

深圳高速公路股份有限公司

SHENZHEN EXPRESSWAY COMPANY LIMITED

(于中华人民共和国注册成立的股份有限公司)



2013 年半年度报告

路

报告期：2013 年 1 月 1 日~6 月 30 日

报告日：2013 年 8 月 16 日

路

修路筑桥，是深高速立业之本。正是有了梅观、机荷、盐坝……这些连通远近的道路，正是有了一批批建路、管路和护路的人，才有了今天的深高速。因此，深高速用“路”作为今年的年度主题，意在强调公司的业务和价值所在。

回首 2012，收费公路行业经历了政策的调整，也承受着舆论的压力。在当前的经营环境下，如何选择未来的发展之路，是摆在管理层面前一项重要的课题。“路”的主题，也反映了公司对未来发展的思考和追求。

展望前路，有坦途，有险滩；或顺畅，或曲折。不变的是深高速人向前的决心和信念。前行之路，期望有各方的支持和理解，共同携手，在成功的道路上迈步同行！

目 录

☞	重要提示	
第一章	公司简介	1
第二章	财务摘要	3
第三章	管理层讨论与分析	5
	☞ 业务回顾	5
	☞ 财务分析	13
	☞ 前景与计划	24
第四章	重要事项	26
	☞ 股本及股东情况	26
	☞ 董事、监事、高级管理人员及员工	29
	☞ 其他重要事项	31
第五章	中期财务报表（详见附录）	36
第六章	公司资料	37
第七章	备查文件	38
☞	关于公司 2013 年半年度报告的确认意见	

有关前瞻性陈述之提示声明：

除事实陈述外，本报告中包括了某些“前瞻性陈述”。所有本公司预计或期待未来可能或即将发生的（包括但不限于）预测、目标、估计及经营计划都属于前瞻性陈述。某些陈述，例如包含“预期”、“预计”、“计划”、“相信”、“估计”等词语或惯用词的陈述，以及类似用语，均可视为前瞻性陈述。前瞻性陈述涉及一些通常或特别的已知和未知的风险与不明朗因素。读者务请注意这些因素，其大部分不受本公司控制，影响着公司的表现、运作及实际业绩。受上述因素的影响，本公司未来的实际结果可能会与这些前瞻性陈述出现重大差异。任何人需审慎考虑上述及其他因素，并不可完全依赖本公司的“前瞻性陈述”。此外，本公司声明，本公司没有义务因新信息、未来事件或其他原因而对本报告中的任何前瞻性陈述公开地进行更新或修改。本公司及其任何员工或联系人，并未就本公司的未来表现作出任何保证声明，及不为任何该等声明负上责任。

重要提示

- ❧ 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- ❧ 董事吴亚德、独立董事张立民因公务和出国参加学术交流未能亲自出席审议本报告的第六届董事会第十二次会议，分别委托董事杨海、独立董事王海涛代为出席并表决。
- ❧ 本公司 2013 年中期财务报表未经审计。
本公司财务报表按照中国企业会计准则编制，并同时遵循香港公司条例以及联交所上市规则的披露要求。
- ❧ 公司董事长杨海、总裁吴亚德、财务总监龚涛涛、财务部总经理孙斌声明并保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- ❧ 董事会建议不派发截至 2013 年 6 月 30 日止 6 个月的中期股息(2012 年中期:无)，也不进行资本公积金转增股本。
- ❧ 本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。
- ❧ 本公司不存在控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

其他说明:

- 1、除特别说明外，本报告中之金额币种为人民币。
- 2、本报告中如出现分项值之和与总计数尾数不一致的，乃四舍五入原因所致。
- 3、有关本公司道路/项目、所投资企业以及其他常用词汇的简称，请参阅本报告第七章和第一章的内容。

第一章 公司简介

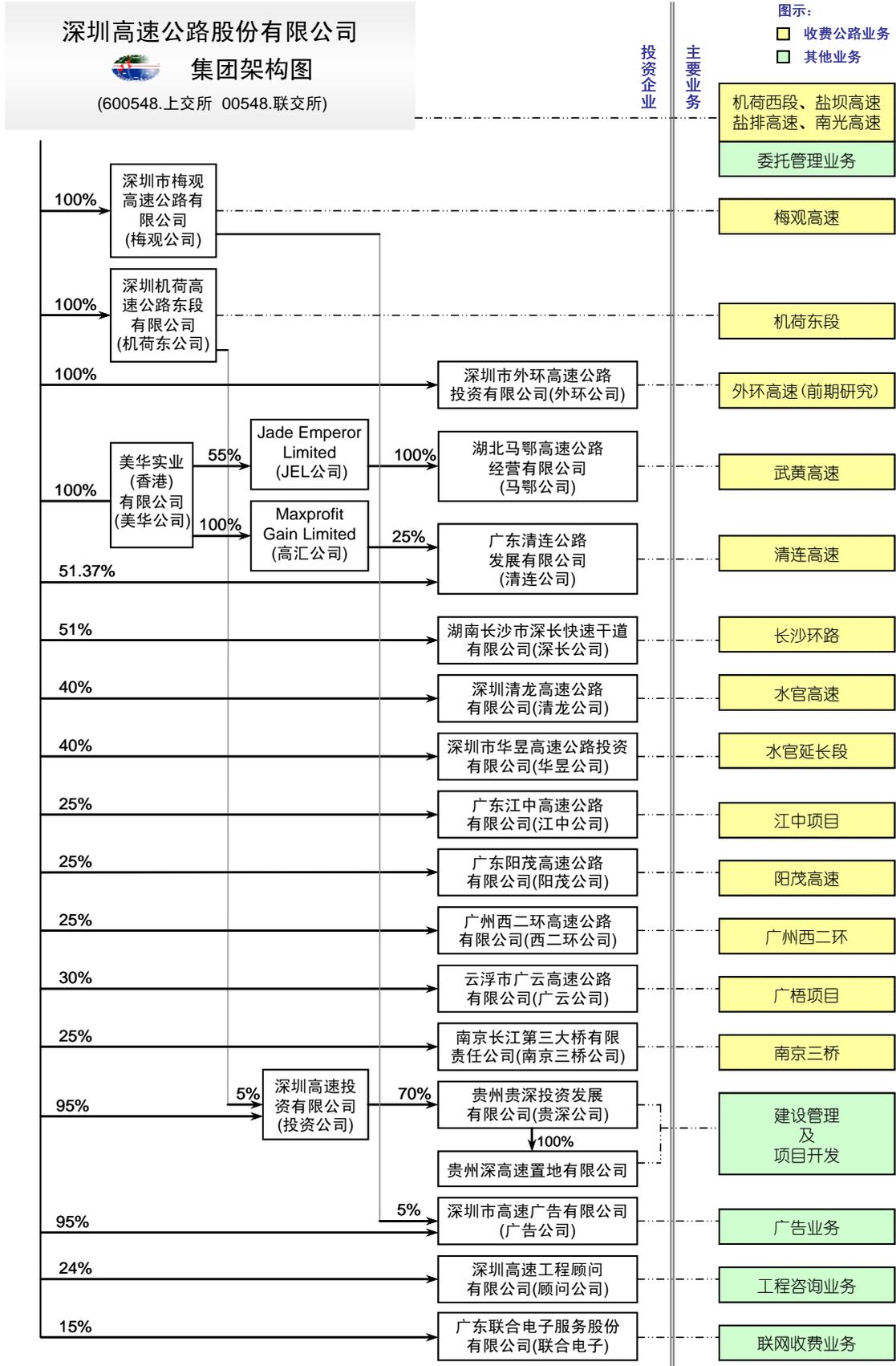
本公司成立于1996年12月30日，主要从事收费公路和道路的投资、建设及经营管理。

截至报告期末，本公司经营和投资的公路项目共16个，所投资的高等级公路里程数按权益比例折算约427公里。此外，本公司还为政府和其他企业提供优质的建造管理和公路营运管理服务，并凭借相关管理经验和资源，依托主业开展了广告、工程咨询和联网收费等业务。



注：有关公司的基本资料，
请参阅本报告第六章的内容。

第一章 公司简介



第二章 财务摘要

一、报告期主要会计数据和财务指标

1、主要会计数据

项目（单位：人民币元）	报告期 (未经审计)	2012 中期 (未经审计)	增减
营业收入	1,489,044,938.80	1,560,628,257.43	-4.59%
归属于上市公司股东的净利润	385,542,987.48	418,820,805.87	-7.95%
归属于上市公司股东的净利润 — 扣除非经常性损益后	372,636,162.07	406,814,735.03	-8.40%
经营活动产生的现金流量净额	809,546,155.31	808,172,430.14	0.17%
项目（单位：人民币元）	2013 年 6 月 30 日 (未经审计)	2012 年 12 月 31 日	增减
总资产	23,416,730,721.47	24,209,125,042.19	-3.27%
归属于上市公司股东的净资产	9,640,720,675.97	9,536,486,092.32	1.09%

2、主要财务指标

项目（单位：人民币元，除另有说明外）	报告期 (未经审计)	2012 中期 (未经审计)	增减
基本每股收益	0.177	0.192	-7.95%
稀释每股收益	0.177	0.192	-7.95%
基本每股收益 — 扣除非经常性损益后	0.171	0.187	-8.40%
加权平均净资产收益率（%）	3.98%	4.48%	减少 0.5 个百分点
加权平均净资产收益率（%） — 扣除非经常性损益后	3.85%	4.35%	减少 0.5 个百分点

3、非经常性损益项目和金额

项目（单位：人民币元）	报告期
受托经营管理利润	8,495,100.00
特许权授予方提供的差价补偿摊销额	7,353,576.16
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(139,618.07)
所得税影响额	(2,814,790.30)
少数股东损益影响额（税后）	12,557.62
合计	12,906,825.41

注：各项目说明详见本报告第五章之财务报表补充资料的相关内容。

第二章 财务摘要

二、五年财务概要

项目 (单位:人民币百万元,除另有说明外)	2012年	2011年	2010年 (经重列)	2009年 (经重列)	2008年 (经重列)
营业收入	3,135	2,952	2,765	1,840	1,435
其中: 路费收入	2,726	2,716	2,615	1,733	1,357
净利润	685	875	746	540	503
经营活动之现金流入净额	1,531	1,508	1,887	1,012	1,184
经营活动之现金流入净额及 收回投资现金合计数	1,617	1,633	2,041	1,253	1,488
每股收益(人民币元)	0.314	0.401	0.342	0.248	0.231
每股现金股息(人民币元)	0.13	0.16	0.16	0.12	0.12
项目 (单位:人民币百万元,除另有说明外)	2012年末	2011年末	2010年末 (经重列)	2009年末 (经重列)	2008年末 (经重列)
总资产	24,209	24,609	23,050	22,791	18,968
总负债	13,336	14,111	13,076	13,346	10,742
总权益	10,873	10,497	9,974	9,445	8,226
资产负债率(%)	55.09%	57.34%	56.73%	58.56%	56.63%
净借贷权益比率(%)	79.18%	82.99%	89.21%	99.62%	90.44%
每股净资产(人民币元)	4.37	4.22	3.97	3.75	3.21

☞ JEL公司自2011年7月1日起纳入本集团合并报表范围,由于属同一控制下的企业合并,本集团根据中国企业会计准则相关要求相应重述了以往会计年度的财务报表。

☞ 主要财务比率说明

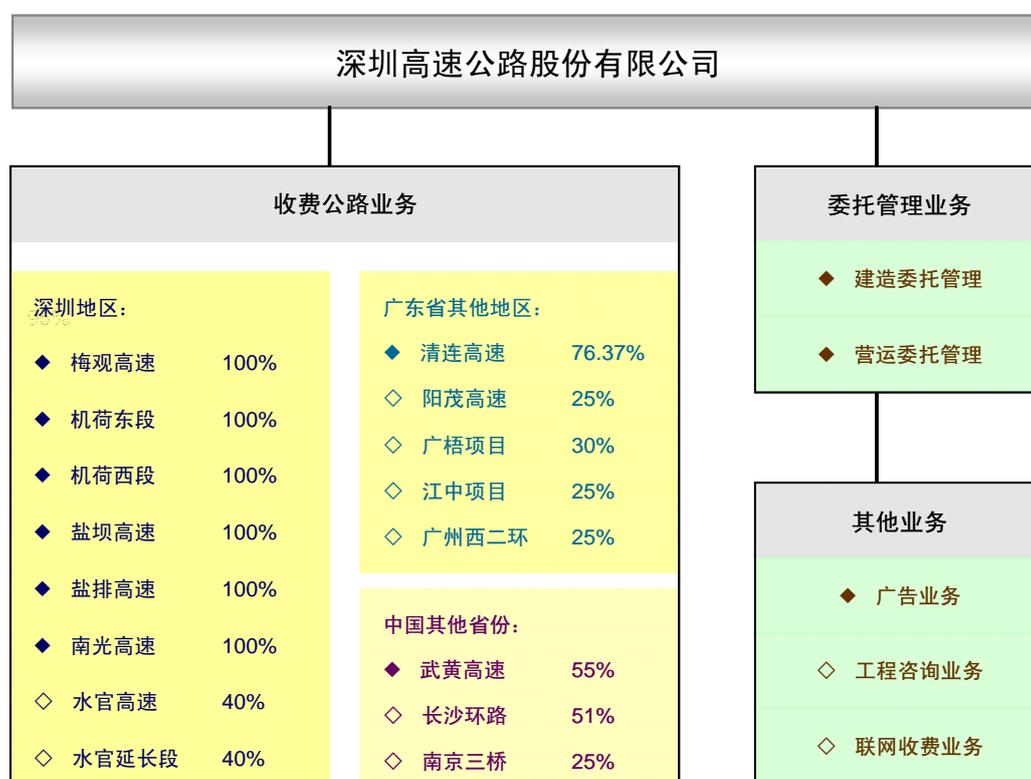
经营活动之现金流入净额
及收回投资现金合计数 = 经营活动产生的现金流量净额 + 收回投资收到现金 + 取得投资收益所收到的现金

总资产负债率 = 总负债 / 总资产

净借贷权益比率 = (借贷总额 - 现金及现金等价物) / 总权益

第一节 业务回顾

本集团的收入和盈利主要来源于收费公路的经营和投资。截至报告期末，本公司经营和投资的公路项目共 16 个，所投资的高等级公路里程数按权益比例折算约 427 公里。此外，本公司还为政府和其他企业提供优质的建造管理和公路营运管理服务，并凭借相关管理经验和资源，依托主业开展了广告、工程咨询和联网收费等业务。本公司的主要业务架构列示如下：



图示： ◆ 纳入财务报表合并范围的项目/业务 ◇ 不纳入财务报表合并范围的项目/业务

近年来，集团切实做好收费公路项目的管理工作，重点提升资产的整体回报，同时稳步推进委托管理业务，审慎尝试新的业务类型，以进一步开拓盈利增长点，实现集团的可持续发展。

第三章 管理层讨论与分析

一、收费公路业务

报告期内，本集团经营和投资的公路项目的车流量整体上仍保持增长，但由于受宏观和区域经济发展状况、行业政策、路网格局变化等因素影响的程度各异，项目路费收入的表现存在一定差异。各项目于报告期内的基本营运数据如下：

收费公路	日均混合车流量（千辆次） ^①			日均路费收入（人民币千元）		
	2013 中期	2012 中期	同比	2013 中期	2012 中期	同比
深圳地区：						
梅观高速	123	120	3.2%	765	913	-16.3%
机荷东段	136	125	8.9%	1,220	1,344	-9.2%
机荷西段	115	101	14.1%	986	1,168	-15.5%
盐坝高速 ^{②③}	28	27	3.0%	402	371	8.3%
盐排高速	45	39	15.4%	486	498	-2.6%
南光高速	68	55	23.6%	713	575	24.0%
水官高速	146	129	13.2%	1,223	1,119	9.3%
水官延长段	33	27	20.3%	155	159	-2.5%
广东省其他地区：						
清连高速 ^③	27	24	12.1%	1,894	1,564	21.1%
阳茂高速 ^③	31	28	11.8%	1,477	1,369	7.9%
广梧项目 ^③	26	27	-4.0%	703	740	-4.9%
江中项目	85	92	-8.0%	895	958	-6.6%
广州西二环	39	34	14.8%	765	707	8.1%
中国其他省份：						
武黄高速 ^③	39	40	-3.3%	1,061	1,155	-8.2%
长沙环路	13	13	5.7%	126	109	16.0%
南京三桥 ^③	30	26	14.9%	1,116	894	24.8%

附注：

- ① 日均混合车流量数据中不包括节假日免费通行的车流量。
- ② 为方便深圳市民前往东部海滨休闲度假，自 2007 年 2 月起，政府按协定的标准和方式为往来盐田与大梅沙匝道的车辆向公司统一支付通行费收入。2013 年至 2017 年期间，政府协定支付的通行费收入为 1,900 万元/年，按月计入盐坝高速的路费收入中。2017 年之后的安排将由双方在协议到期前另行协商确定。
- ③ 已实施计重收费的项目。

第三章 管理层讨论与分析

收费公路项目的业务表现受经济环境、政策环境、项目自身状况以及周边路网情况等多重因素的综合影响。以下是报告期内的具体分析：

经济环境 —

2013年上半年，世界经济局势不明朗，国内经济总体虽然保持增长，但增速持续下滑。上半年，中国国内生产总值同比增长 7.6%，进出口总额同比增长 8.6%，增速同比分别回落了 0.2%和增长了 0.6%数据来源：政府统计信息网站、海关网站。在相对疲弱的经济环境下，收费公路的营运表现总体上缺乏明显的内生推动力。

报告期内，广东省地区生产总值同比增长 8.5%，略高于全国平均水平数据来源：政府统计信息网站。特别是广东省近年重点推动西部、东部以及北部地区的投资建设和转型发展，有效促进了相关区域的经济增长。受益于沿线经济持续增长、产业转型、交通基础设施和产业园区建设等有利因素，阳茂高速在 2013 年上半年保持了较快的增长势头。

行业政策 —

近年，收费公路行业的外部经营环境发生了较大的变化，行业政策收紧，国家及地方政府陆续出台政策或管理措施，对项目收入带来了较大的负面影响。

自2012年6月1日起，广东省按照统一的收费费率、收费系数、匝道长度计算方式和取整原则，对省内所有高速公路项目实施统一收费标准，并于其后针对因实施上述方案而提高收费额的情况进行了后续调整（以上统称“统一方案”）。统一方案的实施对机荷高速、梅观高速、水官延长段、盐排高速、江中项目、广梧项目以及广州西二环的营运表现造成较大负面影响，广东省内其他项目受影响程度相对轻微。

国务院于2012年下半年批复了重大节假日免收小型客车通行费的实施方案（“节假日免费方案”）。本集团各项目在2013年春节、清明节和五一劳动节合计13日的相关假期期间，免收7座以下（含7座）客车通行费，期间通行车流量快速增长，但收费车流及路费收入均出现了大幅下降。

上述政策的详情，请参阅本公司日期为2012年5月31日和2012年8月17日的公告。

此外，自2010年12月起，国内高速公路项目均须执行绿色通道免费政策，对合法装载鲜活农产品的运输车辆免收车辆通行费。以可获取的数据和历史数据为基础进行概略测算

第三章 管理层讨论与分析

^注，上述三项政策的实施，分别使本集团2013年半年度合并报表路费收入减少约1.87亿元、0.84亿元和0.34亿元，对本集团2013年上半年净利润的影响总计约为2.33亿元。

注：本公司基于可获取数据及历史数据对相关影响进行模拟计算。受限于数据统计方式的调整以及各年度间经营环境的差异，相关测算无法做到完全准确。该等数据仅供投资者参考。投资者务须小心谨慎，避免不恰当地依赖该等数据。

路网状况及经营条件 一

道路网络和设施的不断完善，能够促进人们对公路运输方式的选择和需求，带动路网内总体车流量水平的提升；同时，也会使路网内的车流分布情况发生变化，对具体项目的营运表现带来正面或负面的影响。2012年8月，南坪（二期）塘朗立交至南光高速段通车，对南光高速车流量的增长起到了促进作用。2012年底，湖南省开通了包括永蓝高速（二广高速湖南永州至蓝山段）、衡武高速（京港澳高速复线湖南衡阳至临武段）在内的多条高速公路，相连路网的完善进一步拉动了清连高速的车流量增长。另一方面，广珠西线高速公路（广州至珠海）于2013年1月全线通车，对江中项目造成小幅负面影响；而广东与广西间高速公路网的进一步完善，现阶段也给广梧项目带来了一定的分流。尽管大广高速湖北南段（湖北黄石至通山）于2012年5月开通后，有效拉动了武黄高速的收入增长，但与其基本平行的汉鄂高速（湖北武汉至鄂州）于2012年底开通，加上国道沪蓉线（上海至成都）全线贯通以及武汉地区进一步实施交通管制措施等因素的负面影响持续存在，武黄高速的收费车流和路费收入在报告期内均出现了同比下降。

从报告期的数据看，周边相关道路实施交通管制措施或进行工程施工，对南京三桥、广州西二环以及清连高速等项目的营运表现产生了较明显的拉动作用。其中，广州西二环主要受益于广州市环城高速对部分货运车辆的限行，南京三桥则主要受益于南京长江二桥及相关路段对部分货运车辆和长途客运车辆的限行。京港澳高速耒宜段（湖南耒阳至宜章）于2013年5月下旬开始实施大修，其大修期间的相关交通分流措施促使清连高速的收费车流量和路费收入同比继续录得快速增长。但与清连高速南端相接的广清高速对大型货运车辆进行限行，预期在未来一段时间内会限制清连高速车流量的增幅。

报告期内，梅观高速实施的扩建工程以及机荷西段实施的路面修缮工程，对该等项目及相连道路的通行条件和营运表现产生一定的负面影响。本公司通过优化施工方案、实施合理的交通组织方案等措施，在保证施工安全和质量的前提下，尽力降低工程施工对道路通行能力造成的不利影响。

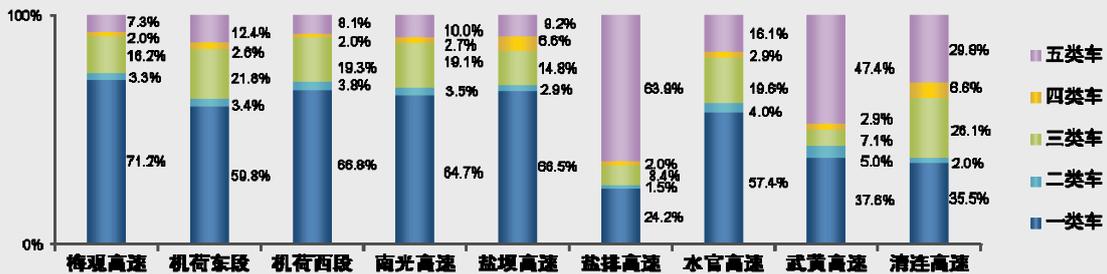
第三章 管理层讨论与分析

经营措施 一

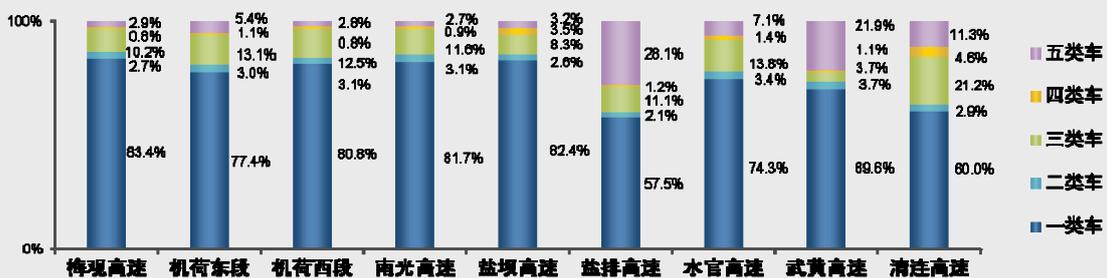
为挖掘项目潜力、提升项目营运表现，本集团持续跟踪项目周边经营环境和建设动态，采集和研究相关信息及数据，针对不同公路项目的优势与特点，制订并实施积极的营销措施。报告期内，本集团针对南光高速、盐排高速和清连高速开展的营销工作取得了较好的效果，促进了该等路段车流量的增长。此外，集团还努力提高营运管理工作的标准化和信息化水平，强化车流高峰的疏导与应急能力，并加强公路养护管理，以提高路网通行效率，为道路使用者提供更加快捷和安全的通行服务，从而提升项目竞争力和营运表现。

参考信息：

主要路段车型比例图—按收入统计



主要路段车型比例图—按车流量统计



注：投资者可登录本公司网站 <http://www.sz-expressway.com> 的“投资者关系—营运数据”和“公司业务—收费路桥”栏目，查阅各项目的月度营运数据、收费标准、车辆分类标准等详细信息。

第三章 管理层讨论与分析

业务发展与提升 —

报告期内，梅观高速北段继续实施扩建工程，目前正在进行部分桥梁的旧桥拆除及重建、路面施工、附属边沟、排水以及绿化等工程。受雨季等不可控因素影响，观澜河大桥重建以及路面施工等工作较计划略有滞后。公司已通过加大资源投入、加强现场过程控制等手段组织和强化管理，预期项目可按计划于2013年年底完工。有关深圳市政府计划回购梅观高速南段或全段的事宜，目前暂无具体的方案或时间表。

按照集团整体的养护规划方案，公司在2013年开展机荷西段的路面修缮工程。报告期内，已完成了项目的初步设计和施工图设计评审工作，并已开展路面病害的维修，工程预计将于2013年年底完工。

本公司拥有外环高速的优先开发权。由于该项目投资规模大、造价高，公司正在从优化设计方案、优化投资结构等多方面着手，与政府主管部门探讨和磋商可行的投资、建设和管理模式，尽力实现企业效益和社会效益的平衡。报告期内，公司继续推进外环高速的前期研究工作，目前，该项目的投资模式和开发计划尚未确定。

根据广东省的统一部署，2013年内将完成全省高速公路的联网收费工作，届时省内项目均将执行计重收费政策。报告期内，本集团积极协调各相关方共同推进和落实相关准备工作。参考以往的经营数据，实施计重收费政策对过境道路的营运表现会产生较明显的拉动作用，对于以小汽车为主以及车辆超载现象不明显的路段，预计不会产生太大影响。

二、委托管理及其他业务

依托于收费公路主营业务，集团凭借相关管理经验和资源，开展或参与委托管理、广告、工程咨询等相关业务，并审慎尝试新的业务类型，作为主营业务以外的有益尝试和补充，为集团发展开拓更广阔的空间。2013年中期，公司委托管理业务实现收入约0.76亿元，广告及其他业务实现收入约0.50亿元，分别占集团收入的5.13%和3.39%。

委托管理业务 —

建设和营运委托管理业务（亦称代建业务和代管业务），是现阶段本集团在收费公路业务以外较为主要的业务类型。报告期内，本集团代建业务项目主要包括沿江项目、南坪（二期）以及贵龙项目等，代管业务项目包括龙大项目。

第三章 管理层讨论与分析

报告期内，沿江项目工程进展顺利，截至报告期末，项目按形象进度统计已累计完成投资约94亿元，占已批复概算约78%。2013年6月底，沿江项目福永立交至深港西部通道段已通过了交工验收。该项目计划在下半年通车，正式通车时间将根据相连路网的建设进度等具体情况最终确定。

南坪（二期）A段与南光高速相接的部分已于2012年8月完工通车，截至本报告期末已累计完成投资约20亿元；南坪（二期）B段受限于政府规划调整和填海工程进度，大部分工程暂不具备开工条件，工程进度较计划延后。根据合同约定，上述情形不会产生本公司在代建合同项下的履约责任。本公司根据项目的实际情况做好管理和协调工作，争取各方支持并明确相关责任，以促进代建业务各项管理目标的实现。

基于代建业务的经验，集团在贵州龙里开展了贵龙项目，采用“建设-移交”模式（亦称BT模式）参与地方道路的建设和开发。报告期内，贵龙项目的代建管理工作按计划稳步推进，相关征地拆迁工作已经完成，截至报告期末工程形象进度已近60%，累计支付资金约1.89亿元。

2013年，本公司继续接受委托，以股权管理的模式负责龙大项目的营运管理工作。报告期内，各项管理工作开展顺利。此外，根据本公司与深圳投控于2009年11月签订的《委托经营管理合同》，本公司受托管理沿江公司，有关沿江公司经营期委托管理的具体安排须进一步磋商确定，并最终由深圳市政府批准。截至本报告日，有关委托的具体方式、管理费用的计算方法和支付安排等具体事宜仍在磋商中，并须待委托双方按规定履行审批程序后方可确定。

报告期内各项委托管理业务的收益情况，请参阅本章第二节之财务分析的内容以及本报告第五章之财务报表附注五(31)(b)的相关内容。

委托管理业务拓展 —

与单纯的建设委托管理业务相比，BT模式下受托方在建设期间须负责资金的筹措，因此，资金回收是该模式下至关重要的管理环节，回收的方式、周期以及安全性将直接影响项目的成败和收益水平。在推进贵龙项目建设管理工作的基础上，集团针对项目特点并结合公司实际，对如何有效降低款项回收风险、及时实现投资收益等关键点进行了深入研究和探讨，通过投资公司和贵深公司的平台采取了多项有效措施，并借此进行业务拓展和实践，在获取合理回报的同时，谨慎尝试与公司核心业务能力相关的业务类型。

第三章 管理层讨论与分析

随着贵龙城市大道以及周边基础设施的完善以及整个贵龙城市经济带的开发，预期贵龙项目周边土地有较好的增值空间。为了有效降低贵龙项目的款项回收风险，在项目中获取预期以至更佳的收益，贵深公司于2012年成功竞拍了位于贵龙项目开发范围内约883亩（约58.9万平方米）土地。报告期内，贵深公司已成立全资项目公司，具体持有和管理该等地块的土地使用权。2013年7月，公司董事会批准贵深公司及其子公司采取滚动开发的策略，对已取得土地中的300亩（约20万平方米）进行自主二级开发，开发周期计划为4年，总金额预计不超过8.5亿元。通过实现该部分土地的市场价值，可尽快实现公司的投资收益，切实防范与土地相关的合同和市场风险，并有助于提升贵龙项目周边土地的整体价值，以及丰富本集团在项目开发与运作方面的经验。此外，贵深公司近期还与龙里政府达成协议，优化了贵龙项目中的款项支付安排，进一步降低了项目的回款风险。

其他业务 —

本集团通过全资持股的广告公司，开展收费公路两旁和收费广场的广告牌出租、广告代理、设计制作及相关业务。近年，广告公司除积极开发本公司经营和管理的收费公路的广告位外，还加大了对优质户外广告资源的收购力度，进一步扩大业务范围和市场份额。2013年4月，广告公司在深圳市2013年第一批户外广告占用公共用地使用权的拍卖中，成功竞得深南大道上4个立柱广告牌5年的经营使用权。有关报告期内广告业务的收益情况，请参阅本章第二节之财务分析的内容以及本报告第五章之财务报表附注五(31)(b)的相关内容。

此外，本公司还通过参股方式，持有顾问公司24%的股权以及联合电子15%的股权。顾问公司的主要业务包括项目管理咨询、勘查设计、工程监理、造价咨询、招标代理以及试验检测等。联合电子主要从事广东省内收费公路的电子清算业务，包括电子收费及结算系统投资、管理、服务及相关产品销售。报告期内，上述各项业务的进展总体顺利，符合集团预期。受规模所限，该等业务的收入和利润贡献目前在集团中所占比例很小。

第二节 财务分析

2013年上半年，集团实现归属于公司股东的净利润385,543千元（2012年中期：418,821千元），同比下降7.95%。报告期内，受统一方案和节假日免费方案等政策实施以及路网车流分布变化等因素的影响，集团经营和投资的收费公路路费收入同比总体略有下降，同时折旧摊销成本等刚性成本随通行车流量增长上升，使得集团报告期的经营成果同比出现一定幅度下降。

一、经营成果分析

1、营业收入及营业成本

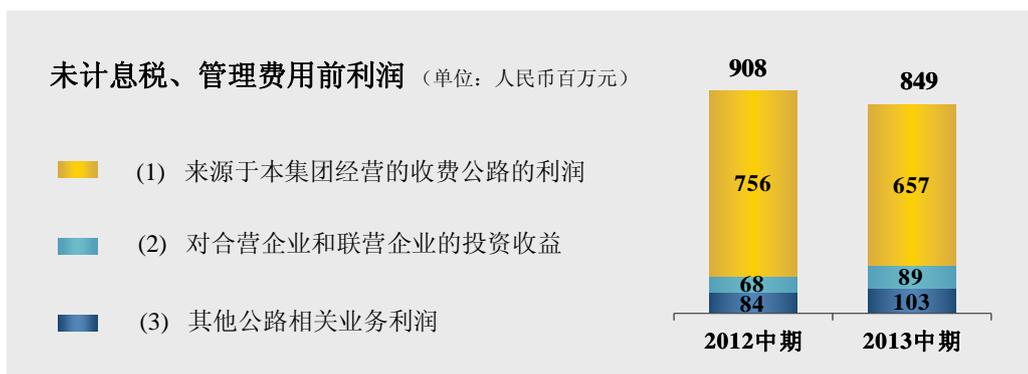
报告期内，本集团实现营业收入1,489,045千元，同比减少4.59%。其中，路费收入1,362,141千元，为集团主要的收入来源，同比减少1.47%。集团报告期营业成本693,048千元，同比上升4.28%。报告期的委托管理服务收入和成本下降幅度较大，主要为2012年中期集团根据政府对南坪（一期）的审计结果确认了相关的委托建设管理服务收入和成本。有关收入和成本的具体数据如下，有关详情见下文第2点的内容：

营业收入项目	报告期 (人民币千元)	所占比例	2012年中期 (人民币千元)	所占比例	增减比例
路费收入	1,362,141	91.48%	1,382,456	88.58%	-1.47%
委托管理服务收入	76,411	5.13%	120,227	7.70%	-36.44%
其他收入(包括广告收入等)	50,493	3.39%	57,945	3.72%	-12.86%
营业收入合计	1,489,045	100.00%	1,560,628	100.00%	-4.59%

营业成本项目	报告期 (人民币千元)	所占比例	2012年中期 (人民币千元)	所占比例	增减比例
通行服务营业成本	663,601	95.75%	588,723	88.58%	12.72%
委托管理服务成本	113	0.02%	47,021	7.07%	-99.76%
其他业务成本	29,334	4.23%	28,880	4.35%	1.58%
营业成本合计	693,048	100.00%	664,624	100.00%	4.28%

2、未计息税、管理费用前利润^注

报告期内，集团未计息税、管理费用前利润为 849,037 千元（2012 年中期：908,314 千元），同比下降 6.53%。主要业务的利润贡献列示如下：



注：未计息税、管理费用前利润 = 利润总额 + 管理费用 + 利息支出，
该指标有助于了解本集团来源于分业务板块的经济活动的利润信息。

(1) 来源于本集团经营的收费公路未计息税、管理费用前利润

◆ 盈利

报告期来源于本集团经营的收费公路未计息税、管理费用前利润为 656,573 千元（2012 年中期：755,445 千元），同比下降 13.09%，主要是梅观高速以及机荷高速等路段息税前盈利下降所致。有关盈利的具体分析如下：

收费公路	路费收入		通行服务营业成本		通行服务毛利率		息税、管理费用前利润	
	报告期 (人民币千元)	增减 比例	报告期 (人民币千元)	增减 比例	报告期	增减 百分点	报告期 (人民币千元)	增减金额 (人民币千元)
梅观高速	138,404	-16.73%	48,306	13.58%	65.10%	-9.31	85,445	-32,675
机荷东段	220,858	-9.74%	121,680	17.96%	44.91%	-12.93	92,365	-41,056
机荷西段	178,501	-16.01%	39,479	5.71%	77.88%	-4.55	133,004	-35,103
盐坝高速	72,673	7.62%	43,550	13.74%	40.07%	-3.22	27,734	294
盐排高速	87,891	-3.09%	37,550	5.27%	57.28%	-3.40	47,663	-11,434
南光高速	129,092	23.36%	62,720	25.04%	51.41%	-0.65	62,689	11,043
清连项目	342,725	19.85%	208,691	19.00%	39.11%	0.44	122,076	21,374
武黄高速	191,997	-8.67%	101,625	-4.31%	47.07%	-2.41	85,596	-11,315
合计	1,362,141	-1.47%	663,601	12.72%	51.28%	-6.13	656,573	-98,872

第三章 管理层讨论与分析

◆ 路费收入

集团报告期实现路费收入 1,362,141 千元，同比减少 1.47%。报告期内，集团经营收费公路项目的营运表现受统一方案和节假日免费方案等政策实施以及路网车流分布变化等多种因素的综合影响。其中，统一方案及节假日免费方案政策实施使集团报告期路费收入减少约 2.71 亿元。有关报告期内各项目经营表现的具体分析，请参阅本章第一节业务回顾的内容。

◆ 通行服务营业成本

集团报告期通行服务营业成本为 663,601 千元（2012 年中期：588,723 千元），同比上升 12.72%。集团的折旧摊销成本随通行车流量增长相应上升；收费作业员工的薪酬水平提高及员工人数增加，使员工成本同比上升。此外，由于清连公司对清连二级路的专项维护成本同比减少使集团维护成本下降。有关通行服务营业成本的分析如下：

通行服务 营业成本项目	报告期 (人民币千元)	所占比例	2012 年中期 (人民币千元)	所占比例	增减比例
员工成本	87,324	13.16%	70,221	11.93%	24.36%
公路维护成本	39,075	5.89%	54,098	9.19%	-27.77%
折旧及摊销	447,025	67.36%	368,878	62.66%	21.18%
其他业务成本	90,177	13.59%	95,526	16.22%	-5.60%
合计	663,601	100.00%	588,723	100.00%	12.72%

(2) 对合营企业和联营企业的投资收益

集团报告期对合营企业和联营企业的投资收益合计为 89,318 千元（2012 年中期：68,449 千元），同比增长 30.49%。受统一方案和节假日免费方案等政策实施以及路网车流分布变化等因素的综合影响，合营企业和联营企业的路费收入同比总体增长 6.21%，加上水官高速、阳茂高速、南京三桥等公路随车流量增长毛利率上升，使集团投资收益同比增加。报告期内各项目经营表现的具体分析，请参阅本章第一节业务回顾的内容。有关对合营企业和联营企业投资收益的具体数据如下：

收费公路	路费收入		营业成本		毛利率		集团投资收益 ^注	
	报告期 (人民币千元)	增减 比例	报告期 (人民币千元)	增减 比例	报告期	增减 百分点	报告期 (人民币千元)	增减金额 (人民币千元)
合营企业:								
长沙环路	22,788	15.34%	14,619	2.51%	35.85%	8.03	3,266	1,072
联营企业:								
水官高速	221,272	8.67%	76,467	7.87%	65.44%	0.25	29,523	4,261
水官延长段	28,127	-3.08%	21,690	11.25%	22.89%	-9.93	(1,992)	-521
阳茂高速	267,758	7.43%	81,800	-8.73%	69.45%	5.41	31,041	10,061
广梧项目	127,319	-5.47%	52,566	4.70%	58.71%	-4.01	11,319	-1,718
江中项目	161,980	-7.13%	101,733	-3.64%	37.19%	-2.28	3,077	231
广州西二环	138,419	7.42%	61,571	9.24%	55.52%	-0.74	3,728	2,315
南京三桥	204,111	24.74%	74,612	20.66%	63.45%	1.24	7,818	4,990
合计	1,171,774	6.21%	485,057	3.59%	58.60%	1.05	87,780	20,691

注：报告期集团投资收益数据未包含对顾问公司的投资收益 1,538 千元（2012 年中期：1,360 千元）。

(3) 其他公路相关业务利润

◆ 委托建设管理服务利润

本集团对于完工结果能可靠估计的代建项目确认委托建设管理服务利润共计 63,431 千元，主要为集团根据政府对南坪（二期）、沿江项目等的相关服务审计结果及进度的估计确认了相关委托建设管理服务收入和成本。委托建设管理服务项目的收入及成本的分析如下：

委托建设管理服务项目	收入		成本		代建盈利	
	报告期 (人民币千元)	增减金额 (人民币千元)	报告期 (人民币千元)	增减金额 (人民币千元)	报告期 (人民币千元)	增减金额 (人民币千元)
南坪（一期）	-	-95,535	-	-33,746	-	-58,569
南坪（二期）	40,368	36,766	(11,046)	-14,647	48,935	48,935
沿江项目	21,356	11,329	5,662	-1,948	14,496	12,641
其他项目	5,687	3,623	5,497	3,433	-	-
合计	67,411	-43,817	113	-46,908	63,431	3,007

报告期委托建设管理服务利润同比略有增加，但相关收入和成本同比均有一定幅度下降，主要为集团 2012 年中期根据政府对南坪（一期）的审计结果及合同约定情况确认了相关委托建设管理服务收入和成本，此外，报告期集团根据南坪（二期）部分合同段实际结算情况进一步确认和调整了相关服务收入和成本。有关委托建设管理服务项目的详情载列于本报告第五章之财务报表附注五(31)b(i)及七(5)a(ii)。

第三章 管理层讨论与分析

◆ 委托经营管理服务利润

报告期内，本公司根据合同条款确认了对龙大项目的委托经营管理服务收入 9,000 千元，扣除相关税金后确认相关盈利 8,495 千元。有关详情载列于本报告第五章之财务报表附注五(31)b(i)。

◆ 广告业务利润

报告期来源于本集团广告业务的利润为 15,905 千元（2012 年中期：17,215 千元），同比下降 7.61%，主要由于报告期广告收入同比较轻微下降，以及广告公司新购入广告使用权摊销费用增加使得营业成本同比上升所致。有关详情载列于本报告第五章之财务报表附注五(31)b。

3、 管理费用

集团报告期管理费用 25,412 千元（2012 年中期：25,460 千元），与 2012 年中期基本持平。

4、 财务费用

集团报告期财务费用 293,672 千元（2012 年中期：312,087 千元），同比下降 5.90%，主要由于集团平均借贷规模下降和汇兑收益增加所致。相关详情请参阅下文“财务状况分析”第 1 点和“资金及融资”第 3 点的内容。有关财务费用的具体分析如下：

财务费用项目	报告期 (人民币千元)	2012 年中期 (人民币千元)	增减比例
利息支出	306,256	313,230	-2.23%
减：资本化利息	(8,597)	(4,320)	99.00%
利息收入	(15,173)	(18,799)	-19.29%
汇兑损益及其他	(1,985)	4,989	不适用
加：公路养护责任拨备时间价值	13,171	16,987	-22.46%
财务费用	293,672	312,087	-5.90%

5、 所得税费用

集团报告期所得税费用为 106,882 千元（2012 年中期：130,832 千元），同比下降 18.31%，主要为报告期应纳税所得减少所致。有关报告期集团适用之所得税税率以及所得税费用的详情，分别载列于本报告第五章之财务报表附注三及附注五(37)。

6、 特许经营无形资产摊销政策及不同摊销方法下的差异

本集团特许经营无形资产采用车流量法进行摊销，即摊销额按照单位使用量基准，以各期间实际交通流量占收费经营期限内之预计总交通流量比例计算确定。集团对该预计交通流量进行定期检讨和调整，以确保摊销额的真实和准确。关于本项会计政策和会计估计的详情载列于本报告第五章之财务报表附注二(17)a 及二(28)a。

在收费公路的营运初期及至未达到设计的饱和流量前，按车流量法计提的摊销额比按直线法的为低。报告期，按本公司权益比例计算的两种摊销方法下的摊销差异为 0.68 亿元，其中，清连高速由于处于开通初期，摊销差异为 0.46 亿元。采用不同的摊销方法对收费公路项目产生的现金流并不产生影响，从而也不会影响各项目的估值水平。报告期按各收费公路计算的参考数据列示如下：

收费公路	所占权益比例	收费经营权摊销额 (人民币百万元)			按公司权益比例应占摊销差异 (人民币百万元)	
		车流量法 报告期	车流量法 2012 年中期	直线法 [#]	报告期	2012 年中期
梅观高速	100%	26	22	18	8	4
机荷东段	100%	91	77	77	14	0
机荷西段	100%	22	20	14	8	6
盐排高速	100%	22	20	23	-1	-3
盐坝高速	100%	25	21	34	-9	-13
南光高速	100%	29	19	50	-21	-24
清连高速	76.37%	126	81	186	-46	-83
武黄高速	55%	49	48	44	3	2
长沙环路	51%	6	5	8	-1	-1
水官高速	40%	36	33	55	-8	-10
水官延长段	40%	13	11	12	0	-1
广梧项目	30%	23	33	29	-2	1
阳茂高速	25%	37	42	45	-2	-1
江中项目	25%	56	56	68	-3	-2
广州西二环	25%	31	28	55	-6	-7
南京三桥	25%	47	38	55	-2	-4
合计					-68	-136

注： 假设无形资产的账面价值在特许权授予方授予的经营期限内平均摊销。

自 2013 年 7 月 1 日起，本集团调整了南光高速、盐坝高速和清连高速的单位摊销额，有关详情载列于本报告第五章之财务报表附注十。

第三章 管理层讨论与分析

二、财务状况分析

1、资产、权益及负债情况

本集团财务状况保持稳健，资产以高等级收费公路的特许经营无形资产、对经营收费公路企业的股权投资为主，占总资产的 84.98%，货币资金和其他资产分别占总资产的 5.99% 和 9.03%。于 2013 年 6 月 30 日，集团总资产为 23,416,731 千元(2012 年 12 月 31 日：24,209,125 千元)，与 2012 年年末相比下降 3.27%，主要为报告期偿还到期债务后资金余额下降以及计提特许经营无形资产摊销及固定资产折旧所致。

于 2013 年 6 月 30 日，本集团总权益比 2012 年年末增长 0.38% 至 10,914,234 千元（2012 年 12 月 31 日：10,872,916 千元），主要是增加报告期净利润及扣除派发的 2012 年股息所致。

于 2013 年 6 月 30 日，集团未偿还的应付债券及银行借贷总额为 9,975,196 千元（2012 年 12 月 31 日：10,563,618 千元），较 2012 年年末下降 5.57%。其中，清连项目使用借贷 56.96 亿元。

本集团的主要经营业务均在中国，经营收支和资本支出主要以人民币结算。于报告期末，本集团主要有折合 317,127 千元的以港币计价的外币货币性负债项目，以及折合 2,846 千元和 97 千元的分别以港币和其他外币计价的货币性资产项目，外币货币性项目体现为净负债。公司对一笔 5 年期港币 4.2 亿元贷款安排了“无本金交割货币掉期”（Non-Deliverable Gross Currency Swap）的金融工具锁定利率和汇率变动风险，截至本报告期末，该笔贷款的未偿还本金为港币 3.57 亿元（折合约 2.84 亿元）。有关详情请参见本报告第五章之财务报表附注五(25)。上述以公允价值计量的衍生金融负债有关情况 & 报告期公允价值变动情况如下：

投资类型	资金来源	签约方	投资份额	投资期限	产品类型	预计收益	投资盈亏 (报告期公允价值变动)	是否涉诉
衍生品	自有	中国工商银行(亚洲)有限公司	港币 4.2 亿元	2010.4 ~ 2014.9	无本金交割 货币掉期	不适用	2,916 千元	否

2、 资本结构及偿债能力

公司注重维持合理的资本结构和不断提升盈利能力，以保持公司良好的信用评级和稳健的财务状况。集团报告期末的资产负债率与净借贷权益比率同比降低，同时利息保障倍数受集团利润下降影响轻微下降。基于集团稳定和充沛的经营现金流以及良好的融资及资金管理能力和，董事认为报告期末财务杠杆比率处于安全的水平。

	2013年6月30日	2012年12月31日
资产负债率（总负债 / 总资产）	53.39%	55.09%
净借贷权益比率（（借贷总额－现金及现金等价物） / 总权益）	78.55%	79.18%
	2013年1-6月	2012年1-6月
利息保障倍数（（税前利润+利息支出） / 利息支出）	2.58	2.72
EBITDA 利息倍数（息税、折旧及摊销前利润 / 利息支出）	4.04	3.89

3、 资金流动性及现金管理

	2013年6月30日 (人民币亿元)	2012年12月31日 (人民币亿元)	增减金额 (人民币亿元)
净流动负债	10.17	11.85	-1.68
现金及现金等价物	14.02	19.54	-5.52
未使用的银行授信额度	61.41	58.99	2.42

报告期内，基于公司总负债规模较高和短期偿债压力增加的状况，本集团通过相关融资安排持续优化借贷结构以降低流动负债压力、加强对重点项目和子公司的现金回收和监控、适当增加库存现金以及保持充足的银行授信额度等手段，防范资金流动性风险。同时，集团通过安排多笔适当期限的定期存款，尽量提高资金收益。报告期末，集团的现金均存放于商业银行，并无存款存放于非银行金融机构或用作证券投资及委托理财投资。有关集团流动性的进一步说明，请参阅本报告第五章之财务报表附注二(1)的内容。

4、 或有负债

集团报告期或有负债的详情载列于本报告第五章之财务报表附注八。

第三章 管理层讨论与分析

三、 资金及融资

1、 资本支出

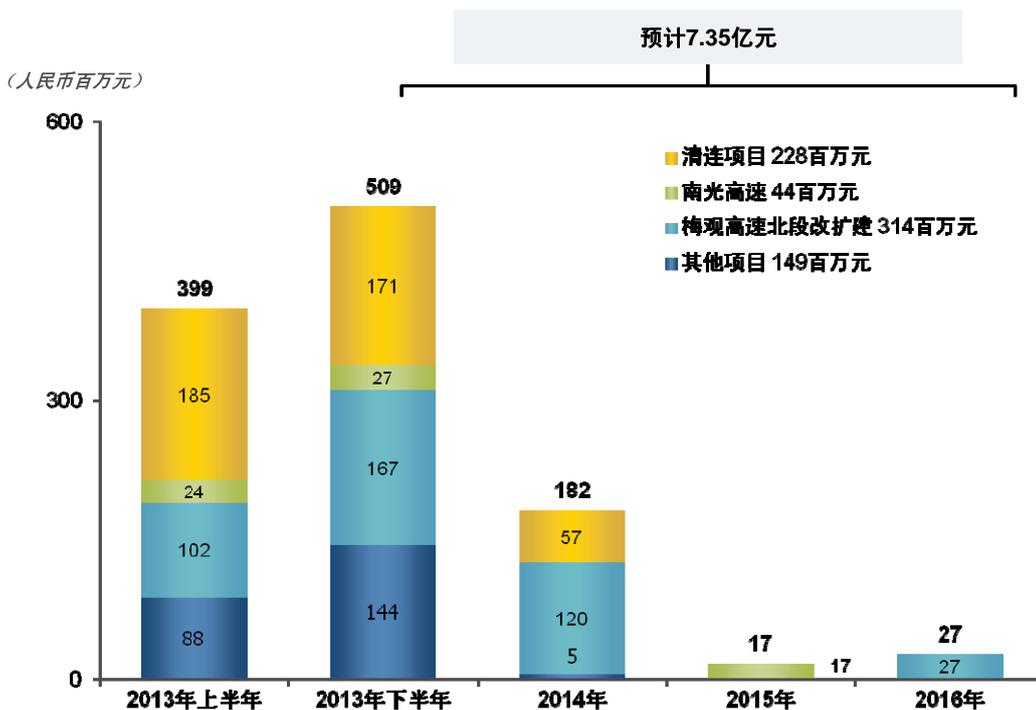
报告期内，本集团资本支出主要为对清连项目、南光高速等项目的剩余工程投资和结算款及梅观高速改扩建投资等，共计约 3.99 亿元。主要项目的投资情况如下：

项目名称	项目金额 (人民币亿元)	项目 进度	报告期投入金额 (人民币千元)	累计实际投入金额 (人民币千元)	项目收益情况
南光高速	30.95	99% ^注	23,712	3,049,622	相关项目在报告期内经营表现，请参见上文“经营成果分析”的相关内容。
清连项目	61.73	100%	185,415	5,893,275	
梅观高速 改扩建	7.15	58%	101,718	400,759	

注：南光高速已于 2008 年通车营运，其剩余工程受南坪（二期）设计变更影响推迟施工，预计在 2014 年完工。

截至 2013 年 6 月 30 日，本集团的资本性支出计划亦主要为上述项目支出。预计到 2016 年底，集团的资本性支出总额约为 7.35 亿元。本集团计划使用自有资金和银行借贷等方式来满足资金需求。根据董事的评估，以本集团的财务资源和融资能力目前能够满足各项资本支出的需求。

资本支出计划（单位：人民币百万元）



第三章 管理层讨论与分析

2、 现金流量

本集团收费公路主业的路费收入均以现金收取，经营现金流稳定。报告期内，集团现金流量状况列示如下：

	报告期 (人民币千元)	2012 年中期 (人民币千元)	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	809,546	808,172	0.17%
投资活动产生的现金流量净额	(352,876)	(257,613)	36.98%
筹资活动产生的现金流量净额	(1,009,606)	(870,098)	16.03%

报告期内，集团经营活动之现金流入净额和收回投资现金^注合计为 833,846 千元（2012 年中期：848,258 千元），同比略下降 1.70%。报告期资本开支增加，投资活动产生的现金流量净流出额同比上升 36.98%。同时，集团偿还到期债务，实施相关的融资安排和债务结构调整，报告期筹资活动产生的现金流量净流出额同比上升 16.03%。

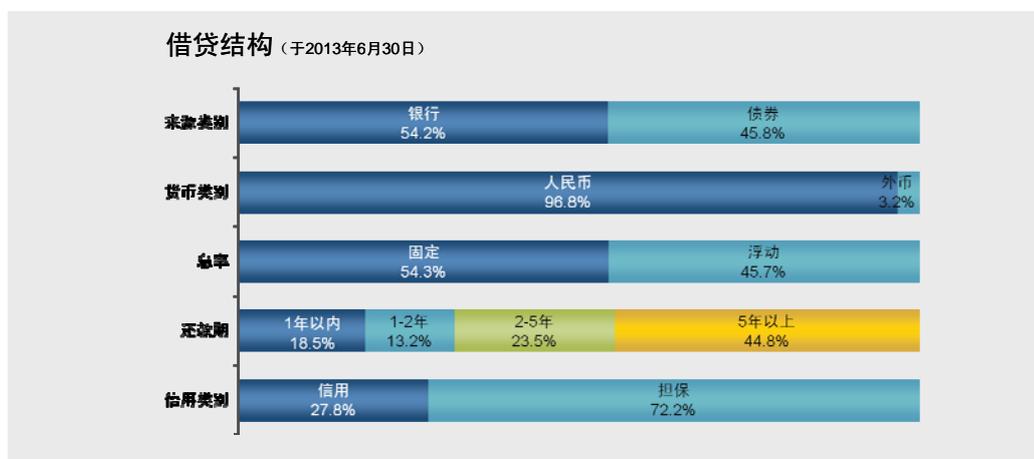
注：经营活动之现金流入净额及收回投资现金合计数 = 经营活动产生的现金流量净额 + 收回投资收到现金 + 取得投资收益所收到的现金。
本公司之合营和联营企业的公司章程约定，在该等公司满足现金流分配条件时向股东分配现金流。根据收费公路行业特点，该等收回投资现金为持续稳定的现金流。公司提供经营活动之现金流入净额及收回投资现金合计数，希望帮助报表使用者了解集团源于经营和投资活动的经常性现金流量的表现。

3、 财务策略与融资安排

报告期内，外部融资环境总体较为宽松，但行业政策变化对集团经营及融资活动的负面影响仍然存在。报告期内，公司结合自身需求提前做好融资与资金安排，确保资金周转的安全及效率。公司还积极研究多种融资渠道、融资品种及方案，并将择机实施，以持续优化公司债务结构。基于本集团拥有稳定和充裕的经营现金流以及足够的银行授信额度，董事评估本公司财务资源和融资能力能够满足未来债券按期兑付本息的需求。

报告期内，集团综合借贷成本为 5.86%（2012 年度：5.75%），高于 2012 年度 0.11 个百分点。报告期内，集团无逾期银行贷款本息及债券本息。

截止报告期末，本集团借贷以中长期银行借款与债券为主，具体借贷结构如下图所示：



报告期内，公司贷款企业信用等级继续维持最优的 AAA 级，所发行的企业债、公司债券的跟踪评级结果均维持原 AAA 或 AA+级的债项信用等级。

截至 2013 年 6 月 30 日止，集团共获得银行授信额度 137 亿元，包括：在建项目专项贷款额度 81 亿元，综合授信额度 56 亿元。报告期末尚未使用银行授信额度为 61 亿元，其中建设项目专项贷款额度 9 亿元，银行综合授信额度 52 亿元。

四、主要控股公司及参股公司情况

单位：人民币百万元，除另有说明外

公司名称	集团所占权益	注册资本 (百万元)	2013 年 6 月 30 日		2013 年中期			主要业务
			总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润/ (净亏损)	
梅观公司	100%	332	1,089	709	138	86	65	兴建、经营及管理梅观高速
机荷东公司	100%	440	2,699	1,945	222	90	67	兴建、经营和管理机荷东段
美华公司	100%	港币 795	1,197	1,144	-	26	26	间接拥有清连公司 25% 的权益和马鄂公司 55% 的权益
清连公司	76.37%	3,106	9,494	3,061	343	(48)	(37)	建设、经营管理清连高速和清连二级路及相关配套设施
JEL 公司/ 马鄂公司	55%	美元 28	1,076	887	192	85	64	JEL 公司：投资控股(拥有马鄂公司权益)；马鄂公司：武黄高速的收费与管理
清龙公司	40%	324	2,362	462	223	99	74	水官高速的开发、建设、收费与管理

上述主要控股公司及参股公司以及其所经营管理的收费公路在报告期的经营和财务表现，请参阅本章第一节业务回顾以及本节其他部分的相关内容。

第三节 前景与计划

一、经营环境分析

2013年上半年，国内经济增速出现一定回落，下半年的经济增长或仍将面临下行压力。但随着城镇化进程的推进和区域经济的转型与升级，以及得益于较高水平的汽车保有量，预期国内公路交通的需求总量能够保持相对稳定的增长。

近年来，国家对收费公路行业的政策逐步趋紧，除陆续推出了绿色通道免费政策、节假日免费方案等单项政策外，自2011年起还在全国范围内开展收费公路专项清理工作。根据清理工作的后续检讨结果，部分地区年内又提出了进一步的整改方案。近期，湖北省物价局发出公告，对省内5个公路项目的收费年限进行调整，并计划对包括武黄高速在内的2个公路项目进行降低收费标准的价格听证，以进一步规范湖北省收费公路的收费期限和价格。目前，听证会召开的具体日期尚未确定。此外，根据广东省交通运输厅发出的通告，广东省包括清连二级路在内的31个路桥项目自2013年6月30日24时起取消收费。清连二级路于1993年通车营运，开通时间较长，而且在清连一级公路高速化改造工程实施期间，承担了大部分的区间车流，路面破损较为严重，因此清连公司自2010年9月下旬起对其进行封闭，以开展例行和必要的大修工作，并暂停了项目的收费。就清连二级路取消收费一事，清连公司及其两方股东均非常重视，对相关政策和要求进行了认真研究，并通过各种可行的途径与政府主管部门协调，落实有关取消收费所涉及的具体安排。截至本报告日，有关武黄高速收费听证以及清连二级路取消收费的安排尚未落实，该等事项对本集团的实际影响还不能确定及可靠估计。本集团将继续积极跟进，做好沟通协调工作，尽力维护公司和股东的权益，并将根据工作进展及时履行信息披露的义务。

交通运输部在上半年发布了《收费公路管理条例》修正案的征求意见稿，对拟修订的条例向社会公开征求意见。修正案对有关高速公路投资和经营等方面的条款进行了部分修订和补充，包括实施免费政策以及扩建后的补偿原则、收费年限和收费标准的确定原则、收费期满后因养护需求收费的基本原则等。由于修正案的定稿以及有关实施细节尚未发布，现阶段无法评估对收费公路行业以及本集团的具体影响。但公司相信，相关政策的持续修订和完善，将强化行业的规范化管理，有利于行业的长期健康发展。

面对经营环境的变化，集团也在积极探索，尝试通过不同的业务组合来分散行业的风险。目前，集团在委托管理和广告业务方面取得了一些进展，正在进一步研究业务发展的具体方向和延伸领域的可行性。随着业务的进一步拓展，集团可能受到国家相关产业政策、土地政策等因素的影响。除了通过制订可行的应对措施以管理和降低风险外，集团还将密切关注政策动向，保持与政府部门的沟通，根据发展需要并顺应内外部环境，及时调整经营策略，寻求有利于集团长远发展的机会和方向。

二、经营目标和计划

2013年上半年，公司较好地实现了年初设定的经营管理目标，在收入和成本控制等方面与年初计划没有重大差异。下半年本集团的重点工作内容包括：

- ❧ **营运管理：**完善各项营运管理措施，努力实现年度路费收入目标；加强路网宣传和车流引导，有针对性地实施营销推广措施，切实提升项目的收费车流量及路费收入；密切关注行业政策和路网格局变化对项目的影响，及时采取有效应对措施。
- ❧ **路产管理：**完善施工项目的交通组织方案，保障道路通行效率和通行能力；加强道路维修的计划性，高质量完成道路修缮和养护工程，严格控制工程造价。
- ❧ **建设管理：**强化工程项目的精细化和规范化管理，努力实现各项管理目标；加强代建项目管理，及时回收代建收益，把握市场机会拓展业务规模。
- ❧ **业务发展：**做好外环高速投资模式以及沿江项目营运管理模式等预案的研究和磋商工作；深化公司战略、新业务以及资产整合的专项研究；以贵龙项目为平台，审慎推动 BT 联动土地开发业务的项目进展，持续关注和管控风险。
- ❧ **财务管理：**密切关注货币政策及融资环境的变化，做好分离交易可转债的到期偿还工作；多方拓展融资渠道，择机选择较低成本的融资品种，进一步优化债务结构；做好资金的计划和统筹安排，强化投资企业的分红管理。

公司管理层将持续关注外部环境变化，坚持开源节流、增收节支的工作思路和原则，积极应对各项挑战，努力提升集团经营业绩和管理水平。

第四章 重要事项

股本及股东情况

一、股本及股东情况

1、股份变动情况

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股东情况

(1) 股东基本情况

截至报告期末，根据本公司境内及香港股份过户登记处所提供的股东名册，本公司股东总数、前十名股东及前十名无限售条件股东持股情况如下：

单位：股

股东总数	股东总数为 33,733 户，其中内资股股东 33,446 户，H 股股东 287 户。					
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份情况
HKSCC Nominees Limited ^注	境外法人	32.41%	706,879,098	-722,000	—	未知
新通产实业开发（深圳）有限公司	国有法人	30.03%	654,780,000	—	—	无
深圳市深广惠公路开发总公司	国有法人	18.87%	411,459,887	—	—	无
招商局华建公路投资有限公司	国有法人	4.00%	87,211,323	—	—	无
广东省路桥建设发展有限公司	国有法人	2.84%	61,948,790	—	—	无
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
Wong Kin Ping + Li Tao	境外自然人	0.23%	5,000,000	—	—	未知
中国建设银行－华夏红利混合型开放式证券投资基金	未知	0.18%	3,951,080	—	—	未知
刘申培	境内自然人	0.18%	3,901,919	+3,901,919	—	未知
前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份的数量		股份种类			
HKSCC Nominees Limited ^注	706,879,098		境外上市外资股			
新通产实业开发（深圳）有限公司	654,780,000		人民币普通股			
深圳市深广惠公路开发总公司	411,459,887		人民币普通股			
招商局华建公路投资有限公司	87,211,323		人民币普通股			
广东省路桥建设发展有限公司	61,948,790		人民币普通股			
Au Siu Kwok	11,000,000		境外上市外资股			
Ip Kow	9,100,000		境外上市外资股			

第四章 重要事项

股本及股东情况

前 10 名无限售条件股东持股情况 (续)		
股东名称	持有无限售条件股份的数量	股份种类
Wong Kin Ping + Li Tao	5,000,000	境外上市外资股
中国建设银行－华夏红利混合型开放式证券投资基金	3,951,080	人民币普通股
刘申培	3,901,919	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明:	新通产公司和深广惠公司为同受深圳国际控制的关联人。 除以上关联关系外，上表中其他国有股东之间不存在关联关系，此外，本公司未知上述其他股东之间、上述四家国有股股东与上述其他股东之间是否存在关联关系。	

注： HKSCC Nominees Limited (香港中央结算(代理人)有限公司)持有的H股乃代表多个客户所持有。

(2) 根据联交所上市规则作出的股东权益披露：

于 2013 年 6 月 30 日，按本公司根据证券及期货条例第 336 条须存置的登记册内所记录，或根据本公司及联交所接到的通知，所有人士（本公司董事、监事或高级管理人员除外）于本公司的股份及相关股份中的权益或淡仓如下：

内资股：

股东名称	身份	持有本公司内资股股份数目	占已发行内资股股本的百分比
深圳国际 ^②	所控制法团权益 ^③	1,066,239,887(L)	74.39%(L)
深圳投控	所控制法团权益 ^④	1,066,239,887(L)	74.39%(L)

H 股：

股东名称	身份	持有本公司 H 股股份数目	占已发行 H 股股本的百分比
JPMorgan Chase & Co.	实益拥有人、投资经理及保管人-法团/核准借出代理人 ^⑤	54,061,043(L)	7.23%(L)
		450,000(S)	0.06%(S)
		53,603,043(P)	7.17%(P)
Franklin Templeton Investments (Asia) Limited	投资经理	44,929,582(L)	6.01%(L)
Franklin Templeton Investment Management Limited	投资经理	44,371,043(L)	5.94%(L)
Advance Great Limited	实益拥有人	43,536,000(L)	5.82%(L)
深圳国际 ^②	所控制法团权益 ^③	43,536,000(L)	5.82%(L)
深圳投控	所控制法团权益 ^④	43,536,000(L)	5.82%(L)
Veritas Asset Management (UK) Limited	投资经理	40,028,000(L)	5.35%(L)

注释：(L) - 好仓，(S) - 淡仓，(P) - 可供借出的股份。有关定义详见证券及期货条例。

附注：

- ① 本公司内资股股份均在上交所上市，H股股份均在联交所主板上市。
- ② 深圳国际为在百慕达注册成立的有限公司，其股份在联交所主板上市。
- ③ 深圳国际全资子公司新通产公司以实益拥有人身份直接持有654,780,000股内资股好仓，深广惠公司以实益拥有人身份直接持有411,459,887股内资股好仓，Advance Great Limited以实益拥有人身份直接持有43,536,000股H股好仓。
- ④ 深圳投控间接持有深圳国际48.20%股份，故根据证券及期货条例，深圳投控被视为于深圳国际所持有本公司股份中拥有权益。
- ⑤ JPMorgan Chase & Co.全资子公司JPMorgan Chase Bank, N.A.直接持有53,603,043股好仓、J.P. Morgan Whitefriars Inc.直接持有8,000股好仓、JF Asset Management Limited直接持有232,000股好仓和淡仓以及其持有98.95%权益的子公司J.P. Morgan Securities Ltd.直接持有218,000股好仓和淡仓。

除上述所披露外，根据证券及期货条例第 15 部第 336 条规定须予备存的登记册所示，本公司并无接获任何有关于 2013 年 6 月 30 日在本公司股份或相关股份中拥有权益或淡仓的通知。

3、 控股股东或实际控制人

报告期内，本公司控股股东或实际控制人没有发生变化。

4、 购回、出售或赎回证券

报告期内，本公司或其子公司或合营企业概无购回、出售或赎回其任何上市证券。

5、 其他上市证券

报告期内，本公司在上交所上市交易债券的跟踪评级情况如下：

债券简称	评级机构	跟踪评级结果
11 深高速	中诚信证券评估有限公司	维持 AA+ 的债项信用等级
07 深高债	中诚信国际信用评级有限责任公司	维持 AAA 的债项信用等级

二、董事、监事、高级管理人员及员工

1、董事、监事、高级管理人员的变动情况

报告期内，本公司董事、监事及高级管理人员没有发生变动。

2、董事、监事、高级管理人员的证券权益情况

(1) 报告期内，本公司董事、监事及高级管理人员均未持有或买卖本公司股票。

(2) 根据联交所上市规则作出的管理人员权益披露

于 2013 年 6 月 30 日，董事、监事或最高行政人员于本公司或其任何相联法团（定义见证券及期货条例第 15 部）之股份、相关股份或债券证中，拥有根据证券及期货条例第 352 条须列入本公司存置之登记册中之权益或淡仓（包括根据证券及期货条例之条文被当作或视为拥有之权益及淡仓）或根据《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》须通知本公司及联交所之权益或淡仓（统称“权益或淡仓”）如下：

于深圳国际普通股的好仓：

姓名	于 2013 年 6 月 30 日 所持普通股数目	报告期内 变动情况	所持普通股数目 约占深圳国际已发行 股本的百分比	权益 性质	身份
李景奇	8,288,246	+288,246	0.05%	个人	实益拥有人

于深圳国际购股权的权益：

姓名	于 2013 年 6 月 30 日 尚未行使的购股权数目	报告期内 变动情况	权益性质	身份
杨海	8,580,000 ^①	-5,720,000 ^③	个人	实益拥有人
李景奇	17,000,000 ^①	无	个人	实益拥有人
赵俊荣	8,580,000 ^①	-5,720,000 ^③	个人	实益拥有人
胡伟	5,250,000 ^②	+5,250,000 ^②	个人	实益拥有人
谢日康	14,300,000 ^①	无	个人	实益拥有人
钟珊珊	8,580,000 ^①	-5,720,000 ^③	个人	实益拥有人

附注：

- ① 董事杨海、李景奇、赵俊荣、谢日康以及监事钟珊群所拥有的购股权于2010年9月28日授出及可于2012年9月28日至2015年9月27日期间内按照授予条款行使，行使价为每股港币0.58元。
- ② 董事胡伟所拥有的购股权于2013年1月18日授出及可于2014年9月28日至2015年9月27日期间内按照授予条款行使，行使价为每股港币0.91元。
- ③ 董事杨海、赵俊荣以及监事钟珊群于报告期内行使购股权而获得的普通股均已于报告期内卖出。

除上文所披露者外，于2013年6月30日，董事、监事或最高行政人员概无上文定义之权益或淡仓。

3、董事及监事进行证券交易的标准守则

董事会已根据中国证监会《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》及联交所上市规则附录十之《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》等相关规定，并结合本公司的实际情况，制订了本公司的证券交易守则，作为规范董事、监事及相关员工买卖公司证券的书面指引。在向所有董事、监事及高级管理人员作出特定查询后，本公司确认董事、监事及高级管理人员于报告期内均有遵守上述守则所规定的有关董事进行证券交易的标准。

4、员工、薪酬及培训

于2013年6月30日，本集团（包括本公司及纳入合并报表范围的子公司）共有员工3,084人，其中管理及专业人员697人，收费作业人员2,387人。

本公司员工的薪酬和福利包括岗位工资、绩效奖金以及法定和公司福利，根据岗位的市场价值和员工的综合绩效情况厘定。本公司遵照法定要求，参与了由当地政府部门统筹或组织的职工退休福利计划（社会养老保险）和住房公积金计划，并为在职员工安排了基本医疗保险、工伤保险、失业保险等多项保障计划。根据有关规定，本集团按员工工资总额的一定比例且在不超过规定上限的基础上提取养老及医疗等社会保险费用以及住房公积金费用，分别向劳动和社会保障机构及住房公积金管理中心缴纳。有关员工薪酬和福利的详情，载列于本报告第五章之财务报表附注二(20)及附注五(16)。

报告期内，本公司共组织员工培训23次，参加培训员工累计660人次。

三、其他重要事项

1、中期业绩审阅

本公司审核委员会已审阅并确认本集团截至 2013 年 6 月 30 日止六个月的财务报表及半年度报告，有关的财务资料未经审计。

2013 年中期财务资料及同期比较数字均按中国会计准则编制，并同时遵循香港公司条例以及联交所上市规则的披露要求。

2、利润分配

(1) 2013 年中期利润分配方案

董事会建议不派发截至 2013 年 6 月 30 日止 6 个月的中期股息(2012 年中期:无)，也不进行资本公积金转增股本。

(2) 2012 年年度利润分配方案及实施情况

经 2012 年度股东年会审议通过，本公司以 2012 年年末本公司总股本 2,180,770,326 股为基数，向全体股东派发每股 0.13 元（含税）的 2012 年年度末期现金股息，共计 283,500,142.38 元。该利润分配方案已于 2013 年 7 月 12 日前实施完毕。

3、公司治理情况

本公司致力维持高质素的公司治理水平。报告期内，本公司已遵守联交所上市规则附录十四所载《企业管治守则》的各项守则条文。同时，本公司亦能遵守《公司法》和中国证监会相关规定的要求，并努力实现更佳的公司治理实践。有关详情可参阅本公司 2012 年年度报告的内容。

4、重大关联交易

报告期内，本公司或其子公司未发生重大关联交易事项。于本报告日，本公司不存在控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

5、 管理合约

根据一份于 1995 年 6 月 7 日所签订的合同及其后的修订，马鄂公司在武黄高速的经营期内，将武黄高速的收费及其附属设施的使用、管理、保护、保养和维修委托给湖北省高等级公路管理局或其不时指定的承包商（目前为湖北武黄高速公路经营有限公司），并按路费收入的固定比例支付委托管理费用。上述事项已于本公司收购武黄高速权益的相关公告和通函中披露。

2013 年中期，马鄂公司确认的委托管理费用为 48,479 千元，净利润为 64,202 千元。扣除少数股东权益后，马鄂公司归属于本集团的净利润为 35,311 千元，约占本公司归属于上市公司股东的净利润的 9.16%。上述管理合约对本集团的经营成果及财务状况不会产生重大影响。

6、 资产抵押、质押

截至报告期末，本公司及其子公司资产抵押或质押情况如下：

资产	类别	银行	担保范围	期限
清连项目 收费权 ^①	质押	国家开发银行等 银行组成的银团	总额度 59 亿元的银行贷款 本息 ^①	至清连公司清偿借款合同 项下的全部债务之日止
梅观公司 100% 股权	质押	中国建设银行 深圳市分行	为 8 亿元公司债券的到期兑 付提供不可撤销的连带责任 担保的反担保	至公司债券本息偿还完毕 之日止
南光高速 47.3% 收费权	质押	中国农业银行 深圳市分行	为 15 亿元的分离交易可转 债的到期兑付提供不可撤销 的连带责任担保的反担保	至分离交易可转债本息偿 还完毕之日止
清龙公司 40% 股权	质押	中国工商银行 深圳分行	总额度 13 亿元的银行贷款 本息 ^②	至本公司清偿借款合同项 下的全部债务之日止
JEL 公司股份 1.54 亿股 ^③	质押	中国工商银行 (亚洲)有限公司	港币 3.8 亿元的贷款以及港 币 6.47 亿元掉期额度项下的 相关支付义务 ^③	至美华公司所有抵押义务 偿还完毕后第七个月止

附注：

- ① 由清连公司质押。于报告期末，清连公司提取的银团贷款余额为 42.9 亿元。
- ② 于报告期末，本公司提取的该笔贷款余额为 5.65 亿元。
- ③ 由美华公司质押。于报告期末，美华公司提取的该额度项下的贷款余额为港币 0.41 亿元，本集团已安排掉期贷款的未偿还本金为港币 3.57 亿元。

7、 对外担保

单位：人民币百万元，除另有说明外

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期 (协议签署日)	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
中国建设银行 深圳市分行	2007-4-20	800	连带责任担保 ^②	自2007年8月至本公司债券本息偿还完毕之日止	否	否
中国农业银行 深圳市分行	2008-7-11	1,500	连带责任担保 ^②	自2009年2月至分离交易可转债本息偿还完毕之日止	否	否
中国工商银行 深圳市分行	2010-9-17	港币 43.16 ^③	连带责任担保 ^③	至担保银行的担保责任解除且协议项下债权（如有）全部清偿之日止	否	否
报告期内担保发生额合计					0	
报告期末担保余额合计					2,334.39	
公司对子公司的担保情况						
报告期内对子公司担保发生额合计					33.99 ^④	
报告期末对子公司担保余额合计					33.99	
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）						
担保总额					2,368.38	
担保总额占公司净资产的比例					24.57%	
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额					0	
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额					2,334.39	
担保总额超过净资产50%部分的金额					0	
上述三项担保金额合计					2,334.39	

附注：

- ① 上述三项对外担保已分别经本公司2006年度股东会、2007年度股东会及2010年第二次临时股东大会批准。上述对子公司的担保已经本公司第六届董事会第八次会议审议通过。本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。
- ② 有关详情请参阅上文第6点的相关内容。
- ③ 因在香港融资的需要，美华公司接受中国工商银行股份有限公司深圳市分行提供担保，担保总额不超过港币6.45亿元，本公司为此以信用担保的方式向担保银行提供反担保。截至报告期末，美华公司接受的担保额约为港币43.16百万元，折合约34.39百万元。
- ④ 本公司于2013年1月10日与相关银行签署协议，按70%的股权比例为贵深公司向银行申请的总计不超过8亿元的贷款/授信额度提供连带责任保证，担保金额合计为5.6亿元。贵深公司在上述担保项下的8亿元贷款/授信额度合同已签署，截至2013年6月30日已使用的贷款余额为33.99百万元。

8、 其他合约

除本报告所披露者外，报告期内，本公司并无就整体业务或任何重要业务的管理或行政工作签订或存有任何合约，亦未签署其他托管、承包、租赁或担保方面的重大合同，也没有前期发生但持续到报告期的此类重大合同。

9、 其他事项

报告期内，本公司未发生重大诉讼、仲裁或媒体普遍质疑事项，未发生破产重组事项，未发生重大资产收购及出售或企业合并事项，未实施股权激励计划，也没有以前期间发生但延续到报告期的相关事项。

10、 承诺事项

- (1) 本公司持股 5%以上的股东新通产公司和深广惠公司于 1997 年 1 月在发起人协议中作出承诺，不会以任何形式在深圳从事任何直接或间接与本公司造成竞争的行业与业务。截至报告期末，本公司未获悉上述两家股东有违反该项承诺的情况。
- (2) 深圳国际及深国际控股（深圳）有限公司（原名怡万实业发展（深圳）有限公司）在其于 2007 年 10 月 18 日在中国证券市场公布的《详式权益变动报告书》中，作出了避免同业竞争以及规范关联交易的承诺。有关详情可参阅上述《详式权益变动报告书》或本公司 2007 年年度报告的相关内容。截至报告期末，本公司未获悉上述两家公司有违反该项承诺的情况。
- (3) 深圳国际分别于 2010 年 12 月及 2011 年 6 月就避免同业竞争及支持本公司业务发展等事项作出了承诺，其中包括承诺用 5-8 年左右的时间将拥有的高速公路资产在符合条件的情况下注入到本公司。有关详情可参阅深圳投控于 2011 年 1 月 4 日在中国证券市场公布的《收购报告书》以及本公司日期为 2011 年 6 月 1 日的公告。截至报告期末，本公司未获悉深圳国际有违反相关承诺的情况。
- (4) 深圳投控分别于 2010 年 12 月及 2011 年 5 月就避免同业竞争及支持本公司业务发展等事项作出了承诺，其中包括承诺用 5-8 年左右的时间将拥有的高速公路资产在符合条件的情况下注入到本公司。有关详情可参阅深圳投控于 2011 年 1 月 4 日在中国证券市场公布的《收购报告书》以及本公司日期为 2011 年 6 月 1 日的公告。截至报告期末，本公司未获悉深圳投控有违反相关承诺的情况。

11、董事姓名

于本报告日，董事会成员包括：杨海先生（董事长）、吴亚德先生（执行董事兼总裁）、李景奇先生（非执行董事）、赵俊荣先生（非执行董事）、胡伟先生（非执行董事）、谢日康先生（非执行董事）、张杨女士（非执行董事）、赵志铝先生（非执行董事）、王海涛先生（独立董事）、张立民先生（独立董事）、区胜勤先生（独立董事）和林钜昌先生（独立董事）。

承董事会命

杨海

董事长

中国，深圳，2013年8月16日

第五章 中期财务报表

2013年1月1日至6月30日止期间财务报表（未经审计）

- ◆ 合并及公司资产负债表
- ◆ 合并及公司利润表
- ◆ 合并及公司现金流量表
- ◆ 合并及公司股东权益变动表
- ◆ 财务报表附注

财务报表补充资料

- ◆ 非经常性损益明细表
- ◆ 净资产收益率和每股收益明细表
- ◆ 本集团主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

详细内容请见本报告附录。

第六章 公司资料

注册名称	深圳高速公路股份有限公司
英文名称	Shenzhen Expressway Company Limited
法定代表人	杨海
注册与办公地址	深圳市福田区益田路江苏大厦裙楼 2-4 层 (邮政编码: 518026)
香港主要营业地点	香港中环康乐广场 1 号怡和大厦 20 楼 2001-2005 室
国际互联网网址	http://www.sz-expressway.com
电子信箱	ir@sz-expressway.com
董事会秘书/公司秘书	吴倩
证券事务代表	龚欣、肖蔚
电话	(86) 755-8285 3331/3338
传真	(86) 755-8285 3400
投资者热线	(86) 755-8285 3330
电子信箱	secretary@sz-expressway.com
联系地址	深圳市福田区益田路江苏大厦裙楼 2-4 层
证券上市交易所	A 股: 上海证券交易所 证券代码: 600548 简称: 深高速 H 股: 香港联合交易所有限公司 证券代码: 00548 简称: 深圳高速 债券: 上海证券交易所 债券代码: 126006 / 122085 简称: 07 深高债 / 11 深高速
公司选定信息披露报纸	《上海证券报》、《证券时报》(A 股)
登载半年度报告的网址	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.sz-expressway.com http://www.sz-expressway-ir.com.hk (H 股)
半年度报告备置地点	境内: 深圳市福田区益田路江苏大厦裙楼 2-4 层 香港: 香港中环康乐广场 1 号 怡和大厦 20 楼 2001-2005 室

第七章 备查文件

一、 备查文件目录

- 1、 载有法定代表人、财务总监、财务部总经理签名并盖章的财务报表。
- 2、 报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 3、 在香港证券市场公布的半年度报告。

文件存放地点：本公司董事会秘书处

二、 信息披露索引

公告名称	公告编号	刊登日期
关于为子公司提供担保的公告	临 2013-001	2013.01.12
2012 年 12 月未经审计营运数据公告	临 2013-002	2013.01.23
2013 年 1 月未经审计营运数据公告	临 2013-003	2013.02.23
关于举行年度业绩发布会的通知	临 2013-004	2013.03.19
2013 年 2 月未经审计营运数据公告	临 2013-005	2013.03.23
第六届董事会第九次会议决议公告	临 2013-006	2013.03.23
第六届监事会第六次会议决议公告	临 2013-007	2013.03.23
关于召开 2012 年度股东年会的通知	临 2013-008	2013.03.28
关于“11 深高速”跟踪评级的公告	临 2013-009	2013.04.20
2013 年 3 月未经审计营运数据公告	临 2013-010	2013.04.20
2013 年第一季度业绩说明会预告公告	临 2013-011	2013.04.25
2012 年度股东年会决议公告	临 2013-012	2013.05.16
2012 年度利润分配实施公告	临 2013-013	2013.05.22
2013 年 4 月未经审计营运数据公告	临 2013-014	2013.05.22
关于“07 深高债”跟踪评级的公告	临 2013-015	2013.06.14
2013 年 5 月未经审计营运数据公告	临 2013-016	2013.06.21
关于审计师转制更名的公告	临 2013-017	2013.06.29

注：有关公告已登载于《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》和指定网站。

第七章 备查文件

三、常用词汇简称

本公司经营、投资及管理的道路/项目简称

梅观高速	深圳市梅林至观澜高速公路，包括 梅观高速北段 （清湖至黎光）及 梅观高速南段 （梅林至清湖）
机荷高速	深圳市机场至荷坳高速公路，包括 机荷东段 （清湖至荷坳）和 机荷西段 （机场至清湖）
盐坝高速	深圳市盐田至坝岗高速公路，包括 盐坝（A段） （盐田至溪涌）、 盐坝（B段） （溪涌至葵涌）和 盐坝（C段） （葵涌至坝岗）
盐排高速	深圳市盐田至排榜高速公路，又称机荷高速盐田港支线
南光高速	深圳市西丽至公明高速公路，又称丽明大道
水官高速	深圳市水径村至官井头高速公路，又称龙岗二通道
水官延长段	水官高速延长段，为清平高速（深圳市玉龙坑至平湖高速公路，又称玉平大道）的第一期路段
外环高速	深圳市外环高速公路
沿江高速 （深圳段）	广州至深圳沿江高速公路（简称沿江高速）深圳南山至东宝河（东莞与深圳交界处）段
龙大高速	深圳龙华至东莞大岭山高速公路
清连项目	清远至连州的 清连高速 、 清连二级路 及/或 清连一级公路高速化改造工程 ，视乎情况而定
阳茂高速	阳江至茂名高速公路
广梧项目	广东广州至广西梧州高速公路（简称广梧高速）马安至河口段
江中项目	中山至江门高速公路及江门至鹤山高速公路二期
广州西二环	广州绕城高速小塘至茅山段，又称广州西二环高速公路
武黄高速	武汉至黄石高速公路
长沙环路	长沙市绕城高速公路（西北段）
南京三桥	南京市长江第三大桥
龙大项目	本公司受托管理龙大公司 89.93% 股权，包括对龙大高速的日常经营管理
南坪项目	本公司承接的深圳市南坪快速路（又称南坪大道）的代建工程项目，其中，南坪快速路第一期工程称 南坪（一期） ，南坪快速路第二期工程称 南坪（二期） ，由 A 段和 B 段两部分组成
沿江项目	本公司受托管理沿江公司，包括对沿江高速（深圳段）建设期和经营期的管理
贵龙项目	本集团承接的贵州龙里贵龙城市大道一期采用“建设—移交”模式进行建设的工程项目及相关的土地一级开发项目

第七章 备查文件

其他词汇简称

本公司、公司	深圳高速公路股份有限公司
本集团、集团	本公司及其合并子公司
报告期、 2013(年)中期、 2013年半年度	截至2013年6月30日止6个月
2012(年)中期	截至2012年6月30日止6个月
同比	与2012年中期相比
A股	本公司于中国境内发行的、以人民币认购并在上交所上市的人民币普通股
H股	本公司于香港发行的、以港币认购并在联交所上市的境外上市外资股
上交所	上海证券交易所
联交所	香港联合交易所有限公司
证券及期货条例	香港法例第571章《证券及期货条例》
上市规则	联交所《证券上市规则》及/或上交所《股票上市规则》，视乎情况而定
中国企业会计准则	《中华人民共和国企业会计准则（2006）》
分离交易可转债	认股权和债券分离交易的可转换公司债券
新通产公司	新通产实业开发（深圳）有限公司，原名深圳市高速公路开发公司
深广惠公司	深圳市深广惠公路开发总公司
深圳投控	深圳市投资控股有限公司
深圳国际	深圳国际控股有限公司
龙大公司	深圳龙大高速公路有限公司
沿江公司	深圳市广深沿江高速公路投资有限公司

✎ 有关本公司所投资企业的主要业务情况和简称，请参阅本报告第一章之集团架构图的内容。

✎ 有关本公司经营、投资及管理道路/项目的具体情况，可参阅本公司年度报告以及公司网站的内容。

关于公司 2013 年半年度报告的确认意见

作为深圳高速公路股份有限公司（“本公司”）的董事、高级管理人员，我们保证本公司 2013 年半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

2013 年 8 月 16 日

签署确认意见的董事姓名：

杨 海

吴亚德

李景奇

赵俊荣

胡 伟

谢日康

张 杨

赵志辑

王海涛

张立民

区胜勤

林钜昌

签署确认意见的高级管理人员姓名：

李 健

周庆明

革 非

廖湘文

龚涛涛

吴 羨

吴 倩

附录

深圳高速公路股份有限公司

中期财务报表
2013年1月1日至6月30日止期间

2013 年中期财务报表	页码
合并及公司资产负债表	2 - 5
合并及公司利润表	6 - 7
合并及公司现金流量表	8 - 9
合并及公司股东权益变动表	10 - 11
财务报表附注	12 - 93
补充资料	94 - 96

深圳高速公路股份有限公司

合并资产负债表

2013年6月30日

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

资产	附注	2013年6月30日 (未经审计)	2012年12月31日 (经审计)
流动资产			
货币资金	五(1)	1,403,734,038.29	1,956,056,006.44
应收股利	五(2)	630,000.00	-
应收账款	五(3)	373,433,938.34	385,812,938.72
预付款项	五(5)	6,188,405.85	320,335,136.60
应收利息		2,014,722.23	2,236,957.19
其他应收款	五(4)	117,155,605.61	37,496,747.37
存货	五(6)	323,117,377.08	2,980,022.26
流动资产合计		<u>2,226,274,087.40</u>	<u>2,704,917,808.58</u>
非流动资产			
长期股权投资	五(7)	1,625,579,611.62	1,653,743,186.99
投资性房地产	五(8)	15,541,375.00	15,829,225.00
固定资产	五(9)	1,051,255,412.11	1,098,074,917.42
在建工程	五(10)	5,308,101.00	16,357,384.44
无形资产	五(11)	18,409,467,158.78	18,636,247,042.26
长期待摊费用		3,786,340.54	4,717,014.07
递延所得税资产	五(12)	79,518,635.02	79,238,463.43
非流动资产合计		<u>21,190,456,634.07</u>	<u>21,504,207,233.61</u>
资产总计		<u>23,416,730,721.47</u>	<u>24,209,125,042.19</u>

深圳高速公路股份有限公司

合并资产负债表(续)

2013年6月30日

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

负债及股东权益	附注	2013年6月30日 (未经审计)	2012年12月31日 (经审计)
流动负债			
短期借款	五(13)	200,000,000.00	1,000,000.00
应付账款	五(14)	447,287,175.81	661,807,999.88
预收款项	五(15)	16,102,857.02	19,343,485.00
应付职工薪酬	五(16)	31,746,988.88	82,952,114.94
应交税费	五(17)	78,932,908.70	66,885,479.35
应付利息	五(18)	170,984,595.22	102,406,437.69
应付股利	五(19)	87,457,524.55	-
其他应付款	五(20)	379,348,548.79	416,155,154.40
一年内到期的非流动负债	五(22)	1,830,172,668.61	2,538,991,115.62
其他流动负债		1,324,332.00	-
流动负债合计		3,243,357,599.58	3,889,541,786.88
非流动负债			
长期借款	五(23)	5,045,665,380.00	5,217,739,400.00
应付债券	五(24)	3,085,241,616.08	3,081,681,079.84
预计负债	五(21)	202,466,535.35	195,892,410.37
递延所得税负债	五(12)	906,778,820.32	935,283,505.52
衍生金融负债	五(25)	18,986,658.00	16,070,892.42
非流动负债合计		9,259,139,009.75	9,446,667,288.15
负债合计		12,502,496,609.33	13,336,209,075.03
股东权益			
股本	五(26)	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
资本公积	五(27)	3,183,203,239.93	3,181,011,501.38
盈余公积	五(28)	1,604,265,015.87	1,604,265,015.87
未分配利润	五(29)	2,672,482,094.17	2,570,439,249.07
归属于公司股东权益合计		9,640,720,675.97	9,536,486,092.32
少数股东权益	五(30)	1,273,513,436.17	1,336,429,874.84
股东权益合计		10,914,234,112.14	10,872,915,967.16
负债及股东权益总计		23,416,730,721.47	24,209,125,042.19

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 杨海

主管会计工作的负责人: 龚涛涛

会计机构负责人: 孙斌

深圳高速公路股份有限公司

公司资产负债表

2013年6月30日

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

资产	附注	2013年6月30日 (未经审计)	2012年12月31日 (经审计)
流动资产			
货币资金		825,632,767.50	1,168,598,474.41
应收账款	十二(1)	326,768,382.16	340,856,332.71
预付款项		1,774,259.61	4,090,690.03
应收利息		1,271,916.67	2,236,957.19
应收股利		630,000.00	-
其他应收款	十二(2)	494,570,699.77	818,899,488.99
存货		1,400,489.48	1,634,514.63
流动资产合计		<u>1,652,048,515.19</u>	<u>2,336,316,457.96</u>
非流动资产			
长期应收款	十二(3)	1,256,645,090.43	818,333,335.01
长期股权投资	十二(4)	6,545,087,095.64	6,626,238,971.59
投资性房地产		15,541,375.00	15,829,225.00
固定资产		558,258,352.47	590,628,811.45
在建工程		2,837,057.32	2,837,057.32
无形资产		4,915,497,642.75	4,982,655,389.41
长期待摊费用		1,677,093.47	2,134,482.53
递延所得税资产		77,920,089.89	77,553,285.95
非流动资产合计		<u>13,373,463,796.97</u>	<u>13,116,210,558.26</u>
资产总计		<u>15,025,512,312.16</u>	<u>15,452,527,016.22</u>

深圳高速公路股份有限公司

公司资产负债表(续)

2013年6月30日

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

负债及股东权益	2013年6月30日 (未经审计)	2012年12月31日 (经审计)
流动负债		
应付账款	86,943,623.42	86,207,026.06
预收款项	-	750,000.00
应付职工薪酬	20,262,809.50	56,868,475.27
应交税费	37,943,340.33	30,057,866.34
应付利息	163,522,810.35	94,227,811.89
应付股利	87,457,524.55	-
其他应付款	310,995,357.39	263,316,621.65
一年内到期的非流动负债	1,660,959,753.23	2,372,232,167.49
流动负债合计	<u>2,368,085,218.77</u>	<u>2,903,659,968.70</u>
非流动负债		
长期借款	832,657,600.00	837,462,400.00
应付债券	3,091,310,678.51	3,088,084,219.09
预计负债	202,466,535.35	195,892,410.37
非流动负债合计	<u>4,126,434,813.86</u>	<u>4,121,439,029.46</u>
负债合计	<u>6,494,520,032.63</u>	<u>7,025,098,998.16</u>
股东权益		
股本	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
资本公积	2,315,587,934.74	2,315,587,934.74
盈余公积	1,604,265,015.87	1,604,265,015.87
未分配利润	2,430,369,002.92	2,326,804,741.45
股东权益合计	<u>8,530,992,279.53</u>	<u>8,427,428,018.06</u>
负债及股东权益总计	<u>15,025,512,312.16</u>	<u>15,452,527,016.22</u>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 杨海

主管会计工作的负责人: 龚涛涛

会计机构负责人: 孙斌

深圳高速公路股份有限公司

合并利润表

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2013年1月1日 至6月30日止期间 (未经审计)	2012年1月1日 至6月30日止期间 (未经审计)
一、营业收入	五(31)	1,489,044,938.80	1,560,628,257.43
减：营业成本	五(31)	(693,048,022.00)	(664,623,953.11)
营业税金及附加	五(32)	(53,297,161.38)	(56,137,730.57)
管理费用	五(33)	(25,412,441.91)	(25,460,333.60)
财务费用-净额	五(34)	(293,672,370.58)	(312,087,121.93)
加：投资收益	五(35)	89,318,063.02	68,448,560.65
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		<u>89,318,063.02</u>	<u>68,448,560.65</u>
二、营业利润		512,933,005.95	570,767,678.87
加：营业外收入	五(36)	775,842.48	198,654.45
其中：非流动资产处置收益		<u>373,156.13</u>	<u>43,550.00</u>
减：营业外支出	五(36)	(915,460.55)	(199,996.87)
其中：非流动资产处置损失		<u>(218,102.43)</u>	<u>(139,409.40)</u>
三、利润总额		512,793,387.88	570,766,336.45
减：所得税费用	五(37)	<u>(106,882,439.22)</u>	<u>(130,832,202.72)</u>
四、净利润		<u>405,910,948.66</u>	<u>439,934,133.73</u>
归属于公司股东的净利润		<u>385,542,987.48</u>	<u>418,820,805.87</u>
少数股东损益		<u>20,367,961.18</u>	<u>21,113,327.86</u>
五、每股收益			
基本每股收益	五(38)	0.177	0.192
稀释每股收益	五(38)	0.177	0.192
六、其他综合收益	五(39)	<u>2,191,738.55</u>	<u>(2,366,016.78)</u>
七、综合收益总额		<u>408,102,687.21</u>	<u>437,568,116.95</u>
归属于公司股东的综合收益总额		<u>387,734,726.03</u>	<u>416,454,789.09</u>
归属于少数股东的综合收益总额		<u>20,367,961.18</u>	<u>21,113,327.86</u>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：杨海

主管会计工作的负责人：龚涛涛

会计机构负责人：孙斌

深圳高速公路股份有限公司

公司利润表

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2013年1月1日 至6月30日止期间 (未经审计)	2012年1月1日 至6月30日止期间 (未经审计)
一、营业收入	十二(5)	543,433,034.48	604,540,070.30
减：营业成本	十二(5)	(179,521,556.99)	(207,977,250.89)
营业税金及附加		(20,226,186.96)	(20,923,901.83)
管理费用		(21,259,524.12)	(22,778,711.60)
财务费用-净额		(119,066,412.38)	(141,578,357.55)
加：投资收益	十二(6)	233,227,542.31	252,929,146.99
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		<u>89,318,063.02</u>	<u>68,448,560.65</u>
二、营业利润		436,586,896.34	464,210,995.42
加：营业外收入		2,400.00	29,554.44
其中：非流动资产处置收益		<u>-</u>	<u>24,450.00</u>
减：营业外支出		(52,838.10)	(120,724.75)
其中：非流动资产处置损失		<u>(4,838.10)</u>	<u>(101,224.75)</u>
三、利润总额		436,536,458.24	464,119,825.11
减：所得税费用		<u>(49,472,054.39)</u>	<u>(53,146,711.54)</u>
四、净利润		<u>387,064,403.85</u>	<u>410,973,113.57</u>
五、其他综合收益		-	-
六、综合收益总额		<u>387,064,403.85</u>	<u>410,973,113.57</u>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：杨海

主管会计工作的负责人：龚涛涛

会计机构负责人：孙斌

深圳高速公路股份有限公司

合并现金流量表

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2013年1月1日 至6月30日止期间 (未经审计)	2012年1月1日 至6月30日止期间 (未经审计)
一、经营活动产生的现金流量			
提供劳务收到的现金		1,490,679,488.08	1,519,956,051.91
收到其他与经营活动有关的现金	五(40)(a)	39,912,215.60	346,260,115.31
经营活动现金流入小计		1,530,591,703.68	1,866,216,167.22
购买商品、接受劳务支付的现金		(264,586,054.05)	(246,529,932.65)
支付给职工以及为职工支付的现金		(156,666,426.58)	(125,920,910.63)
支付的各项税费		(183,696,421.66)	(264,501,006.97)
支付其他与经营活动有关的现金	五(40)(b)	(116,096,646.08)	(421,091,886.83)
经营活动现金流出小计		(721,045,548.37)	(1,058,043,737.08)
经营活动产生的现金流量净额	五(41)(a)	809,546,155.31	808,172,430.14
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		2,500,000.00	14,462,711.63
取得投资收益所收到的现金		21,800,000.00	25,622,465.00
处置固定资产收回的现金净额		1,345,137.07	64,071.30
收到其他与投资活动有关的现金		16,352,663.29	16,723,819.03
投资活动现金流入小计		41,997,800.36	56,873,066.96
购建固定资产及无形资产所支付的现金		(390,798,134.64)	(306,282,355.59)
支付其他与投资活动有关的现金		(4,075,503.81)	(8,203,865.19)
投资活动现金流出小计		(394,873,638.45)	(314,486,220.78)
投资活动产生的现金流量净额		(352,875,838.09)	(257,613,153.82)
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		-	52,735,990.13
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	52,735,990.13
取得借款收到的现金		556,650,000.00	140,260,192.00
筹资活动现金流入小计		556,650,000.00	192,996,182.13
偿还债务支付的现金		(1,096,536,770.00)	(478,594,500.00)
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		(469,171,030.18)	(580,566,251.99)
其中：子公司支付少数股东股利		(80,445,098.25)	(122,690,291.68)
支付其他与筹资活动有关的现金		(548,344.67)	(3,932,968.09)
筹资活动现金流出小计		(1,566,256,144.85)	(1,063,093,720.08)
筹资活动产生的现金流量净额		(1,009,606,144.85)	(870,097,537.95)
四、汇率变动对现金的影响		610,406.53	(717,141.48)
五、现金净减少额	五(41)(b)	(552,325,421.10)	(320,255,403.11)
加：期初现金余额		1,954,204,126.56	2,167,953,309.07
六、期末现金余额	五(41)(c)	1,401,878,705.46	1,847,697,905.96

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：杨海

主管会计工作的负责人：龚涛涛

会计机构负责人：孙斌

深圳高速公路股份有限公司

公司现金流量表

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	2013年1月1日 至6月30日止期间 (未经审计)	2012年1月1日 至6月30日止期间 (未经审计)
一、经营活动产生的现金流量		
提供劳务收到的现金	549,967,594.24	580,339,535.82
收到其他与经营活动有关的现金	5,683,978.29	205,572,731.48
经营活动现金流入小计	555,651,572.53	785,912,267.30
购买商品、接受劳务支付的现金	(85,178,991.17)	(47,484,465.43)
支付给职工以及为职工支付的现金	(86,166,476.31)	(70,711,504.03)
支付的各项税费	(63,585,489.52)	(123,460,929.65)
支付其他与经营活动有关的现金	(18,041,385.95)	(35,093,601.28)
经营活动现金流出小计	(252,972,342.95)	(276,750,500.39)
经营活动产生的现金流量净额	302,679,229.58	509,161,766.91
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	55,488,300.58	108,636,064.94
取得投资收益所收到的现金	165,709,479.27	210,103,051.33
处置固定资产收回的现金净额	10,650.00	-
收到其他与投资活动有关的现金	730,043,924.89	227,398,293.51
投资活动现金流入小计	951,252,354.74	546,137,409.78
购建固定资产及无形资产所支付的现金	(27,061,794.19)	(75,176,813.90)
取得子公司及其他经营单位支付的现金净额	-	(190,000,000.00)
支付其他与投资活动有关的现金	(707,700,946.00)	(36,489.08)
投资活动现金流出小计	(734,762,740.19)	(265,213,302.98)
投资活动产生的现金流量净额	216,489,614.55	280,924,106.80
三、筹资活动产生的现金流量		
取得借款收到的现金	200,000,000.00	5,000,000.00
筹资活动现金流入小计	200,000,000.00	5,000,000.00
偿还债务支付的现金	(820,000,000.00)	(512,000,000.00)
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	(241,645,369.85)	(317,940,568.63)
支付其他与筹资活动有关的现金	(490,302.94)	(3,891,742.36)
筹资活动现金流出小计	(1,062,135,672.79)	(833,832,310.99)
筹资活动产生的现金流量净额	(862,135,672.79)	(828,832,310.99)
四、汇率变动对现金的影响	(2,331.19)	(35,238.17)
五、现金净减少额	(342,969,159.85)	(38,781,675.45)
加：期初现金余额	1,166,746,594.52	1,412,201,859.12
六、期末现金余额	823,777,434.67	1,373,420,183.67

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：杨海

主管会计工作的负责人：龚涛涛

会计机构负责人：孙斌

深圳高速公路股份有限公司

合并股东权益变动表

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	归属于公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
2012年1月1日年初余额	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1月1日至6月30日止期间增减变动额						
净利润	-	-	-	418,820,805.87	21,113,327.86	439,934,133.73
其他综合收益	-	(2,366,016.78)	-	-	-	(2,366,016.78)
股东投入资本	-	-	-	-	52,735,990.13	52,735,990.13
利润分配						
对股东的分配	-	-	-	(348,923,252.16)	(95,735,938.11)	(444,659,190.27)
2012年6月30日期末余额(未经审计)	<u>2,180,770,326.00</u>	<u>3,182,179,894.64</u>	<u>1,534,894,948.48</u>	<u>2,374,103,420.34</u>	<u>1,271,084,017.53</u>	<u>10,543,032,606.99</u>
2013年1月1日年初余额	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日至6月30日止期间增减变动额						
净利润	-	-	-	385,542,987.48	20,367,961.18	405,910,948.66
其他综合收益	-	2,191,738.55	-	-	-	2,191,738.55
利润分配						
对股东的分配	-	-	-	(283,500,142.38)	(83,284,399.85)	(366,784,542.23)
2013年6月30日期末余额(未经审计)	<u>2,180,770,326.00</u>	<u>3,183,203,239.93</u>	<u>1,604,265,015.87</u>	<u>2,672,482,094.17</u>	<u>1,273,513,436.17</u>	<u>10,914,234,112.14</u>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：杨海

主管会计工作的负责人：龚涛涛

会计机构负责人：孙斌

深圳高速公路股份有限公司

公司股东权益变动表

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
2012年1月1日年初余额	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1月1日至6月30日止期间增减变动额					
净利润	-	-	-	410,973,113.57	410,973,113.57
利润分配					
对股东分配	-	-	-	(348,923,252.16)	(348,923,252.16)
2012年6月30日期末余额(未经审计)	<u>2,180,770,326.00</u>	<u>2,315,587,934.74</u>	<u>1,534,894,948.48</u>	<u>2,113,447,248.56</u>	<u>8,144,700,457.78</u>
2013年1月1日年初余额	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日至6月30日止期间增减变动额					
净利润	-	-	-	387,064,403.85	387,064,403.85
利润分配					
对股东分配	-	-	-	(283,500,142.38)	(283,500,142.38)
2013年6月30日期末余额(未经审计)	<u>2,180,770,326.00</u>	<u>2,315,587,934.74</u>	<u>1,604,265,015.87</u>	<u>2,430,369,002.92</u>	<u>8,530,992,279.53</u>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：杨海

主管会计工作的负责人：龚涛涛

会计机构负责人：孙斌

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日

(除特别注明外，金额单位为人民币)

一 公司基本情况

深圳高速公路股份有限公司(“本公司”)于1996年12月30日在中华人民共和国(“中国”)成立为股份有限公司。本公司及其附属公司(合称“本集团”)的主要业务为建造、营运及管理在中国的收费公路及高速公路。

本公司的注册地址和总部地址为深圳市福田区益田路江苏大厦裙楼2-4层。

本公司的母公司为深圳国际控股有限公司(“深圳国际”),深圳市投资控股有限公司(“深圳投控”)为本公司的最终控股公司。

本公司的H股及A股分别于香港联合交易所有限公司及中国上海证券交易所上市。

本中期财务报表由本公司董事会于2013年8月16日批准报出。

本中期财务报表未经审计。

二 主要会计政策和会计估计

(1) 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)进行编制。

于2013年6月30日,本集团的流动负债超过流动资产达人民币1,017,083,512.18元。本公司董事已作出评估,由于本集团能产生正面的经营活动现金流量,且本集团于2013年6月30日尚有未使用之银行授信额度约人民币61.41亿元,而有关银行未有对这些贷款额度的使用做出任何保留,可满足本集团债务及资本性承诺之资金需要,本公司董事认为本集团并不存在持续经营问题。因此,本公司以持续经营为基础编制本中期财务报表。

(2) 遵循企业会计准则的声明

本公司2013年1月1日至2013年6月30日止期间财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司2013年6月30日的合并及公司财务状况以及2013年1月1日至2013年6月30日止期间的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

(3) 会计年度

会计年度为公历1月1日起至12月31日止。本会计期间为2013年1月1日起至2013年6月30日止。

(4) 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日

(除特别注明外，金额单位为人民币)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(5) 企业合并

(a) 同一控制下的企业合并

合并方支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(b) 非同一控制下的企业合并

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(6) 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。

(7) 现金及现金等价物

现金及现金等价物是指库存现金，可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日

(除特别注明外，金额单位为人民币)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(8) 外币折算

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。

(9) 金融工具

(a) 金融资产

(i) 金融资产分类

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产，该资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(ii) 金融资产确认和计量

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

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

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

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日

(除特别注明外，金额单位为人民币)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(iii) 金融资产减值

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

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

(iv) 金融资产的终止确认

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

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

(b) 金融负债

(i) 金融负债分类

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

(ii) 金融负债确认和计量

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

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

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

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

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日

(除特别注明外，金额单位为人民币)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具(续)

(c) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法、期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用可观察到的市场参数，减少使用与本集团特定相关的参数。

(d) 现金流量套期

现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期。该类现金流量变动源于已存在的资产、负债或与很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，并将会影响企业的损益。

现金流量套期的被套期项目是本集团面临现金流量变动风险，且被指定为被套期对象的项目。现金流量套期工具是本集团为进行套期而指定的、其现金流量变动预期可抵销被套期项目的现金流量变动的衍生工具。

当被套期项目的剩余期限超过12个月时，套期衍生工具的公允价值全部会被分类为非流动资产或负债。

本集团于订立套期交易时以及后期持续记录其对于该等用于套期交易的衍生工具有效性的评估，以判断其是否高度有效地抵销被套期项目的现金流量变动(即该套期的实际抵消结果是否在80%至125%的范围内)。本集团采用比率分析方法来评估现金流量套期的后续有效性。

现金流量套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，本集团直接将其计入其他综合收益，并单列项目反映。对于套期工具利得或损失中属于无效套期的部分，则计入当期损益。

在权益中记录的套期工具的利得或损失当被套期项目影响损益时转出并确认在损益表中。然而，当被套期的预期交易导致一项非金融资产的确认，之前在权益中记录的利得或损失从权益中转出，并计入该非金融资产初始确认的成本中。

当套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使时或套期不再满足套期会计方法的条件时，本集团不再使用套期会计。直至预期交易实际发生时，本集团才将在套期有效期间直接计入权益中的套期工具利得或损失转出，计入当期损益。如果被套期项目预计不会发生，在套期有效期间直接计入权益中的套期工具利得或损失就会转出，计入当期损益。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日

(除特别注明外，金额单位为人民币)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(10) 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本集团对外提供劳务形成的应收账款，按从劳务接受方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

(a) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

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

单项金额重大的判断标准为：应收账款单项金额超过 5,000,000.00 元；其他应收款单项金额超过 1,000,000.00 元。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(b) 按组合计提坏账准备的应收款项

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

确定组合的依据如下：

组合 1	应收政府及应收关联方
组合 2	所有其他第三方

按组合计提坏账准备的计提方法如下：

组合 1	其他方法
组合 2	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法的计提比例列示如下：

	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
三年以内	不计提	不计提
三年以上	100%	100%

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日

(除特别注明外，金额单位为人民币)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(10) 应收款项(续)

(b) 按组合计提坏账准备的应收款项(续)

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

组合名称	方法说明
组合 1	除存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项外，不对应收政府款项及应收关联方款项计提坏账准备。

(c) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由为：存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项。

坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(11) 存货

(a) 分类

存货包括购入的拟开发的土地、票证、低值易耗品、维修备件和库存材料等，按成本与可变现净值孰低列示。

(b) 发出存货的计价方法

购入的拟开发的土地发出时采用个别计价法确定其实际成本。票证、低值易耗品、维修备件和库存材料等存货发出时的成本按加权平均法核算。

(c) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

(d) 本集团的存货盘存制度为永续盘存制。

(e) 低值易耗品的摊销方法

低值易耗品在领用时采用一次转销法进行摊销。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日

(除特别注明外，金额单位为人民币)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(12) 长期股权投资

长期股权投资包括：本公司对子公司的长期股权投资；本集团对合营企业和联营企业的长期股权投资；以及本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

子公司是指本公司能够对其实施控制的被投资单位；合营企业是指本集团与其他方对其实施共同控制的被投资单位；联营企业是指本集团对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后进行合并；对合营企业和联营企业投资采用权益法核算。对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

(a) 投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

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

(b) 后续计量及投资损益确认方法

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

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

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日

(除特别注明外，金额单位为人民币)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(12) 长期股权投资(续)

(b) 后续计量及投资损益确认方法(续)

采用权益法核算的长期股权投资，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。如被投资单位与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对被投资单位财务报表进行必要的调整。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本集团负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失并作为预计负债核算。被投资单位除净损益以外股东权益的其他变动，在本集团持股比例不变的情况下，按照持股比例计算应享有或承担的部分直接计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

(c) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从其经营活动中获取利益。在确定能否对被投资单位实施控制时，被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素也同时予以考虑。

共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所享有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。

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

(d) 长期股权投资减值

对子公司、合营企业及联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(19))。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的其他长期股权投资发生减值时，按其账面价值超过按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认减值损失。减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日

(除特别注明外，金额单位为人民币)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(13) 投资性房地产

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

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

	预计使用寿命	预计净残值率	年摊销率
停车位	30年	-	3.33%

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

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

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

当投资性房地产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(19))。

(14) 固定资产

(a) 固定资产确认及初始计量

固定资产包括房屋及建筑物、交通设备、运输工具以及办公及其他设备等。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。1997年1月1日国有股股东作为出资投入本公司的固定资产及其累计折旧系以资产评估机构评估，并经国家国有资产管理局国资评(1996)911号文确认的评估后固定资产原价及累计折旧调整入账。

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

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日

(除特别注明外，金额单位为人民币)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(14) 固定资产(续)

(b) 固定资产的折旧方法

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

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

类别	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物			
经营办公用房	20-30年	5%	3.17%-4.75%
简易房	10年	5%	9.50%
建筑物	15年	5%	6.33%
交通设备	8-10年	5%	9.50%-11.87%
运输工具	5-6年	5%	15.83%-19.00%
办公及其他设备	5年	5%	19.00%

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(c) 固定资产的减值

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(19))。

(d) 固定资产的处置

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

(15) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(19))。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日

(除特别注明外, 金额单位为人民币)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(16) 借款费用

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

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

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

(17) 无形资产

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

(a) 特许经营无形资产

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

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

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

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日

(除特别注明外，金额单位为人民币)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(17) 无形资产(续)

(a) 特许经营无形资产(续)

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

各收费公路的经营年限以及特许经营无形资产的单位摊销额列示如下：

项目	营运期限	单位摊销额(元)
盐坝高速公路	2001年4月~2031年12月	3.60
盐排高速公路	2006年5月~2027年3月	1.49
梅观高速公路	1995年5月~2027年3月	1.48
机荷高速公路西段	1999年5月~2027年3月	1.22
南光高速公路	2008年1月~2033年1月	3.68
机荷高速公路东段	1997年10月~2027年3月	4.54
武黄高速公路	1997年9月~2022年9月	6.52
清连高速公路	2009年7月~2034年7月	33.15
107国道清连段	1995年9月~2028年2月(附注二(28)(c))	35.36

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

(b) 其他无形资产

户外广告土地使用权按使用年限5年平均摊销。外购计算机软件按5年平均摊销。

(c) 定期复核使用寿命和摊销方法

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

(d) 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(19))。

(18) 长期待摊费用

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

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日

(除特别注明外，金额单位为人民币)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(19) 长期资产减值

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(20) 职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务相关的支出。

本集团的在职职工按规定参加由政府机构设立及管理的设定缴款的退休养老统筹计划，以在职职工工资为基础，按照规定比例(13%至14%)且在不超过规定上限的基础上按月计提基本养老保险金，并向当地劳动和社会保障机构缴纳。

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，当本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施、且本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期费用。

除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，于职工提供服务的期间确认应付的职工薪酬，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

(21) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日

(除特别注明外，金额单位为人民币)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(22) 预计负债

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

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

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

(23) 分离交易可转债

发行的分离交易可转债于初始确认时对其负债和权益成份进行分拆，负债成份按未来现金流量进行折现后的金额确定，权益成份按发行收入扣除负债金额后的金额确定。发行分离交易可转债发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按其初始确认金额为比例进行分摊。分离交易可转债中的负债金额采用实际利率法，按摊余成本进行计量。

(24) 收入确认

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

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

- (a) 本集团从事公路通行所取得的收入，在劳务已经提供，且劳务收入和成本能够可靠地计量、与交易相关的经济利益能够流入本集团时确认。
- (b) 对本集团的工程建设管理服务收入，在工程建设管理服务的结果能够可靠估计的情况下，根据完工百分比法确认收入，完工百分比按截至资产负债表日发生的工程项目累计实际工程费用及项目管理成本占预算工程费用总额及预算项目管理成本总额的百分比计算。在工程建设管理服务的结果不能够可靠估计的情况下，但管理成本预计能够得到补偿时，以发生的管理成本确认等值的收入。
- (c) 对本集团与政府部门签订特许经营权合同，参予收费公路基建的发展、融资、经营及维护，在建造期间，如果本集团提供了实际建造服务，将采用完工百分比法确定在某段期间内应记账的收入及费用金额。完工比例参考每份合约截至结算日止已发生之有关基建成本占该合约的估计总成本之百分比计算。如果本集团未提供实际建造服务，将基础设施建造发包给其他方的，不确认建造服务收入。
- (d) 广告收入按直线法在合同约定期限内确认。
- (e) 利息收入按照其他方使用本集团货币资金的时间采用实际利率计算确定。
- (f) 经营租赁收入按照直线法在租赁期内确认。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日

(除特别注明外，金额单位为人民币)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(25) 政府补助

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。

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

(26) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；
- 本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

(27) 分部信息

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

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

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日

(除特别注明外，金额单位为人民币)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(28) 重要会计估计和判断

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。

下列重要会计估计和关键假设存在会导致下一会计期间资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

(a) 特许经营无形资产之摊销

如附注二(17)(a)所述，本集团特许经营无形资产按车流量法摊销，当总预计交通流量与实际结果存在重大差异时，对特许经营无形资产的单位摊销额作出相应调整。

本公司董事对总预计交通流量作出定期复核。若存在重大差异且该差异可能持续存在时，本集团将委托专业机构进行独立的专业交通研究，以确定适当的调整。本公司分别于2006年度及2010年度委托有关专业机构对主要收费公路的总预计交通流量进行了独立专业交通研究，并于未来经营年度根据重新预测的总预计交通流量对各特许经营无形资产进行摊销。

(b) 公路养护责任预计负债

如附注二(22)所述，作为各特许经营权合同中的责任的一部分，本集团需承担对所管理收费公路进行养护及路面重铺的责任。所产生的养护成本，除属于改造服务外，需计提预计负债。

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

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

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日

(除特别注明外，金额单位为人民币)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(28) 重要估计和判断(续)

(c) 特许经营无形资产之减值

根据附注二(19)的会计政策，本集团对于资产负债表日存在减值迹象的特许经营无形资产进行减值测试。

于2013年6月15日，湖北省物价局发布公告，按照交通运输部、国家发改委、财政部《关于加快推进收费公路专项清理整改工作的函》(交函公路〔2013〕110号)要求，经省人民政府同意，拟按照价格法律、行政法规的规定组织听证后，降低武黄高速公路的收费标准。截至本财务报告批准报出日，该听证尚未举行。本公司基于收费标准下调幅度的最佳估计对武黄高速公路进行减值测试，认为其可回收金额仍大于账面值。本估计是依赖于本公司对武黄高速公路的车流量预测数据以及收费标准下调幅度最佳估计进行的，如果未来实际车流量与预测车流量存在重大差异以及实际收费标准下降幅度与预测下降幅度存在重大差异，将会导致该估计的变更。

广东省交通运输厅于近期发出通知，按照《关于加快推进我省收费公路专项清理工作有关事项的通知》(粤交明电(2013)56号)，属于建成通车后由政府还贷转让为经营性公路的收费公路，其最长收费年限为20年。根据上述通知，本公司的控股子公司清连公司所持有的107国道清连段自2013年6月30日24时起取消收费。107国道清连段的原经批准的收费期至2028年2月止。于2013年6月30日，该路段相关的特许经营无形资产净值为247,930,292.31元，固定资产净值为145,005.44元。由于107国道清连段为清连公司通过合法投资和经正式审批程序获得的合法收益权，本公司已于近期就停止收费后涉及公司合法权益及补偿等相关事宜与政府主管机构进行沟通。但截至本财务报告批准报出日，与政府主管机构仍处于沟通初期，无法预计未来的发展，故于本期暂不进行任何会计上的处理。

(d) 所得税及递延所得税

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

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

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日

(除特别注明外，金额单位为人民币)

三 税项

本集团适用的主要税种及其税率列示如下：

税种		计税基础	税率
企业所得税	(i)	应纳税所得额	25%
营业税		高速公路车辆通行费收入	3%
营业税		非高速公路车辆通行费收入	5%
营业税		工程建设管理服务收入	3%
城市维护建设税		缴纳的流转税额	7%
教育费附加		缴纳的流转税额	3%
地方教育附加		缴纳的流转税额	2%
文化事业建设费	(ii)	营业额	3%
增值税		应税广告营业收入	6%

(i) 企业所得税

本公司及其子公司本期适用企业所得税税率列示如下：

	适用税率
本公司	25%
深圳市高速广告有限公司(“高速广告公司”)	25%
梅观公司	25%
深圳机荷高速公路东段有限公司(“机荷东段公司”)	25%
广东清连公路发展有限公司(“清连公司”)	25%
美华实业(香港)有限公司(“美华公司”)	25%
高汇有限公司(“高汇公司”)	25%
深圳市外环高速公路投资有限公司(“外环公司”)	25%
Jade Emperor Limited(“JEL公司”)	25%
湖北马鄂高速公路经营有限公司(“马鄂公司”)	25%
深圳高速投资有限公司(“高速投资公司”)	25%
贵州贵深投资发展有限公司(“贵深公司”)	25%
贵州深高速置地有限公司(“置地公司”)	25%

本公司及其子公司—高速广告公司、梅观公司、机荷东段公司及马鄂公司原适用的企业所得税税率为 15%。依据所得税法的相关规定，本公司、高速广告公司、梅观公司、机荷东段公司及马鄂公司适用的企业所得税率在 2008 年至 2012 年的 5 年期间内逐步过渡到 25%，本期适用的税率为 25%。

本公司的子公司—清连公司，依据所得税法的相关规定，清连公司适用的企业所得税率在 2008 年至 2012 年的 5 年期间内逐步过渡到 25%。根据清国税发(1997)072 号文的复函，清连公司自弥补以前年度累计亏损后第一个获利年度起，可享受“二免三减半”的税收优惠政策。根据国务院国发(2007)39 号文的规定，其税收优惠期限从 2008 年度起计算。因此清连公司本期实际税率为 25%。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日

(除特别注明外，金额单位为人民币)

三 税项(续)

(i) 企业所得税(续)

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

(ii) 高速广告公司需按其营业额的3%缴纳文化事业建设费。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

四 企业合并及合并财务报表

(1) 子公司情况

(a) 通过设立取得的子公司列示如下：

	子公司 类型	注册地	业务性质	注册资本	已发行 债券	经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码
外环公司	直接控股	中国广东省深圳市	公路经营	100,000,000	-	建设经营及管理深圳外环高速公路深圳段	有限责任公司	吴亚德	55543683-6
高速投资公司	直接控股	中国广东省深圳市	投资	400,000,000	-	投资实业及工程建设	有限责任公司	革非	440304-180904
贵深公司	间接控股*	中国贵州省龙里县	基础设施建设	500,000,000	-	公路及城乡基础设施的投资、建设和管理	有限责任公司	杜亚凡	522730-001615
置地公司	间接控股*	中国贵州省龙里县	土地综合开发	1,000,000	-	土地综合开发、房地产开发	有限责任公司	革非	0720031-7

(续上表)

	实质上构成 对子公司净投资的 其他项目余额	持股比例	表决权比例	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲 减少数股东损益的金额
	本期末实际出资额					
外环公司	100,000,000.00	100%	100%	是	-	不适用
高速投资公司	400,000,000.00	100%	100%	是	-	不适用
贵深公司	350,000,000.00	70%	70%	是	150,004,803.69	-
置地公司	1,000,000.00	70%	70%	是	-	-

* 高速投资公司持有贵深公司 70% 股权。贵深公司持有置地公司 100% 的股权。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

四 企业合并及合并财务报表(续)

(1) 子公司情况(续)

(b) 通过同一控制下的企业合并取得的子公司列示如下：

	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	已发行债券	经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码
JEL 公司	间接控股	开曼群岛	投资控股	30,000,000 美元	-	投资控股	外国企业	不适用	不适用
马鄂公司	间接控股*	中国湖北省	公路经营	28,000,000 美元	-	武汉至黄石高速公路的收费管理	有限责任公司	李健	615407405

(续上表)

	本期实际出资额	实质上构成 对子公司净投资的 其他项目余额	持股比例	表决权比例	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中 用于冲减少数股 东损益的金额
JEL 公司	527,498,195.49	-	55%	55%	是	399,371,099.55	-
马鄂公司	231,883,200.00	-	55%	55%	是	-	不适用

*本公司子公司美华公司持有 JEL 公司 55% 股权，JEL 公司持有马鄂公司 100% 股权。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

四 企业合并及合并财务报表(续)

(1) 子公司情况(续)

(c) 通过非同一控制下的企业合并取得的子公司列示如下：

	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	已发行债券	经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码
清连公司	直接及间接控股	中国广东省清远市	公路经营	3,105,959,997.64	-	建设经营及管理清连高速公路及107国道清连段	有限责任公司	吴亚德	61806320-6
高速广告公司	直接及间接控股	中国广东省深圳市	广告	30,000,000	-	设计、制作代理国内外广告业务及其咨询服务	有限责任公司	罗成宝	19224838-4
梅观公司	直接控股	中国广东省深圳市	公路经营	332,400,000	-	梅林至观澜高速公路的收费管理	有限责任公司	周庆明	61887636-2
美华公司	直接控股	中国香港	投资控股	795,381,300 港元	-	投资控股	外国企业	不适用	不适用
高汇公司	间接控股	英属维尔京群岛	投资控股	82,780,081 美元	-	投资控股	外国企业	不适用	不适用
机荷东段公司	直接控股	中国广东省深圳市	公路经营	440,000,000	-	深圳机场至荷坳高速公路东段的收费管理	有限责任公司	周庆明	61892043-1

(续上表)

	本期末实际出资额	实质上构成对子公司 净投资的其他项目余额	持股比例	表决权比例	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减 少数股东损益的金额
清连公司	2,799,690,825.95	-	76.37%	76.37%	是	724,137,532.93	8,682,117.75
高速广告公司	3,500,000.01	-	100%	100%	是	-	不适用
梅观公司	636,217,882.46	-	100%	100%	是	-	不适用
美华公司	831,769,303.26	-	100%	100%	是	-	不适用
高汇公司	933,069,337.68	-	100%	100%	是	-	不适用
机荷东段公司	1,034,995,298.29	-	100%	100%	是	-	不适用

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

四 企业合并及合并财务报表(续)

(2) 本期新纳入合并范围的主体

	2013年6月30日净资产	本期净利润
置地公司	<u>1,000,000.00</u>	<u>-</u>

五 合并财务报表项目附注

(1) 货币资金

	2013年6月30日			2012年12月31日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
库存现金						
人民币			12,417,684.18			10,528,775.94
美元	11,321.00	6.1787	69,949.06	11,321.00	6.2855	71,158.15
其他外币			43,459.40			98,603.72
小计			<u>12,531,092.64</u>			<u>10,698,537.81</u>
银行存款						
人民币			1,388,373,284.74			1,941,757,315.20
港币	3,521,755.98	0.7966	2,805,430.83	4,410,851.37	0.8109	3,576,759.37
美元	3,921.55	6.1787	24,230.08	3,721.91	6.2855	23,394.06
小计			<u>1,391,202,945.65</u>			<u>1,945,357,468.63</u>
合计			<u>1,403,734,038.29</u>			<u>1,956,056,006.44</u>

本公司受托管理公路建设项目，于2013年6月30日，项目委托工程管理专项账户存款余额为1,855,332.83元(2012年12月31日：1,851,879.88元)。上述项目委托工程管理专项账户存款在现金流量表的货币资金项目中作为受限制的银行存款反映(附注五(41)(c))。

(2) 应收股利

	2013年6月30日	2012年12月31日
应收联营企业深圳高速工程顾问有限公司 (“顾问公司”)股利	<u>630,000.00</u>	<u>-</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(3) 应收账款

	2013年6月30日	2012年12月31日
应收账款	373,467,438.34	385,846,438.72
减：坏账准备	(33,500.00)	(33,500.00)
	<u>373,433,938.34</u>	<u>385,812,938.72</u>

(a) 应收账款按其入账日期的账龄分析如下：

	2013年6月30日	2012年12月31日
一年以内	259,432,236.79	307,435,317.87
一到两年	74,333,340.94	45,277,003.37
两到三年	6,220,950.00	-
三年以上	33,480,910.61	33,134,117.48
	<u>373,467,438.34</u>	<u>385,846,438.72</u>

(b) 应收账款按类别分析如下：

	2013年6月30日				2012年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	金额	计提比例	金额	占总额比例	金额	计提比例
单项金额重大并单独计提								
坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备								
-组合1	278,830,517.66	74.66%	-	-	306,436,293.86	79.42%	-	-
-组合2	94,636,920.68	25.34%	33,500.00	0.04%	79,410,144.86	20.58%	33,500.00	0.04%
单项金额虽不重大但单独								
计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>373,467,438.34</u>	<u>100.00%</u>	<u>33,500.00</u>	<u>0.01%</u>	<u>385,846,438.72</u>	<u>100.00%</u>	<u>33,500.00</u>	<u>0.01%</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(3) 应收账款(续)

(c) 组合2为采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款，具体分析如下：

	2013年6月30日				2012年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一年以内	94,603,420.68	99.96%	-	-	79,376,644.86	99.96%	-	-
一到两年	-	-	-	-	-	-	-	-
两到三年	-	-	-	-	-	-	-	-
三年以上	33,500.00	0.04%	33,500.00	100.00%	33,500.00	0.04%	33,500.00	100.00%
	94,636,920.68	100.00%	33,500.00	0.04%	79,410,144.86	100.00%	33,500.00	0.04%

(d) 应收关联方的应收账款分析如下：

与本集团关系	2013年6月30日			2012年12月31日		
	占应收账款总额的		坏账准备	占应收账款总额的		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
深圳市广深沿江高速公路投资有限公司(“沿江项目公司”) 与本公司同受最终控股公司控制	100,097,822.88	26.80%	-	78,741,667.61	20.41%	-
深圳市宝通公路建设开发有限公司(“宝通公司”) 与本公司同受母公司控制	2,295,854.23	0.61%	-	2,295,854.23	0.60%	-
	102,393,677.11	27.41%	-	81,037,521.84	21.01%	-

(e) 于2013年6月30日和2012年12月31日，应收账款中无持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的欠款。

(f) 于2013年6月30日和2012年12月31日，应收账款全部为人民币余额。

(4) 其他应收款

	2013年6月30日	2012年12月31日
应收代垫款项	106,977,814.93	26,183,786.84
其他	10,177,790.68	11,312,960.53
	117,155,605.61	37,496,747.37
减：坏账准备	-	-
	117,155,605.61	37,496,747.37

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(4) 其他应收款(续)

(a) 其他应收款账龄分析如下：

	2013年6月30日	2012年12月31日
一年以内	79,704,959.85	29,929,859.11
一到两年	35,235,901.02	6,398,220.25
两到三年	2,214,744.74	1,168,668.01
	<u>117,155,605.61</u>	<u>37,496,747.37</u>

(b) 其他应收款按类别分析如下：

	2013年6月30日				2012年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	金额	计提比例	金额	占总额比例	金额	计提比例
单项金额重大并单独计提								
坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备								
-组合 1	106,977,814.93	91.31%	-	-	26,183,786.84	69.83%	-	-
-组合 2	10,177,790.68	8.69%	-	-	11,312,960.53	30.17%	-	-
单项金额虽不重大但单独								
计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>117,155,605.61</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>37,496,747.37</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(c) 组合 2 为采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款，具体分析如下：

	2013年6月30日				2012年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例	金额	比例	金额	计提比例
一年以内	7,630,739.28	74.97%	-	-	9,836,465.60	86.95%	-	-
一到两年	1,653,286.66	16.24%	-	-	1,330,357.89	11.76%	-	-
两到三年	893,764.74	8.79%	-	-	146,137.04	1.29%	-	-
	<u>10,177,790.68</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,312,960.53</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(4) 其他应收款(续)

(d) 其他应收关联方款项分析如下：

与本集团关系	2013年6月30日			2012年12月31日		
	占其他应 收款总额 金额	的比例	坏账准备	占其他应 收款总额 金额	的比例	坏账准备
深圳龙大高速公路有限公 司(“龙大公司”) 与本公司同受母 公司控制	10,000.00	0.01%	-	-	-	-
深圳市华昱高速公路投资本公司的联营企 业 有限公司(“华昱公司”)	20,000.00	0.02%	-	-	-	-
	<u>30,000.00</u>	<u>0.03%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(e) 于2013年6月30日和2012年12月31日，其他应收款全部为人民币余额。

(5) 预付款项

	2013年6月30日	2012年12月31日
预付土地出让金	-	309,010,800.00
其他	6,188,405.85	11,324,336.60
	<u>6,188,405.85</u>	<u>320,335,136.60</u>

(a) 预付款项账龄分析如下：

	2013年6月30日		2012年12月31日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	4,896,495.85	79.12%	319,254,629.93	99.66%
一到两年	894,910.00	14.46%	695,506.67	0.22%
两到三年	397,000.00	6.42%	385,000.00	0.12%
	<u>6,188,405.85</u>	<u>100.00%</u>	<u>320,335,136.60</u>	<u>100.00%</u>

于2013年6月30日，账龄超过一年的预付款项主要为预付交通设备维护款项，因为维护合同尚未结算，该款项尚未结清。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(5) 预付账款(续)

(b) 预付关联方款项分析如下：

	与本集团关系	2013年6月30日			2012年12月31日		
		占预付账款总额的 金额	比例	坏账准备	占预付账款总额的 金额	比例	坏账准备
顾问公司	本公司的联营企业	2,355,795.00	38.07%	-	3,127,180.20	0.98%	-

(c) 于2013年6月30日和2012年12月31日，预付账款中无持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的欠款。

(d) 于2013年6月30日和2012年12月31日，预付款项全部为人民币余额。

(6) 存货

	2013年6月30日	2012年12月31日
拟开发的土地	320,151,570.00	-
票证	2,063,866.25	2,086,963.86
维修备件	520,841.40	402,531.60
低值易耗品	381,099.43	490,526.80
	<u>323,117,377.08</u>	<u>2,980,022.26</u>

本公司的子公司贵深公司于2012年投标竞得贵州省龙里县约883亩土地使用权并预付土地出让金。于2013年6月底，龙里县国土资源局对该部分土地完成征地拆迁工作，并交付于贵深公司管理，由此贵深公司实质性上获得了该部分土地使用权，根据本公司对上述土地的持有意图将其转入存货核算。于2013年6月30日，该部分土地的土地使用权证尚在办理。

于2013年6月30日，本集团之存货均无需计提存货跌价准备(2012年12月31日：无)。

(7) 长期股权投资

	2013年6月30日	2012年12月31日
合营企业-非上市公司(a)	177,905,118.38	174,639,254.25
联营企业-非上市公司(b)	1,417,504,493.24	1,448,933,932.74
其他长期股权投资-非上市公司(c)	30,170,000.00	30,170,000.00
	<u>1,625,579,611.62</u>	<u>1,653,743,186.99</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(7) 长期股权投资(续)

本集团不存在长期股权投资变现的重大限制。

于2013年6月30日，本集团之长期股权投资无需计提减值准备(2012年12月31日：无)。

(a) 对合营企业投资

	核算方法	本期末投资成本	2012年 12月31日	本期增减变动 按权益法调整的净损益	2013年 6月30日	持股 比例	表决权 比例	持股比例与 表决权比例 不一致的说明	减值准备	本期计提 减值准备
湖南长沙市深长快速干道有限公司("深长公司")	权益法	334,800,130.01	174,639,254.25	3,265,864.13	177,905,118.38	51%	(i)	(i)	-	-

(i) 根据合营公司的合作合同及公司章程的规定，上述合营企业的重要财务和生产经营决策需要合作双方一致同意方可实施，因此上述企业为本公司合营企业，并对其进行权益法核算。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(7) 长期股权投资(续)

(b) 对联营企业投资

	核算方法	本期末投资成本	2012年 12月31日	本期增减变动			2013年 6月30日	持股 比例	表决权 比例	持股比例与表决权 比例不一致的说明	减值准备	本期计提 减值准备
				按权益法调整 的净损益	宣告分派 的现金股利	投资收回						
深圳清龙高速公路有限公司 ("清龙公司")	权益法	93,765,014.40	243,565,995.18	29,523,002.64	(29,523,002.64)	(57,310,330.69)	186,255,664.49	40%	40%	不适用	-	-
顾问公司	权益法	2,134,142.45	16,175,428.76	1,538,232.78	(630,000.00)	-	17,083,661.54	24%	24%	不适用	-	-
华昱公司	权益法	59,851,927.88	51,348,747.21	(1,992,395.10)	-	-	49,356,352.11	40%	40%	不适用	-	-
广东江中高速公路有限公司 ("江中公司")	权益法	291,930,000.00	273,093,209.40	3,077,199.76	-	-	276,170,409.16	25%	25%	不适用	-	-
南京长江第三大桥有限责任 公司("南京三桥公司")	权益法	254,526,376.43	253,139,303.59	7,817,717.83	-	(8,518,305.04)	252,438,716.38	25%	25%	不适用	-	-
广东阳茂高速公路有限公司 ("阳茂公司")	权益法	249,340,567.72	246,838,680.83	31,041,719.37	(12,500,000.00)	-	265,380,400.20	25%	25%	不适用	-	-
广州西二环高速公路有限公 司("广州西二环公司")	权益法	250,000,000.00	220,311,122.15	3,727,601.04	-	-	224,038,723.19	25%	25%	不适用	-	-
云浮市广云高速公路有限公 司("广云公司")	权益法	147,671,314.40	144,461,445.62	11,319,120.55	(9,000,000.00)	-	146,780,566.17	30%	30%	不适用	-	-
			<u>1,448,933,932.74</u>	<u>86,052,198.89</u>	<u>(51,653,002.64)</u>	<u>(65,828,635.73)</u>	<u>1,417,504,493.24</u>				<u>-</u>	<u>-</u>

本公司持有的联营企业清龙公司的40%权益作为565,000,000.00元长期借款(附注五(23)(a))的质押品。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(7) 长期股权投资(续)

(c) 其他长期股权投资

被投资公司名称	核算方法	期末投资成本	2012年	本期变动	2013年	持股比例	表决权比例	持股比例与表决权比较不一致	减值准备	本期计提	本期宣告分派的
			12月31日		6月30日			的说明		减值准备	现金股利
广东联合电子服务股份有限公司("联合电子")	成本法	30,170,000.00	30,170,000.00	-	30,170,000.00	15%	15%	不适用	-	-	-

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(7) 长期股权投资(续)

(d) 合营企业和联营企业

	持股比例	表决权比例	2013年6月30日			2013年1月1日至2013年6月30日止期间	
			资产总额	负债总额	净资产	营业收入	净利润/(亏损)
合营企业一							
深长公司	51%	51%	<u>359,080,477.12</u>	<u>10,246,911.67</u>	<u>348,833,565.45</u>	<u>23,286,629.37</u>	<u>6,403,655.16</u>
联营企业一							
清龙公司	40%	40%	2,361,694,333.02	1,900,145,198.44	461,549,134.58	223,214,124.96	73,807,506.60
顾问公司	24%	24%	163,152,460.32	91,970,537.24	71,181,923.08	99,130,432.14	6,409,303.25
华昱公司	40%	40%	493,549,870.09	370,158,989.81	123,390,880.28	29,198,259.72	(4,980,987.75)
江中公司	25%	25%	2,481,336,207.06	1,497,194,570.42	984,141,636.64	173,217,598.99	12,308,799.04
南京三桥公司	25%	25%	3,615,384,679.06	2,605,629,813.54	1,009,754,865.52	206,759,335.00	31,270,871.32
阳茂公司	25%	25%	1,810,817,724.43	929,956,123.63	880,861,600.80	286,843,104.28	124,166,877.56
广州西二环公司	25%	25%	2,552,934,486.62	1,656,779,593.86	896,154,892.76	141,373,464.24	14,910,404.16
广云公司	30%	30%	<u>1,200,639,977.32</u>	<u>711,371,423.42</u>	<u>489,268,553.90</u>	<u>128,749,915.83</u>	<u>37,730,401.83</u>
			<u>14,679,509,737.92</u>	<u>9,763,206,250.36</u>	<u>4,916,303,487.56</u>	<u>1,288,486,235.16</u>	<u>295,623,176.01</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(8) 投资性房地产

停车位

原价

2012年12月31日及2013年6月30日 18,180,000.00

累计摊销

2012年12月31日 (2,350,775.00)

本期计提 (287,850.00)

2013年6月30日 (2,638,625.00)

账面净值

2013年6月30日 15,541,375.00

2012年12月31日 15,829,225.00

于2013年6月30日，本集团之投资性房地产无需计提跌价准备(2012年12月31日：无)。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(9) 固定资产

	房屋及建筑物	交通设备	运输工具	办公及其他设备	合计
原价					
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
本期在建工程转入 (附注五(10))	921,908.00	9,746,700.00	-	-	10,668,608.00
本期其他增加	-	4,184,480.40	477,447.00	670,303.01	5,332,230.41
本期减少	-	(1,400,528.37)	(117,353.00)	(1,865,262.91)	(3,383,144.28)
2013年6月30日	<u>585,069,158.31</u>	<u>1,102,583,019.89</u>	<u>30,156,638.18</u>	<u>55,460,464.00</u>	<u>1,773,269,280.38</u>
累计折旧					
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
本期计提	11,249,392.07	45,519,940.02	1,705,266.13	3,081,867.31	61,556,465.53
本期减少	-	(399,150.86)	(105,617.70)	(1,614,497.53)	(2,119,266.09)
2013年6月30日	<u>150,794,078.10</u>	<u>508,417,291.26</u>	<u>21,349,799.44</u>	<u>41,452,699.47</u>	<u>722,013,868.27</u>
净值					
2013年6月30日	<u>434,275,080.21</u>	<u>594,165,728.63</u>	<u>8,806,838.74</u>	<u>14,007,764.53</u>	<u>1,051,255,412.11</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>

本集团尚有净值为 301,702,476.34 元(原值 440,743,982.65 元)的房屋及建筑物没有办妥产权证书(2012年12月31日:净值为 309,660,176.98 元,原值为 440,743,982.65 元)。根据本集团收费公路经营的实际特点,公路及附属房屋将于政府批准的收费期满后无偿归还政府,因而本集团未有计划获取相关产权证书。

2013年上半年计入营业成本及管理费用的折旧费用分别为 58,259,129.98 元及 3,297,326.55 元(2012年上半年: 59,524,915.46 元及 3,069,272.70 元)。

于 2013 年 6 月 30 日,本集团之固定资产无需计提减值准备(2012 年 12 月 31 日:无)。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(10) 在建工程

工程名称	预算数	2012年 12月31日	本期增加	本期 转入固定资产	本期 其他转出	2013年 6月30日	资金来源	本期工程投入 占预算的比例	工程进度
广告牌及灯箱工程	0.10 亿	1,123,230.00	666,208.00	(921,908.00)	-	867,530.00	自有资金	6.66%	在建
武黄高速公路中央隔离带改造工程	0.13 亿	9,746,700.00	-	(9,746,700.00)	-	-	自有资金	-	完工
其他	*	5,487,454.44	-	-	(1,046,883.44)	4,440,571.00	自有资金	*	在建
合计		<u>16,357,384.44</u>	<u>666,208.00</u>	<u>(10,668,608.00)</u>	<u>(1,046,883.44)</u>	<u>5,308,101.00</u>			

* 由于这些项目金额较小，未作单独分项核算。

于2013年6月30日，本集团之在建工程均无需计提减值准备(2012年12月31日：无)。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(11) 无形资产

	原价	2012年12月31日	本期增加	本期摊销	2013年6月30日	累计摊销
特许经营无形资产	21,975,512,275.55	18,581,664,219.22	129,837,865.24	(389,926,196.00)	18,321,575,888.46	(3,653,936,387.09)
其中：清连高速公路*	9,391,099,517.68	8,784,297,595.90	-	(125,665,386.46)	8,658,632,209.44	(732,467,308.24)
南光高速公路*	2,787,063,077.93	2,607,675,384.63	23,460,111.67	(29,169,116.35)	2,601,966,379.95	(185,096,697.98)
机荷高速公路东段	3,094,975,262.55	2,574,251,040.77	-	(91,406,466.09)	2,482,844,574.68	(612,130,687.87)
盐坝高速公路	1,321,937,644.13	1,155,889,969.70	-	(18,112,951.48)	1,137,777,018.22	(184,160,625.91)
武黄高速公路	1,523,192,561.64	951,756,108.70	-	(49,261,147.01)	902,494,961.69	(620,697,599.95)
梅观高速公路	1,532,701,602.41	985,081,054.91	98,388,408.13	(25,508,221.67)	1,057,961,241.37	(474,740,361.04)
盐排高速公路	910,532,308.18	703,635,716.21	-	(21,329,027.02)	682,306,689.19	(228,225,618.99)
机荷高速公路西段	843,668,552.23	514,253,419.92	-	(21,935,076.50)	492,318,343.42	(351,350,208.81)
107国道清连段*	512,997,570.61	255,469,095.73	-	(7,538,803.42)	247,930,292.31	(265,067,278.30)
外环高速公路	57,344,178.19	49,354,832.75	7,989,345.44	-	57,344,178.19	-
办公软件	2,805,120.00	2,052,831.37	99,900.00	(275,447.76)	1,877,283.61	(927,836.39)
户外广告用地使用权	150,116,038.77	52,529,991.67	47,586,133.08	(14,102,138.04)	86,013,986.71	(64,102,052.06)
合计	22,128,433,434.32	18,636,247,042.26	177,523,898.32	(404,303,781.80)	18,409,467,158.78	(3,718,966,275.54)

*有关南光路段的收费权的质押情况请参考附注五(24)(a)。有关清连高速公路及107国道清连段的收费权质押情况请参考附注五(23)(a)。

2013年上半年度无形资产摊销的金额及计入当期损益的金额均为404,303,781.80元(2012年上半年：323,188,240.84元)。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(12) 递延所得税资产和递延所得税负债

(a) 未经抵销的递延所得税资产

	2013年6月30日		2012年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
收费公路养护责任预计负债(i)	97,087,525.74	388,350,102.96	117,921,437.04	471,685,748.16
特许权授予方提供的差价补偿(ii)	22,731,827.21	90,112,663.98	23,091,745.34	91,552,336.50
可抵扣亏损(iii)	89,490,630.07	357,962,520.27	82,783,574.01	331,134,296.03
已计提尚未发放的职工薪酬	3,071,339.25	13,090,248.44	1,475,634.30	6,707,428.64
其他	1,598,545.13	6,394,180.52	1,685,177.48	6,740,709.92
	<u>213,979,867.40</u>	<u>855,909,716.17</u>	<u>226,957,568.17</u>	<u>907,820,519.25</u>

(i) 此为收费公路养护责任预计负债在会计上和计税上不一致所产生的暂时性差异所计提之递延所得税资产。

(ii) 此为集团于以前年度从特许权授予方获得的差价补偿的计税基础和账面价值之间的差异所产生的递延所得税资产。

(iii) 本集团对清连公司未来运营收入和利润状况进行了预测，在此基础上预计了清连公司在未来年度对本期及以前年度的亏损的弥补情况，由此对预计可抵扣暂时性差异确认了递延所得税资产。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(12) 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

(b) 未经抵销的递延所得税负债

	2013年6月30日		2012年12月31日	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
特许经营无形资产摊销(i)	57,160,235.27	228,640,941.12	59,034,129.07	236,136,516.28
非同一控制下企业合并(ii)				
—清连公司	344,905,518.12	1,392,841,300.11	349,950,786.77	1,413,022,374.69
—机荷东段公司	434,200,369.39	1,736,801,477.59	450,184,182.74	1,800,736,731.00
—JEL公司	168,873,377.38	675,982,099.91	178,122,107.63	712,977,020.92
—梅观公司	31,674,457.05	126,697,828.18	33,353,410.56	133,413,642.24
分离交易可转债(iii)	4,426,095.49	17,704,381.96	12,357,993.49	49,431,973.96
	<u>1,041,240,052.70</u>	<u>4,178,668,028.87</u>	<u>1,083,002,610.26</u>	<u>4,345,718,259.09</u>

- (i) 此为原就收费公路特许经营无形资产之摊销方法在会计上(车流量法)和计税上(直线法)不一致所产生的暂时性差异所计提之递延所得税负债。
- (ii) 本公司因收购清连公司、机荷东段公司、JEL公司以及梅观公司而在该等公司各项可辨认资产、负债公允价值后，对其计税基础与账面价值差额形成的暂时性差异确认了相应的递延所得税负债。
- (iii) 分离交易可转债的发行金额扣除负债部分的初始确认金额后的差额产生了暂时性差异，本集团对该差异确认了相应的递延所得税负债。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(12) 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

(c) 本集团未确认递延所得税资产的可抵扣亏损分析如下：

	2013年6月30日	2012年12月31日
可抵扣亏损	<u>226,939,653.54</u>	<u>218,840,833.45</u>

(d) 上述未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

	2013年6月30日	2012年12月31日
2013年	26,718,082.61	26,718,082.61
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	8,098,820.09	-
	<u>226,939,653.54</u>	<u>218,840,833.45</u>

(e) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额：

	2013年6月30日	2012年12月31日
递延所得税资产	<u>(134,461,232.38)</u>	<u>(147,719,104.74)</u>
递延所得税负债	<u>134,461,232.38</u>	<u>147,719,104.74</u>

抵销后的递延所得税资产和递延所得税负债净额列示如下：

	2013年6月30日		2012年12月31日	
	递延所得税资产	互抵后的可抵扣或 或负债净额 应纳税暂时性差额	递延所得税资产	互抵后的可抵扣或 或负债净额 应纳税暂时性差额
递延所得税资产	<u>79,518,635.02</u>	<u>318,064,786.66</u>	<u>79,238,463.43</u>	<u>316,944,100.31</u>
递延所得税负债	<u>906,778,820.32</u>	<u>3,640,823,099.36</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

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(13) 短期借款

	2013年6月30日	2012年12月31日
信用借款	<u>200,000,000.00</u>	<u>1,000,000.00</u>

(a) 于2013年6月30日，本集团无已到期未偿还的短期借款(2012年12月31日：无)。

(b) 于2013年6月30日，短期借款的加权平均年利率为6.00%(2012年12月31日：4.49%)。

(14) 应付账款

	2013年6月30日	2012年12月31日
应付工程款及质保金	<u>447,287,175.81</u>	<u>661,807,999.88</u>

(a) 应付关联方的应付账款分析如下：

	2013年6月30日	2012年12月31日
顾问公司	10,910,020.00	-
华昱公司	10,000.00	-
深圳市深国际华南物流有限公司(“华南物流公司”)	5,000.00	-
新通产公司	3,000.00	-
	<u>10,928,020.00</u>	<u>-</u>

于2013年6月30日和2012年12月31日，应付账款中无持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的借款。

(b) 应付账款按其入账日期的账龄分析如下：

	2013年6月30日	2012年12月31日
一年以内(含一年)	144,368,212.19	98,405,130.13
一年以上	<u>302,918,963.62</u>	<u>563,402,869.75</u>
	<u>447,287,175.81</u>	<u>661,807,999.88</u>

于2013年6月30日，账龄超过一年的应付账款主要为应付工程款、品质保证金、材料款，鉴于工程尚未结算完成，该款项尚未进行最后结算。

于2013年6月30日和2012年12月31日，所有应付账款均为人民币余额。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(15) 预收款项

	2013年6月30日	2012年12月31日
预收广告款	16,102,857.02	18,593,485.00
其他	-	750,000.00
	<u>16,102,857.02</u>	<u>19,343,485.00</u>

于2013年6月30日和2012年12月31日，预收账款账龄均在一年以内。

于2013年6月30日和2012年12月31日，预收账款中无持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的借款，亦无关联方预收账款。

于2013年6月30日和2012年12月31日，所有预收款项均为人民币余额。

(16) 应付职工薪酬

	2012年 12月31日	本期增加	本期减少	2013年 6月30日
工资、奖金、津贴和补贴	78,447,246.46	71,950,196.41	(124,133,467.40)	26,263,975.47
职工福利费	-	17,220,953.28	(17,220,953.28)	-
社会保险费	163,531.95	13,447,210.86	(12,961,948.00)	648,794.81
其中：医疗保险费	41,657.10	3,425,457.81	(3,301,845.00)	165,269.91
基本养老保险	99,438.31	8,176,799.10	(7,881,726.99)	394,510.42
失业保险费	11,660.78	958,864.66	(924,262.58)	46,262.86
工伤保险费	5,372.41	441,772.63	(425,830.60)	21,314.44
生育保险费	5,403.35	444,316.66	(428,282.83)	21,437.18
住房公积金	-	6,476,136.61	(6,414,347.97)	61,788.64
工会经费和职工教育经费	3,549,578.24	2,086,282.58	(2,286,616.24)	3,349,244.58
企业年金	506,268.03	2,949,505.56	(2,830,103.47)	625,670.12
其他	285,490.26	536,114.90	(24,089.90)	797,515.26
	<u>82,952,114.94</u>	<u>114,666,400.20</u>	<u>(165,871,526.26)</u>	<u>31,746,988.88</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(17) 应交税费

	2013年6月30日	2012年12月31日
应交企业所得税	66,085,987.37	50,082,557.77
应交营业税	9,232,477.56	12,774,272.43
应交城市维护建设税	684,109.16	923,781.20
应交增值税	355,273.08	508,743.36
应交教育费附加	314,651.10	458,792.92
其他	2,260,410.43	2,137,331.67
	<u>78,932,908.70</u>	<u>66,885,479.35</u>

(18) 应付利息

	2013年6月30日	2012年12月31日
长期公司债券利息	124,292,241.12	57,292,239.11
定向债务融资工具利息	25,570,507.98	1,338,770.00
分离交易可转债利息	10,849,316.00	3,410,959.00
分期付息到期还本的长期借款利息	9,098,196.79	9,366,220.26
短期借款应付利息	1,174,333.33	3,733,400.00
中期票据利息	-	27,264,849.32
	<u>170,984,595.22</u>	<u>102,406,437.69</u>

(19) 应付股利

	2013年6月30日	2012年12月31日
应付H股股东股利	<u>87,457,524.55</u>	<u>-</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(20) 其他应付款

	2013年6月30日	2012年12月31日
应付公路养护费用	106,964,804.91	90,972,967.43
应付投标及履约保证金及质保金 (a)	87,678,146.18	85,980,391.73
应付联营企业往来款	56,411,979.91	62,176,022.47
应付委托建设管理服务成本	29,083,865.72	72,482,017.72
应付贵龙大道一期工程建设移交项目(“龙里 BT 项目”)承建工程公司工程款	28,437,372.99	30,851,611.90
应付机电费用	4,423,954.57	13,653,559.61
工程建设委托管理项目拨款结余 (b)	1,855,332.83	1,851,879.88
其他	64,493,091.68	58,186,703.66
	<u>379,348,548.79</u>	<u>416,155,154.40</u>

(a) 投标及履约保证金主要为本集团收到承建工程公司为清连高速公路、南光高速公路、梅观高速公路改扩建项目及南坪快速路工程二期(“南坪项目二期”)等工程的投标及履约保证金。

(b) 本公司受深圳市龙岗区公路局委托管理建设横坪项目及受深圳市宝安区城市管理局委托管理机荷高速公路大浪段遮挡屏工程。项目建设资金由深圳市政府拨款，本公司按项目管理合同有关约定负责安排工程建设资金的支付。依据有关工程建设委托管理合同，本公司对工程建设资金设立专项账户，专门用于办理所有工程项目的款项支付。

于2013年6月30日，工程专项拨款余额为1,855,332.83元(2012年12月31日：1,851,879.88元)反映在委托工程管理专项账户存款中，在现金流量表的货币资金项目中作为受限制的银行存款反映。

(c) 于2013年6月30日，其他应付款中账龄超过一年的其他应付款的具体情况如下：

	2013年6月30日	2012年12月31日	尚未结清的原因	截至本财务报告批准 报出日已偿还
应付联营企业往来款	56,411,979.91	52,044,681.47	预分配款	-
应付投标及履约保证金及质保金	76,036,711.00	69,661,473.56	合同尚未结算	27,304,343.48
应付公路养护费用	177,010.18	1,792,626.53	合同尚未结算	-
其他	6,178,634.01	11,946,293.20	合同尚未结算	36,194.83
	<u>138,804,335.10</u>	<u>135,445,074.76</u>		<u>27,340,538.31</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(20) 其他应付款(续)

(d) 应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的其他应付款:

	2013年6月30日	2012年12月31日
深圳国际	5,000.00	5,000.00

(e) 应付关联方的其他应付款:

	2013年6月30日	2012年12月31日
南京三桥公司	33,526,376.43	39,544,681.47
广州西二环公司	22,500,000.00	22,500,000.00
联合电子	2,770,895.02	1,336,522.58
顾问公司	327,363.34	131,341.00
清龙公司	58,240.14	-
	<u>59,182,874.93</u>	<u>63,512,545.05</u>

(f) 于2013年6月30日和2012年12月31日，所有其他应付款均为人民币余额。

(21) 预计负债

	2012年12月31日	本期变动	2013年6月30日
收费公路养护责任预计负债	471,685,747.98	(83,335,645.20)	388,350,102.78
减：一年内到期	<u>(275,793,337.61)</u>	<u>89,909,770.18</u>	<u>(185,883,567.43)</u>
	<u>195,892,410.37</u>	<u>6,574,124.98</u>	<u>202,466,535.35</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(22) 一年内到期的非流动负债

	2013年6月30日	2012年12月31日
一年内到期的中期票据(附注五(24))	-	699,523,703.83
一年内到期的分离交易可转债(附注五(24))	1,480,819,021.18	1,446,445,174.18
一年内到期的长期借款		
其中：信用借款(a)	17,728,600.00	18,028,900.00
质押借款(b)	140,411,480.00	99,200,000.00
担保借款(附注五(23)(c))	5,330,000.00	-
	163,470,080.00	117,228,900.00
一年内到期的预计负债(附注五(21))	185,883,567.43	275,793,337.61
	<u>1,830,172,668.61</u>	<u>2,538,991,115.62</u>

(a) 一年内到期的长期信用借款列示如下：

	借款起始日	借款终止日	年利率	币种	2013年6月30日	
					外币金额	人民币金额
中国农业银行有限公司深圳分行	2010.9.21	2013.9.19	5.535%	人民币		1,000,000.00
中国建设银行有限公司深圳分行	2009.9.17	2013.9.17	HIBOR+150BPS	港币	21,000,000.00	16,728,600.00
						<u>17,728,600.00</u>

(b) 一年内到期的长期质押借款 140,411,480.00 为清连项目银团贷款和中国工商银行(亚洲)港币贷款，详见附注五(23)(a)。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(23) 长期借款

	2013年6月30日	2012年12月31日
质押借款(a)	4,749,352,780.00	4,945,277,000.00
信用借款(b)	267,657,600.00	272,462,400.00
担保借款(c)	28,655,000.00	-
	<u>5,045,665,380.00</u>	<u>5,217,739,400.00</u>

(a) 于2013年6月30日，本集团长期质押借款明细列示如下：

	年利率	币种	2013年6月30日		质押情况
			外币金额	金额	
银团贷款	5.895%/6.55%	人民币		4,292,024,000.00	以107国道清连段以及清连高速公路收费权做质押*
中国工商银行股份有限公司	5.508%	人民币		565,000,000.00	以本公司持有的清龙公司的40%的权益做质押
中国工商银行(亚洲)有限公司	HIBOR+260BPS	港币	41,110,000.00	32,740,260.00	以美华公司持有的JEL公司的55%权益做质押
				<u>4,889,764,260.00</u>	
其中：一年内到期的银团贷款				(110,300,000.00)	
一年内到期的中国工商银行(亚洲)有限公司质押借款				<u>(30,111,480.00)</u>	
				<u>4,749,352,780.00</u>	

*截至本财务报告批准报出日，107国道清连段的质押置换工作正在协商办理。

(b) 信用借款为港币借款336,000,000.00元(折人民币267,657,600.00元)(2012年12月31日：港币借款336,000,000.00元(折人民币272,462,400.00元))。2013年上半年信用借款的年利率为1.88%(2012年上半年：1.79%至6.65%)。

(c) 担保借款为本公司及贵深公司另一股东中交二公局第五工程有限公司共同为贵深公司提供保证的人民币借款，金额33,985,000元(2012年12月31日：无)，其中一年内到期部分为5,330,000.00元(附注五(22))。2013年上半年担保借款的年利率为5.84%至6.15%(2012年上半年：无)。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(23) 长期借款(续)

(d) 金额前五名的长期借款:

	借款起始日	借款终止日	币种	利率	2013年6月30日		2012年12月31日	
					外币金额	人民币金额	外币金额	人民币金额
银团贷款-甲组	2006.9.30	2024.6.20	人民币	5.895%		2,051,600,000.00		2,099,900,000.00
银团贷款-乙组	2006.9.30	2024.6.20	人民币	5.895%		1,534,000,000.00		1,534,000,000.00
银团贷款-丙组	2011.1.6	2027.1.6	人民币	5.895%/6.55%		596,124,000.00		608,524,000.00
中国工商银行股份有限 公司	2006.3.15	2021.3.12	人民币	5.508%		565,000,000.00		565,000,000.00
中国建设银行股份有限 公司	2009.9.17	2014.9.17	港币	HIBOR+150BPS	336,000,000.00	267,657,600.00	336,000,000.00	272,462,400.00
						<u>5,014,381,600.00</u>		<u>5,079,886,400.00</u>

(e) 于2013年6月30日，长期借款的加权平均年利率为5.61%(2012年12月31日：5.75%)。

(24) 应付债券

	2012年12月31日	本期摊销	本期偿还	2013年6月30日
分离交易可转债	1,446,445,174.18	34,373,847.00	-	1,480,819,021.18
长期公司债券	2,283,479,360.75	3,529,076.82	-	2,287,008,437.57
中期票据	699,523,703.83	476,296.17	(700,000,000.00)	-
定向债务融资工具	798,201,719.09	31,459.42	-	798,233,178.51
	<u>5,227,649,957.85</u>	<u>38,410,679.41</u>	<u>(700,000,000.00)</u>	<u>4,566,060,637.26</u>
其中：一年内到期的中期票据	(699,523,703.83)			-
一年内到期的分离交易可转债	(1,446,445,174.18)			(1,480,819,021.18)
	<u>3,081,681,079.84</u>			<u>3,085,241,616.08</u>

债券有关信息如下：

	币种	面值	发行日期	债券期限	发行金额	票面利率
分离交易可转债(a)	人民币	1,500,000,000.00	2007年10月9日	6年	1,500,000,000.00	1%
长期公司债券(b)	人民币	800,000,000.00	2007年7月31日	15年	800,000,000.00	5.5%
长期公司债券(b)	人民币	1,500,000,000.00	2011年8月2日	5年	1,500,000,000.00	6.0%
中期票据(c)	人民币	400,000,000.00	2010年3月15日	3年	400,000,000.00	4.97%
中期票据(c)	人民币	300,000,000.00	2010年3月26日	3年	300,000,000.00	4.97%
定向债务融资工具(d)	人民币	800,000,000.00	2012年12月20日	3年	800,000,000.00	5.9%

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(24) 应付债券(续)

债券之应计利息分析如下:

	2012年12月31日	本期应计利息	本期已付利息	2013年6月30日
分离交易可转债	3,410,959.00	7,438,357.00	-	10,849,316.00
长期公司债券	57,292,239.11	67,000,002.01	-	124,292,241.12
中期票据	27,264,849.32	7,525,150.68	(34,790,000.00)	-
定向债务融资工具	1,338,770.00	24,231,737.98	-	25,570,507.98
	<u>89,306,817.43</u>	<u>106,195,247.67</u>	<u>(34,790,000.00)</u>	<u>160,712,065.10</u>

(a) 分离交易可转债

该分离交易可转债每年付息一次(即每年10月9日), 2013年10月9日到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付。于2013年6月30日, 该分离交易可转债重分类至一年内到期的非流动负债(附注五(22))

该分离交易可转债由中国农业银行深圳市分行提供担保。本公司已将南光高速公路收费权按该分离交易可转债的金额占南光高速公路总投资相应的比例47.3%质押给中国农业银行深圳市分行作为反担保(附注五(11)), 质押期限至2014年4月9日。

分离交易可转债负债部分的公允价值根据发行日不附认股权证的类似债券的市场利率5.5%评估。分离交易可转债的发行金额扣除负债部分的初始确认金额后的余额作为内含权益部分的公允价值, 并计入资本公积。

于2013年6月30日, 分离交易可转债的负债部分的账面净值列示如下:

分离交易可转债的票面价值	1,500,000,000.00
发行时确认的权益金额	(337,198,296.00)
减: 归属于负债部分的交易费用	<u>(32,018,323.14)</u>
于发行日负债的账面价值	1,130,783,380.86
自发行日至2013年6月30日累计摊销额	<u>350,035,640.32</u>
于2013年6月30日的账面净值	<u>1,480,819,021.18</u>

由于该分离交易可转债的到期日为2013年10月9日, 因此贴现的影响不大, 分离交易可转债的公允价值与其账面价值相近。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(24) 应付债券(续)

(b) 长期公司债券

经国家发展和改革委员会发改财金[2007]1791号文的批准，本公司于2007年7月31日发行了800,000,000.00元的公司债券，年利率为5.5%，每年付息一次(即每年7月31日)，2022年7月31日到期一次还本。该债券的本金及利息由中国建设银行股份有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保，本公司以持有梅观公司的100%权益提供反担保。于2013年6月30日，该长期公司债券的公允价值约为810,547,066.69元。该公允价值是按照可参考的公司债券的市场利率5.27%所折算的现金流量计算确定。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1131号文批准，本公司于2011年8月2日完成1,500,000,000.00元公司债券的发行，年利率为6.0%，每年付息一次，2016年7月27日到期一次还本。债券期限为5年期，并附第3年末公司上调票面利率选择权和投资者回售选择权。于2013年6月30日，该长期公司债券的公允价值约为1,535,797,729.57元。该公允价值是按照可参考的公司债券的市场利率5.201%所折算的现金流量计算确定。

(c) 中期票据

本公司向中国银行间市场交易商协会申请发行700,000,000.00元中期票据的注册获得批准。中期票据于2010年3月分两期发行完毕，期限3年，采用附息式浮动利率按面值发行，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%。该中期票据已于本期全部偿还完毕。

(d) 定向债务融资工具

2012年12月18日，本公司向中国银行间市场交易商协会申请发行人民币1,500,000,000.00元非公开定向融资工具的注册获得批准。注册额度自《接受注册通知书》发出之日起2年内有效，本公司在注册有效期内可分期发行定向债务融资工具。2012年12月20日，首期定向债务融资工具人民币800,000,000.00元发行完毕，采用附息固定利率5.90%按面值发行，期限3年，每年付息一次，2015年12月20日到期一次还本。

由于可参考的定向债务融资工具的市场利率与票面利率相近且贴现的影响不大，定向债务融资工具的公允价值与其账面价值相近。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(25) 衍生金融负债

	2013年6月30日	2012年12月31日
现金流量套期		
一货币利率掉期合约	<u>18,986,658.00</u>	<u>16,070,892.42</u>

本集团采用货币利率掉期合约对冲一笔名义本金为港币 4.2 亿元(2012 年 12 月 31 日：港币 4.2 亿元)的浮动利率借款的利率和汇率风险。该借款的还款计划为：2010 年至 2013 年期间每年于 9 月份偿还港币 0.21 亿元，2014 年 9 月偿还港币 3.36 亿元。于 2013 年 6 月 30 日，尚未结算的货币利率掉期合约的本金金额为港币 3.57 亿元(2012 年 12 月 31 日：港币 3.57 亿元)。通过该合约安排，本集团按固定年利率 1.8% 支付利息费用并按约定的本金偿还计划支付以签约当日人民币对港币即期汇率计算的人民币本金，该借款原承担的年度浮动利息费用(3 个月 HIBOR+150BPS)以及按还款计划需偿还的港币本金被该货币利率掉期合约收取的利息和本金抵销。该掉期合约从 2010 年 6 月至 2014 年 9 月每季度结算一次利息。

(26) 股本

	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年6月30日
每股面值 1 元				
无限售条件股份				
人民币普通股	1,433,270,326.00	-	-	1,433,270,326.00
境外上市的外资股	<u>747,500,000.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>747,500,000.00</u>
股份总额	<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	本年减少	2012年12月31日
每股面值 1 元				
无限售条件股份				
人民币普通股	1,433,270,326.00	-	-	1,433,270,326.00
境外上市的外资股	<u>747,500,000.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>747,500,000.00</u>
股份总额	<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

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(27) 资本公积

	2012年12月31日	本期转入	本期转出	2013年6月30日
股本溢价	2,274,351,523.42	-	-	2,274,351,523.42
其他资本公积—				
企业合并原所有者权益增值部分	893,132,218.74	-	-	893,132,218.74
现金流量套期-税后	13,055,818.95	2,915,765.58	(724,027.03)	15,247,557.50
股权投资准备	406,180.00	-	-	406,180.00
其他	65,760.27	-	-	65,760.27
	<u>3,181,011,501.38</u>	<u>2,915,765.58</u>	<u>(724,027.03)</u>	<u>3,183,203,239.93</u>
	2011年12月31日	本年转入	本年转出	2012年12月31日
股本溢价	2,274,351,523.42	-	-	2,274,351,523.42
其他资本公积—				
企业合并原所有者权益增值部分	893,132,218.74	-	-	893,132,218.74
现金流量套期-税后	16,590,228.99	3,771,447.30	(7,305,857.34)	13,055,818.95
股权投资准备	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>

(28) 盈余公积

	2012年12月31日	本期提取	2013年6月30日
法定盈余公积金	1,150,873,685.81	-	1,150,873,685.81
任意盈余公积金	453,391,330.06	-	453,391,330.06
	<u>1,604,265,015.87</u>	<u>-</u>	<u>1,604,265,015.87</u>
	2011年12月31日	本年提取	2012年12月31日
法定盈余公积金	1,081,503,618.42	69,370,067.39	1,150,873,685.81
任意盈余公积金	453,391,330.06	-	453,391,330.06
	<u>1,534,894,948.48</u>	<u>69,370,067.39</u>	<u>1,604,265,015.87</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(28) 盈余公积(续)

根据《中华人民共和国公司法》、本公司章程及董事会的决议，本公司按年度净利润的 10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到股本的 50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。

本公司任意盈余公积金的提取额由董事会提议，经股东大会批准。任意盈余公积金经批准后可用于弥补以前年度亏损或增加股本。本公司本期末计提任何盈余公积(2012年同期：无)。

(29) 未分配利润

	2013年6月30日	2012年12月31日
期/年初未分配利润	2,570,439,249.07	2,304,205,866.63
加：本期/年归属于公司股东的净利润	385,542,987.48	684,526,701.99
减：提取法定盈余公积	-	(69,370,067.39)
应付普通股股利	(283,500,142.38)	(348,923,252.16)
期/年末未分配利润	<u>2,672,482,094.17</u>	<u>2,570,439,249.07</u>

于 2013 年 6 月 30 日，未分配利润中包含归属于公司的子公司盈余公积余额 263,195,123.54 元(2012 年 12 月 31 日：263,195,123.54 元)。

根据 2013 年 5 月 15 日股东年会决议，本公司向全体股东派发现金股利，每股人民币 0.13 元，按已发行股份 2,180,770,326 股计算，派发现金股利共计 283,500,142.38 元，该股利占本公司 2012 年度净利润的 41.42%。截止 2013 年 6 月 30 日，尚有现金股利 87,457,524.55 元未支付。

本公司董事会建议不派发截至 2013 年 6 月 30 日止 6 个月的中期股利(2012 年同期：无)，也不进行资本公积金转增股本。

(30) 少数股东权益

归属于各子公司少数股东的少数股东权益

	2013年6月30日	2012年12月31日
清连公司少数股东-广东水泥股份有限公司	724,137,532.93	732,819,650.68
JEL 公司少数股东-辉轮投资有限公司	399,371,099.55	453,764,527.05
贵深公司少数股东-中交二公局第五工程有限公司	150,004,803.69	149,845,697.11
	<u>1,273,513,436.17</u>	<u>1,336,429,874.84</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(31) 营业收入及营业成本

	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期间	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期间
主营业务收入(a)	1,362,140,855.03	1,382,455,520.16
其他业务收入(b)	126,904,083.77	178,172,737.27
	<u>1,489,044,938.80</u>	<u>1,560,628,257.43</u>
主营业务成本(a)	663,600,506.86	588,723,432.57
其他业务成本(b)	29,447,515.14	75,900,520.54
	<u>693,048,022.00</u>	<u>664,623,953.11</u>

(a) 主营业务收入和主营业务成本

	2013年1月1日至2013年 6月30日止期间		2012年1月1日至2012年 6月30日止期间	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
通行费收入	<u>1,362,140,855.03</u>	<u>663,600,506.86</u>	<u>1,382,455,520.16</u>	<u>588,723,432.57</u>

本集团的通行费收入来源于广东省和湖北省。

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	2013年1月1日至2013年 6月30日止期间		2012年1月1日至2012年 6月30日止期间	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
委托管理服务收入(i)	76,410,753.20	112,679.54	120,227,553.03	47,020,908.87
广告收入	46,242,906.19	28,693,816.16	47,525,358.00	26,713,289.73
其他收入	4,250,424.38	641,019.44	10,419,826.24	2,166,321.94
	<u>126,904,083.77</u>	<u>29,447,515.14</u>	<u>178,172,737.27</u>	<u>75,900,520.54</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(31) 营业收入及营业成本(续)

(b) 其他业务收入和其他业务成本(续)

(i) 委托管理服务收入

本公司截至目前主要受托建设南坪快速路工程一期(“南坪项目一期”)、南坪项目二期、横坪项目、梧桐山辅道及特检站项目、深圳市北环至深云立交改造工程(“深云立交”)、龙大高速公路龙华扩建段(“龙华扩建项目”)、沿江项目、龙大市政段项目以及龙里BT项目和贵龙城市经济带王关综合安置区项目一期工程(“龙里安置房一期项目”)，所获得的回报为项目管理服务收入。南坪项目一期、横坪项目、深云立交、龙华扩建项目、梧桐山辅道及特检站项目基本已经于以前年度完成，本公司于本期主要的代建项目是南坪项目二期、沿江项目、龙大市政段项目以及龙里BT项目和龙里安置房一期项目。管理服务收入的确定取决于项目预算造价与实际发生成本的节余。对南坪项目二期及龙大市政段项目，若节余金额在项目预算造价的2.5%以内，节余由本公司享有；若节余金额在2.5%以上，超过部分本公司享有20%。对沿江项目，委托代理费用按沿江项目建设投资概算的1.5%计取，节余金额的20%由本公司享有。对龙里BT项目，本公司将享有资金成本回报、投资回报以及造价节余，其中资金成本回报按工程投资的8%计算，投资回报按工程投资及资金成本回报合计的5%计算，节余金额由本公司享有。对龙里安置房一期项目，本公司享有全部的节余额。

根据有关委托建设管理合同，本公司需承担项目超支的管理责任。对龙大市政段项目、南坪项目二期、龙里BT项目和龙里安置房一期项目，本公司需要承担所有超出项目预算造价之工程费用；对沿江项目，本公司需承担超出项目造价预算之工程费用的20%。根据该等项目的实际进展情况及基于审慎及合理的判断，本公司董事认为该等项目发生超支而导致经济利益流出本公司的可能性为低。

于本期，本公司根据已完成的南坪二期项目预算造价审计结果，确认了该项目委托管理服务收入40,367,772.99元(2012年同期：3,601,064.12元)；根据沿江项目的完工比例确认该项目委托管理服务收入计21,356,155.27元(2012年同期：10,027,384.16元)；对于龙大市政段、龙里BT项目以及龙里安置房一期项目，由于工程管理服务结果不能可靠估计，但本公司预计与管理服务有关的成本将来可以得到补偿，因此本公司依据实际发生的管理成本及税金5,686,824.94元确认了等额的收入(2012年同期：2,064,014.40元)。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(31) 营业收入及营业成本(续)

(b) 其他业务收入和其他业务成本(续)

(i) 委托管理服务收入(续)

于2011年12月29日，本公司与宝通公司(为本公司之母公司深圳国际之全资子公司)签订了委托管理合同。根据委托管理合同，宝通公司将其持有的龙大公司89.93%股权委托予本公司代为经营管理，但对龙大公司的控制权仍保留在宝通公司。委托经营管理费用以年度计算，按每年18,000,000.00元确定。于本期本公司确认委托经营管理收入9,000,000.00元(2012年同期：9,000,000.00元)。

(32) 营业税金及附加

	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期间	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期间
营业税	45,663,900.38	48,318,684.62
城市维护建设税	3,344,071.31	2,937,974.37
教育费附加	2,193,144.85	2,020,162.51
文化事业建设费	1,419,646.38	1,417,360.74
其他	676,398.46	1,443,548.33
	<u>53,297,161.38</u>	<u>56,137,730.57</u>

(33) 管理费用

	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期间	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期间
工资薪酬	13,736,333.99	12,873,462.73
折旧费	2,921,210.06	3,069,272.70
证券交易所费用	1,050,521.96	2,267,771.44
审计费用	215,000.00	391,800.00
办公楼管理费	1,033,597.61	810,888.37
其他	6,455,778.29	6,047,138.36
	<u>25,412,441.91</u>	<u>25,460,333.60</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(34) 财务费用

	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期间	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期间
利息支出	297,659,286.19	308,909,835.70
其中：银行借款利息支出	161,650,528.34	184,283,179.29
应付债券利息支出	144,605,927.08	128,946,656.41
资本化利息	(8,597,169.23)	(4,320,000.00)
公路养护责任预计负债时间价值	13,171,457.27	16,986,709.73
减：利息收入	(15,173,299.33)	(18,799,303.34)
汇兑(收益)/损失	(2,496,395.54)	3,105,430.18
其他	511,321.99	1,884,449.66
	<u>293,672,370.58</u>	<u>312,087,121.93</u>

(35) 投资收益

	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期间	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期间
权益法核算对合营企业投资收益	3,265,864.13	2,193,995.50
权益法核算对联营企业投资收益	86,052,198.89	66,254,565.15
	<u>89,318,063.02</u>	<u>68,448,560.65</u>

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

于2013年上半年及2012年上半年，本集团投资收益全部产生于非上市类投资。

(36) 营业外收入及营业外支出

(a) 营业外收入

	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期间	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期间	计入2013年上半年 非经常性损益的金额
处置固定资产净收益	373,156.13	43,550.00	373,156.13
奖励金	400,000.00	-	400,000.00
其他	2,686.35	155,104.45	2,686.35
	<u>775,842.48</u>	<u>198,654.45</u>	<u>775,842.48</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(36) 营业外收入及营业外支出(续)

(b) 营业外支出

	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期间	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期间	计入2013年上半年 非经常性损益的金额
处置固定资产净损失	218,102.43	139,409.40	218,102.43
捐赠支出	30,000.00	17,300.00	30,000.00
其他	667,358.12	43,287.47	667,358.12
	<u>915,460.55</u>	<u>199,996.87</u>	<u>915,460.55</u>

(37) 所得税费用

	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期间	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期间
按税法及相关规定计算的当期所得税	135,667,296.01	174,097,841.63
递延所得税	<u>(28,784,856.79)</u>	<u>(43,265,638.91)</u>
	<u>106,882,439.22</u>	<u>130,832,202.72</u>

将基于合并利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用：

	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期间	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期间
利润总额	<u>512,793,387.88</u>	<u>570,766,336.45</u>
按适用税率25%计算的所得税(2012年同期：25%)	128,198,346.97	142,691,584.11
递延税资产及负债转回时的税率与现行税率的差异	-	1,650,907.69
非应纳税收入	(24,300,006.88)	(18,733,990.35)
未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	2,024,705.02	1,905,363.77
其他	959,394.11	3,318,337.50
所得税费用	<u>106,882,439.22</u>	<u>130,832,202.72</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(38) 每股收益

(a) 基本每股收益

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

	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期间	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期间
归属于公司普通股股东的合并净利润	385,542,987.48	418,820,805.87
本公司发行在外普通股的加权平均数	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
基本每股收益	<u>0.177</u>	<u>0.192</u>
其中：持续经营基本每股收益	<u>0.177</u>	<u>0.192</u>

(b) 稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算，由于本公司于截至2013年6月30日止期间不存在稀释性股份，故稀释每股收益等于基本每股收益。

(39) 其他综合收益

	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期间	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期间
现金流量套期工具产生的收益/(损失)	2,191,738.55	(2,366,016.78)
所得税影响额	-	-
现金流量套期工具产生的收益/(损失),扣除税项	<u>2,191,738.55</u>	<u>(2,366,016.78)</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(40) 现金流量表项目注释

(a) 收到其他与经营活动有关的现金

	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期间	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期间
收到深圳报业集团地铁传媒有限公司往来款	27,839,268.00	-
收到龙里县政府关于龙里安置房一期项目首期建设费	9,739,540.64	-
收到龙里县政府关于龙里 BT 项目及一级土地开发返还款	-	256,037,520.00
收到中交二公局第五工程有限公司往来款	-	67,480,000.00
收到广州西二环公司往来款	-	10,000,000.00
其他经营收入	2,333,406.96	12,742,595.31
	<u>39,912,215.60</u>	<u>346,260,115.31</u>

(b) 支付其他与经营活动有关的现金

	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期间	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期间
支付龙里 BT 项目及一级土地开发垫款	81,446,150.00	19,799,552.60
支付龙里安置房一期项目代垫款	8,790,000.00	-
沿江项目管理费用支出	2,315,866.23	3,316,675.98
审计、评估、律师及咨询费用	1,739,956.76	675,826.53
证券交易所费用	1,372,532.44	2,267,771.44
支付土地出让金	-	309,010,800.00
归还中交二公局第五工程有限公司往来款	-	48,000,000.00
归还南坪二期项目保证金	-	6,171,913.00
代垫梅林收费站迁移工程款项	-	1,000,000.00
其他经营费用	20,432,140.65	30,849,347.28
	<u>116,096,646.08</u>	<u>421,091,886.83</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

五 合并财务报表项目附注(续)

(41) 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期间	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期间
净利润	405,910,948.66	439,934,133.73
加：投资性房地产摊销	287,850.00	287,850.00
固定资产折旧	61,556,465.53	62,594,188.16
无形资产摊销	404,303,781.80	323,188,240.84
长期待摊费用摊销	1,044,738.18	457,389.06
处置固定资产(收益)/损失	(155,053.70)	95,859.40
财务费用	293,672,370.58	312,087,121.93
投资收益	89,318,063.02	(68,448,560.65)
递延所得税资产及负债的净减少	(28,784,856.79)	(43,265,638.91)
存货的(增加)/减少	(320,137,354.82)	1,260,725.36
经营性应收项目的减少/(增加)	258,937,433.20	(124,962,524.14)
经营性应付项目的减少	(356,408,230.35)	(95,056,354.64)
经营活动产生的现金流量净额	<u>809,546,155.31</u>	<u>808,172,430.14</u>

(b) 现金净变动情况

	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期间	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期间
现金的期末余额	1,401,878,705.46	1,847,697,905.96
减：现金的期初余额	<u>(1,954,204,126.56)</u>	<u>(2,167,953,309.07)</u>
现金净减少额	<u>(552,325,421.10)</u>	<u>(320,255,403.11)</u>

(c) 现金及现金等价物

	2013年6月30日	2012年6月30日
货币资金(附注五(1))	1,403,734,038.29	1,851,981,716.53
减：受到限制的专项账户存款(附注五(1))	<u>(1,855,332.83)</u>	<u>(4,283,810.57)</u>
期末现金余额	<u>1,401,878,705.46</u>	<u>1,847,697,905.96</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

六 分部信息

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

本集团只有 1 个报告分部，为通行费业务分部，负责在中国大陆地区进行收费公路营运及管理。

其他业务主要包括提供广告服务、工程建设管理服务及其他服务。本集团无来源于分部间的收入。该等业务均不构成独立的可报告分部。

(1) 2013年1月1日至6月30日止期间及2013年6月30日分部信息列示如下：

业务分部	通行费	其他	未分配	集团
对外交易收入	1,362,140,855.03	126,904,083.77	-	1,489,044,938.80
利息收入	1,757,700.65	1,668,143.27	11,747,455.41	15,173,299.33
利息费用	296,827,237.64	832,048.55	-	297,659,286.19
对联营和合营企业的投资收益	87,779,830.24	1,538,232.78	-	89,318,063.02
折旧费和摊销费	463,185,703.45	601,620.70	3,405,511.36	467,192,835.51
利润总额	444,715,266.88	89,424,399.35	(21,346,278.35)	512,793,387.88
所得税费用	84,780,570.29	22,101,868.93	-	106,882,439.22
净利润	359,934,696.59	67,322,530.42	(21,346,278.35)	405,910,948.66
资产总额	22,189,453,325.93	1,062,695,580.87	164,581,814.67	23,416,730,721.47
负债总额	12,100,040,801.50	145,143,945.16	257,311,862.67	12,502,496,609.33
对联营企业和合营企业的长期股权投资	1,578,325,950.08	17,083,661.54	-	1,595,409,611.62
长期股权投资以外的其他非流动资产变动额	(314,441,924.08)	32,800,187.76	(3,945,287.85)	(285,587,024.17)

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

六 分部信息(续)

(2) 2012年1月1日至6月30日止期间及2012年6月30日分部信息列示如下：

业务分部	通行费	其他	未分配	集团
对外交易收入	1,382,455,520.16	178,172,737.27	-	1,560,628,257.43
利息收入	7,243,197.59	756,605.23	10,799,500.52	18,799,303.34
利息费用	308,909,835.70	-	-	308,909,835.70
对联营和合营企业的投资收益	67,088,354.89	1,360,205.76	-	68,448,560.65
折旧费和摊销费	368,801,451.02	13,289,240.46	4,436,976.58	386,527,668.06
利润总额	506,300,894.30	87,669,142.05	(23,203,699.90)	570,766,336.45
所得税费用	109,151,523.59	21,680,679.13	-	130,832,202.72
净利润	397,149,370.71	65,988,462.92	(23,203,699.90)	439,934,133.73
资产总额	23,159,106,141.97	901,057,178.53	196,760,201.94	24,256,923,522.44
负债总额	13,407,790,342.65	69,539,563.05	236,561,009.75	13,713,890,915.45
对联营企业和合营企业的长期股权投资	1,600,294,261.61	14,514,007.92	-	1,614,808,269.53
长期股权投资以外的其他非流动资产变动额	(194,786,097.94)	15,755,934.70	(4,324,813.65)	(183,354,976.89)

本集团所有的对外交易收入以及所有除金融资产及递延所得税资产以外的非流动资产均来自于国内。

七 关联方关系及其交易

(1) 母公司情况

(a) 母公司基本情况

	企业类型	注册地	法人代表	组织机构代码	业务性质
深圳国际	外资企业	百慕大	不适用	不适用	投资控股

(b) 母公司注册资本及其变化

	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年6月30日
深圳国际	2,000,000,000.00 港元	-	-	2,000,000,000.00 港元

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

七 关联方关系及其交易(续)

(1) 母公司情况(续)

(c) 母公司对本公司的持股比例和表决权比例

	2013年6月30日		2012年12月31日	
	持股比例	表决权比例	持股比例	表决权比例
深圳国际	50.89%	50.89%	50.89%	50.89%

(2) 子公司情况

子公司的基本情况及相关信息见附注四(1)。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

七 关联方关系及其交易(续)

(3) 合营企业和联营企业情况

	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股 比例	表决权 比例	组织机构代码
合营企业一								
深长公司	有限责任公司	湖南省长沙市	罗成宝	(i)	2 亿元	51%	51%	71216935-7
联营企业一								
清龙公司	有限责任公司	广东省深圳市	符捷频	(i)	3.24 亿元	40%	40%	19230570-5
顾问公司	有限责任公司	广东省深圳市	蔡成果	(ii)	1,875 万元	24%	24%	74124302-6
华昱公司	有限责任公司	广东省深圳市	符捷频	(i)	1.50 亿元	40%	40%	73417205-5
江中公司	有限责任公司	广东省广州市	王康臣	(i)	10.45 亿元	25%	25%	74296235-6
南京三桥公司	有限责任公司	江苏省南京市	冯宝椿	(i)	10.80 亿元	25%	25%	74537269-3
阳茂公司	有限责任公司	广东省广州市	罗应生	(i)	2 亿元	25%	25%	74170833-X
广州西二环公司	有限责任公司	广东省广州市	徐结红	(i)	10 亿元	25%	25%	76400825-6
广云公司	有限责任公司	广东省云浮市	古水灵	(i)	1,000 万元	30%	30%	74448922-4

(i) 高速公路的建设经营。

(ii) 工程顾问咨询。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

七 关联方关系及其交易(续)

(4) 其他关联方情况

	组织机构代码	与本集团的关系
新通产公司	19224376-X	本公司股东
宝通公司	72618130-6	与本公司同受母公司控制
龙大公司	77715423-6	与本公司同受母公司控制
沿江项目公司	68201030-1	与本公司同受最终控股公司控制
华南物流公司	72615808-5	与本公司同受母公司控制
深圳市华通源物流有限公司(“华通源公司”)	78924196-X	与本公司同受母公司控制
联合电子	74084676-5	本公司高级管理人员担任其董事

(5) 关联交易

(a) 接受和提供劳务

(i) 接受劳务

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式 及决策程序	2013年1月1日至 2013年6月30日止期间		2012年1月1日至 2012年6月30日止期间	
			金额	占同类交易 金额的比例	金额	占同类交易 金额的比例
顾问公司	接受工程管理服务	协议价	14,777,581.30	33.98%	4,043,235.40	21.17%
联合电子	接受联网收费结算服务	物价主管部门核定	7,925,653.91	100.00%	8,468,299.38	100.00%
其他	接受供电服务及其他	协议价	225,326.76	7.29%	185,916.90	5.57%

顾问公司与本集团签订管理服务合同，主要为清连公司、机荷东段公司及投资公司提供工程管理服务。

广东省人民政府已指定联合电子负责全省公路联网收费的分账管理工作以及非现金结算系统的统一管理。本公司及子公司已与联合电子签订数份广东省高速公路联网收费委托结算协议，委托联合电子为本集团投资的梅观高速公路、机荷高速公路、盐坝高速公路、盐排高速公路、南光高速公路和清连高速公路提供收费结算服务，服务期限至各路段收费期限届满之日为止，服务费标准由广东省物价主管部门核定。

本公司子公司高速广告公司、机荷东公司及梅观公司接受华南物流公司、新通产公司、华昱公司及龙大公司提供的水电资源服务及广告牌供电服务，由于金额较小，未单独列示。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

七 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(a) 接收和提供劳务(续)

(ii) 提供劳务

关联方	关联交易内容	关联交易定价 方式及决策程序	2013年1月1日至 2013年6月30日止期间		2012年1月1日至 2012年6月30日止期间	
			金额	占同类交易 金额的比例	金额	占同类交易 金额的比例
沿江项目公司	受托提供建设管理服务	协议价	21,356,155.27	31.68%	10,027,384.16	9.15%
其他	提供工作场所水电服务	协议价	429,034.00	31.54%	490,728.75	49.39%

于2009年11月6日，深圳投控与本公司签订了《委托经营管理合同》，将其所持有100%股权的沿江项目公司全面委托给本公司代为经营管理，委托期间由本公司按合同约定对沿江项目公司进行经营管理，完成沿江项目的建设 and 运营。根据该合同，委托建设管理费用按沿江项目投资概算的1.5%计取，且该等条款已在于2011年9月9日本公司与沿江项目公司签订的《委托建设(代建)合同》中正式约定。于本期，本集团根据沿江项目的完工比例确认代建收入21,356,155.27元(2012年同期：10,027,384.16元)。

本集团为深圳国际、顾问公司及联合电子提供水电资源服务，按支付予供水供电机构的价格计算收取。由于金额较小，未单独列示。

(b) 租赁

(i) 本集团为出租人

本集团分别与联合电子、顾问公司签订房屋租赁合同，向对方出租办公场所，于本期确认上述租赁收入100,998.00元，由于金额较小，未单独列示(2012年同期：100,998.00元)。

(ii) 本集团为承租人

本公司子公司高速广告公司与深圳国际签订房屋租赁合同，租用深圳国际办公场所，于本期确认租赁费用271,268.40元(2012年同期：813,805.20元)。

本公司子公司高速广告公司与龙大公司、华昱公司、清龙公司、华南物流公司、及华通源公司签订租赁合同，租用其户外广告用地使用权，于本期确认租赁费1,875,000.00元(2012年同期：1,625,848.00元)。由于金额较小，未单独列示。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

七 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(c) 关联托管情况

委托方名称	受托类型	受托方名称	受托起始日	受托终止日	托管收益 定价依据	2013年上半年确认的 托管收益	2012年上半年确认的 托管收益
宝通公司	股权托管	本公司	2012.01.01	2013.12.31	协议价	<u>9,000,000.00</u>	<u>9,000,000.00</u>

(d) 资金拆借

	拆借金额	利息	起始日	到期日
拆入 -				
清龙公司	80,000,000.00	1,119,973.33	2013年1月6日	2013年3月31日，已按期偿还
清龙公司	36,000,000.00	1,025,988.00	2013年1月6日	2013年8月31日，已于2013年6月27日提前偿还
清龙公司	22,000,000.00	626,992.67	2013年1月6日	2013年12月31日，已于2013年6月27日提前偿还
清龙公司	32,000,000.00	911,989.33	2013年1月6日	2014年8月31日，已于2013年6月27日提前偿还
清龙公司	30,000,000.00	854,990.00	2013年1月6日	2014年12月31日，已于2013年6月27日提前偿还
	<u>200,000,000.00</u>	<u>4,539,933.33</u>		

(e) 关键管理人员薪酬

	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期间	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期间
关键管理人员薪酬	<u>3,942,736.70</u>	<u>3,294,000.00</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

七 关联方关系及其交易(续)

(6) 关联方应收、应付款项余额

		2013年6月30日	2012年12月31日
应收股利	顾问公司	630,000.00	-
应收账款	沿江项目公司	100,097,822.88	78,741,667.61
	宝通公司	2,295,854.23	2,295,854.23
		102,393,677.11	81,037,521.84
预付账款	顾问公司	2,355,795.00	3,127,180.20
其他应收款	华昱公司	20,000.00	-
	龙大公司	10,000.00	-
		30,000.00	-
应付利息	清龙公司	1,740,000.00	3,733,400.00
应付账款	顾问公司	10,910,020.00	-
	华昱公司	10,000.00	-
	华南物流公司	5,000.00	-
	新通产公司	3,000.00	-
		10,928,020.00	-
其他应付款	南京三桥公司	33,526,376.43	39,544,681.47
	广州西二环公司	22,500,000.00	22,500,000.00
	联合电子	2,770,895.02	1,336,522.58
	顾问公司	327,363.34	131,341.00
	清龙公司	58,240.14	-
	深圳国际	5,000.00	5,000.00
		59,187,874.93	63,517,545.05

(7) 关联方承诺

除附注九(2)所述的对联营企业清龙公司的投资性承诺外，以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚未在资产负债表上列示的与关联方有关的承诺事项：

(a) 接受劳务

	2013年6月30日	2012年12月31日
顾问公司	37,983,904.41	32,392,485.71

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

八 或有负债

- (1) 于2007年度，本公司与代表深圳市政府的深圳市交通运输委员会签署代建管理合同，接受委托管理建设南坪项目二期项目，根据有关合同约定，本公司已向深圳市交通运输委员会提供人民币25,000,000.00元不可撤销履约银行保函。
- (2) 未决诉讼

清连公司在经政府相关部门批准后对原清连一级公路进行高速化改造，清连一级公路高速化改造于2011年1月25日完成。2011年度，清远市风云生态旅游发展有限公司因原清连一级公路进行高速化改造封闭高速公路路口持有异议，向清远市中级人民法院提起诉讼。一审判决本公司胜诉，该公司向广东省高级人民法院提出上诉，经广东省高级人民法院裁定发回清远市中级人民法院重审。截至本财务报表批准报出日，该诉讼尚在审理之中。根据原清连一级公路进行高速化改造项目的立项和施工情况，本公司董事认为该诉讼结果不会对本公司产生重大影响。

九 承诺事项

- (1) 资本性承诺事项

- (a) 以下为于资产负债表日，已签约而尚未在财务报表上确认的资本支出承诺：

	2013年6月30日	2012年12月31日
高速公路建设项目	<u>599,138,303.91</u>	<u>662,605,498.80</u>

此主要为梅观高速公路改扩建项目及外环高速公路项目的资本支出承诺。

- (b) 以下为于资产负债表日，管理层已批准但尚未签约的资本支出承诺：

	2013年6月30日	2012年12月31日
高速公路建设项目	<u>175,494,279.92</u>	<u>241,005,584.59</u>

于2013年6月30日及2012年12月31日，合营企业自身无资本性支出承诺。

- (2) 投资性承诺事项

根据本公司2009年9月18日的董事会决议，本公司计划以现金方式对联营企业清龙公司增资1.32亿元，用于水官高速的扩建工程，截至2013年6月30日已累计增资8,960万元，增资承诺为4,240万元。

- (3) 前期承诺履行情况

本集团2012年12月31日之资本性支出承诺已按照之前承诺履行。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

十 资产负债表日后事项

鉴于南光高速公路、盐坝高速公路和清连高速公路建设运营初期实际车流量与原预测情况差异较大，而目前周围路网建设已趋完善稳定，实际车流量与原预测情况的差异可能持续存在，本公司聘请了外部独立专业机构对上述高速未来剩余经营期内的车流量进行重新预测。根据于2013年8月16日的一项董事会决议，本集团从2013年7月1日起根据更新后的未来车流量预测采用未来适用法调整了上述公路的单位摊销额，预计此会计估计变更对2013年度会计报表项目的影响如下：

	影响金额
无形资产增加	19,866,087.00
递延所得税负债增加	6,280,740.08
应交税费下降	1,314,218.33
少数股东权益增加	4,452,416.65
营业成本下降	19,866,087.00
所得税费用增加	4,966,521.75
少数股东损益增加	4,452,416.65
归属于公司股东的净利润增加	10,447,148.60

十一 金融工具及其风险

本集团的经营生活会面临各种金融风险：市场风险(主要为外汇风险和利率风险)、信用风险和流动风险。本集团整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本集团财务业绩的潜在不利影响。

(1) 市场风险

(a) 外汇风险

本集团主要于中国地区经营业务，其绝大部分交易以人民币结算。但本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为港币)依然存在外汇风险。本集团总部财务部门负责监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本集团以签署远期外汇合约及货币掉期合约等方式来达到规避外汇风险的目的。

于2013年6月30日及2012年12月31日，本集团持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

十一 金融工具及其风险(续)

(1) 市场风险(续)

(a) 外汇风险(续)

	2013年6月30日		合计
	港币项目	其他外币项目	
外币金融资产-			
货币资金	2,846,480.49	96,588.88	2,943,069.37
外币金融负债-			
一年内到期的非流动负债	46,840,080.00	-	46,840,080.00
长期借款	270,286,380.00	-	270,286,380.00
	317,126,460.00	-	317,126,460.00
	2012年12月31日		
	港币项目	其他外币项目	合计
外币金融资产-			
货币资金	3,672,859.37	97,055.93	3,769,915.30
外币金融负债-			
一年内到期的非流动负债	17,028,900.00	-	17,028,900.00
长期借款	410,315,400.00	-	410,315,400.00
	427,344,300.00	-	427,344,300.00

剔除已采用货币利率掉期合约对冲汇率风险的港币 3.57 亿元借款 (附注五(25))，于 2013 年 6 月 30 日，对于本集团各类港币金融资产和港币金融负债，如果人民币对港币升值或贬值 10%，其他因素保持不变，则本集团将增加或减少净利润约 2,989,377.95 元(2012 年 12 月 31 日：约 13,423,227.71 元)。

(b) 利率风险

本集团的利率风险主要产生于长期借款及应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2013 年 6 月 30 日，本集团按浮动利率计算的长期带息债务账面余额为 4,514,122,580.00 元(2012 年 12 月 31 日：4,652,939,400.00 元)。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

十一 金融工具及其风险(续)

(1) 市场风险(续)

(b) 利率风险(续)

利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本集团的财务业绩产生重大的不利影响。本集团总部财务部门持续监控集团利率水平并且会依据最新的市场状况及时做出调整。管理层已进行货币利率掉期合约安排来降低利率风险。

剔除已采用货币利率掉期合约对冲利率风险的港币 3.57 亿元借款(附注五(25))，于本期，如果以浮动利率计算的长期带息债务利率上升或下降 50 个基点，而其他因素保持不变，本集团的净利润会减少或增加约 8,499,709.71 元(2012 年同期：约 10,764,143.91 元)。

(2) 信用风险

本集团不存在重大的信用风险。货币资金、应收及其他应收款的账面价值代表了本集团对金融资产相关的最大风险。

于资产负债表日，本集团的银行存款余额如下：

	2013年6月30日	2012年12月31日
国有银行	358,935,357.81	679,823,902.53
其他银行	<u>1,032,267,587.84</u>	<u>1,265,533,556.10</u>
	<u>1,391,202,945.65</u>	<u>1,945,357,458.63</u>

由于国有银行有政府支持，而其他银行均为上市或大中型的商业银行，管理层预期银行存款不存在重大的信用风险。管理层预期这些银行会履行相关义务。

鉴于本集团的业务性质，除与委托管理服务有关的应收深圳市相关政府部门以及与龙里 BT 项目及一级土地开发服务有关的应收龙里县相关政府部门合计约 3.84 亿元(2012 年 12 月 31 日： 3.33 亿元)外，本集团无来源于客户的重大信用风险。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币)

十一 金融工具及其风险(续)

(3) 流动风险(续)

注 1: 应收款项包括应收账款、其他应收款、应收股利及应收利息。

注 2: 应付款项包括应付账款、应付股利及其他应付款。

注 3: 不包括一年内到期的预计负债。

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

(4) 公允价值

(a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括: 应收款项、短期借款、应付款项、长期借款和应付债券。

除下述金融负债以外, 其他不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

	2013年6月30日		2012年12月31日	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
金融负债-				
长期借款	565,000,000.00	543,680,287.06	565,000,000.00	548,641,193.55
应付债券	<u>3,085,241,616.08</u>	<u>3,861,344,796.25</u>	<u>3,081,681,079.84</u>	<u>3,085,552,222.33</u>
	<u>3,650,241,616.08</u>	<u>4,405,025,083.31</u>	<u>3,646,681,079.84</u>	<u>3,634,193,415.88</u>

固定利率的长期借款以及不存在活跃市场的固定利率应付债券, 以合同规定的未来现金流量按照市场上具有可比信用等级并在相同条件下提供几乎相同现金流量的利率进行折现后的现值确定其公允价值。

(b) 以公允价值计量的金融工具

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值, 公允价值层级可分为:

第一层级: 相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级: 直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级: 以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

十一 金融工具及其风险(续)

(4) 公允价值(续)

(b) 以公允价值计量的金融工具(续)

于2013年6月30日，以公允价值计量的金融资产及负债按上述三个层级列示如下：

	第一层级	第二层级	第三层级	合计
金融资产	-	-	-	-
金融负债-				
衍生金融负债	-	18,986,658.00	-	18,986,658.00

于2012年12月31日，以公允价值计量的金融资产及负债按上述三个层级列示如下：

	第一层级	第二层级	第三层级	合计
金融资产	-	-	-	-
金融负债-				
衍生金融负债	-	16,070,892.42	-	16,070,892.42

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。相关估值假设包括提前还款率、预计信用损失率、利率或折现率。

十二 公司财务报表附注

(1) 应收账款

	2013年6月30日	2012年12月31日
应收账款	326,768,382.16	340,856,332.71
减：坏账准备	-	-
	<u>326,768,382.16</u>	<u>340,856,332.71</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

十二 公司财务报表附注(续)

(1) 应收账款(续)

(a) 应收账款账龄分析如下:

	2013年6月30日	2012年12月31日
一年以内	212,766,680.61	262,478,711.86
一到两年	74,333,340.94	45,277,003.37
两到三年	6,220,950.00	-
三年以上	33,447,410.61	33,100,617.48
	<u>326,768,382.16</u>	<u>340,856,332.71</u>

(b) 应收账款按类别分析如下:

	2013年6月30日				2012年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	金额	计提比例	金额	占总额比例	金额	计提比例
单项金额重大并单独计提								
坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账								
-组合1	278,830,517.66	85.33%	-	-	306,436,293.86	89.90%	-	-
-组合2	47,937,864.50	14.67%	-	-	34,420,038.85	10.10%	-	-
单项金额虽不重大但单独								
计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>326,768,382.16</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>340,856,332.71</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(c) 组合2为采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款，具体分析如下:

	2013年6月30日				2012年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例	金额	比例	金额	计提比例
一年以内	47,917,549.50	99.96%	-	-	34,420,038.85	100.00%	-	-
一到两年	20,315.00	0.04%	-	-	-	-	-	-
	<u>47,937,864.50</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>34,420,038.85</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

十二 公司财务报表附注(续)

(1) 应收账款(续)

(d) 应收关联方的应收账款分析如下：

	与本公司关系	2013年6月30日			2012年12月31日		
		占应收账款总额的 金额	比例	坏账准备	占应收账款总额的 金额	比例	坏账准备
沿江项目公司	与本公司同受最终 控股公司控制	100,097,822.88	30.63%	-	78,741,667.61	23.10%	-
宝通公司	与本公司同受母公 司控制	2,295,854.23	0.70%	-	2,295,854.23	0.67%	-
		<u>102,393,677.11</u>	<u>31.34%</u>	<u>-</u>	<u>81,037,521.84</u>	<u>23.77%</u>	<u>-</u>

(e) 于2013年6月30日和2012年12月31日，应收账款中无持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的欠款。

(f) 于2013年6月30日，应收账款全部为人民币余额(2012年12月31日：相同)。

(2) 其他应收款

	2013年6月30日	2012年12月31日
应收代垫款项	491,335,534.90	398,098,491.93
应收清连公司借款	-	417,113,358.91
其他	<u>3,235,164.87</u>	<u>3,687,638.15</u>
	494,570,699.77	818,899,488.99
减：坏账准备	-	-
	<u>494,570,699.77</u>	<u>818,899,488.99</u>

(a) 其他应收款账龄分析如下：

	2013年6月30日	2012年12月31日
一年以内	493,075,409.61	817,832,633.17
一到两年	1,464,156.84	414,053.25
两到三年	<u>31,133.32</u>	<u>652,802.57</u>
	<u>494,570,699.77</u>	<u>818,899,488.99</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

十二 公司财务报表附注(续)

(2) 其他应收款(续)

(b) 其他应收款按类别分析如下：

	2013年6月30日				2012年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额 比例	金额	计提 比例	金额	占总额 比例	金额	计提 比例
单项金额重大并单独计提 坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账								
-组合 1	490,839,963.15	99.25%	-	-	815,125,655.12	99.54%	-	-
-组合 2	3,730,736.62	0.75%	-	-	3,773,833.87	0.46%	-	-
单项金额虽不重大但单独 计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
	494,570,699.77	100.00%	-	-	818,899,488.99	100.00%	-	-

(c) 组合 2 为采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款，具体分析如下：

	2013年6月30日				2012年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提 比例	金额	比例	金额	计提 比例
一年以内	2,235,446.46	59.92%	-	-	3,056,704.38	81.00%	-	-
一到两年	1,464,156.84	39.25%	-	-	697,129.49	18.47%	-	-
两到三年	31,133.32	0.83%	-	-	20,000.00	0.53%	-	-
	3,730,736.62	100.00%	-	-	3,773,833.87	100.00%	-	-

(d) 于 2013 年 6 月 30 日和 2012 年 12 月 31 日，其他应收款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的欠款。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

十二 公司财务报表附注(续)

(2) 其他应收款(续)

(e) 应收关联方的其他应收款中分析如下:

与本公司关系		2013年6月30日			2012年12月31日		
		占总额的 金额	坏账 比例	坏账 准备	占总额的 金额	坏账 比例	坏账 准备
梅观公司	本公司的子公司	271,024,102.13	54.80%	-	181,381,406.16	22.15%	-
机荷东段公司	本公司的子公司	212,207,564.67	42.91%	-	210,314,923.93	25.68%	-
外环公司	本公司的子公司	5,356,466.37	1.08%	-	4,392,561.13	0.54%	-
清连公司	本公司的子公司	581,814.68	0.12%	-	417,113,358.91	50.93%	-
		<u>489,169,947.85</u>	<u>98.91%</u>	<u>-</u>	<u>813,202,250.13</u>	<u>99.30%</u>	<u>-</u>

(f) 于2013年6月30日，其他应收款全部为人民币余额(2012年12月31日：相同)。

(3) 长期应收款

	2013年6月30日	2012年12月31日
应收清连公司借款	<u>1,256,645,090.43</u>	<u>818,333,335.01</u>

(4) 长期股权投资

	2013年6月30日	2012年12月31日
子公司-非上市公司(a)	4,919,507,484.02	4,972,495,784.60
合营企业-非上市公司(b)	177,905,118.38	174,639,254.25
联营企业-非上市公司(b)	1,417,504,493.24	1,448,933,932.74
其他股权投资-非上市公司(b)	30,170,000.00	30,170,000.00
	<u>6,545,087,095.64</u>	<u>6,626,238,971.59</u>
减：长期股权投资减值准备	-	-
	<u>6,545,087,095.64</u>	<u>6,626,238,971.59</u>

于2013年6月30日，本公司之长期股权投资无需计提减值准备(2012年12月31日：无)。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

十二 公司财务报表附注(续)

(4) 长期股权投资(续)

(a) 子公司

	本期末投资成本	2012年 12月31日	本期增加	本期投资收回	2013年 6月30日	本期宣告 发放的股利	持股比例	表决权比例	减值准备
机荷东段公司	1,034,995,298.29	1,082,946,738.33	-	(47,951,440.04)	1,034,995,298.29	67,271,965.72	100%	100%	-
梅观公司	636,217,882.46	641,254,743.00	-	(5,036,860.54)	636,217,882.46	64,871,475.92	100%	100%	-
高速广告公司	3,325,000.01	3,325,000.01	-	-	3,325,000.01	11,766,037.65	95%	95%	-
美华公司	831,769,303.26	831,769,303.26	-	-	831,769,303.26	-	100%	100%	-
清连公司	1,933,200,000.00	1,933,200,000.00	-	-	1,933,200,000.00	-	51.37%	51.37%	-
外环公司	100,000,000.00	100,000,000.00	-	-	100,000,000.00	-	100%	100%	-
高速投资公司	380,000,000.00	380,000,000.00	-	-	380,000,000.00	-	95%	95%	-
	<u>4,919,507,484.02</u>	<u>4,972,495,784.60</u>	<u>-</u>	<u>(52,988,300.58)</u>	<u>4,919,507,484.02</u>	<u>143,909,479.29</u>			<u>-</u>

本公司对上述子公司以成本法核算。

如附注五(24)(b)所述，本公司长期公司债券的本金及利息由中国建设银行股份有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保，本公司以持有梅观公司的100%权益提供反担保。

(b) 对合营企业、联营企业的投资及其他长期股权投资具体参见附注五(7)(a)、附注五(7)(b)和附注五(7)(c)。

深圳高速公路股份有限公司

财务报表附注

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

十二 公司财务报表附注(续)

(5) 营业收入和营业成本

	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期间	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期间
主营业务收入(a)	468,155,560.54	475,388,777.98
其他业务收入(b)	75,277,473.94	129,151,292.32
	<u>543,433,034.48</u>	<u>604,540,070.30</u>
主营业务成本(a)	183,299,611.59	161,467,753.68
其他业务成本(b)	(3,778,054.60)	46,509,497.21
	<u>179,521,556.99</u>	<u>207,977,250.89</u>

(a) 主营业务收入和主营业务成本

	2013年1月1日至 2013年6月30日止期间		2012年1月1日至 2012年6月30日止期间	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
通行费收入	<u>468,155,560.54</u>	<u>183,299,611.59</u>	<u>475,388,777.98</u>	<u>161,467,753.68</u>

本公司的通行费收入均来源于深圳地区。

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	2013年1月1日至 2013年6月30日止期间		2012年1月1日至 2012年6月30日止期间	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
委托管理服务	71,513,315.35	(4,618,472.89)	118,628,470.32	45,421,826.16
其他收入	3,764,158.59	840,418.29	10,522,822.00	1,087,671.05
	<u>75,277,473.94</u>	<u>(3,778,054.60)</u>	<u>129,151,292.32</u>	<u>46,509,497.21</u>

(6) 投资收益

	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期间	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期间
成本法核算的长期股权投资收益	143,909,479.29	184,480,586.34
权益法核算的长期股权投资收益	89,318,063.02	68,448,560.65
	<u>233,227,542.31</u>	<u>252,929,146.99</u>

深圳高速公路股份有限公司

财务报表补充资料

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

补充资料

- 一 非经常性损益明细表
- 二 净资产收益率和每股收益明细表
- 三 本集团主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

深圳高速公路股份有限公司

财务报表补充资料

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

一 非经常性损益明细表

	2013年上半年	2012年上半年	注释
受托经营管理利润	8,495,100.00	8,495,100.00	本期受托经营管理龙大公司的委托管理利润。
特许权授予方提供的差价补偿摊销额	7,353,576.16	6,313,343.57	本期按车流量法确认收到的特许权授予方提供给本公司建设盐坝、盐排等的差价补偿摊销额。在会计处理上表现为冲减特许经营权无形资产摊销。
营业外收支-净额	<u>(139,618.07)</u>	<u>(1,342.42)</u>	营业外收入和支出净额
	<u>15,709,058.09</u>	<u>14,807,101.15</u>	
所得税影响额	(2,814,790.30)	(2,754,215.47)	非经常性损益项目对本期所得税的影响。
少数股东损益影响额(税后)	<u>12,557.62</u>	<u>(46,814.84)</u>	
	<u>12,906,825.41</u>	<u>12,006,070.84</u>	

非经常性损益明细表编制基础

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

二 净资产收益率和每股收益明细表

	加权平均净资产收益率		每股收益			
			基本每股收益		稀释每股收益	
	2013年 上半年	2012年 上半年	2013年 上半年	2012年 上半年	2013年 上半年	2012年 上半年
归属于公司普通股股东的净利润	3.98%	4.48%	0.177	0.192	0.177	0.192
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.85%	4.35%	0.171	0.187	0.171	0.187

深圳高速公路股份有限公司

财务报表补充资料

2013年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币)

三 本集团主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

两期会计报表数据变动幅度超过30%(含30%)的重要项目分析如下：

		2013年6月30日	2012年12月31日	增/(减)(%)
预付款项	1	6,188,405.85	320,335,136.60	(98.07)
其他应收款	2	117,155,605.60	37,496,747.37	212.44
存货	3	323,117,377.08	2,980,022.26	10,742.78
在建工程	4	5,308,101.00	16,357,384.44	(67.55)
短期借款	5	200,000,000.00	1,000,000.00	19,900.00
应付账款	6	447,287,175.81	661,807,999.88	(32.41)
应付职工薪酬	7	31,746,988.88	82,952,114.94	(61.73)
应付利息	8	170,984,595.22	102,406,437.69	66.97
应付股利	9	87,457,524.55	-	不适用
其他流动负债	10	1,324,332.00	-	不适用
		2013年1月1日至 2013年6月30日 止期间	2012年1月1日至 2012年6月30日 止期间	增/(减)(%)
投资收益	11	89,318,063.02	68,448,560.65	30.49
其他综合收益	12	2,191,738.55	(2,366,016.78)	不适用
投资活动现金流量净额	13	(352,875,838.09)	(257,613,153.82)	36.98

1. 报告期贵深公司将预付的贵州省龙里县约883亩土地使用权支出约3.2亿元转入存货核算。
2. 报告期为龙里BT项目及一级土地开发建设代垫款增加。
3. 报告期贵深公司将预付的贵州省龙里县约883亩土地使用权支出约3.2亿元转入存货核算。
4. 报告期武黄高速公路中央隔离带改造工程完工，转入固定资产。
5. 报告期借入银行短期借款增加。
6. 报告期清连公司支付部分工程款和质保金。
7. 报告期支付了2012年度员工奖金。
8. 报告期计提了债券利息1.06亿元，于每年下半年支付。
9. 报告期宣告但尚未支付H股股东2012年度股利，截至本财务报告批准报出日已经完成支付。
10. 报告期确认与存货项目相关的政府补助。
11. 报告期应占阳茂公司、清龙公司及南京三桥公司等联营企业和合营企业投资收益增加。
12. 报告期货币利率掉期合约之公允价值变动。
13. 报告期广告公司和梅观改扩建项目的资本开支增加。