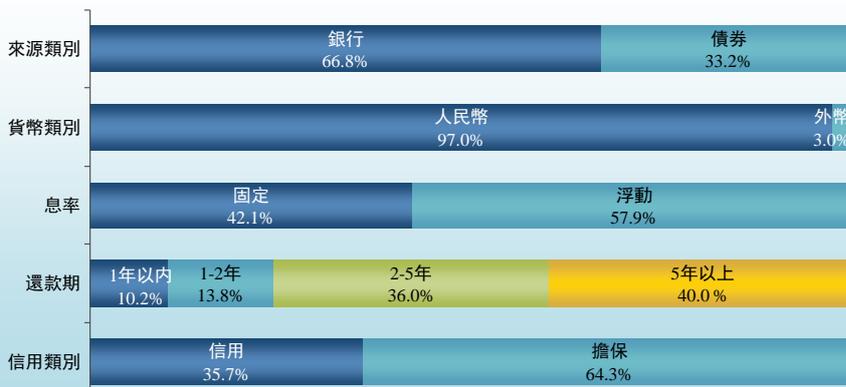
3、財務策略與融資安排

報告期，外部融資環境波動較大，下半年市場流動性及信貸規模趨緊。公司依據自身實際需求和資金狀況，提前做好融資與資金安排，在確保到期債務按期償還和資金周轉安全的基礎上，積極爭取最優的融資條件和利率，並通過加強集團內部資金的統籌力度，提升集團資金使用效率和降低綜合資金成本。此外，公司持續跟蹤資金市場動態，研究多種融資渠道、融資品種及方案，並將擇機實施，以持續優化公司債務結構。

報告期內，集團綜合借貸成本為 5.84%（2012 年度：5.75%），略高於 2012 年度 0.09 個百分點。報告期內，集團無逾期銀行貸款本息及債券本息。

截止報告期末，集團借貸以中長期銀行借款與債券為主，具體借貸結構如下圖所示：

借貸結構 (於2013年12月31日)



報告期內，公司貸款企業信用等級繼續維持最優的 AAA 級，所發行的企業債、公司債券的跟蹤評級結果均維持原 AAA 或 AA+級的債項信用等級。

截至 2013 年 12 月 31 日止，集團共獲得銀行授信額度 144 億元，包括：在建項目專項貸款額度 86 億元，綜合授信額度 58 億元。報告期末尚未使用銀行授信額度為 60 億元，其中建設項目專項貸款額度 10.6 億元，銀行綜合授信額度 49.4 億元。

四、 主要控股公司及參股公司情況

單位：人民幣千元，除另有說明外

公司名稱	集團所占權益	註冊資本 (千元)	2013年12月31日		2013年			主要業務
			總資產	淨資產	營業收入	營業利潤	淨利潤/ (淨虧損)	
深圳市梅觀高速公路有限公司(「梅觀公司」)	100%	332,400	1,386,510	633,303	293,460	172,892	132,039	興建、經營及管理梅觀高速
深圳機荷高速公路東段有限公司	100%	440,000	2,515,845	1,798,129	486,447	211,979	157,503	興建、經營和管理機荷東段
美華實業(香港)有限公司	100%	港幣 795,381	1,165,930	1,122,141	-	4,534	4,534	間接擁有清連公司 25% 的權益和馬鄂公司 55% 的權益
清連公司	76.37%	3,105,960	9,091,355	2,857,972	714,485	(77,275)	(240,193)	建設、經營管理清連高速和清連二級路及相關配套設施
Jade Emperor Limited / 湖北馬鄂高速公路經營有限公司	55%	美元 28,000	1,087,061	907,457	380,866	170,094	127,837	JEL 公司：投資控股(擁有馬鄂公司權益)；馬鄂公司：武黃高速的收費與管理
深圳清龍高速公路有限公司	40%	324,000	2,233,784	378,302	479,577	205,740	156,483	水官高速的開發、建設、收費與管理
投資公司	100%	400,000	1,024,967	629,618	123,733	93,424	60,786	投資實業及工程建設

報告期內，受統一方案及節假日免費方案等實施及梅觀高速北段改擴建對車流量和路費收入的影響，梅觀公司淨利潤同比下降 16.02%；扣除清連二級路資產處置損失的影響後，清連公司虧損同比下降 57.46%，主要受京港澳高速耒宜段大修及周邊路網完善的正面影響，路費收入同比快速增長；投資公司報告期確認了貴龍項目代建收益，淨利潤同比增加。上述主要控股公司及參股公司以及其業務在報告期的經營和財務表現，請參閱上文相關內容。

4.3 前景計劃

一、對經營環境的基本判斷

中央經濟工作會議明確了 2014 年中國經濟工作「堅持穩中求進、改革創新」的總基調，將保持宏觀政策的連續性和穩定性，全面深化改革，積極擴大內需，加快轉變經濟發展方式，推動經濟持續健康發展。預計在中國政府的宏觀調控下，2014 年中國經濟能夠實現平穩運行，而隨著城鎮化進程的推進和區域經濟的轉型與升級，以及得益於較高水平的汽車保有量，未來國內總體交通需求應能保持相對穩定的增長。但世界經濟仍將延續緩慢復蘇態勢，經濟運行存在下行壓力，新的增長動力源尚不明朗，國際貿易投資格局、貨幣政策變化方向以及國內經濟結構轉型升級、經濟體制深化改革的效果等也存在不穩定不確定因素，這些都會增加集團收費公路項目車流量和路費收入增長的不確定性，同時增大成本控制和融資的壓力。

經濟發展推動了交通基礎設施的發展，多種交通工具和運輸方式為不同群體提供多樣化的選擇，不僅進一步帶動民眾出行的需求，也改變了收費公路經營所面臨的競爭格局。儘管集團旗下的收費公路項目基本上沒有受到來自高鐵線路開通等的直接挑戰，但隨著高速鐵路網絡的不斷擴大和成熟，民眾出行方式或市場運輸方式可能會發生新的變化，從而對收費公路行業以及具體項目產生正面或負面的影響。

經濟的發展，帶動了土地、材料、勞動力等多種生產要素價格的上漲，加上政府部門不時出臺新的行業標準，在投資興建、維護保養、日常經營等多個環節給收費公路企業帶來成本上升的壓力。特別是新建收費公路，由於征地拆遷和建設成本的上升，其收益率總體上呈下降趨勢。

近年，收費公路行業持續遭遇政策變化或調整所帶來的壓力與挑戰。國家陸續推出了綠色通道免費政策、節假日免費方案等單項政策，並自 2011 年起在全國範圍內開展了專項清理工作，部分項目須降低收費標準、縮短收費年限或取消收費。進入 2014 年，已出臺政策所帶來的負面影響開始逐步穩定或趨於明朗。有關政策的具體影響和分析，請

參閱本章第一至三節的相關內容。從全國路網的規劃以及收費公路的規模看，行業政策短期內應不會發生重大改變。2013年上半年，交通運輸部發佈了《收費公路管理條例》修正案的徵求意見稿，就有關高速公路投資和經營等方面的修訂和補充條款向社會公開徵求意見。相關修訂和安排應能對行業的規範管理和長期健康發展起到促進作用，但修正案至今未定稿，有關行業發展的政策方向和管理原則仍存在較大的不確定性。

基於經濟及交通發展規劃的整體考慮，深圳市計劃調整梅觀高速收費，以降低市民出行成本和企業物流成本，優化深圳市區域功能和產業佈局。本公司與地方政府就相關事項進行了持續深入的研究和探討，並最終遵循市場化原則達成了共識和協議，尚待公司股東及深圳市政府的最終批准。有關詳情請參閱本公司日期為2014年1月27日的公告內容。梅觀高速調整收費後，可在一定程度上緩解本集團的經營管理壓力，降低經營風險，但亦引發了市場對公司主業發展空間的憂慮。政府此次調整梅觀高速收費，有其必要性和緊迫性，並需要財政資源等許多成熟條件作支援，該模式並不一定能簡單複製。此外，隨著社會和經濟的發展，公司近年也積極與政府部門共同探索行業發展的新模式，以促進公司的均衡和可持續發展。目前，公司通過委託管理的方式參與了沿江項目的建設和管理，也正在與政府磋商有關外環高速的投資模式和方案，包括但不限於合作建設、以項目評估價值獲取經營權、委託管理等多種方式。這些安排，使公司可以在降低投資風險的前提下，憑借在行業內所積累的經驗和技能獲取合理的收入和回報。但同時，由政府投資或主導投資的項目，其公益性特徵將更為明顯，項目的盈利點和預期回報方式也將發生改變。公司將保持與政府的密切溝通，關注經營環境可能發生的變化並及時應對，努力維護公司利益。

面對行業經營環境的變化，公司近年積極研究和嘗試與收費公路行業和公司核心業務能力相關的業務，以貴深公司為平臺持有了具商業開發價值的土地，並獲批准對部分土地進行二級開發。因此，集團業務還可能受到國家相關土地政策、房地產管理政策等因素的影響，在新的業務領域也會面臨一定的市場和經營風險。公司將密切關注政策動向，保持與政府部門的溝通，因應市場情況及時調整經營策略。同時，公司嚴格控制投資規模，採取滾動開發的策略，加快資金周轉，並建立了與新業務相適應的管理機制，盡力降低和管理風險。

2014年，中央計劃繼續實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策，預計信貸投放額度總體偏緊，信貸用途、期限等仍將受到監管，利率的市場化水平將得到進一步提升。本公司將及時了解信貸政策及市場環境，識別和理解各種新政策和新風險，提出針對性措施及建議，進行合理的融資安排、降低資金成本。2014年，預計集團平均借貸規模同比下降，財務成本較2013年度將有所減少。

二、對經營條件的分析

若梅觀高速調整收費方案最終獲得批准和生效，預計本集團 2014 年度將增加資產處置收益約 11 億元，並相應增加淨資產約 11 億元。*（註：以上數據為初步估算的結果，最終影響需在實際發生時予以確認，並經公司審計師審計後方可確定。）*本次調整後，所獲取的補償收入在未來期間可相應減少本集團的利息支出或增加利息收入，同時，免費路段將不再為本集團貢獻路費收入，相應減少本集團未來期間的收入，預期對本集團的總體經營表現不會產生重大影響。本集團在未來收益能夠合理預測的情況下，有機會將未來收益一次性折現，獲取現金資產，可以促進本集團降低總體負債水平，改善財務狀況，以及提升未來持續發展的能力與空間。

2013 年，深圳及周邊地區的博深高速、沿江高速、清平高速（二期）等項目陸續完工通車，對深圳地區路網內的車流分佈和組成情況產生影響；深圳機場新航站樓於 2013 年 11 月底啟用，促進了機荷高速和南光高速的車流量增長。上述影響在 2014 年將會繼續存在或更趨明顯，進而影響本集團在深圳地區經營和投資的收費公路項目的營運表現。而梅觀高速調整收費後，預計也將拉動相連道路的營運表現。

根據目前可獲得的公開消息，作為京港澳高速粵境段（原稱京珠高速）複綫的廣樂高速（廣東廣州至樂昌）計劃在 2014 年 10 月通車，而二廣高速湖南永州至廣東連州段亦計劃在 2014 年年底建成。廣樂高速與京港澳高速粵境段相近，主要功能是分流後者日益密集的車流，解決其通行不暢、通行能力不足的問題。但廣樂高速的線位和功能與清連高速也有相似性，預計其開通後會對清連高速造成小幅分流。二廣高速湖南永州至廣東連州段通車後，預計能夠進一步吸引湖南省西部地區的車流，從而拉動清連高速車流量的增長。與清連高速南端相接的廣清高速（廣東廣州至清遠）目前正在進行改擴建工程，按照其對外公佈的計劃，將自 2014 年底逐步放開對大型貨運車輛的限行措施，全線工程將在 2016 年底完工。廣清高速擴建完工後，將有助於疏導由清連高速南下的車流，提升整個通道的通行效率和服務能力，進而提升清連高速的競爭力。但短期而言，廣州到清遠間的通行條件會在一定程度上影響車輛經清連高速往來廣東和湖南及其以北地區的意願，從而限制清連高速車流量的快速增長。

三、對戰略的持續檢討和落實

董事會於 2010 年初批准了公司「2010-2014 年發展戰略」，明確了「堅持市場化導向，依託高速公路產業，積極探索並嘗試新的產業投資，實現規模效益協同增長」的發展方向。2013 年是該戰略實施的第四年，本集團繼續以既定的戰略方針為指導，沉著應對收

費公路行業政策變化對營運表現所帶來的不利影響，較好地實現了年初設定的經營管理目標，在收入和成本控制等方面與年初計劃沒有重大差異。有關詳情可參閱上文有關業務回顧和財務分析的內容。

2014年，公司將在認真檢討本戰略期各主要目標執行情況的基礎上，結合對行業政策、市場環境及自身資源等因素的分析，制訂新一期的五年戰略，儘早明確下一步的發展方向和策略。

四、2014年工作計劃和目標

2014年集團的工作目標和重點包括：

- ☞ **經營目標：**基於對經營環境和經營條件的合理分析與預期，集團設定2014年的總體路費收入目標為不低於29億元，經營成本及管理費用（不含折舊及攤銷）控制在7億元左右。
- ☞ **營運及路產管理：**強化營運管理質量，持續改進服務水平；有針對性地調整營銷推廣措施，有效引導車流；推進廣東省聯網收費工作，提升道路通行效率和通行能力；按計劃完成機荷西段的維護修繕工程及道路預防性養護工程，改進施工過程的交通組織工作，合理控制工程造價。
- ☞ **工程管理：**在風險可控的前提下，積極推動項目的建設進度，優化工程項目的實施環節，努力實現各項管理目標；及時總結代建經驗、整合資源，把握市場拓展機會；抓緊項目結算和驗收工作，加快結算進度，及時回收代建收益。
- ☞ **財務管理：**密切關注貨幣政策及融資環境的變化，研究各項金融工具，適時啟動新的債券發行計劃，降低資金成本，優化債務結構；加強集團資金的統籌管理，強化現金流的預測、日常管理以及投資企業的分紅管理，滿足運營與發展的資金需求。
- ☞ **業務發展和管理：**做好外環高速投資模式以及沿江項目營運管理模式等預案的研究和磋商工作；跟進梅觀高速調整收費的審批、資產移交、款項回收等各項工作，密切關注清連二級路路產移交工作的進展，做好溝通協調工作；推動BT聯動土地開發業務的項目進展，持續關注和管控風險。
- ☞ **戰略研究：**把握好業務發展和資產整合的市場機會，深化公司戰略研究，按時完成新一期戰略的編制工作。

2014年，本集團將繼續以務實的工作作風，精打細算，量入為出，切實推進各項經營管理工作，抓好重點工作和關鍵環節，全力完成年度預定目標，促進戰略目標的實現，也為新一輪戰略的升級打下堅實基礎。

§5 涉及財務報告的相關事項

5.1 與上年度財務報告相比，報告期內本公司會計政策及會計估計變更事項說明如下：

會計政策變更

財政部於2014年初陸續發佈/修訂了5項具體會計準則，並要求自2014年7月1日起在所有執行中國企業會計準則的企業範圍內施行，鼓勵在境外上市的企業提前執行。由於本公司為同時發行A股和H股的上市公司，因此本公司已提前採用上述準則編制2013年度財務報表。執行上述準則，本集團需對「其他綜合收益」進一步劃分為「以後會計期間在滿足規定條件時將重分類進損益的其他綜合收益」以及「以後會計期間不能重分類進損益的其他綜合收益」，並對比較期間的「其他綜合收益」進行相應調整，對集團2013年度以及比較期間的財務狀況和經營成果基本沒有影響。本公司會計政策變更的詳情載於財務報表附註二。

會計估計變更

根據會計準則以及本公司相關會計政策的要求，基於對本公司及其子公司主要收費公路車流量的覆核結果以及未來交通流量的重新研究，本公司自2013年7月1日起對南光高速、鹽壩高速和清連高速的特許經營無形資產單位攤銷額進行調整。該等調整屬於會計估計變更，採用未來適用法。本項會計估計變更增加2013年度歸屬於公司股東的淨利潤12,145千元，增加2013年12月31日總資產23,077千元，增加2013年12月31日歸屬於公司股東的股東權益12,145千元，對本集團財務狀況和經營成果不產生重大影響。

5.2 本公司報告期未發生重大會計差錯更正事項。

5.3 與上年度財務報告相比，報告期本公司財務報表合併範圍變化的情況說明如下：

報告期內，本公司之控股子公司貴深公司分別出資人民幣100萬元，設立全資子公司貴州深高速置地有限公司、貴州聖博置地有限公司、貴州鵬博投資有限公司、貴州悅龍投資有限公司，因此，四家公司的財務報表納入本集團合併財務報表的範圍。上述新設立公司的註冊資本均為100萬元，本公司對其間接持股比例均為70%。

5.4 本公司 2013 年度之合併財務報表及附註，載列於本年度報告摘要之附件。

5.5 業績審閱

本公司審核委員會已審閱並確認本公司 2013 年度的財務報表及年度報告。

5.6 審計師就本年度報告摘要執行之程序

本公司 2013 年年度報告摘要中所列載之數字已經本公司審計師，普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）（「普華永道中天」），與本公司 2013 年度經審計之合併財務報表的數字核對一致。普華永道中天就此執行之工作並不構成根據香港會計師公會所頒佈的香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行的核證聘用。因此，普華永道中天並未就本年度報告摘要發出任何核證意見。

§6 其他事項

6.1 購買、出售或贖回證券

報告期內，本公司或其子公司或合營企業概無購買、出售或贖回其任何上市證券。

6.2 遵守企業管治守則

報告期內，本公司已遵守上市規則附錄十四所載《企業管治守則》的各項守則條文。

6.3 遵守標準守則

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

§7 項目簡稱

梅觀高速	深圳市梅林至觀瀾高速公路，包括 梅觀高速北段 （清湖至黎光）及 梅觀高速南段 （梅林至清湖）
機荷高速	深圳市機場至荷坳高速公路，包括 機荷東段 （清湖至荷坳）和 機荷西段 （機場至清湖）
鹽壩高速	深圳市鹽田至壩崗高速公路，包括 鹽壩（A 段） （鹽田至溪涌）、 鹽壩（B 段） （溪涌至葵涌）和 鹽壩（C 段） （葵涌至壩崗）
鹽排高速	深圳市鹽田至排榜高速公路，又稱機荷高速鹽田港支綫
南光高速	深圳市西麗至公明高速公路，又稱麗明大道
水官高速	深圳市水徑村至官井頭高速公路，又稱龍崗二通道
水官延長段	水官高速延長段，為清平高速（深圳市玉龍坑至平湖高速公路，又稱玉平大道）的第一期路段
外環高速	深圳市外環高速公路
沿江高速（深圳段）	廣州至深圳沿江高速公路（簡稱 沿江高速 ）深圳南山至東寶河（東莞與深圳交界處）段
龍大高速	深圳龍華至東莞大嶺山高速公路
清連項目	清遠至連州的 清連高速 、 清連一級公路 、 清連二級路 （亦稱 107 國道清連段 ）及/或清連一級公路的高速化改造工程，視乎情況而定
陽茂高速	陽江至茂名高速公路
廣梧項目	廣東廣州至廣西梧州高速公路（簡稱 廣梧高速 ）馬安至河口段
江中項目	中山至江門高速公路及江門至鶴山高速公路二期
廣州西二環	廣州繞城高速小塘至茅山段，又稱廣州西二環高速公路
武黃高速	武漢至黃石高速公路
長沙環路	長沙市繞城高速公路（西北段）
南京三橋	南京市長江第三大橋
龍大項目	本公司受托管理龍大公司 89.93% 股權，包括對龍大高速的日常經營管理
南坪項目	本公司承接的深圳市南坪快速路（又稱南坪大道）的代建工程項目，其中，南坪快速路第一期工程稱 南坪（一期） ，南坪快速路第二期工程稱 南坪（二期） ，由 A 段和 B 段兩部分組成
沿江項目	本公司受托管理沿江公司，包括對沿江高速（深圳段）建設期和經營期的管理

貴龍項目

本集團承接的貴州龍里貴龍城市大道一期采用「建設—移交」模式進行建設的工程項目及相關的土地一級開發項目

承董事會命

楊海

董事長

中國，深圳，2014年3月19日

於本公告日，董事會成員包括：楊海先生（董事長）、吳亞德先生（執行董事兼總裁）、李景奇先生（非執行董事）、趙俊榮先生（非執行董事）、胡偉先生（非執行董事）、謝日康先生（非執行董事）、張楊女士（非執行董事）、趙志鋁先生（非執行董事）、王海濤先生（獨立董事）、張立民先生（獨立董事）、區勝勤先生（獨立董事）和林鉅昌先生（獨立董事）。

本摘要分別以中、英文兩種語言編制，若兩種版本有歧義，概以中文版為準。

本摘要僅提供本公司完整的《2013年年度報告》內的資料及詳情的摘要，並已於聯交所網頁 <http://www.hkex.com.hk> 上刊登，載有根據上市規則附錄十六規定的所有年度報告須附載的資料的本公司《2013年年度報告》將於短期內在聯交所網頁 <http://www.hkex.com.hk> 上刊登。

附件：

深圳高速公路股份有限公司
合併財務報表（包括附註）
截至 2013 年 12 月 31 日止年度

深圳高速公路股份有限公司

2013 年度財務報表

	頁碼
2013 年度財務報表	
合併及公司資產負債表	3 - 6
合併及公司利潤表	7 - 8
合併及公司現金流量表	9 - 10
合併及公司股東權益變動表	11 - 12
財務報表附注	13 - 118
補充資料	119 - 122

深圳高速公路股份有限公司

合併資產負債表

2013年12月31日

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

資產	附注	2013年12月31日	2012年12月31日
流動資產			
貨幣資金	五(1)	1,094,796,690.93	1,956,056,006.44
應收賬款	五(2)	495,330,807.64	385,812,938.72
預付款項	五(4)	134,809,901.75	320,335,136.60
應收利息		-	2,236,957.19
應收股利		68,146.67	-
其他應收款	五(3)	165,948,978.57	37,496,747.37
存貨	五(5)	345,018,118.72	2,980,022.26
其他流動資產		1,755,109.55	-
流動資產合計		<u>2,237,727,753.83</u>	<u>2,704,917,808.58</u>
非流動資產			
長期預付款項		4,814,364.00	-
長期股權投資	五(6)	1,604,384,371.24	1,653,743,186.99
投資性房地產	五(7)	15,253,525.00	15,829,225.00
固定資產	五(8)	1,112,824,141.67	1,098,074,917.42
在建工程	五(9)	36,340,507.58	16,357,384.44
無形資產	五(10)	17,756,263,229.13	18,636,247,042.26
長期待攤費用		4,650,620.40	4,717,014.07
遞延所得稅資產	五(11)	67,848,967.06	79,238,463.43
非流動資產合計		<u>20,602,379,726.08</u>	<u>21,504,207,233.61</u>
資產總計		<u>22,840,107,479.91</u>	<u>24,209,125,042.19</u>

深圳高速公路股份有限公司

合併資產負債表(續)

2013年12月31日

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

負債及股東權益	附注	2013年12月31日	2012年12月31日
流動負債			
短期借款	五(12)	450,400,000.00	1,000,000.00
應付賬款	五(13)	375,719,993.22	661,807,999.88
預收款項	五(14)	18,889,050.32	19,343,485.00
應付職工薪酬	五(15)	104,360,502.53	82,952,114.94
應交稅費	五(16)	73,910,675.99	66,885,479.35
應付利息	五(17)	70,058,287.20	102,406,437.69
其他應付款	五(18)	518,799,906.45	416,155,154.40
一年內到期的非流動負債	五(21)	620,326,885.32	2,538,991,115.62
其他流動負債	五(20)	1,923,817.30	-
流動負債合計		<u>2,234,389,118.33</u>	<u>3,889,541,786.88</u>
非流動負債			
長期借款	五(22)	5,257,014,000.00	5,217,739,400.00
應付債券	五(23)	3,088,801,980.40	3,081,681,079.84
預計負債	五(19)	206,979,215.61	195,892,410.37
遞延所得稅負債	五(11)	813,937,505.37	935,283,505.52
衍生金融負債	五(24)	-	16,070,892.42
非流動負債合計		<u>9,366,732,701.38</u>	<u>9,446,667,288.15</u>
負債合計		<u>11,601,121,819.71</u>	<u>13,336,209,075.03</u>
股東權益			
股本	五(25)	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
資本公積	五(26)	3,182,754,363.49	3,181,011,501.38
盈餘公積	五(27)	1,681,423,475.54	1,604,265,015.87
未分配利潤	五(28)	2,929,472,264.02	2,570,439,249.07
歸屬於公司股東權益合計		<u>9,974,420,429.05</u>	<u>9,536,486,092.32</u>
少數股東權益	四(2)	1,264,565,231.15	1,336,429,874.84
股東權益合計		<u>11,238,985,660.20</u>	<u>10,872,915,967.16</u>
負債及股東權益總計		<u>22,840,107,479.91</u>	<u>24,209,125,042.19</u>

後附財務報表附注為財務報表的組成部分。

企業負責人：楊海

主管會計工作的負責人：龔濤濤

會計機構負責人：孫斌

深圳高速公路股份有限公司

公司資產負債表

2013年12月31日

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

資產	附注	2013年12月31日	2012年12月31日
流動資產			
貨幣資金		420,707,294.65	1,168,598,474.41
應收賬款	十四(1)	338,977,218.48	340,856,332.71
預付款項		5,524,838.14	4,090,690.03
應收利息		-	2,236,957.19
應收股利		68,146.67	-
其他應收款	十四(2)	655,248,023.99	818,899,488.99
存貨		1,425,434.87	1,634,514.63
流動資產合計		<u>1,421,950,956.80</u>	<u>2,336,316,457.96</u>
非流動資產			
長期預付款項		3,016,095.00	-
長期應收款	十四(3)	1,210,000,000.00	818,333,335.01
長期股權投資	十四(4)	6,486,901,917.37	6,626,238,971.59
投資性房地產	五(7)	15,253,525.00	15,829,225.00
固定資產	十四(5)	557,392,774.26	590,628,811.45
在建工程	十四(6)	22,671,420.10	2,837,057.32
無形資產	十四(7)	4,739,650,469.50	4,982,655,389.41
長期待攤費用		1,219,704.41	2,134,482.53
遞延所得稅資產		66,337,054.28	77,553,285.95
非流動資產合計		<u>13,102,442,959.92</u>	<u>13,116,210,558.26</u>
資產總計		<u>14,524,393,916.72</u>	<u>15,452,527,016.22</u>

深圳高速公路股份有限公司

公司資產負債表(續)

2013年12月31日

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

負債及股東權益	附注	2013年12月31日	2012年12月31日
流動負債			
短期借款	十四(9)	350,400,000.00	-
應付賬款	十四(8)	48,248,517.62	86,207,026.06
預收款項		1,583,333.02	750,000.00
應付職工薪酬		64,618,304.14	56,868,475.27
應交稅費		12,129,818.10	30,057,866.34
應付利息		62,922,086.97	94,227,811.89
其他應付款		285,996,101.87	263,316,621.65
一年內到期的非流動負債	十四(9)	428,967,101.05	2,372,232,167.49
流動負債合計		<u>1,254,865,262.77</u>	<u>2,903,659,968.70</u>
非流動負債			
長期借款	十四(9)	1,052,500,000.00	837,462,400.00
應付債券	十四(9)	3,094,536,966.01	3,088,084,219.09
預計負債	十四(10)	206,979,215.61	195,892,410.37
非流動負債合計		<u>4,354,016,181.62</u>	<u>4,121,439,029.46</u>
負債合計		<u>5,608,881,444.39</u>	<u>7,025,098,998.16</u>
股東權益			
股本		2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
資本公積		2,315,587,934.74	2,315,587,934.74
盈餘公積		1,681,423,475.54	1,604,265,015.87
未分配利潤		2,737,730,736.05	2,326,804,741.45
股東權益合計		<u>8,915,512,472.33</u>	<u>8,427,428,018.06</u>
負債及股東權益總計		<u>14,524,393,916.72</u>	<u>15,452,527,016.22</u>

後附財務報表附注為財務報表的組成部分。

企業負責人：楊海

主管會計工作的負責人：龔濤濤

會計機構負責人：孫斌

深圳高速公路股份有限公司

合併利潤表

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

	附注	2013 年度	2012 年度
一、營業收入	五(29)	3,279,281,057.26	3,134,623,093.04
減：營業成本	五(29)	(1,526,197,293.57)	(1,510,732,256.08)
營業稅金及附加	五(30)	(115,958,588.67)	(112,772,487.10)
管理費用	五(31)	(87,531,411.14)	(79,968,868.64)
銷售費用		(183,800.00)	-
財務費用-淨額	五(32)	(582,277,722.43)	(622,418,496.11)
加：投資收益	五(33)	185,676,580.93	129,099,538.40
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		<u>185,676,580.93</u>	<u>129,099,538.40</u>
二、營業利潤		1,152,808,822.38	937,830,523.51
加：營業外收入	五(34)	5,775,141.66	2,945,812.33
其中：非流動資產處置收益		<u>3,111,920.32</u>	<u>45,150.00</u>
減：營業外支出	五(34)	(244,410,693.27)	(4,357,114.10)
其中：非流動資產處置損失		<u>(242,851,139.89)</u>	<u>(3,684,707.52)</u>
三、利潤總額		914,173,270.77	936,419,221.74
減：所得稅費用	五(35)	(163,410,632.99)	(209,836,232.08)
四、淨利潤		750,762,637.78	726,582,989.66
歸屬於公司股東的淨利潤		<u>719,691,617.00</u>	<u>684,526,701.99</u>
少數股東損益	四(2)	<u>31,071,020.78</u>	<u>42,056,287.67</u>
五、每股收益			
基本每股收益	五(36)	0.330	0.314
稀釋每股收益	五(36)	0.330	0.314
六、其他綜合收益扣除所得稅影響後的淨額	五(37)	1,742,862.11	(3,534,410.04)
以後會計期間在滿足規定條件時將重分類進損益的其他綜合收益：			
現金流量套期工具產生的收益/(損失) - 稅後		<u>1,742,862.11</u>	<u>(3,534,410.04)</u>
七、綜合收益總額		752,505,499.89	723,048,579.62
歸屬於公司股東的綜合收益總額		<u>721,434,479.11</u>	<u>680,992,291.95</u>
歸屬於少數股東的綜合收益總額	四(2)	<u>31,071,020.78</u>	<u>42,056,287.67</u>

後附財務報表附注為財務報表的組成部分。

企業負責人：楊海

主管會計工作的負責人：龔濤濤

會計機構負責人：孫斌

深圳高速公路股份有限公司

公司利潤表

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

	附注	2013 年度	2012 年度
一、營業收入	十四(11)	1,183,683,246.78	1,248,823,229.72
減：營業成本	十四(11)	(458,096,322.44)	(529,249,522.18)
營業稅金及附加		(43,319,264.02)	(43,867,809.29)
管理費用		(77,191,480.47)	(70,231,214.16)
財務費用-淨額	十四(12)	(228,239,365.83)	(273,920,783.57)
加：投資收益	十四(13)	486,984,134.50	443,650,835.94
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		<u>185,676,580.93</u>	<u>129,099,538.40</u>
二、營業利潤		863,820,948.52	775,204,736.46
加：營業外收入		1,074,083.08	2,161,185.46
其中：非流動資產處置收益		<u>-</u>	<u>25,850.00</u>
減：營業外支出		(873,383.69)	(1,077,120.34)
其中：非流動資產處置損失		<u>(77,599.69)</u>	<u>(516,641.23)</u>
三、利潤總額		864,021,647.91	776,288,801.58
減：所得稅費用	十四(14)	(92,437,051.26)	(82,588,127.73)
四、淨利潤		771,584,596.65	693,700,673.85
五、其他綜合收益		-	-
六、綜合收益總額		<u>771,584,596.65</u>	<u>693,700,673.85</u>

後附財務報表附注為財務報表的組成部分。

企業負責人：楊海

主管會計工作的負責人：龔濤濤

會計機構負責人：孫斌

深圳高速公路股份有限公司

合併現金流量表

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

	附注	2013 年度	2012 年度
一、經營活動產生的現金流量			
提供勞務收到的現金		3,169,272,156.49	3,026,304,904.90
收到其他與經營活動有關的現金	五(38)(a)	252,180,721.39	265,059,514.15
經營活動現金流入小計		3,421,452,877.88	3,291,364,419.05
購買商品、接受勞務支付的現金		(492,275,280.46)	(572,343,917.76)
支付給職工以及為職工支付的現金		(280,742,859.97)	(235,714,729.21)
支付的各項稅費		(397,009,563.09)	(498,626,190.39)
支付其他與經營活動有關的現金	五(38)(b)	(490,200,388.08)	(454,024,914.21)
經營活動現金流出小計		(1,660,228,091.60)	(1,760,709,751.57)
經營活動產生的現金流量淨額	五(39)(a)	1,761,224,786.28	1,530,654,667.48
二、投資活動產生的現金流量			
收回投資收到的現金		25,839,395.60	27,816,224.05
取得投資收益所收到的現金		66,779,549.37	58,305,012.87
處置固定資產收回的現金淨額		7,305,482.84	31,451.00
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		-	5,350,000.00
收到其他與投資活動有關的現金	五(38)(c)	27,016,905.14	32,714,872.64
投資活動現金流入小計		126,941,332.95	124,217,560.56
購建固定資產及無形資產所支付的現金		(610,569,380.06)	(545,481,158.70)
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		(16,250,000.00)	-
支付其他與投資活動有關的現金	五(38)(d)	(5,176,756.94)	(6,792,022.37)
投資活動現金流出小計		(631,996,137.00)	(552,273,181.07)
投資活動產生的現金流量淨額		(505,054,804.05)	(428,055,620.51)
三、籌資活動產生的現金流量			
吸收投資收到的現金		-	142,735,990.13
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		-	142,735,990.13
取得借款收到的現金		1,506,650,000.00	473,938,192.00
發行債券收到的現金		-	798,400,000.00
籌資活動現金流入小計		1,506,650,000.00	1,415,074,182.13
償還債務支付的現金		(2,681,497,280.00)	(1,667,239,628.95)
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金		(943,853,700.95)	(1,054,687,978.14)
其中：子公司支付少數股東股利	四(2)	(102,935,664.47)	(168,287,394.17)
支付其他與籌資活動有關的現金	五(38)(e)	(2,686,408.95)	(9,100,923.59)
籌資活動現金流出小計		(3,628,037,389.90)	(2,731,028,530.68)
籌資活動產生的現金流量淨額		(2,121,387,389.90)	(1,315,954,348.55)
四、匯率變動對現金的影響			
		649,944.21	(393,880.93)
五、現金淨減少額			
加：年初現金餘額	五(39)(b)	(864,567,463.46)	(213,749,182.51)
		1,954,204,126.56	2,167,953,309.07
六、年末現金餘額			
	五(39)(c)	1,089,636,663.10	1,954,204,126.56

後附財務報表附注為財務報表的組成部分。

企業負責人：楊海

主管會計工作的負責人：龔濤濤

會計機構負責人：孫斌

深圳高速公路股份有限公司

公司現金流量表

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

	附注	2013 年度	2012 年度
一、經營活動產生的現金流量			
提供勞務收到的現金		1,183,582,711.64	1,144,546,093.66
收到其他與經營活動有關的現金		9,143,050.45	13,523,167.92
經營活動現金流入小計		1,192,725,762.09	1,158,069,261.58
購買商品、接受勞務支付的現金		(170,483,981.15)	(96,489,863.48)
支付給職工以及為職工支付的現金		(140,634,765.68)	(124,256,590.99)
支付的各项稅費		(145,144,021.65)	(231,851,356.82)
支付其他與經營活動有關的現金		(154,729,619.21)	(245,139,141.86)
經營活動現金流出小計		(610,992,387.69)	(697,736,953.15)
經營活動產生的現金流量淨額	十四(15)(a)	581,733,374.40	460,332,308.43
二、投資活動產生的現金流量			
收回投資收到的現金		115,817,634.09	148,730,379.04
取得投資收益所收到的現金		368,087,102.95	372,856,310.41
處置固定資產收回的現金淨額		-	25,850.00
處置子公司及其他營業單位到的現金淨額		-	5,350,000.00
收到其他與投資活動有關的現金		849,155,446.29	287,333,799.89
投資活動現金流入小計		1,333,060,183.33	814,296,339.34
購建固定資產及無形資產所支付的現金		(39,763,401.08)	(113,906,704.21)
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		(16,250,000.00)	(190,000,000.00)
支付其他與投資活動有關的現金		(892,830,793.27)	(145,000,000.00)
投資活動現金流出小計		(948,844,194.35)	(448,906,704.21)
投資活動產生的現金流量淨額		384,215,988.98	365,389,635.13
三、籌資活動產生的現金流量			
取得借款收到的現金		1,170,000,000.00	205,000,000.00
發行債券收到的現金		-	798,400,000.00
籌資活動現金流入小計		1,170,000,000.00	1,003,400,000.00
償還債務支付的現金		(2,337,709,700.00)	(1,464,464,000.00)
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金		(546,861,344.85)	(601,524,098.97)
支付其他與籌資活動有關的現金		(2,573,812.97)	(8,106,041.96)
籌資活動現金流出小計		(2,887,144,857.82)	(2,074,094,140.93)
籌資活動產生的現金流量淨額		(1,717,144,857.82)	(1,070,694,140.93)
四、匯率變動對現金的影響			
		(3,833.27)	(483,067.22)
五、現金淨減少額	十四(15)(b)	(751,199,327.71)	(245,455,264.59)
加：年初現金餘額		1,166,746,594.53	1,412,201,859.12
六、年末現金餘額	十四(15)(c)	415,547,266.82	1,166,746,594.53

後附財務報表附注為財務報表的組成部分。

企業負責人：楊海

主管會計工作的負責人：龔濤濤

會計機構負責人：孫斌

深圳高速公路股份有限公司

合併股東權益變動表

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

項目	歸屬於公司股東權益				少數股東權益	股東權益合計
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤		
2012 年 1 月 1 日年初餘額	2,180,770,326.00	3,184,545,911.42	1,534,894,948.48	2,304,205,866.63	1,292,970,637.65	10,497,387,690.18
2012 年度增減變動額						
綜合收益總額						
淨利潤	-	-	-	684,526,701.99	42,056,287.67	726,582,989.66
其他綜合收益	-	(3,534,410.04)	-	-	-	(3,534,410.04)
股東投入資本	-	-	-	-	142,735,990.13	142,735,990.13
利潤分配						
提取盈餘公積	-	-	69,370,067.39	(69,370,067.39)	-	-
對股東的分配	-	-	-	(348,923,252.16)	(141,333,040.61)	(490,256,292.77)
2012 年 12 月 31 日年末餘額	2,180,770,326.00	3,181,011,501.38	1,604,265,015.87	2,570,439,249.07	1,336,429,874.84	10,872,915,967.16
2013 年 1 月 1 日年初餘額	2,180,770,326.00	3,181,011,501.38	1,604,265,015.87	2,570,439,249.07	1,336,429,874.84	10,872,915,967.16
2013 年度增減變動額						
綜合收益總額						
淨利潤	-	-	-	719,691,617.00	31,071,020.78	750,762,637.78
其他綜合收益	-	1,742,862.11	-	-	-	1,742,862.11
利潤分配						
提取盈餘公積	-	-	77,158,459.67	(77,158,459.67)	-	-
對股東的分配	-	-	-	(283,500,142.38)	(102,935,664.47)	(386,435,806.85)
2013 年 12 月 31 日年末餘額	2,180,770,326.00	3,182,754,363.49	1,681,423,475.54	2,929,472,264.02	1,264,565,231.15	11,238,985,660.20

後附財務報表附注為財務報表的組成部分。

企業負責人：楊海

主管會計工作的負責人：龔濤濤

會計機構負責人：孫斌

深圳高速公路股份有限公司

公司股東權益變動表

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

項目	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
2012 年 1 月 1 日年初餘額	2,180,770,326.00	2,315,587,934.74	1,534,894,948.48	2,051,397,387.15	8,082,650,596.37
2012 年度增減變動額					
綜合收益總額					
淨利潤	-	-	-	693,700,673.85	693,700,673.85
利潤分配					
提取盈餘公積	-	-	69,370,067.39	(69,370,067.39)	-
對股東分配	-	-	-	(348,923,252.16)	(348,923,252.16)
2012 年 12 月 31 日年末餘額	2,180,770,326.00	2,315,587,934.74	1,604,265,015.87	2,326,804,741.45	8,427,428,018.06
2013 年 1 月 1 日年初餘額	2,180,770,326.00	2,315,587,934.74	1,604,265,015.87	2,326,804,741.45	8,427,428,018.06
2013 年度增減變動額					
綜合收益總額					
淨利潤	-	-	-	771,584,596.65	771,584,596.65
利潤分配					
提取盈餘公積	-	-	77,158,459.67	(77,158,459.67)	-
對股東分配	-	-	-	(283,500,142.38)	(283,500,142.38)
2013 年 12 月 31 日年末餘額	2,180,770,326.00	2,315,587,934.74	1,681,423,475.54	2,737,730,736.05	8,915,512,472.33

後附財務報表附注為財務報表的組成部分。

企業負責人：楊海

主管會計工作的負責人：龔濤濤

會計機構負責人：孫斌

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

一 公司基本情況

深圳高速公路股份有限公司(“本公司”)於 1996 年 12 月 30 日在中華人民共和國(“中國”)成立為股份有限公司。本公司及其附屬公司(合稱“本集團”)的主要業務為建造、營運及管理在中國的收費公路及高速公路。

本公司的註冊地址和總部地址為深圳市福田區益田路江蘇大廈裙樓 2-4 層。

本公司的母公司為深圳國際控股有限公司(“深圳國際”)，深圳市投資控股有限公司(“深圳投控”)為本公司的最終控股公司。

本公司的 H 股及 A 股分別于香港聯合交易所有限公司及中國上海證券交易所上市。

本財務報表由本公司董事會於 2014 年 3 月 19 日批准報出。

二 主要會計政策和會計估計

(1) 財務報表的編制基礎

本財務報表按照財政部於 2006 年 2 月 15 日及以後期間頒佈的《企業會計準則——基本準則》、具體會計準則、企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋及其他相關規定(以下合稱“企業會計準則”)以及中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第 15 號——財務報告的一般規定》(2010 年修訂)的披露規定編制。

財政部於 2014 年頒佈《企業會計準則第 39 號——公允價值計量》、《企業會計準則第 40 號——合營安排》以及修訂後的《企業會計準則第 9 號——職工薪酬》、《企業會計準則第 30 號——財務報表列報》以及《企業會計準則第 33 號——合併財務報表》。上述準則自 2014 年 7 月 1 日起施行，鼓勵境外上市的企業提前施行。本公司為同時發行 A 股和 H 股的上市公司，因此本公司已提前採用上述準則編制 2013 年度財務報表，詳見附注二(28)。

(2) 遵循企業會計準則的聲明

本公司 2013 年度財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司 2013 年 12 月 31 日的合併及公司財務狀況以及 2013 年度的合併及公司經營成果和現金流量等有關信息。

(3) 會計年度

會計年度為公曆 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(4) 記賬本位幣

本公司的記賬本位幣為人民幣。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(5) 企業合併

(a) 同一控制下的企業合併

合併方支付的合併對價及取得的淨資產均按賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值的差額，調整資本公積(股本溢價)；資本公積(股本溢價)不足以沖減的，調整留存收益。為進行企業合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益。為企業合併而發行權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。

(b) 非同一控制下的企業合併

購買方發生的合併成本及在合併中取得的可辨認淨資產按購買日的公允價值計量。合併成本大於合併中取得的被購買方於購買日可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽；合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，計入當期損益。為進行企業合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益。為企業合併而發行權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。

(6) 合併財務報表的編制方法

編制合併財務報表時，合併範圍包括本公司及全部子公司。

從取得子公司的實際控制權之日起，本集團開始將其納入合併範圍；從喪失實際控制權之日起停止納入合併範圍。對於同一控制下企業合併取得的子公司，自其與本公司同受最終控制方控制之日起納入本公司合併範圍，並將其於合併日前實現的淨利潤在合併利潤表中單列項目反映。

在編制合併財務報表時，子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，按照本公司的會計政策和會計期間對子公司財務報表進行必要的調整。對於非同一控制下企業合併取得的子公司，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其財務報表進行調整。

集團內所有重大往來餘額、交易及未實現利潤在合併財務報表編制時予以抵銷。子公司的股東權益、當期淨損益及綜合收益中不屬於本公司所擁有的部分分別作為少數股東權益、少數股東損益及歸屬於少數股東的綜合收益總額在合併財務報表中股東權益、淨利潤及綜合收益總額項下單獨列示。

(7) 現金及現金等價物

現金及現金等價物是指庫存現金，可隨時用於支付的存款，以及持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金及價值變動風險很小的投資。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(8) 外幣折算

外幣交易按交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為人民幣入賬。

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

(9) 金融工具

(a) 金融資產

(i) 金融資產分類

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

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括持有目的為短期內出售的金融資產。

應收款項

應收款項是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。

(ii) 金融資產確認和計量

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

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產按照公允價值進行後續計量，但在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，按照成本計量；應收款項採用實際利率法，以攤餘成本計量。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動作為公允價值變動損益計入當期損益；在資產持有期間所取得的利息或現金股利以及處置時產生的處置損益計入當期損益。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(9) 金融工具(續)

(a) 金融資產(續)

(iii) 金融資產減值

除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外，本集團於資產負債表日對金融資產的賬面價值進行檢查，如果有客觀證據表明某項金融資產發生減值的，計提減值準備。

以攤餘成本計量的金融資產發生減值時，按預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)現值低於賬面價值的差額，計提減值準備。如果有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。

表明金融資產發生減值的客觀證據，是指金融資產初始確認後實際發生的、對該金融資產的預計未來現金流量有影響，且本集團能夠對該影響進行可靠計量的事項。

(iv) 金融資產的終止確認

金融資產滿足下列條件之一的，予以終止確認：**(1)**收取該金融資產現金流量的合同權利終止；**(2)**該金融資產已轉移，且本集團將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；**(3)**該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產控制。

金融資產終止確認時，其賬面價值與收到的對價以及原直接計入股東權益的公允價值變動累計額之和的差額，計入當期損益。

(b) 金融負債

(i) 金融負債分類

金融負債于初始確認時分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。本集團的金融負債主要為其他金融負債，包括應付款項、借款及應付債券等。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(9) 金融工具(續)

(b) 金融負債(續)

(ii) 金融負債確認和計量

應付款項包括應付賬款、其他應付款、應付票據等，以公允價值進行初始計量，並採用實際利率法按攤餘成本進行後續計量。

借款及應付債券按其公允價值扣除交易費用後的金額進行初始計量，並採用實際利率法按攤餘成本進行後續計量。

其他金融負債期限在一年以下(含一年)的，列示為流動負債；期限在一年以上但自資產負債表日起一年內(含一年)到期的，列示為一年內到期的非流動負債；其餘列示為非流動負債。

當金融負債的現時義務全部或部分已經解除時，終止確認該金融負債或義務已解除的部分。終止確認部分的賬面價值與支付的對價之間的差額，計入當期損益。

(c) 金融工具的公允價值確定

存在活躍市場的金融工具，以活躍市場中的報價確定其公允價值。不存在活躍市場的金融工具，採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支援的估值技術確定其公允價值。估值技術主要包括市場法和收益法等。採用估值技術時，選擇與市場參與者在相關資產或負債的交易中所考慮的資產或負債特徵相一致的輸入值，並盡可能優先使用相關可觀察輸入值，在相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，使用不可觀察輸入值。

(d) 現金流量套期

現金流量套期，是指對現金流量變動風險進行的套期。該類現金流量變動源於已存在的資產、負債或與很可能發生的預期交易有關的某類特定風險，並將會影響企業的損益。

現金流量套期的被套期項目是本集團面臨現金流量變動風險，且被指定為被套期對象的項目。現金流量套期工具是本集團為進行套期而指定的、其現金流量變動預期可抵銷被套期項目的現金流量變動的衍生工具。

當被套期項目的剩餘期限超過12個月時，套期衍生工具的公允價值全部會被分類為非流動資產或負債。

本集團於訂立套期交易時以及後期持續記錄其對於該等用於套期交易的衍生工具有效性的評估，以判斷其是否高度有效地抵銷被套期項目的現金流量變動(即該套期的實際抵消結果是否在80%至125%的範圍內)。本集團採用比率分析方法來評估現金流量套期的後續有效性。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(9) 金融工具(續)

(d) 現金流量套期(續)

現金流量套期工具利得或損失中屬於有效套期的部分，本集團直接將其計入其他綜合收益，並單列項目反映。對於套期工具利得或損失中屬於無效套期的部分，則計入當期損益。

在權益中記錄的套期工具的利得或損失當被套期項目影響損益時轉出並確認在損益表中。然而，當被套期的預期交易導致一項非金融資產的確認，之前在權益中記錄的利得或損失從權益中轉出，並計入該非金融資產初始確認的成本中。

當套期工具已到期、被出售、合同終止或已行使時或套期不再滿足套期會計方法的條件時，本集團不再使用套期會計。直至預期交易實際發生時，本集團才將在套期有效期間直接計入權益中的套期工具利得或損失轉出，計入當期損益。如果被套期項目預計不會發生，在套期有效期間直接計入權益中的套期工具利得或損失就會轉出，計入當期損益。

(10) 應收款項

應收款項包括應收賬款、其他應收款等。本集團對外提供勞務形成的應收賬款，按從勞務接受方應收的合同或協議價款的公允價值作為初始確認金額。

(a) 單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收款項

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

單項金額重大的判斷標準為：應收賬款單項金額超過 5,000,000.00 元；其他應收款單項金額超過 1,000,000.00 元。

單項金額重大並單獨計提壞賬準備的計提方法為：根據應收款項的預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額進行計提。

(b) 按組合計提壞賬準備的應收款項

對於單項金額不重大的應收款項，與經單獨測試後未減值的應收款項一起按信用風險特徵劃分為若干組合，根據以前年度與之具有類似信用風險特徵的應收款項組合的實際損失率為基礎，結合現時情況確定應計提的壞賬準備。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(10) 應收款項(續)

(b) 按組合計提壞賬準備的應收款項(續)

確定組合的依據如下：

組合 1	應收政府及應收關聯方
組合 2	所有其他第三方

按組合計提壞賬準備的計提方法如下：

組合 1	其他方法
組合 2	賬齡分析法

組合中，採用賬齡分析法的計提比例列示如下：

	應收賬款計提比例	其他應收款計提比例
三年以內	不計提	不計提
三年以上	100%	100%

組合中，採用其他方法計提壞賬準備的：

組合名稱	方法說明
組合 1	除存在客觀證據表明本集團將無法按應收款項的原有條款收回款項外，不對應收政府款項及應收關聯方款項計提壞賬準備。

(c) 單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收款項

單項計提壞賬準備的理由為：存在客觀證據表明本集團將無法按應收款項的原有條款收回款項。

壞賬準備的計提方法為：根據應收款項的預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額進行計提。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(11) 存貨

(a) 分類

存貨包括購入的土地及其相關稅費、票證、低值易耗品、維修備件和庫存材料等，按成本與可變現淨值孰低列示。

(b) 發出存貨的計價方法

購入的擬開發的土地發出時採用個別計價法確定其實際成本。票證、低值易耗品、維修備件和庫存材料等存貨發出時的成本按加權平均法核算。

(c) 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

存貨跌價準備按存貨成本高於其可變現淨值的差額計提。可變現淨值按日常活動中，以存貨的估計售價減去估計的銷售費用以及相關稅費後的金額確定。

(d) 本集團的存貨盤存制度為永續盤存制。

(e) 低值易耗品的攤銷方法

低值易耗品在領用時採用一次轉銷法進行攤銷。

(12) 長期股權投資

長期股權投資包括：本公司對子公司的長期股權投資；本集團對合營企業和聯營企業的長期股權投資；以及本集團對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響，並且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資。

子公司是指本公司能夠對其實施控制的被投資單位；合營企業是指本集團與其他方對其實施共同控制的被投資單位且本集團僅對該被投資單位的淨資產享有權利；聯營企業是指本集團對其財務和經營決策具有重大影響的被投資單位。

對子公司的投資，在公司財務報表中按照成本法確定的金額列示，在編制合併財務報表時按權益法調整後進行合併；對合營企業和聯營企業投資採用權益法核算。對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響，並且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資，採用成本法核算。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(12) 長期股權投資(續)

(a) 投資成本確定

對於企業合併形成的長期股權投資：同一控制下企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照取得被合併方所有者權益賬面價值的份額作為投資成本；非同一控制下企業合併取得的長期股權投資，按照合併成本作為長期股權投資的投資成本。

對於以企業合併以外的其他方式取得的長期股權投資：支付現金取得的長期股權投資，按照實際支付的購買價款作為初始投資成本；發行權益性證券取得的長期股權投資，以發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本。

(b) 後續計量及投資損益確認方法

採用成本法核算的長期股權投資按照初始投資成本計量，被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為投資收益計入當期損益。

採用權益法核算的長期股權投資，初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，以初始投資成本作為長期股權投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，並相應調增長期股權投資成本。

採用權益法核算的長期股權投資，本集團按應享有或應分擔的被投資單位的淨損益份額確認當期投資損益。如被投資單位與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，按照本公司的會計政策和會計期間對被投資單位財務報表進行必要的調整。確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，但本集團負有承擔額外損失義務且符合或有事項準則所規定的預計負債確認條件的，繼續確認投資損失並作為預計負債核算。被投資單位除淨損益以外股東權益的其他變動，在本集團持股比例不變的情況下，按照持股比例計算應享有或承擔的部分直接計入資本公積。被投資單位分派的利潤或現金股利于宣告分派時按照本集團應分得的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。本集團與被投資單位之間未實現的內部交易損益按照持股比例計算歸屬於本集團的部分，予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。本集團與被投資單位發生的內部交易損失，其中屬於資產減值損失的部分，相應的未實現損失不予抵銷。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(12) 長期股權投資(續)

(c) 確定對被投資單位具有控制、共同控制、重大影響的依據

控制是指擁有對被投資單位的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。

共同控制是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。

重大影響是指對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

(d) 長期股權投資減值

對子公司、合營企業及聯營企業的長期股權投資，當其可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附注二(19))。在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的其他長期股權投資發生減值時，按其賬面價值超過按類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值之間的差額，確認減值損失。減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

(13) 投資性房地產

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

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

	預計使用壽命	預計淨殘值率	年攤銷率
停車位	30 年	-	3.33%

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

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

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

當投資性房地產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附注二(19))。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(14) 固定資產

(a) 固定資產確認及初始計量

固定資產包括房屋及建築物、交通設備、運輸工具以及辦公及其他設備等。

固定資產在與其有關的經濟利益很可能流入本集團、且其成本能夠可靠計量時予以確認。購置或新建的固定資產按取得時的成本進行初始計量。1997 年 1 月 1 日國有股股東作為出資投入本公司的固定資產及其累計折舊系以資產評估機構評估，並經國家國有資產管理局國資評(1996)911 號文確認的評估後固定資產原價及累計折舊調整入賬。

與固定資產有關的後續支出，在相關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠的計量時，計入固定資產成本；對於被替換的部分，終止確認其賬面價值；所有其他後續支出于發生時計入當期損益。

(b) 固定資產的折舊方法

固定資產折舊採用年限平均法並按其入賬價值減去預計淨殘值後在預計使用年限內計提。對計提了減值準備的固定資產，則在未來期間按扣除減值準備後的賬面價值及依據尚可使用年限確定折舊額。

固定資產的預計使用壽命、淨殘值率及年折舊率列示如下：

類別	預計使用壽命	預計淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物			
經營辦公用房	20-30 年	5%	3.17%-4.75%
簡易房	10 年	5%	9.50%
建築物	15 年	5%	6.33%
交通設備	8-10 年	5%	9.50%-11.87%
運輸工具	5-6 年	5%	15.83%-19.00%
辦公及其他設備	5 年	5%	19.00%

對固定資產的預計使用壽命、預計淨殘值和折舊方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

(c) 固定資產的減值

當固定資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附注二(19))。

(d) 固定資產的處置

當固定資產被處置、或者預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(15) 在建工程

在建工程按實際發生的成本計量。實際成本包括建築成本、安裝成本、符合資本化條件的借款費用以及其他為使在建工程達到預定可使用狀態所發生的必要支出。在建工程在達到預定可使用狀態時，轉入固定資產並自次月起開始計提折舊。當在建工程的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附注二(19))。

(16) 借款費用

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

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

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

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(17) 無形資產

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

(a) 特許經營無形資產

特許經營無形資產是各特許權授予方授予本集團向收費公路使用者收取費用的權利以及所獲得的與特許經營權合同有關的土地使用權。特許經營無形資產按實際發生的成本計算。實際成本包括建築過程中支付的工程價款，本公司發生的與建築相關的成本費用，以及在收費公路達到預定可使用狀態之前所發生的符合資本化條件的借款費用。本公司已交付使用但尚未辦理竣工決算的收費公路的特許經營無形資產按收費公路工程賬面價值或工程概算價值暫估入賬，待竣工決算時，再將已入賬的賬面價值調整為實際價值。

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

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

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

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(17) 無形資產(續)

(a) 特許經營無形資產(續)

各收費公路的經營年限以及特許經營無形資產的單位攤銷額列示如下：

項目	營運期限	單位攤銷額(元)
鹽壩高速公路	注 1	3.98(注 1)
鹽排高速公路	2006 年 5 月~2027 年 3 月	1.49
梅觀高速公路	1995 年 5 月~2027 年 3 月	3.18(注 2)
機荷高速公路西段	1999 年 5 月~2027 年 3 月	1.22
南光高速公路	2008 年 1 月~2033 年 1 月	4.22(注 3)
機荷高速公路東段	1997 年 10 月~2027 年 3 月	4.54
武黃高速公路	1997 年 9 月~2022 年 9 月	6.52
清連高速公路	2009 年 7 月~2034 年 7 月	25.36(注 4)
107 國道清連段	1995 年 9 月~2013 年 6 月	35.36(注 5)

注 1：本公司從 2013 年 7 月 1 日起根據更新後鹽壩高速公路的未來車流量預測採用未來適用法了將其單位攤銷額從 3.60 元調整為 3.74 元(附注二(30))。

鹽壩高速公路 A 段、B 段和 C 段分別於 2001 年 4 月、2003 年 7 月和 2010 年 3 月建成通車。鹽壩高速公路收費年限未批復前，本公司暫按自鹽壩高速公路 A 段建成通車之日起 30 年計算鹽壩高速公路的單位攤銷額。根據廣東省人民政府辦公廳於 2013 年 12 月底下發的《關於汕頭至揭陽高速公路等項目收費年限的復函》(“復函”)，鹽壩高速公路各路段收費年限確定為自建成通車之日起 25 年。另外，於 2013 年 12 月底，本公司對鹽壩高速公路進行完工結算並根據實際結算情況調整了鹽壩高速公路的特許經營無形資產原值。本公司根據該復函批復後的收費年限以及調整後的特許經營無形資產原值採用未來適用法於 2014 年 1 月 1 日起將鹽壩高速公路的單位攤銷額由 3.74 元調整為 3.98 元。

注 2：梅觀高速公路改擴建項目於 2013 年 11 月 30 日完工。本公司根據調整後的特許經營無形資產原值採用未來適用法於 2013 年 12 月 1 日起將梅觀高速公路的單位攤銷額由 1.48 元調整為 3.18 元。

注 3：本公司從 2013 年 7 月 1 日起根據更新後南光高速公路的未來車流量預測採用未來適用法了將其單位攤銷額從 3.68 元調整為 4.22 元(附注二(30))。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(17) 無形資產(續)

(a) 特許經營無形資產(續)

注 4：本公司從 2013 年 7 月 1 日起根據更新後清連高速公路的未來車流量預測採用未來適用法了將其單位攤銷額從 33.04 元調整為 25.95 元(附注二(30))。

另外，於 2013 年 12 月底，本公司對清連高速公路進行完工結算並根據實際結算情況調整了清連高速公路的特許經營無形資產原值。本公司根據調整後的特許經營無形資產原值採用未來適用法於 2014 年 1 月 1 日起將清連高速公路的單位攤銷額由 25.95 元調整為 25.36 元。

注 5：107 國道清連段原營運期限至 2028 年 9 月。根據廣東省交通廳於 2013 年發出的《關於加快推進我省收費公路專項清理工作有關事項的通知》(粵交明電(2013)56 號)，107 國道清連段自 2013 年 6 月 30 日 24 時起取消收費，詳見附注五(10)。

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

(b) 其他無形資產

戶外廣告土地使用權按使用年限 5 年平均攤銷。外購計算機軟件按 5 年平均攤銷。

(c) 定期覆核使用壽命和攤銷方法

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

(d) 無形資產減值

當無形資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附注二(19))。

(18) 長期待攤費用

長期待攤費用包括預付的已經發生但應由本期和以後各期負擔的攤銷期限在一年以上的各項費用，按預計受益期平均攤銷，並以實際支出減去累計攤銷後的淨額列示。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(19) 長期資產減值

固定資產、在建工程、使用壽命有限的無形資產、以成本模式計量的投資性房地產及對子公司、合營企業及聯營企業的長期股權投資等，於資產負債表日存在減值跡象的，進行減值測試。減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。

在財務報表中單獨列示的商譽，無論是否存在減值跡象，至少每年進行減值測試。減值測試時，商譽的賬面價值分攤至預期從企業合併的協同效應中受益的資產組或資產組組合。測試結果表明包含分攤的商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的，確認相應的減值損失。減值損失金額先抵減分攤至該資產組或資產組組合的商譽的賬面價值，再根據資產組或資產組組合中除商譽以外的其他各項資產的賬面價值所占比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

(20) 職工薪酬

職工薪酬是本集團為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償，包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、社會保險費及住房公積金、工會經費和職工教育經費等。

(a) 短期薪酬

本集團在職工提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。其中，非貨幣性福利按照公允價值計量。

(b) 基本養老保險

本集團職工參加了由當地勞動和社會保障部門組織實施的社會基本養老保險。本集團以當地規定的社會基本養老保險繳納基數和比例，按月向當地社會基本養老保險經辦機構繳納養老保險費。職工退休後，當地勞動及社會保障部門有責任向已退休員工支付社會基本養老金。本集團在職工提供服務的會計期間，將根據上述社保規定計算應繳納的金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

(c) 辭退福利

本集團在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係、或者為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償，在(i)本集團不能單方面撤回解除勞動關係計畫或裁減建議時和 (ii)確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本費用時兩者孰早日，確認因解除與職工的勞動關係給予補償而產生的負債，同時計入當期損益。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(21) 股利分配

現金股利于股東大會批准的當期，確認為負債。

(22) 預計負債

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

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

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

(23) 分離交易可轉債

發行的分離交易可轉債于初始確認時對其負債和權益成分進行分拆，負債成分按未來現金流量進行折現后的金額確定，權益成分按發行收入扣除負債金額后的金額確定。發行分離交易可轉債發生的交易費用，在負債成分和權益成分之間按其初始確認金額為比例進行分攤。分離交易可轉債中的負債金額採用實際利率法，按攤餘成本進行計量。

(24) 收入確認

收入的金額按照本集團在日常經營活動中提供勞務時，已收或應收合同或協議價款的公允價值確定。

與交易相關的經濟利益能夠流入本集團，相關的收入能夠可靠計量且滿足下列各項經營活動的特定收入確認標準時，確認相關的收入。

- (a) 本集團從事公路通行所取得的收入，在勞務已經提供，且勞務收入和成本能夠可靠地計量、與交易相關的經濟利益能夠流入本集團時確認。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(24) 收入確認(續)

- (b) 對本集團的工程建設管理服務收入，在工程建設管理服務的結果能夠可靠估計的情況下，根據完工百分比法確認收入，完工百分比按截至資產負債表日發生的工程項目累計實際工程費用及項目管理成本占預算工程費用總額及預算項目管理成本總額的百分比計算。在工程建設管理服務的結果不能夠可靠估計的情況下，但管理成本預計能夠得到補償時，以發生的管理成本確認等值的收入。
- (c) 對本集團與政府部門簽訂特許經營權合同，參予收費公路基建的發展、融資、經營及維護，在建造期間，如果本集團提供了實際建造服務，將採用完工百分比法確定在某段期間內應記賬的收入及費用金額。完工比例參考每份合約截至結算日止已發生之有關基建成本占該合約的估計總成本之百分比計算。如果本集團未提供實際建造服務，將基礎設施建造發包給其他方的，不確認建造服務收入。
- (d) 廣告收入按直線法在合同約定期限內確認。
- (e) 利息收入按照其他方使用本集團貨幣資金的時間採用實際利率計算確定。
- (f) 經營租賃收入按照直線法在租賃期內確認。

(25) 政府補助

政府補助為本集團從政府無償取得的貨幣性資產或非貨幣性資產，包括稅費返還、財政補貼等。

政府補助在本集團能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量。

與資產相關的政府補助，是指企業取得的、用於構建或以其他方式形成長期資產的政府補助。與收益相關的政府補助是指除與資產相關的政府補助之外的政府補助。

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，並在相關資產使用壽命內平均分配，計入當期損益。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

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

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(26) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債根據資產和負債的計稅基礎與其賬面價值的差額(暫時性差異)計算確認。對於按照稅法規定能夠於以後年度抵減應納稅所得額的可抵扣虧損，確認相應的遞延所得稅資產。對於商譽的初始確認產生的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅負債。對於既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額(或可抵扣虧損)的非企業合併的交易中產生的資產或負債的初始確認形成的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債。於資產負債表日，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量。

遞延所得稅資產的確認以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的應納稅所得額為限。

對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異，確認遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制該暫時性差異轉回的時間且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，當該暫時性差異在可預見的未來很可能轉回且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，確認遞延所得稅資產。

同時滿足下列條件的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：

- 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債與同一稅收征管部門對本集團內同一納稅主體徵收的所得稅相關；
- 本集團內該納稅主體擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利。

(27) 分部信息

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

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

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(28) 重要會計政策變更

會計政策變更的內容和原因	審批程序	受影響的報表 項目名稱	影響金額
(a) 職工薪酬			
如附注二(1)所述，本集團在編制 2013 年度財務報表時提前採用了財政部於 2014 年發佈的《企業會計準則第 9 號——職工薪酬》(2014 年修訂)。此項會計政策變更對本集團 2013 年度財務報表的職工薪酬計量及列報沒有影響。	本公司董事會於 2014 年 3 月 19 日批准了該等會計政策變更。	無	-
(b) 財務報表列報			
如附注二(1)所述，本集團在編制 2013 年度財務報表時提前採用了財政部於 2014 年發佈的《企業會計準則第 30 號——財務報表列報》(2014 年修訂)，比較財務報表數據相應調整。	本公司董事會於 2014 年 3 月 19 日批准了該等會計政策變更。	其他綜合收益	將 2013 年及 2012 年其他綜合收益金額 1,742,862.11 元及 3,534,410.04 元均進一步劃分為“以後會計期間在滿足規定條件時將重分類進損益的其他綜合收益”。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(28) 重要會計政策變更(續)

會計政策變更的內容和原因	審批程序	受影響的報表 項目名稱	影響金額
<p>(c) 公允價值計量</p> <p>如附注二(1)所述，本集團在編制 2013 年度財務報表時提前採用了財政部於 2014 年發佈的《企業會計準則第 39 號——公允價值計量》，2013 年度財務報表若干與公允價值有關的披露信息系根據該準則編制，根據該準則，比較財務報表中的相關信息無需進行調整。</p>	本公司董事會於 2014 年 3 月 19 日批准了該等會計政策變更。	不適用	不適用
<p>(d) 合併財務報表及合營安排</p> <p>如附注二(1)所述，本集團在編制 2013 年度財務報表時提前採用了財政部於 2014 年發佈的《企業會計準則第 33 號——合併財務報表》(2014 年修訂)和《企業會計準則第 40 號——合營安排》。此等會計政策變更對本集團 2013 年度財務報表以及其比較財務報表沒有影響。</p>	本公司董事會於 2014 年 3 月 19 日批准了該等會計政策變更。	無	-

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(29) 重要會計估計和判斷

本集團根據歷史經驗和其他因素，包括對未來事項的合理預期，對所採用的重要會計估計和關鍵假設進行持續的評價。

下列重要會計估計和關鍵假設存在會導致下一會計期間資產和負債的賬面價值出現重大調整的重要風險：

(a) 特許經營無形資產之攤銷

如附注二(17)(a)所述，本集團特許經營無形資產按車流量法攤銷，當總預計交通流量與實際結果存在重大差異時，對特許經營無形資產的單位攤銷額作出相應調整。

本公司董事對總預計交通流量作出定期覆核。若預計交通流量與實際交通流量存在重大差異時，本集團將委託專業機構進行獨立的專業交通研究，以確定適當的調整。本公司分別於 2006、2010 年度及 2013 年度委託有關專業機構對主要收費公路的總預計交通流量進行了獨立專業交通研究，並於未來經營年度根據重新預測的總預計交通流量對各特許經營無形資產進行攤銷。

(b) 公路養護責任預計負債

如附注二(22)所述，作為各特許經營權合同中的責任的一部分，本集團需承擔對所管理收費公路進行養護及路面重鋪的責任。所產生的養護成本，除屬於改造服務外，需計提預計負債。

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

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

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(29) 重要估計和判斷(續)

(c) 特許經營無形資產之減值

根據附注二(19)的會計政策，本集團對於資產負債表日存在減值跡象的特許經營無形資產進行減值測試。

於 2013 年上半年，湖北省物價局發佈公告，按照交通運輸部、國家發改委、財政部《關於加快推進收費公路專項清理整改工作的函》(交函公路(2013)110 號)要求，經省人民政府同意，擬按照價格法律、行政法規的規定組織聽證後，降低武黃高速公路的收費標準。截止本財務報告批准報出日，該聽證尚未舉行。本公司基於收費標準下調幅度的最佳估計對武黃高速公路進行減值測試，認為其可回收金額仍大於賬面價值。本估計是依賴於本公司對武黃高速公路的車流量預測數據以及收費標準下調幅度最佳估計進行的，如果未來實際車流量與預測車流量存在重大差異以及實際收費標準下降幅度與預測下降幅度存在重大差異，將會導致該估計的變更。

如附注二(17)(a)所述，根據廣東省人民政府辦公廳於 2013 年 12 月底下發的復函，鹽壩高速公路各路段收費年限確定為自建成通車之日起 25 年。本公司根據經批復的收費年限對鹽壩高速公路進行減值測試，認為其可回收金額仍大於賬面價值。本估計是依賴於本公司對鹽壩高速公路的未來車流量預測數據的最佳估計進行的，如果未來實際車流量與預測車流量存在重大差異，將會導致該估計的變更。

(d) 所得稅及遞延所得稅

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

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

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(30) 會計估計變更

鑒於南光高速公路、鹽壩高速公路和清連高速公路建設運營初期實際車流量與原預測情況差異較大，而目前周圍路網建設已趨完善穩定，實際車流量與原預測情況的差異可能持續存在，本公司聘請了外部獨立專業機構對上述高速未來剩餘經營期內的車流量進行重新預測。根據於 2013 年 8 月 16 日的一項董事會決議，本集團從 2013 年 7 月 1 日起根據更新後的未來車流量預測採用未來適用法調整了上述公路的單位攤銷額，該會計估計變更對 2013 年度會計報表項目的影響如下：

對 2013 年度的影響金額

無形資產增加	23,076,977.13
遞延所得稅負債增加	7,283,117.05
應交稅費下降	1,513,872.77
少數股東權益增加	5,163,001.68
營業成本下降	23,076,977.13
所得稅費用增加	5,769,244.28
少數股東損益增加	5,163,001.68
歸屬於公司股東的淨利潤增加	12,144,731.17

三 稅項

本集團適用的主要稅種及其稅率列示如下：

稅種	計稅基礎	稅率
企業所得稅	應納稅所得額	(i)
營業稅	高速公路車輛通行費收入	3%
營業稅	非高速公路車輛通行費收入	5%
營業稅	工程建設管理服務收入	3%
城市維護建設稅	繳納的流轉稅額	7%
教育費附加	繳納的流轉稅額	3%
地方教育附加	繳納的流轉稅額	2%
文化事業建設費	(ii) 營業額	3%
增值稅	(iii) 應稅廣告營業收入	6%

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

三 稅項(續)

(i) 企業所得稅

本公司及其子公司本年度適用企業所得稅稅率列示如下：

	適用稅率
本公司	25%
深圳市高速廣告有限公司(“高速廣告公司”)	25%
梅觀公司	25%
深圳機荷高速公路東段有限公司(“機荷東段公司”)	25%
廣東清連公路發展有限公司(“清連公司”)	25%
美華實業(香港)有限公司(“美華公司”)	25%
高匯有限公司(“高匯公司”)	25%
深圳市外環高速公路投資有限公司(“外環公司”)	25%
Jade Emperor Limited(“JEL 公司”)	25%
湖北馬鄂高速公路經營有限公司(“馬鄂公司”)	25%
深圳高速投資有限公司(“高速投資公司”)	25%
貴州貴深投資發展有限公司(“貴深公司”)	25%
貴州深高速置地有限公司(“置地公司”)	25%
貴州聖博置地有限公司(“聖博公司”)	25%
貴州鵬博投資有限公司(“鵬博公司”)	25%
貴州悅龍投資有限公司(“悅龍公司”)	25%

本公司的子公司—清連公司，依據所得稅法的相關規定，清連公司適用的企業所得稅率在 2008 年至 2012 年的 5 年期間內逐步過渡到 25%，2012 年適用稅率為 25%。根據清國稅發(1997)072 號文的復函，清連公司自彌補以前年度累計虧損後第一個獲利年度起，可享受“二免三減半”的稅收優惠政策。根據國務院國發(2007)39 號文的規定，其稅收優惠期限從 2008 年度起計算。因此清連公司 2013 年度實際稅率為 25%(2012 年度：12.5%)。

根據國家稅務總局於 2010 年 12 月 30 日發出的國稅函(2010)651 號《國家稅務總局關於深圳高速公路股份有限公司有關境外公司居民企業認定問題的批復》，美華公司、高匯公司以及 JEL 公司被判定為中國居民企業，並實施相應的稅收管理，自 2008 年度起執行。

根據貴州省龍裡縣地方稅務局於 2013 年核發的龍地稅(2013)91 號稅務事項通知書，本公司子公司貴深公司自 2013 年 8 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日止期間適用企業所得稅核定徵收方式，按其 2013 年 8 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日止期間收入的 8%核定為應納稅所得額。

(ii) 高速廣告公司需按其營業額的 3%繳納文化事業建設費。

(iii) 根據財政部、國家稅務總局《關於在北京等 8 省市開展交通運輸業和部分現代服務業營業稅改征增值稅試點的通知》(財稅(2012)71 號)，自 2012 年 11 月 1 日起，廣告公司的廣告營業收入適用增值稅，稅率為 6%。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

四 企業合併及合併財務報表

(1) 子公司情況

(a) 通過設立取得的子公司列示如下：

	子公司類型	註冊地	主要經營地	業務性質	已發行		經營範圍	企業類型	法人代表	組織機構代碼
					註冊資本	債券				
外環公司	直接控股	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	公路經營	100,000,000	-	建設經營及管理深圳外環高速公路深圳段	有限責任公司	吳亞德	55543683-6
高速投資公司	直接及間接控股	中國廣東省深圳市	中國貴州省龍裡縣	投資	400,000,000	-	投資實業及工程建設	有限責任公司	革非	440304-180904
貴深公司	間接控股*	中國貴州省龍裡縣	中國貴州省龍裡縣	基礎設施建設	500,000,000	-	公路及城鄉基礎設施的投資、建設和管理	有限責任公司	革非	522730-001615
置地公司	間接控股*	中國貴州省龍裡縣	中國貴州省龍裡縣	土地綜合開發	1,000,000	-	土地綜合開發、房地產開發	有限責任公司	革非	07200031-7
聖博公司	間接控股*	中國貴州省龍裡縣	中國貴州省龍裡縣	土地綜合開發	1,000,000	-	土地綜合開發、房地產開發	有限責任公司	革非	07849092-7
鵬博公司	間接控股*	中國貴州省龍裡縣	中國貴州省龍裡縣	土地綜合開發	1,000,000	-	土地綜合開發、房地產開發	有限責任公司	雷雨宏	08567401-1
悅龍公司	間接控股*	中國貴州省龍裡縣	中國貴州省龍裡縣	土地綜合開發	1,000,000	-	土地綜合開發、房地產開發	有限責任公司	雷雨宏	08567405-4

* 高速投資公司持有貴深公司 70%股權，貴深公司持有置地公司、聖博公司、鵬博公司以及悅龍公司 100%股權。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

四 企業合併及合併財務報表(續)

(1) 子公司情況(續)

(a) 通過設立取得的子公司列示如下(續)：

	本年末實際出資額	實質上構成 對子公司淨投資的 其他項目餘額	持股比例	表決權比例	是否合併報表	少數股東權益	少數股東權益中 用於沖減少數股 東損益的金額
外環公司	100,000,000.00	-	100%	100%	是	-	不適用
高速投資公司	400,000,000.00	-	100%	100%	是	-	不適用
貴深公司	350,000,000.00	-	70%	70%	是	180,147,551.03	-
置地公司	700,000.00	-	70%	70%	是	-	不適用
聖博公司	700,000.00	-	70%	70%	是	-	不適用
鵬博公司	700,000.00	-	70%	70%	是	-	不適用
悅龍公司	700,000.00	-	70%	70%	是	-	不適用

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

四 企業合併及合併財務報表(續)

(1) 子公司情況(續)

(b) 通過同一控制下的企業合併取得的子公司列示如下：

	子公司類型	註冊地	主要經營地	業務性質	註冊資本	已發行債券	經營範圍	企業類型	法人代表	組織機構代碼
JEL 公司	間接控股*	開曼群島	中國湖北省	投資控股	30,000,000 美元	-	投資控股	外國企業	不適用	不適用
馬鄂公司	間接控股*	中國湖北省	中國湖北省	公路經營	28,000,000 美元	-	武漢至黃石高速公路的收費管理	有限責任公司	李健	615407405

* 本公司子公司美華公司持有 JEL 公司 55% 股權，JEL 公司持有馬鄂公司 100% 股權。

	本年末實際出資額	實質上構成 對子公司淨投資的 其他項目餘額	持股比例	表決權比例	是否合併報表	少數股東權益	少數股東權益 中用於沖減少 數股東損益的 金額
JEL 公司	538,479,329.71	-	55%	55%	是	408,355,663.90	-
馬鄂公司	231,883,200.00	-	55%	55%	是	-	不適用

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

四 企業合併及合併財務報表(續)

(1) 子公司情況(續)

(c) 通過非同一控制下的企業合併取得的子公司列示如下：

	子公司類型	註冊地	主要經營地	業務性質	已發行		經營範圍	企業類型	法人代表	組織機構代碼
					註冊資本	債券				
清連公司	直接及間接控股	中國廣東省 清遠市	中國廣東省 清遠市	公路經營	3,105,959,997.64	-	建設經營及管理清連高速公路及 107 國道清連段	有限責任公司	吳亞德	61806320-6
高速廣告公司	直接及間接控股	中國廣東省 深圳市	中國廣東省 深圳市	廣告	30,000,000	-	設計、製作代理國內外廣告業務及其諮詢服務	有限責任公司	羅成寶	19224838-4
梅觀公司	直接控股	中國廣東省 深圳市	中國廣東省 深圳市	公路經營	332,400,000	-	梅林至觀瀾高速公路的收費管理	有限責任公司	周慶明	61887636-2
美華公司	直接控股	中國香港	中國湖北省 及廣東省	投資控股	795,381,300 港元	-	投資控股	外國企業	不適用	不適用
高匯公司	間接控股	英屬維京群 島	中國廣東省	投資控股	82,780,081 美元	-	投資控股	外國企業	不適用	不適用
機荷東段公司	直接控股	中國廣東省 深圳市	中國廣東省 深圳市	公路經營	440,000,000	-	深圳機場至荷坳高速公路東段的收費管理	有限責任公司	周慶明	61892043-1

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

四 企業合併及合併財務報表(續)

(1) 子公司情況(續)

(c) 通過非同一控制下的企業合併取得的子公司列示如下(續)

	本年末實際出資額	實質上構成對子公司 淨投資的其他項目餘額	持股比例	表決權比例	是否合併報表	少數股東權益	少數股東權益中用於沖減 少數股東損益的金額
清連公司	2,799,690,825.95	-	76.37%	76.37%	是	676,062,016.22	56,757,634.46
高速廣告公司	3,500,000.01	-	100%	100%	是	-	不適用
梅觀公司	630,590,725.39	-	100%	100%	是	-	不適用
美華公司	831,769,303.26	-	100%	100%	是	-	不適用
高匯公司	933,069,337.68	-	100%	100%	是	-	不適用
機荷東段公司	1,003,632,517.49	-	100%	100%	是	-	不適用

(d) 本集團不存在使用集團資產或清償集團負債方面的限制。

(e) 本年度新納入合併範圍的主體

	2013 年 12 月 31 日淨資產	本期淨(虧損)/利潤
置地公司	817,123.77	(182,876.23)
聖博公司	1,001,724.06	1,724.06
鵬博公司	999,884.73	(115.27)
悅龍公司	1,000,023.07	23.07

該等公司為本年度本公司新設立的子公司，其本期淨(虧損)/利潤為該等公司自成立日至 2013 年 12 月 31 日止期間的淨(虧損)/利潤。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

四 企業合併及合併財務報表(續)

(2) 存在重要少數股東權益的子公司

少數股東		2013 年 12 月 31 日 少數股東權益	2013 年度 少數股東損益	2013 年度子公司宣告 分配予少數股東的股利
清連公司	廣東水泥股份有限公司	676,062,016.22	(56,757,634.46)	-
JEL 公司	輝輪投資有限公司	408,355,663.90	57,526,801.33	102,935,664.47
貴深公司	中交二公局第五工程有限公司	180,147,551.03	30,301,853.91	-
		<u>1,264,565,231.15</u>	<u>31,071,020.78</u>	<u>102,935,664.47</u>

上述子公司主要財務信息列示如下：

(a) 財務狀況

	清連公司		JEL 公司		貴深公司	
	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流動資產	166,550,814.43	91,601,612.96	184,360,509.29	227,827,285.46	971,173,552.99	539,136,974.27
非流動資產	8,924,804,111.52	9,475,588,952.08	902,700,242.37	996,887,971.60	1,547,586.45	1,913,937.08
流動負債	(567,406,571.39)	(1,083,053,966.41)	(19,064,789.49)	(38,227,533.76)	(288,738,882.14)	(41,565,254.32)
非流動負債	(5,665,976,524.31)	(5,385,971,647.52)	(160,538,931.28)	(178,122,107.63)	(83,490,000.00)	-
淨資產	<u>2,857,971,830.25</u>	<u>3,098,164,951.11</u>	<u>907,457,030.89</u>	<u>1,008,365,615.67</u>	<u>600,492,257.30</u>	<u>499,485,657.03</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

四 企業合併及合併財務報表(續)

(2) 存在重要少數股東權益的子公司(續)

(b) 經營成果

	清連公司		JEL 公司		貴深公司	
	2013 年	2012 年	2013 年	2012 年	2013 年	2012 年
營業收入	714,484,930.05	540,226,006.63	380,866,473.89	460,915,948.29	123,123,121.28	9,512,416.18
(虧損)/利潤總額	(319,438,770.28)	(181,380,093.00)	170,617,633.91	222,295,159.44	103,341,750.44	375,101.97
淨(虧損)/利潤	(240,193,120.87)	(139,316,235.63)	127,837,336.26	166,585,775.63	101,006,179.74	(36,016.77)
其他綜合收益	-	-	-	-	-	-
綜合收益總額	(240,193,120.87)	(139,316,235.63)	127,837,336.26	166,585,775.63	101,006,179.74	(36,016.77)
歸屬於少數股東的綜合收益總額	(56,757,634.46)	(32,920,426.48)	57,526,801.33	74,963,599.04	30,301,853.91	(10,805.03)

(c) 現金流量

	清連公司		JEL 公司		貴深公司	
	2013 年	2012 年	2013 年	2012 年	2013 年	2012 年
經營活動產生/(使用)的現金流量淨額	569,061,352.39	361,373,674.83	87,243,754.02	429,727,914.60	(192,070,953.64)	(128,090,794.64)
投資活動(使用)/產生的現金流量淨額	(244,065,175.81)	(260,498,682.46)	(1,601,009.55)	(15,392,781.22)	2,122,969.25	(758,904.02)
籌資活動(使用)/產生的現金流量淨額	(245,445,708.07)	(225,650,272.77)	(228,749,854.46)	(350,599,947.83)	243,365,769.77	300,000,000.00
年初現金及現金等價物	48,433,279.35	173,298,981.12	218,160,620.57	154,424,665.72	201,371,123.92	30,220,822.58
年末現金及現金等價物	127,976,048.01	48,433,279.35	75,052,440.92	218,160,620.57	254,788,909.30	201,371,123.92

上述信息為集團內各企業之間相互抵銷前的金額。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注

(1) 貨幣資金

	2013 年 12 月 31 日			2012 年 12 月 31 日		
	外幣金額	匯率	折合人民幣	外幣金額	匯率	折合人民幣
庫存現金						
人民幣			13,199,657.53			10,528,775.94
美元	11,321.00	6.0969	69,023.00	11,321.00	6.2855	71,158.15
其他外幣			65,910.63			98,603.72
小計			<u>13,334,591.16</u>			<u>10,698,537.81</u>
銀行存款						
人民幣			1,080,299,887.84			1,941,757,315.20
港幣	1,447,853.77	0.7862	1,138,302.63	4,410,851.37	0.8109	3,576,759.37
美元	3,921.55	6.0969	23,909.30	3,721.91	6.2855	23,394.06
小計			<u>1,081,462,099.77</u>			<u>1,945,357,468.63</u>
合計			<u>1,094,796,690.93</u>			<u>1,956,056,006.44</u>

本公司受託管理公路建設項目，於 2013 年 12 月 31 日，項目委託工程管理專項賬戶存款餘額為 1,371,284.40 元(2012 年 12 月 31 日：1,851,879.88 元) 以及因南坪快速路一期工程(“南坪項目一期”) 訴訟而凍結的銀行存款為 3,788,743.43 元(該訴訟已於 2013 年 12 月 18 日經廣東省深圳市中級人民法院裁定且該凍結的銀行存款已於 2014 年 1 月份劃轉支付)(2012 年 12 月 31 日：無)。上述項目委託工程管理專項賬戶存款以及銀行凍結資金在現金流量表的貨幣資金項目中作為受限制的銀行存款反映(附注五(39)(c))。

(2) 應收賬款

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
應收賬款	495,364,307.64	385,846,438.72
減：壞賬準備	(33,500.00)	(33,500.00)
	<u>495,330,807.64</u>	<u>385,812,938.72</u>

(a) 應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
一年以內	292,931,673.58	307,435,317.87
一到兩年	181,982,712.71	45,277,003.37
兩到三年	14,250.00	-
三年以上	20,435,671.35	33,134,117.48
	<u>495,364,307.64</u>	<u>385,846,438.72</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(2) 應收賬款(續)

(b) 應收賬款按類別分析如下：

	2013 年 12 月 31 日				2012 年 12 月 31 日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	占總額 比例	金額	計提 比例	金額	占總額 比例	金額	計提 比例
單項金額重大並單獨計提 壞賬準備	-	-	-	-	-	-	-	-
按組合計提壞賬準備								
-組合 1	404,791,473.15	81.72%	-	-	306,436,293.86	79.42%	-	-
-組合 2	90,572,834.49	18.28%	33,500.00	0.04%	79,410,144.86	20.58%	33,500.00	0.04%
單項金額雖不重大但單獨 計提壞賬準備	-	-	-	-	-	-	-	-
	495,364,307.64	100.00%	33,500.00	0.01%	385,846,438.72	100.00%	33,500.00	0.01%

(c) 組合 2 為採用賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款，具體分析如下：

	2013 年 12 月 31 日				2012 年 12 月 31 日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例	金額	計提 比例	金額	比例	金額	計提 比例
一年以內	90,534,919.40	99.95%	-	-	79,376,644.86	99.96%	-	-
一到兩年	4,415.09	0.01%	-	-	-	-	-	-
三年以上	33,500.00	0.04%	33,500.00	100.00%	33,500.00	0.04%	33,500.00	100.00%
	90,572,834.49	100.00%	33,500.00	100.00%	79,410,144.86	100.00%	33,500.00	0.04%

(d) 應收關聯方的應收賬款分析如下：

	與本集團關係	2013 年 12 月 31 日			2012 年 12 月 31 日		
		占應收賬 款總額的 金額	比例	壞賬準備	占應收賬 款總額的 金額	比例	壞賬準備
深圳市廣深沿江高速公路 投資有限公司(“沿江 項目公司”)	與本公司同受最終 控股公司控制	105,562,861.17	21.31%	-	78,741,667.61	20.41%	-
深圳市寶通公路建設開發 有限公司(“寶通公 司”)	與本公司同受母公 司控制	2,295,854.23	0.46%	-	2,295,854.23	0.60%	-
		107,858,715.40	21.77%	-	81,037,521.84	21.01%	-

(e) 於 2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，應收賬款中無持有本公司 5%(含 5%)以上表決權股份的股東的欠款。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(2) 應收賬款(續)

(f) 於 2013 年 12 月 31 日，餘額前五名的應收賬款分析如下：

	與本集團關係	金額	賬齡	占總額比例
應收深圳市交通運輸委員會(“深圳市交委”)關於南坪快速路工程二期(“南坪項目二期”)代建服務費	獨立第三方	135,147,953.62	一到兩年	27.29%
應收沿江項目公司關於廣深沿江高速公路深圳段項目(“沿江項目”)代建服務費	與本公司同受最終控股公司控制	105,562,861.17	一到三年	21.31%
應收貴州省龍裡縣人民政府關於貴龍大道一期工程建設移交項目(“龍裡 BT 項目”)代建服務費	獨立第三方	104,516,324.83	一年以內	21.10%
應收粵通卡路費收入	獨立第三方	52,325,418.07	一年以內	10.56%
應收深圳市交委關於南坪項目一期代建服務費	獨立第三方	34,098,880.63	一到兩年	6.88%
		<u>431,651,438.32</u>		<u>87.14%</u>

(g) 於 2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，應收賬款全部為人民幣餘額。

(3) 其他應收款

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
應收代墊款項	157,163,045.20	26,183,786.84
其他	8,785,933.37	11,312,960.53
	<u>165,948,978.57</u>	<u>37,496,747.37</u>
減：壞賬準備	-	-
	<u>165,948,978.57</u>	<u>37,496,747.37</u>

(a) 其他應收款賬齡分析如下：

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
一年以內	155,109,068.00	29,929,859.11
一到兩年	3,724,794.47	6,398,220.25
兩到三年	7,115,116.10	1,168,668.01
	<u>165,948,978.57</u>	<u>37,496,747.37</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(3) 其他應收款(續)

(b) 其他應收款按類別分析如下：

	2013 年 12 月 31 日				2012 年 12 月 31 日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	占總額 比例	金額	計提 比例	金額	占總額 比例	金額	計提 比例
單項金額重大並單獨計提壞賬準備	-	-	-	-	-	-	-	-
按組合計提壞賬準備								
-組合 1	156,994,438.43	94.60%	-	-	26,183,786.84	69.83%	-	-
-組合 2	8,954,540.14	5.40%	-	-	11,312,960.53	30.17%	-	-
單項金額雖不重大但單獨計提壞賬準備	-	-	-	-	-	-	-	-
	165,948,978.57	100.00%	-	-	37,496,747.37	100.00%	-	-

(c) 組合 2 為採用賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款，具體分析如下：

	2013 年 12 月 31 日				2012 年 12 月 31 日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例	金額	計提 比例	金額	比例	金額	計提 比例
一年以內	5,735,296.57	64.05%	-	-	9,836,465.60	86.95%	-	-
一到兩年	1,844,794.47	20.60%	-	-	1,330,357.89	11.76%	-	-
兩到三年	1,374,449.10	15.35%	-	-	146,137.04	1.29%	-	-
	8,954,540.14	100.00%	-	-	11,312,960.53	100.00%	-	-

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(3) 其他應收款(續)

(d) 其他應收關聯方款項分析如下：

	與本集團關係	2013 年 12 月 31 日			2012 年 12 月 31 日		
		金額	占其他應收賬款總額的比例	壞賬準備	金額	占其他應收賬款總額的比例	壞賬準備
沿江項目公司	與本公司同受最終控股公司控制	8,385,331.16	5.05%	-	-	-	-
深圳市華昱高速公路投資有限公司(“華昱公司”)	聯營企業	20,000.00	0.01%	-	-	-	-
深圳龍大高速公路有限公司(“龍大公司”)	與本公司同受母公司控制	10,000.00	0.01%	-	-	-	-
深圳高速工程顧問有限公司(“顧問公司”)	聯營企業	8,472.00	0.01%	-	-	-	-
廣東聯合電子股份有限公司(“聯合電子”)	本公司高級管理人員擔任其董事	6,620.00	0.00%	-	-	-	-
		8,430,423.16	5.08%	-	-	-	-

(e) 於 2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，其他應收款中無持有本公司 5%(含 5%)以上表決權股份的股東的欠款。

(f) 於 2013 年 12 月 31 日，餘額前五名的其他應收款分析如下：

	與本集團關係	金額	賬齡	占總額比例
應收貴州省龍裡縣人民政府關於龍裡 BT 項目代墊款	獨立第三方	141,820,373.27	一到兩年	85.46%
應收沿江項目公司代墊款	與本公司同受最終控股公司控制	8,385,331.16	一年以內	5.05%
應收深圳市政府梅林收費站遷移工程代墊款	獨立第三方	6,788,734.00	一到三年	4.09%
應收代墊的南光特檢站水電費	獨立第三方	1,187,778.47	一到四年	0.72%
應收廣東晶通公路工程有限公司代墊款	獨立第三方	629,535.21	一到兩年	0.38%
		158,811,752.11		95.70%

(g) 於 2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，其他應收款全部為人民幣餘額。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(4) 預付款項

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
預付土地出讓金 (a)	125,551,827.34	309,010,800.00
其他	9,258,074.41	11,324,336.60
	<u>134,809,901.75</u>	<u>320,335,136.60</u>

(a) 於 2013 年 12 月 31 日，該款項系本公司的子公司貴深公司投標競得貴州省龍裡縣約 350 畝土地使用權並預付的土地出讓金及契稅。由於尚未達到土地出讓協議約定的交付條件，故列示于預付款項中。本公司計畫通過市場轉讓、合作或自行開發等方式實現該土地的市場價值。

(b) 預付款項賬齡分析如下：

	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金額	占總額比例	金額	占總額比例
一年以內	134,112,305.08	99.48%	319,254,629.93	99.66%
一到兩年	697,596.67	0.52%	695,506.67	0.22%
兩到三年	-	-	385,000.00	0.12%
	<u>134,809,901.75</u>	<u>100.00%</u>	<u>320,335,136.60</u>	<u>100.00%</u>

於 2013 年 12 月 31 日，賬齡超過一年的預付款項主要為預付設計費及交通設備維護款項，因為合同尚未結算，該款項尚未結清。

(c) 預付關聯方款項分析如下：

與本集團關係	2013 年 12 月 31 日			2012 年 12 月 31 日		
	占預付賬款總額的		壞賬準備	占預付賬款總額的		壞賬準備
金額	比例	金額		比例		
顧問公司	3,035,060.00	2.25%	-	3,127,180.20	0.98%	-
本公司的聯營企業						

(d) 於 2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，預付賬款中無持有本公司 5%(含 5%)以上表決權股份的股東的欠款。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(4) 預付款項 (續)

(e) 於 2013 年 12 月 31 日，餘額前五名的預付賬款分析如下：

	與本集團關係	金額	賬齡	占總額比例
預付貴州省龍裡縣政府土地出讓金	獨立第三方	125,551,827.34	一年以內	93.13%
預付顧問公司檢測費及監理費	本公司的聯營企業	3,035,060.00	一年以內	2.25%
預付深圳市飛鈴智慧系統集成有限公司工程款	獨立第三方	2,327,145.83	一年以內	1.73%
預付中國人民財產保險股份有限公司深圳分公司保險費	獨立第三方	538,369.00	一年以內	0.40%
預付中鐵第四勘察設計院集團有限公司深圳分公司設計費	獨立第三方	456,030.00	一年以內	0.34%
		<u>131,908,432.17</u>		<u>97.85%</u>

(f) 於 2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，預付款項全部為人民幣餘額。

(5) 存貨

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
擬開發的土地(a)	342,246,344.33	-
票證	2,249,284.15	2,086,963.86
低值易耗品	166,667.75	402,531.60
維修備件	348,798.49	490,526.80
其他	7,024.00	-
	<u>345,018,118.72</u>	<u>2,980,022.26</u>

(a) 本公司的子公司貴深公司投標競得貴州省龍裡縣約 1,283 畝土地使用權並預付土地出讓金，其中約 883 畝已於 2013 年辦妥土地使用權證並根據本公司對上述土地的持有意圖轉入存貨的核算；另有約 50 畝土地截止 2013 年 12 月底已由龍裡縣國土資源管理局完成征地拆遷工作並交付貴深公司管理，由此貴深公司實質上獲得了該部分土地使用權，根據本公司對該等土地持有意圖將其轉入存貨核算，於 2013 年 12 月 31 日，該 50 畝土地的土地使用權證尚在辦理。

於 2013 年 12 月 31 日，本集團之存貨均無需計提存貨跌價準備(2012 年 12 月 31 日：無)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(6) 長期股權投資

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
合營企業-無公開報價(a)	183,996,250.12	174,639,254.25
聯營企業-無公開報價(b)	1,390,218,121.12	1,448,933,932.74
其他長期股權投資-無公開報價(c)	30,170,000.00	30,170,000.00
	<u>1,604,384,371.24</u>	<u>1,653,743,186.99</u>

本集團與聯營企業、合營企業之間不存在轉移資金方面的重大限制。

於 2013 年 12 月 31 日，本集團之長期股權投資無需計提減值準備(2012 年 12 月 31 日：無)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(6) 長期股權投資(續)

(a) 對合營企業投資

核算方法	本年末投資成本	2012 年 12 月 31 日	本年增減變動				2013 年 12 月 31 日	持股 比例	表決權 比例	持股比例與 表決權比例 不一致的說明	減值 準備	本年計提 減值準備
			按權益法調整 的淨損益	享有的其他綜 合收益	投資收回(i)	處置						
湖南長沙市深長快速幹道有限公司 ("深長公司")	權益法 331,111,185.04	174,639,254.25	13,045,940.84	-	(3,688,944.97)	-	183,996,250.12	51%	(ii)	(ii)	-	-

(i) 為深長公司根據合營合同以其經營公路項目所獲取的現金流進行的分配，本公司作為對其長期股權投資成本的收回入賬。

(ii) 深長公司的註冊地及主要經營地均在中國境內。根據深長公司的合作合同及公司章程的規定，深長公司的重要財務和生產經營決策需要合作雙方一致同意方可實施，因此深長公司為本公司合營企業，並對其進行權益法核算。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(6) 長期股權投資(續)

(b) 對聯營企業投資

	核算方法	本年末投資成本	2012 年 12 月 31 日	本年增減變動				2013 年 12 月 31 日	持股 比例	表決權 比例	持股比例與表決權 比例不一致的說明	減值準 備	本年計提 減值準備
				追加投資	按權益法調整 的淨損益	宣告分派 的現金股利	投資收回						
深圳清龍高速公路有限公司													
("清龍公司")	權益法	147,875,345.09	243,565,995.18	-	61,633,172.62	(149,748,146.67)	(3,200,000.00)	152,251,021.13	40%	40%	不適用	-	-
顧問公司	權益法	2,134,142.45	16,175,428.76	-	3,683,867.59	(630,000.00)	-	19,229,296.35	24%	24%	不適用	-	-
華昱公司	權益法	59,851,927.88	51,348,747.21	-	(4,309,194.64)	-	-	47,039,552.57	40%	40%	不適用	-	-
廣東江中高速公路有限公司													
("江中公司")	權益法	308,180,000.00	273,093,209.40	16,250,000.00	3,061,012.82	-	-	292,404,222.22	25%	25%	不適用	-	-
南京長江第三大橋有限責任公 司("南京三橋公司")													
	權益法	254,526,376.43	253,139,303.59	-	21,111,322.77	-	(8,518,305.04)	265,732,321.32	25%	25%	不適用	-	-
廣東陽茂高速公路有限公司													
("陽茂公司")	權益法	249,340,567.72	246,838,680.83	-	56,941,292.18	(45,000,000.00)	-	258,779,973.01	25%	25%	不適用	-	-
廣州西二環高速公路有限公司													
("廣州西二環公司")	權益法	250,000,000.00	220,311,122.15	-	9,659,617.38	-	-	229,970,739.53	25%	25%	不適用	-	-
雲浮市廣雲高速公路有限公司													
("廣雲公司")	權益法	128,020,863.77	144,461,445.62	-	20,849,549.37	(20,849,549.37)	(19,650,450.63)	124,810,994.99	30%	30%	不適用	-	-
			<u>1,448,933,932.74</u>	<u>16,250,000.00</u>	<u>172,630,640.09</u>	<u>(216,227,696.04)</u>	<u>(31,368,755.67)</u>	<u>1,390,218,121.12</u>				<u>-</u>	<u>-</u>

本公司持有的聯營企業清龍公司的 40%權益作為 565,000,000.00 元長期借款(附注五(22)(a))的質押品。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(6) 長期股權投資(續)

(c) 其他長期股權投資

被投資公司名稱	核算方法	本年末投資成本	2012 年		2013 年		持股比例	表決權比例	持股比例與表決權比較不一致的說明	減值準備	本年計提減值準備	本年宣告分派的現金股利
			12 月 31 日	本年新增投資	12 月 31 日							
聯合電子	成本法	30,170,000.00	30,170,000.00	-	30,170,000.00	15%	15%	不適用	-	-	-	

(d) 合營企業和聯營企業

	持股比例	表決權比例	2013 年 12 月 31 日			2013 年度		
			資產總額	負債總額	淨資產	營業收入	淨利潤/(虧損)	
合營企業一								
深長公司	51%	51%	371,324,769.92	10,547,808.90	360,776,961.02	65,282,243.56	25,580,276.16	
聯營企業一								
清龍公司	40%	40%	2,232,019,648.09	1,855,482,121.91	376,537,526.18	479,577,127.74	154,082,931.55	
顧問公司	24%	24%	175,863,811.30	95,741,743.17	80,122,068.13	202,585,473.06	15,349,448.29	
華昱公司	40%	40%	474,169,638.30	356,570,756.87	117,598,881.43	66,142,766.63	(10,772,986.60)	
江中公司	25%	25%	2,439,949,663.67	1,390,872,774.79	1,049,076,888.88	363,217,508.98	12,244,051.28	
南京三橋公司	25%	25%	3,214,277,945.51	2,151,348,660.23	1,062,929,285.28	437,413,666.30	84,445,291.08	
陽茂公司	25%	25%	1,726,077,599.17	871,617,707.13	854,459,892.04	580,301,061.27	227,765,168.72	
廣州西二環公司	25%	25%	2,565,901,479.15	1,646,018,521.03	919,882,958.12	306,531,927.17	38,638,469.52	
廣雲公司	30%	30%	1,259,878,002.48	843,841,352.51	416,036,649.97	265,087,118.52	69,498,497.90	
			14,088,137,787.67	9,211,493,637.64	4,876,644,150.03	2,700,856,649.67	591,250,871.74	

(e) 由於本集團 2013 年及 2012 年應占每家合營企業和聯營企業的投資收益/(虧損)均不超過本集團當年利潤總額的 10%，本公司董事認為各家合營企業和聯營企業均為非重大的合營企業和聯營企業。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(7) 投資性房地產

停車位

原價

2012 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日 18,180,000.00

累計攤銷

2012 年 12 月 31 日 (2,350,775.00)

本年計提 (575,700.00)

2013 年 12 月 31 日 (2,926,475.00)

賬面淨值

2013 年 12 月 31 日 15,253,525.00

2012 年 12 月 31 日 15,829,225.00

2013 年度，本集團上述投資性房地產取得的租金收入為 2,502,162.00 元(2012 年：2,311,750.00 元)，直接支出為 1,168,146.38 元(2012 年：1,126,836.93 元)。

於 2013 年 12 月 31 日，本集團之投資性房地產無需計提跌價準備(2012 年 12 月 31 日：無)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(8) 固定資產

	房屋及建築物	交通設備	運輸工具	辦公及其他設備	合計
原價					
2012 年 12 月 31 日	584,147,250.31	1,090,052,367.86	29,796,544.18	56,655,423.90	1,760,651,586.25
本年在建工程轉入(附注五(9))	921,908.00	9,746,700.00	-	-	10,668,608.00
本年購置	-	31,592,748.39	2,278,945.00	2,763,345.17	36,635,038.56
本年完工結算調整原值	56,425,393.72	35,489,450.37	-	-	91,914,844.09
本年減少	-	(2,782,527.75)	(861,180.00)	(3,272,309.85)	(6,916,017.60)
2013 年 12 月 31 日	<u>641,494,552.03</u>	<u>1,164,098,738.87</u>	<u>31,214,309.18</u>	<u>56,146,459.22</u>	<u>1,892,954,059.30</u>
累計折舊					
2012 年 12 月 31 日	139,544,686.03	463,296,502.10	19,750,151.01	39,985,329.69	662,576,668.83
本年計提	22,553,591.10	91,138,331.91	3,387,994.38	5,848,115.58	122,928,032.97
本年減少	-	(1,641,982.92)	(806,323.95)	(2,926,477.30)	(5,374,784.17)
2013 年 12 月 31 日	<u>162,098,277.13</u>	<u>552,792,851.09</u>	<u>22,331,821.44</u>	<u>42,906,967.97</u>	<u>780,129,917.63</u>
淨值					
2013 年 12 月 31 日	<u>479,396,274.90</u>	<u>611,305,887.78</u>	<u>8,882,487.74</u>	<u>13,239,491.25</u>	<u>1,112,824,141.67</u>
2012 年 12 月 31 日	<u>444,602,564.28</u>	<u>626,755,865.76</u>	<u>10,046,393.17</u>	<u>16,670,094.21</u>	<u>1,098,074,917.42</u>

本集團尚有淨值為 350,170,169.42 元(原值 497,169,375.77 元)的房屋及建築物沒有辦妥產權證書(2012 年 12 月 31 日：淨值為 309,660,176.98 元，原值為 440,743,982.65 元)。根據本集團收費公路經營的實際特點，公路及附屬房屋將於政府批准的收費期滿後無償歸還政府，因而本集團未有計劃獲取相關產權證書。

2013 年計入營業成本及管理費用的折舊費用分別為 117,336,457.71 元及 5,591,575.26 元(2012 年：122,012,181.03 元及 5,978,884.43 元)。

於 2013 年 12 月 31 日，本集團之固定資產無需計提減值準備(2012 年 12 月 31 日：無)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(9) 在建工程

工程名稱	預算數	2012 年		本年轉入 固定資產	本期 其他轉出	2013 年		本年工程投入 占預算的比例	工程進度
		12 月 31 日	本年增加			12 月 31 日	資金來源		
計重收費工程	0.22 億	-	13,905,659.64	-	-	13,905,659.64	自有資金	63.18%	在建
廣告牌及燈箱工程	0.10 億	1,123,230.00	3,109,068.00	(524,768.00)	-	3,707,530.00	自有資金	31.09%	在建
聯網收費系統工程	0.82 億	-	3,443,800.00	-	-	3,443,800.00	自有資金	4.73%	在建
收費車道改造工程	0.05 億	-	3,477,755.27	-	-	3,477,755.27	自有資金	67.91%	在建
武黃高速公路中央隔離帶改造工程	0.13 億	9,746,700.00	-	(9,746,700.00)	-	-	自有資金	-	完工
其他	*	5,487,454.44	7,821,507.67	(397,140.00)	(1,106,059.44)	11,805,762.67	自有資金	*	在建
合計		16,357,384.44	31,757,790.58	(10,668,608.00)	(1,106,059.44)	36,340,507.58			

* 由於這些項目金額較小，未作單獨分項核算。

於 2013 年 12 月 31 日，本集團之在建工程均無需計提減值準備(2012 年 12 月 31 日：無)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(10) 無形資產

	原價	2012 年 12 月 31 日	本年增加	本年完工決算調整	本年攤銷	本年處置	2013 年 12 月 31 日	累計攤銷
特許經營無形資產	21,476,247,998.06	18,581,664,219.22	379,696,928.39	(228,700,760.48)	(806,221,111.05)	(244,744,392.42)	17,681,694,883.66	(3,794,553,114.40)
其中：清連高速公路*	9,228,999,209.22	8,784,297,595.90	-	(162,100,308.46)	(230,591,924.78)	-	8,391,605,362.66	(837,393,846.56)
南光高速公路	2,790,981,381.35	2,607,675,384.63	27,378,415.09	-	(69,993,361.80)	-	2,565,060,437.92	(225,920,943.43)
機荷高速公路東段	3,092,170,511.84	2,574,251,040.77	-	-	(201,348,847.09)	(1,681,994.35)	2,371,220,199.33	(720,950,312.51)
鹽壩高速公路	1,255,337,192.11	1,155,889,969.70	-	(66,600,452.02)	(40,367,164.26)	-	1,048,922,353.42	(206,414,838.69)
武黃高速公路	1,523,192,561.64	951,756,108.70	-	-	(94,865,157.38)	-	856,890,951.32	(666,301,610.32)
梅觀高速公路	1,772,314,036.53	985,081,054.91	342,621,101.09	-	(59,465,059.64)	(2,562,867.86)	1,265,674,228.50	(506,639,808.03)
鹽排高速公路***	910,532,308.18	703,635,716.21	-	-	(47,752,166.67)	-	655,883,549.54	(254,648,758.64)
機荷高速公路西段	843,668,552.23	514,253,419.92	-	-	(46,867,863.91)	-	467,385,556.01	(376,282,996.22)
107 國道清連段**	-	255,469,095.73	-	-	(14,969,565.52)	(240,499,530.21)	-	-
外環高速公路	59,052,244.96	49,354,832.75	9,697,412.21	-	-	-	59,052,244.96	-
辦公軟體	5,772,672.00	2,052,831.37	3,067,452.00	-	(689,680.72)	-	4,430,602.65	(1,342,069.35)
戶外廣告用地使用權	150,323,430.73	52,529,991.67	47,793,525.04	-	(30,185,773.89)	-	70,137,742.82	(80,185,687.91)
合計	21,632,344,100.79	18,636,247,042.26	430,557,905.43	(228,700,760.48)	(837,096,565.66)	(244,744,392.42)	17,756,263,229.13	(3,876,080,871.66)

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(10) 無形資產(續)

* 有關清連高速公路的收費權質押情況請參考附注五(22)(a)。

** 廣東省交通運輸廳於 2013 年發出通知，按照《關於加快推進我省收費公路專項清理工作有關事項的通知》(粵交明電(2013)56 號)，屬於建成通車後由政府還貸轉讓為經營性公路的收費公路，其最長收費年限為 20 年。根據上述通知，本公司的子公司清連公司所持有的 107 國道清連段自 2013 年 6 月 30 日 24 時起取消收費。107 國道清連段的原經批准的收費期至 2028 年 2 月止。由於 107 國道清連段為清連公司通過合法投資和經正式審批程序獲得的合法收益權，本集團及清連公司已於 2013 年內就停止收費後涉及公司合法權益及補償等相關事宜與政府主管機構進行溝通。於 2013 年 12 月底，依據本公司與政府主管機構的最新溝通結果，本集團將 107 國道清連段相關的特許經營無形資產及相關固定資產進行處置，按其於 2013 年 12 月 31 日的淨值 240,499,530.21 元及 145,005.44 元計入營業外支出。

*** 有關鹽排高速公路收費權的質押情況請參考附注五(22)(a)。

2013 年度無形資產攤銷的金額及計入當期損益的金額均為 837,096,565.66 元(2012 年：684,569,414.65 元)。

2013 年度的借款費用資本化情況如下：

	借款費用資本化 累計金額	其中：本年借款費用 資本化金額	本年借款費用 資本化率
梅觀高速公路改擴建項目	25,468,752.64	15,579,435.43	5.37%
南光高速公路	94,898,284.78	1,388,584.59	3.00%
	<u>120,367,037.42</u>	<u>16,968,020.02</u>	

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(11) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

(a) 未經抵銷的遞延所得稅資產

	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	遞延所得稅資產	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產	可抵扣暫時性差異
收費公路養護責任預計負債(i)	75,320,779.21	301,283,116.84	117,921,437.04	471,685,748.16
特許權授予方提供的差價補償(ii)	22,290,979.89	89,163,919.56	23,091,745.34	91,552,336.50
可抵扣虧損(iii)	152,765,946.57	611,063,786.27	82,783,574.01	331,134,296.03
已計提尚未發放的職工薪酬	2,321,339.25	9,285,357.00	1,475,634.30	6,707,428.64
其他	1,511,912.78	6,047,651.12	1,685,177.48	6,740,709.92
	<u>254,210,957.70</u>	<u>1,016,843,830.79</u>	<u>226,957,568.17</u>	<u>907,820,519.25</u>

其中：

預計於 1 年內(含 1 年)使用的金額	39,678,757.29	43,574,687.98
預計於一年後使用的金額	<u>214,532,200.41</u>	<u>183,382,880.19</u>
	<u>254,210,957.70</u>	<u>226,957,568.17</u>

- (i) 此為收費公路養護責任預計負債在會計上和計稅上不一致所產生的暫時性差異所計提之遞延所得稅資產。
- (ii) 此為本集團於以前年度從特許權授予方獲得的差價補償的計稅基礎和賬面價值之間的差異所產生的遞延所得稅資產。
- (iii) 本集團對清連公司未來運營收入和利潤狀況進行了預測，在此基礎上預計了清連公司在未來年度對本年及以前年度的虧損的彌補情況，由此對預計可抵扣暫時性差異確認了遞延所得稅資產。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(11) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(b) 未經抵銷的遞延所得稅負債

	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	遞延所得稅負債	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債	應納稅暫時性差異
特許經營無形資產攤銷(i)	54,299,215.86	217,196,863.44	59,034,129.07	236,136,516.28
非同一控制下企業合併(ii)				
—清連公司	340,687,509.92	1,375,969,267.29	349,950,786.77	1,413,022,374.69
—機荷東段公司	414,975,100.92	1,659,900,403.72	450,184,182.74	1,800,736,731.00
—JEL 公司	160,538,931.28	642,644,315.52	178,122,107.63	712,977,020.92
—梅觀公司	29,798,738.02	119,194,952.08	33,353,410.56	133,413,642.24
分離交易可轉債(iii)	-	-	12,357,993.49	49,431,973.96
	<u>1,000,299,496.00</u>	<u>4,014,905,802.05</u>	<u>1,083,002,610.26</u>	<u>4,345,718,259.09</u>
其中：				
預計於 1 年內(含 1 年)轉回的金額	90,326,157.26		74,432,802.83	
預計於一年後轉回的金額	909,973,338.74		1,008,569,807.43	
	<u>1,000,299,496.00</u>		<u>1,083,002,610.26</u>	

(i) 此為原就收費公路特許經營無形資產之攤銷方法在會計上(車流量法)和計稅上(直線法)不一致所產生的暫時性差異所計提之遞延所得稅負債。

(ii) 本公司因收購清連公司、機荷東段公司、JEL 公司以及梅觀公司而在確認了清連公司、機荷東段公司、JEL 公司以及梅觀公司各項可辨認資產、負債公允價值後，對其計稅基礎與賬面價值差額形成的暫時性差異確認了相應的遞延所得稅負債。

(iii) 分離交易可轉債的發行金額和其負債部分的初始確認金額之間存在暫時性差異，本集團對該差異確認了相應的遞延所得稅負債。

(c) 本集團未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損分析如下：

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
可抵扣虧損	<u>213,714,129.99</u>	<u>192,122,750.84</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(11) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(d) 上述未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
2014 年	30,139,513.95	30,139,513.95
2015 年	126,651,015.07	126,651,015.07
2016 年	15,668,426.07	15,668,426.07
2017 年	19,663,795.75	19,663,795.75
2018 年	21,591,379.15	-
	<u>213,714,129.99</u>	<u>192,122,750.84</u>

(e) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債互抵金額：

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
遞延所得稅資產	<u>(186,361,990.64)</u>	<u>(147,719,104.74)</u>
遞延所得稅負債	<u>186,361,990.64</u>	<u>147,719,104.74</u>

抵銷後的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債淨額列示如下：

	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	遞延所得稅資產	互抵後的可抵扣或 或負債淨額 應納稅暫時性差額	遞延所得稅資產	互抵後的可抵扣或 或負債淨額 應納稅暫時性差額
遞延所得稅資產	<u>67,848,967.06</u>	<u>271,395,868.24</u>	<u>79,238,463.43</u>	<u>316,944,100.31</u>
遞延所得稅負債	<u>813,937,505.37</u>	<u>3,269,457,839.55</u>	<u>935,283,505.52</u>	<u>3,754,841,840.15</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(12) 短期借款

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
信用借款	<u>450,400,000.00</u>	<u>1,000,000.00</u>

(a) 本集團無已到期未償還的短期借款(2012 年 12 月 31 日：無)。

(b) 於 2013 年 12 月 31 日，短期借款的加權平均年利率為 5.82%(2012 年 12 月 31 日：4.49%)。

(c) 應付關聯方短期借款分析如下：

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
清龍公司	<u>400,000.00</u>	<u>-</u>

(13) 應付賬款

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
應付工程款及質保金	<u>375,719,993.22</u>	<u>661,807,999.88</u>

於 2013 年 12 月 31 日，賬齡超過一年的應付帳款為 168,361,364.62 元(2012 年 12 月 31 日：563,402,869.75 元)，主要為應付工程款、品質保證金、材料款，鑒於工程尚未結算完成，該款項尚未進行最後結算，截至本財務報表批准報出日，已償還 29,622,878.76 元。

應付關聯方的應付賬款分析如下：

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
顧問公司	<u>6,738,801.10</u>	<u>-</u>

於 2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，應付賬款中無持有本公司 5%(含 5%)以上表決權股份的股東的借款。

於 2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，所有應付帳款均為人民幣餘額。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(14) 預收款項

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
預收廣告款	17,305,717.29	18,593,485.00
其他	1,583,333.03	750,000.00
	<u>18,889,050.32</u>	<u>19,343,485.00</u>

於 2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，預收賬款賬齡均在一年以內。

於 2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，預收賬款中無持有本公司 5%(含 5%)以上表決權股份的股東的借款，亦無關聯方預收賬款。

於 2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，所有預收款項均為人民幣餘額。

(15) 應付職工薪酬

	2012 年 12 月 31 日	本年增加	本年減少	2013 年 12 月 31 日
工資、獎金、津貼和補貼	78,447,246.46	232,791,872.34	(212,588,804.73)	98,650,314.07
職工福利費	-	20,379,930.66	(20,379,930.66)	-
社會保險費	163,531.95	25,180,231.17	(25,207,201.87)	136,561.25
其中：醫療保險費	41,657.10	6,414,253.52	(6,421,123.87)	34,786.75
基本養老保險	99,438.31	15,311,256.27	(15,327,656.25)	83,038.33
失業保險費	11,660.78	1,795,497.51	(1,797,420.68)	9,737.61
工傷保險費	5,372.41	827,230.05	(828,116.10)	4,486.36
生育保險費	5,403.35	831,993.82	(832,884.97)	4,512.20
住房公積金	-	13,533,736.49	(13,533,736.49)	-
工會經費和職工教育經費	3,549,578.24	2,847,104.10	(2,286,616.24)	4,110,066.10
企業年金	506,268.03	6,009,723.16	(5,873,575.34)	642,415.85
其他	285,490.26	700,155.00	(164,500.00)	821,145.26
	<u>82,952,114.94</u>	<u>301,442,752.92</u>	<u>(280,034,365.33)</u>	<u>104,360,502.53</u>

於 2013 年 12 月 31 日，應付職工薪酬中沒有屬於拖欠性質的應付款，其中約 91.10%預計將於 2014 年度發放和使用，其餘 8.90%預計將於滿足條件後支付。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(16) 應交稅費

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
應交企業所得稅	60,444,435.82	50,082,557.77
應交營業稅	9,455,666.63	12,774,272.43
應交教育費附加	351,812.08	458,792.92
應交城市維護建設稅	694,340.17	923,781.20
應交增值稅	478,877.93	508,743.36
其他	2,485,543.36	2,137,331.67
	<u>73,910,675.99</u>	<u>66,885,479.35</u>

(17) 應付利息

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
長期公司債券利息	57,292,239.11	57,292,239.11
分期付息到期還本的長期借款利息	10,510,889.91	9,366,220.26
定向債務融資工具利息	1,338,770.06	1,338,770.00
短期借款應付利息	916,388.12	3,733,400.00
分離交易可轉債利息	-	3,410,959.00
中期票據利息	-	27,264,849.32
	<u>70,058,287.20</u>	<u>102,406,437.69</u>

(18) 其他應付款

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
應付公路養護費用	91,321,952.90	90,972,967.43
應付聯營企業往來款	70,636,595.28	62,176,022.47
應付投標及履約保證金及質保金	(a) 68,968,758.66	85,980,391.73
應付龍裡 BT 項目工程款	61,289,758.87	30,851,611.90
應付龍裡土地一級開發征地拆遷款	55,683,914.00	-
應付委託建設管理服務成本	46,724,431.93	72,482,017.72
應付修機荷路繕項目工程款	41,671,815.42	-
應付機電費用	36,253,586.05	13,653,559.61
工程建設委託管理項目撥款結餘	(b) 1,371,284.40	1,851,879.88
其他	44,877,808.94	58,186,703.66
	<u>518,799,906.45</u>	<u>416,155,154.40</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(18) 其他應付款(續)

(a) 投標及履約保證金主要為本集團收到承建工程公司為清連高速公路、南光高速公路、梅觀高速公路改擴建項目及南坪項目二期等工程的投標及履約保證金。

(b) 本公司受深圳市龍崗區公路局委託管理建設橫坪項目。項目建設資金由深圳市政府撥款，本公司按項目管理合同有關約定負責安排工程建設資金的支付。依據有關工程建設委託管理合同，本公司對工程建設資金設立專項賬戶，專門用於辦理所有工程項目的款項支付。

於 2013 年 12 月 31 日，工程專項撥款餘額為 1,371,284.40 元(2012 年 12 月 31 日：1,851,879.88 元)反映在委託工程管理專項賬戶存款中，在現金流量表的貨幣資金項目中作為受限制的銀行存款反映。

(c) 於 2013 年 12 月 31 日，其他應付款中賬齡超過一年的其他應付款為 147,559,355.26 元(2012 年 12 月 31 日：135,445,074.76 元)，具體情況如下：

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	尚未結清的原因	截至本財務報告批准 報出日已償還
應付聯營企業往來款	56,026,376.43	52,044,681.47	預分配款	-
應付投標及履約保證金及質保金	44,271,933.08	69,661,473.56	合同尚未結算	3,357,216.13
應付公路養護費用	4,260,352.60	1,792,626.53	合同尚未結算	100,000.00
其他	43,000,693.15	11,946,293.20	合同尚未結算	312,032.00
	<u>147,559,355.26</u>	<u>135,445,074.76</u>		<u>3,769,248.13</u>

(d) 應付持有本公司 5%(含 5%)以上表決權股份的股東單位的其他應付款：

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
深圳國際	<u>5,000.00</u>	<u>5,000.00</u>

(e) 應付關聯方的其他應付款：

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
南京三橋公司	33,526,376.43	39,544,681.47
廣州西二環公司	30,000,000.00	22,500,000.00
顧問公司	7,110,218.85	131,341.00
聯合電子	1,477,986.12	1,336,522.58
	<u>72,114,581.40</u>	<u>63,512,545.05</u>

(f) 於 2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，所有其他應付款均為人民幣餘額。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(19) 預計負債

	2012 年 12 月 31 日	本年變動	2013 年 12 月 31 日
收費公路養護責任預計負債	471,685,747.98	(170,402,631.32)	301,283,116.66
減：一年內到期部分(附注五(21))	<u>(275,793,337.61)</u>	<u>181,489,436.56</u>	<u>(94,303,901.05)</u>
	<u>195,892,410.37</u>	<u>11,086,805.24</u>	<u>206,979,215.61</u>

(20) 其他流動負債

	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日		
與政府補助相關的遞延收益	<u>1,923,817.30</u>		<u>-</u>		
	2012 年 12 月 31 日	本年新增補助金額	本年計入 營業外收入金額	2013 年 12 月 31 日	與資產相關
政府補助項目					與貴深公司擬開發的 土地相關
契稅返還	<u>-</u>	<u>1,923,817.30</u>	<u>-</u>	<u>1,923,817.30</u>	

(21) 一年內到期的非流動負債

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
一年內到期的長期借款		
其中：質押借款(附注五(22)(a))	151,353,640.00	99,200,000.00
擔保借款(附注五(22)(b))	27,830,000.00	-
信用借款(a)	<u>322,163,200.00</u>	<u>18,028,900.00</u>
	<u>501,346,840.00</u>	<u>117,228,900.00</u>
一年內到期的預計負債(附注五(19))	<u>94,303,901.05</u>	<u>275,793,337.61</u>
一年內到期的衍生金融負債(附注五(24))	<u>24,676,144.27</u>	<u>-</u>
一年內到期的中期票據(附注五(23))	<u>-</u>	<u>699,523,703.83</u>
一年內到期的分離交易可轉債(附注五(23))	<u>-</u>	<u>1,446,445,174.18</u>
	<u>620,326,885.32</u>	<u>2,538,991,115.62</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(21) 一年內到期的非流動負債(續)

(a) 一年內到期的長期信用借款列示如下：

	借款起始日	借款終止日	年利率	幣種	2013 年 12 月 31 日	
					外幣金額	人民幣金額
中國建設銀行股份有限 公司深圳分行	2009.9.17	2014.9.17	HIBOR+150BPS	港幣	336,000,000.00	264,163,200.00
應付清龍公司貸款	2013.7.1	2014.12.31	6.00%	人民幣		58,000,000.00
						<u>322,163,200.00</u>

(b) 應付關聯方一年內到期的非流動負債分析如下：

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
清龍公司	<u>58,000,000.00</u>	-

(22) 長期借款

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
質押借款(a)	4,923,524,000.00	4,945,277,000.00
擔保借款(b)	83,490,000.00	-
信用借款(c)	250,000,000.00	272,462,400.00
	<u>5,257,014,000.00</u>	<u>5,217,739,400.00</u>

(a) 於 2013 年 12 月 31 日，本集團長期質押借款明細列示如下：

	2013 年 12 月 31 日				質押情況
	年利率	幣種	外幣金額	金額	
銀團貸款	5.895%-6.55%	人民幣		4,242,424,000.00	以清連高速公路收費權做質押
中國工商銀行股份有限公司	5.508%	人民幣		565,000,000.00	以本公司持有的清龍公司的 40%權益做質押
中國工商銀行股份有限公司	5.535%	人民幣		240,000,000.00	以本公司持有的鹽排高速公路收費權做質押
中國工商銀行股份有限公司	5.76%	人民幣		10,000,000.00	以本公司持有的鹽排高速公路收費權做質押
中國工商銀行(亞洲)有限公司	HIBOR+260BPS	港幣	22,200,000.00	17,453,640.00	以美華公司持有的 JEL 公司的 55%權益做質押
				<u>5,074,877,640.00</u>	
其中：一年內到期的銀團貸款				(121,400,000.00)	以清連高速公路收費權做質押
一年內到期的中國工商銀行股份有限公司質押借款				(12,500,000.00)	以本公司持有的鹽排高速公路收費權做質押
一年內到期的中國工商銀行(亞洲)有限公司質押借款			(22,200,000.00)	(17,453,640.00)	以美華公司持有的 JEL 公司的 55%權益做質押
				<u>4,923,524,000.00</u>	

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(22) 長期借款(續)

(b) 於 2013 年 12 月 31 日，擔保借款為人民幣借款 111,320,000.00 元(其中一年內到期的借款為 27,830,000.00 元)，此項借款由本公司及少數股東中交二公局第五工程有限公司按股權比例對子公司貴深公司之借款提供擔保(2012 年 12 月 31 日：無)。

(c) 信用借款為人民幣借款 250,000,000.00 元 (2012 年 12 月 31 日：港幣借款 336,000,000.00 元(折人民幣 272,462,400.00 元))。2013 年信用借款的加權平均年利率為 3.51% (2012 年：1.90%)。

(d) 金額前五名的長期借款：

	借款起始日	借款終止日	幣種	利率	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
銀團貸款-甲組	2006.9.30	2024.6.20	人民幣	6.12%/5.895%	2,003,300,000.00	2,099,900,000.00
銀團貸款-乙組	2006.9.30	2024.6.20	人民幣	6.12%/5.895%	1,534,000,000.00	1,534,000,000.00
銀團貸款-丙組	2011.1.6	2027.1.6	人民幣	6.12%/6.55%/5.895%	583,724,000.00	608,524,000.00
中國工商銀行股份有限公司	2006.3.15	2021.3.12	人民幣	5.508%	565,000,000.00	565,000,000.00
中國進出口銀行股份有限公司	2013.9.10	2018.9.9	人民幣	5.76%	250,000,000.00	-
					<u>4,936,024,000.00</u>	<u>4,807,424,000.00</u>

於 2013 年 12 月 31 日，長期借款的加權平均年利率為 5.64%(2012 年 12 月 31 日：5.75%)。

(23) 應付債券

	2012 年 12 月 31 日	本年償還	本年攤銷	2013 年 12 月 31 日
分離交易可轉債	1,446,445,174.18	(1,500,000,000.00)	53,554,825.82	-
長期公司債券	2,283,479,360.75	-	7,058,153.64	2,290,537,514.39
中期票據	699,523,703.83	(700,000,000.00)	476,296.17	-
定向債務融資工具	798,201,719.09	-	62,746.92	798,264,466.01
	<u>5,227,649,957.85</u>	<u>(2,200,000,000.00)</u>	<u>61,152,022.55</u>	<u>3,088,801,980.40</u>
其中：一年內到期的中期票據	(699,523,703.83)			-
一年內到期的分離交易可轉債	<u>(1,446,445,174.18)</u>			-
	<u>3,081,681,079.84</u>			<u>3,088,801,980.40</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(23) 應付債券(續)

債券有關信息如下：

	幣種	面值	發行日期	債券期限	發行金額	票面利率
分離交易可轉債(a)	人民幣	1,500,000,000.00	2007 年 10 月 9 日	6 年	1,500,000,000.00	1%
長期公司債券(b)	人民幣	800,000,000.00	2007 年 7 月 31 日	15 年	800,000,000.00	5.5%
長期公司債券(b)	人民幣	1,500,000,000.00	2011 年 8 月 2 日	5 年	1,500,000,000.00	6.0%
中期票據(c)	人民幣	400,000,000.00	2010 年 3 月 15 日	3 年	400,000,000.00	4.97%
中期票據(c)	人民幣	300,000,000.00	2010 年 3 月 26 日	3 年	300,000,000.00	4.97%
定向債務融資工具(d)	人民幣	800,000,000.00	2012 年 12 月 20 日	3 年	800,000,000.00	5.9%

債券之應計利息分析如下：

	2012 年 12 月 31 日	本年應計利息	本年已付利息	2013 年 12 月 31 日
分離交易可轉債	3,410,959.00	11,589,041.00	(15,000,000.00)	-
長期公司債券	57,292,239.11	134,000,000.00	(134,000,000.00)	57,292,239.11
中期票據	27,264,849.32	7,525,150.68	(34,790,000.00)	-
定向債務融資工具	1,338,770.00	48,802,360.06	(48,802,360.00)	1,338,770.06
	<u>89,306,817.43</u>	<u>201,916,551.74</u>	<u>(232,592,360.00)</u>	<u>58,631,009.17</u>

(a) 分離交易可轉債

該分離交易可轉債每年付息一次(即每年 10 月 9 日)，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兌付一起支付。該分離交易可轉債已於本年度全部償還完畢。

該分離交易可轉債由中國農業銀行股份有限公司深圳市分行提供擔保。本公司已將南光高速公路收費權按該分離交易可轉債的金額占南光高速公路總投資相應的比例**47.3%**質押給中國農業銀行股份有限公司深圳市分行作為反擔保，該質押於本年度隨著該分離交易可轉債的到期償還而解除。

分離交易可轉債負債部分的公允價值根據發行日不附認股權證的類似債券的市場利率**5.5%**評估。分離交易可轉債的發行金額扣除負債部分的初始確認金額後的餘額作為內含權益部分的公允價值，並計入資本公積。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(23) 應付債券(續)

(b) 長期公司債券

經國家發展和改革委員會發改財金(2007)1791號文的批准，本公司於2007年7月31日發行了800,000,000.00元的公司債券，年利率為5.5%，每年付息一次(即每年7月31日)，2022年7月31日到期一次還本。該債券的本金及利息由中國建設銀行股份有限公司提供全額無條件不可撤銷連帶責任保證擔保，本公司以持有梅觀公司的100%權益提供反擔保。於2013年12月31日，該長期公司債券的公允價值約為761,013,484.28元。該公允價值是按照可參考的公司債券的市場利率5.75%所折算的現金流量計算確定。

經中國證券監督管理委員會證監許可(2011)1131號文批准，本公司於2011年8月2日發行了1,500,000,000.00元的公司債券，年利率為6.0%，每年付息一次，2016年7月27日到期一次還本。債券期限為5年期，並附第3年末公司上調票面利率選擇權和投資者回售選擇權。於2013年12月31日，該長期公司債券的公允價值約為1,426,070,864.57元。該公允價值是按照可參考的公司債券的市場利率6.51%所折算的現金流量計算確定。

(c) 中期票據

本公司向中國銀行間市場交易商協會申請發行700,000,000.00元中期票據的註冊獲得批准。中期票據於2010年3月分兩期發行完畢，期限3年，採用付息式浮動利率按面值發行，第一年票面利率3.72%，第二年票面利率4.47%，第三年票面利率4.97%。該中期票據已于本年全部償還完畢。

(d) 定向債務融資工具

2012年12月18日，本公司向中國銀行間市場交易商協會申請發行人民幣1,500,000,000.00元非公開定向融資工具的註冊獲得批准。註冊額度自《接受註冊通知書》發出之日起2年內有效，本公司在註冊有效期內可分期發行定向債務融資工具。2012年12月20日，首期定向債務融資工具人民幣800,000,000.00元發行完畢，採用付息固定利率5.90%按面值發行，期限3年，每年付息一次，2015年12月20日到期一次還本。

由於可參考的定向債務融資工具的市場利率與票面利率相近且貼現的影響不大，定向債務融資工具的公允價值與其賬面價值相近。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(24) 衍生金融負債

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
現金流量套期		
— 貨幣利率掉期合約 (a)	24,676,144.27	16,070,892.42
減：一年內到期部分(附注五(21))	(24,676,144.27)	-
	<u>-</u>	<u>16,070,892.42</u>

(a) 貨幣利率掉期合約

本集團採用貨幣利率掉期合約對沖一筆名義本金為港幣 4.2 億元(2012 年 12 月 31 日：港幣 4.2 億元)的浮動利率借款的利率和匯率風險。該借款的還款計畫為：2010 年至 2013 年期間每年於 9 月份償還港幣 0.21 億元，2014 年 9 月償還港幣 3.36 億元。於 2013 年 12 月 31 日，尚未結算的貨幣利率掉期合約的本金金額為港幣 3.36 億元(2012 年 12 月 31 日：港幣 3.57 億元)。通過該合約安排，本集團按固定年利 1.8% 支付利息費用並按約定的本金償還計畫支付以簽約當日人民幣對港幣即期匯率計算的人民幣本金，該借款原承擔的年度浮動利息費用(3 個月 HIBOR+150BPS)以及按還款計畫需償還的港幣本金被該貨幣利率掉期合約收取的利息和本金抵銷。該掉期合約從 2010 年 6 月至 2014 年 9 月每季度結算一次利息。

(25) 股本

	2012 年 12 月 31 日	本年增加	本年減少	2013 年 12 月 31 日
每股面值 1 元				
無限售條件股份				
人民幣普通股	1,433,270,326.00	-	-	1,433,270,326.00
境外上市的外資股	747,500,000.00	-	-	747,500,000.00
股份總額	<u>2,180,770,326.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,180,770,326.00</u>
	2011 年 12 月 31 日	本年增加	本年減少	2012 年 12 月 31 日
每股面值 1 元				
無限售條件股份				
人民幣普通股	1,433,270,326.00	-	-	1,433,270,326.00
境外上市的外資股	747,500,000.00	-	-	747,500,000.00
股份總額	<u>2,180,770,326.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,180,770,326.00</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(26) 資本公積

	2012 年 12 月 31 日	本年轉入	本年轉出	2013 年 12 月 31 日
股本溢價	2,274,351,523.42	-	-	2,274,351,523.42
其他資本公積－				
企業合併原有權益增值部分	893,132,218.74	-	-	893,132,218.74
現金流量套期-稅後	13,055,818.95	(8,605,251.85)	10,348,113.96	14,798,681.06
股權投資準備	406,180.00	-	-	406,180.00
其他	65,760.27	-	-	65,760.27
	<u>3,181,011,501.38</u>	<u>(8,605,251.85)</u>	<u>10,348,113.96</u>	<u>3,182,754,363.49</u>
	2011 年 12 月 31 日	本年轉入	本年轉出	2012 年 12 月 31 日
股本溢價	2,274,351,523.42	-	-	2,274,351,523.42
其他資本公積－				
企業合併原有權益增值部分	893,132,218.74	-	-	893,132,218.74
現金流量套期-稅後	16,590,228.99	3,771,447.30	(7,305,857.34)	13,055,818.95
股權投資準備	406,180.00	-	-	406,180.00
其他	65,760.27	-	-	65,760.27
	<u>3,184,545,911.42</u>	<u>3,771,447.30</u>	<u>(7,305,857.34)</u>	<u>3,181,011,501.38</u>

(27) 盈餘公積

	2012 年 12 月 31 日	本年提取	2013 年 12 月 31 日
法定盈餘公積金	1,150,873,685.81	77,158,459.67	1,228,032,145.48
任意盈餘公積金	<u>453,391,330.06</u>	-	<u>453,391,330.06</u>
	<u>1,604,265,015.87</u>	<u>77,158,459.67</u>	<u>1,681,423,475.54</u>
	2011 年 12 月 31 日	本年提取	2012 年 12 月 31 日
法定盈餘公積金	1,081,503,618.42	69,370,067.39	1,150,873,685.81
任意盈餘公積金	<u>453,391,330.06</u>	-	<u>453,391,330.06</u>
	<u>1,534,894,948.48</u>	<u>69,370,067.39</u>	<u>1,604,265,015.87</u>

根據《中華人民共和國公司法》、本公司章程及董事會的決議，本公司按年度淨利潤的 10%提取法定盈餘公積金，當法定盈餘公積金累計額達到股本的 50%以上時，可不再提取。法定盈餘公積金經批准後可用於彌補虧損，或者增加股本。經董事會決議，本公司 2013 年按淨利潤的 10%計提法定盈餘公積金，共 77,158,459.67 元(2012 年度：按淨利潤的 10%提取，共 69,370,067.39 元)。

本公司任意盈餘公積金的提取額由董事會提議，經股東大會批准。任意盈餘公積金經批准後可用於彌補以前年度虧損或增加股本。本公司 2013 年末計提任意盈餘公積(2012 年：無)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(28) 未分配利潤

	2013 年度		2012 年度	
	金額	提取或分配比例	金額	提取或分配比例
年初未分配利潤	2,570,439,249.07		2,304,205,866.63	
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤	719,691,617.00		684,526,701.99	
減：提取法定盈餘公積	(77,158,459.67)	10.72%	(69,370,067.39)	10.13%
提取任意盈餘公積	-	-	-	-
應付普通股股利	(283,500,142.38)	41.42%	(348,923,252.16)	39.87%
年末未分配利潤	<u>2,929,472,264.02</u>		<u>2,570,439,249.07</u>	

於 2013 年 12 月 31 日，未分配利潤中包含歸屬於公司的子公司盈餘公積餘額 365,486,530.30 元(2012 年 12 月 31 日：263,195,123.54 元)，其中子公司本年度計提的歸屬於公司的盈餘公積為 40,551,365.90 元(2012 年度：24,475,413.23 元)。

根據 2013 年 5 月 15 日股東年會決議，本公司向全體股東派發 2012 年度現金股利，每股 0.13 元，按已發行股份 2,180,770,326 股計算，派發現金股利共計 283,500,142.38 元，已悉數支付。該股利占本公司 2012 年度淨利潤的 41.42%。

根據 2014 年 3 月 19 日董事會決議，董事會提議本公司向全體股東派發 2013 年度現金股利，每股 0.16 元，按已發行股份 2,180,770,326 股計算，擬派發現金股利共計 348,923,252.16 元，上述提議尚待股東大會批准(附注十)。該擬派發股利占本公司 2013 年度淨利潤的 48.48%。

(29) 營業收入及營業成本

	2013 年度	2012 年度
主營業務收入(a)	2,898,290,836.01	2,726,353,184.85
其他業務收入(b)	380,990,221.25	408,269,908.19
	<u>3,279,281,057.26</u>	<u>3,134,623,093.04</u>
主營業務成本(a)	1,409,347,264.49	1,301,578,996.25
其他業務成本(b)	116,850,029.08	209,153,259.83
	<u>1,526,197,293.57</u>	<u>1,510,732,256.08</u>

(a) 主營業務收入和主營業務成本

	2013 年度		2012 年度	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
通行費收入	<u>2,898,290,836.01</u>	<u>1,409,347,264.49</u>	<u>2,726,353,184.85</u>	<u>1,301,578,996.25</u>

本集團的通行費收入來源於廣東省和湖北省。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(29) 營業收入及營業成本(續)

(b) 其他業務收入和其他業務成本

	2013 年度		2012 年度	
	其他業務收入	其他業務成本	其他業務收入	其他業務成本
委託管理服務收入(i)	266,655,579.94	53,061,451.64	294,485,944.84	152,312,757.54
廣告收入	100,636,927.57	62,620,431.06	95,291,780.21	55,713,665.36
其他收入	13,697,713.74	1,505,785.54	18,492,183.14	1,126,836.93
	<u>380,990,221.25</u>	<u>116,850,029.08</u>	<u>408,269,908.19</u>	<u>209,153,259.83</u>

(i) 委託管理服務收入

本公司截至目前主要受託建設南坪項目一期及南坪項目二期、橫坪項目、梧桐山輔道及特檢站項目、深圳市北環至深雲立交改造工程(“深雲立交”)、龍大高速公路龍華擴建段(“龍華擴建項目”)、沿江項目、龍大市政段項目、龍裡 BT 項目及貴龍城市經濟帶王關綜合安置區項目一期工程(“龍裡安置房一期項目”)，所獲得的回報為項目管理服務收入。南坪項目一期、深雲立交、龍華擴建項目、橫坪項目與梧桐山輔道及特檢站項目基本已經於以前年度完成，本公司於本年度主要的代建項目是南坪項目二期、沿江項目、龍大市政段項目、龍裡 BT 項目以及龍裡安置房項目。管理服務收入的確定取決於項目預算造價與實際發生成本的節餘。對南坪項目二期、深雲立交項目、龍華擴建項目以及龍大市政段項目，若節餘金額在項目預算造價的 2.5% 以內，節餘由本公司享有；若節餘金額在 2.5% 以上，超過部分本公司享有 20%。對沿江項目，委託代理費用按沿江項目建設投資概算的 1.5% 計取，節餘金額的 20% 由本公司享有。對龍裡 BT 項目，本公司將享有資金成本回報以及投資回報，其中資金成本回報按本公司代墊的工程投資的 8% 計算，投資回報按本公司代墊的工程投資及資金成本回報合計的 5% 計算。對龍裡安置房一期項目，本公司享有全部的節餘額。

根據有關委託建設管理合同，本公司需承擔項目超支的管理責任。對龍大市政段項目、南坪項目二期、龍裡 BT 項目、龍裡安置房一期項目以及深雲立交，本公司需要承擔所有超出項目預算造價之工程費用；對沿江項目，本公司需承擔超出項目造價預算之工程費用的 20%。根據該等項目的實際進展情況及基於審慎及合理的判斷，本公司董事認為該等項目發生超支而導致經濟利益流出本公司的可能性為低。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(29) 營業收入及營業成本(續)

(b) 其他業務收入和其他業務成本(續)

(i) 委託管理服務收入(續)

於本年度，本公司根據已完成的南坪項目一期預算造價及工程總成本審計結果，確認了該項目委託管理服務收入 554,563.13 元；根據南坪項目二期、沿江項目及龍裡 BT 項目的完工比例分別確認該項目委託管理服務收入計 75,178,305.93 元、46,821,193.56 元及 123,123,121.28 元(2012 年：84,358,995.55 元、35,860,703.24 元及 9,536,066.66 元)；對於龍大市政段項目及龍裡安置房一期項目，由於代建項目的管理服務結果不能可靠估計，但本公司預計與管理服務有關的成本將來可以得到補償，因此本公司分別依據實際發生的管理成本及稅金確認了等額項目委託管理服務收入 2,368,281.50 及 610,114.54 元(2012 年：1,774,669.41 元及無)。

於 2011 年 12 月 29 日，本公司與寶通公司(為本公司之母公司深圳國際之全資子公司)簽訂了委託管理合同。根據委託管理合同，寶通公司將其持有的龍大公司 89.93% 股權委託予本公司代為經營管理，但對龍大公司的控制權仍保留在寶通公司。委託經營管理費用以年度計算，按每年 18,000,000.00 元確定。于本年本公司確認委託經營管理收入 18,000,000.00 元(2012 年：18,000,000.00 元)。

(c) 本集團前五名客戶的營業收入情況

鑒於本集團的業務性質，除通行費收入外，本集團前五名客戶營業收入的總額為 270,323,563.59 元(2012 年：299,711,275.43 元)，占本集團全部營業收入的比例為 8.24%(2012 年：9.55%)，具體情況如下：

	營業收入	占本集團全部 營業收入的比例
貴州省龍裡縣人民政府	123,733,235.82	3.77%
深圳市交委	75,732,869.06	2.31%
沿江項目公司	46,821,193.56	1.43%
寶通公司	18,000,000.00	0.55%
華南國際工業原料城	6,036,265.15	0.18%
	<u>270,323,563.59</u>	<u>8.24%</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(29) 營業收入及營業成本(續)

(d) 營業成本按性質分類

	2013 年度	2012 年度
工資薪酬	242,843,418.80	204,104,177.83
折舊費	117,336,457.71	122,012,181.03
攤銷費	839,564,970.70	686,934,902.10
公路維護成本	70,859,851.27	114,487,784.71
物料及水電消耗	36,780,284.40	38,309,182.48
其他	218,812,310.69	344,884,027.93
	<u>1,526,197,293.57</u>	<u>1,510,732,256.08</u>

(30) 營業稅金及附加

	2013 年度	2012 年度
營業稅	99,379,787.98	97,433,433.12
城市維護建設稅	7,221,273.84	6,712,629.81
教育費附加	5,159,291.75	4,461,904.75
文化事業建設費	3,030,412.61	2,726,981.43
其他	1,167,822.49	1,437,537.99
	<u>115,958,588.67</u>	<u>112,772,487.10</u>

(31) 管理費用

	2013 年度	2012 年度
工資薪酬	56,485,507.69	47,056,611.96
折舊費	7,930,123.58	5,978,884.43
審計費用	3,840,000.00	3,926,800.00
證券交易所費用	2,958,829.07	3,325,684.28
辦公樓管理費	2,353,660.29	1,956,090.38
其他	13,963,290.51	17,724,797.59
	<u>87,531,411.14</u>	<u>79,968,868.64</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(32) 財務費用 - 淨額

	2013 年度	2012 年度
利息支出	582,118,380.29	610,436,683.45
其中：借款利息支出	336,017,826.02	359,488,396.09
應付債券利息支出	263,068,574.29	260,278,287.36
資本化利息	(16,968,020.02)	(9,330,000.00)
公路養護責任預計負債時間價值	24,502,875.48	34,387,212.24
減：利息收入	(24,975,054.59)	(34,556,635.52)
匯兌(收益)/損失	(246,838.10)	6,116,707.86
其他	878,359.35	6,034,528.08
	<u>582,277,722.43</u>	<u>622,418,496.11</u>

利息支出按借款及應付債券的償還期分析如下：

	2013 年		2012 年	
	借款	應付債券	借款	應付債券
最後一期還款日在五年之內的借款及 應付債券	38,664,760.67	218,400,420.65	49,877,114.95	215,581,313.45
最後一期還款日為五年之後的借款及 應付債券	297,353,065.35	44,668,153.64	309,611,281.14	44,696,973.91
	<u>336,017,826.02</u>	<u>263,068,574.29</u>	<u>359,488,396.09</u>	<u>260,278,287.36</u>

(33) 投資收益

	2013 年度	2012 年度
權益法核算對合營企業投資收益	13,045,940.84	2,943,895.62
權益法核算對聯營企業投資收益	172,630,640.09	125,705,642.78
處置合營企業投資產生的投資收益	-	450,000.00
	<u>185,676,580.93</u>	<u>129,099,538.40</u>

本集團不存在投資收益匯回的重大限制。

於 2013 年及 2012 年，本集團投資收益全部產生於非上市類投資。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(33) 投資收益(續)

投資收益占本集團利潤總額 5%以上的被投資單位，或占利潤總額比例最高的前五家被投資單位列示如下：

	2013 年度	2012 年度	本年比上年增減變動的原因
清龍公司	61,633,172.62	57,757,586.90	通行費收入增加
陽茂公司	56,941,292.18	39,495,941.77	通行費收入增加及財務成本降低
南京三橋	21,111,322.77	6,083,983.89	通行費收入增加及財務成本降低
廣雲公司	20,849,549.37	20,719,836.26	通行費收入增加
深長公司	13,045,940.84	2,943,895.62	通行費收入增加及專項維修費用減少
	<u>173,581,277.78</u>	<u>127,001,244.44</u>	

(34) 營業外收入及營業外支出

(a) 營業外收入

	2013 年度	2012 年度	計入 2013 年度 非經常性損益的金額
政府獎勵金	950,000.00	1,710,000.00	950,000.00
處置固定資產淨收益	3,111,920.32	45,150.00	3,111,920.32
其他	1,713,221.34	1,190,662.33	1,713,221.34
	<u>5,775,141.66</u>	<u>2,945,812.33</u>	<u>5,775,141.66</u>

(b) 營業外支出

	2013 年度	2012 年度	計入 2013 年度 非經常性損益的金額
捐贈支出	560,000.00	200,000.00	560,000.00
處置固定資產淨損失	2,351,609.68	3,684,707.52	2,351,609.68
處置特許經營無形資產淨損失 (附注五(10))	240,499,530.21	-	240,499,530.21
其他	999,553.38	472,406.58	999,553.38
	<u>244,410,693.27</u>	<u>4,357,114.10</u>	<u>244,410,693.27</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(35) 所得稅費用

	2013 年度	2012 年度
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	273,367,136.77	268,623,737.80
遞延所得稅	(109,956,503.78)	(58,787,505.72)
	<u>163,410,632.99</u>	<u>209,836,232.08</u>

將基於合併利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	2013 年度	2012 年度
利潤總額	<u>914,173,270.77</u>	<u>936,419,221.74</u>
按適用稅率 25%計算的所得稅(2012 年：25%)	228,543,317.69	234,104,805.44
貴深公司核定徵稅方式差額	(23,742,355.77)	-
遞延稅資產及負債轉回時的稅率與現行稅率的差異	-	3,281,165.88
非應納稅收入	(50,776,122.84)	(34,046,625.89)
未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	5,397,844.79	4,915,948.94
不得扣除的成本、費用和損失	4,278,102.96	1,967,809.49
分離交易可轉債發行費用的攤銷扣除	(290,153.84)	(386,871.78)
所得稅費用	<u>163,410,632.99</u>	<u>209,836,232.08</u>

(36) 每股收益

(a) 基本每股收益

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

	2013 年度	2012 年度
歸屬於公司普通股股東的合併淨利潤	719,691,617.00	684,526,701.99
本公司發行在外普通股的加權平均數	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
基本每股收益	<u>0.330</u>	<u>0.314</u>
其中：持續經營基本每股收益	<u>0.330</u>	<u>0.314</u>

(b) 稀釋每股收益

稀釋每股收益以根據稀釋性潛在普通股調整後的歸屬於公司普通股股東的合併淨利潤除以調整後的本公司發行在外普通股的加權平均數計算，由於本公司於截至 2013 年 12 月 31 日止年度不存在稀釋性股份，故稀釋每股收益等於基本每股收益。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(37) 其他綜合收益扣除所得稅影響後的淨額

	2013 年度	2012 年度
現金流量套期工具產生的收益/(損失)	1,742,862.11	(3,534,410.04)
所得稅影響	-	-
現金流量套期工具產生的收益/(損失) - 稅後	<u>1,742,862.11</u>	<u>(3,534,410.04)</u>

(38) 現金流量表項目注釋

(a) 收到其他與經營活動有關的現金

	2013 年度	2012 年度
收回龍裡 BT 項目及一級土地開發墊款	166,469,503.64	246,021,850.97
收到貴州省龍裡縣人民政府關於龍裡安置房一期 專案開發款	39,389,885.46	-
收到深圳報業集團地鐵傳媒有限公司往來款	27,839,268.00	-
收到廣州西二環公司往來款	7,500,000.00	10,000,000.00
其他經營收入	10,982,064.29	9,037,663.18
	<u>252,180,721.39</u>	<u>265,059,514.15</u>

(b) 支付其他與經營活動有關的現金

	2013 年度	2012 年度
支付龍裡 BT 項目及一級土地開發墊款	209,108,028.82	75,758,366.74
支付土地出讓金	139,879,903.00	309,010,800.00
支付深圳報業集團地鐵傳媒有限公司往來款	27,839,268.00	-
歸還南坪項目二期保證金	20,049,108.60	16,685,874.62
支付龍裡安置房一期項目代墊款	18,918,898.49	-
沿江項目管理費用支出	5,718,555.92	7,235,958.36
南坪二期項目管理費用支出	7,955,010.84	5,267,309.54
審計、評估、律師及諮詢費用	4,492,017.72	4,074,386.76
證券交易所費用	3,012,496.63	3,286,423.65
代墊梅林收費站遷移工程款項	48,067.00	1,000,000.00
其他經營費用	53,179,033.06	31,705,794.54
	<u>490,200,388.08</u>	<u>454,024,914.21</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(38) 現金流量表項目注釋(續)

(c) 收到其他與投資活動有關的現金

	2013 年度	2012 年度
利息收入	27,016,905.14	31,714,872.64
自建項目收回押金	-	1,000,000.00
	<u>27,016,905.14</u>	<u>32,714,872.64</u>

(d) 支付其他與投資活動有關的現金

	2013 年度	2012 年度
退還自建項目工程保證金	<u>5,176,756.94</u>	<u>6,792,022.37</u>

(e) 支付其他與籌資活動有關的現金

	2013 年度	2012 年度
支付債券發行費用	1,639,099.50	2,338,792.00
其他籌資費用	1,047,309.45	6,762,131.59
	<u>2,686,408.95</u>	<u>9,100,923.59</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

五 合併財務報表項目附注(續)

(39) 現金流量表補充資料

(a) 將淨利潤調節為經營活動現金流量

	2013 年度	2012 年度
淨利潤	750,762,637.78	726,582,989.66
加：投資性房地產攤銷	575,700.00	575,700.00
固定資產折舊	122,928,032.97	127,991,065.46
無形資產攤銷	837,096,565.66	684,569,414.65
長期待攤費用攤銷	1,892,705.04	1,789,787.45
處置非流動資產的淨損失	239,739,219.57	3,639,557.52
財務費用	582,277,722.43	622,418,496.11
投資收益	(185,676,580.93)	(129,099,538.40)
遞延所得稅資產及負債的淨減少	(109,956,503.78)	(58,787,505.72)
存貨的減少/(增加)	(342,038,096.46)	663,252.40
經營性應收項目的增加	(52,444,865.27)	(217,218,949.30)
經營性應付項目的減少	(83,931,750.73)	(232,469,602.35)
經營活動產生的現金流量淨額	<u>1,761,224,786.28</u>	<u>1,530,654,667.48</u>

(b) 現金淨變動情況

	2013 年度	2012 年度
現金的年末餘額	1,089,636,663.10	1,954,204,126.56
減：現金的年初餘額	(1,954,204,126.56)	(2,167,953,309.07)
現金淨減少額	<u>(864,567,463.46)</u>	<u>(213,749,182.51)</u>

(c) 現金及現金等價物

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
貨幣資金(附注五(1))	1,094,796,690.93	1,956,056,006.44
減：受到限制的專項賬戶存款(附注五(1))	(1,371,284.40)	(1,851,879.88)
銀行凍結資金(附注五(1))	(3,788,743.43)	-
年末現金餘額	<u>1,089,636,663.10</u>	<u>1,954,204,126.56</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

六 分部信息

本集團的報告分部是提供不同服務的業務單元。由於各種業務需要不同的技術和市場戰略，因此，本集團獨立管理報告分部的生產經營活動，並評價其經營成果，以決定向其配置資源並評價其業績。

本集團只有 1 個報告分部，為通行費業務分部，負責在中國大陸地區進行收費公路營運及管理。

其他業務主要包括提供廣告服務、工程建造管理服務及其他服務。本集團無來源於分部間的收入。該等業務均不構成獨立的可報告分部。

(1) 2013 年度及 2013 年 12 月 31 日分部信息列示如下：

業務分部	通行費	其他	未分配	集團
對外交易收入	2,898,290,836.01	380,990,221.25	-	3,279,281,057.26
利息收入	3,250,214.92	2,797,385.00	18,927,454.67	24,975,054.59
利息費用	578,836,323.08	3,282,057.21	-	582,118,380.29
對聯營和合營企業的投資收益	181,992,713.34	3,683,867.59	-	185,676,580.93
折舊費和攤銷費	920,409,639.56	33,998,890.00	8,084,474.11	962,493,003.67
利潤總額	854,720,748.95	136,660,922.01	(77,208,400.19)	914,173,270.77
所得稅費用	130,036,042.09	33,374,590.90	-	163,410,632.99
淨利潤	724,684,706.86	103,286,331.11	(77,208,400.19)	750,762,637.78
資產總額	21,215,906,230.47	1,462,036,972.34	162,164,277.10	22,840,107,479.91
負債總額	10,993,308,221.80	432,928,044.79	174,885,553.12	11,601,121,819.71
對聯營企業和合營企業的長期股權投資	1,554,985,074.89	19,229,296.35	-	1,574,214,371.24
長期股權投資以外的其他非流動資產增加額	(868,842,711.40)	17,967,731.17	(1,593,711.56)	(852,468,691.79)

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

六 分部信息 (續)

(2) 2012 年度及 2012 年 12 月 31 日分部信息列示如下：

業務分部	通行費	其他	未分配	集團
對外交易收入	2,726,353,184.85	408,269,908.19	-	3,134,623,093.04
利息收入	2,812,716.18	1,291,594.88	30,452,324.46	34,556,635.52
利息費用	610,436,683.45	-	-	610,436,683.45
對聯營和合營企業的投資收益	125,627,911.80	3,471,626.60	-	129,099,538.40
折舊費和攤銷費	777,839,146.26	29,130,928.67	7,955,892.63	814,925,967.56
利潤總額	791,726,243.06	168,446,678.58	(23,753,699.90)	936,419,221.74
所得稅費用	168,294,578.36	41,541,653.72	-	209,836,232.08
淨利潤	623,431,664.70	126,905,024.86	(23,753,699.90)	726,582,989.66
資產總額	23,017,957,040.78	1,023,574,233.31	167,593,768.10	24,209,125,042.19
負債總額	12,984,330,458.35	172,042,492.86	179,836,123.82	13,336,209,075.03
對聯營企業和合營企業的長期股權投資	1,607,397,758.23	16,175,428.76	-	1,623,573,186.99
長期股權投資以外的其他非流動資產增加額	(431,722,059.92)	4,295,717.94	(7,993,881.17)	(435,420,223.15)

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

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

七 關聯方關係及其交易

(1) 母公司情況

(a) 母公司基本情況

	企業類型	註冊地	法人代表	組織機構代碼	業務性質
深圳國際	外資企業	百慕大	不適用	不適用	投資控股

深圳國際的最終控股公司為深圳投控。

(b) 母公司註冊資本及其變化

	2012 年 12 月 31 日	本年增加	本年減少	2013 年 12 月 31 日
深圳國際	<u>2,000,000,000.00 港元</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,000,000,000.00 港元</u>

(c) 母公司對本公司的持股比例和表決權比例

	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	持股比例	表決權比例	持股比例	表決權比例
深圳國際	<u>50.89%</u>	<u>50.89%</u>	<u>50.89%</u>	<u>50.89%</u>

(2) 子公司情況

子公司的基本情況及相關信息見附注四(1)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

七 關聯方關係及其交易(續)

(3) 合營企業和聯營企業情況

	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	持股 比例	表決權 比例	組織機構代碼
合營企業一								
深長公司	有限責任公司	湖南省長沙市	鄧利民	(i)	2 億元	51%	51%	71216935-7
聯營企業一								
清龍公司	有限責任公司	廣東省深圳市	符捷頻	(i)	3.24 億元	40%	40%	19230570-5
顧問公司	有限責任公司	廣東省深圳市	蔡成果	(ii)	1,875 萬元	24%	24%	74124302-6
華昱公司	有限責任公司	廣東省深圳市	符捷頻	(i)	1.50 億元	40%	40%	73417205-5
江中公司	有限責任公司	廣東省廣州市	王康臣	(i)	10.45 億元	25%	25%	74296235-6
南京三橋公司	有限責任公司	江蘇省南京市	張映芳	(i)	10.80 億元	25%	25%	74537269-3
陽茂公司	有限責任公司	廣東省廣州市	羅應生	(i)	2 億元	25%	25%	74170833-x
廣州西二環公司	有限責任公司	廣東省廣州市	鐘鳴	(i)	10 億元	25%	25%	76400825-6
廣雲公司	有限責任公司	廣東省雲浮市	古水靈	(i)	1,000 萬元	30%	30%	74448922-4

(i) 高速公路的建設經營。

(ii) 工程顧問諮詢。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

七 關聯方關係及其交易(續)

(4) 其他關聯方情況

	與本集團的關係	組織機構代碼
寶通公司	與本公司同受母公司控制	72618130-6
龍大公司	與本公司同受母公司控制	77715423-6
深圳市深國際華南物流有限公司(“華南物流公司”)	與本公司同受母公司控制	72615808-5
新通產公司	本公司股東	19224376-X
深圳市華通源物流有限公司(“華通源公司”)	與本公司同受母公司控制	78924196-X
沿江項目公司	與本公司同受最終控股公司控制	68201030-1
聯合電子	本公司高級管理人員擔任其董事	74084676-5

(5) 關聯交易

(a) 接受和提供勞務

(i) 接受勞務

關聯方	關聯交易內容	關聯交易定價方式 及決策程序	2013 年度		2012 年度	
			金額	占同類交易 金額的比例	金額	占同類交易 金額的比例
顧問公司	接受工程管理服務	協議價	31,280,718.91	34.28%	32,873,307.47	50.03%
聯合電子	接受聯網收費結算服務	物價主管部門核定	17,233,013.26	100.00%	16,593,161.73	100.00%
其他	接受廣告牌供電服務	協議價	636,676.28	7.41%	165,568.65	41.88%

本集團與顧問公司簽訂管理服務合同，主要為清連公司及機荷東段公司提供工程管理服務。

廣東省人民政府已指定聯合電子負責全省公路聯網收費的分賬管理工作以及非現金結算系統的統一管理工作。本公司及子公司已與聯合電子簽訂數份廣東省高速公路聯網收費委託結算協定，委託聯合電子為本集團投資的梅觀高速公路、機荷高速公路、鹽壩高速公路、鹽排高速公路、南光高速公路和清連高速公路提供收費結算服務，服務期限至各路段收費期限屆滿之日為止，服務費標準由廣東省物價主管部門核定。

本公司子公司高速廣告公司接受華南物流公司、新通產公司、華昱公司及龍大公司提供的廣告牌供電服務，由於金額較小，未單獨列示。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

七 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯交易(續)

(a) 接受和提供勞務(續)

(ii) 提供勞務

關聯方	關聯交易內容	關聯交易定價 方式及決策程序	2013 年度		2012 年度	
			金額	占同類交易 金額的比例	金額	占同類交易 金額的比例
寶通公司	受託提供建設管理服務	協議價	-	-	10,065,267.01	3.77%
沿江項目公司	受託提供建設管理服務	協議價	46,821,193.56	18.83%	35,860,703.04	13.43%
龍大公司	提供路段聯網收費服務	協議價	86,652.47	12.89%	66,983.86	20.92%
其他	提供工作場所水電服務	協議價	1,418,929.00	39.36%	1,059,835.75	43.17%

於 2009 年 5 月 20 日，寶通公司和本公司簽訂代建合同，寶通公司委託本公司代建龍華擴建項目。根據代建合同，本公司作為代建人負責龍華擴建段的建設管理等工作。寶通公司作為委託人負責籌集和支付項目建設的資金。根據代建合同，委託建設管理費用包括代建管理費和投資控制獎(如有)。基本代建管理費 5,000,000 元，投資控制獎的計取以批准的工程施工圖預算和工程決算費用為依據，若工程決算費用的節省金額在施工图預算金額的 2.5% 以內(含 2.5%)，則節省金額全部作為投資控制獎；若節省金額超出施工图預算金額 2.5%，則投資控制獎還包括超出施工图預算金額 2.5% 以外部分節省金額的 20%。該項目已於 2012 年度基本完工，因此 2013 年無委託管理服務收入(2012 年：根據該項目預算造價審計結果，確認委託管理服務收入 10,065,267.01 元)。

於 2009 年 11 月 6 日，深圳投控與本公司簽訂了委託經營管理合同，將其所持有 100% 股權的沿江項目公司全面委託給本公司代為經營管理，委託期間由本公司按合同約定對沿江項目公司進行經營管理，完成沿江項目的建設和運營。根據該合同，委託建設管理費用按沿江項目建設投資概算的 1.5% 計取，且該等條款已在於 2011 年 9 月 9 日本公司與沿江項目公司簽訂的《委託建設(代建)合同》中正式約定。於本年度，本公司根據沿江項目的完工比例確認委託管理收入 46,821,193.56 元(2012 年：35,860,703.04 元)。

本公司與龍大公司約定對雙方代收代付現金通行費實行差額結算並向淨代收方支付服務費。於 2013 年度，本公司根據與龍大公司所述差額結算情況確認服務收入計 86,652.47 元(2012 年：66,983.86 元)。

本公司為深圳國際、顧問公司及聯合電子提供水電資源服務，按支付予供水供電機構的價格計算收取。由於金額較小，未單獨列示。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

七 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯交易(續)

(b) 租賃

(i) 本集團為出租人

本集團分別與聯合電子以及顧問公司簽訂房屋租賃合同，向對方出租辦公場所，於 2013 年度確認上述租賃收入 120,998.00 元，由於金額較小，未單獨列示(2012 年：406,902.00 元)。

(ii) 本集團為承租人

本公司子公司高速廣告公司與深圳國際簽訂房屋租賃合同，租用深圳國際辦公場所，於 2013 年度確認租賃費用 271,268.40 元(2012 年：1,627,610.40 元)。

本公司子公司高速廣告公司與龍大公司、華昱公司、清龍公司、華南物流公司、新通產公司及華通源公司簽訂租賃合同，租用其戶外廣告用地使用權，於 2013 年度確認租賃費用 2,678,400.00 元(2012 年：2,187,940.30 元)。由於金額較小，未單獨列示。

(c) 關聯託管情況

委託方名稱	受託類型	受託方名稱	受託起始日	受託終止日	託管收益 定價依據	2013 年確認的 託管收益	2012 年確認的 託管收益
寶通公司	股權託管	本公司	2012.01.01	2013.12.31	協議價	<u>18,000,000.00</u>	<u>18,000,000.00</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

七 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯交易(續)

(d) 資金拆借

	拆借金額	利息	起始日	到期日
拆入 -				
廣州西二環公司	7,500,000.00	-	2013 年 12 月 9 日	沒有具體期限規定，但可要求隨時還款
清龍公司	80,000,000.00	1,133,333.33	2013 年 1 月 6 日	2013 年 3 月 31 日，已按期償還
清龍公司	36,000,000.00	1,032,000.00	2013 年 1 月 6 日	2013 年 8 月 31 日，已於 2013 年 6 月 27 日提前償還
清龍公司	22,000,000.00	630,666.67	2013 年 1 月 6 日	2013 年 12 月 31 日，已於 2013 年 6 月 27 日提前償還
清龍公司	32,000,000.00	917,333.33	2013 年 1 月 6 日	2014 年 8 月 31 日，已於 2013 年 6 月 27 日提前償還
清龍公司	30,000,000.00	860,000.00	2013 年 1 月 6 日	2014 年 12 月 31 日，已於 2013 年 6 月 27 日提前償還
清龍公司	20,000,000.00	180,000.00	2013 年 7 月 9 日	2013 年 8 月 31 日，已按期償還
清龍公司	16,000,000.00	144,000.00	2013 年 7 月 9 日	2013 年 8 月 31 日，已按期償還
清龍公司	22,000,000.00	645,333.33	2013 年 7 月 9 日	2013 年 12 月 31 日，已按期償還
清龍公司	32,000,000.00	938,666.67	2013 年 7 月 9 日	2014 年 8 月 31 日
清龍公司	30,000,000.00	798,666.67	2013 年 7 月 9 日	2014 年 12 月 31 日，已於 2013 年 8 月 31 日部分償還 4,000,000.00 元
清龍公司	400,000.00	-	2013 年 12 月 31 日	2014 年 8 月 31 日
	<u>327,900,000.00</u>	<u>7,280,000.00</u>		

(e) 代付款項

於本年度，本集團根據 2009 年 11 月 6 日與深圳投控簽訂的關於委託經營管理沿江項目公司的框架合同(附注七(5)(a)(ii))，代沿江項目公司支付其前期部分營運費用合計 8,385,331.16 元(2012 年：無)。

(f) 關鍵管理人員薪酬

	2013 年	2012 年
關鍵管理人員薪酬	<u>10,944,500.00</u>	<u>10,627,500.00</u>

關鍵管理人員包括董事、監事及高級管理人員。本公司於本年度共有關鍵管理人員 22 人(2012 年：22 人)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

七 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯交易(續)

(g) 董事及監事薪酬

2013 年度每位董事及監事的薪酬如下：

姓名	酬金	工資及獎金	合計
楊海*	-	959,000.00	959,000.00
吳亞德*	-	960,000.00	960,000.00
趙志鋸	350,000.00	-	350,000.00
區勝勤	180,000.00	-	180,000.00
林鉅昌	180,000.00	-	180,000.00
王海濤	180,000.00	-	180,000.00
張立民	180,000.00	-	180,000.00
方傑*	-	604,000.00	604,000.00

2012 年度每位董事及監事的薪酬如下：

姓名	酬金	工資及獎金	合計
楊海*	-	958,000.00	958,000.00
吳亞德*	-	958,000.00	958,000.00
趙志鋸	350,000.00	-	350,000.00
區勝勤	180,000.00	-	180,000.00
林鉅昌	180,000.00	-	180,000.00
王海濤	180,000.00	-	180,000.00
張立民	180,000.00	-	180,000.00
方傑*	-	588,000.00	588,000.00

* 以上董事及監事的薪酬已反映在關鍵管理人員薪酬中(附注七(5)(f))。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

七 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯交易(續)

(g) 董事及監事薪酬(續)

董事長楊海、執行董事兼總裁吳亞德、董事李景奇、趙俊榮、胡偉、謝日康、張楊、趙志鋁、王海濤、張立民、區勝勤、林鉅昌以及監事鐘珊群、何森及方傑於 2013 年可領取的會議津貼(稅後)分別為 11,500.00 元、10,000.00 元、6,500.00 元、7,500.00 元、9,500.00 元、4,500.00 元、7,500.00 元、10,500.00 元、10,000.00 元、11,000.00 元、14,000.00 元、9,500.00 元、3,500.00 元、4,500.00 元和 6,500.00 元。其中，董事長楊海、執行董事兼總裁吳亞德、董事李景奇、趙俊榮、胡偉、謝日康及監事鐘珊群已放棄本年度應收的會議津貼。

于本年度，董事長楊海先生和執行董事兼總裁吳亞德先生分別獲取了退休計畫的雇主供款 103,000.00 元(2012 年：88,000.00 元)和 104,000.00 元(2012 年：93,000.00 元)。

此外，董事長楊海先生和執行董事兼總裁吳亞德先生還獲取了其他福利和津貼，包括職工醫療保險計畫、節日費及車輛補助等，於本年度金額分別為 58,500.00 元(2012 年：55,000.00 元)和 58,500.00 元(2012 年：55,000.00 元)。

(h) 薪酬最高的前五位董事

本年度本集團薪酬最高的前五位中包括 2 位董事(2012 年度：2 位董事)，其薪酬已反映在上表中；其他 3 位(2012 年度：3 位)的薪酬合計金額列示如下：

	2013 年度	2012 年度
基本工資、獎金、住房補貼以及其他補貼	2,654,500.00	2,619,000.00
養老金	294,000.00	246,000.00
	<u>2,948,500.00</u>	<u>2,865,000.00</u>

	人數	
	2013 年度	2012 年度
薪酬範圍：		
港幣 0 元 – 1,000,000 元	-	-
港幣 1,000,001 元 – 1,500,000 元	3	3
港幣 1,500,001 元 – 2,000,000 元	-	-

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

七 關聯方關係及其交易(續)

(6) 關聯方應收、應付款項餘額

		2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
應收賬款	沿江項目公司	105,562,861.17	78,741,667.61
	寶通公司	2,295,854.23	2,295,854.23
		<u>107,858,715.40</u>	<u>81,037,521.84</u>
應收股利	清龍公司	<u>68,146.67</u>	-
其他應收款	沿江項目公司	8,385,331.16	-
	華昱公司	20,000.00	-
	龍大公司	10,000.00	-
	顧問公司	8,472.00	-
	聯合電子	6,620.00	-
		<u>8,430,423.16</u>	-
預付賬款	顧問公司	<u>3,035,060.00</u>	<u>3,127,180.20</u>
應付賬款	顧問公司	<u>6,738,801.10</u>	-
其他應付款	南京三橋公司	33,526,376.43	39,544,681.47
	廣州西二環公司	30,000,000.00	22,500,000.00
	聯合電子	1,477,986.12	1,336,522.58
	顧問公司	7,110,218.85	131,341.00
	深圳國際	5,000.00	5,000.00
		<u>72,119,581.40</u>	<u>63,517,545.05</u>
短期借款	清龍公司	<u>400,000.00</u>	-
一年內到期的 非流動負債	清龍公司	<u>58,000,000.00</u>	-
應付利息	清龍公司	<u>-</u>	<u>3,733,400.00</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

七 關聯方關係及其交易(續)

(7) 關聯方承諾

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

(a) 接受勞務

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
顧問公司	<u>36,483,921.26</u>	<u>32,392,485.71</u>

八 或有負債

- (1) 於 2011 年度，本公司與代表深圳市政府的深圳市交通公用設施建設中心簽署代建管理合同，接受委託管理龍大高速大浪段市政配套設施工程項目，根據有關合同約定，本公司已向深圳市交通公用設施建設中心提供人民幣 2,000,000.00 元不可撤銷履約銀行保函。
- (2) 如附注五(10)所述，根據廣東省交通運輸廳發出的《關於加快推進我省收費公路專項清理工作有關事項的通知》(粵交明電(2013)56 號)，本公司子公司清連公司所持有的 107 國道清連段自 2013 年 6 月 30 日 24 時起取消收費。根據與政府主管機構的溝通及路產移交進展情況，清連公司可能負有將 107 國道清連段維修至符合政府主管機構接養條件的義務。由於截至本財務報告批准報出日路產移交事宜仍在溝通中，其維修義務結果無法可靠估計，因此本公司董事並未計提相關維修負債。
- (3) 未決訴訟

清連公司在經政府相關部門審批後對原清連一級公路進行高速化改造，清連一級公路高速化改造於 2011 年 1 月 25 日完成。2011 年度，清遠市風雲生態旅遊發展有限公司因原清連一級公路進行高速化改造封閉高速公路路口持有異議，向清遠市中級人民法院提起訴訟。一審判決本公司勝訴，該公司向廣東省高級人民法院提出上訴，經廣東省高級人民法院裁定發回清遠市中級人民法院重審。截至本財務報告批准報出日，該訴訟尚在審理之中。根據原清連一級公路進行高速化改造項目的立項和施工情況，本公司董事認為該訴訟結果不會對本公司產生重大影響。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

九 承諾事項

(1) 資本性承諾事項

(a) 以下為於資產負債表日，已簽約而尚未在財務報表上確認的資本支出承諾：

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
高速公路建設項目	<u>499,204,893.31</u>	<u>662,605,498.80</u>

此主要為梅觀高速公路改擴建項目及外環高速公路項目的資本支出承諾。

(b) 以下為於資產負債表日，管理層已批准但尚未簽約的資本支出承諾：

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
高速公路建設項目	<u>148,380,999.50</u>	<u>241,005,584.59</u>

於 2013 年 12 月 31 日及 2012 年 12 月 31 日，合營企業自身無資本性支出承諾。

(2) 擬開發房地產項目承諾

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
已簽約但尚未撥備	<u>18,740,504.00</u>	<u>-</u>

(3) 前期承諾履行情況

本集團 2012 年 12 月 31 日之資本性支出承諾已按照之前承諾履行。

十 資產負債表日後事項

(1) 資產負債表日後利潤分配情況說明(a)

經審議批准宣告發放的股利 348,923,252.16

(a) 根據 2014 年 3 月 19 日董事會決議，董事會提議本公司向全體股東分配股利 348,923,252.16 元，未在本財務報表中確認為負債(附注五(28))。

(2) 本公司及其少數股東廣東水泥有限公司於 2014 年 1 月 24 日按股權比例完成對清連公司合計 255,040,002.36 元的增資。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十 資產負債表日後事項(續)

- (3) 經本公司 2014 年 1 月 26 日召開的董事會批准，於 2014 年 1 月 27 日，本公司、本公司子公司梅觀公司與代表深圳市人民政府的深圳市交委及深圳市龍華新區管委會簽署了《梅觀高速公路調整收費補償及資產移交協定》(“調整協定”)。

根據調整協定，本公司同意自 2014 年 3 月 31 日 24 時起對梅觀高速公路梅林至觀瀾約 13.8 公里路段(“免費路段”)實施免費通行，保留梅觀高速深莞邊界至觀瀾約 5.4 公里路段的收費；深圳市人民政府同意以現金方式進行補償安排，補償範圍包括免費路段的未來收益現值約 159,795 萬元以及其他成本/費用補償約 110,237 萬元(暫定數，部分金額以政府審計機構審計數據或實際發生額為準)。

本集團並未為免費路段單獨進行核算。截至 2013 年 12 月 31 日，本集團根據公路里程以及重大構築物及附屬設施的分佈等實際情況，測算出該免費路段相關的特許經營無形資產、固定資產及在建工程賬面淨值合計約為 86,349 萬元。本次調整後自 2014 年 3 月 31 日 24 時起免費路段將不再為本集團貢獻路費收入。此外，根據該調整協定所進行的資產處置預計將增加本集團 2014 年度淨利潤約 11 億元，相應增加歸屬於公司股東的權益約 11 億元。該調整協議尚需獲得本公司股東大會以及深圳市人民政府的最終批准方可生效。

十一 金融工具及其風險

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

- (1) 金融風險因素

- (a) 外匯風險

本集團主要於中國地區經營業務，其絕大部分交易以人民幣結算。但本集團已確認的外幣資產和負債及未來的外幣交易(外幣資產和負債及外幣交易的計價貨幣主要為港幣)依然存在外匯風險。本集團總部財務部門負責監控集團外幣交易和外幣資產及負債的規模，以最大程度降低面臨的外匯風險，為此，本集團以簽署貨幣掉期合約等方式來達到規避外匯風險的目的。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十一 金融工具及其風險(續)

(1) 金融風險因素(續)

(a) 外匯風險(續)

於 2013 年 12 月 31 日及 2012 年 12 月 31 日，本集團持有的外幣金融資產和外幣金融負債折算成人民幣的金額列示如下：

	2013 年 12 月 31 日		
	港幣項目	其他外幣項目	合計
外幣金融資產-			
貨幣資金	<u>1,201,692.44</u>	<u>95,453.12</u>	<u>1,297,145.56</u>
外幣金融負債-			
一年內到期的非流動負債	<u>281,616,840.00</u>	<u>-</u>	<u>281,616,840.00</u>
	2012 年 12 月 31 日		
	港幣項目	其他外幣項目	合計
外幣金融資產-			
貨幣資金	<u>3,672,859.37</u>	<u>97,055.93</u>	<u>3,769,915.30</u>
外幣金融負債-			
一年內到期的非流動負債	17,028,900.00	-	17,028,900.00
長期借款	<u>410,315,400.00</u>	<u>-</u>	<u>410,315,400.00</u>
	<u>427,344,300.00</u>	<u>-</u>	<u>427,344,300.00</u>

剔除已採用貨幣利率掉期合約對沖匯率風險的港幣 3.36 億元借款(附注五(24))，於 2013 年 12 月 31 日，對於本集團各類港幣金融資產和港幣金融負債，如果人民幣對港幣升值或貶值 10%，其他因素保持不變，則本集團將增加或減少淨利潤約 1,625,408.11 元(2012 年 12 月 31 日：約 13,423,227.71 元)。

(b) 利率風險

本集團的利率風險主要產生於長期借款及應付債券等長期帶息債務。浮動利率的金融負債使本集團面臨現金流量利率風險，固定利率的金融負債使本集團面臨公允價值利率風險。本集團根據當時的市場環境來決定固定利率及浮動利率合同的相對比例。於 2013 年 12 月 31 日，本集團按浮動利率計算的長期帶息債務賬面餘額為 4,692,014,000.00 元(2012 年 12 月 31 日：4,652,939,400.00 元)。

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

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十一 金融工具及其風險(續)

(1) 金融風險因素(續)

(a) 利率風險(續)

于本年，如果以浮動利率計算的長期帶息債務利率上升或下降 50 個基點，而其他因素保持不變，本集團的淨利潤會減少或增加約 16,528,461.18 元(2012 年：約 19,053,183.11 元)。

(c) 信用風險

本集團不存在重大的信用風險。貨幣資金、應收及其他應收款的賬面價值代表了本集團對金融資產相關的最大風險。

於資產負債表日，本集團的銀行存款餘額如下：

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
國有銀行	826,419,772.59	679,823,902.53
其他銀行	255,042,327.18	1,265,533,556.10
	<u>1,081,462,099.77</u>	<u>1,945,357,458.63</u>

由於國有銀行有政府支持，而其他銀行均為上市或大中型的商業銀行，管理層預期銀行存款不存在重大的信用風險。管理層預期這些銀行會履行相關義務。

鑒於本集團的業務性質，於 2013 年 12 月 31 日日，本集團與委託管理服務有關的應收深圳市相關政府部門以及與龍裡 BT 項目及一級土地開發服務有關的應收龍裡縣相關政府部門合計達約 5.62 億元(2012 年 12 月 31 日：約 3.33 億元)，本公司董事認為該等應收款的信用風險是可控的。除此以外，本集團無來源於其他客戶的重大信用風險。

(d) 流動性風險

本集團內各子公司負責其自身的現金流量預測。總部財務部門在匯總各子公司現金流量預測的基礎上，在集團層面持續監控短期和長期的資金需求，以確保維持充裕的現金儲備和可供隨時變現的有價證券；同時持續監控是否符合借款協議的規定，從主要金融機構獲得提供足夠備用資金的承諾，以滿足短期和長期的資金需求。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十一 金融工具及其風險(續)

(1) 金融風險因素(續)

(d) 流動性風險(續)

於資產負債表日，本集團各項金融資產及金融負債以未折現的合同現金流量按到期日列示如下：

	2013 年 12 月 31 日				
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	合計
金融資產-					
貨幣資金	1,094,796,690.93	-	-	-	1,094,796,690.93
應收款項(注 1)	661,313,286.21	-	-	-	661,313,286.21
	<u>1,756,109,977.14</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,756,109,977.14</u>
金融負債-					
短期借款	463,160,569.86	-	-	-	463,160,569.86
一年內到期的非流動負債(注 3)	545,446,886.01	-	-	-	545,446,886.01
應付款項(注 2)	894,519,899.67	-	-	-	894,519,899.67
長期借款	306,732,949.80	783,510,887.10	2,527,713,230.59	3,338,288,596.54	6,956,245,664.03
應付債券	181,200,000.00	981,200,000.00	1,722,000,000.00	976,000,000.00	3,860,400,000.00
	<u>2,391,060,305.34</u>	<u>1,764,710,887.10</u>	<u>4,249,713,230.59</u>	<u>4,314,288,596.54</u>	<u>12,719,773,019.57</u>
	2012 年 12 月 31 日				
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	合計
金融資產-					
貨幣資金	1,956,056,006.44	-	-	-	1,956,056,006.44
應收款項(注 1)	425,580,143.28	-	-	-	425,580,143.28
	<u>2,381,636,149.72</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,381,636,149.72</u>
金融負債-					
短期借款	1,058,027.40	-	-	-	1,058,027.40
一年內到期的非流動負債(注 3)	2,373,345,801.20	-	-	-	2,373,345,801.20
應付款項(注 2)	1,077,963,154.28	-	-	-	1,077,963,154.28
長期借款	300,061,538.72	689,516,545.20	2,139,508,896.58	4,074,335,185.79	7,203,422,166.29
應付債券	181,200,000.00	181,200,000.00	2,659,200,000.00	1,020,000,000.00	4,041,600,000.00
衍生金融負債	1,590,644.65	23,107,949.98	-	-	24,698,594.63
	<u>3,935,219,166.25</u>	<u>893,824,495.18</u>	<u>4,798,708,896.58</u>	<u>5,094,335,185.79</u>	<u>14,722,087,743.80</u>

注 1：應收款項包括應收賬款原值、其他應收款原值及應收利息。

注 2：應付款項包括應付賬款及其他應付款。

注 3：不包括一年內到期的預計負債。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十一 金融工具及其風險(續)

(1) 金融風險因素(續)

(d) 流動性風險(續)

借款本金及應付債券本金償還期分析如下：

	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	借款	應付債券	借款	應付債券
最後一期還款日在五年之內 的借款及應付債券	1,471,336,840.00	2,300,000,000.00	429,344,300.00	4,500,000,000.00
最後一期還款日為五年之後 的借款及應付債券	4,737,424,000.00	800,000,000.00	4,906,624,000.00	800,000,000.00
	<u>6,208,760,840.00</u>	<u>3,100,000,000.00</u>	<u>5,335,968,300.00</u>	<u>5,300,000,000.00</u>

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

(2) 資本管理

本集團資本管理政策的目標是為了保障本集團能夠持續經營，從而為股東提供回報，並使其他利益相關者獲益，同時維持最佳的資本結構以降低資本成本。

為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付給股東的股利金額、向股東返還資本、發行新股或出售資產以減低債務。

與同行業內其他公司一樣，本集團利用資本負債比率監控其資本。該比率按照債務淨額除以總資本計算。債務淨額為總借款(包括短期借款、一年內到期的長期借款及應付債券、長期借款和應付債券等)減去列示于現金流量表的現金餘額。總資本為合併資產負債表中所列示的股東權益與債務淨額之和。

本集團通過定期檢查資本與債務比率以掌握資本情況。於 2013 年 12 月 31 日及 2012 年 12 月 31 日，本集團的資本負債比率如下：

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
總借款		
短期借款	450,400,000.00	1,000,000.00
一年內到期的長期借款	501,346,840.00	117,228,900.00
一年內到期的應付債券	-	2,145,968,878.01
長期借款	5,257,014,000.00	5,217,739,400.00
應付債券	3,088,801,980.40	3,081,681,079.84
	<u>9,297,562,820.40</u>	<u>10,563,618,257.85</u>
減：列示于現金流量表的現金餘額	(1,089,636,663.10)	(1,954,204,126.56)
債務淨額	8,207,926,157.30	8,609,414,131.29
股東權益	11,238,985,660.20	10,872,915,967.16
總資本	<u>19,446,911,817.50</u>	<u>19,482,330,098.45</u>
資本負債比率	42.21%	44.19%

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十二 公允價值估計

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

第一層次：相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。

第二層次：除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。

第三層次：相關資產或負債的不可觀察輸入值。

(1) 持續的以公允價值計量的資產及負債

於 2013 年 12 月 31 日，持續的以公允價值計量的資產按上述三個層級列示如下：

	第一層級	第二層級	第三層級	合計
金融資產	-	-	-	-
金融負債-				
一年內到期的衍生金融負債	-	24,676,144.27	-	24,676,144.27

於 2012 年 12 月 31 日，持續的以公允價值計量的資產按上述三個層級列示如下：

	第一層級	第二層級	第三層級	合計
金融資產	-	-	-	-
金融負債-				
衍生金融負債	-	16,070,892.42	-	16,070,892.42

本集團以導致各層次之間轉換的事項發生日為確認各層次之間轉換的時點。本年度無第一層次與第二層次間的轉換。

對於在活躍市場上交易的金融工具，本集團以其活躍市場報價確定其公允價值；對於不在活躍市場上交易的金融工具，本集團採用估值技術確定其公允價值。所使用的估值模型主要為現金流量折現模型和市場可比公司模型等。估值技術的輸入值主要包括無風險利率、基準利率、匯率、信用點差、流動性溢價、EBITDA 乘數、缺乏流動性折價等。

本集團由財務部門負責金融資產及金融負債的估值工作，同時委託外部獨立評估師對本集團衍生金融負債的公允價值進行評估。上述估值結果由本集團財務部門進行獨立驗證及賬務處理，並基於經驗證的估值結果編制與公允價值有關的披露信息。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十二 公允價值估計(續)

(2) 不以公允價值計量但披露其公允價值的資產和負債

本集團以攤餘成本計量的金融資產和金融負債主要包括：應收款項、短期借款、一年內到期的長期借款、應付款項、長期借款和應付債券等。

除下述金融負債以外，其他不以公允價值計量的金融資產和負債的賬面價值與公允價值相差很小。

	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	賬面價值	公允價值	賬面價值	公允價值
金融負債-				
長期借款	565,000,000.00	553,704,494.72	565,000,000.00	548,641,193.55
應付債券	3,088,801,980.40	2,985,348,814.86	3,081,681,079.84	3,085,552,222.33
	<u>3,653,801,980.40</u>	<u>3,539,053,309.58</u>	<u>3,646,681,079.84</u>	<u>3,634,193,415.88</u>

固定利率的長期借款以及不存在活躍市場的應付債券，以合同規定的未來現金流量按照市場上具有可比信用等級並在相同條件下提供幾乎相同現金流量的利率進行折現後的現值確定其公允價值，屬於第二層次。

十三 以公允價值計量的資產和負債

	2012 年 12 月 31 日	本年度公允價值 變動損益	計入權益的累計公 允價值變動	本年度計提的減 值準備	2013 年 12 月 31 日
衍生金融負債	<u>16,070,892.42</u>	-	<u>(8,605,251.85)</u>	-	<u>24,676,144.27</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十四 公司財務報表附注

(1) 應收賬款

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
應收賬款	338,977,218.48	340,856,332.71
減：壞賬準備	-	-
	<u>338,977,218.48</u>	<u>340,856,332.71</u>

(a) 應收賬款賬齡分析如下：

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
一年以內	136,582,499.51	262,478,711.86
一到兩年	181,978,297.62	45,277,003.37
兩到三年	14,250.00	-
三年以上	20,402,171.35	33,100,617.48
	<u>338,977,218.48</u>	<u>340,856,332.71</u>

(b) 應收賬款按類別分析如下：

	2013 年 12 月 31 日				2012 年 12 月 31 日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	占總額 比例	金額	計提 比例	金額	占總額 比例	金額	計提 比例
單項金額重大並單獨計提 壞賬準備	-	-	-	-	-	-	-	-
按組合計提壞賬								
-組合 1	300,275,148.32	88.58%	-	-	306,436,293.86	89.90%	-	-
-組合 2	38,702,070.16	11.42%	-	-	34,420,038.85	10.10%	-	-
單項金額雖不重大但單獨 計提壞賬準備	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>338,977,218.48</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>340,856,332.71</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(c) 組合 2 為採用賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款，具體分析如下：

	2013 年 12 月 31 日				2012 年 12 月 31 日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例	金額	計提 比例	金額	比例	金額	計提 比例
一年以內	38,702,070.16	100.00%	-	-	34,420,038.85	100.00%	-	-

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十四 公司財務報表附注(續)

(1) 應收賬款(續)

(d) 應收關聯方的應收賬款分析如下：

	與本公司關係	2013 年 12 月 31 日			2012 年 12 月 31 日		
		占應收賬 款總額的		壞賬準備	占應收賬 款總額的		壞賬準備
		金額	比例		金額	比例	
沿江項目公司	與本公司同受最終 控股公司控制	105,562,861.17	31.14%	-	78,741,667.61	23.10%	-
寶通公司	與本公司同受母公 司控制	2,295,854.23	0.68%	-	2,295,854.23	0.67%	-
		<u>107,858,715.40</u>	<u>31.82%</u>	<u>-</u>	<u>81,037,521.84</u>	<u>23.77%</u>	<u>-</u>

(e) 於 2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，應收賬款中無持有本公司 5%(含 5%)以上表決權股份的股東的欠款。

(f) 於 2013 年 12 月 31 日，餘額前五名的應收賬款分析如下：

	與本公司關係	金額	賬齡	占總額比例
應收深圳市交委關於南坪項目二期代建服務費	獨立第三方	135,147,953.62	一到三年	39.87%
應收沿江項目公司關於沿江項目代建服務費	與本公司同受最終控 股公司控制	105,562,861.17	一到三年	31.14%
應收深圳市交委關於南坪項目一期代建服務費	獨立第三方	34,098,880.63	一到兩年	10.06%
應收粵通卡路費收入	獨立第三方	25,655,409.61	一年以內	7.57%
應收龍崗區公路局關於橫坪項目代建服務費	獨立第三方	<u>19,557,071.35</u>	一到四年	<u>5.77%</u>
		<u>320,022,176.38</u>		<u>94.41%</u>

(g) 於 2013 年 12 月 31 日及 2012 年 12 月 31 日，應收賬款全部為人民幣餘額。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十四 公司財務報表附注(續)

(2) 其他應收款

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
應收清連公司借款	19,093,239.13	417,113,358.91
應收貴深公司借款	135,128,054.79	-
應收代墊款項	499,226,246.52	398,098,491.93
其他	1,800,483.55	3,687,638.15
	<u>655,248,023.99</u>	<u>818,899,488.99</u>
減：壞賬準備	-	-
	<u>655,248,023.99</u>	<u>818,899,488.99</u>

(a) 其他應收款賬齡分析如下：

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
一年以內	653,987,596.52	817,832,633.17
一到兩年	580,494.90	414,053.25
兩到三年	679,932.57	652,802.57
	<u>655,248,023.99</u>	<u>818,899,488.99</u>

(b) 其他應收款按類別分析如下：

	2013 年 12 月 31 日				2012 年 12 月 31 日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	占總額 比例	金額	計提 比例	金額	占總額 比例	金額	計提 比例
單項金額重大並單獨計提								
壞賬準備	-	-	-	-	-	-	-	-
按組合計提壞賬								
-組合 1	652,571,769.66	99.59%	-	-	815,125,655.12	99.54%	-	-
-組合 2	2,676,254.33	0.41%	-	-	3,773,833.87	0.46%	-	-
單項金額雖不重大但單獨								
計提壞賬準備	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>655,248,023.99</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>818,899,488.99</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十四 公司財務報表附注(續)

(2) 其他應收款(續)

(c) 組合 2 為採用賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款，具體分析如下：

	2013 年 12 月 31 日				2012 年 12 月 31 日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例	金額	計提比例	金額	比例	金額	計提比例
一年以內	1,415,826.86	52.90%	-	-	3,056,704.38	81.00%	-	-
一到兩年	580,494.90	21.69%	-	-	697,129.49	18.47%	-	-
兩到三年	679,932.57	25.41%	-	-	20,000.00	0.53%	-	-
	2,676,254.33	100.00%	-	-	3,773,833.87	100.00%	-	-

(d) 於 2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，其他應收款中無持有本公司 5%(含 5%)以上表決權股份的股東的欠款。

(e) 應收關聯方的其他應收款中分析如下：

	與本公司關係	2013 年 12 月 31 日			2012 年 12 月 31 日		
		占總額的 金額	比例	壞賬 準備	占總額的 金額	比例	壞賬 準備
梅觀公司	本公司的子公司	383,784,086.37	58.57%	-	181,381,406.16	22.15%	-
貴深公司	本公司的子公司	135,128,054.79	20.62%	-	-	-	-
機荷東段公司	本公司的子公司	97,286,222.51	14.85%	-	210,314,923.93	25.68%	-
清連公司	本公司的子公司	19,093,239.13	2.91%	-	417,113,358.91	50.94%	-
沿江項目公司	與本公司同受最終控股公司控制	8,385,331.16	1.28%	-	-	-	-
外環公司	本公司的子公司	5,852,562.93	0.89%	-	4,392,561.13	0.54%	-
顧問公司	聯營企業	8,472.00	0.00%	-	-	-	-
聯合電子	本公司高級管理人員擔任其董事	845.00	0.00%	-	-	-	-
		649,538,813.89	99.12%	-	813,202,250.13	99.31%	-

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十四 公司財務報表附注(續)

(2) 其他應收款(續)

(f) 於 2013 年 12 月 31 日，餘額前五名的其他應收款分析如下：

	與本公司關係	金額	賬齡	占總額比例
應收梅觀公司代墊款	本公司的子公司	383,784,086.37	一年以內	58.57%
應收貴深公司借款	本公司的子公司	135,128,054.79	一年以內	20.62%
應收機荷東段公司代墊款	本公司的子公司	97,286,222.51	一年以內	14.85%
應收清連公司借款	本公司的子公司	19,093,239.13	一年以內	2.91%
應收沿江項目公司代墊款	與本公司同受最終 控股公司控制	8,385,331.16	一年以內	1.28%
		<u>643,676,933.96</u>		<u>98.23%</u>

(g) 於 2013 年 12 月 31 日及 2012 年 12 月 31 日，其他應收款全部為人民幣餘額。

(3) 長期應收款

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
應收清連公司借款	<u>1,210,000,000.00</u>	<u>818,333,335.01</u>

(4) 長期股權投資

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
子公司-無公開報價(a)	4,882,517,546.15	4,972,495,784.60
合營企業-無公開報價(b)	183,996,250.12	174,639,254.25
聯營企業-無公開報價(b)	1,390,218,121.10	1,448,933,932.74
其他股權投資-無公開報價(b)	30,170,000.00	30,170,000.00
	<u>6,486,901,917.37</u>	<u>6,626,238,971.59</u>
減：長期股權投資減值準備	-	-
	<u>6,486,901,917.37</u>	<u>6,626,238,971.59</u>

於 2013 年 12 月 31 日，本公司之長期股權投資無需計提減值準備(2012 年 12 月 31 日：無)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十四 公司財務報表附注(續)

(4) 長期股權投資(續)

(a) 子公司

	本年末投資成本	2012 年 12 月 31 日	本年投資收回	2013 年 12 月 31 日	本期宣告 發放的股利	持股比例	表決權比例	減值準備
機荷東段公司	1,003,632,517.49	1,082,946,738.33	(79,314,220.84)	1,003,632,517.49	157,503,000.26	100.00%	100.00%	-
梅觀公司	630,590,725.39	641,254,743.00	(10,664,017.61)	630,590,725.39	132,038,515.66	100.00%	100.00%	-
高速廣告公司	3,325,000.01	3,325,000.01	-	3,325,000.01	11,766,037.65	95.00%	95.00%	-
美華公司	831,769,303.26	831,769,303.26	-	831,769,303.26	-	100.00%	100.00%	-
清連公司	1,933,200,000.00	1,933,200,000.00	-	1,933,200,000.00	-	51.37%	51.37%	-
外環公司	100,000,000.00	100,000,000.00	-	100,000,000.00	-	100.00%	100.00%	-
高速投資公司	380,000,000.00	380,000,000.00	-	380,000,000.00	-	95.00%	95.00%	-
	<u>4,882,517,546.15</u>	<u>4,972,495,784.60</u>	<u>(89,978,238.45)</u>	<u>4,882,517,546.15</u>	<u>301,307,553.57</u>			<u>-</u>

本公司對上述子公司以成本法核算。

如附注五(23)(b)所述，本公司長期公司債券的本金及利息由中國建設銀行股份有限公司提供全額無條件不可撤銷連帶責任保證擔保，本公司以持有梅觀公司的 100%權益提供反擔保。

(b) 對合營企業、聯營企業的投資及其他長期股權投資具體參見附注五(6)(a)、附注五(6)(b)和附注五(6)(c)。由於本公司 2013 年及 2012 年應占每家合營企業和聯營企業的投資收益/(虧損)均不超過本公司當年利潤總額的 10%，本公司董事認為各家合營企業和聯營企業均為非重大的合營企業和聯營企業。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十四 公司財務報表附注(續)

(5) 固定資產

	房屋及建築物	交通設備	運輸工具	辦公及其他設備	合計
原價					
2012 年 12 月 31 日	381,619,282.45	576,286,966.75	16,383,231.45	38,036,353.00	1,012,325,833.65
本年購置	-	251,532.66	832,000.00	1,654,509.51	2,738,042.17
本年完工結算調整原值	20,468,468.75	8,348,367.62	-	-	28,816,836.37
本年減少	-	-	(507,000.00)	(1,121,712.27)	(1,628,712.27)
2013 年 12 月 31 日	402,087,751.20	584,886,867.03	16,708,231.45	38,569,150.24	1,042,251,999.92
累計折舊					
2012 年 12 月 31 日	89,723,741.87	289,651,858.89	13,138,732.98	29,182,688.46	421,697,022.20
本年計提	13,304,706.48	46,653,164.48	1,143,504.79	3,594,866.29	64,696,242.04
本年減少	-	-	(481,650.00)	(1,052,388.58)	(1,534,038.58)
2013 年 12 月 31 日	103,028,448.35	336,305,023.37	13,800,587.77	31,725,166.17	484,859,225.66
淨值					
2013 年 12 月 31 日	299,059,302.85	248,581,843.66	2,907,643.68	6,843,984.07	557,392,774.26
2012 年 12 月 31 日	291,895,540.58	286,635,107.86	3,244,498.47	8,853,664.54	590,628,811.45

本公司尚有淨值 194,533,042.97 元(原值 276,629,917.58 元)的房屋及建築物沒有辦妥產權證書(2012 年 12 月 31 日：淨值為 183,423,772.38 元，原值為 256,161,448.83 元)。根據本公司收費公路經營的實際特點，公路及附屬房屋將於政府批准的收費期滿後無償歸還政府，因而本公司未有計劃獲取相關產權證書。

2013 年計入營業成本及管理費用的折舊費用分別為 59,308,419.79 元及 5,387,822.25 元(2012 年：64,666,013.95 元及 5,638,694.25 元)。於 2013 年 12 月 31 日，本公司之固定資產無需計提減值準備(2012 年 12 月 31 日：無)。

(6) 在建工程

工程名稱	預算數	2012 年		2013 年		本年工程投入	
		12 月 31 日	本年增加	12 月 31 日	資金來源	占預算的比例	工程進度
計重收費工程	0.12 億	-	8,460,481.04	8,460,481.04	自有資金	70.50%	在建
車道改造項目	0.03 億	-	3,025,555.27	3,025,555.27	自有資金	97.73%	在建
聯網收費系統工程	0.46 億	-	2,847,755.00	2,847,755.00	自有資金	6.18%	在建
其他	*	2,837,057.32	5,500,571.47	8,337,628.79	自有資金	*	在建
		2,837,057.32	19,834,362.78	22,671,420.10			

* 由於這些項目金額較小，未作單獨分項核算。

於 2013 年 12 月 31 日，本集團之在建工程均無需計提減值準備(2012 年 12 月 31 日：無)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十四 公司財務報表附注(續)

(7) 無形資產

	原價	2012 年 12 月 31 日	本年完工決算調整	本年增加	本年攤銷	2013 年 12 月 31 日	累計攤銷
特許經營無形資產	5,800,519,433.87	4,981,454,490.46	(66,600,452.02)	27,378,415.09	(204,980,556.66)	4,737,251,896.87	(1,063,267,537.00)
其中：南光高速公路	2,790,981,381.35	2,607,675,384.63	-	27,378,415.09	(69,993,361.82)	2,565,060,437.90	(225,920,943.45)
鹽壩高速公路	1,255,337,192.11	1,155,889,969.70	(66,600,452.02)	-	(40,367,164.26)	1,048,922,353.42	(206,414,838.69)
鹽排高速公路	910,532,308.18	703,635,716.21	-	-	(47,752,166.67)	655,883,549.54	(254,648,758.64)
機荷高速公路西段	843,668,552.23	514,253,419.92	-	-	(46,867,863.91)	467,385,556.01	(376,282,996.22)
辦公軟體	3,282,461.60	1,200,898.95	-	1,615,841.60	(418,167.92)	2,398,572.63	(883,888.97)
合計	5,803,801,895.47	4,982,655,389.41	(66,600,452.02)	28,994,256.69	(205,398,724.58)	4,739,650,469.50	(1,064,151,425.97)

2013 年度無形資產攤銷的金額及計入當期損益的金額均為 205,398,724.58 元(2012 年：165,896,552.14 元)。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十四 公司財務報表附注(續)

(8) 應付賬款

應付賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
一年以內(含一年)	1,071,742.00	7,684,220.75
一年以上	47,176,775.62	78,522,805.31
	<u>48,248,517.62</u>	<u>86,207,026.06</u>

(9) 銀行借款及應付債券

銀行借款本金及應付債券本金償還期分析如下：

	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	銀行借款	應付債券	銀行借款	應付債券
最後一期還款日在五年之內的借款及 應付債券	1,172,563,200.00	2,300,000,000.00	290,491,300.00	4,500,000,000.00
最後一期還款日為五年之後的借款及 應付債券	<u>565,000,000.00</u>	<u>800,000,000.00</u>	<u>565,000,000.00</u>	<u>800,000,000.00</u>
	<u>1,737,563,200.00</u>	<u>3,100,000,000.00</u>	<u>855,491,300.00</u>	<u>5,300,000,000.00</u>

(10) 預計負債

	2012 年 12 月 31 日	本年變動	2013 年 12 月 31 日
收費公路養護責任預計負債	403,751,799.85	(102,468,683.19)	301,283,116.66
減：一年內到期	<u>(207,859,389.48)</u>	<u>113,555,488.43</u>	<u>(94,303,901.05)</u>
	<u>195,892,410.37</u>	<u>11,086,805.24</u>	<u>206,979,215.61</u>

(11) 營業收入和營業成本

	2013 年	2012 年
主營業務收入(a)	1,029,443,252.92	955,242,007.62
其他業務收入(b)	154,239,993.86	293,581,222.10
	<u>1,183,683,246.78</u>	<u>1,248,823,229.72</u>
主營業務成本(a)	418,521,773.10	384,191,744.94
其他業務成本(b)	39,574,549.34	145,057,777.24
	<u>458,096,322.44</u>	<u>529,249,522.18</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十四 公司財務報表附注(續)

(11) 營業收入和營業成本(續)

(a) 主營業務收入和主營業務成本

	2013 年		2012 年	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
通行費收入	1,029,443,252.92	418,521,773.10	955,242,007.62	384,191,744.94

本公司的通行費收入均來源於深圳地區。

(b) 其他業務收入和其他業務成本

	2013 年		2012 年	
	其他業務收入	其他業務成本	其他業務收入	其他業務成本
委託管理服務	142,922,344.12	38,068,763.80	284,949,878.18	143,113,128.74
其他收入	11,317,649.74	1,505,785.54	8,631,343.92	1,944,648.50
	154,239,993.86	39,574,549.34	293,581,222.10	145,057,777.24

(c) 本公司前五名客戶的營業收入情況

鑒於本公司的業務性質，除通行費收入外，本公司前五名客戶營業收入的總額為 145,318,305.25 元(2012 年：286,778,907.77 元)，占本公司全部營業收入的比例為 12.28%(2012 年：22.96%)，具體情況如下：

	營業收入	占本公司全部營業收入的比例
深圳市交委	75,732,869.06	6.40%
沿江項目公司	46,821,193.56	3.96%
寶通公司	18,000,000.00	1.52%
中國移動廣東深圳分公司	2,395,961.48	0.20%
深圳市交通公用設施建設中心	2,368,281.15	0.20%
	145,318,305.25	12.28%

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十四 公司財務報表附注(續)

(12) 財務費用 - 淨額

	2013 年度	2012 年度
利息支出	230,144,871.98	269,489,551.62
其中：銀行借款利息支出	40,007,659.08	79,299,022.88
應付債券利息支出	207,105,232.92	199,520,528.74
資本化利息支出	(16,968,020.02)	(9,330,000.00)
公路養護責任預計負債時間價值	24,502,875.48	25,073,762.60
減：利息收入	(17,497,138.96)	(28,808,587.52)
匯兌(收益)/損失	(9,537,160.96)	2,386,580.29
其他	625,918.29	5,779,476.58
	<u>228,239,365.83</u>	<u>273,920,783.57</u>

利息支出按銀行借款及應付債券的償還期分析如下：

	2013 年		2012 年	
	銀行借款	應付債券	銀行借款	應付債券
最後一期還款日在五年之內的借款及 應付債券	4,757,954.08	207,105,232.92	42,731,184.52	199,520,528.74
最後一期還款日為五年之後的借款及 應付債券	35,249,705.00	-	36,567,838.36	-
	<u>40,007,659.08</u>	<u>207,105,232.92</u>	<u>79,299,022.88</u>	<u>199,520,528.74</u>

(13) 投資收益

	2013 年度	2012 年度
成本法核算的長期股權投資收益	301,307,553.57	314,551,297.54
權益法核算的長期股權投資收益	185,676,580.93	128,649,538.40
處置合營企業投資產生的投資收益	-	450,000.00
	<u>486,984,134.50</u>	<u>443,650,835.94</u>

(a) 成本法核算的長期股權投資收益

投資收益占本公司利潤總額 5% 以上的被投資單位，或占利潤總額比例最高的前 5 家被投資單位列示如下：

	2013 年度	2012 年度	本年比上年增減變動的原因
機荷東段公司	157,503,000.26	158,079,859.57	節假日減免車流量增加攤銷
梅觀公司	132,038,515.66	156,471,437.97	路費收入下降
	<u>289,541,515.92</u>	<u>314,551,297.54</u>	

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十四 公司財務報表附注(續)

(13) 投資收益(續)

(b) 權益法核算的長期股權投資收益

投資收益占本公司利潤總額 5%以上的被投資單位，或占利潤總額比例最高的前 5 家被投資單位列示如下：

	2013 年度	2012 年度	本年比上年增減變動的原因
清龍公司	61,633,172.62	57,757,586.90	通行費收入增加
陽茂公司	56,941,292.18	39,495,941.77	通行費收入增加及財務成本降低
南京三橋	21,111,322.77	6,083,983.89	通行費收入增加及財務成本降低
廣雲公司	20,849,549.37	20,719,836.26	通行費收入增加
深長公司	13,045,940.84	2,943,895.62	通行費收入增加及專項維修費用減少
	<u>173,581,277.78</u>	<u>127,001,244.44</u>	

(14) 所得稅費用

	2013 年度	2012 年度
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	81,220,819.59	99,992,215.73
遞延所得稅	11,216,231.67	(17,404,088.00)
	<u>92,437,051.26</u>	<u>82,588,127.73</u>

將基於合併利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	2013 年度	2012 年度
利潤總額	<u>864,021,647.91</u>	<u>776,288,801.58</u>
按適用稅率 25%計算的所得稅(2012 年：25%)	216,005,411.98	194,072,200.40
非應納稅收入	(126,103,011.23)	(112,684,450.27)
不得扣除的成本、費用和損失	2,824,804.35	1,587,249.38
分離交易可轉債發行費用的攤銷扣除	(290,153.84)	(386,871.78)
所得稅費用	<u>92,437,051.26</u>	<u>82,588,127.73</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十四 公司財務報表附注(續)

(15) 現金流量表補充資料

(a) 將淨利潤調節為經營活動現金流量

	2013 年度	2012 年度
淨利潤	771,584,596.65	693,700,673.85
加：投資性房地產攤銷	575,700.00	575,700.00
固定資產折舊	64,696,242.04	70,304,708.20
無形資產攤銷	205,398,724.58	165,896,552.14
長期待攤費用攤銷	914,778.12	914,778.12
處置固定資產的損失	77,599.69	490,791.23
財務費用	228,239,365.83	273,920,783.57
投資收益	(486,984,134.50)	(443,650,835.94)
遞延所得稅資產的減少/(增加)	11,216,231.67	(17,404,088.00)
存貨的減少/(增加)	209,079.76	(237,714.83)
經營性應收項目的增加	(164,096,431.12)	(663,963,082.72)
經營性應付項目的(減少)/增加	(50,098,378.32)	379,784,042.81
經營活動產生的現金流量淨額	<u>581,733,374.40</u>	<u>460,332,308.43</u>

(b) 現金淨變動情況

	2013 年度	2012 年度
現金的年末餘額	415,547,266.82	1,166,746,594.53
減：現金的年初餘額	<u>(1,166,746,594.53)</u>	<u>(1,412,201,859.12)</u>
現金淨減少額	<u>(751,199,327.71)</u>	<u>(245,455,264.59)</u>

(c) 現金及現金等價物

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
貨幣資金	420,707,294.65	1,168,598,474.41
減：受到限制的專項賬戶存款(附注五(1))	(1,371,284.40)	(1,851,879.88)
銀行凍結資金(附注五(1))	<u>(3,788,743.43)</u>	<u>-</u>
年末現金餘額	<u>415,547,266.82</u>	<u>1,166,746,594.53</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附注

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

十五 淨流動資產

	本集團	
	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流動資產	2,237,727,753.83	2,704,917,808.58
減：流動負債	(2,234,389,118.33)	(3,889,541,786.88)
淨流動資產/(負債)	<u>3,338,635.50</u>	<u>(1,184,623,978.30)</u>
	本公司	
	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流動資產	1,421,950,956.80	2,336,316,457.96
減：流動負債	(1,254,865,262.77)	(2,903,659,968.70)
淨流動資產/(負債)	<u>167,085,694.03</u>	<u>(567,343,510.74)</u>

十六 總資產減流動負債

	本集團	
	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
資產總計	22,840,107,479.91	24,209,125,042.19
減：流動負債	(2,234,389,118.33)	(3,889,541,786.88)
總資產減流動負債	<u>20,605,718,361.58</u>	<u>20,319,583,255.31</u>
	本公司	
	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
資產總計	14,524,393,916.72	15,452,527,016.22
減：流動負債	(1,254,865,262.77)	(2,903,659,968.70)
總資產減流動負債	<u>13,269,528,653.95</u>	<u>12,548,867,047.52</u>

深圳高速公路股份有限公司

財務報表補充資料

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

補充資料

- 一 非經常性損益明細表
- 二 淨資產收益率和每股收益明細表
- 三 本集團主要會計報表項目的異常情況及原因的說明

深圳高速公路股份有限公司

財務報表補充資料

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

一 非經常性損益明細表

	2013 年	2012 年	注釋
受託經營管理利潤	16,990,200.00	16,990,200.00	本年受託經營管理龍大公司的委託管理利潤。
特許權授予方提供的差價補償攤銷額	16,394,108.60	13,749,423.41	本年按車流量法確認收到的特許權授予方提供給本公司建設鹽壩、鹽排等的差價補償攤銷額。在會計處理上表現為沖減特許經營權無形資產攤銷。
處置合營企業投資產生的投資收益	-	450,000.00	
處置 107 國道清連段相關資產淨損失(含相關清理費用)	(241,244,535.65)	-	
其他營業外收支-淨額	2,608,984.04	(1,411,301.77)	
	<u>(205,251,243.01)</u>	<u>29,778,321.64</u>	
所得稅影響額	53,787,903.93	(5,379,862.27)	非經常性損益項目對本年所得稅的影響。
少數股東損益影響額(稅後)	42,740,678.54	432,521.40	
	<u>(108,722,660.54)</u>	<u>24,830,980.77</u>	

非經常性損益明細表編制基礎

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

二 淨資產收益率和每股收益明細表

	加權平均淨資產收益率		每股收益			
			基本每股收益		稀釋每股收益	
	2013 年	2012 年	2013 年	2012 年	2013 年	2012 年
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	7.40%	7.33%	0.330	0.314	0.330	0.314
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	8.51%	7.06%	0.380	0.303	0.380	0.303

深圳高速公路股份有限公司

財務報表補充資料

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

三 本集團主要會計報表項目的異常情況及原因的說明

兩年會計報表數據變動幅度超過 30%(含 30%)的重要項目分析如下：

		2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	增/(減)(%)
貨幣資金	1	1,094,796,690.93	1,956,056,006.44	(44.03)
預付款項	2	134,809,901.75	320,335,136.60	(57.92)
其他應收款	3	165,948,978.57	37,496,747.37	342.57
存貨	4	345,018,118.72	2,980,022.26	11,477.70
其他流動資產	5	1,755,109.55	-	不適用
長期預付款項	6	4,814,364.00	-	不適用
在建工程	7	36,340,507.58	16,357,384.44	122.17
短期借款	8	450,400,000.00	1,000,000.00	44,940.00
應付賬款	9	375,719,993.22	661,807,999.88	(43.23)
應付利息	10	70,058,287.20	102,406,437.69	(31.59)
一年內到期的非流動負債	11	620,326,885.32	2,538,991,115.62	(75.57)
其他流動負債	12	1,923,817.30	-	不適用
衍生金融負債	13	-	16,070,892.42	(100.00)
投資收益	14	185,676,580.93	129,099,538.40	43.82
營業外支出	15	244,410,693.27	4,357,114.10	5,509.46
籌資活動產生現金流量淨額	16	(2,121,387,389.90)	(1,315,954,348.55)	61.21

1. 2013年償還到期的中期票據及分離交易可轉債。
2. 2012年貴深公司投標競得貴州省龍裡縣約883畝土地使用權並預付土地出讓金約3.09億，2013年貴深公司進一步投標競得貴州省龍裡縣約400畝土地使用權並預付土地出讓金及相關契稅約1.55億。其中約933畝土地於2013年達到土地出讓協議約定的交付條件，其相關的土地出讓金及契稅3.42億元從預付款項轉入存貨核算。
3. 2013年墊付的龍裡BT項目建設款項增加。
4. 如第2點所述，約933畝土地於2013年達到土地出讓協議約定的交付條件，其相關的土地出讓金及契稅3.42億元從預付款項轉入存貨核算。
5. 2013年貴深公司預繳部分龍裡BT項目相關的營業稅和企業所得稅。
6. 2013年本公司及廣告公司預付人才安居房購房款。
7. 2013年底聯網收費系統工程以及計重收費系統等工程尚未完工。
8. 2013年新借入短期借款。
9. 2013年支付了部分高速項目工程款及因清連高速公路和鹽壩高速公路完工結算而相應調減了暫估工程款。
10. 2013年底借款及應付債券總額下降，導致應付利息減少。
11. 2013年償還到期的中期票據及分離交易可轉債。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表補充資料

2013 年度

(除特別注明外，金額單位為人民幣)

三 本集團主要會計報表項目的異常情況及原因的說明(續)

12. 2013年收到龍裡縣政府的契稅返還並確認為與存貨相關的政府補助。
13. 貨幣利率掉期合約將於2014年9月到期，故將衍生金融負債餘額重分類為一年內到期的非流動負債。
14. 2013年應占南京三橋公司、陽茂公司、深長公司等聯營企業和合營企業投資收益增加。
15. 2013年處置107國道清連段相關資產產生約2.41億元淨損失。
16. 2013年償還到期的中期票據及分離交易可轉債。