

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



Shenzhen International Holdings Limited

深圳國際控股有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：00152)

(債券代號：05042)

海外監管公告

隨附之文件乃深圳國際控股有限公司（「本公司」）的附屬公司深圳高速公路股份有限公司所發佈的《2021年半年度業績初步公告》。

香港，二零二一年八月二十五日

於本公告日期，本公司董事會的成員包括執行董事李海濤先生、王沛航先生及戴敬明先生；非執行董事胡偉先生及周治偉先生；以及獨立非執行董事鄭大昭教授、潘朝金先生及陳敬忠先生。

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



深圳高速公路股份有限公司
SHENZHEN EXPRESSWAY COMPANY LIMITED
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代號：00548)

2021 年半年度業績初步公告

一、重要提示

1.1 重要提示

本公司 2021 年半年度業績初步公告摘自本公司 2021 年半年度報告全文，投資者欲了解詳細內容，應當仔細閱讀將刊載於上交所網站 <http://www.sse.com.cn> 及聯交所網站 <http://www.hkexnews.com.hk> 的半年度報告全文。

本公司 2021 年半年度財務報表按照中國企業會計準則編制，並同時遵循香港公司條例以及上市規則的披露要求。

除特別說明外，本公告中之金額幣種為人民幣。

1.2 公司簡介

股票種類	A 股	H 股
股票簡稱	深高速	深圳高速
股票代碼	600548	00548
股票上市交易所	上交所	聯交所
聯繫人和聯繫方式	董事會秘書	證券事務代表
姓名	龔濤濤	龔欣、肖蔚
電話	(86) 755-8285 3330	(86) 755-8285 3338
傳真	(86) 755-8285 3400	
電子信箱	secretary@sz-expressway.com	

二、 中期利潤分配方案

董事會建議不派發 2021 中期股息(2020 中期：無)，也不進行資本公積金轉增股本。

三、 主要財務數據和股東情況

3.1 主要財務數據

報告期內，集團實現營業收入 4,211,138 千元，同比增長 142.50%，主要為上年同期受疫情期間高速公路免費政策影響，本期集團可比附屬收費公路路費收入同比增長 119.81%；此外，貴龍開發項目、環保業務及新開通運營的外環高速一期對集團收入增長亦有所貢獻。

2021 年上半年，集團實現歸屬於上市公司股東的淨利潤（「淨利潤」）1,219,331 千元（2020 年中期（經重列）：52,679 千元），同比增長 2,214.65%，主要為上年同期受疫情期間高速公路免費政策影響，集團經營和投資的收費公路路費收入減少所致。

單位：人民幣元

	2021 年 6 月 30 日 (未經審計)	2020 年 12 月 31 日 (經審計)		增減 (%)
		調整後	調整前	
總資產	57,329,026,624.77	55,144,962,042.63	55,144,962,042.63	3.96
歸屬於上市公司股東的股東權益	23,241,957,173.15	23,042,941,782.92	23,042,941,782.92	0.86

	2021 中期 (未經審計)	2020 中期 (未經審計)		增減 (%)
		調整後	調整前	
營業收入	4,211,137,979.84	1,736,562,664.28	1,686,872,482.94	142.50
歸屬於上市公司股東的淨利潤/虧損(虧損以「-」號填列)	1,219,331,455.86	52,678,854.97	43,922,935.74	2,214.65
歸屬於上市公司股東的淨利潤 — 扣除非經常性損益/虧損(虧損以「-」號填列)	1,188,909,972.81	-11,753,811.56	-11,753,811.56	不適用
經營活動產生的現金流量淨額	1,733,606,302.66	-15,013,487.59	-157,417,600.95	不適用
加權平均淨資產收益率(%)	5.79	0.29	0.24	增加5.50 個百分點
基本每股收益(元/股) / 虧損(虧損以「-」號填列)	0.517	0.024	0.020	2,054.17
稀釋每股收益(元/股) / 虧損(虧損以「-」號填列)	0.517	0.024	0.020	2,054.17

1· 龍大公司於 2020 年 11 月末按同一控制下企業合併納入集團合併範圍，根據企業會計準則的相關要求，本公司對上年同期的合併財務報表數據進行了追溯調整。

2· 本公司於 2020 年 12 月開展了 40 億元永續債融資，計入其他權益工具。按相關規定，在計算上述每股收益和加權平均淨資產收益率時已扣除永續債的影響。

3.2 股東總數及股東持股情況

截至報告期末，根據本公司境內及香港股份過戶登記處所提供的股東名冊，本公司股東總數、前 10 名股東持股情況如下：

單位：股

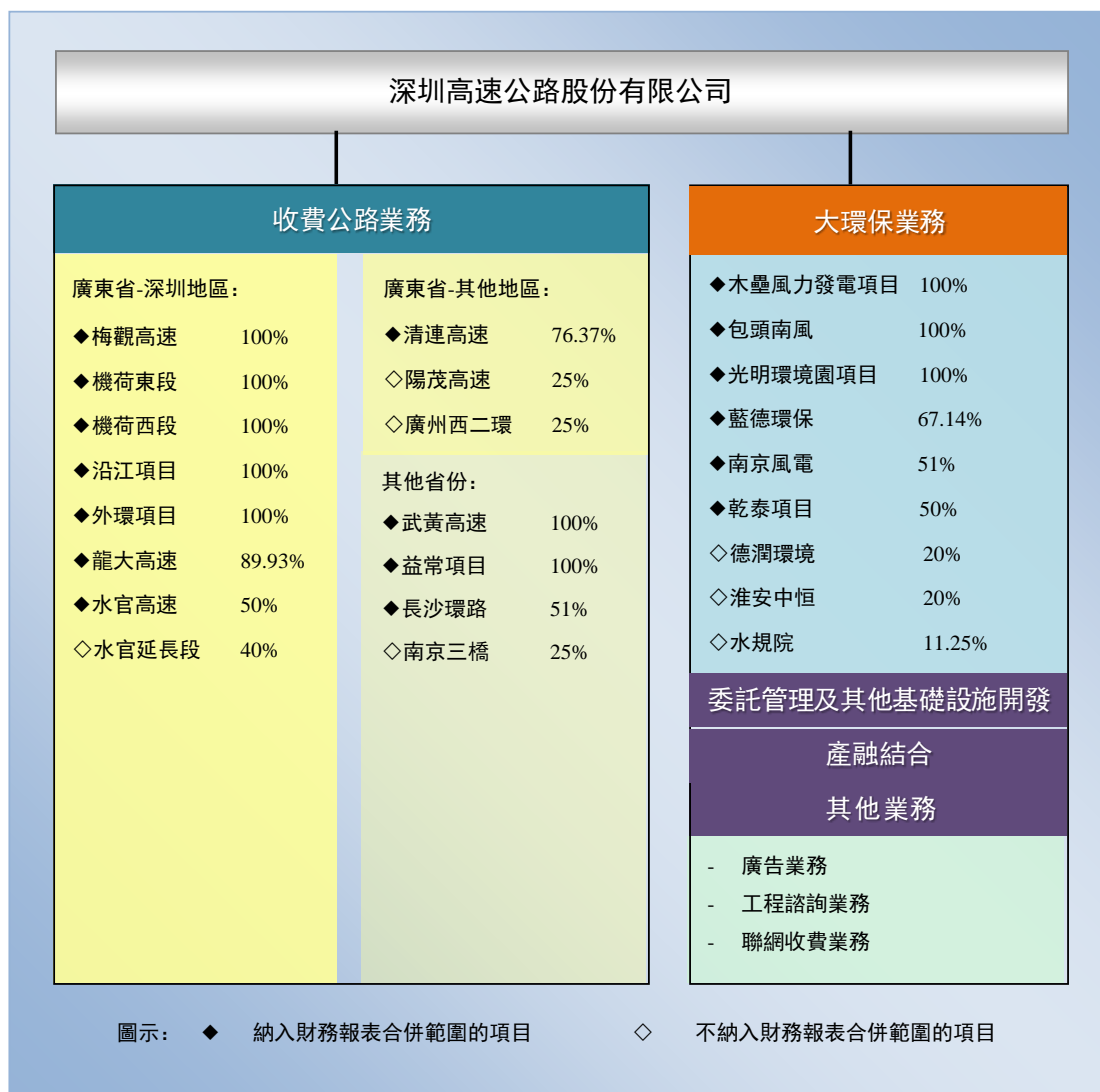
截至報告期末股東總數	18,587 戶，其中 A 股股東 18,348 戶，H 股股東 239 戶。				
截至報告期末前 10 名股東持股情況					
股東名稱	股東性質	持股比例	持股總數	持有有限售條件股份數量	質押或凍結的股份數量
HKSCC NOMINEES LIMITED ^註	境外法人	33.46%	729,704,042	—	未知
新通產實業開發(深圳)有限公司	國有法人	30.03%	654,780,000	—	無
深圳市深廣惠公路開發有限公司	國有法人	18.87%	411,459,887	—	無
招商局公路網絡科技控股股份有限公司	國有法人	4.18%	91,092,743	—	無
廣東省路橋建設發展有限公司	國有法人	2.84%	61,948,790	—	無
招商銀行股份有限公司－上證紅利交易型開放式指數證券投資基金	境內非國有法人	1.67%	36,423,660	—	未知
香港中央結算有限公司	境內非國有法人	0.53%	11,529,040	—	未知
AU SIU KWOK	境外自然人	0.50%	11,000,000	—	未知
莫景獻	境內自然人	0.48%	10,574,590	—	未知
張萍英	境內自然人	0.35%	7,709,665	—	未知
上述股東關聯關係或一致行動的說明	新通產公司和深廣惠公司為同受深圳國際控制的關聯人。 除上述關聯關係以外，上表中國有股東之間不存在關聯關係，本公司未知上述其他股東之間、上述國有股東與其他股東之間是否存在關聯關係。				
註：HKSCC NOMINEES LIMITED(香港中央結算(代理人)有限公司)持有的 H 股乃代表多個客戶所持有。					

四、 管理層討論與分析

為實現轉型升級的戰略目標，集團在提升並整固收費公路主業的同時，謹慎尋求與大環保行業龍頭、品牌企業的合作機會，高起點進入環保、清潔能源業務領域，目前已形成以收費公路和大環保業務為主的雙主業格局。近年來，集團以市場化、專業化、產業化為導向，持續對內部的組織架構和職能進行調整和整合，已逐步搭建起城市基礎設施、環保、運營、建設、新能源業務平台，包括以拓展基礎設施建設市場及聯動土地綜合開發業務為主的投資公司；以輸出公路運營、養護管理服務及智能交通業務為主的運營發展公司；以拓展固廢資源化管理等環保產業相關業務為主的環境公司；以輸出工程建設管理服務為主的建設發展公司；以立足於深汕特別合作區，為合作區提供大型基礎建設管理服務及進行園區內項目投資業務的基建環保公司；以及以拓展風電等新能源業務為主的新能源公司；2020年內集團還設立了產業金融管理部，作為集團產融結合業務的統籌管理平台。集團將通過上述業務平台，充分發揮自身在基礎設施投融資、建設、運營及集成管理方面的競爭優勢，積極向雙主業產業鏈上、下游延伸，發展運營維護、智能交通/環保系統、工程諮詢、城市綜合服務、產業金融等服務型業務，努力拓展集團經營發展空間。

4.1 業務回顧

現階段，本集團的收入和盈利主要來源於收費公路的經營和投資，環保及新能源業務盈利貢獻正在逐步顯現。此外，本集團還為政府和其他企業提供優質的建造管理和公路營運管理服務，並憑藉相關管理經驗和資源，依託主業開展項目開發與管理，以及金融、工程諮詢、聯網收費等業務。截至本公告日，本集團的主要業務列示如下：



報告期內，集團切實做好收費公路、固廢資源化管理和清潔能源主營業務工作，同時穩步推進委託管理、基礎設施開發、金融服務等相關業務。報告期集團實現營業收入約 42.11 億元，同比上升 142.50%。其中，實現路費收入約 27.82 億元、清潔能源及固廢資源化管理等環保業務收入約 6.47 億元、其他收入約 7.82 億元，分別佔集團總收入的 66.06%、15.37%和 18.57%。

(一) 經營環境分析

(1) 經濟環境

2021 年上半年，全球新冠疫情形勢依然嚴峻複雜，防控疫情、重啟經濟、恢復發展仍為世界各國的主基調。面對複雜多變的國內外環境，中國政府持續鞏固疫情防控和經濟社會發展成果，上半年，中國實現國內生產總值 532,167 億元，同比增長 12.7%，兩年平均增長 5.3%，中國經濟持續穩定恢復，運行質量繼續提升。從經濟結構上看，工業生產穩定增長，2021 年 1 至 6 月份，規模以上工業增加值同

比增長 15.9%，工業產能利用率為 77.9%，為近年來較高水平；能源生產穩中有增，電力生產高位增長，其中，清潔能源發電量持續增長，風電增長 26.6%；上半年實現外貿進出口總值 18.07 萬億元，同比增長 27.1%。國內生產形勢不斷向好，發展動力持續激發，在一定程度上促進了清潔能源的需求增長，以及公路運輸及物流整體需求的穩定增長。以上數據來源：政府統計信息網站

(2) 政策環境

◆ **收費公路行業：**為提高高速公路網通行效率，促進物流降本增效，2021 年 6 月交通運輸部、國家發改委及財政部聯合下發了《全面推廣高速公路差異化收費實施方案》（「《方案》」），《方案》要求各地政府應在 2021 年 6 月底前科學制定差異化收費方案，在 2021 年 9 月底前全面推廣高速公路差異化收費政策，即通過實施分路段、分車型、分時段、分出入口、分方向、分支付方式差異化收費，利用價格杠杆充分發揮調流、降費、提效的功能。《方案》指出，各地制定政策時，要以現行收費標準為基礎，差異化下浮；以現有政府定價為收費標準上限，賦予高速公路經營管理單位一定的定價自主權，且應在不削弱高速公路償債能力的基礎上，探索實施適合本地特點的差異化收費模式和配套政策措施。

高速公路經營企業於 2020 年 1 月 1 日起，按照交通運輸部的統一要求實施新的車型分類收費標準以及通過 ETC 系統實施高速公路分段計費，實際上已經按車型（類）及支付方式實施差異化收費，差異化收費政策對路費收入的影響已得到部分體現。本次《方案》的政策實施可能將進一步導致部分路段單車繳費金額有所下降，但同時可提升整體路網車流量及通行效率。總體而言，差異化收費有利於調節路網車流量均衡，提升路網整體通行效率和服務水平，預計對路費收入的總體影響有限。

◆ **固廢資源化及清潔能源行業：**為應對全球氣候變化帶來的挑戰，我國提出二氧化碳排放力爭 2030 年前達到峰值，2060 年前實現碳中和的（「雙碳」）戰略目標，2021 年的政府工作報告將「扎實做好碳達峰、碳中和各項工作」列為年度重點工作之一。雙碳戰略將催生新能源和生態環保行業的新局面。

國家能源局於 2021 年 5 月發佈了《關於 2021 年風電、光伏發電開發建設有關事項的通知》，明確 2021 年風光發電量佔全社會用電量比重達到 11% 左右，確保 2025 年非化石能源消費佔一次能源消費比重達到 20% 左右，並建立長效機制保障可再生能源的長期發展。國家電網於 2021 年 3 月發佈的碳達峰碳中和行動方案中表示，將提高清潔能源接納能力，加大跨區輸送清潔能源力度，提升已建輸電通

道的利用效率。2021年7月，全國碳排放權交易市場在上海環境能源交易所正式開市，有利於發揮碳市場節能減排、促進新能源等可持續發展的功能。在國家推動雙碳戰略的時代背景下，清潔能源產業將迎來新的發展階段。

國家發改委於2021年7月發佈《「十四五」循環經濟發展規劃》，提出：到2025年，循環型生產方式全面推行，綠色設計和清潔生產普遍推廣，資源綜合利用能力顯著提升，資源循環型產業體系基本建立；到2025年，主要資源產出率比2020年提高約20%，單位GDP能源消耗、用水量比2020年分別降低13.5%。「十四五」期間生態環境保護步入減污降碳協同治理新階段，有機廢棄物資源化處理將成為構建生態文明體系、促進社會發展全面綠色轉型的重要抓手，生態環境產業將迎來新一輪重要窗口期。

(二) 經營環境分析

◆ 提升集團管理質效，建立內部授權機制

近年來，隨著拓展力度加大及併購項目的不斷落地，集團各業務板塊的二三級企業不斷增加，總部管理半徑不斷延伸，決策程序及鏈條也更趨複雜漫長。防範管控風險，使集團管理質效與集團化發展的管理需求相匹配，是集團正在積極解決的管理課題。報告期內，集團一方面加強對併購企業的內部管理提升和資源整合，從制度建設、經營管理、技術研發等各方面進行協同管控，建立健全以風險管理為導向、合規管理監督為重點，嚴格、規範、有效的內控體系，經過有效整合，併購後的包頭南風、南京風電和藍德環保等內部管理明顯改善；另一方面，集團進行各業務板塊的授權機制研究，以藍德環保為試點，全面梳理授權管理流程，合理界定權限，抓住各環節的核心部分進行控制，減少審批環節，達到提高決策效率的目的。下一步，集團將綜合考慮不同業務的商業模式、市場化程度、風險程度、資本市場關注程度等因素，建立主要管理事項的工作指引等體系文件，在規範所併購項目的經營與管理的基礎上，建立健全權責對等的授權機制，從而有效提升各級管理人員，尤其是一線項目公司管理人員的主觀能動性，促進控股子公司提升經營活力及與集團整體規範發展的融合。

◆ 創新技術應用，以科技賦能企業經營

近年來，集團以創新技術促經營發展，積極開展創新技術研究工作，依託本集團的基礎設施資源優勢和運營管理經驗，結合專業研究機構及技術團隊的大數據、人工智能、互聯網技術優勢，大力推進創新技術在傳統高速公路建設和運營中的實施和落地，不斷加強智慧交通、智慧環保信息化建設。

報告期內，集團依託外環高速機電系統建設，搭建基於大數據的路網綜合管理和外環高速交通綜合監測管理平台，實現對高速公路路網運行狀態、車輛實時運行、交通事件和交通環境的動態化、一體化監測和預測，利用 BIM、傾斜攝影等技術建立公路基礎設施數字模型並結合基於 BIM 養護系統實現外環高速資產智慧化運營管理；以機荷高速改擴建工程為載體，開展智慧高速課題研究和智慧機荷高速方案設計工作。此外，集團正在積極推進路網監測與指揮調度系統平台建設工作，該系統上線並全面納入業務流程後，將會成為公司收費公路業務板塊的主要信息化應用平台，為公司運營管理數字化轉型提供基礎條件，預計將於 2021 年底前完成系統初步驗收。報告期內，集團還持續進行無人機應用項目、自由流模式下的收費稽查管理系統、5G 多功能杆建設等項目研究。

(三) 收費公路業務

1、業務表現及分析

2021 年春運期間，為防控疫情出現反復，國家提倡就地過年，並要求返鄉人員實施嚴格的防控措施，使得該期間出行車輛減少，通行費收入少於正常年份；2021 年 5 至 6 月間，廣東省內廣州、深圳、佛山、東莞等地陸續出現疫情，在此期間政府對人員出行及物流運輸實施了嚴格的防控措施，這對廣東省內部分收費公路項目的營運表現產生一定負面影響。但總體而言，隨著國內宏觀經濟復蘇並進入平穩，報告期內本集團經營和投資的收費公路營運表現已基本恢復正常，因去年同期基數較低，各收費公路項目車流量及路費收入同比均錄得較大幅度增長。此外，收費公路項目的營運表現，還受到周邊競爭性或協同性路網變化、項目自身以及相連或平行道路的建設或維修、城市交通組織方案實施等因素的正面或負面的影響。報告期內各收費公路項目的營運數據具體如下：

收費公路	日均混合車流量（千輛次） ⁽¹⁾	日均路費收入（人民幣千元）
廣東省- 深圳地區：		
梅觀高速	150	441
機荷東段	319	1,946
機荷西段	210	1,477
沿江高速 ⁽²⁾	158	1,514
外環項目 ⁽³⁾	213	2,310
龍大高速 ⁽³⁾	108	387
水官高速	263	1,724
水官延長段	72	241
廣東省- 其他地區：		
清連高速	52	2,491

收費公路	日均混合車流量（千輛次） ⁽¹⁾	日均路費收入（人民幣千元）
陽茂高速	42	1,272
廣州西二環	88	1,337
中國其他省份：		
武黃高速	68	1,148
益常項目	60	1,225
長沙環路	71	708
南京三橋	31	1,370

注：

- (1) 日均混合車流量數據不包含在實施节假日免費方案期間通行的免費車流量。
- (2) 根據深圳交通局與沿江公司簽訂的沿江項目實施貨車運輸收費調整協議，自 2018 年 3 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日期間，通行於沿江高速的所有類型的貨車將按正常收費標準的 50% 收取通行費，深圳交通局為此給予沿江公司人民幣 3.02 億元的補償。調整協議到期後，深圳交通局與本公司、沿江公司簽訂了貨運補償協議，約定自 2021 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，通行於沿江高速的貨車按收費標準的 50% 收取通行費，本公司和沿江公司因此免收的通行費由政府於次年 3 月一次性支付。
- (3) 外環一期於 2020 年 12 月 29 日通車運營；龍大高速於 2020 年 11 月 26 日納入合併報表範圍。

(1) 廣東省-深圳地區

報告期內，受益於大型生產企業北遷、沿線生產基地增多，以及常虎高速和從莞高速東莞段（含清溪支線）實施貨車優惠政策促進了車流增長等正面因素影響，梅觀高速貨車車流量保持良好增長；機荷高速作為橫跨深圳東西方向的重要貨運交通動脈，營運表現穩定；沿江高速繼續執行貨車通行費 50% 優惠政策，且受益於深圳大力推進前海及西部港區經濟開發與建設，以及東濱隧道沙河西側接線西行段開通帶來的路網協同效應等正面因素影響，車流量保持良好增長。

外環一期總里程約 50.74 公里，已於 2020 年 12 月底正式通車，它是深圳市「十橫十三縱」路網的又一重要幹道，是全國首條以多功能智能杆為載體，實現 5G 網路全覆蓋的高速公路，報告期內營運表現良好，實現日均路費收入 231 萬元。此外，外環一期開通對梅觀高速和沿江高速車流量產生誘增效應，但對機荷高速全線車流量產生一定分流影響。

(2) 廣東省-其他地區

清連高速為華南地區至中原腹地的南北交通大動脈，加上周邊汕湛高速清雲段等路網的不斷完善，報告期內的營運表現穩定。

報告期內，陽茂高速營運表現受到正面和負面影響，自身的改擴建工程、疫情封控以及汕湛高速等相鄰路網開通對其產生一定負面影響，但廣東開陽高速（開平—陽江）於 2020 年底全線開通，對其流量產生一定促進作用；周邊路網完善持續促

進廣州西二環短途車流量的上升，而廣佛肇高速主線於 2021 年 4 月下旬貫通後，對廣州西二環總體車流量產生輕微分流影響。

(3) 其他省份

報告期內，受益於周邊區域經濟活動的快速恢復及增長，武黃高速營運表現良好；長益北線高速於 2020 年 8 月底正式通車，長益常高鐵建設進入施工階段，分別拉動益常高速總體車流量和貨車車流量的增長；受益於周邊經濟商圈的復蘇及長益北線高速等周邊路網開通的持續正面影響，長沙環路營運表現增長良好；南京五橋自 2020 年 12 月下旬開通，對南京三橋產生一定分流影響，江蘇省對貨車實施差異化收費，單車通行費下降但貨車車流量增長明顯，在上述因素的綜合影響下，南京三橋總體表現正常。

2、業務發展

外環項目是本集團按照 PPP 模式投資的收費公路，按照現階段的政府規劃，外環項目將分三期建成，全線自西向東途經深圳寶安區至大鵬新區等六個區域，全長約 77 公里。其中，外環一期總里程約 50.74 公里，已通車營運；二期總里程約 9.35 公里，正在建設中，計劃於今年年底完工；規劃中的外環三期總里程約 16.86 公里。外環項目是迄今深圳高速公路網規劃中最長的高速公路，建成後將與深圳區域的 10 條高速公路和 8 條一級公路互聯互通。上半年，集團加大資源配置，積極推進外環二期的工程建設，正在全面開展路基、橋樑及路面等工程，外環二期起點（惠鹽高速）至深汕高速以北的路段已實現貫通。此外，經董事會批准，本公司正積極開展外環三期先行段工程勘察設計及其他專項項目的前期工作。

沿江二期工程於 2015 年 12 月開工建設，主要包括國際會展中心互通立交、深中通道深圳側接線和沙井互通立交，以及相關剩餘工程，其中國際會展中心互通立交已於 2019 年完工通車。因配合深中通道東人工島建設要求，2020 年內沿江二期工程設計及建設方案有所調整。截至報告期末，根據調整後的建設方案，沿江二期項目累計完成工程進度約 52.6%，土地徵收和拆遷工作已全部完成，完成約 67% 的路基工程、65% 的橋樑工程和約 10% 的路面工程。

為配合政府的高速公路建設整體工作計劃與安排，提高道路安全質量及通行環境，董事會已於 2018 年 1 月批准本集團開展機荷高速改擴建項目初步設計等前期工作，並於 2020 年進一步批准公司開展機荷高速公路改擴建項目先行段及高壓電力改遷等相關工作。經過本公司與政府各級管理部門的多輪溝通和協調，機荷高速改擴建項目已於 2020 年底獲得廣東省發改委的核准批復。報告期內，該項目的初步設計方案及概算編制已取得交

通運輸部批復，公司正在積極開展各項招標等相關工作。機荷高速改擴建項目的投融資模式正在磋商之中，公司將在模式確定後及時履行審批程式，爭取於 2021 年底具備開工條件。

根據深圳市政府對深汕第二高速（深圳－汕尾）的規劃和安排，經董事會批准，本公司已開展深汕第二高速勘察設計等前期工作。報告期內，本公司正在就項目工可方案、用地預審等專項工作積極與相關政府部門進行溝通報審。深汕第二高速建成後將可與外環高速等多條幹線實現互聯互通，構建深圳市至深汕特別合作區之間快速通道，對促進深圳、惠州、汕尾等地經濟的合作與發展具有重要意義。

本公司持有陽茂公司 25% 股權，陽茂高速的改擴建工作已於 2018 年中啟動，計劃於 2022 年完工。截至報告期末，陽茂高速改擴建工程的路基、軟基處理、涵洞工程、橋樑基礎及橋樑下構工程已全部完成，已完成約 93% 橋樑上構工程，約 84% 的路面工程。

2021 年 7 月 22 日，董事會批准本公司、美華公司簽訂相關協議。根據相關協議，美華公司採用非公開協議方式以約 24.5 億港元（折合人民幣約 20.62 億元）的價格受讓深投控國際所持有深投控基建 100% 股權，代償深投控基建債務約 78.9 億港元（折合人民幣約 66.40 億元），並承擔本次交易的稅費以及承擔差額補足義務，預計收購深投控基建的總成本不會超過 104.79 億港元（折合人民幣約 88.19 億元）（「本次交易」）。美華公司完成對深投控基建的收購後，本公司將間接持有灣區發展（聯交所上市公司，股份代碼 00737）約 71.83% 股份。灣區發展旗下擁有位於粵港澳大灣區的核心區域的廣深高速和西線高速等優質路產權益，通過本次交易，本公司可以進一步鞏固本公司於公路投資、管理及營運方面的核心優勢，提高區域市場份額、未來盈利能力和現金流量，還可推動廣深高速改擴建與土地開發利用相結合的沿線土地開發方案，釋放沿線土地開發價值，實現可持續的長遠發展，符合本公司的發展戰略和整體利益。本次交易尚需獲得本公司及深圳國際股東大會批准以及深圳投控的核准方可作實。有關詳情請參閱本公司日期為 2021 年 7 月 22 日、8 月 10 的公告。

此外，經執行董事會批准，本公司全資子公司建設公司與中交二公局於 2020 年 11 月共同合資設立了深圳高速瀝青科技發展有限公司。瀝青科技公司註冊資本為 3,000 萬元，其中建設公司佔 55% 股權，中交二公局佔 45% 股權。綠色瀝青混凝土符合國家建築工業化、新型工業化、綠色公路、節能減排等產業政策對建築原料的要求，構造綠色瀝青混凝土生產研發基地，可滿足外環高速和機荷高速改擴建項目的綠色瀝青混合料需求，並可與本集團的收費公路業務產生協同，有利於加強本集團主業的核心優勢。

(四) 大環保業務

本集團在整固與提升收費公路主業的同時，積極探索以固廢資源化管理、清潔能源等為主要內容的大環保產業方向的投資前景與機會，為集團長遠發展開拓更廣闊的空間。本集團已設立了環境公司和新能源公司作為拓展大環保產業相關業務的市場化平台。

1、固廢資源化管理

受國家環保政策支持，有機垃圾處理行業發展空間較大，本集團將有機垃圾處理作為集團大環保產業下著重發展的細分行業，積極打造成為具有行業領先技術水平及規模優勢的細分龍頭，並積極探索其它固廢資源化管理領域的投資前景與機會。

本公司持藍德環保約 67.14% 股份，藍德環保是目前國內重要的有機垃圾綜合處理和建設運營的企業，主要從事為客戶提供餐廚垃圾、垃圾滲濾液等市政有機垃圾處理的系統性綜合解決方案服務。藍德環保目前擁有有機垃圾處理 BOT/PPP 項目共 18 個，分佈在全國 10 個省區 14 個地市，大多位於經濟發展較好的城市，廚餘垃圾設計處理量超過 4,000 噸/天。報告期內，集團積極推動藍德環保在手項目的建設和運營，貴陽及南寧餐廚垃圾處理改擴建項目正在有序進行，預計 2021 年內將可竣工；目前 5 個項目進入商業運營，3 個項目進入試運營，5 個項目工程進入調試階段。此外，集團還對藍德環保組織架構及附屬公司結構進行調整、整合及清理，提升其內部管理能力和決策效率。經過近一年的發展，藍德環保廚餘垃圾處理能力相比上年有所增強，報告期內垃圾處理運營業務收入同比取得較大幅度增長，EPC 建造業務及其他業務亦同步取得增長，同時，其裝備製造市場開拓也取得一定成效。

2021 年 2 月，本公司已通過公開招標方式正式簽約光明環境園項目。光明環境園項目位於深圳市光明區，將建成為一座具備處理廚餘垃圾 1,000 噸/天，及具備處理大件（廢舊傢俱）垃圾 100 噸/天、綠化垃圾 100 噸/天的大規模處理廠，該項目採用 BOT 模式實施，由中標社會資本在光明區成立項目公司，負責項目的投融資、設計、建設、改造、運營維護以及移交等工作，特許經營期擬定為 10 年，經考核合格及區政府批准後，特許經營權可延期 5 年。有關詳情請參閱本公司日期為 2021 年 2 月 8 日的公告。報告期內，集團以打造「高品質示範項目、高質量精品工程」為目標，對光明環境園深入研究和論證，已完成項目方案的初步設計，並積極開展相關專項工作報審、招標等前期工作。

本集團於 2020 年底完成了乾泰公司 50% 權益的控股收購。乾泰公司擁有報廢新能源汽車拆解資質，主要經營退役動力電池綜合利用業務和汽車拆解業務，且為深圳市唯一一家獲得《新能源汽車廢舊動力蓄電池綜合利用行業規範條件》白名單資質企業。報告期

內，乾泰公司採取與行業資源團隊進行合作的商業模式以切入產業鏈市場。已回收報廢車輛近 1,500 台，報廢車拆解業務基本實現正常運轉，目前正在積極推進傳統車拆解資質重審工作，以期與行業內大型企業開展合作開拓市場；同時，乾泰公司將充分借助白名單資質優勢，通過開展多種合作模式，進一步開拓退役動力電池上下游市場。

報告期內，本集團還積極開展工業危廢、工業廢水處理等工業環保領域的調研和投資項目的考察與洽談，擬結合區域性拓展戰略，在參與城市綜合開發建設中，擇機切入到市政環衛一體化、工業固廢處理等實體項目的建設與運營。

2、清潔能源

清潔能源是大環保產業中新興領域，隨著國家「碳達峰」、「碳中和」目標任務的推進，國家已推出一系列促進清潔能源行業發展相關產業政策及發展規劃，風電、光伏發電行業將迎來長期穩定健康發展的新階段，集團將把握機遇打造特色的「一體化」清潔能源體系和中國「碳達峰」、「碳中和」的深圳力量。

報告期內，新能源公司積極開展新能源產業鏈項目的考察調研，加大對優質風電項目的投資併購力度。經執行董事會批准，新能源公司全資子公司廣東新能源通過受讓及增資方式合計投資不超過 3,218.4 萬元收購淮安中恒 99.4MW 風電項目 20% 股權，另 80% 股權由國電投福建公司收購，通過本項目，廣東新能源與國電投福建公司邁出了戰略合作的第一步，南京風電風機將進入國電投合格供應商序列，且將作為淮安中恒項目質保期內的實際運維管理方，為南京風電業務拓展奠定良好基礎，相關股權轉讓已於 2021 年 7 月完成。此外，執行董事會還批准新能源公司在達成一定先決條件後，投資不超過 1 億元建設雲南宣威市風電產業基地項目，新能源公司擬藉此項目把握雲南新能源發展戰略機遇，打開西南市場，同時促進產業鏈發展、節約運輸成本。報告期內，新能源公司還積極研究探索「源網荷儲一體化」清潔能源模式。

報告期內，南京風電建立健全內部成本管控及資金管理機制，積極進行在手項目的風機訂單交付及調試，已順利實現該等項目的全容量併網發電，於上半年累計收到約 1.6 億元的銷售回款；同時，積極加大市場開發力度，依託新能源公司推動一體化清潔能源的協作優勢獲得訂單，報告期內，南京風電已陸續簽署近 100MW 風電項目訂單；此外，執行董事會已批准南京風電投資不超過 25,255 萬元建設江西樟樹閣皂山 30MW 風電場項目，以進一步促進其經營業務發展。為應對風電平價時代的到來，南京風電加大技術研發力度、工藝革新及採購開發力度，力求降低製造成本，同時加強後運維服務的品質提升和市場開拓，多措並舉為未來的業務發展提前做好準備。

報告期內，包頭南風持續提高風場運行管理能力，完成上網電量 382,436 兆瓦時，較上年同期增長 19.06%。此外，經董事會批准，報告期內，廣東新能源通過股權受讓及增資方式合計投資約 10.15 億元先後完成了新疆木壘三個風力發電項目（乾智、乾慧及乾新）100% 股權，有關詳情請參閱本公司日期分別為 2021 年 1 月 25 日和 3 月 26 日公告的相關內容。木壘風力發電項目位於新疆維吾爾自治區昌吉回族自治州，共擁有 166 台風電發電機組，實際裝機容量合計為 299 兆瓦。其中，乾智和乾慧項目裝機容量合計為 249.5 兆瓦，已於 2020 年底建成併網發電，經營期至 2040 年 12 月，上網電價為 0.49 元/千瓦時；乾新項目裝機容量為 49.5 兆瓦，已於 2015 年 11 月建成併網，經營期至 2036 年 4 月，上網電價為 0.51 元/千瓦時。木壘風力發電項目納入本集團合併範圍後，報告期內合計完成上網電量 339,412 兆瓦時。木壘風力發電項目風資源豐富，具有較高的風電開發價值，並且屬於淮東—皖南特高壓配套項目，電力消納具有一定保障。

3、水環境治理及其他

2017 年，本集團全資子公司環境公司完成了德潤環境 20% 股權收購。德潤環境是一家綜合性的環境企業，旗下擁有重慶水務和三峰環境等控股子公司，主要業務包括供水及污水處理、垃圾焚燒發電、環境修復等。重慶水務主營城市供水和污水處理，在重慶全市的供水和污水處理市場佔主導地位。三峰環境是國內垃圾焚燒發電領域集投資、建設、設備成套和運營管理於一體的大型環保集團，2020 年 6 月 5 日，三峰環境（601827）正式於上交所掛牌上市。報告期內，德潤環境重點深耕重慶及周邊區域市場，已完成重慶市長生河水環境治理項目、成都武侯水環境治理等項目，並積極推進重慶市長生橋垃圾填埋場生態修復（EPC）及管理維護項目。

2018 年 10 月本公司與德潤環境的股東蘇伊士集團成立了蘇伊士環境，其中本公司持有 51% 股權，該公司主要聚焦於工業廢水、危廢處理業務。報告期內，蘇伊士環境與藍德環保就廚余廢棄物資源化利用和無害化處理廢水總氮處理開展設備及技術方案合作，雙方通過在市場拓展、設備製造和專業技術等方面進行優勢互補，可充分發揮協同作用。同時，蘇伊士環境正在積極開拓市場，目前已有廢液處理設施等相關項目正在積極洽談跟蹤中。

此外，本集團還持有水規院 11.25% 股權。報告期內，水規院業務訂單充足，累計完成的新簽合同額較上年同期增長約 42%，市場份額持續提升。水規院已於 2021 年 8 月於深圳證券交易所創業板上市交易，股票代碼為 301038。

有關報告期內藍德環保、南京風電、木壘風力發電項目、包頭南風及德潤環境等項目的盈利情況，請參閱下文「財務分析」及本公告財務報表附注五\46 及 53 的相關內容。

(五) 委託管理及其他基礎設施開發

依託收費公路主營業務，集團憑藉多年來在相關領域積累的專業技能和經驗，持續開展或參與建設和營運委託管理業務（亦稱代建業務和代管業務）。集團通過輸出建設管理和收費公路營運管理方面的服務，按照與委託方約定的計費模式收取管理費用及/或獎勵金，實現合理的收入與回報。此外，本集團還嘗試利用自身的財務資源和融資能力，參與地方基礎設施的建設和開發，以取得合理的收入與回報。

1、代建業務

報告期內本集團代建項目包括深圳地區外環項目、貨運組織調整項目、龍華市政段項目、深汕環境園項目和龍里縣朵花大橋項目、比孟項目等。集團現階段在代建業務方面的主要工作，是強化在建項目的安全和質量管理、統籌和監督各項目代建收益的回收、推進已完工項目的竣工驗收，以及積極推動新市場、新項目的開發與合作。

報告期內，代建項目的各項工作均有序推進。其中外環項目的進展情況請見本章節上文「業務發展」相關內容；貨運組織調整項目正在開展第二批次站點的施工建設；龍華市政段項目除建設路合同段外其餘合同段已於 2020 年 12 月完工。

2019 年 7 月本公司經公開招標程序，被確定為深汕生態環境科技產業園基礎設施及配套項目全過程代建單位，負責環境園基礎設施的全過程代建管理工作，主要包括園區配套市政道路、園區「七通一平」、園區公共管理與服務設施和垃圾中轉相關配套設施四個子項工程，中標代建管理費合同金額約 22,655 萬元。該項目基礎設施建設由深圳市人民政府投資，預計至 2025 年完成全部建設內容。報告期內，深汕生態環境科技產業園項目已正式開工。

朵花大橋項目全長約 2.2 公里，主要工程為朵花大橋的建設，項目總投資額約為 9 億元，是貴州龍里縣政府通過其平台公司貴龍實業所投資的市政項目，建設期預計約為 3 年。2018 年 3 月 29 日，龍里縣政府、貴龍實業與貴深公司簽訂了該項目的投資合作協議，根據投資合作協議，由貴深公司負責籌集建設資金，貴龍實業將按約定向貴深公司支付項目費用，有關詳情請參閱本公司日期為 2018 年 3 月 29 日的公告。截至報告期末，該項目完成約 72% 的形象進度。

比孟項目為龍里縣政府通過貴龍實業投資建設的安置房小區項目，項目總投資預計不超過人民幣 10 億元。2020 年 5 月 13 日，貴龍實業與貴深公司簽訂了該項目的投資合作協議，根據投資合作協議，該項目建設期 2 年，運行期 3 年，由貴深公司負責籌集建設資金，貴龍實業將按約定向貴深公司支付項目費用及投資回報，有關詳情請參閱本公司日

期為2020年5月13日的公告。報告期內，比孟花園安置小區項目整體形象進度完成5%，其中，場地平整及邊坡支護工程已全部完成，已完成約50%基礎樁基工程。

2、代管業務

四條路已於2019年1月1日0時起移交給深圳交通局，本公司及運營公司組成的聯合體由2020年6月11日起至2021年6月10日止承接四條路綜合管養項目，報告期內，深圳市政府部門已組織對四條路綜合管養項目2020-2021年度管養工作的考核評價，考核結果等級為優秀。新一期續簽合同的審批及簽署工作已完成。

報告期內，公司還承接了市、區級行業部門委託的壩光、梧桐收費站、沙荷臨時發卡站項目。同時努力推動運營服務市場化項目拓展，積極參與在建項目中秀峰、塘背收費站建設前期工作，為尋求未來市場化拓展奠定堅實基礎。

報告期內各項委託管理業務的盈利和收支情況，請參閱下文「財務分析」的內容以及本公告財務報表附注五\46的相關內容。

3、土地項目開發與管理

憑藉相關管理經驗和資源，集團審慎嘗試土地綜合開發、城市更新等新的業務類型，密切關注和把握優勢地區和現有業務相關區域的合作機會，作為主營業務以外的業務開發和拓展，以及收入的有益補充。

(1) 貴龍區域開發項目

貴龍項目採取「建設-移交」及配套土地開展模式，為本集團開拓貴龍區域市場及開發適合的商業模式積累了業務和管理經驗，繼貴龍項目之後，本集團又相繼與龍里縣政府或其平台公司簽約合作建設朵花大橋項目和比孟項目。

隨著貴龍城市大道及周邊基礎設施的完善以及整個貴龍城市經濟帶的開發，本集團預期龍里區域土地有較好的增值空間。為抓住市場機遇，並有效降低貴龍項目和朵花大橋項目的款項回收風險，貴深公司積極參與貴龍區域土地的競買。至本報告期末，貴深公司已累計競拍龍里項目土地約3,037畝（約202萬平方米），其中貴龍項目土地約2,770畝，成交金額約為9.6億元；朵花大橋項目土地約268畝，成交金額約14,656萬元（含契稅）。截至本報告期末，貴龍項目土地中約1,610畝的權益已轉讓，1,075畝正在進行二級開發，剩餘土地正在規劃中。貴深公司已成立若干全資子公司，具體持有和管理上述地塊的土地使用權。

貴深公司正採取分期滾動開發的策略，以茵特拉根小鎮項目為主體，對已取得土地中的 1,075 畝（約 71.7 萬平方米）進行自主二級開發。茵特拉根小鎮一期及二期第一階段工程推出的住宅已全部交付使用並回款；二期第二階段工程主要為商業配套物業，已全部建設完工，共推出 95 套商業物業，已簽約銷售並回款及交付使用 57 套。茵特拉根小鎮三期已投入建設，其中三期第一階段工程（約 162 畝，相當於 10.7 萬平方米）已於 2020 年內完工，共推出 271 套住宅，已簽約銷售並回款及交付使用 233 套；三期第二階段工程（約 107 畝，相當於 7.07 萬平方米）已投入建設，擬推出 244 套商業配套物業，計劃於 2021 年底前建成完工；三期第三階段工程（約 216 畝，相當於 14.27 萬平方米）也於 2020 年 8 月正式開工建設，擬推出 1,200 餘套住宅，已簽約銷售並回款 40 套，計劃將於 2022 年中完工。報告期內，貴深公司通過採取戶外廣告、媒體投放、舉辦主題活動等多形式營銷策略，積極促進商業及住宅的銷售。此外，對剩餘土地開發的規劃和設計工作正在進行中。

貴深公司通過對茵特拉根小鎮前期項目的運作與實踐，已探索及積累了一定房地產開發項目的管理與運作經驗，形成了適合該區域房地產行業特點的商業開發模式。在上述工作的基礎上，貴深公司將視整體市場情況和發展機會，適時通過市場轉讓、合作或自行開發等方式來實現所持有土地的市場價值，儘快實現集團的投資收益，切實防範與土地相關的合同和市場風險。

(2) 梅林關更新項目

根據相關協議及本公司股東大會的批准，本公司與深圳國際（通過其全資子公司新通產公司）、萬科共同投資聯合置地，三方分別持有該公司 34.3%、35.7% 和 30% 的股權，聯合置地主要為梅林關更新項目的申報及實施主體。梅林關更新項目地塊的土地面積約為 9.6 萬平方米，土地用途為居住用地及商業用地，計容建築面積總計不超過 48.64 萬平方米（含公共配套設施等），有關詳情請參閱本公司日期分別為 2014 年 8 月 8 日、9 月 10 日、10 月 8 日的公告，2018 年 7 月 25 日、9 月 28 日、11 月 13 日的公告，以及日期分別為 2014 年 9 月 17 日和 2018 年 10 月 22 日的通函。

梅林關更新項目計劃分三期進行建設，項目一期和風軒及項目二期和雅軒的住宅已全部銷售完畢；項目三期預計住宅可售面積約 6.3 萬平方米，並設有約 19 萬平方米的辦公及商務公寓綜合建築，2020 年內，項目三期和頌軒推出 630 套住宅及

2,700 餘套公寓，並已於 2020 年 12 月初正式公開銷售，至本報告期末，630 套住宅已全部售罄，已簽約銷售 608 套公寓。

4、其他基礎設施開發與管理

投資公司與深圳市壹家公寓管理有限公司合資成立深圳市深高速壹家公寓管理有限公司作為開展福永、松崗長租公寓業務合作的主體，其中投資公司佔 60% 股權。截至報告期末，松崗項目出租率為到 73%，福永項目出租率為 96%。

報告期內各項委託管理業務的盈利和收支情況，請參閱下文之「財務分析」的相關內容。

(六) 產融結合

截至本報告期末，本公司分別通過認購、增持及參與 IPO 認購股份的方式，共計持有貴州銀行約 5.02 億股股份，持有的股權約佔其截至本報告期末總股本的 3.44%。貴州銀行具有良好的現金分紅能力以及較大的發展空間，持有貴州銀行股份，有利於本公司獲取穩定投資收益和加強區域業務協同。有關貴州銀行的投資收益情況，請參閱下文之「財務分析」的相關內容。

報告期內，本集團持有融資租賃公司 48% 股權，融資租賃公司已於 2020 年 4 月 15 日納入本公司合併報表範圍。融資租賃公司的主要業務為融資租賃服務，收購融資租賃公司有利於本集團充分發揮融資優勢，為本集團各主業及產業鏈上、下游的資金需求提供融資租賃服務，是本集團實現「產融結合」和業務協同戰略的重要方式，有利於提升本集團的整體價值。報告期內，融資租賃公司對外積極拓展業務，對內發揮其在風力發電設備等方面的融資租賃服務功能，產融協同業務的行業包括風電、消費品、交通物流。報告期內已簽約 6.45 億元融資租賃項目合同，並已投放約 3.18 億元，為集團拓展風電業務規模、降低整體融資成本起到了良好的協同作用。此外，報告期內，融資租賃公司將騰邦項目剩餘債權順利在深圳聯合產權交易所轉讓，騰邦項目整體清收工作順利完成。

為了有效整合資源，拓展募集資金渠道，建立市場化的人才管理體系，經董事會批准，基金公司以公開掛牌及競爭性談判方式進行增資擴股，於 2020 年 9 月引入了上海擇珍投資管理有限公司和深圳康瑞迪博投資有限公司兩名戰略投資者，基金公司增資完成後，註冊資本由人民幣 1,000 萬元增加至人民幣 1,960.78 萬元，本集團的持股比例為 51%，兩名戰略投資者的持股比例合計為 49%。本次增資引戰後的工商變更登記已於 2021 年 5 月完成。

本公司持有佛山市順德區晟創深高速環科產業併購投資合夥企業（有限合夥）（「晟創基金」）45%權益，該基金的管理人為廣東晟創投資管理有限公司，主要投向為工業危廢處置、固廢處置、污水處理、風電新能源四類運營類項目。報告期內，晟創基金正就多個投資項目開展調研，已完成 1 個項目的投資，該投資項目投資金額 2,850 萬元，晟創基金持股 50%。

本公司持有深圳國資協同發展私募基金合夥企業（有限合夥）（「國資協同發展基金」）約 7.48% 權益，基金管理人為深圳市鯤鵬股權投資管理有限公司，主要投向環保、新能源、基礎設施在內的公用事業領域，以及金融與戰略性新興產業。截至報告期末，該基金現已正式運作並投資 2 個項目，各投資項目運行正常。

(七) 其他業務

本公司通過全資持股的廣告公司，開展收費公路兩旁和收費廣場的廣告牌出租、廣告代理、設計製作及相關業務。除經營、發佈高速公路沿線自有媒體外，廣告公司近年還進一步開展市區主幹道戶外媒體業務，同時也為客戶提供品牌策劃及推廣方案。

本公司原持有顧問公司 24% 股權，報告期內，本公司已出資 3,150 萬元參與顧問公司的增資擴股；2021 年 7 月，顧問公司計劃再次增加註冊資本並引進戰略投資者，經執行董事會的批准，本公司已放棄該次對顧問公司進行同比例增資，本公司持有顧問公司的股權攤薄至 22.695%。顧問公司是一家具備獨立法人資格的工程諮詢專業公司，業務範圍涵蓋了前期諮詢、勘察設計、招標代理、造價諮詢、工程監理、工程試驗、工程檢測、養護諮詢等方面，具備承擔工程項目投資建設全過程諮詢服務的從業資格與服務能力。

本公司現持聯合電服 9.18% 的股權。聯合電服主要從事廣東省內收費公路的電子清算業務，包括電子收費及結算系統投資、管理、服務及相關產品銷售。

報告期內，上述各項業務的進展總體順利，符合集團預期。受規模或投資模式所限，該等業務的收入和利潤貢獻目前在集團中所佔比例很小。有關報告期內其他業務的情況，請參閱本公告財務報表附注五\12、46 及 53 的相關內容。

4.2 財務分析

2021 年上半年，集團實現歸屬於上市公司股東的淨利潤（「淨利潤」）1,219,331 千元（2020 年中期（經重列）：52,679 千元），同比增長 2,214.65%，主要為上年同期受疫情期間高速公路免費政策影響，集團經營和投資的收費公路路費收入減少所致。

(一) 主營業務分析

1、財務報表相關科目變動分析表

單位：千元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數 (經重列)	變動比例(%)
營業收入	4,211,138	1,736,563	142.50
營業成本	2,380,130	1,486,591	60.11
銷售費用	29,927	10,673	180.39
管理費用	149,599	101,107	47.96
研發費用	19,875	11,548	72.11
財務費用	367,210	348,567	5.35
投資收益	361,365	142,482	153.62
所得稅費用	312,911	-14,054	不適用
經營活動產生的現金流量淨額	1,733,606	-15,013	不適用
投資活動產生的現金流量淨額	-2,560,177	-1,372,938	不適用
籌資活動產生的現金流量淨額	1,146,346	2,088,581	-45.11

2、營業收入變動原因說明

報告期內，集團實現營業收入 4,211,138 千元，同比增長 142.50%，主要為上年同期受疫情期間高速公路免費政策影響，本期集團可比附屬收費公路路費收入同比增長 119.81%；此外，貴龍開發項目、環保業務及新開通運營的外環高速一期對集團收入增長亦有所貢獻。有關營業收入的具體分析如下：

單位：千元 幣種：人民幣

營業收入項目	2021 中期	所佔比例(%)	2020 中期 (經重列)	所佔比例(%)	同比變動 (%)	情況 說明
主營業務收入－收費公路	2,782,023	66.06	1,075,466	61.93	158.68	(1)
主營業務收入－清潔能源	346,657	8.23	228,158	13.14	51.94	(2)
主營業務收入－固廢資源化管理	300,800	7.14	194,811	11.22	54.41	(2)
其他業務收入－委託管理服務	194,608	4.62	127,025	7.31	53.20	(3)
其他業務收入－房地產開發	273,009	6.48	-	-	不適用	(4)
其他業務收入－特許經營安排下的建造服務收入	187,190	4.45	-	-	不適用	(5)
其他業務收入－其他業務	126,851	3.02	111,103	6.40	14.17	
營業收入合計	4,211,138	100.00	1,736,563	100.00	142.50	

情況說明：

- (1) 報告期內，路費收入同比增長 158.68%，主要系上年同期受疫情期間高速公路免費政策的影響，自 2020 年 5 月 6 日起集團附屬收費公路收費已恢復正常；此外，2020 年底開通的外環高速一期經營情況良好，亦為集團貢獻增量收入。報告期內各項目經營表現分析，詳見上文「業務回顧」的內容。按具體項目列示的收入情況載列於下文「主營業務分行業、分產品、分地區情況」。
- (2) 報告期內，清潔能源收入同比增長 51.94%，主要系木壘風力發電項目於 2021 年第 1 季度納入集團合併範圍，報告期內貢獻風力發電收入 147,792 千元；受益於棄風限電的減少，報告期內包頭南風風力發電收入增長。
報告期內，固廢資源化管理收入同比增長 54.41%，主要系藍德環保於 2020 年 1 月 20 日納入集團合併範圍，今年並表期增加，且 2020 年同期受疫情影響工程項目停工及餐廚垃圾收運量減少，導致 2020 年同期建造服務收入和餐廚垃圾處理收入較少。
- (3) 報告期內，委託管理服務收入同比增長 53.20%，主要為報告期新增道路養護業務收入，以及按進度確認的委託建設服務收入有所減少的綜合影響。
- (4) 報告期內，貴龍開發項目交付了部分商品房，相應確認相關房地產開發收入。
- (5) 報告期內，根據財政部新發佈的《企業會計準則解釋第 14 號》，公司確認了餐廚垃圾處理及沿江二期等項目特許經營安排下的建造服務收入。

3、營業成本變動原因說明

集團報告期營業成本為 2,380,130 千元（2020 年中期（經重列）：1,486,591 千元），同比增長 60.11%，主要系附屬收費公路成本增加、環保業務成本隨收入增長而增加以及貴龍開發項目本期結轉房地產開發成本等。有關營業成本的具體分析如下：

單位：千元 幣種：人民幣

分行業情況							
分行業	成本構成項目	2021 中期	2021 中期 佔總成本比例(%)	2020 中期 (經重列)	2020 中期 佔總成本 比例(%)	同比變動(%)	情況 說明
主營業務 成本收費 公路	人工成本	195,924	8.23	147,203	9.90	33.10	(1)
	公路維護成本	88,961	3.74	60,441	4.07	47.19	(2)
	折舊及攤銷	977,705	41.08	695,129	46.76	40.65	(3)
	其他業務成本	125,312	5.26	69,760	4.69	79.63	(4)
	小計	1,387,902	58.31	972,533	65.42	42.71	(5)
主營業務成本 - 清潔能源業務		152,014	6.39	146,362	9.85	3.86	(6)
主營業務成本 - 固廢危廢管理		283,444	11.91	188,576	12.69	50.31	(7)
其他業務成本 - 委託管理服務		163,109	6.85	109,052	7.34	49.57	(8)
其他業務成本 - 房地產開發		132,237	5.56	-	-	不適用	(9)
其他業務成本 - 特許經營安排下的建造服務成本		187,190	7.86	-	-	不適用	(10)
其他業務成本 - 其他業務		74,234	3.12	70,068	4.71	5.95	
營業成本合計		2,380,130	100.00	1,486,591	100.00	60.11	

情況說明：

- (1) 主要系報告期內新增外環高速一期的人工成本，以及上年同期受階段性社保減免政策的影響。
- (2) 主要系報告期內新增外環高速一期的日常維護成本。
- (3) 主要系報告期內新增外環高速一期的折舊攤銷費用，以及集團原有附屬收費公路車流量同比有所增長。
- (4) 主要系報告期內新增外環高速一期的其他業務費用，以及上年同期武黃高速因路費收入較少委託管理服務費用亦較少。
- (5) 按具體項目列示的成本情況載列於下文「主營業務分行業、分產品、分地區情況」。
- (6) 主要系木壘風力發電項目於 2021 年 1 季度納入集團合併範圍，報告期內增加風力發電成本 49,201 千元，以及受風機交付進度影響，報告期內南京風電風機銷售同比有所減少。
- (7) 主要系藍德環保固廢資源化管理業務隨收入增長，成本相應增加。
- (8) 主要為報告期內新增道路養護業務成本以及委託管理項目的工程建設進度推進較少，相關委託建設成本減少的綜合影響。
- (9) 貴龍開發項目本期交付部分商品房，相應結轉的商品房開發成本同比增加。
- (10) 報告期內，根據財政部新發佈的《企業會計準則解釋第 14 號》，公司確認了餐廚垃圾處理及沿江二期等項目特許經營安排下的建造服務成本。

4、費用

銷售費用變動原因說明：

集團報告期銷售費用為 29,927 千元（2020 年中期：10,673 千元），同比增加 19,254 千元，主要為藍德環保和南京風電因業務拓展的需要，營銷費用有所增加。

管理費用變動原因說明：

集團報告期管理費用為 149,599 千元（2020 年中期：101,107 千元），同比增長 47.96%，主要為隨著業務規模擴大，管理類員工成本有所增加，以及上年同期實施階段性社保減免政策等。

研發費用變動原因說明：

集團報告期研發費用為 19,875 千元（2020 年中期：11,548 千元），同比增加 8,327 千元，主要為南京風電風機設備研發費用有所增加。

財務費用變動原因說明：

集團報告期財務費用為 367,210 千元（2020 年中期（經重列）：348,567 千元），同比增長 5.35%，主要系報告期內費用化利息支出增加，以及外幣負債受人民幣匯率升值影響產生匯兌收益（上年同期為匯兌損失）。在對沖「公允價值變動損益-外匯遠期合約公允價值變動損益」後，集團報告期綜合財務成本為 409,076 千元（2020 年同期（經重列）：317,759 千元），同比增長 28.74%。儘管報告期平均借貸規模同比有所上升，但由於綜合借貸成本下降（報告期 3.94%，2020 年中期 4.32%）以及報告期內預收房款的

結轉，利息支出減少約 3.33%。有關借貸規模變化詳情請參閱下文「資產、負債情況分析」的內容。有關財務費用的具體分析如下：

單位：千元 幣種：人民幣

財務費用項目	2021 年中期	2020 年中期 (經重列)	增減比例(%)
利息支出	446,675	462,056	-3.33
減：資本化利息	15,189	122,416	-87.59
利息收入	44,037	29,680	48.37
加：匯兌損失	-20,370	33,023	-161.68
提前償還融資租賃款產生的財務收益	-	-1,166	不適用
其他	131	6,750	-98.05
財務費用合計	367,210	348,567	5.35

5、投資收益

報告期內，集團實現投資收益 361,365 千元（2020 年中期：142,482 千元），同比增長 153.62%。主要為上年同期受疫情及疫情期間高速公路免費政策影響，集團所投資聯營企業利潤普遍減少或虧損，以及報告期內，所投資企業盈利大部分有較好的增長。此外，報告期內集團還確認了江中公司和廣雲公司股權轉讓收益。有關投資收益的具體分析如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2021 年中期	2020 年中期	增減金額
1、應佔聯營企業投資收益：			
聯營收費公路企業合計	92,126	-4,843	96,969
聯合置地	-7,112	-4,138	-2,975
德潤環境	163,093	98,900	64,193
其他 ^註	80,817	52,563	28,254
小計	328,923	142,482	186,441
2、轉讓聯營公司股權產生的投資收益	25,337	-	25,337
3、其他非流動金融資產取得的投資收益	7,105	-	7,105
合計	361,365	142,482	218,884

注：其他為應佔顧問公司、貴州銀行、晟創環科以及貴州恒通利的投資收益。

6、所得稅費用變動原因說明

集團報告期所得稅費用為 312,911 千元（2020 年中期（經重列）：-14,054 千元），同比增加 326,965 千元，主要為上年同期受疫情及疫情期間高速公路免費政策的影響，集團利潤總額為負值，相應應納所得稅為負值。

7、現金流

經營活動產生的現金流量淨額變動原因說明：報告期內，集團經營活動之現金流入淨額 1,733,606 千元（2020 年中期（經重列）：-15,013 千元），同比增加 1,748,620 千元，主要為上年同期受疫情期間高速公路免費政策影響，路費收入較少，以及新開通的外環高速一期和本期新收購的木壘風力發電項目增加經營活動現金流所致。

投資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：報告期集團投資活動現金流量淨額同比減少約 11.87 億元，主要為報告期內購置新辦公樓和收購木壘風力發電項目股權相關資本開支支出增加所致。

籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：報告期集團籌資活動現金流量淨額同比減少約 9.42 億元，主要為報告期公司經營淨現金流入同比大幅增加（上年同期因疫情及疫情期間高速公路免費政策導致公司經營淨現金流入大幅減少），減少了外部籌資規模。

8、公路特許經營無形資產攤銷政策及不同攤銷方法下的差異

本集團公路特許經營無形資產採用車流量法進行攤銷，即攤銷額以各期間實際交通流量佔收費經營期限內之預計總交通流量比例計算確定。集團對該預計交通流量進行定期檢討和調整，以確保攤銷額的合理性。關於本項會計政策和會計估計的詳情，載列於本公告財務報表注三\19（1）和 32.2（2）。

一般在收費公路營運的前期階段，按車流量法計提的攤銷額比按直線法計提的攤銷額低。報告期內，按本公司權益比例計算的兩種攤銷方法下的攤銷差異為 0.83 億元（2020 年中期（經重列）：2.18 億元），攤銷差異減少，主要系報告期內車流量同比增長所致。採用不同的攤銷方法對收費公路項目產生的現金流並不產生影響，從而也不會影響各項目的估值水平。

(二) 行業、產品或地區經營情況分析

1、主營業務分行業、分產品情況

單位：千元 幣種：人民幣

主營業務分行業情況						
分行業	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入同比變動 (%)	營業成本同比變動 (%)	毛利率同比變動 (%)
收費公路	2,782,023	1,387,902	50.11	158.68	42.71	增加 40.54 個百分點
清潔能源	346,657	152,014	56.15	51.94	3.86	增加 20.30 個百分點
固廢資源化管理	300,800	283,444	5.77	54.41	50.31	增加 2.57 個百分點

主營業務分產品情況						
分產品	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入同比變動 (%)	營業成本同比變動 (%)	毛利率同比變動 (%)
清連高速	450,877	238,020	47.21	115.74	10.00	增加 50.75 個百分點
外環高速	418,092	184,105	55.97	不適用	不適用	不適用
機荷東段	352,198	149,076	57.67	116.27	17.08	增加 35.86 個百分點
機荷西段	267,271	56,081	79.02	102.22	2.91	增加 20.25 個百分點
水官高速	312,131	250,164	19.85	143.08	23.82	增加 77.19 個百分點
沿江高速	274,083	152,999	44.18	75.83	17.76	增加 27.53 個百分點
益常高速	221,670	114,915	48.16	142.29	25.62	增加 48.14 個百分點
武黃高速	207,716	117,610	43.38	121.79	72.13	增加 16.34 個百分點
長沙環路	128,202	56,005	56.32	221.87	113.81	增加 22.08 個百分點
梅觀高速	79,764	35,148	55.94	144.28	25.03	增加 42.02 個百分點
龍大高速	70,019	33,780	51.76	137.04	19.53	增加 47.43 個百分點
主營業務分地區情況						
分地區	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入同比變動 (%)	營業成本同比變動 (%)	毛利率同比變動 (%)
廣東省	2,228,346	1,118,306	49.81	162.01	42.18	增加 42.29 個百分點

注：主營業務分產品及分地區情況僅列示佔公司營業收入或營業利潤 10% 以上的主營業務產品及地區情況。

情況說明：

- (1) 報告期內，集團附屬收費公路毛利率總體為 50.11%，同比增加 40.54 個百分點，主要系上年同期受疫情期間高速公路免費通行政策影響，路費收入大幅減少，而營業成本仍需正常支出，導致上年同期毛利率較低。
- (2) 清潔能源業務毛利率總體為 56.15%，同比增加 20.30 個百分點，主要為：(a) 風機設備銷售毛利率較風力發電低，報告期內由於風機設備銷售收入較少以及新增木壘項目風力發電收入，導致風機設備銷售業務收入在清潔能源業務收入中的比重有所下降，以及 (b) 報告期內包頭南風棄風限電減少，使得風力發電業務毛利率有所增加。

(三) 資產及負債情況分析

1、資產及負債情況

本集團資產以收費公路業務和環保業務相關的特許經營無形資產、固定資產，以及對聯營企業的股權投資等為主，佔總資產的 64.38%，貨幣資金和其他資產分別佔總資產的 7.76% 和 27.86%。於 2021 年 6 月 30 日，集團總資產 57,329,027 千元（2020 年 12 月 31

日：55,144,962 千元），較年初增長 3.96%，主要系購置新辦公樓及木壘風力發電項目納入合併範圍所致。

2021 年 6 月 30 日，集團未償還的有息負債總額為 22,973,428 千元（2020 年 12 月 31 日：19,311,570 千元），較年初增長 18.96%，主要為報告期內集團承債收購木壘風力發電項目以及購置新辦公樓等資本性支出增加導致借貸增加。2021 年上半年集團平均借貸規模為 225 億元（2020 年中期：189 億元），同比增長約 19.00%。

資產負債情況具體分析如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	本期期末數	本期期末數佔總資產的比例（%）	上年期末數	上年期末數佔總資產的比例（%）	本期期末金額較上年期末變動比例（%）	情況說明
應收票據	55,618	0.10	378,533	0.69	-85.31	(1)
持有待售資產	-	-	494,663	0.90	-100.00	(2)
其他流動資產	1,466,529	2.56	325,723	0.59	350.24	(3)
長期預付款項	542,566	0.95	318,302	0.58	70.46	(4)
其他非流動金融資產	654,140	1.14	1,605,891	2.91	-59.27	(5)
固定資產	5,451,142	9.51	3,493,301	6.33	56.05	(6)
在建工程	1,643,336	2.87	123,596	0.22	1,229.61	(7)
短期借款	1,953,174	3.41	1,341,218	2.43	45.63	(8)
交易性金融負債	125,544	0.22	83,678	0.15	50.03	(9)
應付票據	113,660	0.20	295,467	0.54	-61.53	(10)
合同負債	105,793	0.18	319,854	0.58	-66.92	(11)
應付職工薪酬	145,216	0.25	281,972	0.51	-48.50	(12)
其他應付款	2,358,683	4.11	3,570,366	6.47	-33.94	(13)
應付債券	4,990,844	8.71	3,792,324	6.88	31.60	(14)

資產負債情況說明：

- (1) 南京風電應收票據到期兌現。
- (2) 廣雲公司和江中公司股權轉讓手續完成。
- (3) 參股萬和證券投資款重分類至其他流動資產，木壘風力發電項目納入合併範圍以及購置新辦公物業等使得待抵扣進項稅額增加。
- (4) 融資租賃公司租賃標的物採購預付款增加。
- (5) 參股萬和證券投資款重分類至其他流動資產。
- (6) 木壘風力發電項目納入合併範圍。
- (7) 購置新辦公物業尚未完成裝修。
- (8) 根據市場資金形勢增加短期借款。
- (9) 外匯遠期合約公允價值受匯率影響變動。
- (10) 南京風電兌付到期應付票據。
- (11) 貴龍開發項目預收房款結轉收入。
- (12) 支付 2020 年度員工績效獎金。
- (13) 工程建設委託管理項目撥款結餘減少。
- (14) 發行 12 億元綠色公司債。

2、境外資產情況

(1) 資產規模

其中：境外資產 220,093,947.75（單位：元 幣種：人民幣），佔總資產的比例為 0.38%。

(2) 境外資產相關說明

境外資產主要為公司之境外全資子公司美華公司持有的部分貴州銀行 H 股股份及少量存放於境外的銀行存款，佔公司總資產比重較小。

3、截至報告期末主要資產受限情況

(1) 截止報告期末，本公司及其子公司資產受限情況如下：

資產	類別	擔保受益人	擔保範圍	報告期末擔保債務餘額（億元）	期限
清連項目收費權	質押	國家開發銀行等銀行組成的銀團	總額度 59 億元的銀團貸款本息	3.84	至清償貸款合同項下的全部債務之日止
	質押	中國工商銀行股份有限公司清遠分行	總額度 25 億元的固定資產貸款本息	15.62	至清償貸款合同項下的全部債務之日止
梅觀公司 100% 股權	質押	中國建設銀行深圳市分行	為 8 億元企業債券到期兌付提供不可撤銷的連帶責任擔保的反擔保	8.00	至企業債券本息償還完畢之日止
JEL 公司 45% 股權	質押	香港上海滙豐銀行有限公司	總額度 3.5 億港幣的銀行貸款本息	1.25 港幣	至清償貸款合同項下的全部債務之日止
沿江高速收費權	質押	國家開發銀行等銀行組成的銀團	總額度 54 億元的銀團貸款本息	35.18	至清償貸款合同項下的全部債務之日止
水官高速收費權	質押	廣東華興銀行股份有限公司深圳分行	總額度 6 億元的固定資產貸款本息	4.58	至清償貸款合同項下的全部債務之日止
資產為藍德環保多家子公司股權、特許經營權、應收賬款及生產設備等，價值 17.78 億元	質押、抵押	多家銀行及融資租賃公司	擔保範圍為多個項目總金額 8.52 億元的銀行貸款本息及融資租賃款	5.25	至債務清償完畢之日起一定期限
漢京辦公物業 37、40-48 層	抵押	中國工商銀行股份有限公司深圳福田支行	總額度 7.6 億元的固定資產貸款本息	7.6	至清償貸款合同項下的全部債務之日止

許昌風電項目項下 應收租金賬款	質押	招商銀行股份有限 公司深圳分行	總金額 5,000 萬元商業 承兌匯票保貼所形成 的債務	0.50	至清償貸款 合同項下的 全部債務之 日止
安徽端嶧項目項下 應收租金賬款	質押	上海銀行股份有限 公司深圳分行	1,465 萬元的流動資金 貸款本息	0.15	至清償貸款 合同項下的 全部債務之 日止
恒大冰泉項目項下 應收租金賬款	質押	招商銀行股份有限 公司深圳分行	總金額 5,000 萬元商業 承兌匯票保貼所形成 的債務	0.50	至清償貸款 合同項下的 全部債務之 日止
永城項目項下應收 租金賬款	附 追 索 權 轉讓	農業銀行深圳分行	總金額 1.71 億元的應 收賬款有追索權保理 所形成的債務本息	1.68	至清償貸款 合同項下的 全部債務之 日止
深汕乾泰公司土地 使用權	抵押	平安銀行股份有限 公司深圳分行	本公司收購深汕乾泰 公司前，標的公司以土 地使用權為其原股東 深圳乾泰能源再生技 術有限公司向平安銀 行深圳分行申請的 3000 萬元流動資金貸 款本息提供擔保。收購 協議已約定，當標的公 司解除有關抵押/擔保 時，才向股權轉讓方支 付後續的部分股權轉 讓款。	0.29	主合同項下 的債權全部 清償之日

(2) 截至報告期末，本公司及子公司受限資金情況如下：

受限資金類型	受限金額
項目委託工程管理專項帳戶資金	6.12 億元
受監管的股權收購款	2.10 億元
應付票據承兌保證金	0.01 億元
保函開立保證金	0.38 億元
訴訟凍結款項	0.16 億元
農民工工資保證金	0.01 億元
合計	8.78 億元

資產受限情況說明：

- (1) 全資子公司外環公司以外環高速合法擁有的收費權及經營活動中可收取的收益及債權為質押，向國家開發銀行等銀行組成的銀團申請總額度 65 億元的銀行貸款。於報告期末，外環公司累計提取貸款約 47 億元，已於 2020 年末全部償清，尚可使用貸款額度約 18 億元。

- (2) 訴訟凍結款項系藍德環保及乾泰公司於本集團收購前存續事項引起訴訟所致。
- (3) 有關報告期末本集團主要資產受限情況詳情載列於本公告財務報表附注五\61。

4、資本結構及償債能力

公司注重維持合理的資本結構和不斷提升盈利能力，以保持公司良好的信用評級和穩健的財務狀況。報告期末，受資本開支增加導致有息負債規模增加以及分配 2020 年股利的影響，集團資產負債率和淨借貸權益比率較年初有一定幅度上升。報告期內，集團各項業務穩步發展，在收入取得增長的同時，成本費用得到有效控制，經營性現金流恢復性增長。基於集團穩定和充沛的現金流以及良好的融資和資金管理能力，董事會認為報告期末財務杠杆比率仍處於安全的水平。

主要指標	2021年6月30日	2020年12月31日
資產負債率（總負債/總資產）	53.79%	52.35%
淨借貸權益比率（（借貸總額－現金及現金等價物）/總權益）	73.31%	61.18%
	2021年中期	2020年中期 （經重列）
利息保障倍數（（稅前利潤+利息支出）/利息支出）	4.82	0.67
EBITDA 利息倍數（息稅、折舊及攤銷前利潤/利息支出）	7.61	2.56

5、資金流動性及現金管理

報告期內，由於參股萬和證券投資款從長期資產重分類至流動資產，以及集團資本開支增加、持有待售資產結轉、短期借款增加等綜合影響，使得期末集團淨流動資產有所增加。基於集團財務狀況和資金需求，集團將加強對附屬公司和重點項目的資金統籌安排、繼續優化資本結構、保持適當的庫存現金以及充足的銀行授信額度等手段，防範資金流動性風險。

報告期內，本集團無資金用於購買理財產品，亦無存款存放於非銀行金融機構或用作證券投資。

單位：百萬元 幣種：人民幣

	2021年6月30日	2020年12月31日	增減金額
淨流動資產	-3,724	-3,954	230
現金及現金等價物	3,553	3,678	-125
未使用的銀行授信額度	15,854	16,409	-555

6、資本開支計劃

截至本報告批准日，本集團經董事會批准的資本性支出主要包括對外環項目、沿江二期、藍德環保餐廚、光明環境園等項目的工程建設支出，灣區發展併購以及陽茂改擴建等股權投資支出等。預計到 2023 年底，集團的資本性支出總額約為 128.71 億元。本集團計劃使用自有資金和銀行借貸等方式來滿足資金需求。根據董事的評估，以本集團的財務資源和融資能力目前能夠滿足各項資本支出的需求。

集團 2021 年下半年-2023 年董事會批准的主要資本支出計劃如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	2021 年下半年	2022 年	2023 年	合計
一、無形資產和固定資產投資				
外環項目	316,649	1,083,350	-	1,399,999
沿江二期	14,245	321,669	321,669	657,583
藍德環保餐廚項目	451,540	113,157	8,400	573,097
光明環境園項目	225,491	380,000	98,191	703,682
漢京金融中心 35-48 層辦公物業裝修	121,833	-	-	121,833
長沙環路路面結構補強加固	68,398	-	12,044	80,442
二、股權投資				
灣區發展併購	6,768,130	-	2,051,607	8,819,737
陽茂改擴建	65,625	35,000	-	100,625
晟創環科產業基金	135,000	180,000	-	315,000
其他項目	98,614	-	-	98,614
合計	8,265,525	2,113,176	2,491,911	12,870,612

注 1：董事會還批准機荷改擴建、深汕第二高速、外環三期等項目的前期資本開支（2021 年下半年-2023 年）約 25.68 億元，該等項目的投融資模式及公司承擔的資本開支規模尚未確定。

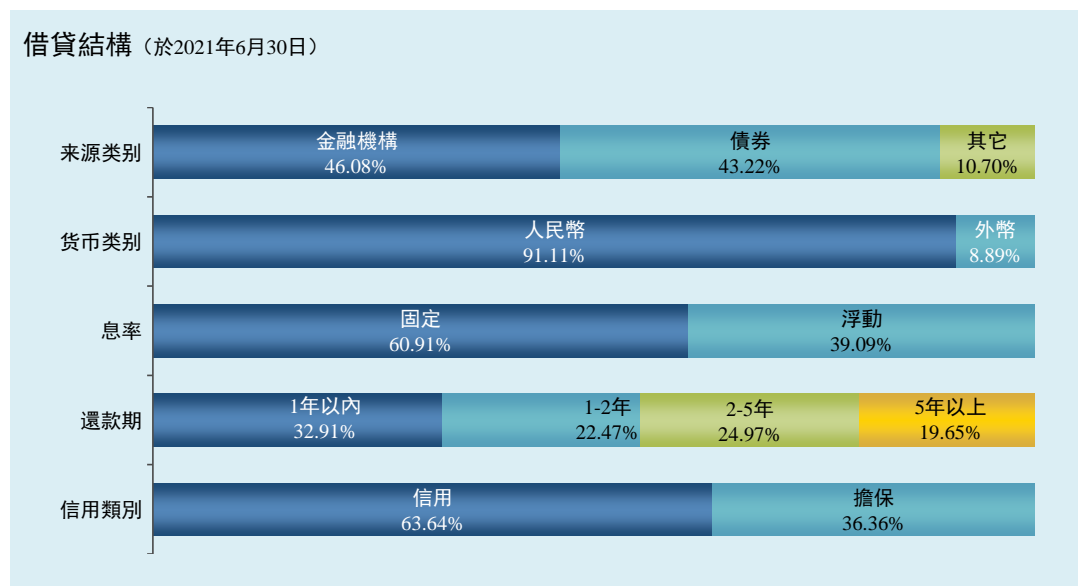
注 2：有關灣區發展併購項目的交易事項還需提交公司股東大會審議。

7、財務策略與融資安排

報告期內，資金市場流動性相對充裕，綜合融資成本總體較為平穩。報告期內集團根據經營開支需求及項目投資進展，合理安排自有資金、銀行貸款、債券資金等滿足經營及投資支出、債務償還等資金需求。公司利用市場有利時機，發行綠色公司債、超短期融資券等債券融資工具，同時適度增加了短期銀行貸款規模，以進一步降低財務成本。此外，公司還於 2021 年 7 月初續發了 3 億美元境外債券。公司將結合內外部資金環境、公司經營、財務狀況和資本開支計劃，適時調整財務策略，優化債務結構。

報告期內，集團無逾期銀行貸款本息及債券本息。

截止報告期末，具體借貸結構如下圖所示：



報告期內，公司國內主體信用等級繼續維持最高的 AAA 級，國際評級方面均保持投資級別。

截至 2021 年 6 月 30 日止，集團共獲得銀行授信額度人民幣 371.48 億元，包括：建設項目專項貸款額度 159.18 億元，綜合授信額度 155.96 億元，單一授信額度 56.34 億元。報告期末尚未使用銀行授信額度為 158.54 億元。

8、或有負債

集團報告期或有負債的詳情載列於本公告財務報表附註十一。

(四) 投資狀況分析

1、對外股權投資情況

(1) 重大的股權投資

報告期內，本集團新增股權投資總額約為 11.74 億元（2020 年中期：11.20 億元），同比增加 0.54 億元，主要為報告期內對木壘風力發電項目進行股權收購和增資等，有關詳情請參閱上文業務回顧的內容。報告期內主要股權投資情況如下：

單位：千元 幣種：人民幣

被投資公司名稱	主要業務	截至 2021 年 6 月 30 日持股比例	2021 年中期投資金額	說明
陽茂公司	投資建設、經營管理陽江至茂名高速公路及其配套服務項目開發	25%	126,875	<p>(1) 陽茂改擴建項目批復概算 80 億元（自籌資金比例 35%），公司按 25% 股比需跟投 7 億元。報告期內，本公司以自有資金根據項目進度按股比支付約 1.27 億元增資款，累計已出資 3.97 億元。</p> <p>(2) 報告期內陽茂高速經營情況良好，公司實現相關股權投資收益約 32,121 千元，有關陽茂高速的業務表現及分析詳見上文「業務回顧」。</p>
顧問公司	向交通基礎設施建設運營部門提供勘察設計、招標造價、工程管理及試驗檢測等綜合工程諮詢服務整體解決方案，以參與制定行業標準、積累行業數據、獲取行業生產實踐經驗。	24%	31,500	<p>(1) 報告期內，本公司以自有資金出資 3,150 萬元參與本公司之聯營公司顧問公司的增資擴股項目，截止 2021 年 6 月 30 日，本公司持有顧問公司 24% 的股權。</p> <p>(2) 報告期內公司實現顧問公司股權投資收益約 10,638 千元。</p>
乾智、乾慧及乾新公司（木壘風力發電項目）	從事風力發電項目的投資開發與經營	100%	1,015,240	<p>(1) 報告期內，本公司之全資子公司廣東新能源以合共 6 億元的對價收購乾智、乾慧以及乾新三家公司 100% 的股權，收購完成後對 3 家公司合計增資 4.15 億元。公司主要以自有資金和銀行貸款方式籌措相應投資款項。</p> <p>(2) 報告期內，木壘風力發電項目經營情況良好，貢獻歸屬於上市公司股東淨利潤約 71,327 千元，有關木壘風力發電項目情況詳見上文「業務回顧」。</p>

(2) 重大的非股權投資

報告期內，本集團重大非股權投資支出主要為購置漢京金融中心辦公物業支出、藍德環保餐廚項目建設支出以及外環高速建設支出等，共計約 2,127,252 千元，公司以自有資金及債務融資相結合的方式滿足有關投資支出。其中，主要項目投資情況如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	項目金額	項目進度	本報告期投入金額	累計投入金額	項目收益情況
外環項目（一期及二期）	6,500,000	83%	59,241	5,100,000	除外環二期、沿江二期、機荷改擴建前期及部分餐廚項目處於建設期以及漢京金融中心辦公物業尚處於裝修期外，其他項目在報告期內經營表現，請參見上文有關主營業務分析的內容。
沿江二期	1,000,000	52.6%	7,424	53,264	
機荷改擴建前期	/	/	27,749	228,535	
藍德公司多個餐廚項目	/	/	309,180	955,285	
長沙環路路面結構補強加固	380,000	100%	41,000	268,216	
漢京金融中心 35-48 層辦公物業購置及裝修	1,651,678	/	1,529,845	1,529,845	
合計	/	/	1,974,437	8,500,496	/

(3) 以公允價值計量的金融資產

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	期初餘額	期末餘額	當期變動	對報告期利潤總額的影響金額	情況說明
交易性金融資產（負債用「-」表示）	-83,678	-125,544	-41,866	-41,866	(1)
其他非流動金融資產	1,605,891	654,140	-951,752	-1,752	(2)

以公允價值計量的金融資產/負債情況說明

- (1) 為鎖定匯率風險，公司對3億美元境外債券安排外匯遠期，報告期內因美元貶值，確認外匯遠期合約公允價值變動損失41,866千元。報告期內，公司未新簽訂美元債外匯遠期合約。
 - (2) 2020年8月，公司出資950,000千元認購萬和證券增資後約8.68%的股份。截至本公告日，因萬和證券增資擴股項目尚未獲得中國證監會的核准，根據增資協議的相關規定，經雙方協商，萬和證券已於2021年8月23日向本公司退回相應增資款項，公司將不再參與萬和證券該次增資認購事項。據此，公司將該筆投資款從「其他非流動金融資產」重分類至「其他流動資產」。
- 此外，報告期內，公司確認持有的聯合電服股權的公允價值變動損失1,752千元。

(五) 重大資產和股權出售

報告期內，公司完成了轉讓所持有的江中公司 25%股權和廣雲公司 30%股權的相關手續，確認股權轉讓收益 25,337 千元，增加集團稅後淨利潤 17,177 千元。有關詳情載列於本公告財務報表附注五\53。

(六) 主要控股參股公司分析

1、主要控股參股公司情況

單位：千元 幣種：人民幣

公司名稱	截至 2021 年 6 月 30 日集團所佔權益	註冊資本	2021 年 6 月 30 日		2021 年中期			主要業務
			總資產	淨資產	營業收入	營業利潤	淨利潤/(淨虧損)	
沿江公司	100%	4,600,000	7,931,899	6,438,383	281,383	131,692	98,770	投資廣深沿江高速公路深圳段的建設及運營
外環公司	100%	6,500,000	6,110,170	5,273,308	418,092	231,814	173,866	投資外環高速公路深圳段的建設及運營
清連公司	76.37%	3,361,000	6,460,748	3,107,842	453,775	149,449	111,560	建設、經營管理清連高速及相關配套設施
清龍公司	50%	324,000	2,303,911	1,368,596	314,165	54,013	41,884	水官高速的開發、建設、收費與管理
益常公司	100%	345,000	2,643,376	1,628,029	221,914	91,582	70,031	興建、經營和管理益常高速
馬鄂公司	100%	美元 28,000	861,956	654,692	207,716	98,112	73,535	武黃高速的收費與管理
貴深公司	70%	500,000	1,775,034	1,401,207	293,321	118,585	62,183	公路及城鄉基礎設施的投資、建設和管理
藍德環保	67.14%	234,933	3,938,963	1,178,891	474,571	27,993	-19,328	以餐厨垃圾為主的有機垃圾處理技術研發、核心設備製造、投資建設及運維等
德潤環境	20%	1,000,000	55,044,765	17,211,844	6,389,496	2,026,240	815,465	德潤環境是一家綜合性環境企業，旗下擁有重慶水務和三峰環境等控股子公司，主要業務包括供水及污水處理，垃圾焚燒發電項目投資、建設、設備成套和運營管理，以及環境修復等

注 1：上表所列公司為公司主要的控股及參股公司。

注 2：相關數據為合併口徑數據，且已考慮溢價攤銷等調整。

注 3：上表所列淨資產及淨利潤為各單位歸屬於母公司股東的淨資產及淨利潤。

注 4：上述主要控股及參股公司以及其業務在報告期的經營和財務表現，請參閱本節相關內容。

注 5：藍德環保報告期內虧損，主要系報告期內大部分建造項目進度仍處在土建階段，毛利較低，且隨著業務擴展，各項費用增長較快。

2、報告期內淨利潤或者投資收益對歸屬於上市公司股東淨利潤的影響超過 10%的控股參股公司情況

單位：千元 币种：人民幣

公司名稱	集團控股/參股情況說明	報告期內淨利潤/投資收益	報告期內淨利潤/投資收益對本公司歸屬於上市公司股東淨利潤的佔比	報告期內主營業務收入金額	報告期內主營業務成本金額	報告期內主營業務利潤
外環公司	本公司之全資子公司	173,866	14.26%	418,092	184,105	233,988
德潤環境	本公司參股 20%的聯營公司	163,093	13.38%	5,886,417	3,467,311	2,419,106

3、報告期內取得和處置子公司的情況

- （1）報告期內，集團按非同一控制下企業合併方式取得的子公司分別為乾智公司、乾慧公司以及乾新公司，集團以新設方式取得的子公司分別為深圳光明深高速環境科技有限公司、深圳高速瀝青科技發展有限公司及北海市中藍環境科技有限公司。
- （2）報告期內，本公司吸收合併了全資子公司機荷東公司。
- （3）有關合併範圍變更的詳情載列於本公告財務報表附注六。

（六）利潤分配或資本公積金轉增預案

1、2021 年中期利潤分配方案

董事會建議不派發截至 2021 年 6 月 30 日止 6 個月的中期股息（2020 中期：無），也不進行資本公積金轉增股本。

2、2020 年年度利潤分配方案實施情況

經 2020 年度股東年會審議通過，本公司以 2020 年年末本公司總股本 2,180,770,326 股為基數，向全體股東派發每股 0.43 元（含稅）的 2020 年年度末期現金股息，共計 937,731,240.18 元。該利潤分配方案已於 2021 年 7 月 20 日前實施完畢。

4.3 前景與計劃

2021年上半年，本集團的外部政策和經營環境、行業競爭格局和發展趨勢、主要風險因素未發生重大變化。

本公司遵循十九屆五中全會精神，擬訂了「十四五發展戰略規劃」草案，尚需履行決策程式。2021年是公司進行新一期戰略規劃的開啟年，也是公司推動轉型升級、聚焦雙主業發展的關鍵階段。本公司將繼承上一戰略期的轉型發展的成果，繼續堅持市場化導向和創新驅動，把握粵港澳大灣區和深圳建設中國特色社會主義先行示範區的時代機遇，以及「區域性國資國企綜合改革實驗」和「國企改革三年行動方案」機遇，鞏固和提升收費公路產業優勢，積極拓展特色環保、一體化清潔能源產業，打造智慧深高速，推動公司高質量可持續發展。

2021年下半年，本集團的重點工作內容包括：

收費公路業務：繼續加強、完善現有收費公路項目的營運管理模式，完善外環高速一期和龍大項目的營運整合，提升項目的整體收益，不斷鞏固和提升在 ETC 模式下的運營管理體系，完善收費稽查管理系統，提高路網通行效率；積極推進外環高速二期、沿江項目二期工程的建設管理以及深汕第二高速的前期工作，同時積極推進機荷高速改擴建項目投融資模式的設計審批，做好外環三期的設計監理及招標工作。強化公路全產業鏈服務能力，拓展設計、諮詢、施工、養護等上下游環節。鞏固提升核心區域競爭優勢和協同效應，積極推進灣區發展股權收購。

大環保領域：聚焦有機垃圾處理、清潔能源等細分領域，積極專注經濟活躍地區的存量及新增項目的併購機會，進一步完善佈局、擴大規模。做好南京風電、包頭南風、新疆木壘項目的管理提升和資源整合工作，建立健全風電場安全生產標準化體系，保障落實生產任務。積極推進深高藍德環保的存量項目建設和增量項目獲取，切實推進光明環境園項目的工程建設管理；持續優化梳理、整合大環保產業各子公司管理體系和財務結構，充分與集團提供的金融工具和財務資源融合，達到產融協同發展目的。

財務管理及公司治理：密切關注債券政策導向及融資市場變化，研究各項金融工具實施可行性及股權融資方案，進一步拓寬募集資金渠道，充實本公司資本，確保財務安全，同時加強集團資金管理和籌措工作，配合落實公司各項目投資併購及營運資金需求，多渠道籌集低成本資金。加強集團對所投資企業的財務管理，整合統籌集團財務資源，提高資金收益和使用效率。繼續秉承良好的企業管治原則，緊抓國企綜合改革的機遇，進

一步完善公司治理和各項運作規則，完善和優化多層次的激勵約束體系，並積極嘗試機制改革創新，以滿足集團對業務管理的實際需求，促進公司的健康穩定發展。

五、財務報表相關事項

5.1 財務報表

本公司 2021 中期之合併財務報表及附註，載列於本業績初步公告之附件。

5.2 報告期財務報表合併範圍變化情況

報告期內，本公司財務報表合併範圍的主要變化如下：

- 1、完成乾智公司及乾慧公司 100% 權益收購，於 2021 年 1 月 26 日起乾智公司及乾慧公司納入合併範圍。
- 2、完成乾新公司 100% 權益收購，於 2021 年 3 月 26 日起乾新公司納入合併範圍。

上述有關合併範圍變化的詳情請參閱本公告財務報表附注六。

5.3 業績審閱

本公司審核委員會已審閱並確認本公司 2021 中期財務報表及半年度報告。

六、其他事項

6.1 購買、出售或贖回證券

報告期內，本公司或其子公司或合營企業概無購買、出售或贖回其任何上市證券。

6.2 遵守企業管治守則

報告期內，本公司已全面採納上市規則附錄十四所載《企業管治守則》的各項守則條文，未出現重大偏離或違反的情形。有關詳情可參閱本公司 2021 年半年度報告的內容。

七、會計政策變更

1、會計政策變更的影響

2021 年 1 月 26 日，財政部發佈了《企業會計準則解釋第 14 號》（「解釋 14 號」），對社會資本方對政府和社會資本合作（PPP）項目合同的會計處理進行規範，解釋自公佈之日起施行。《企業會計準則解釋第 2 號》（財會〔2008〕11 號）中關於「五、企業採用建設經營移交方式（BOT）參與公共基礎設施建設業務應當如何處理」的內容同時廢止。

本公司自 2021 年 1 月 1 日開始實施解釋 14 號並變更相關會計政策。根據本集團與政府簽訂的 PPP 項目合同和《企業會計準則第 14 號-收入》的相關規定，若本集團在 PPP 項目資產建造中承擔了主要責任，應按總額法確認建造管理服務收入及成本。報告期內本項會計政策變更對本集團財務狀況和經營成果未產生重大影響。

該項會計政策變更已經本公司第九屆董事會第八次會議審議批准，詳情請參閱本公司日期為 2021 年 8 月 25 日的相關公告。

八、釋義

本公司、公司	深圳高速公路股份有限公司。
本集團、集團	本公司及其合併子公司。
報告期、 2021(年)中期、 2021(年)半年度	截至 2021 年 6 月 30 日止 6 個月。
2020(年)中期	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 個月。
報告日	本公司 2021 半年度報告獲董事會批准之日，即 2021 年 8 月 25 日。
同比	與 2020 年中期或同期相比。
上交所	上海證券交易所。
聯交所	香港聯合交易所有限公司。
上市規則	聯交所證券上市規則。
中國企業會計準則	《中華人民共和國企業會計準則(2006)》及以後期間頒佈的各項具體會計準則及相關規定。
國家發改委	中華人民共和國國家發展和改革委員會。
交通運輸部	中華人民共和國交通運輸部。
國家能源局	中華人民共和國國家能源局。
財政部	中華人民共和國財政部。
工信部	中華人民共和國工業和信息化部。
深圳國資委	深圳市人民政府國有資產監督管理委員會。
深圳交通局	深圳市交通運輸局，原深圳市交通運輸委員會。
三項目	南光高速、鹽排高速及鹽壩高速(簡稱三項目)，2015 年 11 月 30 日，本公司與深圳交通局簽署了三項目調整收費的協議，2019 年 1 月 1 日 0 時起三項目移交給深圳交通局。

四條路	南光高速、鹽排高速、鹽壩高速和龍大高速深圳段(簡稱四條路)，已於 2019 年 1 月 1 日 0 時起移交給深圳交通局。
深投控國際	深圳投控國際資本控股有限公司，為深圳投控全資子公司。
深投控基建	深圳投控國際資本控股基建有限公司。
灣區發展	深圳投控灣區發展有限公司，聯交所上市公司，股票代碼 00737。
廣深高速	京港澳高速公路（G4）廣州至深圳段，北起廣州市天河區黃村立交，南至深圳市福田區皇崗口岸，全長約 122.8 公里。
益常公司	湖南益常高速公路開發有限公司。
益常項目	湖南益陽至常德高速公路(簡稱益常高速)及益常高速常德聯絡線。
深圳投控	深圳市投資控股有限公司。
深圳國際	深圳國際控股有限公司。
新通產公司	新通產實業開發(深圳)有限公司，原名深圳市高速公路開發公司。
深廣惠公司	深圳市深廣惠公路開發有限公司。
貨運組織調整項目	因深圳市實施貨運交通組織調整，本公司承接的相關高速公路收費站及配套設施工程的代建項目。
深汕環境園項目	本集團承接的深汕生態環境科技產業園基礎設施及配套項目全過程代建管理項目。
比孟項目	本集團採取帶資開發模式承建的貴州龍里比孟花園安置社區項目。
梅觀公司	深圳市梅觀高速公路有限公司。
龍大公司	深圳龍大高速公路有限公司。
機荷東公司	深圳機荷高速公路東段有限公司。
清連公司	廣東清連公路發展有限公司。
馬鄂公司	湖北馬鄂高速公路經營有限公司。
外環公司	深圳市外環高速公路投資有限公司。
美華公司	美華實業(香港)有限公司。
JEL 公司	捷德安派有限公司。
沿江公司	深圳市廣深沿江高速公路投資有限公司。
萬科	萬科企業股份有限公司。

基建環保公司	深圳深高速基建環保開發有限公司。
清龍公司	深圳清龍高速公路有限公司。
投資公司	深圳高速投資有限公司。
貴龍實業	貴州貴龍實業(集團)有限公司。
貴深公司	貴州貴深投資發展有限公司。
貴州置地	貴州深高速置地有限公司。
深長公司	湖南長沙市深長快速幹道有限公司。
廣告公司	深圳市高速廣告有限公司。
聯合置地公司	深圳市深國際聯合置地有限公司。
環境公司	深圳高速環境有限公司。
顧問公司	深圳高速工程顧問有限公司。
聯合電服	廣東聯合電子服務股份有限公司。
運營發展公司	深圳高速運營發展有限公司。
建設公司	深圳高速建設發展有限公司。
建築科技公司	深圳高速建築科技發展有限公司。
貴州銀行	貴州銀行股份有限公司。
基金公司	深高速(廣州)產業投資基金管理有限公司。
龍里項目土地	本集團成功競拍的貴龍項目及朵花大橋項目相關土地，截至報告期末已累計競拍龍裡項目土地約 3,037 畝，其中貴龍項目土地約 2,770 畝，朵花大橋項目土地約 268 畝。
貴龍開發項目	本集團開展的貴龍項目中已獲董事會批准的 1,000 餘畝土地的自主二級開發項目。
朵花大橋項目	貴深公司採用帶資開發模式承建的龍里雞場至朵花道路工程項目，項目的主要工程為朵花大橋。
中交二公局	中交第二公路工程局有限公司。
水規院	深圳市水務規劃設計院股份有限公司，已於深圳證券交易所創業板上市，股票代碼：301038。
德潤環境	重慶德潤環境有限公司。
水務資產	重慶市水務資產經營有限公司。

重慶水務	重慶水務集團股份有限公司，已於上海證券交易所上市，股票代碼：601158。
三峰環境	重慶三峰環境集團股份有限公司，已於上海證券交易所上市，股票代碼：601827。
蘇伊士集團	法國蘇伊士集團(Suez Group)。
蘇伊士環境	深圳高速蘇伊士環境有限公司。
蒙西地區	內蒙古西部經濟區，主要以呼和浩特、包頭、鄂爾多斯三市為核心與引擎，輻射帶動阿拉善、烏蘭察布、巴彥淖爾、烏海4個盟市。
南京風電	南京風電科技有限公司。
深高速壹家公寓	深圳市深高速壹家公寓管理有限公司。
工程發展公司	深圳高速工程發展有限公司，原廣東博元建設工程有限公司。
瀝青科技公司	深圳高速瀝青科技發展有限公司。
新能源公司	深圳高速新能源控股有限公司。
廣東新能源公司	深高速（廣東）新能源投資有限公司。
淮安中恒	淮安中恒新能源有限公司。
國電投福建公司	國家電投集團福建電力有限公司。
木壘風力發電項目	新疆准東新能源基地昌吉木壘老君廟風電場風力發電項目，包括乾智、乾慧和乾新項目。
乾智	木壘縣乾智慧源開發有限公司。
乾慧	木壘縣乾慧能源開發有限公司。
乾新	木壘縣乾新能源開發有限公司。
乾泰公司	深圳深汕特別合作區乾泰技術有限公司。
物流金融公司	中國物流金融服務有限公司。
融資租賃公司	深圳市深國際融資租賃有限公司。
光明環境園項目	由環境公司等組成的聯合體採用 BOT 模式投資建設的深圳市光明環境園 PPP 項目。

藍德環保	藍德環保科技集團股份有限公司。
包頭南風	包頭市南風風電科技有限公司。
達茂旗寧源	達茂旗寧源風力發電有限公司，為包頭南風全資附屬公司。
達茂旗寧翔	達茂旗寧翔風力發電有限公司，為包頭南風全資附屬公司。
達茂旗寧風	達茂旗寧風風力發電有限公司，為包頭南風全資附屬公司。
達茂旗南傳	達茂旗南傳風力發電有限公司，為包頭南風全資附屬公司。
陵翔公司	包頭市陵翔新能源有限公司，為包頭南風全資附屬公司。
梅林關更新項目	深圳市龍華新區民治辦事處梅林關城市更新項目。該項目的實施主體為聯合置地公司，項目土地面積約為 9.6 萬平方米。
中國	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港和澳門特別行政區及台灣。
PPP(模式)	公私合營模式 (Public-Private-Partnership)，是政府與私人組織之間，為了建設城市基礎設施項目或提供公共物品和服務，以特許權協議為基礎形成的一種合作關係。PPP 模式通過簽署合同來明確雙方的權利和義務，以確保合作順利完成，並最終使合作各方達到比預期單獨行動更為有利的結果。
BOT(模式)	建設-經營-轉讓模式 (Build-Operate-Transfer)，是基礎設施投資、建設和經營的一種方式，以政府和私人機構之間達成協議為前提，由政府向私人機構頒佈特許，允許其在一定時期內籌集資金建設某一基礎設施並管理和經營該設施及其相應的產品與服務。
EPC(模式)	工程總承包模式 (Engineering Procurement Construction)，是指公司受業主委託，按照合同約定對工程建設項目的設計、採購、施工、試運行等實行全過程或若干階段的承包。通常公司在總價合同條件下，對其所承包工程的質量、安全、費用和進度進行負責。
BIM	建築信息模型(Building Information Modeling)，是指通過建立虛擬的建築工程三維模型，利用數字化技術，為這個模型提供完整的、與實際情況一致的建築工程信息庫。是一種應用於工程設計、建造、管理的數據化工具，在提高生產效率、節約成本和縮短工期方面發揮重要作用。
ETC	電子不停車收費系統(Electronic Toll Collection)，採用電子收費方式。
源網荷儲一體化	包含「電源、電網、負荷、儲能」整體解決方案的運營模式。

沿江貨運補償方案	自 2018 年 3 月 1 日起至 2020 年 12 月 31 日期間，沿江項目通行的全部類型貨車將按正常收費標準的 50% 收取通行費，深圳交委為此給予沿江公司人民幣 3.02 億元的補償。調整協議到期後，深圳交通局與本公司、沿江公司簽訂了貨運補償協議，約定自 2021 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，通行於沿江項目的貨車按收費標準的 50% 收取通行費，本公司和沿江公司因此免收的通行費由政府於次年 3 月一次性支付。
沿江項目	廣州至深圳沿江高速公路(簡稱沿江高速)深圳南山至東寶河(東莞與深圳交界處)段(簡稱沿江高速(深圳段))，其中，沿江高速(深圳段)主線及相關設施工程簡稱為沿江一期，沿江高速(深圳段)機場互通立交匝道橋及相關設施的工程簡稱為沿江二期。
外環項目	深圳市外環高速公路（簡稱外環高速）深圳段項目，其中，沙井至觀瀾段 35.67 公里和龍城至坪地段 15.06 公里合計約 51 公里（簡稱外環一期）已於 2020 年 11 月 29 日開通運營；外環一期龍崗段終點經坪地等至丹梓大道約 9.35 公里（簡稱外環二期）正在建設中；坑梓至鹽壩高速公路段約 16.8 公里（簡稱外環三期）正在開展勘察設計等前期工作。
疫情	2020 年初在全球爆發的新型冠狀病毒肺炎疫情。
疫情期免費政策	根據交通運輸部的統一要求，自 2020 年 2 月 17 日 0 時至 2020 年 5 月 6 日 0 時期間，對所有依法通行收費公路的車輛免收全國收費公路通行費的政策。
大空港片區	深圳寶安機場及其周邊相鄰地區。區域主要包括沙井、福永的西部濱海地區，其範圍涵蓋深圳機場、寶安西部沿江地區以及前海地區，總面積約 95 平方公里，處於廣佛肇、深莞惠、珠中江三大城市圈交匯處和珠江口灣區核心位置，具有突出的戰略區位優勢。

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

承董事會命

胡偉

董事長

中國，深圳，2021 年 8 月 25 日

於本公告之日，本公司董事為：胡偉先生（執行董事及董事長）、廖湘文先生（執行董事兼總裁）、王增金先生（執行董事）、文亮先生（執行董事）、戴敬明先生（非執行董事）、李曉艷女士（非執行董事）、陳海珊女士（非執行董事）、白華先生（獨立非執行董事）、李飛龍先生（獨立非執行董事）、繆軍先生（獨立非執行董事）和徐華翔先生（獨立非執行董事）。

本公告分別以中、英文兩種語言編制，若兩種版本有歧義，概以中文版為準。

本業績初步公告僅提供本公司完整的《2021年半年度報告》內的資料及詳情的摘要，並已於聯交所網頁 <http://www.hkexnews.hk> 上刊登，載有根據上市規則附錄十六規定的所有中期報告須附載的資料的本公司《2021年半年度報告》將於短期內在聯交所網頁刊登。

附件：

深圳高速公路股份有限公司

合併財務報表(包括附註)

2021年1月1日至2021年6月30日止期間

目 錄

	頁 次
財務報表	
合併及公司資產負債表	1 – 4
合併及公司利潤表	5 – 6
合併及公司現金流量表	7 – 8
合併及公司股東權益變動表	9 – 12
財務報表附注	13 – 151
財務報表補充資料	
1.非經常性損益明細表	152
2.淨資產收益率和每股收益	152

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

2021年6月30日

合併資產負債表

人民幣元

項目	附註	2021年6月30日 (未經審計)	2020年12月31日 (經審計)
流動資產：			
貨幣資金	五.1	4,450,421,424.90	5,549,304,352.44
應收票據	五.2	55,618,492.59	378,532,713.65
應收賬款	五.3	739,049,103.24	798,070,361.76
預付款項	五.4	478,287,576.93	403,190,304.27
其他應收款	五.5	874,338,469.98	773,039,332.04
存貨	五.6	1,067,137,091.06	939,799,846.74
合同資產	五.7	379,367,471.08	344,065,793.25
持有待售資產		-	494,662,913.71
一年內到期的非流動資產	五.8	93,663,780.59	74,870,082.79
其他流動資產	五.9	1,466,529,071.56	325,722,991.02
流動資產合計		9,604,412,481.93	10,081,258,691.67
非流動資產：			
長期預付款項	五.10	542,565,617.92	318,301,869.39
長期應收款	五.11	1,212,463,362.01	997,354,914.31
長期股權投資	五.12	8,971,843,046.22	8,939,325,449.78
其他非流動金融資產	五.13	654,139,767.15	1,605,891,286.54
投資性房地產	五.14	10,935,027.60	11,222,998.80
固定資產	五.15	5,451,142,068.19	3,493,301,179.79
在建工程	五.16	1,643,335,703.49	123,595,758.16
使用權資產	五.17	125,635,772.20	139,306,754.99
無形資產	五.18	26,537,076,173.33	26,853,518,315.85
開發支出		14,346,054.10	1,856,946.00
商譽	五.19	156,039,775.24	156,039,775.24
長期待攤費用		61,494,606.58	59,662,232.25
遞延所得稅資產	五.20	500,487,250.85	593,773,910.48
其他非流動資產	五.21	1,843,109,917.96	1,770,551,959.38
非流動資產合計		47,724,614,142.84	45,063,703,350.96
資產總計		57,329,026,624.77	55,144,962,042.63

2021年6月30日

合併資產負債表 - 續

人民幣元

項目	附註	2021年6月30日 (未經審計)	2020年12月31日 (經審計)
流動負債：			
短期借款	五.22	1,953,174,007.92	1,341,218,126.43
交易性金融負債	五.23	125,543,909.59	83,677,813.21
應付票據	五.24	113,660,349.03	295,467,331.39
應付賬款	五.25	2,186,650,287.39	1,869,889,416.15
預收款項	五.26	16,142,555.48	-
合同負債	五.27	105,793,341.91	319,853,971.11
應付職工薪酬	五.28	145,216,079.38	281,972,189.76
應交稅費	五.29	519,736,974.73	565,789,757.10
其他應付款	五.30	2,358,683,106.33	3,570,365,680.07
一年內到期的非流動負債	五.31	3,790,839,844.96	3,665,798,518.83
其他流動負債	五.32	2,012,876,658.40	2,041,455,397.33
流動負債合計		13,328,317,115.12	14,035,488,201.38
非流動負債：			
長期借款	五.33	7,950,199,269.34	6,511,333,267.55
應付債券	五.34	4,990,843,915.93	3,792,324,357.82
其中：優先股		-	-
永續債		-	-
租賃負債	五.35	97,031,396.12	104,653,671.67
長期應付款	五.36	2,449,350,743.19	2,234,299,535.22
長期應付職工薪酬	五.37	114,813,411.45	114,813,411.45
預計負債	五.38	166,780,768.80	165,626,186.20
遞延收益	五.39	582,145,637.09	608,186,171.37
遞延所得稅負債	五.20	1,157,450,645.84	1,299,127,356.20
非流動負債合計		17,508,615,787.76	14,830,363,957.48
負債合計		30,836,932,902.88	28,865,852,158.86
股東權益：			
股本	五.40	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
其他權益工具	五.41	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00
其中：永續債		4,000,000,000.00	4,000,000,000.00
資本公積	五.42	6,028,177,258.27	6,003,524,259.38
其他綜合收益	五.43	854,218,477.56	868,945,190.79
盈餘公積	五.44	2,931,599,472.69	2,711,599,472.69
未分配利潤	五.45	7,247,191,638.63	7,278,102,534.06
歸屬於母公司股東權益合計		23,241,957,173.15	23,042,941,782.92
少數股東權益		3,250,136,548.74	3,236,168,100.85
股東權益合計		26,492,093,721.89	26,279,109,883.77
負債和股東權益總計		57,329,026,624.77	55,144,962,042.63

附註為財務報表的組成部分

本財務報表由以下人士簽署：

胡偉

法定代表人

趙桂萍

主管會計工作負責人

李曉君

會計機構負責人

2021年6月30日

母公司資產負債表

人民幣元

項目	附註	2021年6月30日 (未經審計)	2020年12月31日 (經審計)
流動資產：			
貨幣資金		1,481,210,613.48	1,365,622,853.05
應收賬款	十四.1	21,339,555.20	20,151,041.12
預付款項		42,130,707.90	21,750,910.62
其他應收款	十四.2	2,078,632,999.94	1,319,653,642.94
存貨		1,639,938.69	1,263,019.74
合同資產		136,335,410.51	134,830,169.45
持有待售資產		-	494,662,913.71
其他流動資產		966,590,577.26	-
流動資產合計		4,727,879,802.98	3,357,934,550.63
非流動資產：			
長期預付款項		241,111,769.07	206,552,739.53
長期應收款		6,026,022,570.42	6,014,995,341.30
長期股權投資	十四.3	25,628,055,401.59	25,003,745,962.67
其他非流動金融資產		620,211,797.15	1,571,963,316.54
投資性房地產		10,935,027.60	11,222,998.80
固定資產		258,892,296.93	154,670,681.46
在建工程		1,529,844,551.62	-
使用權資產		22,651,090.48	23,040,119.83
無形資產		1,059,848,409.51	187,570,677.62
開發支出		1,856,946.00	1,856,946.00
長期待攤費用		18,547,503.59	16,421,680.05
遞延所得稅資產		13,925,980.19	84,546,531.11
其他非流動資產		332,121,175.00	152,054,832.31
非流動資產合計		35,764,024,519.15	33,428,641,827.22
資產總計		40,491,904,322.13	36,786,576,377.85

2021年6月30日

母公司資產負債表 - 續

人民幣元

項目	附註	2021年6月30日 (未經審計)	2020年12月31日 (經審計)
流動負債：			
短期借款		1,301,757,233.62	601,857,503.53
交易性金融負債		125,543,909.59	83,677,813.21
應付賬款		64,373,001.37	62,687,911.59
應付職工薪酬		61,359,167.74	96,584,656.04
應交稅費		53,433,377.40	38,268,742.63
其他應付款		1,949,691,817.76	1,710,725,016.45
一年內到期的非流動負債		3,430,575,707.95	3,315,629,370.65
其他流動負債		2,007,946,266.52	2,018,087,592.62
流動負債合計		8,994,680,481.95	7,927,518,606.72
非流動負債：			
長期借款		5,270,058,867.55	4,658,608,867.55
應付債券		4,990,843,915.93	3,792,324,357.82
其中：優先股		-	-
永續債		-	-
租賃負債		17,806,858.18	19,098,409.12
長期應付款		2,058,000,000.00	1,948,950,517.48
長期應付職工薪酬		69,517,451.40	69,517,451.40
預計負債		60,872,221.07	29,708,258.21
遞延收益		265,045,721.89	272,250,747.47
遞延所得稅負債		145,513,030.64	40,123,832.92
非流動負債合計		12,877,658,066.66	10,830,582,441.97
負債合計		21,872,338,548.61	18,758,101,048.69
股東權益：			
股本	五.40	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
其他權益工具		4,000,000,000.00	4,000,000,000.00
其中：永續債		4,000,000,000.00	4,000,000,000.00
資本公積		2,758,192,273.96	2,978,192,273.96
其他綜合收益		878,984,152.77	(14,148,065.97)
盈餘公積	五.44	2,931,599,472.69	2,711,599,472.69
未分配利潤		5,870,019,548.10	6,172,061,322.48
股東權益合計		18,619,565,773.52	18,028,475,329.16
負債和股東權益總計		40,491,904,322.13	36,786,576,377.85

附註為財務報表的組成部分

2021年1月1日至6月30日止期間

合併利潤表

人民幣元

項目	附註	2021年1月1日至 6月30日止期間 (未經審計)	2020年1月1日至 6月30日止期間 (已重述)(未經審計)
一、營業收入	五.46	4,211,137,979.84	1,736,562,664.28
減：營業成本	五.46	2,380,129,853.31	1,486,591,486.52
稅金及附加	五.47	45,897,536.40	9,133,563.69
銷售費用	五.48	29,926,580.42	10,673,111.69
管理費用	五.49	149,599,390.68	101,107,021.84
研發費用	五.50	19,875,298.37	11,547,930.09
財務費用	五.51	367,210,031.71	348,566,681.33
其中：利息費用		430,936,234.47	339,247,277.79
利息收入		43,487,665.50	29,287,844.16
加：其他收益	五.52	36,439,624.82	32,790,924.74
投資收益	五.53	361,365,421.48	142,481,866.56
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	五.12	328,923,152.08	142,481,866.56
公允價值變動收益(損失)	五.54	(43,617,615.77)	41,331,196.00
信用減值利得(損失)		(919,684.95)	(1,725,343.94)
資產減值利得(損失)		5,718,837.99	-
資產處置收益(損失)		15,225,855.54	(10,820.96)
二、營業利潤(虧損)		1,592,711,728.06	(16,189,308.48)
加：營業外收入	五.55	12,361,236.42	5,522,415.75
減：營業外支出	五.56	2,393,844.19	7,980,852.20
三、利潤總額(虧損總額)		1,602,679,120.29	(18,647,744.93)
減：所得稅費用	五.58	312,910,803.75	(14,053,992.91)
四、淨利潤(淨虧損)		1,289,768,316.54	(4,593,752.02)
(一)按經營持續性分類			
1.持續經營淨利潤(淨虧損)		1,289,768,316.54	(4,593,752.02)
2.終止經營淨利潤(淨虧損)		-	-
(二)按所有權歸屬分類			
1.歸屬於母公司股東的淨利潤(淨虧損)		1,219,331,455.86	52,678,854.97
2.少數股東損益(淨虧損)		70,436,860.68	(57,272,606.99)
五、其他綜合收益的稅後淨額		(14,726,713.23)	(31,749,899.24)
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額		(14,726,713.23)	(31,749,899.24)
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益		-	-
1.權益法下不能轉損益的其他綜合收益		-	-
(二)將重分類進損益的其他綜合收益		(14,726,713.23)	(31,749,899.24)
1.權益法下可轉損益的其他綜合收益	五.43	(13,812,118.48)	(33,091,086.20)
2.外幣財務報表折算差額	五.43	(914,594.75)	1,341,186.96
六、綜合收益總額		1,275,041,603.31	(36,343,651.26)
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		1,204,604,742.63	20,928,955.73
歸屬於少數股東的綜合收益總額		70,436,860.68	(57,272,606.99)
七、每股收益：			
(一)基本每股收益(元/股)		0.517	0.024
(二)稀釋每股收益(元/股)		0.517	0.024

附註為財務報表的組成部分

2021年1月1日至6月30日止期間

母公司利潤表

人民幣元

項目	附註	2021年1月1日至 6月30日止期間 (未經審計)	2020年1月1日至 6月30日止期間 (未經審計)
一、營業收入	十四.4	502,295,119.27	188,123,970.00
減：營業成本	十四.4	186,980,868.77	97,153,368.22
稅金及附加		5,963,009.25	1,526,198.34
管理費用		72,040,119.35	49,528,760.62
財務費用		167,788,165.95	155,952,024.06
其中：利息費用		202,436,563.24	244,402,267.43
利息收入		15,561,521.73	125,063,408.51
加：其他收益		32,004,119.09	988,560.16
投資收益	十四.5	488,903,352.99	99,551,492.29
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		154,780,241.83	33,551,492.29
公允價值變動收益(損失)		(43,617,615.77)	41,331,196.00
信用減值利得(損失)		-	-
資產處置收益		15,239,788.51	12,978.64
二、營業利潤		562,052,600.77	25,847,845.85
加：營業外收入		52,336.22	30,132,676.57
減：營業外支出		24,939.50	6,193,025.60
三、利潤總額		562,079,997.49	49,787,496.82
減：所得稅費用		11,885,566.61	(3,997,820.43)
四、淨利潤		550,194,430.88	53,785,317.25
(一) 持續經營淨利潤(淨虧損)		550,194,430.88	53,785,317.25
(二) 終止經營淨利潤(淨虧損)		-	-
五、其他綜合收益的稅後淨額		-	(5,330,956.40)
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益		-	-
1.權益法下不能轉損益的其他綜合收益		-	-
(二)將重分類進損益的其他綜合收益		-	(5,330,956.40)
1.權益法下可轉損益的其他綜合收益	十四.3	-	(5,330,956.40)
六、綜合收益總額		550,194,430.88	48,454,360.85

附註為財務報表的組成部分

2021年1月1日至6月30日止期間

合併現金流量表

人民幣元

項目	附註	2021年1月1日至 6月30日止期間 (未經審計)	2020年1月1日至 6月30日止期間 (已重述)(未經審計)
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		3,456,252,160.49	1,929,941,156.96
收到的稅費返還		47,444,735.16	3,356,472.11
收到其他與經營活動有關的現金	五.59(1)	196,395,329.24	138,208,894.86
經營活動現金流入小計		3,700,092,224.89	2,071,506,523.93
購買商品、接受勞務支付的現金		597,607,536.98	1,030,270,837.03
支付給職工以及為職工支付的現金		543,776,647.96	408,986,907.16
支付的各項稅費		548,375,464.05	317,250,491.75
支付其他與經營活動有關的現金	五.59(2)	276,726,273.24	330,011,775.58
經營活動現金流出小計		1,966,485,922.23	2,086,520,011.52
經營活動產生的現金流量淨額	五.60(1)	1,733,606,302.66	(15,013,487.59)
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		476,406,838.83	22,397,397.13
取得投資收益收到的現金		110,441,523.66	44,295,059.37
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		20,251,435.63	412,500.00
收到其他與投資活動有關的現金	五.59(3)	6,609,852.63	95,208,499.75
投資活動現金流入小計		613,709,650.75	162,313,456.25
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		2,156,536,816.18	1,051,164,459.54
投資支付的現金		377,450,067.75	177,797,450.27
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	五.59(4)	639,898,864.56	217,096,832.96
支付其他與投資活動有關的現金	五.59(5)	1,081.19	89,192,970.68
投資活動現金流出小計		3,173,886,829.68	1,535,251,713.45
投資活動產生的現金流量淨額		(2,560,177,178.93)	(1,372,938,257.20)
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		980,000.00	-
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		980,000.00	-
取得借款收到的現金		9,494,598,143.24	4,530,195,498.65
收到其他與籌資活動有關的現金	五.59(6)	530,753,406.24	464,943,402.68
籌資活動現金流入小計		10,026,331,549.48	4,995,138,901.33
償還債務支付的現金		6,062,498,454.31	1,857,218,818.94
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		1,092,001,563.41	283,430,415.49
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		51,538,643.57	-
支付其他與籌資活動有關的現金	五.59(7)	1,725,485,669.66	765,908,446.20
籌資活動現金流出小計		8,879,985,687.38	2,906,557,680.63
籌資活動產生的現金流量淨額		1,146,345,862.10	2,088,581,220.70
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		(347,693.00)	(476,652.30)
五、現金及現金等價物淨增加額	五.60(1).2	319,427,292.83	700,152,823.61
加：期初現金及現金等價物餘額		3,233,581,180.27	2,977,834,893.73
六、期末現金及現金等價物餘額	五.60(1).2	3,553,008,473.10	3,677,987,717.34

附註為財務報表的組成部分

2021年1月1日至6月30日止期間

母公司現金流量表

人民幣元

項目	附註	2021年1月1日至 6月30日止期間 (未經審計)	2020年1月1日至 6月30日止期間 (未經審計)
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		492,780,972.45	160,306,782.71
收到的稅費返還		45,145,100.35	-
收到其他與經營活動有關的現金		553,248,469.62	909,712,855.44
經營活動現金流入小計		1,091,174,542.42	1,070,019,638.15
購買商品、接受勞務支付的現金		25,163,896.91	48,733,285.13
支付給職工以及為職工支付的現金		128,339,716.95	101,573,371.65
支付的各项稅費		83,943,441.78	24,037,190.34
支付其他與經營活動有關的現金		131,499,948.19	685,478,266.47
經營活動現金流出小計		368,947,003.83	859,822,113.59
經營活動產生的現金流量淨額		722,227,538.59	210,197,524.56
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		363,990,000.00	-
取得投資收益收到的現金		183,983,331.16	60,295,059.37
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		15,476,755.00	-
收到其他與投資活動有關的現金		1,925,380,414.45	504,959,239.39
投資活動現金流入小計		2,488,830,500.61	565,254,298.76
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		1,655,513,144.76	14,443,158.28
投資支付的現金		1,383,615,000.33	177,750,000.00
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		-	5,100,000.00
支付其他與投資活動有關的現金		2,363,064,277.76	2,774,984,000.00
投資活動現金流出小計		5,402,192,422.85	2,972,277,158.28
投資活動產生的現金流量淨額		(2,913,361,922.24)	(2,407,022,859.52)
三、籌資活動產生的現金流量：			
取得借款收到的現金		8,141,852,720.09	2,720,000,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金		657,248,057.86	445,900,000.00
籌資活動現金流入小計		8,799,100,777.95	3,165,900,000.00
償還債務支付的現金		5,533,991,393.27	392,000,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		949,734,618.56	138,085,583.38
支付其他與籌資活動有關的現金		8,905,309.81	24,043,527.53
籌資活動現金流出小計		6,492,631,321.64	554,129,110.91
籌資活動產生的現金流量淨額		2,306,469,456.31	2,611,770,889.09
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		(951.20)	2,092.46
五、現金及現金等價物淨增加額		115,334,121.46	414,947,646.59
加：期初現金及現金等價物餘額		1,326,583,970.59	1,267,105,113.94
六、期末現金及現金等價物餘額		1,441,918,092.05	1,682,052,760.53

附註為財務報表的組成部分

2021年1月1日至6月30日止期間

合併股東權益變動表

人民幣元

項目	2021年1月1日至6月30日止期間(未經審計)								
	歸屬於母公司股東權益							少數股東權益	股東權益合計
	股本	其他權益工具 永續債	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	小計		
一、上期期末餘額(經審計)	2,180,770,326.00	4,000,000,000.00	6,003,524,259.38	868,945,190.79	2,711,599,472.69	7,278,102,534.06	23,042,941,782.92	3,236,168,100.85	26,279,109,883.77
加：同一控制下的企業合併	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初餘額(經審計)	2,180,770,326.00	4,000,000,000.00	6,003,524,259.38	868,945,190.79	2,711,599,472.69	7,278,102,534.06	23,042,941,782.92	3,236,168,100.85	26,279,109,883.77
三、本期增減變動金額	-	-	24,652,998.89	(14,726,713.23)	220,000,000.00	(30,910,895.43)	199,015,390.23	13,968,447.89	212,983,838.12
(一)綜合收益總額	-	-	-	(14,726,713.23)	-	1,219,331,455.86	1,204,604,742.63	70,436,860.68	1,275,041,603.31
(二)股東投入和減少資本	-	-	24,652,998.89	-	-	-	24,652,998.89	(4,696,331.60)	19,956,667.29
1.股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	(4,696,331.60)	(4,696,331.60)
2.其他	-	-	24,652,998.89	-	-	-	24,652,998.89	-	24,652,998.89
(三)利潤分配	-	-	-	-	-	(1,030,242,351.29)	(1,030,242,351.29)	(51,772,081.19)	(1,082,014,432.48)
1.提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.對股東的分配	-	-	-	-	-	(1,030,242,351.29)	(1,030,242,351.29)	(51,772,081.19)	(1,082,014,432.48)
(四)股東權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.資本公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈餘公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)同一控制下吸收合併的影響	-	-	-	-	220,000,000.00	(220,000,000.00)	-	-	-
四、本期期末餘額(未經審計)	2,180,770,326.00	4,000,000,000.00	6,028,177,258.27	854,218,477.56	2,931,599,472.69	7,247,191,638.63	23,241,957,173.15	3,250,136,548.74	26,492,093,721.89

2021年1月1日至6月30日止期間

合併股東權益變動表 - 續

人民幣元

項目	2020年1月1日至6月30日止期間(已重述)(未經審計)							
	歸屬於母公司股東權益						少數股東權益	股東權益合計
	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	小計		
一、上期期末餘額(經審計)	2,180,770,326.00	6,220,711,401.21	916,005,374.46	2,617,808,817.01	6,439,246,724.95	18,374,542,643.63	2,348,729,616.21	20,723,272,259.84
加：同一控制下的企業合併	-	59,965,000.88	-	-	91,380,860.75	151,345,861.63	173,290,790.77	324,636,652.40
二、本期期初餘額(經審計)	2,180,770,326.00	6,280,676,402.09	916,005,374.46	2,617,808,817.01	6,530,627,585.70	18,525,888,505.26	2,522,020,406.98	21,047,908,912.24
三、本期增減變動金額	-	103,905,726.59	(31,749,899.24)	-	(1,146,267,736.18)	(1,074,111,908.83)	359,391,249.50	(714,720,659.33)
(一)綜合收益總額	-	-	(31,749,899.24)	-	52,678,854.97	20,928,955.73	(57,272,606.99)	(36,343,651.26)
(二)股東投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-	-
1.股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利潤分配	-	-	-	-	(1,198,946,591.15)	(1,198,946,591.15)	(27,272,394.51)	(1,226,218,985.66)
1.提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-
2.對股東的分配	-	-	-	-	(1,198,946,591.15)	(1,198,946,591.15)	(27,272,394.51)	(1,226,218,985.66)
(四)股東權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-
1.資本公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈餘公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)同一控制下企業合併	-	(22,690,000.00)	-	-	-	(22,690,000.00)	-	(22,690,000.00)
(六)非同一控制下企業合併	-	-	-	-	-	-	443,936,251.00	443,936,251.00
(七)其他	-	126,595,726.59	-	-	-	126,595,726.59	-	126,595,726.59
四、本期期末餘額(已重述)(未經審計)	2,180,770,326.00	6,384,582,128.68	884,255,475.22	2,617,808,817.01	5,384,359,849.52	17,451,776,596.43	2,881,411,656.48	20,333,188,252.91

附註為財務報表的組成部分

2021年1月1日至6月30日止期間

母公司股東權益變動表

人民幣元

項目	2021年1月1日至6月30日止期間(未經審計)						
	股本	其他權益工具	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、本期期初餘額(經審計)	2,180,770,326.00	4,000,000,000.00	2,978,192,273.96	(14,148,065.97)	2,711,599,472.69	6,172,061,322.48	18,028,475,329.16
二、本期增減變動金額	-	-	(220,000,000.00)	893,132,218.74	220,000,000.00	(302,041,774.38)	591,090,444.36
(一)綜合收益總額	-	-	-	-	-	550,194,430.88	550,194,430.88
(二)股東投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-
1.股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-
(三)利潤分配	-	-	-	-	-	(1,030,242,351.29)	(1,030,242,351.29)
1.提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-
2.對股東的分配	-	-	-	-	-	(1,030,242,351.29)	(1,030,242,351.29)
(四)同一控制下吸收合併的影響	-	-	(220,000,000.00)	893,132,218.74	220,000,000.00	178,006,146.03	1,071,138,364.77
三、本期期末餘額(未經審計)	2,180,770,326.00	4,000,000,000.00	2,758,192,273.96	878,984,152.77	2,931,599,472.69	5,870,019,548.10	18,619,565,773.52

2021年1月1日至6月30日止期間

母公司股東權益變動表 - 續

人民幣元

項目	2020年1月1日至6月30日止期間(未經審計)					
	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、本期期初餘額(經審計)	2,180,770,326.00	3,279,942,664.85	770,798.03	2,617,808,817.01	6,461,945,990.86	14,541,238,596.75
二、本期增減變動金額	-	(179,080.13)	(5,330,956.40)	-	(1,080,215,252.27)	(1,085,725,288.80)
(一)綜合收益總額	-	-	(5,330,956.40)	-	53,785,317.25	48,454,360.85
(二)股東投入和減少資本	-	-	-	-	-	-
1.股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-
(三)利潤分配	-	-	-	-	(1,134,000,569.52)	(1,134,000,569.52)
1.提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-
2.對股東的分配	-	-	-	-	(1,134,000,569.52)	(1,134,000,569.52)
(四)同一控制下企業合併	-	(179,080.13)	-	-	-	(179,080.13)
三、本期期末餘額(未經審計)	2,180,770,326.00	3,279,763,584.72	(4,560,158.37)	2,617,808,817.01	5,381,730,738.59	13,455,513,307.95

附註為財務報表的組成部分

一、 基本情況

深圳高速公路股份有限公司(以下簡稱“本公司”)是一家在中華人民共和國廣東省註冊的股份有限公司，於1996年12月30日成立。本公司所發行人民幣普通股A股及H股股票分別於中國上海證券交易所及香港聯合交易所有限公司上市。本公司註冊地址為深圳市龍華區福城街道福民收費站，辦公地址位於廣東省深圳市福田區益田路江蘇大廈裙樓2-4層。

本公司及其附屬公司(以下統稱“本集團”)主要經營活動為：從事收費公路業務及大環保業務的投資、建設及經營管理等；大環保業務主要包括固廢資源化管理及清潔能源。

本公司的母公司和實際控制方分別為深圳國際控股有限公司(以下簡稱“深圳國際”)及深圳市人民政府國有資產監督管理委員會(以下簡稱“深圳市國資委”)。

本公司的合併及母公司財務報表於2021年8月25日已經本公司董事會批准。

報告期合併財務報表範圍詳細情況參見附註七“在其他主體中的權益”。報告期合併財務報表範圍變化詳細情況參見附註六“合併範圍的變更”。

二、 財務報表的編制基礎

編制基礎

本集團執行中華人民共和國財政部頒佈的企業會計準則及相關規定。此外，本集團還按照《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號——財務報告的一般規定》(2014年修訂)、香港《公司條例》和香港聯合交易所《上市規則》披露有關財務信息。

持續經營

截至2021年6月30日止，本集團流動負債合計金額超過流動資產合計金額計人民幣3,723,904,633.19元。本集團於2021年6月30日尚有未使用的銀行授信額度合計人民幣158.54億元，而有關銀行未有對這些貸款額度的使用做出任何保留，可滿足本集團債務及資本性承諾之資金需要。由於本集團能夠通過合理的籌資安排以解決營運資金不足，因此，本財務報表系在持續經營假設的基礎上編制。

記賬基礎和計價原則

本集團會計核算以權責發生制為記賬基礎。除某些金融工具以公允價值計量外，本財務報表以歷史成本作為計量基礎。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

在歷史成本計量下，資產按照購置時支付的現金或者現金等價物的金額或者所付出的對價的公允價值計量。負債按照因承擔現時義務而實際收到的款項或者資產的金額，或者承擔現時義務的合同金額，或者按照日常活動中為償還負債預期需要支付的現金或者現金等價物的金額計量。

二、 財務報表的編制基礎 - 續

記賬基礎和計價原則 - 續

公允價值是市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。無論公允價值是可觀察到的還是採用估值技術估計的，在本財務報表中計量和披露的公允價值均在此基礎上予以確定。

以公允價值計量非金融資產時，考慮市場參與者將該資產用於最佳用途產生經濟利益的能力，或者將該資產出售給能夠用於最佳用途的其他市場參與者產生經濟利益的能力。

對於以交易價格作為初始確認時的公允價值，且在公允價值後續計量中使用了涉及不可觀察輸入值的估值技術的金融資產，在估值過程中校正該估值技術，以使估值技術確定的初始確認結果與交易價格相等。

公允價值計量基於公允價值的輸入值的可觀察程度以及該等輸入值對公允價值計量整體的重要性，被劃分為三個層次：

- 第一層次輸入值是在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。
- 第二層次輸入值是除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。
- 第三層次輸入值是相關資產或負債的不可觀察輸入值。

三、 重要會計政策及會計估計

1. 遵循企業會計準則的聲明

本公司編制的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司於 2021 年 6 月 30 日的合併及母公司財務狀況以及 2021 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期間的合併及母公司經營成果、合併及母公司股東權益變動和合併及母公司現金流量。

2. 會計期間

本集團的會計年度為西曆年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 正常營業週期

營業週期是指企業從購買用於加工的資產起至實現現金或現金等價物的期間。除房地產業務、EPC 建造業務及代建業務以外，本集團經營業務的營業週期較短，以 12 個月作為資產和負債的流動性劃分標準。房地產業務的營業週期從房產開發至銷售變現，一般在 12 個月以上，具體週期根據開發項目情況確定，並以其營業週期作為資產和負債的流動性劃分標準。EPC 建造業務以及代建業務的營業週期從項目開發至項目竣工，一般在 12 個月以上，具體週期根據開發項目情況確定，並以其營業週期作為資產和負債的流動性劃分標準。

三、重要會計政策及會計估計 - 續

4. 記賬本位幣

人民幣為本公司及境內子公司經營所處的主要經濟環境中的貨幣，本公司及境內子公司以人民幣為記賬本位幣。本公司之境外子公司根據其經營所處的主要經濟環境中的貨幣確定其記賬本位幣。本公司編制本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。

5. 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

企業合併分為同一控制下企業合併和非同一控制下企業合併。

5.1 同一控制下的企業合併

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制，且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。

在企業合併中取得的資產和負債，按合併日其在被合併方的賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價的賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積中的股本溢價，股本溢價不足沖減的則調整留存收益。

為進行企業合併發生的各項直接費用，於發生時計入當期損益。

5.2 非同一控制下的企業合併及商譽

參與合併的企業在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制的，為非同一控制下的企業合併。

合併成本指購買方為取得被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債和發行的權益性工具的公允價值。通過多次交易分步實現非同一控制下的企業合併的，合併成本為購買日支付的對價與購買日之前已經持有的被購買方的股權在購買日的公允價值之和。購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。

購買方在合併中所取得的被購買方符合確認條件的可辨認資產、負債及或有負債在購買日以公允價值計量。

合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，作為一項資產確認為商譽並按成本進行初始計量。合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及合併成本的計量進行覆核，覆核後合併成本仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，計入當期損益。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

5. 企業合併 - 續

5.2 非同一控制下的企業合併及商譽 - 續

因企業合併形成的商譽在合併財務報表中單獨列報，並按照成本扣除累計減值準備後的金額計量。

6. 合併財務報表的編制方法

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，控制是指投資方擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。一旦相關事實和情況的變化導致上述控制定義涉及的相關要素發生了變化，本集團將進行重新評估。

子公司的合併起始於本集團獲得對該子公司的控制權時，終止於本集團喪失對該子公司的控制權時。

對於本集團處置的子公司，處置日(喪失控制權的日期)前的經營成果和現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

對於通過非同一控制下的企業合併取得的子公司，其自購買日(取得控制權的日期)起的經營成果及現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

對於通過同一控制下的企業合併取得的子公司或吸收合併下的被合併方，無論該項企業合併發生在報告期的任一時點，視同該子公司或被合併方同受最終控制方控制之日起納入本集團的合併範圍，其自報告期最早期間期初或同受最終控制方控制之日起的經營成果和現金流量已適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

子公司採用的主要會計政策和會計期間按照本公司統一規定的會計政策和會計期間釐定。

本公司與子公司及子公司相互之間發生的內部交易對合併財務報表的影響於合併時抵銷。

子公司所有者權益中不屬於母公司的份額作為少數股東權益，在合併資產負債表中股東權益項目下以“少數股東權益”項目列示。子公司當期淨損益中屬於少數股東權益的份額，在合併利潤表中淨利潤項目下以“少數股東損益”項目列示。

少數股東分擔的子公司的虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額，其餘額仍沖減少數股東權益。

三、重要會計政策及會計估計 - 續

6. 合併財務報表的編制方法 - 續

對於購買子公司少數股權或因處置部分股權投資但沒有喪失對該子公司控制權的交易，作為權益性交易核算，調整歸屬於母公司股東權益和少數股東權益的賬面價值以反映其在子公司中相關權益的變化。少數股東權益的調整額與支付/收到對價的公允價值之間的差額調整資本公積，資本公積不足沖減的，調整留存收益。

通過多次交易分步取得被購買方的股權，最終形成非同一控制下的企業合併的，分別是否屬於“一攬子交易”進行處理：屬於“一攬子交易”的，將各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理。不屬於“一攬子交易”的，在購買日作為取得控制權的交易進行會計處理，購買日之前持有的被購買方的股權按該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益；購買日前持有的被購買方的股權涉及權益法核算下的其他綜合收益、其他所有者權益變動的，轉為購買日所屬當期收益。

因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司控制權的，剩餘股權按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原子公司自購買日開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，計入喪失控制權當期的投資收益，同時沖減商譽。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益，在喪失控制權時轉為當期投資收益。

對於通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權的，處置對子公司股權投資的各項交易的條款、條件以及經濟影響符合以下一種或多種情況，通常表明該多次交易事項為一攬子交易：(1)這些交易是同時或者在考慮了彼此影響的情況下訂立的；(2)這些交易整體才能達成一項完整的商業結果；(3)一項交易的發生取決於其他至少一項交易的發生；(4)一項交易單獨看是不經濟的，但是和其他交易一併考慮時是經濟的。處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易屬於一攬子交易的，將各項交易作為一項處置子公司並喪失控制權的交易進行會計處理，在喪失控制權之前每一次處置價款與處置投資對應的享有該子公司自購買日開始持續計算的淨資產份額的差額，確認為其他綜合收益，在喪失控制權時一併轉入喪失控制權當期的損益。處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易不屬於一攬子交易的，將各項交易作為獨立的交易進行會計處理。

7. 合營安排分類

合營安排分為共同經營和合營企業，該分類通過考慮該安排的結構、法律形式以及合同條款等因素根據合營方在合營安排中享有的權利和承擔的義務確定。共同經營，是指合營方享有該安排相關資產且承擔該安排相關負債的合營安排。合營企業，是指合營方僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

本集團的合營安排均為合營企業，採用權益法核算，具體參見附註三“14.3.2 按權益法核算的長期股權投資”。

三、重要會計政策及會計估計 - 續

8. 現金及現金等價物的確定標準

現金是指庫存現金以及可以隨時用於支付的存款。現金等價物是指本集團持有的期限短(一般指從購買日起三個月內到期)、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

9. 外幣業務和外幣報表折算

9.1 外幣業務

外幣交易在初始確認時採用交易發生日的即期匯率折算。

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用該日即期匯率折算為記賬本位幣，因該日的即期匯率與初始確認時或者前一資產負債表日即期匯率不同而產生的匯兌差額，除：(1)符合資本化條件的外幣專門借款的匯兌差額在資本化期間予以資本化計入相關資產的成本；(2)為了規避外匯風險進行套期的套期工具的匯兌差額按套期會計方法處理；(3)分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貨幣性項目除攤余成本之外的其他賬面餘額變動產生的匯兌差額計入其他綜合收益外，均計入當期損益。

編制合併財務報表涉及境外經營的，如有實質上構成對境外經營淨投資的外幣貨幣性項目，因匯率變動而產生的匯兌差額，計入其他綜合收益中的“外幣財務報表折算差額”項目；處置境外經營時，計入處置當期損益。

以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目仍以交易發生日的即期匯率折算的記賬本位幣金額計量。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，折算後的記賬本位幣金額與原記賬本位幣金額的差額，作為公允價值變動(含匯率變動)處理，計入當期損益或確認為其他綜合收益。

9.2 外幣財務報表折算

為編制合併財務報表，境外經營的外幣財務報表按以下方法折算為人民幣報表：資產負債表中的所有資產、負債類項目按資產負債表日的即期匯率折算；股東權益除“未分配利潤”項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算；利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生當期平均匯率折算；折算後資產類項目與負債類項目和股東權益類項目合計數的差額確認為其他綜合收益並計入股東權益。

外幣現金流量以及境外子公司的現金流量，採用現金流量發生當期平均匯率折算，匯率變動對現金及現金等價物的影響額，作為調節項目，在現金流量表中以“匯率變動對現金及現金等價物的影響”單獨列示。

三、重要會計政策及會計估計 - 續

9. 外幣業務和外幣報表折算 - 續

9.2 外幣財務報表折算 - 續

本年年初數和上年實際數按照上年財務報表折算後的數額列示。

在處置本集團在境外經營的全部所有者權益或因處置部分股權投資或其他原因喪失了對境外經營控制權時，將資產負債表中其他綜合收益項目中列示的、與該境外經營相關的歸屬於母公司股東權益的外幣財務報表折算差額，全部轉入處置當期損益。

在處置部分股權投資或其他原因導致持有境外經營權益比例降低但不喪失對境外經營控制權時，與該境外經營處置部分相關的外幣財務報表折算差額將歸屬於少數股東權益，不轉入當期損益。在處置境外經營為聯營企業或合營企業的部分股權時，與該境外經營相關的外幣財務報表折算差額，按處置該境外經營的比例轉入處置當期損益。

10. 金融工具

本集團在成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

對於以常規方式購買或出售金融資產的，在交易日確認將收到的資產和為此將承擔的負債，或者在交易日終止確認已出售的資產。

金融資產和金融負債在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債，相關的交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產和金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。當本集團按照《企業會計準則第14號——收入》(以下簡稱“收入準則”)初始確認未包含重大融資成分或不考慮不超過一年的合同中的融資成分的應收賬款時，按照收入準則定義的交易價格進行初始計量。

實際利率法是指計算金融資產或金融負債的攤余成本以及將利息收入或利息費用分攤計入各會計期間的方法。

實際利率，是指將金融資產或金融負債在預計存續期的估計未來現金流量，折現為該金融資產賬面餘額或該金融負債攤余成本所使用的利率。在確定實際利率時，在考慮金融資產或金融負債所有合同條款(如提前還款、展期、看漲期權或其他類似期權等)的基礎上估計預期現金流量，但不考慮預期信用損失。

金融資產或金融負債的攤余成本是以該金融資產或金融負債的初始確認金額扣除已償還的本金，加上或減去採用實際利率法將該初始確認金額與到期日金額之間的差額進行攤銷形成的累計攤銷額，再扣除累計計提的損失準備(僅適用於金融資產)。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

10. 金融工具 - 續

10.1 金融資產的分類、確認與計量

初始確認後，本集團對不同類別的金融資產，分別以攤余成本、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益或以公允價值計量且其變動計入當期損益進行後續計量。

金融資產的合同條款規定在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，且本集團管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標，則本集團將該金融資產分類為以攤余成本計量的金融資產。此類金融資產主要包括貨幣資金、應收票據、應收賬款、其他應收款和長期應收款等。

金融資產的合同條款規定在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，且本集團管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標的，則該金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。此類金融資產自取得起期限在一年以上的，列示為其他債權投資，自資產負債表日起一年內(含一年)到期的，列示於一年內到期的非流動資產；取得時分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收賬款與應收票據，列示於應收款項融資，其餘取得時期限在一年內(含一年)項目列示於其他流動資產。

初始確認時，本集團可以單項金融資產為基礎，不可撤銷地將非同一控制下的企業合併中確認的或有對價以外的非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。此類金融資產作為其他權益工具投資列示。

金融資產滿足下列條件之一的，表明本集團持有該金融資產的目的是交易性的：

- 取得相關金融資產的目的，主要是為了近期出售。
- 相關金融資產在初始確認時屬於集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明近期實際存在短期獲利模式。
- 相關金融資產屬於衍生工具。但符合財務擔保合同定義的衍生工具以及被指定為有效套期工具的衍生工具除外。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：

- 不符合分類為以攤余成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產條件的金融資產均分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。
- 在初始確認時，為消除或顯著減少會計錯配，本集團可以將金融資產不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

三、重要會計政策及會計估計 - 續

10. 金融工具 - 續

10.1 金融資產的分類、確認與計量 - 續

除衍生金融資產外的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產列示於交易性金融資產。自資產負債表日起超過一年到期(或無固定期限)且預期持有超過一年的，列示於其他非流動金融資產。

10.1.1 以攤余成本計量的金融資產

以攤余成本計量的金融資產採用實際利率法，按攤余成本進行後續計量，發生減值或終止確認產生的利得或損失，計入當期損益。

本集團對以攤余成本計量的金融資產按照實際利率法確認利息收入。除下列情況外，本集團根據金融資產賬面餘額乘以實際利率計算確定利息收入：

- 對於購入或源生的已發生信用減值的金融資產，本集團自初始確認起，按照該金融資產的攤余成本和經信用調整的實際利率計算確定其利息收入。

10.1.2 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產相關的減值損失或利得、採用實際利率法計算的利息收入及匯兌損益計入當期損益，除此以外該金融資產的公允價值變動均計入其他綜合收益。該金融資產計入各期損益的金額與視同其一直按攤余成本計量而計入各期損益的金額相等。該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。

指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資的公允價值變動在其他綜合收益中進行確認，該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。本集團持有該等非交易性權益工具投資期間，在本集團收取股利的權利已經確立，與股利相關的經濟利益很可能流入本集團，且股利的金額能夠可靠計量時，確認股利收入。

10.1.3 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產以公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該金融資產相關的股利和利息收入計入當期損益。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

10. 金融工具 - 續

10.2 金融工具減值

本集團對以攤余成本計量的金融資產、分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產、合同資產以預期信用損失為基礎進行減值會計處理並確認損失準備。

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

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

除上述採用簡化計量方法以外的金融資產，本集團在每個資產負債表日評估其信用風險自初始確認後是否已經顯著增加，若該金融工具的信用風險自初始確認後已顯著增加，本集團按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備；若該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加，本集團按照相當於該金融工具未來 12 個月內預期信用損失的金額計量其損失準備。信用損失準備的增加或轉回金額，除分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產外，作為減值損失或利得計入當期損益。對於分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，本集團在其他綜合收益中確認其信用損失準備，並將減值損失或利得計入當期損益，且不減少該金融資產在資產負債表中列示的賬面價值。

本集團在前一會計期間已經按照相當於金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量了損失準備，但在當期資產負債表日，該金融工具已不再屬於自初始確認後信用風險顯著增加的情形的，本集團在當期資產負債表日按照相當於未來 12 個月內預期信用損失的金額計量該金融工具的損失準備，由此形成的損失準備的轉回金額作為減值利得計入當期損益。

10.2.1 信用風險顯著增加

本集團利用可獲得的合理且有依據的前瞻性信息，通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

10. 金融工具 - 續

10.2 金融工具減值 - 續

10.2.1 信用風險顯著增加 - 續

本集團在評估信用風險是否顯著增加時會考慮如下因素：

- (1) 信用風險變化所導致的內部價格指標是否發生顯著變化。
- (2) 若現有金融工具在資產負債表日作為新金融工具源生或發行，該金融工具的利率或其他條款是否發生顯著變化(如更嚴格的合同條款、增加抵押品或擔保物或者更高的收益率等)。
- (3) 同一金融工具或具有相同預計存續期的類似金融工具的信用風險的外部市場指標是否發生顯著變化。這些指標包括：信用利差、針對借款人的信用違約互換價格、金融資產的公允價值小於其攤余成本的時間長短和程度、與借款人相關的其他市場訊息(如借款人的債務工具或權益工具的價格變動)。
- (4) 金融工具外部信用評級實際或預期是否發生顯著變化。
- (5) 對債務人實際或預期的內部信用評級是否下調。
- (6) 預期將導致債務人履行其償債義務的能力發生顯著變化的業務、財務或經濟狀況是否發生不利變化。
- (7) 債務人經營成果實際或預期是否發生顯著變化。
- (8) 同一債務人發行的其他金融工具的信用風險是否顯著增加。
- (9) 債務人所處的監管、經濟或技術環境是否發生顯著不利變化。
- (10) 作為債務抵押的擔保物價值或第三方提供的擔保或信用增級品質是否發生顯著變化。這些變化預期將降低債務人按合同規定期限還款的經濟動機或者影響違約概率。
- (11) 預期將降低借款人按合同約定期限還款的經濟動機是否發生顯著變化。
- (12) 借款合同的預期是否發生變更，包括預計違反合同的行為可能導致的合同義務的免除或修訂、給予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或擔保或者對金融工具的合同框架做出其他變更。
- (13) 債務人預期表現和還款行為是否發生顯著變化。
- (14) 本集團對金融工具信用管理方法是否發生變化。

無論經上述評估後信用風險是否顯著增加，當金融工具合同付款已發生逾期超過(含)30日，則表明該金融工具的信用風險已經顯著增加。

三、重要會計政策及會計估計 - 續

10. 金融工具 - 續

10.2 金融工具減值 - 續

10.2.2 已發生信用減值的金融資產

當本集團預期對金融資產未來現金流量具有不利影響的一項或多項事件發生時，該金融資產成為已發生信用減值的金融資產。金融資產已發生信用減值的證據包括下列可觀察信息：

- (1) 發行方或債務人發生重大財務困難；
- (2) 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；
- (3) 債權人出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- (4) 債務人很可能破產或進行其他財務重組；
- (5) 發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失；
- (6) 以大幅折扣購買或源生一項金融資產，該折扣反映了發生信用損失的事實。

基於本集團內部信用風險管理，當內部建議的或外部獲取的信息中表明金融工具債務人不能全額償付包括本集團在內的債權人(不考慮本集團取得的任何擔保)，則本集團認為發生違約事件。

無論上述評估結果如何，若金融工具合同付款已發生逾期超過(含)90日，則本集團推定該金融工具已發生違約。

10.2.3 預期信用損失的確定

本集團基於單項和組合評估金融工具的預期信用損失。本集團考慮了不同客戶的信用風險特徵，以賬齡組合為基礎評估應收賬款的預期信用損失。詳見下表：

按信用風險特徵組合計提壞賬準備的計提方法	
組合一 應收政府及應收關聯方	其他方法
組合二 應收風機銷售行業客戶	賬齡分析法
組合三 應收餐廚垃圾處理行業客戶	賬齡分析法
組合四 應收除組合一、組合二和組合三之外的所有其他第三方	賬齡分析法

三、重要會計政策及會計估計 - 續

10. 金融工具 - 續

10.2 金融工具減值 - 續

10.2.3 預期信用損失的確定 - 續

本集團按照下列方法確定相關金融工具的預期信用損失：

- 對於金融資產，信用損失為本集團應收取的合同現金流量與預期收取的現金流量之間差額的現值。
- 對於租賃應收款，信用損失為本集團應收取的合同現金流量與預期收取的現金流量之間差額的現值。

本集團計量金融工具預期信用損失的方法反映的因素包括：通過評價一系列可能的結果而確定的無偏概率加權平均金額；貨幣時間價值；在資產負債表日無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的有關過去事項、當前狀況以及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息。

10.2.4 減記金融資產

當本集團不再合理預期金融資產合同現金流量能夠全部或部分收回的，直接減記該金融資產的賬面餘額。這種減記構成相關金融資產的終止確認。

10.3 金融資產轉移

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

若本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，且未放棄對該金融資產的控制的，則按照繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認有關負債。本集團按照下列方式對相關負債進行計量：

- 被轉移金融資產以攤余成本計量的，相關負債的賬面價值等於繼續涉入被轉移金融資產的賬面價值減去本集團保留的權利(如果本集團因金融資產轉移保留了相關權利)的攤余成本並加上本集團承擔的義務(如果本集團因金融資產轉移承擔了相關義務)的攤余成本，相關負債不指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。
- 被轉移金融資產以公允價值計量的，相關負債的賬面價值等於繼續涉入被轉移金融資產的賬面價值減去本集團保留的權利(如果本集團因金融資產轉移保留了相關權利)的公允價值並加上本集團承擔的義務(如果本集團因金融資產轉移承擔了相關義務)的公允價值，該權利和義務的公允價值為按獨立基礎計量時的公允價值。

三、重要會計政策及會計估計 - 續

10. 金融工具 - 續

10.3 金融資產轉移 - 續

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產在終止確認日的賬面價值及因轉移金融資產而收到的對價與原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額之和的差額計入當期損益。若本集團轉移的金融資產是指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

金融資產部分轉移滿足終止確認條件的，將轉移前金融資產整體的賬面價值在終止確認部分和繼續確認部分之間按照轉移日各自的相對公允價值進行分攤，並將終止確認部分收到的對價和原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額之和與終止確認部分在終止確認日的賬面價值之差額計入當期損益。若本集團轉移的金融資產是指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

金融資產整體轉移未滿足終止確認條件的，本集團繼續確認所轉移的金融資產整體，並將收到的對價確認為負債。

10.4 金融負債和權益工具的分類

本集團根據所發行金融工具的合同條款及其所反映的經濟實質而非僅以法律形式，結合金融負債和權益工具的定義，在初始確認時將該金融工具或其組成部分分類為金融負債或權益工具。

10.4.1 金融負債的分類、確認和計量

金融負債在初始確認時劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。

10.4.1.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。其中，除衍生金融負債單獨列示外，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債列示為交易性金融負債。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

10. 金融工具 - 續

10.4 金融負債和權益工具的分類 - 續

10.4.1 金融負債的分類、確認和計量 - 續

10.4.1.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 - 續

金融負債滿足下列條件之一，表明本集團承擔該金融負債的目的是交易性的：

- 承擔相關金融負債的目的，主要是為了近期回購。
- 相關金融負債在初始確認時屬於集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明近期實際存在短期獲利模式。
- 相關金融負債屬於衍生工具。但符合財務擔保合同定義的衍生工具以及被指定為有效套期工具的衍生工具除外。

本集團將符合下列條件之一的金融負債，在初始確認時可以指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債：(1)該指定可以消除或顯著減少會計錯配；(2)根據本集團正式書面檔載明的風險管理或投資策略，該金融負債所在的金融負債組合或金融資產和金融負債組合以公允價值為基礎進行管理和業績評價並在企業內部以此為基礎向關鍵管理人員報告；(3)符合條件的包含嵌入衍生工具的混合合同。

交易性金融負債採用公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該等金融負債相關的股利或利息支出計入當期損益。

對於被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，該金融負債由本集團自身信用風險變動引起的公允價值變動計入其他綜合收益，其他公允價值變動計入當期損益。該金融負債終止確認時，之前計入其他綜合收益的自身信用風險變動引起的其公允價值累計變動額轉入留存收益。與該等金融負債相關的股利或利息支出計入當期損益。若按上述方式對該等金融負債的自身信用風險變動的影響進行處理會造成或擴大損益中的會計錯配的，本集團將該金融負債的全部利得或損失(包括自身信用風險變動的影響金額)計入當期損益。

10.4.1.2 其他金融負債

除金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成的金融負債、財務擔保合同外的其他金融負債分類為以攤余成本計量的金融負債，按攤余成本進行後續計量，終止確認或攤銷產生的利得或損失計入當期損益。

三、重要會計政策及會計估計 - 續

10. 金融工具 - 續

10.4 金融負債和權益工具的分類 - 續

10.4.1 金融負債的分類、確認和計量 - 續

10.4.1.2 其他金融負債 - 續

本集團與交易對手方修改或重新議定合同，未導致按攤余成本進行後續計量的金融負債終止確認，但導致合同現金流量發生變化的，本集團重新計算該金融負債的賬面價值，並將相關利得或損失計入當期損益。重新計算的該金融負債的賬面價值，本集團根據將重新議定或修改的合同現金流量按金融負債的原實際利率折現的現值確定。對於修改或重新議定合同所產生的所有成本或費用，本集團調整修改後的金融負債的賬面價值，並在修改後金融負債的剩餘期限內進行攤銷。

10.4.1.2.1 財務擔保合同

財務擔保合同是指當特定債務人到期不能按照最初或修改後的債務工具條款償付債務時，要求發行方向蒙受損失的合同持有人賠付特定金額的合同。對於不屬於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債或者因金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成的金融負債的財務擔保合同，在初始確認後按照損失準備金額以及初始確認金額扣除依據收入準則相關規定所確定的累計攤銷額後的餘額孰高進行計量。

10.4.2 金融負債的終止確認

金融負債的現時義務全部或部分已經解除的，終止確認該金融負債或其一部分。本集團(借入方)與借出方之間簽訂協定，以承擔新金融負債方式替換原金融負債，且新金融負債與原金融負債的合同條款實質上不同的，本集團終止確認原金融負債，並同時確認新金融負債。

金融負債全部或部分終止確認的，將終止確認部分的賬面價值與支付的對價(包括轉出的非現金資產或承擔的新金融負債)之間的差額，計入當期損益。

10.4.3 權益工具

權益工具是指能證明擁有本集團在扣除所有負債後的資產中的剩餘權益的合同。本集團發行(含再融資)、回購、出售或註銷權益工具作為權益的變動處理。本集團不確認權益工具的公允價值變動。與權益性交易相關的交易費用從權益中扣減。

本集團對權益工具持有方的分配作為利潤分配處理，發放的股票股利不影響股東權益總額。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

10. 金融工具 - 續

10.5 衍生工具與嵌入衍生工具

衍生工具，包括遠期外匯合約及外匯期權合同等。衍生工具於相關合同簽署日以公允價值進行初始計量，並以公允價值進行後續計量。

對於嵌入衍生工具與主合同構成的混合合同，若主合同屬於金融資產的，本集團不從該混合合同中分拆嵌入衍生工具，而將該混合合同作為一個整體適用關於金融資產分類的會計準則規定。

若混合合同包含的主合同不屬於金融資產，且同時符合下列條件的，本集團將嵌入衍生工具從混合合同中分拆，作為單獨存在的衍生工具處理。

- (1) 嵌入衍生工具的經濟特徵和風險與主合同的經濟特徵及風險不緊密相關。
- (2) 與嵌入衍生工具具有相同條款的單獨工具符合衍生工具的定義。
- (3) 該混合合同不是以公允價值計量且其變動計入當期損益進行會計處理。

嵌入衍生工具從混合合同中分拆的，本集團按照適用的會計準則規定對混合合同的主合同進行會計處理。本集團無法根據嵌入衍生工具的條款和條件對嵌入衍生工具的公允價值進行可靠計量的，該嵌入衍生工具的公允價值根據混合合同公允價值和主合同公允價值之間的差額確定。使用了上述方法後，該嵌入衍生工具在取得日或後續資產負債表日的公允價值仍然無法單獨計量的，本集團將該混合合同整體指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具。

10.6 金融資產和金融負債的抵銷

當本集團具有抵銷已確認金融資產和金融負債的法定權利，且該種法定權利是當前可執行的，同時本集團計劃以淨額結算或同時變現該金融資產和清償該金融負債時，金融資產和金融負債以相互抵銷後的金額在資產負債表內列示。除此以外，金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，不予相互抵銷。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

11. 存貨

11.1 存貨的分類

本集團的存貨主要包括房地產開發物業、原材料、在產品、庫存商品、低值易耗品及其他等，存貨按成本進行初始計量，存貨成本包括採購成本、加工成本和其他使存貨達到目前場所和狀態所發生的支出。

房地產開發物業包括持有待售物業、開發中的物業和擬開發的物業。持有待售物業是指已建成、待出售的物業；開發中的物業是指尚未建成、以出售為目的的物業；擬開發的物業是指所購入的、已決定將之發展為已完工開發物業的土地。原材料、在產品和庫存商品的成本包括採購成本、加工成本和其他成本。

11.2 發出存貨的計價方法

已完工開發物業發出時採用個別計價法確定其實際成本，房地產開發產品成本包括土地成本、施工成本和其他成本。發出原材料、在產品和庫存商品，採用先進先出法確定其實際成本。維修備件發出時的成本按加權平均法核算。

11.3 存貨可變現淨值的確定依據

資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。當其可變現淨值低於成本時，提取存貨跌價準備。

可變現淨值是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。在確定存貨的可變現淨值時，以取得的確鑿證據為基礎，同時考慮持有存貨的目的以及資產負債表日後事項的影響。

存貨按單個存貨項目的成本高於其可變現淨值的差額提取存貨跌價準備。

計提存貨跌價準備後，如果以前減記存貨價值的影響因素已經消失，導致存貨的可變現淨值高於其賬面價值的，在原已計提的存貨跌價準備金額內予以轉回，轉回的金額計入當期損益。

11.4 存貨的盤存制度

存貨盤存制度為永續盤存制。

11.5 低值易耗品和包裝物的攤銷方法

低值易耗品和包裝物採用分次攤銷法進行攤銷。

三、重要會計政策及會計估計 - 續

12. 合同資產

12.1 合同資產的確認方法及標準

合同資產是指本集團已向客戶轉讓商品或服務而有權收取對價的權利，且該權利取決於時間流逝之外的其他因素。本集團擁有的無條件(即，僅取決於時間流逝)向客戶收取對價的權利作為應收款項單獨列示。

12.2 合同資產預期信用損失的確定方法及會計處理方法

有關合同資產預期信用損失的確定方法及會計處理方法，參見附註三“10.2 金融工具減值”。

13. 持有待售資產

當本集團主要通過出售(包括具有商業實質的非貨幣性資產交換)而非持續使用一項非流動資產或處置組收回其賬面價值時，將其劃分為持有待售類別。

分類為持有待售類別的非流動資產或處置組需同時滿足以下條件：(1)根據類似交易中出售此類資產或處置組的慣例，在當前狀況下即可立即出售；(2)出售極可能發生，即本集團已經就一項出售計劃作出決議且獲得確定的購買承諾，預計出售將在一年內完成。

本集團以賬面價值與公允價值減去出售費用後的淨額孰低計量持有待售的非流動資產或處置組。賬面價值高於公允價值減去出售費用後的淨額的，減記賬面價值至公允價值減去出售費用後的淨額，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益，同時計提持有待售資產減值準備。後續資產負債表日持有待售的非流動資產公允價值減去出售費用後的淨額增加的，恢復以前減記的金額，並在劃分為持有待售類別後確認的資產減值損失金額內轉回，轉回金額計入當期損益。

持有待售的非流動資產或處置組中的非流動資產不計提折舊或攤銷，持有待售的處置組中負債的利息和其他費用繼續予以確認。

對聯營企業或合營企業的權益性投資全部或部分分類為持有待售資產，分類為持有待售的部分自分類為持有待售之日起不再採用權益法核算。

三、重要會計政策及會計估計 - 續

14. 長期股權投資

14.1 共同控制、重要影響的判斷標準

控制是指投資方擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。共同控制是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。重大影響是指對被投資方的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。在確定能否對被投資單位實施控制或施加重大影響時，已考慮投資方和其他方持有的被投資單位當期可轉換公司債券、當期可執行認股權證等潛在表決權因素。

14.2 初始投資成本的確定

對於同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。長期股權投資初始投資成本與支付的現金、轉讓的非現金資產以及所承擔債務賬面價值之間的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。以發行權益性證券作為合併對價的，在合併日按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本，按照發行股份的面值總額作為股本，長期股權投資初始投資成本與所發行股份面值總額之間的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。通過多次交易分步取得同一控制下被合併方的股權，最終形成同一控制下企業合併的，分別是否屬於“一攬子交易”進行處理：屬於“一攬子交易”的，將各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理。不屬於“一攬子交易”的，在合併日按照應享有被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本，長期股權投資初始投資成本與達到合併前的長期股權投資賬面價值加上合併日進一步取得股份新支付對價的賬面價值之和的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。合併日之前持有的股權投資因採用權益法核算或為指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資而確認的其他綜合收益，暫不進行會計處理。

對於非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在購買日按照合併成本作為長期股權投資的初始投資成本。通過多次交易分步取得被購買方的股權，最終形成非同一控制下的企業合併的，應分別是否屬於“一攬子交易”進行處理：屬於“一攬子交易”的，將各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理。不屬於“一攬子交易”的，按照原持有被購買方的股權投資賬面價值加上新增投資成本之和，作為改按成本法核算的長期股權投資的初始投資成本。原持有的股權採用權益法核算的，相關其他綜合收益暫不進行會計處理。原持有股權投資為指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資的，其公允價值與賬面價值之間的差額，以及原計入其他綜合收益的累計公允價值變動轉入留存收益。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

14. 長期股權投資 - 續

14.2 初始投資成本的確定 - 續

合併方或購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。

除企業合併形成的長期股權投資外其他方式取得的長期股權投資，按成本進行初始計量。對於因追加投資能夠對被投資單位實施重大影響或實施共同控制但不構成控制的，長期股權投資成本為按照《企業會計準則第 22 號—金融工具確認和計量》確定的原持有股權投資的公允價值加上新增投資成本之和。

14.3 後續計量及損益確認方法

14.3.1 按成本法核算的長期股權投資

母公司財務報表採用成本法核算對子公司的長期股權投資。子公司是指本集團能夠對其實施控制的被投資主體。

採用成本法核算的長期股權投資按初始投資成本計價。追加或收回投資調整長期股權投資的成本。當期投資收益按照享有被投資主體宣告發放的現金股利或利潤確認。

14.3.2 按權益法核算的長期股權投資

除全部或部分分類為持有待售資產的對聯營企業和合營企業的投資外，本集團對聯營企業和合營企業的投資採用權益法核算。聯營企業是指本集團能夠對其施加重大影響的被投資單位，合營企業是指本集團僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

採用權益法核算時，長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，不調整長期股權投資的初始投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，同時調整長期股權投資的成本。

三、重要會計政策及會計估計 - 續

14. 長期股權投資 - 續

14.3 後續計量及損益確認方法 - 續

14.3.2 按權益法核算的長期股權投資 - 續

採用權益法核算時，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資收益和其他綜合收益，同時調整長期股權投資的賬面價值；按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值；對於被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入資本公積。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。被投資單位採用的會計政策及會計期間與本公司不一致的，按照本公司的會計政策及會計期間對被投資單位的財務報表進行調整，並據以確認投資收益和其他綜合收益。對於本集團與聯營企業及合營企業之間發生的交易，投出或出售的資產不構成業務的，未實現內部交易損益按照享有的比例計算歸屬於本集團的部分予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。但本集團與被投資單位發生的未實現內部交易損失，屬於所轉讓資產減值損失的，不予以抵銷。本集團投出的資產構成業務的，投資方因此取得長期股權投資但未取得控制權的，以投出業務的公允價值作為新增長期股權投資的初始投資成本，初始投資成本與投出業務的賬面價值之差，全額計入當期損益。本集團出售的資產構成業務的，取得的對價與業務的賬面價值之差，全額計入當期損益。本集團自聯營企業及合營企業購入的資產構成業務的，按《企業會計準則第 20 號—企業合併》的規定進行會計處理，全額確認與交易相關的利得或損失。

在確認應分擔被投資單位發生的淨虧損時，以長期股權投資的賬面價值和其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限。此外，如本集團對被投資單位負有承擔額外損失的義務，則按預計承擔的義務確認預計負債，計入當期投資損失。被投資單位以後期間實現淨利潤的，本集團在收益分享額彌補未確認的虧損分擔額後，恢復確認收益分享額。

14.4 長期股權投資處置

處置長期股權投資時，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。採用權益法核算的長期股權投資，處置後的剩餘股權仍採用權益法核算的，原採用權益法核算而確認的其他綜合收益採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，並按比例結轉；因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動而確認的所有者權益，按比例結轉入當期損益。採用成本法核算的長期股權投資，處置後剩餘股權仍採用成本法核算的，其在取得對被投資單位的控制之前因採用權益法核算或金融工具確認和計量準則核算而確認的其他綜合收益，採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，並按比例結轉；因採用權益法核算而確認的被投資單位淨資產中除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動按比例結轉當期損益。

三、重要會計政策及會計估計 - 續

15. 投資性房地產

投資性房地產是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產。包括已出租的停車位。

投資性房地產按成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，如果與該資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入投資性房地產成本。其他後續支出，在發生時計入當期損益。

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

	預計使用壽命	預計淨殘值率	年攤銷率
停車場車位	30年	-	3.33%

當投資性房地產被處置，或者永久退出使用且預計不能從其處置中取得經濟利益時，終止確認該項投資性房地產。

投資性房地產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

16. 固定資產

16.1 確認條件

固定資產是指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。固定資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認。固定資產按成本並考慮預計棄置費用因素的影響進行初始計量。

與固定資產有關的後續支出，如果與該固定資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入固定資產成本，並終止確認被替換部分的賬面價值。除此以外的其他後續支出，在發生時計入當期損益。

16.2 折舊方法

固定資產從達到預定可使用狀態的次月起，採用年限平均法在使用壽命內計提折舊。各類固定資產的使用壽命、預計淨殘值率和年折舊率如下：

類別	折舊方法	折舊年限	殘值率	年折舊率
房屋及建築物	直線法	20-30年	5.00%	3.17%-4.75%
交通設備	直線法	5-11年	0.00%-10.00%	8.18%-20.00%
機械設備	直線法	5-20年	4.00%-5.00%	4.75%-19.20%
運輸工具	直線法	5-6年	5.00%	15.83%-19.00%
辦公及其他設備	直線法	3-5年	0.00%-5.00%	19.00%-33.33%

三、重要會計政策及會計估計 - 續

16. 固定資產 - 續

16.2 折舊方法 - 續

預計淨殘值是指假定固定資產預計使用壽命已滿並處於使用壽命終了時的預期狀態，本集團目前從該項資產處置中獲得的扣除預計處置費用後的金額。

16.3 其他說明

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

本集團至少於年度終了對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如發生改變則作為會計估計變更處理。

17. 在建工程

在建工程按實際成本計量，實際成本包括在建期間發生的各項工程支出、工程達到預定可使用狀態前的資本化的借款費用以及其他相關費用等。在建工程不計提折舊。在建工程在達到預定可使用狀態後結轉為固定資產。

18. 借款費用

可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用，在資產支出已經發生、借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用或可銷售狀態所必要的購建或生產活動已經開始時，開始資本化；構建或者生產的符合資本化條件的資產達到預定可使用狀態或者可銷售狀態時，停止資本化。如果符合資本化條件的資產在購建或生產過程中發生非正常中斷、並且中斷時間連續超過 3 個月的，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建或生產活動重新開始。其餘借款費用在發生當期確認為費用。

專門借款當期實際發生的利息費用，減去尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額予以資本化；一般借款根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，確定資本化金額。資本化率根據一般借款的加權平均利率計算確定。

19. 無形資產

無形資產包括特許經營無形資產(收費公路及餐廚垃圾處理項目)、戶外廣告用地使用權、專利使用權、土地使用權及電腦軟體等。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

19. 無形資產 - 續

(1) 特許經營無形資產

(a) 收費公路

與收費公路相關的特許經營無形資產是各特許權授予方授予本集團向收費公路使用者收取費用的權利以及所獲得的與特許經營權合同有關的土地使用權。本集團特許經營無形資產按實際發生的成本計算。

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

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

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

三、重要會計政策及會計估計 - 續

19. 無形資產 - 續

(1) 特許經營無形資產 - 續

(a) 收費公路 - 續

各收費公路的經營年限以及特許經營無形資產的單位攤銷額列示如下：

項目	營運期限	單位攤銷額(人民幣元)
梅觀高速	1995年5月~2027年3月	0.53
機荷西段	1999年5月~2027年3月	0.59
機荷東段	1997年10月~2027年3月	2.95
武黃高速	1997年9月~2022年9月	5.82
清連高速	2009年7月~2034年7月	30.01
水官高速	2002年3月~2027年2月	5.66
益常高速	2004年1月~2033年12月	10.88
長沙市繞城高速公路(西北段)(“長沙環路”)	1999年11月~2029年10月	5.09
沿江高速	2013年12月~2038年12月	6.21
外環高速(注)	2020年12月~2045年12月	7.02
龍大高速	2005年10月~2027年10月	0.25

注：外環高速的收費年限批復尚未批准。

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

(b) 餐廚垃圾處理項目

與餐廚垃圾處理相關的特許經營無形資產是各特許經營權授予方授予本集團在特許經營期限內向政府有關部門按協定約定價格收取餐廚垃圾收運處置費、將垃圾處理過程中產生的沼氣用於發電並取得供電以及將在餐廚垃圾中提取的油脂進行銷售的權利。本集團餐廚垃圾處理項目建造合同收入按照收取或應收對價的公允價值計量，並分別按以下情況在確認收入的同時，確認金融資產或無形資產：(1)合同規定基礎設施建成後的一定期間內，本集團可以無條件地自合同授予方收取確定金額的貨幣資金或其他金融資產的；或在本集團提供經營服務的收費低於某一限定金額的情況下，合同授予方按照合同規定負責將有關差價補償給本集團的，在確認收入的同時確認金融資產，並按照《企業會計準則第22號——金融工具確認和計量》的規定處理；(2)合同規定本集團在有關基礎設施建成後，從事經營的一定期間內有權利向獲取服務的物件收取費用，但收費金額不確定的，該權利不構成一項無條件收取現金的權利，本集團在確認收入的同時確認無形資產。

目前本集團餐廚垃圾處理項目特許經營權確認為無形資產。

本集團在該等無形資產的特許經營期限內按照直線法進行攤銷。

三、重要會計政策及會計估計 - 續

19. 無形資產 - 續

(2) 其他無形資產

其他無形資產的攤銷方法、使用壽命和預計淨殘值如下：

	攤銷方法	使用壽命(年)
戶外廣告用地使用權	直線法	5
專利技術	直線法	5-10
土地使用權	直線法	50
辦公軟體及其他	直線法	2-10

期末，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命和攤銷方法進行覆核，必要時進行調整。

當有關無形資產的減值測試，具體參見附註三“20、長期資產減值”。

(3) 內部研究開發支出

研究階段的支出，於發生時計入當期損益。

開發階段的支出同時滿足下列條件的，確認為無形資產，不能滿足下述條件的開發階段的支出計入當期損益：

- (1) 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；
- (2) 具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- (3) 無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性；
- (4) 有足夠的技術、財務資源和其他資源支援，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；
- (5) 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

無法區分研究階段支出和開發階段支出的，將發生的研發支出全部計入當期損益。內部開發活動形成的無形資產的成本僅包括滿足資本化條件的時點至無形資產達到預定用途前發生的支出總額，對於同一項無形資產在開發過程中達到資本化條件之前已經費用化計入損益的支出不再進行調整。

20. 長期資產減值

本集團在每一個資產負債表日檢查長期股權投資、採用成本法計量的投資性房地產、固定資產、在建工程、使用壽命確定的無形資產以及使用權資產是否存在可能發生減值的跡象。如果該等資產存在減值跡象，則估計其可收回金額。使用壽命不確定的無形資產和尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年均進行減值測試。

三、重要會計政策及會計估計 - 續

20. 長期資產減值 - 續

估計資產的可收回金額以單項資產為基礎，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，則以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。可收回金額為資產或者資產組的公允價值減去處置費用後的淨額與其預計未來現金流量的現值兩者之中的較高者。

如果資產的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

在確定與合同成本有關的資產的減值損失時，首先對按照其他相關企業會計準則確認的、與合同有關的其他資產確定減值損失；然後，對於與合同成本有關的資產，其賬面價值高於下列兩項的差額的，超出部分計提減值準備，並確認為資產減值損失：(1)本集團因轉讓與該資產相關的商品或服務預期能夠取得的剩餘對價；(2)為轉讓該相關商品或服務估計將要發生的成本。

商譽至少在每年年度終了進行減值測試。對商譽進行減值測試時，結合與其相關的資產組或者資產組組合進行。即，自購買日起將商譽的賬面價值按照合理的方法分攤到能夠從企業合併的協同效應中受益的資產組或資產組組合，如包含分攤的商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的，確認相應的減值損失。減值損失金額首先抵減分攤到該資產組或資產組組合的商譽的賬面價值，再根據資產組或資產組組合中除商譽以外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

除與合同成本相關的資產減值損失外，上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。與合同成本相關的資產計提減值準備後，如果以前期間減值的因素發生變化，使得上述兩項差額高於該資產賬面價值的，轉回原已計提的資產減值準備，並計入當期損益，但轉回後的資產賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該資產在轉回日的賬面價值。

21. 長期待攤費用

長期待攤費用為已經發生但應由本期和以後各期負擔的分攤期限在一年以上的各項費用。長期待攤費用在預計受益期間分期平均攤銷。

22. 合同負債

合同負債是指本集團已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品或服務的義務。同一合同下的合同資產和合同負債以淨額列示。

23. 職工薪酬

23.1 短期薪酬的會計處理方法

本集團在職工為其提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。本集團發生的職工福利費，在實際發生時根據實際發生額計入當期損益或相關資產成本。職工福利費為非貨幣性福利的，按照公允價值計量。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

23. 職工薪酬 - 續

本集團為職工繳納的醫療保險費、工傷保險費、生育保險費等社會保險費和住房公積金，以及本集團按規定提取的工會經費和職工教育經費，在職工為本集團提供服務的會計期間，根據規定的計提基礎和計提比例計算確定相應的職工薪酬金額，確認相應負債，並計入當期損益或相關資產成本。

23.2 離職後福利的會計處理方法

離職後福利全部為設定提存計劃。

本集團在職工為其提供服務的會計期間，將根據設定提存計劃計算的應繳存金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

23.3 辭退福利的會計處理方法

本集團向職工提供辭退福利的，在下列兩者孰早日確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益：本集團不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時；本集團確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時。

23.4 其他長期職工福利的會計處理方法

對於其他長期職工福利，符合設定提存計劃條件的，按照上述設定提存計劃的有關規定進行處理，除此之外按照設定受益計劃的有關規定，確認和計量其他長期職工福利淨負債或淨資產。在報告期末，其他長期職工福利產生的職工薪酬成本確認為服務成本、其他長期職工福利淨負債或淨資產的利息淨額以及重新計量其他長期職工福利淨負債或淨資產所產生的變動三個組成部分。這些項目的總淨額計入當期損益或相關資產成本。

24. 預計負債

當與產品品質保證、虧損合同、重組等或有事項相關的義務是本集團承擔的現時義務，且履行該義務很可能導致經濟利益流出，以及該義務的金額能夠可靠地計量，則確認為預計負債。

在資產負債表日，考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素，按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數對預計負債進行計量。如果貨幣時間價值影響重大，則以預計未來現金流出折現後的金額確定最佳估計數。

三、重要會計政策及會計估計 - 續

25. 收入

25.1 收入確認和計量所採用的會計政策

本集團的收入主要來源於公路通行、大環保及房地產開發等。

本集團在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品或服務控制權時，按照分攤至該項履約義務的交易價格確認收入。履約義務，是指合同中本集團向客戶轉讓可明確區分商品或服務的承諾。交易價格，是指本集團因向客戶轉讓商品或服務而預期有權收取的對價金額，但不包含代第三方收取的款項以及本集團預期將退還給客戶的款項。

滿足下列條件之一的，屬於在某一時間段內履行的履約義務，本集團按照履約進度，在一段時間內確認收入：(1)客戶在本集團履約的同時即取得並消耗所帶來的經濟利益；(2)客戶能夠控制本集團履約過程中在建的商品；(3)本集團履約過程中所產出的商品具有不可替代用途，且本集團在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。否則，本集團在客戶取得相關商品或服務控制權的時點確認收入。

合同中包含兩項或多項履約義務的，本集團在合同開始日，按照各單項履約義務所承諾商品或服務的單獨售價的相對比例，將交易價格分攤至各單項履約義務。但在有確鑿證據表明合同折扣或可變對價僅與合同中一項或多項(而非全部)履約義務相關的，本集團將該合同折扣或可變對價分攤至相關一項或多項履約義務。單獨售價，是指本集團向客戶單獨銷售商品或服務的價格。單獨售價無法直接觀察的，本集團綜合考慮能夠合理取得的全部相關信息，並最大限度地採用可觀察的輸入值估計單獨售價。

合同中存在可變對價的，本集團按照期望值或最可能發生金額確定可變對價的最佳估計數。包含可變對價的交易價格，不超過在相關不確定性消除時累計已確認收入極可能不會發生重大轉回的金額。每一資產負債表日，本集團重新估計應計入交易價格的可變對價金額。

客戶支付非現金對價的，本集團按照非現金對價的公允價值確定交易價格。非現金對價的公允價值不能合理估計的，本集團參照承諾向客戶轉讓商品或服務的單獨售價間接確定交易價格。

對於附有銷售退回條款的銷售，本集團在客戶取得相關商品控制權時，按照因向客戶轉讓商品而預期有權收取的對價金額(即，不包含預期因銷售退回將退還的金額)確認收入，按照預期因銷售退回將退還的金額確認負債；同時，按照預期將退回商品轉讓時的賬面價值，扣除收回該商品預計發生的成本(包括退回商品的價值減損)後的餘額，確認為一項資產，按照所轉讓商品轉讓時的賬面價值，扣除上述資產成本的淨額結轉成本。

對於附有品質保證條款的銷售，如果該品質保證在向客戶保證所銷售商品或服務符合既定標準之外提供了一項單獨的服務，該品質保證構成單項履約義務。否則，本集團按照《企業會計準則第13號——或有事項》規定對品質保證責任進行會計處理。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

25. 收入 - 續

25.1 收入確認和計量所採用的會計政策 - 續

合同中存在重大融資成分的，本集團按照假定客戶在取得商品或服務控制權時即以現金支付的應付金額確定交易價格。該交易價格與合同對價之間的差額，在合同期間內採用實際利率法攤銷。合同開始日，本集團預計客戶取得商品或服務控制權與客戶支付價款間隔不超過一年的，不考慮合同中存在的重大融資成分。

本集團根據在向客戶轉讓商品或服務前是否擁有對該商品或服務的控制權，來判斷從事交易時本集團的身份是主要責任人還是代理人。本集團在向客戶轉讓商品或服務前能夠控制該商品或服務的，本集團為主要責任人，按照已收或應收對價總額確認收入；否則，本集團為代理人，按照預期有權收取的傭金或手續費的金額確認收入，該金額按照已收或應收對價總額扣除應支付給其他相關方的價款後的淨額，或者按照既定的傭金金額或比例等確定。

本集團向客戶預收銷售商品或服務款項的，首先將該款項確認為負債，待履行了相關履約義務時再轉為收入。當本集團預收款項無需退回，且客戶可能會放棄其全部或部分合同權利時，本集團預期將有權獲得與客戶所放棄的合同權利相關的金額的，按照客戶行使合同權利的模式按比例將上述金額確認為收入；否則，本集團只有在客戶要求履行剩餘履約義務的可能性極低時，才將上述負債的相關餘額轉為收入。

本集團的收入具體確認標準如下：

- (1) 本集團從事公路通行所取得的收入，在勞務已經提供，且勞務收入和成本能夠可靠地計量、與交易相關的經濟利益能夠流入本集團時確認。
- (2) 本集團與客戶之間的銷售商品合同通常包含轉讓風機整機、子件及配件，轉讓餐廚垃圾處理設備及配件，電力銷售的履約義務。本集團通常在綜合考慮下列因素的基礎上，以商品控制權轉移時點確認收入。取得商品的現時收款權利、商品所有權上的主要風險和報酬的轉移、商品的法定所有權的轉移、商品實物資產的轉移、客戶接受該商品。

三、重要會計政策及會計估計 - 續

25. 收入 - 續

25.1 收入確認和計量所採用的會計政策 - 續

- (3) 本集團與客戶之間的提供服務合同通常包含工程建設管理服務履約義務。本集團負責整個項目的建設實施，工程施工單位、勘察設計、諮詢等由本集團負責招標並與第三方單位簽訂合同，政府按照協定約定的支付方式向本集團或者直接向第三方支付工程投資款。若本集團在向業主轉移商品之前擁有對在建項目的控制權，並能主導第三方向業主提供服務，對向業主轉移代建的工程承擔首要責任，則本集團是主要責任人，按照已收或應收工程投資對價總額確認收入；否則，本集團為代理人，按照預期有權收取的傭金或手續費的金額確認收入，該金額應當按照已收或應收對價總額扣除應支付給其他相關方的價款後的淨額，或者按照既定的傭金金額或比例等確定。由於本集團履約過程中所提供的服務具有不可替代用途，且本集團在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收入款項，在工程建設管理服務的結果能夠可靠估計的情況下，根據投入法確認收入，投入法按截至資產負債表日發生的工程項目累計實際工程費用及項目管理成本佔預算工程費用總額及預算項目管理成本總額的百分比計算。在工程建設管理服務的結果不能夠可靠估計的情況下，但管理成本預計能夠得到補償時，以發生的管理成本確認等值的收入。
- (4) 對本集團的物業銷售收入，在房產完工並驗收合格，簽訂了銷售合同，取得了買方付款證明並交付使用時，確認銷售收入的實現。買方在接到書面交房通知，無正當理由拒絕接收的，在書面交房通知時限結束後即確認收入實現。
- (5) 對本集團的公路受託運營管理及養護服務收入，按直線法在合同約定期限內確認。
- (6) 本集團與政府部門簽訂政府和社會資本合作協定(以下簡稱“PPP”)，參與收費公路基礎的發展、融資、經營及維護。本集團根據 PPP 項目合同約定，在項目運營期間，有權向獲取公共產品和服務的物件收取費用，但收費金額不確定的，該權利不構成一項無條件收取現金的權利，在 PPP 項目資產達到預定可使用狀態時，將相關 PPP 項目資產的對價金額或確認的建造收入金額確認為無形資產，並按照《企業會計準則第 6 號——無形資產》的規定進行會計處理。本集團根據 PPP 項目合同約定，在項目運營期間，滿足有權收取可確定金額的現金(或其他金融資產)條件的，在本集團擁有收取該對價的權利(該權利僅取決於時間流逝的因素)時確認為應收款項，並按照《企業會計準則第 22 號——金融工具確認和計量》的規定進行會計處理。本集團在 PPP 項目資產達到預定可使用狀態時，將相關 PPP 項目資產的對價金額或確認的建造收入金額，超過有權收取可確定金額的現金(或其他金融資產)的差額，確認為無形資產。
- (7) 本集團與政府部門簽訂項目特許經營協定採用建設經營移交方式(BOT)，參與餐廚垃圾處理項目建設業務、核心設備建造、成套設備系統集成及經營維護。建造期間，本集團對於其提供的建造服務作為在某一時段內履行的履約義務，按照已發生的成本佔預計總成本的的比例採用投入法確認建造收入。正式商業運營期間，餐廚垃圾處理項目垃圾處置收入按實際垃圾處理量及特許經營權協定或垃圾處置協定約定的單價確認收入。沼氣發電收入按發電上網電量及購售電合同約定的單價確認收入。油脂銷售收入按實際油脂銷售量及協議約定單價確認收入。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

26. 合同成本

26.1 取得合同的成本

本集團為取得合同發生的增量成本(即不取得合同就不會發生的成本)預期能夠收回的，確認為一項資產，並採用與該資產相關的商品或服務收入確認相同的基礎進行推銷，計入當期損益。若該項資產攤銷期限不超過一年的，在發生時計入當期損益。本集團為取得合同發生的其他支出，在發生時計入當期損益，明確由客戶承擔的除外。

26.2 履行合同的成本

本集團為履行合同發生的成本，不屬於除新收入準則外的其他企業會計準則規範範圍且同時滿足下列條件的，確認為一項資產：(1)該成本與一份當前或預期取得的合同直接相關；(2)該成本增加了本集團未來用於履行履約義務的資源；(3)該成本預期能夠收回。上述資產採用與該資產相關的商品或服務收入確認相同的基礎進行攤銷，計入當期損益。

27. 政府補助的類型及會計處理方法

政府補助是指本集團從政府無償取得貨幣性資產和非貨幣性資產。政府補助在能夠滿足政府補助所附條件且能夠收到時予以確認。

政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能夠可靠取得的，按照名義金額計量。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

27.1 與資產相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

本集團的政府補助主要包括設備補助，該等政府補助為與資產相關的政府補助。

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，在相關資產的使用壽命內平均分配計入當期損益。

27.2 與收益相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

本集團的政府補助主要包括稅費返還和政府獎勵資金，該等政府補助為與收益相關的政府補助。

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

三、重要會計政策及會計估計 - 續

27. 政府補助的類型及會計處理方法 - 續

27.2 與收益相關的政府補助判斷依據及會計處理方法 - 續

與本集團日常活動相關的政府補助，按照經濟業務實質，計入其他收益。與本集團日常活動無關的政府補助，計入營業外收入。

已確認的政府補助需要退回時，存在相關遞延收益餘額的，沖減相關遞延收益賬面餘額，超出部分計入當期損益。

28. 遞延所得稅資產/遞延所得稅負債

所得稅包括當期所得稅和遞延所得稅。

28.1 當期所得稅

資產負債表日，對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債(或資產)，以按照稅法規定計算的預期應交納(或返還)的所得稅金額計量。

28.2 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

對於某些資產、負債項目的賬面價值與其計稅基礎之間的差額，以及未作為資產和負債確認但按照稅法規定可以確定其計稅基礎的項目的賬面價值與計稅基礎之間的差額產生的暫時性差異，採用資產負債表債務法確認遞延所得稅資產及遞延所得稅負債。

一般情況下所有暫時性差異均確認相關的遞延所得稅。但對於可抵扣暫時性差異，本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限，確認相關的遞延所得稅資產。此外，與商譽的初始確認相關的，以及與既不是企業合併、發生時也不影響會計利潤和應納稅所得額(或可抵扣虧損)的交易中產生的資產或負債的初始確認有關的暫時性差異，不予確認有關的遞延所得稅資產或負債。

對於能夠結轉以後年度的可抵扣虧損及稅款抵減，以很可能獲得用來抵扣可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認相應的遞延所得稅資產。

本集團確認與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異產生的遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制暫時性差異轉回的時間，而且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對於與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，只有當暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，本集團才確認遞延所得稅資產。

資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，根據稅法規定，按照預期收回相關資產或清償相關負債期間的適用稅率計量。

三、重要會計政策及會計估計 - 續

28. 遞延所得稅資產/遞延所得稅負債 - 續

28.2 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債 - 續

除與直接計入其他綜合收益或股東權益的交易和事項相關的當期所得稅和遞延所得稅計入其他綜合收益或股東權益，以及企業合併產生的遞延所得稅調整商譽的賬面價值外，其餘當期所得稅和遞延所得稅費用或收益計入當期損益。

資產負債表日，對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核，如果未來很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，則減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

28.3 所得稅的抵銷

當擁有以淨額結算的法定權利，且意圖以淨額結算或取得資產、清償負債同時進行時，本集團當期所得稅資產及當期所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

當擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利，且遞延所得稅資產及遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對同一納稅主體徵收的所得稅相關或者是對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產及負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產和負債或是同時取得資產、清償負債時，本集團遞延所得稅資產及遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

29. 租賃

租賃，是指在一定期間內，出租人將資產的使用權讓與承租人以獲取對價的合同。

在合同開始日，本集團評估該合同是否為租賃或者包含租賃。除非合同條款和條件發生變化，本集團不重新評估合同是否為租賃或者包含租賃。

29.1 本集團作為承租人

29.1.1 租賃的分拆

合同中同時包含一項或多項租賃和非租賃部分的，本集團將各項單獨租賃和非租賃部分進行分拆，按照各租賃部分單獨價格及非租賃部分的單獨價格之和的相對比例分攤合同對價。

29.1.2 使用權資產

除短期租賃和低價值資產租賃外，本集團在租賃期開始日對租賃確認使用權資產。本集團使用權資產類別主要包括房屋建築物、機械設備、看板等。

三、重要會計政策及會計估計 - 續

29. 租賃 - 續

29.1 本集團作為承租人 - 續

29.1.2 使用權資產 - 續

租賃期開始日，是指出租人提供租賃資產使其可供本集團使用的起始日期。使用權資產按照成本進行初始計量。該成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額，存在租賃激勵的，扣除已享受的租賃激勵相關金額；
- 本集團發生的初始直接費用；
- 本集團為拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在場地或將租賃資產恢復至租賃條款約定狀態預計將發生的成本，不包括屬於為生產存貨而發生的成本。

本集團參照《企業會計準則第 4 號——固定資產》有關折舊規定，對使用權資產計提折舊。本集團能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，使用權資產在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊。無法合理確定租賃期屆滿時能夠取得租賃資產所有權的，在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。

本集團按照《企業會計準則第 8 號——資產減值》的規定來確定使用權資產是否已發生減值，並對已識別的減值損失進行會計處理。

29.1.3 租賃負債

除短期租賃和低價值資產租賃外，本集團在租賃期開始日按照該日尚未支付的租賃付款額的現值對租賃負債進行初始計量。在計算租賃付款額的現值時，本集團採用租賃內含利率作為折現率，無法確定租賃內含利率的，採用增量借款利率作為折現率。

租賃付款額是指本集團向出租人支付的與在租賃期內使用租賃資產的權利相關的款項，包括：

- 固定付款額及實質固定付款額，存在租賃激勵的，扣除租賃激勵相關金額；
- 取決於指數或比率的可變租賃付款額；
- 本集團合理確定將行使的購買選擇權的行權價格；
- 租賃期反映出本集團將行使終止租賃選擇權的，行使終止租賃選擇權需支付的款項；
- 根據本集團提供的擔保余值預計應支付的款項。

租賃期開始日後，本集團按照固定的周期性利率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入当期損益或相關資產成本。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

29. 租賃 - 續

29.1 本集團作為承租人 - 續

29.1.3 租賃負債 - 續

在租賃期開始日後，發生下列情形的，本集團重新計量租賃負債，並調整相應的使用權資產，若使用權資產的賬面價值已調減至零，但租賃負債仍需進一步調減的，本集團將差額計入當期損益：

- 因租賃期變化或購買選擇權的評估結果發生變化的，本集團按變動後租賃付款額和修訂後的折現率計算的現值重新計量租賃負債；
- 根據擔保余值預計的應付金額或者用於確定租賃付款額的指數或者比例發生變動，本集團按照變動後的租賃付款額和原折現率計算的現值重新計量租賃負債。租賃付款額的變動源自浮動利率變動的，使用修訂後的折現率計算現值。

29.1.4 短期租賃和低價值資產租賃

本集團對短期租賃以及低價值資產租賃，選擇不確認使用權資產和租賃負債。短期租賃，是指在租賃期開始日，租賃期不超過12個月且不包含購買選擇權的租賃。低價值資產租賃，是指單項租賃資產為全新資產時價值不超過人民幣50,000.00元的租賃。本集團將短期租賃和低價值資產租賃的租賃付款額，在租賃期內各個期間按照直線法計入當期損益或相關資產成本。

29.1.5 租賃變更

租賃發生變更且同時符合下列條件的，本集團將該租賃變更作為一項單獨租賃進行會計處理：

- 該租賃變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍；
- 增加的对价与租賃範圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

租賃變更未作為一項單獨租賃進行會計處理的，在租賃變更生效日，本集團重新分攤變更後合同的对价，重新確定租賃期，並按照變更後租賃付款額和修訂後的折現率計算的現值重新計量租賃負債。

租賃變更導致租賃範圍縮小或租賃期縮短的，本集團相應調減使用權資產的賬面價值，並將部分終止或完全終止租賃的相關利得或損失計入當期損益。其他租賃變更導致租賃負債重新計量的，本集團相應調整使用權資產的賬面價值。

三、重要會計政策及會計估計 - 續

29. 租賃 - 續

29.2 本集團作為出租人

29.2.1 租賃的分拆

合同中同時包含租賃和非租賃部分的，本集團根據收入準則關於交易價格分攤的規定分攤合同對價，分攤的基礎為租賃部分和非租賃部分各自的單獨價格。

29.2.2 租賃的分類

實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬的租賃為融資租賃。融資租賃以外的其他租賃為經營租賃。

29.2.2.1 本集團作為出承租人記錄經營租賃業務

在租賃期內各個期間，本集團採用直線法將經營租賃的租賃收款額確認為租金收入。本集團發生的與經營租賃有關的初始直接費用於發生時予以資本化，在租賃期內按照與租金收入確認相同的基礎進行分攤，分期計入當期損益。

本集團取得的與經營租賃有關的未計入租賃收款額的可變租賃收款額，在實際發生時計入當期損益。

29.2.2.2 集團作為出租人記錄融資租賃業務

於租賃期開始日，本集團以租賃投資淨額作為應收融資租賃款的人賬價值，並終止確認融資租賃資產。租賃投資淨額為未擔保餘值和租賃期開始日尚未收到的租賃收款額按照租賃內含利率折現的現值之和。

租賃收款額，是指本集團因讓渡在租賃期內使用租賃資產的權利而應向承租人收取的款項，包括：

- 承租人需支付的固定付款額及實質固定付款額，存在租賃激勵的，扣除租賃激勵相關金額；
- 取決於指數或比率的可變租賃付款額；
- 購買選擇權的行權價格，前提是合理確定承租人將行使該選擇權；
- 承租人行使終止租賃選擇權需支付的款項，前提是租賃期反映出承租人將行使終止租賃選擇權；
- 由承租人、與承租人有關的一方以及有經濟能力履行擔保義務的獨立第三方向本集團提供的擔保餘值。

未納入租賃投資淨額計量的可變租賃收款額在實際發生時計入當期損益。

本集團按照固定的週期性利率計算並確認租賃期內各個期間的利息收入。

三、重要會計政策及會計估計 - 續

29. 租賃 - 續

29.2 本集團作為出租人 - 續

29.2.3 轉租賃

本集團作為轉租出租人，將原租賃及轉租賃合同作為兩個合同單獨核算。本集團基於原租賃產生的使用權資產，而不是原租賃的標的資產，對轉租賃進行分類。

29.2.4 租賃變更

經營租賃發生變更的，本集團自變更生效日起將其作為一項新租賃進行會計處理，與變更前租賃有關的預收或應收租賃收款額視為新租賃的收款額。

融資租賃發生變更且同時符合下列條件的，本集團將該變更作為一項單獨租賃進行會計處理：

- 該變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍；
- 增加的對價與租賃範圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

融資租賃的變更未作為一項單獨租賃進行會計處理的，本集團分別下列情形對變更後的租賃進行處理：

- 假如變更在租賃開始日生效，該租賃會被分類為經營租賃的，本集團自租賃變更生效日開始將其作為一項新租賃進行會計處理，並以租賃變更生效日前的租賃投資淨額作為租賃資產的賬面價值；
- 假如變更在租賃開始日生效，該租賃會被分類為融資租賃的，本集團按照《企業會計準則第 22 號——金融工具確認和計量》關於修改或重新議定合同的規定進行會計處理。

29.2.5 售後租回交易

29.2.5.1 本集團作為賣方及承租人

本集團按照收入準則的規定，評估確定售後租回交易中的資產轉讓是否屬於銷售。該資產轉讓不屬於銷售的，本集團繼續確認被轉讓資產，同時確認一項與轉讓收入等額的金融負債，並按照《企業會計準則第 22 號——金融工具確認和計量》對該金融負債進行會計處理。該資產轉讓屬於銷售的，本集團按原資產賬面價值中與租回獲得的使用權有關的部分，計量售後租回所形成的使用權資產，並僅就轉讓至出租人的權利確認相關利得或損失。

三、重要會計政策及會計估計 - 續

29. 租賃 - 續

29.2 本集團作為出租人 - 續

29.2.5 售後租回交易 - 續

29.2.5.2 本集團作為買方及出租人

售後租回交易中的資產轉讓不屬於銷售的，本集團不確認被轉讓資產，但確認一項與轉讓收入等額的金融資產，並按照《企業會計準則第 22 號——金融工具確認和計量》對該金融資產進行會計處理。該資產轉讓屬於銷售的，本集團根據其他適用的企業會計準則對資產購買進行會計處理，並對資產出租進行會計處理。

29.3 新冠肺炎疫情引發的租金減讓

對於由新冠肺炎疫情直接引發的、本集團與出租人就現有租賃合同達成的租金減免、延期支付等租金減讓，同時滿足下列條件的，本集團對房屋及建築物租賃採用簡化方法：

- (1) 減讓後的租賃對價較減讓前減少或基本不變；
- (2) 減讓僅針對 2022 年 6 月 30 日前的應付租賃付款額；
- (3) 綜合考慮定性和定量因素後認定租賃的其他條款和條件無重大變化。

本集團發生的租金減讓均滿足以上條件，不再評估是否發生租賃變更，繼續按照與減讓前一致的折現率計算租賃負債的利息費用並計入當期損益，繼續按照與減讓前一致的方法對使用權資產進行計提折舊，對於發生的租金減免，本集團將減免的租金作為可變租賃付款額，在達成減讓協定等解除原租金支付義務時，按未折現金額沖減相關資產成本或費用，同時相應調整租賃負債；對於發生的租金延期支付，本集團在實際支付時沖減前期確認的租賃負債。

30. 其他重要的會計政策和會計估計

分部信息

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

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

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

31. 重要會計政策及會計估計的變更

31.1 新頒佈和修訂的企業會計準則

本集團自 2021 年 1 月 1 日起開始執行財政部於 2021 年 1 月 26 日頒佈的《企業會計準則解釋第 14 號》(財會[2021]1 號，以下簡稱“解釋第 14 號”)。解釋第 14 號問題一“關於社會資本方對政府和社會資本合作(PPP)項目合同的會計處理”規定了社會資本方提供建造服務或發包給其他方等，應當按照收入準則的規定進行會計處理。解釋第 14 號問題二“關於基準利率改革導致相關合同現金流量的確定基礎發生變更的會計處理”規定了基準利率改革導致金融資產或金融負債合同現金流量的確定基礎發生變更和基準利率改革導致的租賃變更的會計處理。本集團根據首次執行解釋 14 號的累積影響數，調整期初留存收益及財務報表其他相關項目金額，不調整可比期間信息。

執行解釋第 14 號對本集團 2021 年 1 月 1 日資產負債表無重大影響。

32. 運用會計政策過程中所作的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素

本集團在運用附註三所描述的會計政策過程中，由於經營活動內在的不確定性，本集團需要對無法準確計量的報表項目的賬面價值進行判斷、估計和假設。這些判斷、估計和假設是基於本集團管理層過去的歷史經驗，並在考慮其他相關因素的基礎上作出的。實際的結果可能與本集團的估計存在差異。

本集團對前述判斷、估計和假設在持續經營的基礎上進行定期覆核，估計的變更僅影響變更當期的，其影響數在變更當期予以確認；既影響變更當期又影響未來期間的，其影響數在變更當期和未來期間予以確認。

32.1 運用會計政策過程中所作的重要判斷

(1) 業務模式

金融資產於初始確認時的分類取決於本集團管理金融資產的業務模式，在判斷業務模式是否以收取合同現金流量為目標時，本集團需要對金融資產到期日前的出售原因、時間、頻率和價值等進行分析判斷。

(2) 合同現金流量特徵

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

三、重要會計政策及會計估計 - 續

32. 運用會計政策過程中所作的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素 - 續

(3) 主要責任人/代理人

對於本集團能夠主導第三方代表本集團向客戶提供服務，本集團有權自主決定所交易商品的價格，即本集團在向客戶轉讓代建項目前能夠控制該項目，因此本集團是主要責任人，按照已收或應收對價總額確認收入。否則，本集團為代理人，按照預期有權收取的傭金或手續費的金額確認收入，該金額應當按照已收或應收對價總額扣除應支付給其他相關方的價款後的淨額，或者按照既定的傭金金額或比例等確定。

(4) 租賃期——包含續租選擇權的租賃合同

租賃期是本集團有權使用租賃資產且不可撤銷的期間，有續租選擇權，且合理確定將行使該選擇權的，租賃期還包含續租選擇權涵蓋的期間。本集團部分租賃合同擁有 1-3 年續租選擇權。本集團在評估是否合理確定將行使續租選擇權時，綜合考慮與本集團行使續租選擇權帶來經濟利益的所有相關事實和情況，包括自租賃期開始日至選擇權行使日之間的事實和情況的預期變化。本集團認為，由於與行使選擇權相關的條件及滿足相關條件的可能性較大，本集團能夠合理確定將行使續租選擇權，因此，租賃期中包含續租選擇權涵蓋的期間。

32.2 會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素

資產負債表日，會計估計中很可能導致未來期間資產、負債賬面價值作出重大調整的關鍵假設和不確定性主要有：

(1) 工程建設管理服務收入及成本的估計

如附註三、25.1(3)所述，本集團在工程建設管理服務的結果能夠可靠估計的情況下，按照投入法確認工程建設管理服務收入。

於本期，本公司管理層根據對項目控制金額、工程成本和其他委託管理服務成本的最佳估計，確認了項目的委託管理服務收入及委託管理服務成本。

若項目的控制金額、工程成本和實際發生的其他委託管理服務成本與管理層現時的估計有變化導致對委託管理服務收入及委託管理服務成本的變化，將按未來適用法處理。

(2) 公路特許經營無形資產之攤銷

如附註三、19(1)(a)所述，本集團公路特許經營無形資產按車流量法攤銷，當總預計交通流量與實際結果存在重大差異時，對特許經營無形資產的單位攤銷額作出相應調整。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

32. 運用會計政策過程中所作的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素 - 續

32.2 會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素 - 續

(2) 公路特許經營無形資產之攤銷 - 續

本公司管理層對總預計交通流量作出定期覆核。若存在重大差異且該差異可能持續存在時，本集團將委託專業機構進行獨立的專業交通研究，以確定適當的調整。本公司分別於2016年、2017年、2018年、2019年委託有關專業機構對主要收費公路的總預計交通流量進行了獨立專業交通研究。

(3) 商譽減值

本集團至少每年測試商譽是否發生減值。這要求對分配了商譽的資產組或者資產組組合的未來現金流量的現值進行預計。對未來現金流量的現值進行預計時，本集團需要預計未來資產組或者資產組組合產生的現金流量，同時選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。

(4) 所得稅及遞延所得稅

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

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

(5) 長期股權投資減值

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

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

32. 運用會計政策過程中所作的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素 - 續

32.2 會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素 - 續

(6) 收購產生的或有對價的估計

於 2019 年度，本公司之全資子公司深圳高速環境有限公司(以下簡稱“環境公司”)完成對於南京風電科技有限公司(以下簡稱“南京風電”)51%股權的收購；於 2020 年度，本公司之子公司環境公司完成對於藍德環保科技集團股份有限公司(以下簡稱“藍德環保”)67.14%的股權收購；於 2020 年度，本公司之子公司深圳深高速基建環保開發有限公司(以下簡稱“基建環保公司”)完成對於深圳深汕特別合作區乾泰技術有限公司(以下簡稱“乾泰公司”)50%的股權收購。上述股權收購協議設定了若干業績對賭條款，本集團管理層持續關注上述被收購企業的已實現業績，並謹慎評估未來可實現業績，並視相應的評估結果結合被收購企業的所有事實與情況作為或有對價的計量基礎。截至 2021 年 6 月 30 日止，上述因收購產生的或有對價的估計值為零。

(7) 特許經營無形資產減值

在考慮特許經營無形資產的減值問題時需對其可收回金額做出估計。

在對特許經營無形資產進行減值測試時，管理層計算了未來現金流量以確定其可收回金額。針對公路特許經營權，該計算的關鍵假設包括了預測交通流量增長率、公路收費標準、經營年限、維修成本、必要報酬率在內的因素；針對餐廚垃圾處理項目特許經營權，該計算的關鍵假設包括了垃圾處理單價標準，生產/處理量，經營年限、營運開支成本、必要報酬率在內的因素。

在上述假設下，本集團管理層認為特許經營無形資產的可收回金額高於其賬面價值，本期內無需對特許經營無形資產計提減值。本集團將繼續密切覆核有關情況，一旦有跡象表明需要調整相關會計估計的假設，本集團將在有關跡象發生的期間作出調整。

(8) 折舊和攤銷

本集團對固定資產和除公路特許經營無形資產外的其他無形資產在考慮其殘值後，在使用壽命內按直線法計提折舊和攤銷。本集團定期覆核使用壽命，以決定將計入每個報告期的折舊和攤銷費用數額。使用壽命是本集團根據對同類資產的以往經驗並結合預期的技術更新而確定的。如果以前的估計發生重大變化，則會在未來期間對折舊和攤銷費用進行調整。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

32. 運用會計政策過程中所作的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素 - 續

32.2 會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素 - 續

(9) 建造合同履約進度的確定方法

本集團按照投入法確定提供建造合同的履約進度，具體而言，本集團按照截至資產負債表日發生的工程項目累計實際工程費用及項目管理成本佔預算工程費用總額及預算項目管理成本總額的百分比計算確定履約進度，累計實際工程費用及項目管理成本包括本集團向客戶轉移商品過程中所發生的直接成本和間接成本。本集團認為，與客戶之間的建造合同價款以建造成本為基礎確定，實際發生的建造成本佔預計總成本的比例能夠如實反映建造服務的履約進度。本集團按照累計實際發生的建造成本佔預計總成本的比例確定履約進度，並據此確認收入。鑒於建造合同存續期間較長，可能跨越幾個會計期間，本集團會隨著建造合同的推進覆核並修訂預算，相應調整收入確認金額。

(10) 金融工具和合同資產減值

本集團採用預期信用損失模型對金融工具和合同資產的減值進行評估，應用預期信用損失模型需要做出重大判斷和估計，需考慮所有合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。在做出該等判斷和估計時，本集團根據歷史還款資料結合經濟政策、宏觀經濟指標、行業風險等因素推斷債務人信用風險的預期變動。不同的估計可能會影響減值準備的計提，已計提的減值準備可能並不等於未來實際的減值損失金額。

(11) 非上市股權投資的公允價值

以公允價值計量且其變動計入損益的非上市股權投資之公允價值利用市場基礎估值法估算，所依據的假設為不可觀察輸入值。估值要求管理層按照行業、規模、杠桿比率及戰略釐定可比公眾公司(行家)，並就已識別的每家可比公司計算合適的價格倍數，如企業價值對市價/息稅前盈利(“EV/EBITDA”)比率，市淨率(“P/B”)或市盈率(“P/E”)等。該倍數以可比公司的相關資料計量計算，再以缺乏流動性百分比進行折扣。折扣後的倍數會應用於非上市股權投資的相應盈利或資產資料計量，以計算其公允價值。管理層相信，以上述估值方法得出的估計公允價值(於資產負債表記錄)及相關的公允價值變動(於損益與其他綜合收益表記錄)屬合理，且於報告期末為最恰當的價值。

(12) 品質保證

本集團對具有類似特徵的合同組合，根據歷史保修資料、當前保修情況，考慮產品改進、市場變化等全部相關信息後，對保修費率予以合理估計。本集團至少於每一資產負債表日對保修費率進行重新評估，並根據重新評估後的保修費率確定預計負債。

三、重要會計政策及會計估計 - 續

32. 運用會計政策過程中所作的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素 - 續

32.2 會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素 - 續

(13) 預計賠償

本集團涉及若干訴訟，對訴訟賠償的估計是基於管理層對訴訟案件的理解和參考法律顧問或代理律師的意見作出的判斷。這種估計很可能需要根據訴訟的進展更新，這可能影響本集團的經營業績。

四、稅項

1. 主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	銷售商品和提供服務收入	13%
	房地產開發收入	9%
	應稅廣告營業收入	6%
	委託管理服務收入及其他	6%
	高速公路車輛通行費收入	3%(簡易徵收)
	有形動產租賃收入	13%
	有形動產售後回租收入	6%
	建造收入	9%
	電力銷售收入	13%
	垃圾處理運營收入	6%
	不動產經營租賃收入	5%(簡易徵收)
城市維護建設稅	應繳納的流轉稅額	7%、5%
教育費附加	應繳納的流轉稅額	3%
地方教育費附加	應繳納的流轉稅額	2%
文化事業建設費	廣告業務營業額	3%
企業所得稅	應納稅所得額	除下表所列子公司之外，25%
土地增值稅	轉讓房地產所取得的增值額	四級超率累進稅率，30%-60%

存在不同企業所得稅稅率納稅主體如下：

納稅主體名稱	所得稅稅率
中國物流金融服務有限公司(以下簡稱“物流金融公司”)(1)	16.5%
藍德環保科技集團(香港)有限公司(以下簡稱“香港藍德”)	16.5%

(1) 物流金融公司和香港藍德是香港註冊公司，適用所得稅率為 16.5%。

四、 稅項 - 續

1. 主要稅種及稅率 - 續

- (2) 國家稅務總局公告 2020 年 9 號：採取填埋、焚燒等方式進行專業化處理後未產生貨物的，受託方屬於“現代服務”中的“專業技術服務”，其收取的處理費用適用 6% 的增值稅；專業處理後產生貨物，且貨物歸屬委託方的，受託方屬於提供“加工勞務”，收取的處理費用適用 13% 稅率；專業化處理後產生貨物，且貨物歸屬受託方的，受託方屬於提供“專業技術服務”其收取的處理費適用 6% 的增值稅稅率，受託方將產生的貨物用於銷售時，適用貨物的增值稅稅率。

2. 稅收優惠

(a) 增值稅即征即退 50% 的優惠政策

財稅[2015]74 號國家稅務總局關於風力發電增值稅政策的通知：為鼓勵利用風力發電，促進相關產業健康發展，現將風力發電增值稅政策通知如下：自 2015 年 7 月 1 日起，對納稅人銷售自產的利用風力生產的電力產品，實行增值稅即征即退 50% 的政策。包頭市南風風電科技有限公司(以下簡稱“包頭南風”)及全資附屬公司、木壘縣乾新能源開發有限公司(以下簡稱“乾新公司”)、木壘縣乾智慧源開發有限公司(以下簡稱“乾智公司”)、木壘縣乾慧能源開發有限公司(以下簡稱“乾慧公司”)為風力發電企業，享受此稅收優惠。

(b) 增值稅超三即退的優惠政策

財稅[2016]36 號文：“納稅人中的一般納稅人提供服務，對其增值稅實際稅負超過 3% 的部分實行增值稅即征即退政策”。深圳市深國際融資租賃有限公司(以下簡稱“融資租賃公司”)享受此稅收優惠。

(c) 增值稅差額徵稅的優惠政策

財稅[2016]36 號文：“經人民銀行、銀監會或者商務部批准從事融資租賃業務的試點納稅人中的一般納稅人，提供有形動產融資租賃服務和有形動產融資性售後回租服務，以收取的全部價款和價外費用，扣除向承租方收取的有形動產價款本金，以及對外支付的借款利息(包括外匯借款和人民幣借款利息)、發行債券利息後的餘額為銷售額。融資租賃公司享受此稅收優惠。

(d) 企業所得稅三免三減半的優惠政策

根據《中華人民共和國企業所得稅法》第四章第二十七條的規定，企業從事國家重點扶持的公共基礎設施項目投資經營的所得可以免征、減征企業所得稅。根據《中華人民共和國企業所得稅法》第八十七條的規定，從事《公共基礎設施項目企業所得稅優惠目錄》規定的港口碼頭、機場、鐵路、公路、城市公共交通、電力、水利等項目的投資經營的所得，自項目取得第一筆生產經營收入所屬納稅年度起，第一年至第三年免征企業所得稅，第四年至第六年減半徵收企業所得稅。《公共基礎設施項目企業所得稅優惠目錄》包含：風力發電新建項目，由政府投資主管部門核准的風力發電新建項目。

四、 稅項 - 續

2. 稅收優惠 - 續

(d) 企業所得稅三免三減半的優惠政策- 續

包頭南風自 2018 年開始並網發電，取得第一筆生產經營收入，“三免三減半”稅收優惠期間自 2018 年開始，到 2023 年結束。乾新公司自 2016 年開始並網發電，取得第一筆生產經營收入，“三免三減半”稅收優惠期間自 2016 年開始，到 2021 年結束；乾智公司、乾慧公司自 2021 年開始並網發電，取得第一筆生產經營收入，“三免三減半”稅收優惠期間自 2021 年開始，到 2026 年結束。

根據《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》第八十八條的規定：企業從事符合條件的環境保護、節能節水項目的所得，從項目取得第一筆生產經營收入所屬納稅年度起，第一年至第三年免征企業所得稅，第四年至第六年減半徵收企業所得稅。

貴陽貝爾藍德科技有限公司(以下簡稱“貴陽貝爾藍德”)從事的經營項目滿足環境保護、節能節水項目企業所得稅優惠政策，享受的優惠期間為 2016 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，自 2016 年至 2018 年享受企業所得稅免稅政策，自 2019 年至 2021 年享受企業所得稅減半徵收政策。

由德州藍德再生資源有限公司(以下簡稱“德州藍德”)、黃石市環投藍德再生能源有限公司(以下簡稱“黃石藍德”)處於虧損狀態，撫州市藍德環保科技有限公司(以下簡稱“撫州藍德”)、桂林藍德再生能源有限責任公司(以下簡稱“桂林藍德”)、邯鄲藍德再生資源有限公司(以下簡稱“邯鄲藍德”)、上饒市藍德環保科技有限公司(以下簡稱“上饒藍德”)、四川藍昇環保科技有限公司(以下簡稱“四川藍昇”)、泰州藍德高新環保裝備有限公司(以下簡稱“泰州藍德”)、新餘市藍德再生資源有限公司(以下簡稱“新餘藍德”)處於在建狀態，上述子公司均沒有實際享受到稅收優惠政策。

(e) 企業所得稅減免 40% 的優惠政策

粵財法[2017]11 號廣東省財政廳、廣東省地稅局、廣東省國稅局聯合實施少數民族自治地區企業所得稅優惠政策的通知：同意連山壯族瑤族自治縣、連南瑤族自治縣等少數民族地區免征本地區企業應繳納企業所得稅中屬地方分享部分(含省級和市縣級)，即企業所得稅減免 40%。該政策自 2018 年 1 月 1 日起至 2025 年 12 月 31 日止執行。深高速(廣東)新能源投資有限公司(以下簡稱“廣東新能源”)在連南瑤族自治縣註冊公司，申報繳納企業所得稅即可享受減免 40% 企業所得稅。

(f) 企業所得稅減按 15% 的優惠政策

財政部公告 2020 年第 23 號財政部稅務總局 國家發展改革關於延續西部開發企業所得稅政策的公告：自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，對設在西部地區的鼓勵類產業企業按減 15% 的稅率徵收企業所得稅。《西部地區鼓勵類型產業目錄》包含：風力、光伏發電場建設及運營項目。乾新公司、乾智公司及乾慧公司享受此稅收優惠。

四、 稅項 - 續

2. 稅收優惠 - 續

(g) 高新技術企業的優惠政策

藍德環保於 2020 年 9 月 9 日獲取高新技術企業證書(證書編號：GR202041000586)，該高新技術企業資格有效期為三年。按照《中華人民共和國企業所得稅法》及相關規定，公司於 2020 年至 2022 年度享受按 15% 的稅率徵收企業所得稅的優惠政策。根據《高新技術企業認定管理辦法》規定，高新技術企業資格自頒發證書之日起有效期為三年，2021 年的企業所得稅稅率為 15%。

廣西藍德再生能源有限責任公司(以下簡稱“廣西藍德”)於 2019 年 11 月 25 日獲取高新技術企業證書(證書編號：GR201945000737)，該高新技術企業資格有效期為三年。按照《中華人民共和國企業所得稅法》及相關規定，公司於 2019 年至 2021 年度享受按 15% 的稅率徵收企業所得稅的優惠政策。根據《高新技術企業認定管理辦法》規定，高新技術企業資格自頒發證書之日起有效期為三年，公司可在期滿前三個月內提出複審申請，通過複審的企業繼續享受高新技術企業資格。

南京風電於 2016 年 11 月獲取高新技術企業證書(證書編號：GR201632004558)，該高新技術企業資格有效期為三年。2019 年 11 月，南京風電已獲認定為江蘇省 2019 年第二批高新技術企業。按《中華人民共和國企業所得稅法》和江蘇省南京市地方稅務局《稅務事項通知書》有關規定享受企業所得稅優惠政策，2021 年適用 15% 企業所得稅率。

南京風電享受研發費用稅前加計扣除政策，根據《財政部稅務總局科技部關於提高研究開發費用稅前加計扣除比例的通知》(財稅〔2018〕99 號)規定，企業開展研發活動中實際發生的研發費用，未形成無形資產計入當期損益的，在按規定據實扣除的基礎上，再按照實際發生額的 75% 在稅前加計扣除。

除以上所述，無對本集團產生重大影響的其他稅收優惠。

3. 其他

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

根據國家稅務總局深圳市稅務局深稅稅居告[2020]4 號《境外註冊中資控股企業居民身份認定書》，豐立投資有限公司(以下簡稱“豐立投資”)被認定為中國居民企業，並實施相應的稅收管理，自 2020 年度起執行。

五、 合併財務報表主要項目注釋

1. 貨幣資金

人民幣元

項目	2021年6月30日 (未經審計)	2020年12月31日 (經審計)
庫存現金：	8,593,653.41	8,148,179.86
人民幣	8,545,452.64	8,099,522.42
港幣	47,983.41	48,429.65
歐元	92.23	96.30
日元	22.20	24.02
法郎	82.06	86.59
比薩斜塔	20.87	20.88
銀行存款：	4,427,201,714.70	5,242,004,245.67
人民幣	4,403,190,498.08	5,231,040,518.74
港幣	23,999,239.72	10,951,620.24
美元	11,976.90	12,106.69
其他貨幣資金：	14,626,056.79	299,151,926.91
人民幣	14,626,056.79	294,839,854.99
港幣	-	4,312,071.92
合計	4,450,421,424.90	5,549,304,352.44
其中：存放在境外的款項總額	26,439,127.97	18,975,467.53

於2021年6月30日，本集團受限資金列示如下：

人民幣元

項目	2021年6月30日 (未經審計)	2020年12月31日 (經審計)
工程管理專項賬戶	611,555,122.99	1,789,556,126.60
保函開立保證金	38,302,728.51	28,000,000.00
票據保證金	911,893.68	283,557,145.56
農民工工資保證金	646,894.70	1,201,768.77
受監管的股權收購款	210,000,000.00	210,000,000.00
訴訟凍結款	16,325,460.05	3,408,131.24
合計	877,742,099.93	2,315,723,172.17

2. 應收票據

(1) 應收票據的分類

人民幣元

種類	2021年6月30日 (未經審計)	2020年12月31日 (經審計)
銀行承兌匯票	49,937,512.70	52,953,063.65
商業承兌匯票	5,680,979.89	325,579,650.00
合計	55,618,492.59	378,532,713.65

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

2. 應收票據 - 續

(2) 期末本集團已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據

人民幣元

項目	2021年6月30日(未經審計)		2020年12月31日(經審計)	
	期末終止 確認金額	期末未終止 確認金額	年末終止 確認金額	年末未終止 確認金額
銀行承兌匯票	26,900,000.00	27,412,500.00	41,410,185.83	33,962,000.00
商業承兌匯票	-	5,680,979.89	-	295,514,920.11
合計	26,900,000.00	33,093,479.89	41,410,185.83	329,476,920.11

(3) 於2021年6月30日，本集團不存在因出票人未履約而將其轉為應收賬款的票據。

3. 應收賬款

(1) 按賬齡披露

人民幣元

賬齡	2021年6月30日(未經審計)		
	應收賬款	壞賬準備	計提比例(%)
1年以內	567,798,252.57	819,272.13	0.14
1至2年	139,964,925.84	486,232.87	0.35
2至3年	18,580,923.19	1,093,162.22	5.88
3年以上	19,967,776.00	4,864,107.14	24.36
合計	746,311,877.60	7,262,774.36	0.97

(2) 按壞賬準備計提方法分類披露

人民幣元

種類	2021年6月30日(未經審計)					2020年12月31日(經審計)				
	應收賬款		壞賬準備		賬面價值	應收賬款		壞賬準備		賬面價值
	賬面餘額	比例(%)	金額	計提比例(%)		賬面餘額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
按信用風險特徵組合計提信用損失準備										
組合一	89,456,193.62	11.98	-	-	89,456,193.62	68,748,253.75	8.45	-	-	68,748,253.75
組合二	384,547,141.60	51.53	916,513.98	0.24	383,630,627.62	494,729,302.36	60.84	916,513.98	0.19	493,812,788.38
組合三	40,804,808.63	5.47	3,988,012.20	9.77	36,816,796.43	53,474,048.23	6.57	3,988,012.20	7.46	49,486,036.03
組合四	231,503,733.75	31.02	2,358,248.18	1.02	229,145,485.57	196,378,024.97	24.14	10,354,741.37	5.27	186,023,283.60
合計	746,311,877.60	100.00	7,262,774.36	0.97	739,049,103.24	813,329,629.31	100.00	15,259,267.55	1.88	798,070,361.76

按組合計提壞賬準備的應收賬款：

組合二、組合三和組合四中按賬齡法計提壞賬準備的應收賬款情況如下：

人民幣元

組合二	2021年6月30日(未經審計)		
	應收賬款	壞賬準備	計提比例(%)
1年以內	256,876,478.99	579,784.53	0.23
1至2年	127,670,662.61	336,729.45	0.26
2至3年	-	-	-
3年以上	-	-	-
合計	384,547,141.60	916,513.98	0.24

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

3. 應收賬款 - 續

(2) 按壞賬準備計提方法分類披露 - 續

按組合計提壞賬準備的應收賬款：

組合二、組合三和組合四中按賬齡法計提壞賬準備的應收賬款情況如下 - 續：

人民幣元

組合三	2021年6月30日(未經審計)		
	應收賬款	壞賬準備	計提比例(%)
1年以內	19,263,230.58	449,084.95	2.33
1至2年	12,077,964.06	519,261.41	4.30
2至3年	6,504,700.96	60,752.80	0.93
3年以上	2,958,913.03	2,958,913.04	100.00
合計	40,804,808.63	3,988,012.20	9.77

人民幣元

組合四	2021年6月30日(未經審計)		
	應收賬款	壞賬準備	計提比例(%)
1年以內	221,808,083.70	370,187.17	0.17
1至2年	343,135.22	61,424.03	17.90
2至3年	177,554.23	21,442.87	12.08
3年以上	9,174,960.60	1,905,194.11	20.77
合計	231,503,733.75	2,358,248.18	1.02

(3) 壞賬準備情況

人民幣元

項目	2021年1月1日 (經審計)	本期變動金額			2021年6月30日 (未經審計)
		計提	收回或轉回	轉銷或核銷	
按信用風險特徵組合計提信用損失準備的應收賬款	15,259,267.55	1,003,506.81	(3,010,591.34)	(5,989,408.66)	7,262,774.36

應收賬款壞賬準備變動情況：

人民幣元

壞賬準備	整個存續期 預期信用損失 (未發生信用減值)	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	合計
2021年1月1日(經審計)	15,259,267.55	-	15,259,267.55
-轉入已發生信用減值	-	-	-
-轉回未發生信用減值	-	-	-
本期計提	1,003,506.81	-	1,003,506.81
本期轉回	(3,010,591.34)	-	(3,010,591.34)
終止確認金融資產(包括直接減記)而轉出	(5,989,408.66)	-	(5,989,408.66)
其他變動	-	-	-
2021年6月30日(未經審計)	7,262,774.36	-	7,262,774.36

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

3. 應收賬款 - 續

(3) 壞賬準備情況 - 續

其中本期壞賬準備收回或轉回金額重要的：

人民幣元

單位名稱	收回或轉回金額	收回方式
騰邦物流集團股份有限公司	3,010,591.34	收到現金

(4) 本期實際核銷的應收賬款情況

人民幣元

單位名稱	應收賬款性質	核銷金額	核銷原因	履行的核銷程序	款項是否因關聯交易產生
騰邦物流集團股份有限公司	保理款	5,989,408.66	無法收回	管理層審批	否

(5) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況

人民幣元

單位名稱	賬面餘額	壞賬準備	佔應收賬款合計數的比例(%)
2021年6月30日餘額前五名的應收賬款總額	410,718,461.58	6,439,123.05	55.03

4. 預付款項

(1) 預付款項按賬齡列示

人民幣元

賬齡	2021年6月30日(未經審計)		2020年12月31日(經審計)	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	303,192,692.67	63.39	243,676,587.11	60.44
1至2年	19,591,286.17	4.10	24,647,828.03	6.11
2至3年	22,112,510.63	4.62	132,868,330.44	32.95
3年以上	133,391,087.46	27.89	1,997,558.69	0.50
合計	478,287,576.93	100.00	403,190,304.27	100.00

(2) 預付款項按性質列示

人民幣元

	2021年6月30日 (未經審計)	2020年12月31日 (經審計)
預付土地出讓金	146,557,747.25	145,820,495.00
預付材料款	208,492,859.87	145,718,896.27
其他	123,236,969.81	111,650,913.00
合計	478,287,576.93	403,190,304.27

於2021年6月30日，賬齡超過一年的預付款項主要為預付土地出讓金、預付材料款和預付工程款，由於工程或項目尚未結算，該款項未進行結清。

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

4. 預付款項 - 續

(3) 按預付物件歸集的期末餘額前五名的預付款項情況

人民幣元

單位名稱	與本集團關係	賬面餘額	賬齡	佔預付款項 合計數的比例(%)
2021年6月30日餘額前五名的預付款項總額	非關聯方	287,706,715.40	1年以內、3年以上	60.15

5. 其他應收款

5.1 其他應收款匯總

人民幣元

	2021年6月30日 (未經審計)	2020年12月31日 (經審計)
應收利息	-	9,588,821.98
應收股利	35,154,490.00	-
其他應收款	839,183,979.98	763,450,510.06
合計	874,338,469.98	773,039,332.04

5.2 應收股利

被投資單位	2021年6月30日 (未經審計)	2020年12月31日 (經審計)
賬齡1年以內的應收股利		
貴州銀行股份有限公司(以下簡稱“貴州銀行”)	35,154,490.00	-
合計	35,154,490.00	-

5.3 其他應收款

(1) 按賬齡披露

人民幣元

賬齡	2021年6月30日(未經審計)		
	其他應收款	壞賬準備	計提比例(%)
1年以內	420,364,582.21	-	-
1至2年	292,532,843.74	-	-
2至3年	114,795,396.92	-	-
3年以上	12,174,146.46	682,989.35	5.61
合計	839,866,969.33	682,989.35	0.08

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

5. 其他應收款 - 續

5.3 其他應收款 - 續

(2) 按款項性質分類情況

人民幣元

款項性質	2021年6月30日 (未經審計)	2020年12月31日 (經審計)
應收代墊款項	480,703,370.74	492,041,718.06
押金及保證金	197,705,638.07	182,244,199.27
應收第三方往來款	55,245,293.85	32,818,954.76
應收鹽排、鹽壩路段取消收費站項目款項	9,209,048.19	9,209,048.19
應收關聯方往來款(附註十、6(1))	8,886,008.12	104,050.00
員工預借款	8,869,448.78	8,436,704.73
應收和泰投資有限公司(以下簡稱“和泰投資”)返還股權轉讓款	8,287,300.00	16,890,000.00
行政備用金	3,644,661.22	4,929,923.93
應收梅觀改擴建政府補償收入多交稅金	1,652,513.86	-
其他	64,980,697.15	16,775,911.12
合計	839,183,979.98	763,450,510.06

(3) 壞賬準備情況

人民幣元

類別	2020年12月31日 (經審計)	本期變動金額			2021年6月30日 (未經審計)
		計提	收回或轉回	轉銷或核銷	
按信用風險特徵組合計提信用損失準備 的其他應收款	25,146.76	663,202.44	(5,359.85)	-	682,989.35

其他應收款信用損失準備變動情況：

人民幣元

信用損失準備	第一階段	第二階段	第三階段	合計
	未來12個月預 期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (未發生信用減值)	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	
2021年1月1日(經審計)	25,146.76	-	-	25,146.76
--轉入第二階段	-	-	-	-
--轉入第三階段	-	-	-	-
--轉回第二階段	-	-	-	-
--轉回第一階段	-	-	-	-
本期計提	663,202.44	-	-	663,202.44
本期轉回	(5,359.85)	-	-	(5,359.85)
終止確認金融資產(包括直接減記)而轉出	-	-	-	-
其他變動	-	-	-	-
2021年06月30日(未經審計)	682,989.35	-	-	682,989.35

(4) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

人民幣元

單位名稱	款項的性質	賬面餘額	賬齡	佔其他應收款合計數 的比例(%)	壞賬準備
2021年6月30日餘額前五名的其他 應收款總額	應收代墊款項、保證金	542,790,741.82	1年以內、1至2 年、1到3年	64.63	-

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

6. 存貨

(1) 存貨分類

人民幣元

項目	2021年6月30日(未經審計)			2020年12月31日(經審計)		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
擬開發的物業(注1)	104,810,706.02	-	104,810,706.02	103,918,051.88	-	103,918,051.88
開發中的物業(注2)	331,673,226.15	-	331,673,226.15	213,644,249.47	-	213,644,249.47
持有待售物業(注3)	134,142,150.95	-	134,142,150.95	256,963,485.78	-	256,963,485.78
原材料	205,508,838.81	116,143.51	205,392,695.30	191,271,917.73	116,143.51	191,155,774.22
在產品	160,849,988.51	-	160,849,988.51	27,168,786.90	-	27,168,786.90
庫存商品	124,751,282.76	-	124,751,282.76	141,440,322.60	-	141,440,322.60
低值易耗品及其他	5,517,041.37	-	5,517,041.37	5,509,175.89	-	5,509,175.89
合計	1,067,253,234.57	116,143.51	1,067,137,091.06	939,915,990.25	116,143.51	939,799,846.74

注1：存貨中的擬開發的物業為本公司之子公司貴州深高速置地有限公司(以下簡稱“貴州置地”)持有的茵特拉根小鎮項目二期和五期尚未開發部分的土地。

注2：開發中的物業

人民幣元

項目名稱	開工時間	預計竣工時間	預計總投資	2021年6月30日 (未經審計)	2020年12月31日 (經審計)
茵特拉根小鎮三期第三階段工程	2020年9月	2022年6月	960,479,500.00	260,700,850.19	151,306,227.06
公共面積	2015年12月	--	--	70,972,375.96	62,338,022.41
合計		--	--	331,673,226.15	213,644,249.47

注3：持有待售物業

人民幣元

項目名稱	竣工時間	2021年1月1日 (經審計)	本期增加	本期減少	2021年6月30日 (未經審計)	跌價準備
茵特拉根小鎮一期第一階段工程	2016年12月	15,312,898.68	-	-	15,312,898.68	-
茵特拉根小鎮二期第二階段工程	2019年4月	47,833,430.05	-	-	47,833,430.05	-
茵特拉根小鎮三期第一階段工程	2020年11月	193,817,157.05	-	122,821,334.83	70,995,822.22	-
合計		256,963,485.78	-	122,821,334.83	134,142,150.95	-

(2) 存貨跌價準備

人民幣元

	2021年1月1日 (經審計)	本期計提	本期轉回	本期核銷	2021年6月30日 (未經審計)
原材料	116,143.51	-	-	-	116,143.51

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

6. 存貨 - 續

(3) 存貨期末餘額含有借款費用資本化金額的說明

於本期，計入存貨的資本化借款費用為人民幣 607,647.75 元(2020 年度：人民幣 6,359,622.38 元)，用於確認資本化金額的資本化率為 4.75%(2020 年：4.75%)。於 2021 年 6 月 30 日，存貨期末餘額中資本化利息費用為人民幣 1,887,524.74 元(2020 年 12 月 31 日：人民幣 7,982,421.84 元)。

7. 合同資產

(1) 合同資產情況

人民幣元

項目	2021年6月30日(未經審計)			2020年12月31日(經審計)		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
應收代建業務款項	221,831,197.12	-	221,831,197.12	191,552,442.89	-	191,552,442.89
應收餐廚垃圾建造業務款項	156,584,266.99	67,467,929.94	89,116,337.05	159,205,902.63	73,262,828.27	85,943,074.36
應收質保金	65,873,700.00	329,368.50	65,544,331.50	65,873,700.00	329,368.50	65,544,331.50
其他	2,875,605.41	-	2,875,605.41	1,025,944.50	-	1,025,944.50
合計	447,164,769.52	67,797,298.44	379,367,471.08	417,657,990.02	73,592,196.77	344,065,793.25

(2) 本期內賬面價值發生重大變動的金額和原因

人民幣元

項目	變動金額	變動原因
應收代建業務款項	30,278,754.23	本期按照工程進度確認合同資產增加

(3) 本期合同資產計提減值準備情況

人民幣元

項目	本期計提	本期轉回	本期轉銷/核銷	原因
應收餐廚垃圾工程建造業務款項	-	(5,718,837.99)	(76,060.34)	根據仲裁委員會裁決核銷德陽項目合同資產

合同資產減值準備變動情況：

人民幣元

壞賬準備	整個存續期 預期信用損失 (未發生信用減值)	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	合計
2021年1月1日(經審計)	73,592,196.77	-	73,592,196.77
-轉入已發生信用減值	-	-	-
-轉回未發生信用減值	-	-	-
本期計提	-	-	-
本期轉回	(5,718,837.99)	-	(5,718,837.99)
終止確認而轉出	-	-	-
其他變動	(76,060.34)	-	(76,060.34)
2021年6月30日(未經審計)	67,797,298.44	-	67,797,298.44

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

8. 一年內到期的非流動資產

人民幣元

項目	2021年6月30日 (未經審計)	2020年12月31日 (經審計)
應收貴州省龍裡縣政府關於貴龍項目款項 (附註五、11)	22,548,751.19	22,548,751.19
應收融資租賃款項(附註五、11)	63,527,663.99	52,879,136.63
應收和泰投資返還股權轉讓款(附註五、11)	8,000,000.00	-
小計	94,076,415.18	75,427,887.82
減：壞賬準備	412,634.59	557,805.03
合計	93,663,780.59	74,870,082.79

9. 其他流動資產

人民幣元

項目	2021年6月30日 (未經審計)	2020年12月31日 (經審計)
預計退回萬和證券股權投資款(注)	950,000,000.00	-
增值稅待抵扣進項稅額	502,951,840.86	325,713,547.29
預繳稅金	13,577,230.70	9,443.73
合計	1,466,529,071.56	325,722,991.02

注： 於2021年6月30日，按照協議約定本公司尚有應收萬和證券將退回股權投資款人民幣950,000,000.00元。截至財務報表批准報出日本公司已收訖前述款項。

10. 長期預付款項

人民幣元

項目	2021年6月30日 (未經審計)	2020年12月31日 (經審計)
深圳市外環高速公路投資有限公司(以下簡稱“外環公司”)預付 工程款	41,453,848.85	104,418,379.86
機荷改擴建預付工程款	241,111,769.07	213,883,489.53
融資租賃公司預付融資租賃設備款	260,000,000.00	-
合計	542,565,617.92	318,301,869.39

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

11. 長期應收款

(1) 長期應收款情況：

人民幣元

項目	2021年6月30日(未經審計)			2020年12月31日(經審計)			折現率區間
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值	
應收深汕特別合作區開發建設有限公司代墊款	176,535,658.82	-	176,535,658.82	166,378,392.13	-	166,378,392.13	/
應收貴州省龍裡縣政府關於貴龍項目款項(注 1)	22,548,751.19	-	22,548,751.19	22,548,751.19	-	22,548,751.19	/
電費補貼收入(注 2)	532,979,401.97	1,536,866.45	531,442,535.52	307,076,579.09	810,495.51	306,266,083.58	4.35%
應收融資租賃款項(注 3)	548,424,286.83	4,883,729.37	543,540,557.46	548,313,304.01	3,341,173.42	544,972,130.59	/
應收少數股東款項	59,639.61	-	59,639.61	59,639.61	-	59,639.61	/
應收和泰投資返還股權轉讓款(注 4)	32,000,000.00	-	32,000,000.00	32,000,000.00	-	32,000,000.00	/
小計	1,312,547,738.42	6,420,595.82	1,306,127,142.60	1,076,376,666.03	4,151,668.93	1,072,224,997.10	/
減：一年內到期的長期應收款							/
其中：應收貴州省龍裡縣政府關於貴龍項目款項(注 1)	22,548,751.19	-	22,548,751.19	22,548,751.19	-	22,548,751.19	/
應收融資租賃款項(注 3)	63,527,663.99	412,634.59	63,115,029.40	52,879,136.63	557,805.03	52,321,331.60	/
應收和泰投資返還股權轉讓款(注 4)	8,000,000.00	-	8,000,000.00	-	-	-	/
小計	94,076,415.18	412,634.59	93,663,780.59	75,427,887.82	557,805.03	74,870,082.79	/
合計	1,218,471,323.24	6,007,961.23	1,212,463,362.01	1,000,948,778.21	3,593,863.90	997,354,914.31	/

注 1：本公司之子公司貴州貴深投資發展有限公司(以下簡稱“貴深公司”)受託建設的龍裡 BT 項目已於 2014 年底全部完工。截至 2021 年 6 月 30 日，應收龍裡 BT 項目款項為人民幣 22,548,751.19 元(2020 年 12 月 31 日：人民幣 22,548,751.19 元)。

注 2：截至 2021 年 6 月 30 日，包頭南風、乾智公司、乾新公司與乾慧公司應收電費補貼收入餘額為人民幣 532,979,401.97 元(2020 年 12 月 31 日：人民幣 307,076,579.09 元)。

注 3：系本公司之子公司融資租賃公司應收的融資租賃設備款租金及利息。截至 2021 年 6 月 30 日，融資租賃款項為人民 543,540,557.46 元(2020 年 12 月 31 日：人民幣 544,972,130.59 元)。

注 4：本公司之子公司清龍高速公路有限公司(以下簡稱“清龍公司”)尚未與深圳市政府簽訂高速公路調整收費協議，進而觸發本公司之子公司美華公司與清龍公司原股東和泰投資之間收購對價調整機制。

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

11. 長期應收款 - 續

(2) 壞賬準備計提情況

人民幣元

項目	2020年12月31日 (經審計)	本期增加	本期減少	2021年6月30日 (未經審計)
信用損失準備	3,593,863.90	4,081,648.53	1,667,551.20	6,007,961.23

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

12. 長期股權投資

人民幣元

被投資單位	2021年 1月1日 (經審計)	本期增減變動							2021年6月30 日(未經審計)	持股比例(%)	減值準備 2021年 6月30日(未 經審計)
		追加投資	減少投資	權益法下確認 的投資損益	其他綜合收益 調整	宣告發放現金股 利或利潤	計提減值 準備	其他			
一、聯合營企業											
南京長江第三大橋有限責任公司(以下簡稱“南京三橋公司”)	311,445,639.53	-	-	25,788,765.46	-	(29,989,169.32)	-	-	307,245,235.67	25.00	-
廣東陽茂高速公路有限公司(以下簡稱“陽茂公司”)	539,786,613.72	126,875,000.00	-	32,120,747.88	-	(30,147,171.24)	-	-	668,635,190.36	25.00	-
廣州西二環高速公路有限公司(以下簡稱“廣州西二環公司”)	326,860,559.00	-	-	29,447,976.61	-	-	-	-	356,308,535.61	25.00	-
深圳市深國際聯合置地有限公司(以下簡稱“聯合置地公司”)	1,475,180,256.93	-	-	(7,112,308.29)	-	(327,130,605.57)	-	-	1,140,937,343.07	34.30	-
重慶德潤環境有限公司(以下簡稱“德潤環境”)	4,731,388,972.99	-	-	163,092,910.25	(13,812,118.48)	-	-	24,652,998.89	4,905,322,763.65	20.00	-
佛山市順德區晟創深高速環科產業並購投資合夥企業(有限合夥)(以下簡稱“環科產業並購基金”)	130,718,169.36	-	-	(2,921,783.74)	-	-	-	-	127,796,385.62	45.00	-
其他(注1)	1,423,945,238.25	31,500,000.00	-	88,506,843.91	-	(78,354,489.92)	-	-	1,465,597,592.24	--	-
合計	8,939,325,449.78	158,375,000.00	-	328,923,152.08	(13,812,118.48)	(465,621,436.05)	-	24,652,998.89	8,971,843,046.22	--	-

注1: 其他包括本公司的聯合營公司深圳高速工程顧問有限公司(以下簡稱“顧問公司”)、深圳市華昱高速公路投資有限公司(以下簡稱“華昱公司”)、貴州恒通利置業有限公司(以下簡稱“貴州恒通利”)和貴州銀行。

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

13. 其他非流動金融資產

人民幣元

項目	2021年6月30日 (未經審計)	2020年12月31日 (經審計)
萬和證券股份有限公司	-	950,000,000.00
深圳國資協同發展私募基金合夥企業(以下簡稱“協同發展基金”)	308,486,714.70	308,486,714.70
深圳市水務規劃設計院有限公司(以下簡稱“水規院”)	188,515,110.00	188,515,110.00
廣東聯合電子服務股份有限公司(以下簡稱“聯合電服”)	123,209,972.45	124,961,491.84
廣東河源農村商業銀行股份有限公司	22,503,680.00	22,503,680.00
廣東紫金農村商業銀行股份有限公司	9,180,560.00	9,180,560.00
義烏市深能再生資源利用有限公司	2,243,730.00	2,243,730.00
合計	654,139,767.15	1,605,891,286.54

本期，該等權益投資發生公允價值變動損失人民幣 1,751,519.39 元(2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期間：公允價值變動收益人民幣 10,523,140.00 元)，詳見附註五、54。

14. 投資性房地產

(1) 採用成本計量模式的投資性房地產

人民幣元

項目	停車場車位
一、賬面原值	
1. 期初餘額(經審計)	18,180,000.00
2. 期末餘額(未經審計)	18,180,000.00
二、累計攤銷	
1. 期初餘額(經審計)	6,957,001.20
2. 本期增加金額	287,971.20
(1) 計提	287,971.20
3. 期末餘額(未經審計)	7,244,972.40
三、賬面價值	
1. 期末賬面價值	10,935,027.60
2. 期初賬面價值	11,222,998.80

注：該投資性房地產為公司本部辦公樓江蘇大廈停車場車位，委託物業公司租給相關車主使用。

* 本集團之投資性房地產均位於中國大陸並以租賃形式持有。

(2) 於 2021 年 6 月 30 日，未辦妥產權證書的投資性房地產情況

人民幣元

項目	賬面價值	未辦妥產權證書的原因
高速本部辦公樓江蘇大廈停車場車位	10,935,027.60	深圳市停車場無法取得產權證

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

15. 固定資產

(1) 固定資產情況

人民幣元

項目	房屋及建築物	交通設備	運輸工具	辦公及其他設備	機械設備	合計
一、賬面原值：						
1. 期初餘額(經審計)	1,125,320,361.30	1,701,800,680.17	38,432,065.32	90,356,297.43	1,835,128,249.52	4,791,037,653.74
2. 本期增加金額	79,816,190.93	6,986,688.56	4,128,811.16	17,071,973.50	2,066,475,048.70	2,174,478,712.85
(1) 購置	-	1,033,032.38	3,404,539.85	12,068,475.56	5,416,716.80	21,922,764.59
(2) 在建工程轉入	4,967,205.41	5,953,656.18	-	4,986,746.05	2,132,066.77	18,039,674.41
(3) 企業合併增加	74,848,985.52	-	724,271.31	16,751.89	865,178,882.02	940,768,890.74
(4) 其他(注)	-	-	-	-	1,193,747,383.11	1,193,747,383.11
3. 本期減少金額	-	61,040.57	1,846,729.58	10,728,376.67	624,632.46	13,260,779.28
(1) 處置或報廢	-	61,040.57	1,846,729.58	10,728,376.67	624,632.46	13,260,779.28
4. 期末餘額(未經審計)	1,205,136,552.23	1,708,726,328.16	40,714,146.90	96,699,894.26	3,900,978,665.76	6,952,255,587.31
二、累計折舊						
1. 期初餘額(經審計)	260,837,577.15	847,602,977.69	23,319,338.68	43,183,971.56	122,792,608.87	1,297,736,473.95
2. 本期增加金額	31,772,992.32	72,021,772.56	2,282,227.86	6,976,518.68	99,148,288.41	212,201,799.83
(1) 計提	31,772,992.32	72,021,772.56	2,282,227.86	6,976,518.68	99,148,288.41	212,201,799.83
3. 本期減少金額	-	-	1,743,746.94	6,613,081.38	467,926.34	8,824,754.66
(1) 處置或報廢	-	-	1,743,746.94	6,613,081.38	467,926.34	8,824,754.66
4. 期末餘額(未經審計)	292,610,569.47	919,624,750.25	23,857,819.60	43,547,408.86	221,472,970.94	1,501,113,519.12
三、賬面價值						
1. 期末賬面價值(未經審計)	912,525,982.76	789,101,577.91	16,856,327.30	53,152,485.40	3,679,505,694.82	5,451,142,068.19
2. 期初賬面價值(經審計)	864,482,784.15	854,197,702.48	15,112,726.64	47,172,325.87	1,712,335,640.65	3,493,301,179.79

注：其他增加為本公司之下屬子公司乾智公司及乾慧公司償還全部融資租賃借款後新增的固定資產。

(2) 未辦妥產權證書的固定資產情況

人民幣元

項目	賬面價值	未辦妥產權證書的原因
房屋及建築物	755,595,828.85	除乾泰公司賬面價值人民幣 123,365,821.72 元的房屋及建築物產權證書尚在辦理中外，根據本集團收費公路經營的實際特點，公路及附屬房屋將於政府批准的收費期滿後無償移交政府，因而本集團未有計劃獲取相關產權證書。

本期計入營業成本、管理費用、銷售費用及研發費用的折舊費用分別為人民幣 202,571,096.68 元、人民幣 8,920,245.00 元、人民幣 250,682.20 元及人民幣 459,775.94 元 (2020 年同期：營業成本人民幣 125,000,344.55 元、管理費用人民幣 3,681,879.56 元、銷售費用人民幣 148,410.36 元及研發費用人民幣 116,828.22 元)。

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

16. 在建工程

(1) 在建工程情況

人民幣元

項目	2021年6月30日(未經審計)			2020年12月31日(經審計)		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
漢京總部大廈	1,529,844,551.62	-	1,529,844,551.62	-	-	-
廊坊廠區工程	61,097,875.99	-	61,097,875.99	60,395,031.28	-	60,395,031.28
辦公樓裝修及整改土建工程	48,649,379.10	-	48,649,379.10	47,670,190.46	-	47,670,190.46
廚房設備安裝及傢俱採購項目	-	-	-	4,986,746.05	-	4,986,746.05
其他	3,743,896.78	-	3,743,896.78	10,543,790.37	-	10,543,790.37
合計	1,643,335,703.49	-	1,643,335,703.49	123,595,758.16	-	123,595,758.16

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

16. 在建工程 - 續

(2) 重要在建工程項目本期變動情況

人民幣元

項目名稱	預算數	2021年1月1日 (經審計)	本期 增加金額	本期轉入 固定資產金額	本期轉至 無形資產 金額	本期其他 減少金額	2021年6月30日 (未經審計)	工程累計 投入佔預 算比例(%)	工程進 度(%)	利息資本化 累計金額	其中：本期利 息資本化金額	本期利息 資本化率(%)	資金來源
漢京總部大廈	17.34 億	-	1,529,844,551.62	-	-	-	1,529,844,551.62	88.20	88.20	-	-	-	自有資金及 銀行貸款
廊坊廠區工程	1.63 億	60,395,031.28	702,844.71	-	-	-	61,097,875.99	37.48	37.48	-	-	-	自有資金
辦公樓裝修及整改土 建工程	0.72 億	47,670,190.46	979,188.64	-	-	-	48,649,379.10	67.14	67.14	-	-	-	自有資金
廚房設備安裝及傢俱 採購項目	0.05 億	4,986,746.05	-	4,986,746.05	-	-	-	100.00	100.00	-	-	-	自有資金
其他	-	10,543,790.37	6,482,635.93	13,052,928.36	-	229,601.16	3,743,896.78	-	-	-	-	-	自有資金
合計	-	123,595,758.16	1,538,009,220.90	18,039,674.41	-	229,601.16	1,643,335,703.49	-	--	-	-	--	--

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

17. 使用權資產

人民幣元

項目	房屋建築物	看板	機械設備	合計
一、賬面原值				
1. 期初餘額(經審計)	193,498,661.67	22,663,598.67	-	216,162,260.34
2. 本期增加金額	7,783,978.66	-	1,193,747,383.11	1,201,531,361.77
(1) 本期新增	7,783,978.66	-	-	7,783,978.66
(2) 非同一控制下企業合併	-	-	1,193,747,383.11	1,193,747,383.11
3. 本期減少金額	104,978.57	335,524.16	1,193,747,383.11	1,194,187,885.84
(1) 其他減少	104,978.57	335,524.16	1,193,747,383.11	1,194,187,885.84
4. 期末餘額(未經審計)	201,177,661.76	22,328,074.51	-	223,505,736.27
二、累計折舊				
1. 期初餘額(經審計)	66,969,002.67	9,886,502.68	-	76,855,505.35
2. 本期增加金額	19,229,194.85	2,161,637.32	-	21,390,832.17
(1) 計提	19,229,194.85	2,161,637.32	-	21,390,832.17
3. 本期減少金額	99,874.79	276,498.66	-	376,373.45
(1) 其他減少	99,874.79	276,498.66	-	376,373.45
4. 期末餘額(未經審計)	86,098,322.73	11,771,641.34	-	97,869,964.07
三、賬面價值				
1. 期末賬面價值(未經審計)	115,079,339.03	10,556,433.17	-	125,635,772.20
2. 期初賬面價值(經審計)	126,529,659.00	12,777,095.99	-	139,306,754.99

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

18. 無形資產

(1) 無形資產情況

人民幣元

項目	特許經營 無形資產	辦公軟體及其他	戶外廣告用地 使用權	土地使用權	合同權益	專利使用權	合計
一、賬面原值							
1. 期初餘額(經審計)	40,900,446,255.43	35,746,781.17	59,953,840.88	165,636,693.14	68,866,700.00	131,346,800.34	41,361,997,070.96
2. 本期增加金額	558,205,222.48	2,372,664.99	-	42,460,417.16	-	-	603,038,304.63
(1) 購置	-	2,372,664.99	-	-	-	-	2,372,664.99
(2) 建造	558,205,222.48	-	-	-	-	-	558,205,222.48
(3) 企業合併增加	-	-	-	42,460,417.16	-	-	42,460,417.16
3. 本期減少金額	1,167,042.92	-	-	-	-	-	1,167,042.92
(1) 處置	1,167,042.92	-	-	-	-	-	1,167,042.92
4. 期末餘額(未經審計)	41,457,484,434.99	38,119,446.16	59,953,840.88	208,097,110.30	68,866,700.00	131,346,800.34	41,963,868,332.67
二、累計攤銷							
1. 期初餘額(經審計)	10,597,788,413.91	16,832,484.42	59,336,289.45	2,190,279.97	-	22,095,992.75	10,698,243,460.50
2. 本期增加金額	905,538,241.08	3,880,225.92	83,422.20	2,024,704.24	4,436,678.80	3,280,708.42	919,243,980.66
(1) 計提	905,538,241.08	3,880,225.92	83,422.20	2,024,704.24	4,436,678.80	3,280,708.42	919,243,980.66
3. 本期減少金額	930,576.43	-	-	-	-	-	930,576.43
(1) 處置	930,576.43	-	-	-	-	-	930,576.43
4. 期末餘額(未經審計)	11,502,396,078.56	20,712,710.34	59,419,711.65	4,214,984.21	4,436,678.80	25,376,701.17	11,616,556,864.73
三、減值準備							
1. 期初餘額(經審計)	3,810,235,294.61	-	-	-	-	-	3,810,235,294.61
2. 本期增加金額	-	-	-	-	-	-	-
3. 期末餘額(未經審計)	3,810,235,294.61	-	-	-	-	-	3,810,235,294.61
四、賬面價值							
1. 期末賬面價值(未經審計)	26,144,853,061.82	17,406,735.82	534,129.23	203,882,126.09	64,430,021.20	105,970,099.17	26,537,076,173.33
2. 期初賬面價值(經審計)	26,492,422,546.91	18,914,296.75	617,551.43	163,446,413.17	68,866,700.00	109,250,807.59	26,853,518,315.85

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

18. 無形資產 - 續

(2) 未辦妥產權證書的土地使用權情況

人民幣元

項目	賬面價值	未辦妥產權證書的原因
達茂旗風場項目和木壘項目土地使用權	54,015,207.61	正在辦理

(3) 特許經營無形資產情況請參見下表

人民幣元

收費公路	原價	2021年1月1日 (經審計)	本期增加	本期減少	本期攤銷	2021年6月30日 (未經審計)	累計攤銷	減值準備
清連高速公路(注1)	9,286,032,976.89	6,126,097,557.95	-	-	171,798,767.36	5,954,298,790.59	2,711,734,186.30	620,000,000.00
機荷高速公路東段	3,086,787,505.32	981,686,177.63	-	-	93,187,038.87	888,499,138.76	2,198,288,366.56	-
梅觀高速公路	604,588,701.64	197,610,162.70	-	-	16,834,034.64	180,776,128.06	423,812,573.58	-
機荷高速公路西段	842,350,639.33	182,646,639.17	-	236,466.49	16,410,479.87	165,999,692.81	676,350,946.52	-
外環高速公路(注1)	5,314,771,681.12	5,046,682,397.72	267,018,910.00	-	110,877,388.78	5,202,823,918.94	111,947,762.18	-
水官高速公路	4,448,811,774.58	2,133,075,269.23	-	-	197,711,097.47	1,935,364,171.76	1,961,447,602.82	552,000,000.00
益常高速公路	3,123,065,164.24	2,590,831,792.43	-	-	89,503,276.76	2,501,328,515.67	621,736,648.57	-
長沙環路	602,716,559.80	516,216,490.45	-	-	35,162,797.04	481,053,693.41	121,662,866.39	-
沿江高速深圳段(注1)	9,362,634,840.03	5,755,570,518.57	7,223,913.02	-	91,022,992.09	5,671,771,439.50	1,052,628,105.92	2,638,235,294.61
武黃高速公路	1,523,192,561.64	175,133,243.90	-	-	49,081,994.84	126,051,249.06	1,397,141,312.57	-
龍大高速	251,559,214.13	96,302,602.00	-	-	6,900,822.98	89,401,779.02	162,157,435.11	-
餐廚垃圾處理項目(注1)	3,008,689,245.14	2,690,569,695.16	281,678,828.33	-	27,047,550.38	2,945,200,973.11	63,488,272.04	-
光明餐廚項目	2,283,571.13	-	2,283,571.13	-	-	2,283,571.13	-	-
合計	41,457,484,434.99	26,492,422,546.91	558,205,222.48	236,466.49	905,538,241.08	26,144,853,061.82	11,502,396,078.56	3,810,235,294.61

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

18. 無形資產 - 續

注1：有關清連高速、外環高速、沿江高速、藍德環保餐廚垃圾處理項目的收費權/股權/經營權質押情況請參考附註五、33(2)及附註五、61。

注2：本期無形資產攤銷的金額及計入當期損益的金額均為人民幣 919,407,178.15 元(2020年1月1日至6月30日止期間：人民幣 638,082,384.12 元)。

注3：於本期，本集團無形資產確認借款費用資本化金額人民幣 15,130,956.85 元(2020年1月1日至6月30日止期間：人民幣 119,499,351.93 元)。

19. 商譽

人民幣元

被投資單位名稱	2021年1月1日 (經審計)	本期增加	本期減少	2021年6月30日 (未經審計)
		非同一控制下企業合併		
南京風電	156,039,775.24	-	-	156,039,775.24

企業合併取得的商譽已經分配至下列資產組以進行減值測試：

- 風機製造資產組

商譽的賬面金額分配至資產組的情況如下：

人民幣元

項目	風機製造資產組	
	2021年6月30日 (未經審計)	2020年12月31日 (經審計)
商譽的賬面金額	156,039,775.24	156,039,775.24

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

20. 遞延所得稅資產/遞延所得稅負債

(1) 未經抵銷的遞延所得稅資產

人民幣元

項目	2021年6月30日(未經審計)		2020年12月31日(經審計)	
	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產
沿江高速無形資產減值及攤銷差異(注 1)	833,447,525.48	208,361,881.37	927,369,279.48	231,842,319.87
沿江高速可抵扣虧損(注 1)	580,157,797.12	145,039,449.28	508,903,441.96	127,225,860.49
三項目新建收費站營運費用補償(注 2)	254,844,931.35	63,711,232.84	268,104,931.36	67,026,232.84
龍大高速新建收費站營運費用補償(注 2)	180,644,924.86	45,161,231.24	191,394,147.62	47,848,536.93
特許經營無形資產攤銷(注 3)	173,122,068.60	43,280,517.15	47,803,177.28	11,950,794.32
合併長沙市深長快速幹道有限公司(以下簡稱“深長公司”)等公司的公允價值調整(注 4)	152,015,350.87	38,003,837.72	163,472,282.47	40,868,070.62
已計提尚未支付的費用(注 5)	148,881,507.84	37,220,376.96	82,833,782.72	20,708,445.68
已計提尚未發放的職工薪酬	134,134,111.12	33,533,527.78	136,678,000.60	34,169,500.15
外匯遠期(注 6)	125,543,909.68	31,385,977.42	83,677,813.24	20,919,453.31
梅觀高速免費路段新建匝道營運費用補償(注 7)	75,212,258.20	18,803,064.55	81,752,454.52	20,438,113.63
梅觀公司回遷物業補償(注 8)	72,070,951.44	18,017,737.86	72,070,951.44	18,017,737.86
預計負債(注 9)	63,520,380.96	14,266,609.10	174,309,374.84	40,023,231.37
壞賬準備	80,335,455.02	13,880,783.63	85,625,144.76	14,077,889.05
應收聯合置地公司減資款利息(注 10)	14,614,825.64	3,653,706.41	17,278,947.52	4,319,736.88
貴州置地預收房款預繳所得稅金	12,699,461.96	3,174,865.49	12,699,461.96	3,174,865.49
無形資產減值準備	7,246,350.70	1,811,587.68	17,309,482.62	4,327,370.66
三項目及龍大舊收費站拆除費用補償	7,176,461.64	1,794,115.41	7,375,937.57	1,843,984.39
貴州置地預收房款重大融資成分	13,111.72	3,277.93	11,837,489.76	2,959,372.44
其他	18,632,345.95	4,153,365.24	13,823,153.31	3,738,235.61
合計	2,934,313,730.15	725,257,145.06	2,904,319,255.03	715,479,751.59

注 1: 根據本公司之子公司深圳市廣深沿江高速公路投資有限公司(以下簡稱“沿江公司”)未來盈利情況, 對其無形資產減值、累計攤銷稅務差異及以前年度部分可彌補虧損分別確認遞延所得稅資產。

注 2: 本公司因三項目及龍大高速調整收費補償及資產移交協議的安排收到新建收費站未來營運支出補償, 對其計稅基礎與賬面價值之間的暫時性差異確認了相應的遞延所得稅資產。

注 3: 本集團對收費公路機荷東、機荷西和梅觀的特許經營無形資產的賬面價值與計稅基礎差額形成的暫時性差異確認遞延所得稅資產。

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

20. 遞延所得稅資產/遞延所得稅負債 - 續

(1) 未經抵銷的遞延所得稅資產 - 續

- 注 4: 本公司因收購深長公司而在確認了其各項可辨認資產和負債公允價值後，對其計稅基礎與賬面價值差額形成的暫時性差異確認了相應的遞延所得稅資產。
- 注 5: 集團內公路公司發生的費用，在匯算清繳前未支付並已納稅調整的部分計提的遞延所得稅資產。
- 注 6: 本公司與銀行簽訂的外匯遠期合約發生公允價值變動確認遞延所得稅資產。
- 注 7: 本集團於 2015 年度收到了梅觀高速調整收費新建收費站未來營運支出補償，對其計稅基礎與賬面價值之間的暫時性差異確認了相應的遞延所得稅資產。
- 注 8: 本公司之子公司梅觀公司將本集團之聯營公司聯合置地公司補償的未來回遷物業確認非流動資產和資產處置收益。考慮聯營公司未實現利潤之影響，本集團對確認的資產處置收益的計稅基礎與賬面價值差額形成的暫時性差異確認了相應的遞延所得稅資產。
- 注 9: 為藍德環保對未決訴訟或仲裁以及 BOT 項目後續支出部分確認的預計負債計提的遞延所得稅資產。
- 注 10: 聯合置地公司將應付本公司減資款項利息予以資本化，考慮聯營公司未實現利潤之影響，本集團按照持股比例 34.30% 對該計稅基礎與賬面價值差額形成的暫時性差異確認了相應的遞延所得稅資產。

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

20. 遞延所得稅資產/遞延所得稅負債 - 續

(2) 未經抵銷的遞延所得稅負債

人民幣元

項目	2021年6月30日(未經審計)		2020年12月31日(經審計)	
	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債
特許經營無形資產攤銷(注)	577,397,807.16	144,349,451.79	479,162,951.92	119,790,737.98
非同一控制下企業合併				
—清龍公司	1,187,614,441.61	296,903,610.41	1,308,856,737.53	327,214,184.39
—湖南益常高速公路開發有限公司(以下簡稱“益常公司”)	912,872,429.02	228,218,107.26	945,229,954.18	236,307,488.55
—機荷東公司	622,939,148.52	155,734,789.12	688,264,394.24	172,066,100.55
—廣東清連公路發展有限公司(以下簡稱“清連公司”)	553,075,721.04	134,964,123.35	569,033,050.80	138,953,455.79
—JEL公司	95,852,747.09	23,827,353.22	132,668,515.92	33,031,295.43
—梅觀公司	5,791,610.36	1,447,902.59	7,082,832.36	1,770,708.09
—南京風電	37,674,475.48	9,418,618.87	38,943,796.48	9,735,949.12
—包頭南風	33,189,383.24	8,297,345.81	34,067,010.92	8,516,752.73
—藍德環保	493,626,538.91	123,500,632.35	500,944,661.87	125,330,163.09
—乾泰公司	147,518,921.77	22,009,899.13	148,698,313.13	22,304,746.97
—深圳高速新能源控股有限公司(以下簡稱“新能源公司”)	14,736,308.72	3,684,077.18	-	-
其他	919,458,515.86	229,864,628.97	903,246,458.46	225,811,614.62
合計	5,601,748,048.78	1,382,220,540.05	5,756,198,677.81	1,420,833,197.31

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

(3) 以抵銷後淨額列示的遞延所得稅資產或負債：

人民幣元

項目	遞延所得稅資產和負債期末互抵金額	抵銷後遞延所得稅資產或負債2021年6月30日(未經審計)	遞延所得稅資產和負債期初互抵金額	抵銷後遞延所得稅資產或負債2020年12月31日(經審計)
遞延所得稅資產	224,769,894.21	500,487,250.85	121,705,841.11	593,773,910.48
遞延所得稅負債	224,769,894.21	1,157,450,645.84	121,705,841.11	1,299,127,356.20

(4) 未確認遞延所得稅資產明細

人民幣元

項目	2021年6月30日(未經審計)	2020年12月31日(經審計)
可抵扣虧損	799,058,614.33	691,593,443.60
可抵扣暫時性差異	26,982,177.55	26,135,034.55
合計	826,040,791.88	717,728,478.15

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

20. 遞延所得稅資產/遞延所得稅負債 - 續

(5) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期

人民幣元

年份	2021年6月30日 (未經審計)	2020年12月31日 (經審計)
2021年	252,330,647.24	252,330,647.24
2022年	164,998,396.43	170,392,532.12
2023年	61,657,228.91	61,657,228.91
2024年	79,638,898.54	79,638,898.54
2025年	127,574,136.79	127,574,136.79
2026年	112,859,306.42	-
合計	799,058,614.33	691,593,443.60

21. 其他非流動資產

人民幣元

項目	2021年6月30日(未經審計)			2020年12月31日(經審計)		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
梅觀公司回遷物業補償(注1)	342,599,500.00	-	342,599,500.00	342,599,500.00	-	342,599,500.00
超過一年的合同資產(注2)	1,500,510,417.96	-	1,500,510,417.96	1,427,952,459.38	-	1,427,952,459.38
合計	1,843,109,917.96	-	1,843,109,917.96	1,770,551,959.38	-	1,770,551,959.38

注1：根據《深圳市龍華新區民治辦事處梅林關城市更新項目拆遷補償協議》，聯合置地公司於2016年7月向本公司之子公司梅觀公司所持有的梅林關地塊支付拆遷補償款人民幣28,328,230.00元。於2018年4月27日，雙方簽訂《深圳市龍華新區民治辦事處梅林關城市更新項目拆遷補償協定之補充協定》，規定聯合置地公司對梅觀公司在上述貨幣補償的基礎上增加回遷物業補償，補償的回遷物業為聯合置地公司擬建的辦公樓物業，補償的建築面積為9,120平方米，該回遷物業將於2-3年後建成。於補充協定簽訂日，根據深圳市鵬信資產評估有限公司出具的評估報告(鵬信資產估報字[2018]第062號)，該回遷物業公允價值為人民幣342,599,500.00元，本期未發生變動。

注2：包含本公司根據對收到的廣東省交通運輸管理部門關於新冠肺炎疫情期間免收收費公路通行費有關事宜文件的理解和判斷，確認與收入對應的合同資產。

22. 短期借款

人民幣元

項目	2021年6月30日 (未經審計)	2020年12月31日 (經審計)
質押借款(注1)	118,769,031.85	105,288,805.67
信用借款(注2)	1,822,788,726.07	1,076,426,920.76
票據貼現(注3)	11,616,250.00	159,502,400.00
合計	1,953,174,007.92	1,341,218,126.43

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

22. 短期借款 - 續

注1：於2021年6月30日，上述借款中人民幣104,012,500.00元(原幣：港幣125,000,000.00)為美華公司在滙豐銀行香港總行的質押借款。其中50,000,000.00港元借款的借款期限為2020年12月3日至2021年12月3日；75,000,000.00港元借款的借款期限為2021年6月15日至2022年6月15日。兩筆借款借款利率均為香港銀行間同業拆借利率(Hibor)加計0.8%，並以JEL公司45%的股權作為質押，此外應付利息餘額為人民幣92,432.86元。

上述借款中人民幣14,650,000.00元為融資租賃公司在上海銀行深圳分行的質押借款。借款期限為2021年2月1日至2022年2月1日，借款利率4.35%，並以安徽端燦建設有限公司為買方的融資租賃項目應收賬款收款權質押，此外應付利息餘額為人民幣14,098.99元。

注2：上述借款中人民幣519,000,000.00元為本公司在中國銀行深圳中心區支行的信用借款，借款利率3.2%，借款期限為2021年1月27日至2022年1月26日，此處應付利息餘額為人民幣461,333.33元。

上述借款中人民幣430,000,000.00元為本公司在工商銀行深圳福田支行的信用借款，其中人民幣350,000,000.00元的借款期限為2021年6月9日至2022年6月4日，人民幣80,000,000.00元的借款期限為2021年2月9日至2022年2月7日，該兩筆借款借款利率分別3.7%和3.6%，此處在銀行的應付利息餘額為人民幣439,722.22元。

上述借款中人民幣191,803,000.00元為融資租賃公司在光大銀行的信用借款，借款利率為4.5%，借款期限為2020年7月24日到2021年7月23日，此外應付利息餘額為人民幣190,954.33元。

上述借款中人民幣200,000,000.00元為本公司在農業銀行深圳分行的信用借款，借款利率3.23%，借款期限為2021年1月28日至2022年1月27日，此處應付利息餘額為人民幣179,444.44元。

上述借款中人民幣150,000,000.00元為本公司在浙商銀行深圳分行的信用借款，借款利率3.7%，借款期限為2021年6月29日至2021年9月10日。

上述借款中人民幣81,900,000.00元為南京風電在平安銀行深圳分行的信用借款，借款利率為4.6%，借款期限為2021年1月15日至2022年1月15日，此外應付利息餘額為人民幣104,650.00元。

22. 短期借款 - 續

上述借款中人民幣 120,000,000.00 元為南京風電在建設銀行城南支行的信用借款，其中人民幣 25,000,000.00 元的借款期限為 2021 年 3 月 31 日至 2022 年 3 月 30 日，人民幣 25,000,000.00 元的借款期限為 2021 年 6 月 24 日至 2022 年 7 月 23 日，該兩筆借款借款利率為 4.1%；人民幣 70,000,000.00 元的借款期限為 2021 年 5 月 14 日至 2022 年 6 月 13 日，借款利率 4%，此外在該銀行的應付利息餘額為人民幣 115,069.44 元。

上述借款中人民幣 104,371,596.70 元為南京風電在滙豐銀行深圳分行的信用借款，其中人民幣 8,037,200.00 元的借款期限為 2020 年 12 月 31 日至 2021 年 12 月 31 日，人民幣 16,047,300.00 元的借款期限為 2021 年 1 月 5 日至 2022 年 1 月 5 日，人民幣 5,294,496.70 元的借款期限為 2021 年 1 月 26 日至 2022 年 1 月 26 日，該三筆借款借款利率為 4.1325%；人民幣 74,992,600.00 元的借款期限為 2021 年 5 月 14 日至 2022 年 5 月 13 日，借款利率為 4%，此外在該銀行的應付利息餘額為人民幣 339,360.19 元。

上述借款中人民幣 22,107,513.28 元為藍德環保在上海銀行深圳分行的多筆供應鏈融資借款，借款期限均為 12 個月，借款利率均為 4.35%。

注 3：於 2021 年 6 月 30 日，尚未到期已貼現商業承兌匯票人民幣 5,616,250.00 元。

注 4：於 2021 年 6 月 30 日，本集團無逾期借款。

23. 交易性金融負債

人民幣元

項目	2021年6月30日 (未經審計)	2020年12月31日 (經審計)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	125,543,909.59	83,677,813.21
其中：外匯遠期合同	125,543,909.59	83,677,813.21
合計	125,543,909.59	83,677,813.21

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

24. 應付票據

人民幣元

項目	2021年6月30日 (未經審計)	2020年12月31日 (經審計)
銀行承兌匯票	1,750,163.20	283,557,145.56
商業承兌匯票	111,910,185.83	11,910,185.83
合計	113,660,349.03	295,467,331.39

於2021年6月30日，本集團無到期未付的應付票據。

25. 應付賬款

(1) 應付賬款列示

人民幣元

項目	2021年6月30日 (未經審計)	2020年12月31日 (經審計)
應付工程款、質保金及保證金	1,529,395,662.00	1,191,102,313.21
應付貨款	456,742,070.73	544,289,020.23
其他	200,512,554.66	134,498,082.71
合計	2,186,650,287.39	1,869,889,416.15

(2) 賬齡超過1年的重要應付賬款

人民幣元

項目	2021年6月30日 (未經審計)	未償還或結轉的原因
2021年6月30日餘額賬齡超過1年的前五名的應付賬款總額	163,786,289.61	工程款未結算

26. 預收款項

(1) 預收款項列示

人民幣元

項目	2021年6月30日 (未經審計)	2020年12月31日 (經審計)
預收租金	16,142,555.48	-

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

27. 合同負債

(1) 合同負債情況

人民幣元

項目	2021年6月30日 (未經審計)	2020年12月31日 (經審計)
預收開發物業銷售款	66,819,842.43	290,892,248.44
預收貨款	19,481,869.25	8,191,055.74
預收運營管理費	9,856,039.33	7,333,333.33
預收風機運維服務款項	5,994,340.20	5,993,361.00
預收廣告款	-	2,329,217.97
其他	3,641,250.70	5,114,754.63
合計	105,793,341.91	319,853,971.11

(2) 本年內賬面價值發生重大變動的金額和原因

人民幣元

項目	變動金額	變動原因
預收開發物業銷售款	(224,072,406.01)	預收房款確認收入
預收貨款	11,290,813.51	預收銷售款
合計	(212,781,592.50)	

28. 應付職工薪酬

(1) 應付職工薪酬列示

人民幣元

項目	2021年1月1日 (經審計)	本期增加	本期減少	2021年6月30日 (未經審計)
一、短期薪酬	279,535,593.96	378,947,625.94	516,667,367.12	141,815,852.78
二、離職後福利-設定提存計劃	2,436,595.80	39,755,431.24	38,791,800.44	3,400,226.60
合計	281,972,189.76	418,703,057.18	555,459,167.56	145,216,079.38

(2) 短期薪酬列示

人民幣元

項目	2021年1月1日 (經審計)	本期增加	本期減少	2021年6月30日 (未經審計)
一、工資、獎金、津貼和補貼	268,080,177.18	276,265,219.16	412,954,038.67	131,391,357.67
二、職工福利費	1,138,330.26	53,386,772.87	53,518,481.26	1,006,621.87
三、社會保險費	563,157.97	14,900,502.96	14,863,067.44	600,593.49
其中：醫療保險費	619,159.41	13,363,408.25	13,443,929.73	538,637.93
工傷保險費	16,294.96	568,259.26	561,649.44	22,904.78
生育保險費	(72,296.40)	968,835.45	857,488.27	39,050.78
四、住房公積金	942,304.37	24,312,893.30	23,970,354.20	1,284,843.47
五、工會經費和職工教育經費	8,427,074.18	7,345,189.74	8,008,715.72	7,763,548.20
六、其他	384,550.00	2,737,047.91	3,352,709.83	(231,111.92)
合計	279,535,593.96	378,947,625.94	516,667,367.12	141,815,852.78

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

28. 應付職工薪酬 - 續

(3) 設定提存計劃列示

人民幣元

項目	2021年1月1日(經審計)	本期增加	本期減少	2021年6月30日(未經審計)
1、基本養老保險	873,705.92	30,168,977.07	29,826,664.22	1,216,018.77
2、失業保險費	53,417.28	1,509,147.53	1,501,735.71	60,829.10
3、企業年金繳費	1,509,472.60	8,077,306.64	7,463,400.51	2,123,378.73
合計	2,436,595.80	39,755,431.24	38,791,800.44	3,400,226.60

本集團按規定參加由政府機構設立的養老保險、失業保險計劃，根據該等計劃，本集團每月分別按員工參保地政府機構的規定向該等計劃繳存費用。除上述每月繳存費用外，本集團不再承擔進一步支付義務。相應的支出於發生時計入當期損益或相關資產的成本。

本集團本年應分別向養老保險、失業保險計劃繳存費用人民幣 30,168,977.07 元及人民幣 1,509,147.53 元(2020年度：人民幣 20,594,382.64 元及人民幣 1,030,196.08 元)。於 2021 年 6 月 30 日，本集團尚有人民幣 1,216,018.77 元及人民幣 60,829.10 元(2020 年 12 月 31 日：人民幣 873,705.92 元及人民幣 53,417.28 元)的應繳存費用是於本報告期間到期而未支付給養老保險及失業保險計劃的。有關應繳存費用已於報告期後支付。

29. 應交稅費

人民幣元

項目	2021年6月30日(未經審計)	2020年12月31日(經審計)
增值稅	234,528,474.04	241,675,517.95
企業所得稅	215,574,273.02	255,073,902.91
土地增值稅	54,411,896.33	41,388,859.01
城市維護建設稅	2,795,724.47	7,027,191.60
教育費附加	2,294,148.86	5,133,496.16
其他	10,132,458.01	15,490,789.47
合計	519,736,974.73	565,789,757.10

30. 其他應付款

30.1 其他應付款匯總

人民幣元

項目	2021年6月30日(未經審計)	2020年12月31日(經審計)
應付股利	381,038,157.27	58,771,206.22
其他應付款	1,977,644,949.06	3,511,594,473.85
合計	2,358,683,106.33	3,570,365,680.07

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

30. 其他應付款 - 續

30.2 應付股利

人民幣元

項目	2021年6月30日 (未經審計)	2020年12月31日 (經審計)
普通股股利	322,471,355.80	-
劃分為權益工具的永續債股利		
其中：永續債股利	5,111,111.11	5,622,222.22
應付股利-南京風電原股東	53,148,984.00	53,148,984.00
應付股利-深圳市鯨倉科技有限公司	306,706.36	-
合計	381,038,157.27	58,771,206.22

30.3 其他應付款

(1) 按款項性質列示其他應付款

人民幣元

項目	2021年6月30日 (未經審計)	2020年12月31日 (經審計)
工程建設委託管理項目撥款結餘	613,695,852.21	1,791,268,991.54
應付股權收購款(注1)	259,256,740.22	313,126,357.91
應付公路養護費用	133,004,349.23	200,558,912.16
應付投標及履約保證金及質保金	147,135,429.73	162,049,676.65
應付國際會展中心互通立交項目工程款	139,855,284.60	139,855,284.60
應付代建項目獨立承擔成本	138,725,330.25	138,725,330.25
預提工程支出及行政專項費用	118,244,430.19	181,397,959.28
應付機電費用	104,717,661.77	55,081,594.11
應付取消省界收費站項目款	83,321,478.07	156,192,621.25
應付南京風電代收款(注2)	36,106,194.70	36,106,194.70
應付湖南省鄉縣公路建設及管理服務費	34,909,418.38	33,849,758.38
應付關聯方款項(附註十、6(2))	20,891,262.84	22,214,827.19
收取信和力富股權轉讓違約金	20,412,000.00	20,412,000.00
應付沿江二期項目代建款項	19,378,599.38	19,378,599.38
應付舊站拆除費用	7,245,384.50	7,375,937.57
應付開發物業認籌金與定金	3,927,609.00	4,047,714.00
預收股權轉讓款保證金	-	156,010,000.00
應付餐廚垃圾收運外包服務費	-	12,512,272.71
其他	96,817,923.99	61,430,442.17
合計	1,977,644,949.06	3,511,594,473.85

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

30. 其他應付款 - 續

30.3 其他應付款 - 續

(1) 按款項性質列示其他應付款 - 續

注 1：應付股權收購款主要為基建環保公司於 2020 年收購乾泰公司時剩餘未支付的尾款人民幣 32,780,961.85 元；本公司之子公司環境公司於 2020 年收購藍德環保剩餘未結算的尾款人民幣 12,934,094.97 元；本公司之子公司深圳高速運營發展有限公司（以下簡稱“運營公司”）於 2020 年收購廣東博元建設工程有限公司（以下簡稱“博元建設”）公司待支付的股權收購款人民幣 3,495,450.00 元；2019 年收購南京風電應付南京風電原股東的股權轉讓款人民幣 210,046,233.40 元，該款項按照並購協議需待南京風電清理完未收回的員工佔用資金及應收賬款全部收回且經環境公司確認後才能支付，預計於本年清理完畢。

注 2：該款項為應付南京風電代收寧夏中衛新塘新能源有限公司的線纜款項，截止 2021 年 6 月 30 日，待支付的線纜款項餘額為人民幣 36,106,194.70 元。

(2) 賬齡超過 1 年的重要其他應付款

人民幣元

項目	2021 年 6 月 30 日 (未經審計)	未償還或結轉的原因
2021 年 6 月 30 日餘額賬齡超過 1 年的前五名的其他應付賬款總額	96,032,449.47	合同結算尚未完成

31. 一年內到期的非流動負債

人民幣元

項目	2021 年 6 月 30 日 (未經審計)	2020 年 12 月 31 日 (經審計)
一年內到期的長期應付款(附註五、36)	118,227,812.46	195,636,586.62
一年內到期的租賃負債(附註五、35)	35,292,922.04	36,715,241.68
一年內到期的長期借款(附註五、323)	522,357,024.72	365,084,520.70
其中：質押借款	169,589,971.92	112,768,975.77
信用借款	256,925,007.05	233,284,363.75
抵押借款	86,242,045.75	9,431,181.18
保證借款	9,600,000.00	9,600,000.00
一年內到期的應付債券(附註五、34)	3,114,962,085.74	3,068,362,169.83
合計	3,790,839,844.96	3,665,798,518.83

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

32. 其他流動負債

人民幣元

項目	2021年6月30日 (未經審計)	2020年12月31日 (經審計)
超短期融資券(注)	2,007,946,266.52	2,018,087,592.62
待轉銷項稅額	4,930,391.88	23,367,804.71
合計	2,012,876,658.40	2,041,455,397.33

注：於2021年6月30日，本集團其他流動負債餘額為人民幣20億元的超短期融資券，本期末攤余成本為人民幣1,999,704,896.67元，應付利息餘額為人民幣8,241,369.85元，共計人民幣2,007,946,266.52元。該超短期融資券中，10億於2021年3月24日完成發行，年利率為2.75%，期限為180天；10億於2021年6月18日完成發行，年利率為2.62%，期限為270天。

33. 長期借款

(1) 長期借款的分類：

人民幣元

項目	2021年6月30日 (未經審計)	2020年12月31日 (經審計)
信用借款	1,423,470,000.00	1,674,470,000.00
質押借款	6,088,663,504.20	4,985,118,867.55
抵押借款	760,000,000.00	-
保證、質押借款	66,291,700.00	87,900,000.00
保證、抵押、質押借款	125,180,000.00	120,900,000.00
加：計提利息	8,951,089.86	8,028,920.70
合計	8,472,556,294.06	6,876,417,788.25
減：一年內到期的長期借款(附註五、31)	522,357,024.72	365,084,520.70
一年後到期的長期借款	7,950,199,269.34	6,511,333,267.55

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

33. 長期借款 - 續

(2) 於2021年6月30日，本集團長期借款明細列示如下：

人民幣元

項目	本期利率	幣種	金額	擔保情況
本部並購貸款	3.3%/3.7%	人民幣	1,133,475,000.00	信用借款
深長公司信用借款	4.5125%	人民幣	166,495,000.00	信用借款
本部委託貸款	4.275%	人民幣	105,000,000.00	信用借款
本部流動資金貸款	3.1%/3.83%	人民幣	18,500,000.00	信用借款
信用借款小計			1,423,470,000.00	
本部沿江項目銀團貸款	4.41%/4.15%	人民幣	3,518,158,867.55	以沿江高速公路收費權作為質押
清連公司質押貸款	4.41%/3.8%	人民幣	1,946,060,000.00	以清連高速公路收費權作為質押
清龍質押貸款	4.46%/4.4175%/4.41%	人民幣	457,500,000.00	以水官高速公路收費權作為質押
融資租賃公司	4.75%/4.6925%	人民幣	166,944,636.65	由融資租賃公司永城項目下應收租金債權作為質押
質押借款小計			6,088,663,504.20	
本部抵押貸款	3.900%	人民幣	760,000,000.00	漢京總部大廈 37、40-48 層抵押
抵押借款小計			760,000,000.00	
黃石藍德借款	5.880%	人民幣	50,791,700.00	由藍德環保提供借款擔保，且以黃石藍德特許經營權未來產生的政府付費預期收益權、黃石藍德未來經營收入形成的應收賬款和廣西藍德股權作為質押
龍游藍德借款	4.900%	人民幣	15,500,000.00	由藍德環保提供借款擔保，且以龍游藍德環保科技有限公司(以下簡稱“龍游藍德”)特許經營期內收入特許經營權作為質押
保證、質押借款小計			66,291,700.00	
廣西藍德借款	4.900%	人民幣	15,330,000.00	由藍德環保及自然人施軍營提供借款擔保，以廣西藍德生產設備作為抵押，且以藍德環保子公司股權作為質押
廣西藍德借款	5.145%	人民幣	53,600,000.00	由藍德環保及自然人施軍營提供借款擔保，以廣西藍德生產設備作為抵押，且以廣西藍德股權作為質押
貴陽貝爾藍德借款	5.880%	人民幣	56,250,000.00	由藍德環保及自然人施軍營提供借款擔保，以貴陽貝爾藍德機器設備作為抵押，且以貴陽貝爾藍德的股權和特許經營權作為質押
保證、抵押、質押借款小計			125,180,000.00	
加：計提利息			8,951,089.86	
減：一年內到期長期借款(附註五、31)			522,357,024.72	
合計			7,950,199,269.34	

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

34. 應付債券

(1) 應付債券分類：

人民幣元

項目	2021年6月30日 (未經審計)	2020年12月31日 (經審計)
長期公司債券	6,236,435,612.38	5,030,803,095.66
中期票據	1,869,370,389.29	1,829,883,431.99
小計	8,105,806,001.67	6,860,686,527.65
減：一年內到期的應付債券(附註五、31)	3,114,962,085.74	3,068,362,169.83
合計	4,990,843,915.93	3,792,324,357.82

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

34. 應付債券 - 續

(2) 應付債券的增減變動：

人民幣元

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	發行金額	2021年1月1日 (經審計)	本期發行	按面值計提利息	折價及 發行費攤銷	外幣折算影響	應付利息	2021年6月30 日(未經審計)
長期公司債券(注1)	800,000,000.00	2007年7月31日	15年	800,000,000.00	798,942,089.88	-	22,000,002.00	334,076.82	-	40,333,337.00	839,609,503.70
長期公司債券(注1)	1,995,330,000.00	2016年7月18日	5年	1,984,555,218.00	1,953,765,147.77	-	28,090,264.17	3,514,288.13	(19,440,000.00)	25,230,908.70	1,963,070,344.60
長期公司債券(注1)	1,400,000,000.00	2020年3月18日	5年	1,400,000,000.00	1,397,310,418.46	-	21,350,000.04	372,042.02	-	12,052,419.51	1,409,734,879.99
長期公司債券(注1)	800,000,000.00	2020年10月20日	5年	800,000,000.00	797,890,813.48	-	14,599,999.98	193,153.80	-	20,277,777.75	818,361,745.03
長期公司債券(注1)	1,200,000,000.00	2021年4月15日	5年	1,200,000,000.00	-	1,197,174,113.21	8,379,773.59	105,252.26	-	8,379,773.59	1,205,659,139.06
中期票據(注2)	1,000,000,000.00	2018年7月26日	3年	1,000,000,000.00	999,462,600.41	-	20,724,562.86	460,626.00	-	37,996,984.74	1,037,920,211.15
中期票據(注2)	800,000,000.00	2018年8月13日	5年	800,000,000.00	798,181,036.00	-	17,960,848.44	340,920.00	-	32,928,222.14	831,450,178.14
合計	7,995,330,000.00	--	--	7,984,555,218.00	6,745,552,106.00	1,197,174,113.21	133,105,451.08	5,320,359.03	(19,440,000.00)	177,199,423.43	8,105,806,001.67

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

34. 應付債券 - 續

(2) 應付債券的增減變動： - 續

注 1：公司債券

經國家發展和改革委員會發改財金[2007]1791 號文的批准，本公司於 2007 年 7 月 31 日發行了人民幣 800,000,000.00 元的公司債券，年利率為 5.5%，每年付息一次(即每年 7 月 31 日)，2022 年 7 月 31 日到期一次還本。該債券的本金及利息由中國建設銀行股份有限公司提供全額無條件不可撤銷連帶責任保證擔保，本公司以其持有的梅觀公司 100%權益提供反擔保。

於 2016 年 7 月 18 日，本公司發行 300,000,000.00 美元 5 年期長期債券，發行價格為債券本金的 99.46%，票面利率為每年 2.875%，計息日從 2016 年 7 月 18 日起，每半年付息一次，於 2021 年 7 月 18 日到期，到期一次性還本。該債券的主要用途為償還銀行借款及補充集團營運資金。

經證監會於 2019 年 11 月 12 日簽發的“證監許可[2019]【2262】號”文核准，本公司獲准向合格投資者公開發行面值總額不超過人民幣 50 億元的公司債券。於 2020 年 3 月 20 日，本公司完成 2020 年公司債券第一期(疫情防控債)的發行，實際發行規模人民幣 1,400,000,000.00 元。債券按面值平價發行，票面利率為 3.05%，每年付息一次，到期一次還本。本年債券期限為 5 年，附第 3 年末發行人調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權。計息期限為 2020 年 3 月 20 日至 2025 年 3 月 20 日；如投資者行使回售選擇權，則其回售部分債券的計息期限為 2020 年 3 月 20 日至 2023 年 3 月 20 日。

經上海證券交易所審核同意並經中國證監會註冊(證監許可【2020】1003 號)，本公司獲准面向專業投資者公開發行不超過人民幣 20 億元公司債券。於 2020 年 10 月 22 日，本公司完成了 2020 年公開發行綠色公司債券(第一期)的發行工作，實際發行規模為人民幣 800,000,000.00 元，本次債券按面值平價發行，票面利率為 3.65%，每年付息一次，到期一次還本。本年債券期限為 5 年，附第 3 年末發行人調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權。計息期限為 2020 年 10 月 22 日至 2025 年 10 月 22 日；如投資者行使回售選擇權，則其回售部分債券的計息期限為 2020 年 10 月 22 日至 2023 年 10 月 22 日。

於 2021 年 4 月 19 日，本公司完成了 2021 年公開發行綠色公司債券(第一期)的發行工作，實際發行規模為人民幣 1,200,000,000.00 元，本次債券按面值平價發行，票面利率為 3.49%，每年付息一次，到期一次還本。本年債券期限為 5 年，附第 3 年末發行人調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權。計息期限為 2021 年 4 月 19 日至 2026 年 4 月 19 日；如投資者行使回售選擇權，則其回售部分債券的計息期限為 2021 年 4 月 19 日至 2024 年 4 月 19 日。

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

34. 應付債券 - 續

(2) 應付債券的增減變動：- 續

注 2：中期票據

2018年7月30日，經中國銀行間市場交易商協會核准，本公司發行人民幣1,000,000,000.00元中期票據，期限3年，年利率為4.14%，每年付息一次，2021年7月30日到期一次還本。

2018年8月15日，經中國銀行間市場交易商協會核准，本公司發行人民幣800,000,000.00元中期票據，期限5年，年利率為4.49%，每年付息一次，2023年8月15日到期一次還本。

35. 租賃負債

人民幣元

項目	2021年6月30日 (未經審計)	2020年12月31日 (經審計)
租賃合同	132,324,318.16	141,368,913.35
減：計入一年內到期的非流動負債的租賃負債(附註五、31)	35,292,922.04	36,715,241.68
合計	97,031,396.12	104,653,671.67

36. 長期應付款

人民幣元

項目	2021年6月30日 (未經審計)	2020年12月31日 (經審計)
長期應付款	2,449,350,743.19	2,234,299,535.22

(1) 按款項性質列示長期應付款：

人民幣元

項目	2021年6月30日 (未經審計)	2020年12月31日 (經審計)
售後租回交易形成的金融負債(注1)	473,376,740.59	412,053,574.13
聯合營公司借款(注2)	2,094,201,815.06	2,017,882,547.71
小計	2,567,578,555.65	2,429,936,121.84
減：一年內到期的長期應付款(附註五、31)	118,227,812.46	195,636,586.62
合計	2,449,350,743.19	2,234,299,535.22

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

36. 長期應付款 - 續

(1) 按款項性質列示長期應付款：- 續

注 1： 2021年6月30日售後租回交易形成的餘額為藍德環保子公司諸暨市藍德再生資源有限公司(以下簡稱“諸暨藍德”)、桂林藍德、廣西藍德、德州藍德、泰州藍德、邯鄲藍德、上饒藍德、新余藍德共8家公司設備售後租回形成的長期應付款。以藍德環保餐廚垃圾處理項目特許經營權(包含生產設備)、德州藍德、泰州藍德、上饒藍德、桂林藍德、新余藍德五家公司100%權益、邯鄲藍德、諸暨藍德兩家公司90%權益及泰州藍德、上饒藍德、邯鄲藍德、桂林藍德、諸暨藍德的生產設備為抵押。本期攤銷未確認融資費用形成的利息支出為人民幣17,927,181.65元，支付融資租賃手續費人民幣943,396.23元，償還本金人民幣77,403,852.82元，支付利息人民幣22,557,474.19元。截至2021年6月30日，該款項餘額為人民幣473,376,740.59元。

注 2： 為本公司從聯合置地公司的借款，期限為兩至三年。該借款於2019年7月25日簽訂借款協議，年利率為3.65%。截至2021年6月30日，集團本部長期應付款餘額為人民幣2,094,201,815.06元，確認的財務費用利息支出為人民幣36,201,815.06元。詳見附註十、5(4)注3。

37. 長期應付職工薪酬

人民幣元

項目	2021年6月30日 (未經審計)	2020年12月31日 (經審計)
其他長期職工福利(注)	114,813,411.45	114,813,411.45

注： 其他長期職工福利系本集團計提的長效激勵獎金，該獎金預計於2022年至2024年期間發放。

38. 預計負債

人民幣元

項目	2021年6月30日 (未經審計)	2020年12月31日 (經審計)
產品品質保證金(注 1)	13,814,089.28	17,171,133.72
未決訴訟或仲裁(注 2)	6,120,000.00	6,120,000.00
BOT項目後續支出(注 3)	10,549,544.25	9,297,341.14
計提未來期間運營成本(注 4)	136,297,135.27	133,037,711.34
合計	166,780,768.80	165,626,186.20

注 1： 風機銷售計提的產品品質保證金。南京風電就產品品質問題導致需提供的質保服務費用進行預估，按照銷售收入的1%計提質保金。

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

38. 預計負債 - 續

注 2：有機廢物系統股份有限公司以藍德環保及廣西藍德侵犯其專利權為由，於 2018 年 9 月 27 日向鄭州市中級人民法院提起訴訟。2019 年 11 月 28 日，鄭州市中級人民法院判決藍德環保及廣西藍德於本判決生效之日起十日內賠償原告經濟損失共計人民幣 6,000,000.00 元，如未按本判決指定的期間履行給付金錢義務，應當加倍支付遲延履行期間的債務利息，並承擔案件受理費人民幣 60,000.00 元。藍德環保於 2019 年 12 月 27 日上訴，截至 2021 年 6 月 30 日，二審尚未判決，藍德環保根據預計賠償金額計提預計負債人民幣 6,120,000.00 元。

注 3：為本集團使其所持有的 BOT 資產保持一定的服務能力或在移交給合同授予方之前保持一定的使用狀態而預計將發生支出。該部分支出所產生的利息費用為人民幣 3,293,550.78 元，詳見附註五、51。

注 4：據相關政府檔，本集團計提收費公路未來期間預計運營成本。

39. 遞延收益

人民幣元

項目	2021年1月1日 (經審計)	本期增加	本期減少	2021年6月30日 (未經審計)	形成原因
非流動負債					
梅觀高速免費路段新建匝道營運費用補償	81,752,454.52	-	6,540,196.32	75,212,258.20	深圳市人民政府針對因梅觀高速調整收費新建匝道未來運營費用的補償
政府拆遷補償	13,734,944.46	-	1,373,494.44	12,361,450.02	清龍公司收到政府拆遷補償款
南光、鹽排新建站未來運營費用補償	268,104,931.35	-	13,260,000.00	254,844,931.35	深圳市人民政府針對因南光、鹽排新建站未來運營成本的補償
藍德環保政府經濟補助	6,203,608.43	8,600,000.00	263,360.45	14,540,247.98	藍德環保收到的政府設備補助
貴深公司政府財政補助	2,485,217.51	-	89,561.17	2,395,656.34	貴深公司收到貴州省龍裡縣政府財政補助
龍大高速免費路段新建站未來運營費用補償	191,394,147.70	-	10,749,222.84	180,644,924.86	深圳市交通運輸委針對龍大高速深圳路段提前收回權益的現金補償
深汕乾泰公司舊三元鋰離子電池綠色回收利用技術研發與應用示範	-	1,200,000.00	-	1,200,000.00	廢舊三元鋰離子電池綠色回收利用技術研發與應用示範收到的大學合作經費
取消高速公路省界收費站項目中央補助資金	44,510,867.40	-	3,564,699.06	40,946,168.34	交通運輸部就本集團下屬收費公路取消高速公路省界收費站工程項目給予的現金補助
合計	608,186,171.37	9,800,000.00	35,840,534.28	582,145,637.09	/

涉及政府補助的項目：

人民幣元

項目	2021年1月1日 (經審計)	本期新增	本期計入其他 收益/營業外收入	2021年6月30日 (未經審計)	與資產相關 /與收益相關
取消高速公路省界收費站項目中央補助	44,510,867.40	-	3,564,699.06	40,946,168.34	與資產相關
政府財政補助	2,485,217.51	-	89,561.17	2,395,656.34	與資產相關
政府拆遷補償	13,734,944.46	-	1,373,494.44	12,361,450.02	與資產相關
深圳乾泰政府補助	-	1,200,000.00	-	1,200,000.00	與資產相關
藍德環保政府補助	6,203,608.43	8,600,000.00	263,360.45	14,540,247.98	與資產相關
合計	66,934,637.80	9,800,000.00	5,291,115.12	71,443,522.68	

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

40. 股本

人民幣元

項目	2021年1月1日 (經審計)	本期增減變動					2021年6月30日 (未經審計)
		發行 新股	送股	公積金 轉增	其他	小計	
股本	2,180,770,326.00	-	-	-	-	-	2,180,770,326.00

41. 其他權益工具

於2021年6月30日，本集團發行在外的永續債具體情況如下：

人民幣元

項目	發行時間	會計分類	股利率或 利息率	發行金額	到期日或續期情況	轉股條件	轉股情況
永續債	2020年12月4日	其他權益工具	4.60%	4,000,000,000.00	無固定期限	無	無

42. 資本公積

人民幣元

項目	2021年1月1日 (經審計)	本期增加	本期減少	2021年6月30日 (未經審計)
股本溢價	2,274,351,523.42	-	-	2,274,351,523.42
其他資本公積-同一控制下企業合併	2,759,887,122.51	-	-	2,759,887,122.51
其他資本公積-收購子公司少數股東權益	(120,924,166.49)	-	-	(120,924,166.49)
被投資單位增資擴股	920,188,478.67	-	-	920,188,478.67
其他資本公積-其他	170,021,301.27	24,652,998.89	-	194,674,300.16
合計	6,003,524,259.38	24,652,998.89	-	6,028,177,258.27

43. 其他綜合收益

人民幣元

項目	2021年1月1日 (經審計)	本期發生金額					2021年6月30日 (未經審計)
		本期所得稅前 發生額	減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益	減：所得 稅費用	稅後歸屬於母 公司所有者	稅後歸屬於 少數股東	
一、不能重分類進損益的其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	
其中：重新計量設定受益計劃變動額	-	-	-	-	-	-	
二、將重分類進損益的其他綜合收益	868,945,190.79	(14,726,713.23)	-	-	(14,726,713.23)	854,218,477.56	
其中：企業合併原有權益增值部分	893,132,218.74	-	-	-	-	893,132,218.74	
股權投資準備	406,180.00	-	-	-	-	406,180.00	
權益法下可轉損益的其他綜合收益(附註五、12)	(21,945,649.85)	(13,812,118.48)	-	-	(13,812,118.48)	(35,757,768.33)	
外幣報表折算差額	(2,647,558.10)	(914,594.75)	-	-	(914,594.75)	(3,562,152.85)	
其他綜合收益合計	868,945,190.79	(14,726,713.23)	-	-	(14,726,713.23)	854,218,477.56	

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

44. 盈餘公積

人民幣元

項目	2021年1月1日 (經審計)	本期增加	本期減少	2021年6月30日 (未經審計)
法定盈餘公積	2,258,208,142.63	-	-	2,258,208,142.63
任意盈餘公積	453,391,330.06	-	-	453,391,330.06
同一控制下吸收合併的影響	-	220,000,000.00	-	220,000,000.00
合計	2,711,599,472.69	220,000,000.00	-	2,931,599,472.69

根據《中華人民共和國公司法》、本公司章程及董事會的決議，本公司按年度淨利潤的10%提取法定盈餘公積金，當法定盈餘公積金累計額達到股本的50%以上時，可不再提取。法定盈餘公積金經批准後可用於彌補虧損或者增加股本。本公司2021年上半年未計提法定盈餘公積金(2020年度：人民幣93,790,655.68元)。

本公司任意盈餘公積金的提取額由董事會提議，經股東大會批准。任意盈餘公積金經批准後可用於彌補以前年度虧損或增加股本。本公司本期未計提任意盈餘公積(2020年：無)。

45. 未分配利潤

人民幣元

項目	2021年1月1日 至6月30日止期間 (未經審計)	2020年度 (經審計)
調整前上期末未分配利潤	7,278,102,534.06	6,439,246,724.95
調整期初未分配利潤合計數	-	91,380,860.75
調整後期初未分配利潤	7,278,102,534.06	6,530,627,585.70
加：本期歸屬於母公司股東的淨利潤	1,219,331,455.86	2,054,523,306.30
減：提取法定盈餘公積	-	93,790,655.68
應付普通股股利(注1)	937,731,240.18	1,198,946,591.15
支付給其他權益工具股利	92,511,111.11	14,311,111.11
同一控制下吸收合併的影響	220,000,000.00	-
調整後期末未分配利潤	7,247,191,638.63	7,278,102,534.06

注1：根據2021年5月17日股東年會決議，本公司向全體股東派發2020年度現金股利，每股人民幣0.43元，按已發行股份2,180,770,326股計算，派發現金股利共計人民幣937,731,240.18元，其中已發行A股1,433,270,326股派發現金股利人民幣616,306,240.18元，已發行H股747,500,000股派發現金股利港幣387,558,829.13元(折合人民幣321,425,000.00元)。該股利佔本公司2020年度淨利潤的45.96%。截至2021年6月30日，上述H股股利尚未發放。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

46. 營業收入和營業成本

(1) 營業收入和營業成本情況

人民幣元

項目	本期發生額(未經審計)		上期發生額(已重述)(未經審計)	
	收入	成本	收入	成本
主營業務-通行費	2,782,023,471.71	1,387,901,816.51	1,075,466,447.14	972,533,444.70
主營業務-大環保	647,457,130.34	435,457,821.24	422,968,864.31	334,938,296.34
--與風機設備銷售相關	55,271,858.40	54,527,239.58	120,543,758.48	100,361,664.61
--風力發電	291,385,370.95	97,486,849.71	107,614,467.00	46,000,430.28
--餐廚垃圾處理項目建造	218,001,116.29	204,784,128.48	124,653,422.52	130,868,259.45
--餐廚垃圾處理項目運營	78,887,365.76	59,725,267.65	36,402,511.84	38,598,831.38
--餐廚垃圾處理設備銷售	-	-	33,754,704.47	19,109,110.62
--其他	3,911,418.94	18,934,335.82	-	-
其他業務	781,657,377.79	556,770,215.56	238,127,352.83	179,119,745.48
--房地產開發	273,009,170.30	132,236,930.88	-	-
--委託管理服務	194,607,595.32	163,109,139.04	127,025,129.31	109,052,165.48
--廣告	9,024,161.21	7,845,631.10	20,359,733.70	15,805,774.62
--融資租賃	26,328,515.54	18,793,886.06	5,550,545.01	3,838,806.61
--特許經營安排下的建造服務	187,190,206.42	187,190,206.42	-	-
--其他	91,497,729.00	47,594,422.06	85,191,944.81	50,422,998.77
合計	4,211,137,979.84	2,380,129,853.31	1,736,562,664.28	1,486,591,486.52

(2) 營業收入分解情況如下

2021年1月1日至6月30日止期間(未經審計)

人民幣元

報告分部	通行費	大環保	委託管理服務	融資租賃	特許經營安排下的建造服務	其他	合計
主要經營地區							
廣東省	2,224,434,691.83	3,911,418.94	171,812,577.52	26,328,515.54	9,507,484.13	90,867,780.39	2,526,862,468.35
湖南省	349,872,432.38	-	-	-	-	4,003,318.09	353,875,750.47
貴州省	-	82,900,519.90	22,795,017.80	-	6,755,931.32	273,009,170.30	385,460,639.32
湖北省	207,716,347.50	6,593,219.74	-	-	-	-	214,309,567.24
江蘇省	-	55,299,300.89	-	-	12,209,766.17	5,650,791.73	73,159,858.79
內蒙古自治區	-	143,593,583.02	-	-	1,527,730.27	-	145,121,313.29
北京市	-	71,674.19	-	-	-	-	71,674.19
廣西壯族自治區	-	106,009,385.51	-	-	113,955,388.09	-	219,964,773.60
山東省	-	13,997,084.74	-	-	-	-	13,997,084.74
浙江省	-	11,535,976.02	-	-	12,569,022.74	-	24,104,998.76
四川省	-	4,916,541.81	-	-	8,403,045.72	-	13,319,587.53
江西省	-	57,027,437.94	-	-	15,592,824.93	-	72,620,262.87
河北省	-	12,164,674.85	-	-	6,669,013.05	-	18,833,687.90
新疆維吾爾自治區	-	149,436,312.79	-	-	-	-	149,436,312.79
合計	2,782,023,471.71	647,457,130.34	194,607,595.32	26,328,515.54	187,190,206.42	373,531,060.51	4,211,137,979.84
主要業務類型							
通行費	2,782,023,471.71	-	-	-	-	-	2,782,023,471.71
大環保	-	647,457,130.34	-	-	-	-	647,457,130.34
委託管理服務	-	-	194,607,595.32	-	-	-	194,607,595.32
融資租賃	-	-	-	26,328,515.54	-	-	26,328,515.54
特許經營安排下的建造服務	-	-	-	-	187,190,206.42	-	187,190,206.42
其他	-	-	-	-	-	373,531,060.51	373,531,060.51
合計	2,782,023,471.71	647,457,130.34	194,607,595.32	26,328,515.54	187,190,206.42	373,531,060.51	4,211,137,979.84
收入確認時間							
在某一時點確認收入	2,782,023,471.71	429,456,014.05	-	-	-	288,922,148.98	3,500,401,634.74
在某一段時間內確認收入	-	218,001,116.29	194,607,595.32	-	187,190,206.42	75,584,750.32	675,383,668.35
合計	2,782,023,471.71	647,457,130.34	194,607,595.32	-	187,190,206.42	364,506,899.30	4,175,785,303.09

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

46. 營業收入和營業成本 - 續

(2) 營業收入分解情況如下 - 續

2020年1月1日至6月30日止期間(已重述)(未經審計)

人民幣元

報告分部	通行費	大環保	委託管理服務	融資租賃	其他	合計
主要經營地區						
廣東省	850,493,011.54	-	53,811,286.66	5,550,545.01	101,887,689.98	1,011,742,533.19
湖南省	131,318,511.85	-	-	-	782,369.63	132,100,881.48
貴州省	-	32,181,778.03	73,213,842.65	-	2,639,699.18	108,035,319.86
湖北省	93,654,923.75	-	-	-	-	93,654,923.75
江蘇省	-	121,765,419.80	-	-	-	121,765,419.80
內蒙古自治區	-	107,614,467.00	-	-	-	107,614,467.00
北京市	-	-	-	-	38,820.18	38,820.18
廣西壯族自治區	-	27,905,368.42	-	-	107,668.53	28,013,036.95
山東省	-	39,187,449.52	-	-	95,431.01	39,282,880.53
浙江省	-	32,249,958.47	-	-	-	32,249,958.47
四川省	-	22,055,019.13	-	-	-	22,055,019.13
江西省	-	34,742,971.42	-	-	-	34,742,971.42
河北省	-	5,266,432.52	-	-	-	5,266,432.52
合計	1,075,466,447.14	422,968,864.31	127,025,129.31	5,550,545.01	105,551,678.51	1,736,562,664.28
主要業務類型	通行費	大環保	委託管理服務	融資租賃	其他	合計
通行費	1,075,466,447.14	-	-	-	-	1,075,466,447.14
大環保	-	422,968,864.31	-	-	-	422,968,864.31
委託管理服務	-	-	127,025,129.31	-	-	127,025,129.31
融資租賃	-	-	-	5,550,545.01	-	5,550,545.01
其他	-	-	-	-	105,551,678.51	105,551,678.51
合計	1,075,466,447.14	422,968,864.31	127,025,129.31	5,550,545.01	105,551,678.51	1,736,562,664.28
收入確認時間						
在某一時點 確認收入	1,075,466,447.14	297,556,733.79	-		18,440,014.57	1,391,463,195.50
在某一時階段 內確認收入	-	125,412,130.52	127,025,129.31		66,751,930.24	319,189,190.07
合計	1,075,466,447.14	422,968,864.31	127,025,129.31		85,191,944.81	1,710,652,385.57

(3) 履約義務的說明

本集團主營業務為收費公路和大環保等。具體情況參見附註三、25。

本集團收入合同不存在重大融資成分。

(4) 分攤至剩餘履約義務的說明

本期末本集團已簽訂合同、但尚未履行或尚未履行完畢的履約義務所對應的合同負債金額為人民幣 105,793,341.91 元，將於客戶取得商品控制權時確認收入。

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

47. 稅金及附加

人民幣元

項目	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (已重述)(未經審計)
城市維護建設稅	6,668,951.55	3,341,503.70
房產稅	6,194,800.70	1,623,161.59
教育費附加	5,052,351.27	2,366,835.49
印花稅	4,823,573.37	552,137.29
土地增值稅	1,614,443.58	-
文化產業建設費	-	129,577.98
其他	21,543,415.93	1,120,347.64
合計	45,897,536.40	9,133,563.69

48. 銷售費用

人民幣元

項目	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (已重述)(未經審計)
工資薪酬	14,286,926.23	6,284,385.08
低值易耗品	4,337,902.50	1,034,831.00
廣告費和業務宣傳費	4,085,430.18	1,667,695.19
差旅費	3,060,185.15	302,633.45
業務招待費	854,258.33	96,637.79
折舊及攤銷	351,557.26	260,951.82
其他	2,950,320.77	1,025,977.36
合計	29,926,580.42	10,673,111.69

49. 管理費用

人民幣元

項目	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (已重述)(未經審計)
工資薪酬	95,201,114.36	56,428,975.36
折舊及攤銷	27,356,245.26	22,796,447.14
律師及諮詢費	5,183,374.34	3,788,181.72
差旅費	3,927,133.27	1,056,098.52
辦公及通訊費	3,917,575.26	1,612,398.97
房租	3,350,279.17	2,446,115.35
辦公樓管理費	2,740,566.74	2,071,953.87
業務招待費	2,441,620.95	1,160,290.34
審計費	1,165,596.46	678,240.81
上市費用	975,521.35	936,645.10
車輛使用費	643,090.91	578,616.41
其他	2,697,272.61	7,553,058.25
合計	149,599,390.68	101,107,021.84

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

50. 研發費用

人民幣元

項目	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (已重述)(未經審計)
人工成本	9,669,012.84	5,528,958.18
技術服務費	2,976,658.36	1,792,452.78
折舊及攤銷	1,425,342.10	1,159,953.73
直接耗材	145,045.46	-
其他	5,659,239.61	3,066,565.40
合計	19,875,298.37	11,547,930.09

研發費用包括開發專利過程中研發部門領用的材料、人工、研發機器的折舊與攤銷等，本期的研發費用發生額主要是南京風電的風力發電機組相關研發支出，以及藍德環保的各種環保裝置系統和工藝技術的研發支出。

51. 財務費用

人民幣元

項目	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (已重述)(未經審計)
利息支出	446,674,839.07	462,056,114.44
其中：借款利息支出	213,618,103.13	234,785,597.39
應付債券利息支出	147,854,288.90	114,436,678.79
票據貼現利息	821,421.85	639,342.06
長期應付款利息費用	54,128,996.71	72,937,823.69
租賃負債利息費用(附註十三、2(2))	9,180,922.63	3,533,352.88
龍大和三項目新建站補償未確認融資費用	17,169,907.32	18,787,375.80
預計負債利息費用	3,293,550.78	967,231.69
預收房款利息費用	607,647.75	12,728,090.66
分攤貨運補貼未確認融資費用	-	3,240,621.48
減：利息收入	44,037,202.34	29,680,200.31
減：資本化利息	15,189,067.76	122,416,480.50
其中：資本化利息支出	15,738,604.60	122,808,836.65
資本化利息收入	549,536.84	392,356.15
匯兌(收益)損失淨額	(20,369,926.32)	33,023,351.04
提前償還售後租回產生的財務收益	-	(1,165,853.24)
其他	131,389.06	6,749,749.90
合計	367,210,031.71	348,566,681.33

2021年1月1日至6月30日止期間，本集團借款費用資本化金額計入存貨及無形資產，詳見附註五、6(3)及附註五、18(3)。

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

51. 財務費用 - 續

利息收入明細如下：

人民幣元

項目	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (已重述)(未經審計)
貨幣資金	32,953,552.43	24,914,917.10
長期應收款	-	4,765,283.21
免費補償確認利息收入	11,083,649.91	-
減：資本化利息收入	549,536.84	392,356.15
合計	43,487,665.50	29,287,844.16

52. 其他收益

人民幣元

項目	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (已重述)(未經審計)
與日常活動相關的政府補助	33,917,620.68	30,518,896.56
稅費返還及增值稅加計扣除	-	1,339,163.53
其他	2,522,004.14	932,864.65
合計	36,439,624.82	32,790,924.74

與日常活動相關的政府補助如下：

人民幣元

項目	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (已重述)(未經審計)	與資產/收益相關
總部經濟發展專項獎金	30,000,000.00	30,000,000.00	收益類
取消高速公路省界收費站項目補助(附註五、39)	3,564,699.06	-	資產類
藍德環保設備政府補助(附註五、39)	263,360.45	2,896.56	資產類
政府研發補助	-	516,000.00	收益類
貴深公司財政補助(附註五、39)	89,561.17	-	資產類
合計	33,917,620.68	30,518,896.56	/

53. 投資收益

人民幣元

項目	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (已重述)(未經審計)
權益法核算對聯合營企業投資收益(附註五、12)	328,923,152.08	142,481,866.56
股權處置損益(注)	25,337,086.30	-
其他非流動金融資產取得的投資收益	7,105,183.10	-
合計	361,365,421.48	142,481,866.56

注： 系本公司於2020年11月20日在深圳聯合產權交易所公開掛牌出售的持有待售資產在本期完成交易產生的處置收益。

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

54. 公允價值變動收益(損失)

人民幣元

項目	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (已重述)(未經審計)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(負債)	(43,617,615.77)	41,331,196.00
其中：衍生金融工具	(41,866,096.38)	30,808,056.00
其中：其他非流動金融資產(附註五、13)	(1,751,519.39)	10,523,140.00
合計	(43,617,615.77)	41,331,196.00

55. 營業外收入

人民幣元

項目	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (已重述)(未經審計)	計入當期非經常性 損益的金額
與日常活動無關的政府補助	2,285,701.37	2,815,463.17	2,285,701.37
其他(注)	10,075,535.05	2,706,952.58	10,075,535.05
合計	12,361,236.42	5,522,415.75	12,361,236.42

注： 其他主要系因為藍德環保於本年根據北京仲裁委員會(2021)京仲裁字 0960 號仲裁協議，收到石景山項目賠償款人民幣 7,980,733.22 元以及各子公司收到的零星營業外收入。

(1) 與日常活動無關的政府補助如下：

人民幣元

項目	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (已重述)(未經審計)	與資產/收益相關
政府獎勵金	912,206.93	1,441,968.73	收益類
與遞延收益相關的政府補助	1,373,494.44	1,373,494.44	資產類
合計	2,285,701.37	2,815,463.17	/

56. 營業外支出

人民幣元

項目	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (已重述)(未經審計)	計入當期非經常性 損益的金額
非流動資產毀損報廢損失	207,671.96	368,835.87	207,671.96
捐贈支出	2,000.00	6,039,600.00	2,000.00
其他	2,184,172.23	1,572,416.33	2,184,172.23
合計	2,393,844.19	7,980,852.20	2,393,844.19

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

57. 費用按性質分類

利潤表中的營業成本、銷售費用、管理費用和研發費用按照性質分類，列示如下：

項目	人民幣元	
	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (已重述)(未經審計)
折舊及攤銷費	1,160,629,261.50	795,322,020.05
工資薪酬	413,619,668.79	288,702,250.30
餐廚垃圾處理項目建造成本	189,735,176.48	118,216,729.73
特許經營安排下的建造服務成本	187,190,206.44	-
房地產開發成本	132,236,930.88	-
公路維護成本	109,732,622.18	68,168,075.86
委託建設管理服務成本	109,435,791.79	76,106,253.01
風電設備生產成本	59,462,282.87	100,361,664.61
武黃高速公路委託管理費用	54,068,538.54	24,378,331.69
物料及水電費用	28,761,673.41	5,147,500.91
機電維護成本	16,067,968.67	12,026,519.34
聯網結算服務費	14,570,184.71	5,535,270.57
中介機構服務費	9,484,708.00	4,798,320.24
行銷策劃宣傳費	3,921,475.23	1,547,549.04
風場維護成本	1,897,935.38	-
設備物流費用	-	3,008,098.45
其他費用	88,716,697.91	106,600,966.34
合計	2,579,531,122.78	1,609,919,550.14

58. 所得稅費用

(1) 所得稅費用表

項目	人民幣元	
	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (已重述)(未經審計)
當期所得稅費用	360,046,375.40	100,120,989.67
遞延所得稅費用	(47,135,571.65)	(114,174,982.58)
合計	312,910,803.75	(14,053,992.91)

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

58. 所得稅費用 - 續

(2) 會計利潤與所得稅費用調整過程：

人民幣元

項目	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (已重述)(未經審計)
利潤總額	1,602,679,120.29	(18,647,744.93)
按法定/適用稅率計算的所得稅費用	400,669,780.07	(4,661,936.23)
子公司適用不同稅率的影響	(5,756,561.23)	(416,200.34)
就本集團之中國附屬公司之可分派溢利之預扣稅影響	-	3,049,020.54
非應稅收入的影響	(84,007,083.80)	(35,620,466.64)
本期末確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異 或可抵扣虧損的影響	27,078,078.43	14,180,799.80
調整以前期間所得稅的影響	(26,339,473.48)	7,898,025.40
不得扣除的成本、費用和損失	1,266,063.76	1,516,764.56
所得稅費用	312,910,803.75	(14,053,992.91)

59. 現金流量表項目

(1) 收到其他與經營活動有關的現金

人民幣元

項目	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (已重述)(未經審計)
收到龍華財政轉來經濟發展專項資金	30,000,000.00	30,000,000.00
收到的保證金	29,988,070.02	2,063,419.34
收子公司少數股東往來款	22,932,700.00	-
收到的項目代墊款	13,653,035.51	-
收到的項目賠償款	12,626,870.81	-
收到的代收代付款	12,246,800.55	-
收深國際控股(深圳)有限公司(以下簡稱“深國際控股”) 往來款	-	82,805,566.86
其他	74,947,852.35	23,339,908.66
合計	196,395,329.24	138,208,894.86

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

59. 現金流量表項目 - 續

(2) 支付的其他與經營活動有關的現金

人民幣元

項目	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (已重述)(未經審計)
支付的工程款	123,701,430.11	227,660,365.08
支付的代收代付款	22,426,339.09	-
支付的保證金	15,461,438.80	43,751,598.39
中介服務費用	14,386,580.69	13,193,768.78
支付的員工借款	10,558,679.45	-
支付的項目誠意金	8,345,000.00	-
支付延期付款利息	-	26,964,065.30
支付深國際往來款	-	10,888,017.26
捐贈支出	-	6,000,000.00
其他經營費用	81,846,805.10	1,553,960.77
合計	276,726,273.24	330,011,775.58

(3) 收到的其他與投資活動有關的現金

人民幣元

項目	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (已重述)(未經審計)
理財產品到期贖回	-	81,866,412.76
利息收入	-	13,342,086.99
其他	6,609,852.63	-
合計	6,609,852.63	95,208,499.75

(4) 取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額

人民幣元

項目	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (已重述)(未經審計)
支付收購乾智公司、乾慧公司、乾新公司的現金淨額	586,029,246.87	-
支付收購乾泰公司的現金淨額	30,000,000.00	-
支付收購藍德環保的現金淨額	23,869,617.69	217,096,832.96
合計	639,898,864.56	217,096,832.96

(5) 支付的其他與投資活動有關的現金

人民幣元

項目	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (已重述)(未經審計)
投資理財產品	-	82,056,125.82
其他	1,081.19	7,136,844.86
合計	1,081.19	89,192,970.68

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

59. 現金流量表項目 - 續

(6) 收到其他與籌資活動有關的現金

人民幣元

項目	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (已重述)(未經審計)
收到聯合置地公司股東借款	367,248,057.86	445,900,000.00
收到融資租賃款	149,924,726.58	-
收到退還融資租賃保證金	13,543,000.00	-
收到取消省界收費站工程相關款項	-	19,043,402.68
其他	37,621.80	-
合計	530,753,406.24	464,943,402.68

(7) 支付其他與籌資活動有關的現金

人民幣元

項目	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (已重述)(未經審計)
償還融資租賃的設備款	1,354,300,000.00	668,902,785.84
支付設備售後租回融資款的本金及利息	101,872,833.00	46,047,165.63
歸還原股東借款	231,569,672.88	-
少數股東投入資本減少	24,539,006.10	-
償還租賃負債的本金及利息	10,856,287.67	21,980,925.57
支付收購物流金融公司和融資租賃公司的現金淨額	-	22,690,000.00
其他	2,347,870.01	6,287,569.16
合計	1,725,485,669.66	765,908,446.20

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

60. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

人民幣元

補充資料	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (已重述)(未經審計)
1· 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	1,289,768,316.54	(4,593,752.02)
固定資產折舊	212,201,799.83	132,393,058.60
使用權資產折舊	21,390,832.17	21,684,404.74
投資性房地產攤銷	287,971.20	287,971.20
無形資產攤銷	919,243,980.66	638,082,384.12
長期待攤費用攤銷	7,341,480.16	2,874,201.39
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失 (收益)	(15,225,855.54)	10,820.96
非流動資產損毀報廢損失(收益)	207,671.96	368,835.87
公允價值變動損失(收益)	43,617,615.77	(41,331,196.00)
財務費用	431,349,208.87	355,941,396.26
投資收益	(361,365,421.48)	(142,481,866.56)
信用減值損失(轉回)	919,684.95	1,725,343.94
資產減值損失(轉回)	(5,718,837.99)	-
遞延所得稅資產的減少(增加)	94,541,138.71	(16,945,248.40)
遞延所得稅負債的增加(減少)	(145,707,616.61)	(95,696,572.36)
存貨的減少(增加)	(127,337,244.32)	(171,322,274.57)
經營性應收項目的減少(增加)	(328,831,160.50)	(454,215,329.93)
經營性應付項目的增加(減少)	(303,077,261.72)	(241,795,664.83)
經營活動產生的現金流量淨額	1,733,606,302.66	(15,013,487.59)
2· 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的期末餘額(未經審計)	3,553,008,473.10	3,677,987,717.34
減：現金的期初餘額(經審計)	3,233,581,180.27	2,977,834,893.73
現金及現金等價物淨增加額	319,427,292.83	700,152,823.61

(2) 不涉及現金的重大投資和籌資活動：

人民幣元

項目	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (已重述)(未經審計)
聯合營公司股利抵扣關聯方借款	327,130,605.57	312,120,473.62

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

60. 現金流量表補充資料 - 續

(3) 取得或處置子公司及其他營業單位信息

人民幣元

項目	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (已重述)(未經審計)
取得子公司及其他營業單位的價格	653,869,617.69	790,095,218.00
取得子公司及其他營業單位支付的現金和現金等價物	653,869,617.69	639,641,300.00
減：取得子公司及其他營業單位持有的現金和現金等價物(注)	13,970,753.13	422,544,467.04
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	639,898,864.56	217,096,832.96

注：收購日乾智公司、乾慧公司及乾新公司的貨幣資金合計為人民幣 13,970,753.13 元，其中現金及現金等價物人民幣 13,970,753.13 元，無受限的貨幣資金。

(4) 現金和現金等價物的構成

人民幣元

項目	2021年6月30日 (未經審計)	2020年12月31日 (經審計)
一、現金		
其中：庫存現金	8,593,653.41	8,148,179.86
可隨時用於支付的銀行存款	3,544,414,819.69	3,225,433,000.41
二、期/年末現金及現金等價物餘額	3,553,008,473.10	3,233,581,180.27
加：本公司及本集團內子公司使用受限制的現金和現金等價物 (附註五、1)	877,742,099.93	2,315,723,172.17
加：定期銀行存款利息	19,670,851.87	-
三、貨幣資金	4,450,421,424.90	5,549,304,352.44

61. 所有權或使用權受到限制的資產

人民幣元

項目	2021年6月30日 (未經審計)	2020年12月31日 (經審計)	受限原因
清連高速公路收費權	5,954,298,790.59	6,126,097,557.95	注 1
沿江高速公路收費權	5,671,771,439.50	5,755,570,518.57	注 2
外環高速公路收費權	3,409,706,840.88	3,409,706,840.88	注 3
水官高速公路收費權	1,935,364,171.76	2,133,075,269.23	注 4
梅觀公司 100% 股權	554,184,759.04	554,374,024.14	注 5
JEL 公司 45% 股權	295,330,683.42	262,240,520.97	注 6
貨幣資金	877,742,099.93	2,315,723,172.17	注 7
廊坊市水氣藍德機械設備製造有限責任公司 (以下簡稱“廊坊水氣”)土地使用權	21,984,693.15	22,225,401.45	注 8
藍德環保餐廚垃圾處理項目特許經營權(包含生產設備)	1,380,977,365.17	1,353,533,583.44	注 8
藍德環保子公司股權	516,706,015.36	513,043,091.31	注 8
漢京總部大廈 37、40-48 層	1,529,844,551.62	-	注 9
乾泰公司土地使用權	89,920,590.56	-	注 10
融資租賃項目應收款收款權	359,689,463.78	-	注 11
合計	22,597,521,464.76	22,445,589,980.11	

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

61. 所有權或使用權受到限制的資產 - 續

- 注 1： 於 2021 年 6 月 30 日，賬面價值為人民幣 5,954,298,790.59(2020 年 12 月 31 日：人民幣 6,126,097,557.95 元)的清連高速公路收費權用於取得銀行長期借款質押，質押期限至 2024 年 7 月 17 日。於 2021 年 6 月 30 日，借款餘額為人民幣 1,946,060,000.00 元。
- 注 2： 於 2021 年 6 月 30 日，賬面價值為人民幣 5,671,771,439.50 元(2020 年 12 月 31 日：人民幣 5,755,570,518.57 元)的沿江高速公路收費權用於取得銀行長期借款質押，質押期限至 2034 年 11 月 9 日。於 2021 年 6 月 30 日，借款餘額為人民幣 3,518,158,867.55 元。
- 注 3： 於 2021 年 6 月 30 日，賬面價值為人民幣 3,409,706,840.88 元的外環高速公路收費權用於取得銀行長期借款質押，該項貸款已於 2020 年 12 月 31 日前清償完畢，尚有貸款額度未使用。
- 注 4： 於 2021 年 6 月 30 日，賬面價值為人民幣 1,935,364,171.76 元(2020 年 12 月 31 日：人民幣 2,133,075,269.23 元)的水官高速公路收費權用於取得銀行長期借款質押，質押期限至 2026 年 1 月 14 日。於 2021 年 6 月 30 日，借款餘額為人民幣 457,500,000.00 元。
- 注 5： 於 2021 年 6 月 30 日，賬面價值為人民幣 554,184,759.04 元(2020 年 12 月 31 日：人民幣 554,374,024.14 元)的梅觀公司 100%股權為長期債券提供反擔保，質押期限至 2022 年 7 月 31 日。
- 注 6： 於 2021 年 6 月 30 日，賬面價值為人民幣 295,330,683.42 元(2020 年 12 月 31 日：人民幣 262,240,520.97 元)的 JEL 公司 45%股權用於取得短期借款質押，質押期限至 2021 年 12 月 3 日。於 2021 年 6 月 30 日，借款餘額為港幣 104,012,500.00 元。
- 注 7： 於 2021 年 6 月 30 日，賬面價值為人民幣 877,742,099.93 元(2020 年 12 月 31 日：人民幣 2,315,723,172.17 元)的貨幣資金為受到限制的貨幣資金，詳見附註五、1。

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

61. 所有權或使用權受到限制的資產 - 續

注 8： 於 2021 年 6 月 30 日，賬面價值為人民幣 154,241,812.27 元的廣西藍德 100% 股權、廣西藍德特許經營權中賬面價值為人民幣 141,370,770.06 元的生產設備用以取得廣西藍德兩筆銀行長期借款，於 2021 年 6 月 30 日，該兩項長期借款餘額合計為人民幣 68,930,000.00 元。賬面價值為人民幣 46,684,150.79 元的貴陽貝爾藍德 100% 股權、人民幣 163,257,931.60 元的貴陽貝爾藍德一期特許經營權(包括賬面價值為人民幣 35,360,500.00 元的機器設備)用以取得貴陽貝爾藍德的銀行長期借款，於 2021 年 6 月 30 日，該項長期借款餘額為人民幣 56,250,000.00 元。賬面價值為人民幣 27,684,564.76 元的龍游藍德特許經營權以及特許經營期內的收入用以取得龍游藍德的銀行長期借款，於 2021 年 6 月 30 日，該項長期借款餘額合計為人民幣 15,500,000.00 元。賬面價值為人民幣 14,105,254.10 元的藍德環保子公司 70% 股權、賬面價值為人民幣 85,230,270.31 元的黃石藍德特許經營權未來產生的政府付費預期收益權、未來經營收入形成的應收賬款用以取得黃石藍德的銀行長期借款，於 2021 年 6 月 30 日，該項長期借款餘額為人民幣 50,791,700.00 元。上述長期借款詳見附註五、33(2)。

於 2021 年 6 月 30 日，賬面價值合計為人民幣 301,674,798.20 元德州藍德、泰州藍德、上饒藍德、桂林藍德、新余藍德五家公司 100% 權益以及邯鄲藍德、諸暨藍德兩家公司 90% 權益，賬面價值合計為人民幣 963,433,828.44 元的德州藍德、泰州藍德、邯鄲藍德、上饒藍德、諸暨藍德五家公司特許經營權，賬面價值為人民幣 21,984,693.15 元的廊坊水氣土地使用權用以取得融資租賃售後租回。於 2021 年 6 月 30 日，上述抵押取得的融資租賃售後租回交易形成的餘額合計為人民幣 333,956,851.28 元，詳見附註五、36(1)。

注 9： 於 2021 年 6 月 30 日，賬面價值合計人民幣 1,529,844,551.62 元漢京總部大廈 37、40-48 層用於抵押辦理工商銀行借款人民幣 760,000,000.00 元，上述長期借款詳見附註五、33(2)。

注 10： 於 2021 年 6 月 30 日，賬面價值合計人民幣 89,920,590.56 元乾泰公司土地使用權用於向平安銀行深圳分行申請的人民幣 28,500,000.00 元流動資金貸款本息提供擔保。本公司收購乾泰公司前，乾泰公司以該土地使用權為其原股東深圳乾泰能源再生技術有限公司向平安銀行深圳分行申請流動資金貸款本息提供擔保。

注 11： 於 2021 年 6 月 30 日，賬面價值合計人民幣 291,223,463.78 元融資租賃公司永城項目下應收租金債權用於取得銀行長期借款。於 2021 年 6 月 30 日，該項長期借款餘額為人民幣 166,944,636.65 元。賬面價值合計人民幣 11,496,000.00 元的融資租賃公司安徽端燦項目下應收租金債權用於取得銀行短期借款。於 2021 年 6 月 30 日，該項短期借款餘額為人民幣 14,664,098.99 元。賬面價值為人民幣 56,970,000.00 元的融資租賃公司恒大長白山項目下應收租金債權用於取得應付票據，於 2021 年 6 月 30 日，該項應付票據餘額為人民幣 50,000,000.00 元。價值為人民幣 50,000,000.00 元的融資租賃公司許昌項目下應收租金債權為限作為質物為融資租賃公司所承兌應付票據人民幣 50,000,000.00 元提供保貼，該項應收債權由於未到租賃開始日故未在本期期末賬面確認。

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

62. 外幣貨幣性項目

(1) 外幣貨幣性項目：

項目	期末外幣餘額	折算匯率	期末折算 人民幣餘額	期初外幣餘額	折算匯率	期初折算 人民幣餘額
貨幣資金						
港幣	28,900,133.56	0.8321	24,047,223.13	18,194,061.09	0.8416	15,312,121.81
美元	1,853.98	6.4601	11,976.90	1,855.46	6.5249	12,106.69
歐元	12.00	7.6862	92.23	12.00	8.0250	96.30
法郎	11.70	7.0134	82.06	11.70	7.4006	86.59
比薩斜塔	446.00	0.0468	20.87	445.96	0.0468	20.88
日元	380.00	0.0584	22.20	380.00	0.0632	24.02
其他應收款						
港幣	1,280,513.80	0.8321	1,065,489.92	1,330,513.80	0.8416	1,119,760.41
短期借款						
港幣	125,111,083.84	0.8321	104,104,932.86	125,105,520.04	0.8416	105,288,805.67
應付職工薪酬						
港幣	165,000.00	0.8321	137,293.20	2,331,000.00	0.8416	1,961,769.60
其他應付款						
港幣	116,335.00	0.8321	96,800.03	192,145.00	0.8416	161,709.23
一年內到期的非流動負債						
美元	303,905,208.33	6.4601	1,963,258,036.33	303,905,208.33	6.5249	1,982,951,093.83
租賃負債						
港幣	20,000.00	0.8321	16,641.60	2,302,417.81	0.8416	1,937,714.83

六、 合併範圍的變更

1. 非同一控制下企業合併

(1) 本期發生的非同一控制下企業合併

人民幣元

被購買方名稱	股權取得時點	股權取得成本	股權取得 比例(%)	股權取得方式	購買日	購買日的確定依據	購買日至期末被購 買方的收入	購買日至期末被購 買方的淨利潤
乾智公司(注1)	2021年1月26日	290,000,000.00	100	收購股權	2021年1月26日	被購買方的控制權 已轉移	79,786,958.18	28,823,649.43
乾慧公司(注1)	2021年1月26日	160,000,000.00	100	收購股權	2021年1月26日	被購買方的控制權 已轉移	61,557,025.20	31,057,774.60
乾新公司(注2)	2021年3月26日	150,000,000.00	100	收購股權	2021年3月26日	被購買方的控制權 已轉移	25,131,266.32	8,498,449.15

六、 合併範圍的變更 - 續

1. 非同一控制下企業合併 - 續

(1) 本期發生的非同一控制下企業合併 - 續

注1：於2021年1月25日，本公司之子公司廣東新能源與江蘇金智科技股份有限公司(以下簡稱“金智科技”)、江蘇金智集團有限公司(金智科技的控股股東)、乾智公司及乾慧公司簽訂股權轉讓及增資協定，約定本公司之子公司分別以人民幣290,000,000.00元和人民幣160,000,000.00元的價格收購乾智公司和乾慧公司100%的股權，並於股權轉讓完成後分別向乾智公司和乾慧公司增資人民幣189,180,000.00元及人民幣104,380,000.00元。於2021年1月26日，股權轉讓和增資手續完成，因此，本集團自2021年1月26日起將乾智公司和乾慧公司納入合併範圍。

注2：於2021年3月26日，本公司之子公司廣東新能源與金智科技、北京天睿博豐電力工程科技有限公司及乾新公司簽訂股權轉讓及增資協定，約定本公司之子公司以人民幣150,000,000.00元的價格收購乾新公司100%的股權，並於股權轉讓完成後分向乾新公司增資人民幣81,120,000.00元。於2021年3月26日，股權轉讓和增資手續完成，因此，本集團自2021年3月26日起將乾新公司納入合併範圍。

(2) 合併成本及商譽

人民幣元

合併成本	乾智公司	乾慧公司	乾新公司
-現金	290,000,000.00	160,000,000.00	150,000,000.00
-非現金資產的公允價值	-	-	-
-發行或承擔的債務的公允價值	-	-	-
-發行的權益性證券的公允價值	-	-	-
-或有對價的公允價值	-	-	-
-購買日之前持有的股權於購買日的公允價值	-	-	-
-其他	-	-	-
合併成本合計	290,000,000.00	160,000,000.00	150,000,000.00
減：取得的可辨認淨資產公允價值份額	290,000,000.00	160,000,000.00	150,000,000.00
商譽	-	-	-

六、 合併範圍的變更 - 續

1. 非同一控制下企業合併 - 續

(3) 被購買方於購買日可辨認資產、負債

人民幣元

項目	乾智公司		乾慧公司		乾新公司	
	購買日公允價值	購買日賬面價值	購買日公允價值	購買日賬面價值	購買日公允價值	購買日賬面價值
資產：	1,243,638,464.24	1,238,137,269.95	730,585,095.60	727,751,258.62	388,109,474.54	369,571,797.43
貨幣資金	74,805.20	74,805.20	34,194.92	34,194.92	13,861,753.03	13,861,753.03
應收票據	-	-	-	-	839,102.27	839,102.27
應收賬款	3,030,970.29	3,030,970.29	2,053,424.67	2,053,424.67	2,143,324.97	2,143,324.97
預付款項	68,333.33	68,333.33	26,666.67	26,666.67	132,668.30	132,668.30
其他應收款	42,124,607.50	42,124,607.50	-	-	-	-
其他流動資產	10,686,063.33	10,686,063.33	3,061,088.87	3,061,088.87	3,202,635.60	3,202,635.60
長期應收款	11,562,032.00	11,562,032.00	6,891,368.00	6,891,368.00	80,627,929.54	80,627,929.54
固定資產	387,302,909.83	387,302,909.83	271,099,294.96	271,099,294.96	282,366,685.95	263,829,008.84
使用權資產	761,133,147.89	761,133,147.89	432,614,235.22	432,614,235.22	-	-
無形資產	27,655,594.87	22,154,400.58	14,804,822.29	11,970,985.31	-	-
長期待攤費用	-	-	-	-	3,680,895.80	3,680,895.80
遞延所得稅資產	-	-	-	-	1,254,479.08	1,254,479.08
負債：	953,638,464.24	952,813,285.10	570,585,095.60	570,160,020.05	238,109,474.54	235,328,822.98
應付賬款	95,259,918.29	95,259,918.29	56,675,944.36	56,675,944.36	1,295,183.73	1,295,183.73
應交稅費	22,527.93	22,527.93	2,905.77	2,905.77	1,179,220.82	1,179,220.82
其他應付款	88,897,375.69	88,897,375.69	76,573,915.09	76,573,915.09	126,690,891.74	126,690,891.74
一年內到期非流動負債	71,920,460.52	71,920,460.52	40,881,086.34	40,881,086.34	40,000,000.00	40,000,000.00
長期借款	-	-	-	-	66,163,526.69	66,163,526.69
租賃負債	696,713,002.67	696,713,002.67	396,026,168.49	396,026,168.49	-	-
遞延所得稅負債	825,179.14	-	425,075.55	-	2,780,651.56	-
淨資產	290,000,000.00	285,323,984.85	160,000,000.00	157,591,238.57	150,000,000.00	134,242,974.45
減：少數股東權益	-	-	-	-	-	-
取得的淨資產	290,000,000.00	285,323,984.85	160,000,000.00	157,591,238.57	150,000,000.00	134,242,974.45

六、 合併範圍的變更 - 續

2. 其他原因的合併範圍變動

(1) 吸收合併子公司

本期本公司於 2021 年 3 月 31 日吸收合併機荷東公司。

(2) 新設子公司

深圳光明深高速環境科技有限公司(以下簡稱“光明環境科技”)於 2021 年 1 月 25 日在廣東省深圳市成立，註冊資本為人民幣 200,000,000.00 元，本公司持有其 100.00% 權益。該公司經營範圍為餐廚垃圾處理。該新設子公司於本期納入合併範圍。

深圳高速瀝青科技發展有限公司(以下簡稱“深高瀝青科技”)於 2021 年 4 月 26 日在廣東省深圳市成立，註冊資本為人民幣 30,000,000.00 元，本公司之下屬子公司深圳高速建設發展有限公司(以下簡稱“建設公司”)持有其 55.00% 權益。該公司經營範圍為各類瀝青及相關建材產品的研發、生產、銷售、運輸、施工。該新設子公司於本期納入合併範圍。

北海市中藍環境科技有限公司(以下簡稱“北海中藍”)於 2021 年 1 月 22 日於廣西壯族自治區北海市成立，註冊資本為 16,390,000.00 元，本公司之下屬子公司藍德環保持有其 90.00% 權益。該公司經營範圍為餐廚垃圾處理。該新設子公司於本期納入合併範圍。

七、 在其他主體中的權益

1. 在子公司中的權益

(1) 企業集團的構成

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)		取得方式
					直接	間接	
外環公司	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	公路經營	人民幣 6,500,000,000.00	100.00	-	設立
深圳高速投資有限公司 (以下簡稱“投資公司”)(注1)	中國貴州省	中國廣東省深圳市	投資	人民幣 400,000,000.00	100.00	-	設立
貴深公司	中國貴州省龍裡縣	中國貴州省龍裡縣	基礎設施建設	人民幣 500,000,000.00	-	70.00	設立
貴州置地	中國貴州省龍裡縣	中國貴州省龍裡縣	土地綜合開發	人民幣 158,000,000.00	-	70.00	設立
深圳高速物業管理有限公司 (以下簡稱“物業公司”)	中國貴州省龍裡縣	中國廣東省深圳市	物業管理	人民幣 1,000,000.00	-	100.00	設立
環境公司	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	環保實業項目及諮詢	人民幣 5,000,000,000.00	100.00	-	設立
JEL公司	中國湖北省	開曼群島	投資控股	美元 30,000,000.00	-	100.00	同一控制下的 企業合併
湖北馬鄂高速公路經營有限 公司(以下簡稱“馬鄂公司”)	中國湖北省	中國湖北省	公路經營	美元 28,000,000.00	-	100.00	同一控制下的 企業合併
清連公司	中國廣東省清遠市	中國廣東省清遠市	公路經營	人民幣 3,361,000,000.00	51.37	25.00	非同一控制下的 企業合併
廣告公司	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	廣告	人民幣 30,000,000.00	95.00	5.00	非同一控制下的 企業合併
梅觀公司	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	公路經營	人民幣 332,400,000.00	100.00	-	非同一控制下的 企業合併
美華公司	中國湖北省及廣東省	中國香港	投資控股	人民幣 823,012,897.00	100.00	-	非同一控制下的 企業合併
高匯公司	中國廣東省	英屬維京群島	投資控股	美元 85,360,000.00	-	100.00	非同一控制下的 企業合併
豐立投資	中國香港	中國香港	投資控股	港幣 10,000.00	-	100.00	非同一控制下的 企業合併
連營發展公司(注1)	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	公路經營	人民幣 30,000,000.00	100.00	-	設立
清龍公司	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	公路經營	人民幣 324,000,000.00	40.00	10.00	非同一控制下的 企業合併
深長公司	中國湖南省長沙市	中國湖南省長沙市	公路經營	人民幣 200,000,000.00	51.00	-	非同一控制下的 企業合併
益常公司	中國湖南省常德市	中國湖南省常德市	公路經營	人民幣 345,000,000.00	100.00	-	非同一控制下的 企業合併
建設公司(注1)	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	基礎設施建設管理	人民幣 30,000,000.00	100.00	-	設立
基建環保公司	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	基建環保工程	人民幣 500,000,000.00	51.00	49.00	設立
深圳高速私募產業投資基金 管理有限公司(以下簡稱“基 金公司”)(注1)	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	資本市場服務	人民幣 19,607,800.00	51.00	-	設立
沿江公司	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	公路經營	人民幣 4,600,000,000.00	100.00	-	同一控制下的 企業合併
貴州深高投資業有限公司(以 下簡稱“貴深高投”)	中國貴州省龍裡縣	中國貴州省龍裡縣	土地綜合開發	人民幣 1,000,000.00	-	70.00	設立
深圳市深高速壹家公寓管理 有限公司	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	公寓租賃與管理	人民幣 10,000,000.00	-	60.00	設立
貴州業豐瑞置業有限公司(以 下簡稱“業豐瑞置業”)	中國貴州省龍裡縣	中國貴州省龍裡縣	土地綜合開發	人民幣 1,000,000.00	-	70.00	設立
深圳高速蘇伊士環境有限公 司(以下簡稱“蘇伊士環境”)	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	環保技術開發與諮詢	人民幣 100,000,000.00	-	51.00	設立
南京風電	中國江蘇省南京市	中國江蘇省南京市	製造業	人民幣 357,142,900.00	-	51.00	非同一控制下的 企業合併
包頭市金陵風電科技有限公 司	中國內蒙古自治區包頭 市	中國內蒙古自治區包頭市	製造業	人民幣 20,000,000.00	-	51.00	非同一控制下的 企業合併

七、 在其他主體中的權益 - 續

1. 在子公司中的權益 - 續

(1) 企業集團的構成 - 續

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)		取得方式
					直接	間接	
宣威市南風新能源有限公司	中國雲南省曲靖市	中國雲南省曲靖市	製造業	人民幣 3,000,000.00	-	51.00	非同一控制下的 企業合併
哈爾濱市陵風新能源有限公司	中國黑龍江省哈爾濱市	中國黑龍江省哈爾濱市	製造業	人民幣 5,000,000.00	-	51.00	設立
五蓮縣南風新能源有限公司	中國山東省日照市	中國山東省日照市	製造業	人民幣 5,000,000.00	-	51.00	設立
慶安縣南風新能源科技有限公司	中國黑龍江省綏化市	中國黑龍江省綏化市	製造業	人民幣 5,000,000.00	-	51.00	設立
湯原縣寧風風力發電有限公司	中國黑龍江省佳木斯市	中國黑龍江省佳木斯市	製造業	人民幣 10,000,000.00	-	51.00	設立
佳木斯市南風永發電力有限公司	中國黑龍江省佳木斯市	中國黑龍江省佳木斯市	製造業	人民幣 10,000,000.00	-	51.00	設立
尚志市南風新能源有限公司	中國黑龍江省尚志市	中國黑龍江省尚志市	製造業	人民幣 5,000,000.00	-	51.00	設立
包頭南風	中國內蒙古自治區包頭市	中國內蒙古自治區包頭市	風力發電	人民幣 6,000,000.00	100.00	-	非同一控制下的 企業合併
包頭市陵翔新能源有限公司	中國內蒙古自治區包頭市	中國內蒙古自治區包頭市	風力發電	人民幣 80,000,000.00	-	100.00	非同一控制下的 企業合併
達茂旗南傳	中國內蒙古自治區包頭市	中國內蒙古自治區包頭市	風力發電	人民幣 1,000,000.00	-	100.00	非同一控制下的 企業合併
達茂旗寧源	中國內蒙古自治區包頭市	中國內蒙古自治區包頭市	風力發電	人民幣 1,000,000.00	-	100.00	非同一控制下的 企業合併
達茂旗寧翔	中國內蒙古自治區包頭市	中國內蒙古自治區包頭市	風力發電	人民幣 1,000,000.00	-	100.00	非同一控制下的 企業合併
達茂旗寧風	中國內蒙古自治區包頭市	中國內蒙古自治區包頭市	風力發電	人民幣 1,000,000.00	-	100.00	非同一控制下的 企業合併
藍德環保	中國北京市	中國河南省鄭州市	環境與設施服務	人民幣 234,933,000.00	-	67.14	非同一控制下的 企業合併
廣西藍德	中國廣西壯族自治區南寧市	中國廣西省南寧市	環境與設施服務	人民幣 123,000,000.00	-	67.14	非同一控制下的 企業合併
德州藍德	中國山東省德州市	中國山東省德州市	環境與設施服務	人民幣 50,000,000.00	-	67.14	非同一控制下的 企業合併
貴陽貝爾藍德	中國貴州省貴陽市	中國貴州省貴陽市	環境與設施服務	人民幣 43,000,000.00	-	67.14	非同一控制下的 企業合併
泰州藍德	中國江蘇省泰州市	中國江蘇省泰州市	環境與設施服務	人民幣 68,000,000.00	-	67.14	非同一控制下的 企業合併
德州眾和環保裝備製造有限公司	中國山東省德州市	中國山東省德州市	裝備製造	人民幣 30,000,000.00	-	67.14	非同一控制下的 企業合併
昆山貝爾藍德環保技術有限公司	中國江蘇省昆山市	中國江蘇省昆山市	環境與設施服務	人民幣 25,000,000.00	-	63.78	非同一控制下的 企業合併
龍游藍德	中國浙江省衢州市	中國浙江省衢州市	環境與設施服務	人民幣 10,500,000.00	-	67.14	非同一控制下的 企業合併
廊坊水氣	中國河北省廊坊市	中國河北省廊坊市	裝備製造	人民幣 30,000,000.00	-	67.14	非同一控制下的 企業合併
北京景山潔神環境能源科技有限公司	中國北京市	中國北京市	環境與設施服務	人民幣 5,000,000.00	-	67.14	非同一控制下的 企業合併
天津水氣藍德環保設備製造有限公司	中國天津市	中國天津市	環境與設施服務	人民幣 3,000,000.00	-	67.14	非同一控制下的 企業合併
北京興業藍德環保科技有限公司	中國北京市	中國北京市	環境與設施服務	人民幣 3,000,000.00	-	53.71	非同一控制下的 企業合併
昆山藍德環保科技有限公司	中國江蘇省昆山市	中國江蘇省昆山市	環境與設施服務	人民幣 500,000.00	-	53.71	非同一控制下的 企業合併
杭州致守環境科技有限公司	中國浙江省杭州市	中國浙江省杭州市	環境與設施服務	人民幣 500,000.00	-	47.00	非同一控制下的 企業合併
上饒藍德	中國江西省上饒市	中國江西省上饒市	環境與設施服務	人民幣 25,000,000.00	-	67.14	非同一控制下的 企業合併
黃石藍德	中國湖北省黃石市	中國湖北省黃石市	環境與設施服務	人民幣 24,274,980.00	-	47.00	非同一控制下的 企業合併
平輿貝爾環保科技有限公司	中國河南省駐馬店市	中國河南省駐馬店市	環境與設施服務	人民幣 500,000.00	-	67.14	非同一控制下的 企業合併
邯鄲藍德	中國河北省邯鄲市	中國河北省邯鄲市	環境與設施服務	人民幣 28,000,000.00	-	60.43	非同一控制下的 企業合併
桂林藍德	中國廣西壯族自治區桂林市	中國廣西壯族自治區桂林市	環境與設施服務	人民幣 54,600,000.00	-	67.14	非同一控制下的 企業合併
新余藍德	中國江西省新餘市	中國江西省新餘市	環境與設施服務	人民幣 23,940,000.00	-	67.14	非同一控制下的 企業合併
諸暨藍德	中國浙江省諸暨市	中國浙江省諸暨市	環境與設施服務	人民幣 100,000,000.00	-	60.43	非同一控制下的 企業合併
北京藍德環境治理有限公司	中國北京市	中國北京市	環境與設施服務	人民幣 45,500,000.00	-	67.14	非同一控制下的 企業合併

七、 在其他主體中的權益 - 續

1. 在子公司中的權益 - 續

(1) 企業集團的構成 - 續

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)		取得方式
					直接	間接	
泰州藍德高新環保裝備有限公司	中國江蘇省泰州市	中國江蘇省泰州市	裝備製造	人民幣 300,000,000.00	-	67.14	非同一控制下的企業合併
香港藍德	中國香港	中國香港	投資控股	港幣 5,000,000.00	-	67.14	非同一控制下的企業合併
撫州藍德	中國江西省撫州市	中國江西省撫州市	環境與設施服務	人民幣 24,000,000.00	-	67.14	非同一控制下的企業合併
南京深陸環保科技有限公司	中國江蘇省南京市	中國江蘇省南京市	環境與設施服務	人民幣 100,000,000.00	-	67.14	非同一控制下的企業合併
BIOLAND ENVIRONMENTAL SOLUTIONS INC	加拿大	加拿大	環境與設施服務	加拿大元 100,100	-	67.14	非同一控制下的企業合併
四川藍昇	中國四川省自貢市	中國四川省自貢市	環境與設施服務	人民幣 45,039,000.00	-	56.78	非同一控制下的企業合併
江蘇藍德建設工程有限公司	中國江蘇省泰州市	中國江蘇省泰州市	建築與工程	人民幣 10,000,000.00	-	67.14	非同一控制下的企業合併
物流金融公司	中國香港	中國香港	投資控股	港幣 1.00	-	100.00	同一控制下的企業合併
融資租賃公司	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	融資租賃及商業保理	人民幣 300,000,000.00	5.00	43.00	同一控制下的企業合併
工程發展公司	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	公路工程	人民幣 40,500,000.00	-	60.00	非同一控制下的企業合併
新能源公司	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	風力發電	人民幣 1,400,000,000.00	100.00	-	設立
內蒙古城環藍德再生資源有限公司	中國內蒙古自治區呼和浩特市	中國內蒙古自治區呼和浩特市	環境與設施服務	人民幣 43,360,000.00	-	34.24	設立
深圳高速藍德環保技術研究設計院有限公司	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	環境與生態監測、農業科學研究	人民幣 10,000,000.00	100.00	-	設立
深圳高速高樂亦健康養老有限公司	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	投資控股	人民幣 30,000,000.00	-	100.00	設立
深圳高速建築科技發展有限公司	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	建築與工程	人民幣 40,000,000.00	-	51.00	設立
廣東新能源	廣東省連南瑤族自治縣	廣東省連南瑤族自治縣	投資控股	人民幣 1,053,000,000.00	-	100.00	設立
乾泰公司	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	資源綜合利用	人民幣 307,692,300.00	-	50.00	非同一控制下的企業合併
龍大公司	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	公路經營	人民幣 5,000,000.00	89.93	-	同一控制下的企業合併
乾新公司(注 2)	中國新疆昌吉州木壘縣	中國新疆昌吉州木壘縣	風力發電	人民幣 181,120,000.00	-	100.00	非同一控制下的企業合併
乾智公司(注 2)	中國新疆昌吉州木壘縣	中國新疆昌吉州木壘縣	風力發電	人民幣 479,183,100.00	-	100.00	非同一控制下的企業合併
乾慧公司(注 12)	中國新疆昌吉州木壘縣	中國新疆昌吉州木壘縣	風力發電	人民幣 264,376,900.00	-	100.00	非同一控制下的企業合併
光明環境科技(注 3)	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	餐廚垃圾處理	人民幣 200,000,000.00	100.00	-	設立
深高瀝青科技(注 3)	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	瀝青建材	人民幣 30,000,000.00	-	55.00	設立
北海中藍(注 3)	中國廣西壯族自治區北海市	中國廣西壯族自治區北海市	餐廚垃圾處理	人民幣 16,390,000.00	-	90.00	設立

注 1: 機荷東公司已於 2021 年 4 月 1 日起被本公司吸收合併，納入機荷分公司獨立核算，機荷東公司的稅務及工商註銷等手續正在辦理之中。鑒於此，原由機荷東公司持有的少量其他集團子公司股權視為由本公司直接持有。

注 2: 為本期新增的合併範圍子公司，詳見附註六、1。

注 3: 為本期吸收合併及新設子公司，詳見附註六、2。

注 4: 上表不含五蓮縣鵬光新能源有限公司和五蓮縣寧旭新能源有限公司，該兩公司為本公司之子公司南京風電代持股權的公司。

七、 在其他主體中的權益 - 續

1. 在子公司中的權益 - 續

(2) 重要的非全資子公司

2021年6月30日(未經審計)

人民幣元

子公司名稱	少數股東 持股比例	本期歸屬於 少數股東的損益	本期向少數股東 宣告分派的股利	股東投資 投入/收回	本期新增 合併主體	期末少數股東 權益餘額
清連公司	23.63%	26,361,525.44	-	-	-	735,106,223.04
貴深公司	30.00%	26,650,022.88	-	-	-	420,362,178.67
清龍公司	50.00%	20,942,141.61	(50,000,000.00)	-	-	684,297,935.88
藍德環保	32.86%	(6,901,035.85)	-	20,000,000.00	-	456,694,843.69
合計		67,052,654.08	(50,000,000.00)	20,000,000.00	-	2,296,461,181.28

2020年12月31日(經審計)

人民幣元

子公司名稱	少數股東 持股比例	本年歸屬於 少數股東的損益	本期向少數股東 宣告分派的股利	股東投資 投入/收回	本期新增 合併主體	年末少數股東 權益餘額
清連公司	23.63%	28,348,554.61	-	-	-	708,744,697.60
貴深公司	30.00%	49,683,393.71	-	-	-	393,712,155.79
清龍公司	50.00%	36,999,567.85	(120,000,000.00)	-	-	713,355,794.27
藍德環保	32.86%	751,537.14	-	6,950,000.00	435,894,342.40	443,595,879.54
合計		115,783,053.31	(120,000,000.00)	6,950,000.00	435,894,342.40	2,259,408,527.20

(3) 重要非全資子公司的重要財務信息

人民幣元

子公司名稱	2021年6月30日(未經審計)					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
清連公司	98,259,575.62	6,362,488,435.09	6,460,748,010.71	215,922,535.42	3,136,983,958.89	3,352,906,494.31
貴深公司	1,728,011,934.90	47,022,066.54	1,775,034,001.44	371,431,082.95	2,395,656.34	373,826,739.29
清龍公司	102,231,547.78	2,201,679,701.70	2,303,911,249.48	136,158,075.93	799,157,301.78	935,315,377.71
藍德環保	773,794,895.71	3,165,168,520.94	3,938,963,416.65	776,938,187.27	1,912,394,567.20	2,689,332,754.47

人民幣元

子公司名稱	2020年12月31日(經審計)					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
清連公司	99,630,807.19	6,544,407,244.93	6,644,038,052.12	202,252,278.70	3,445,503,822.98	3,647,756,101.68
貴深公司	1,888,065,694.66	50,247,831.51	1,938,313,526.17	623,454,456.12	2,485,217.51	625,939,673.63
清龍公司	165,939,804.34	2,407,342,395.70	2,573,282,200.04	149,486,273.63	997,084,337.86	1,146,570,611.49
藍德環保	529,369,666.81	2,868,822,363.74	3,398,192,030.55	802,438,934.98	1,346,244,626.98	2,148,683,561.96

七、 在其他主體中的權益 - 續

1. 在子公司中的權益 - 續

(3) 重要非全資子公司的重要財務信息-續

人民幣元

子公司名稱	2021年1月1日至6月30日止期間(未經審計)			
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量
清連公司	453,775,233.36	111,559,565.96	111,559,565.96	305,633,851.92
貴深公司	293,320,750.22	88,833,409.61	88,833,409.61	(164,935,938.45)
清龍公司	314,164,637.39	41,884,283.22	41,884,283.22	217,766,313.24
藍德環保	474,571,204.34	(19,877,806.39)	(19,877,806.39)	(45,772,851.16)

人民幣元

子公司名稱	2020年1月1日至6月30日止期間(已重述)(未經審計)			
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量
清連公司	212,684,336.31	(67,720,905.47)	(67,720,905.47)	129,948,097.18
貴深公司	73,164,973.80	1,891,425.51	1,891,425.51	(183,947,595.73)
清龍公司	131,892,881.17	(62,307,819.24)	(62,307,819.24)	72,571,596.37
藍德環保	195,052,558.69	(16,544,048.01)	(16,544,048.01)	(286,972,127.72)

注：除(2)中所列重要的非全資子公司外，由於其他非全資子公司本期實現的收入總額均不超過本集團本期收入總額 5%，本期實現的利潤總額均不超過本集團本期利潤總額 5%，本期末資產總額均不高於本集團本期末資產總額 5%，本集團董事認為除(2)中所列重要的非全資子公司外，其他非全資子公司均為非重要的非全資子公司。

(4) 使用企業集團資產和清償企業集團債務的重大限制

於 2021 年 6 月 30 日，本集團不存在使用集團資產或清償集團負債方面的限制(2020 年 12 月 31 日：無)。

2. 在聯合營企業中的權益

(1) 重要的聯合營企業

聯合營企業名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		會計處理
				直接	間接	
聯合置地公司	中國廣東省深圳市	中國廣東省深圳市	房地產開發	34.30	-	權益法
德潤環境	中國重慶市	中國重慶市	環境治理及資源回收	-	20.00	權益法

七、 在其他主體中的權益 - 續

2. 在聯合營企業中的權益 - 續

(2) 重要聯合營企業的主要財務信息

人民幣元

項目	2021年6月30日(未經審計) /本期發生額(未經審計)		2020年12月31日(經審計) /上期發生額(已重述)(未經審計)	
	德潤環境(注1)	聯合置地公司(注2)	德潤環境	聯合置地公司
流動資產	13,101,251,654.45	13,055,576,811.42	11,402,640,099.13	12,579,671,364.22
其中：現金和現金等價物	5,623,818,868.70	2,368,523,238.67	5,559,919,335.56	2,279,470,782.24
非流動資產	38,530,357,716.94	318,487,161.50	34,669,930,056.31	308,944,152.67
資產合計	51,631,609,371.39	13,374,063,972.92	46,072,570,155.44	12,888,615,516.89
流動負債	10,197,424,793.12	7,531,561,146.70	8,008,560,551.28	4,965,643,554.03
非流動負債	14,505,729,944.55	2,256,160,000.00	12,490,324,774.74	3,362,160,000.00
負債合計	24,703,154,737.67	9,787,721,146.70	20,498,885,326.02	8,327,803,554.03
少數股東權益	13,129,822,606.33	-	12,742,926,767.91	-
歸屬於母公司股東權益	13,798,632,027.39	3,586,342,826.22	12,830,758,061.51	4,560,811,962.86
按持股比例計算的淨資產份額	2,759,726,405.48	1,230,115,589.39	2,566,151,612.30	1,564,358,503.26
調整事項	2,145,596,358.17	(89,178,246.32)	2,165,237,360.69	(89,178,246.33)
-商譽	1,462,953,999.22	-	1,462,953,999.22	-
-非流動資產評估溢價	682,642,358.95	-	702,283,361.47	-
-內部交易未實現利潤	-	(89,178,246.32)	-	(89,178,246.33)
-其他	-	-	-	-
在聯合營企業權益投資的賬面價值	4,905,322,763.65	1,140,937,343.07	4,731,388,972.99	1,475,180,256.93
存在公開報價的聯合營企業權益投資的公允價值	不適用	不適用	不適用	不適用
營業收入	6,389,496,357.63	-	4,998,200,603.95	-
財務費用	197,286,363.20	37,178.15	146,017,734.96	(8,519,948.60)
所得稅費用	314,255,671.92	-	124,636,335.60	987,694.83
淨利潤	1,854,929,540.83	(20,735,592.69)	1,165,562,507.55	(12,062,991.73)
終止經營的淨利潤	-	-	-	-
其他綜合收益	(138,017,671.52)	-	(191,406,883.79)	-
綜合收益總額	1,716,911,869.31	(20,735,592.69)	974,155,623.76	(12,062,991.73)
本期收到的來自聯合營企業的股利	-	327,130,605.57	-	312,120,473.62

注1：本集團按照 20%的持股比例分享德潤環境歸屬於母公司股東的淨利潤，扣除本期溢價攤銷人民幣 19,641,002.52 元，本集團確認對德潤環境投資收益人民幣 163,092,910.25 元。本集團按照 20%的持股比例分享德潤環境歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額(13,812,118.48)元，確認對德潤環境資本公積人民幣 24,652,998.89 元，詳見附註五、12。

注2：本集團按照 34.30%的持股比例分享聯合置地公司歸屬於母公司股東的淨利潤，本年確認對聯合置地公司投資損失人民幣 7,112,308.29 元，收到聯合置地 2020 年度分紅人民幣 327,130,605.57 元。

七、 在其他主體中的權益 - 續

2. 在聯合營企業中的權益 - 續

(3) 不重要聯合營企業的主要財務信息

人民幣元

項目	2021年6月30日 (未經審計) /本期發生額(未經審計)	2020年12月31日 (經審計)/上期發生額 (已重述)(未經審計)
聯合營企業：		
投資賬面價值合計	2,925,582,939.50	2,732,756,219.86
下列各項按持股比例計算的合計數		
-淨利潤	172,942,550.12	47,719,721.65
-其他綜合收益	-	(6,280,304.80)
-綜合收益總額	172,942,550.12	41,439,416.85

於 2021 年 6 月 30 日，本集團聯合營企業之間不存在轉移資金方面的重大限制(2020 年 12 月 31 日：無)。

八、 與金融工具相關的風險

本集團的主要金融工具包括貨幣資金、應收票據、應收賬款、其他應收款、一年內到期的非流動資產、長期應收款、其他非流動金融資產、短期借款、交易性金融負債、應付票據、應付賬款、其他應付款、一年內到期的非流動負債、其他流動負債、長期借款、應付債券、租賃負債和長期應付款等，本期末，本集團持有的金融工具如下，詳細情況說明見附註五。與這些金融工具有關的風險，以及本集團為降低這些風險所採取的風險管理政策如下所述。本集團管理層對這些風險敞口進行管理和監控以確保將上述風險控制在限定的範圍之內。

人民幣元

	本期期末數(未經審計)	上期期末數(經審計)
金融資產		
以公允價值計量且其變動計入當期損益		
其他流動資產	950,000,000.00	-
其他非流動金融資產	654,139,767.15	1,605,891,286.54
以攤余成本計量		
貨幣資金	4,450,421,424.90	5,549,304,352.44
應收票據	55,618,492.59	378,532,713.65
應收賬款	739,049,103.24	798,070,361.76
其他應收款	874,338,469.98	773,039,332.04
一年內到期的非流動資產	93,663,780.59	74,870,082.79
長期應收款	1,212,463,362.01	997,354,914.31

八、 與金融工具相關的風險 - 續

人民幣元

	本期期末數(未經審計)	上期期末數(經審計)
金融負債		
以公允價值計量且其變動計入當期損益		
交易性金融負債	125,543,909.59	83,677,813.21
以攤余成本計量		
短期借款	1,953,174,007.92	1,341,218,126.43
應付票據	113,660,349.03	295,467,331.39
應付賬款	2,186,650,287.39	1,869,889,416.15
其他應付款	2,358,683,106.33	3,570,365,680.07
一年內到期的非流動負債	3,790,839,844.96	3,665,798,518.83
其他流動負債	2,007,946,266.52	2,018,087,592.62
長期借款	7,950,199,269.34	6,511,333,267.55
應付債券	4,990,843,915.93	3,792,324,357.82
租賃負債	97,031,396.12	104,653,671.67
長期應付款	2,449,350,743.19	2,234,299,535.22

本集團採用敏感性分析技術分析風險變量的合理、可能變化對當期損益或股東權益可能產生的影響。由於任何風險變量很少孤立地發生變化，而變量之間存在的相關性對某一風險變量的變化的最終影響金額將產生重大作用，因此下述內容是在假設每一變量的變化是在獨立的情況下進行的。

1. 風險管理目標和政策

本集團從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，將風險對本集團經營業績的負面影響降低到最低水準，使股東及其其他權益投資者的利益最大化。基於該風險管理目標，本集團風險管理的基本策略是確定和分析本集團所面臨的各種風險，建立適當的風險承受底線和進行風險管理，並及時可靠地對各種風險進行監督，將風險控制在限定的範圍之內。

1.1 市場風險

1.1.1 外匯風險

外匯風險指因匯率變動產生損失的風險。本集團承受外匯風險主要與港幣及美元有關，除本集團的幾個下屬子公司以港幣及美元進行採購和銷售，深高速公司本部存在歐元、日元、法郎、比薩斜塔銀行餘額外，本集團的其他主要業務活動以人民幣計價結算。於2021年6月30日，除下表所述資產或負債為外幣餘額外，本集團的資產及負債均為人民幣餘額。

八、 與金融工具相關的風險 - 續

1. 風險管理目標和政策 - 續

1.1 市場風險 - 續

1.1.1 外匯風險 - 續

人民幣元

項目	本期期末數(未經審計)	上期期末數(經審計)
貨幣資金	24,059,417.40	15,324,994.60
其他應收款	1,065,515.53	1,119,760.42
其他應付款	96,802.35	161,709.23
短期借款	104,104,932.86	105,200,000.00
一年內到期的非流動負債	1,963,258,036.33	1,982,951,093.83
租賃負債	16,642.00	1,937,714.83

外匯風險敏感性分析

外匯風險敏感性分析假設：所有境外經營淨投資套期及現金流量套期均高度有效。

在上述假設的基礎上，在其他變量不變的情況下，匯率可能發生的合理變動對當期損益和股東權益的稅前影響如下：

人民幣元

項目	匯率變動	2021年1月1日至6月30日止期間 (未經審計)		2020年1月1日至6月30日止期間 (已重述)(未經審計)	
		對利潤的影響	對股東權益的影響	對利潤的影響	對股東權益的影響
美元	對人民幣升值 10%	1,060,388.65	1,060,388.65	5,707,561.59	5,707,561.59
美元	對人民幣貶值 10%	(1,060,388.65)	(1,060,388.65)	(5,707,561.59)	(5,707,561.59)
港幣	對人民幣升值 10%	5,934,342.70	5,934,342.70	793,558.29	793,558.29
港幣	對人民幣貶值 10%	(5,934,342.70)	(5,934,342.70)	(793,558.29)	(793,558.29)

本集團重視對匯率風險管理政策和策略的研究，為規避償還美元債券本金及利息的匯率風險，本集團與銀行簽訂外匯遠期合約。

本集團因利率變動引起金融工具現金流量變動的風險主要與本集團以浮動利率計息的長期負債有關。本集團持續密切關注利率變動對於本集團利率風險的影響，本集團的政策是保持這些借款的浮動利率，目前並無利率互換等安排。

利率風險敏感性分析

在其他變量不變的情況下，利率可能發生的合理變動對當期損益和股東權益的稅前影響如下：

人民幣元

項目	利率變動	2021年1月1日至6月30日止期間 (未經審計)		2020年1月1日至6月30日止期間 (已重述)(未經審計)	
		對利潤的影響	對股東權益的影響	對利潤的影響	對股東權益的影響
人民幣	上升 1%	69,252,926.20	69,252,926.20	44,992,018.96	44,992,018.96
人民幣	下降 1%	(69,252,926.20)	(69,252,926.20)	(44,992,018.96)	(44,992,018.96)

八、 與金融工具相關的風險 - 續

1. 風險管理目標和政策 - 續

1.2 信用風險

2021年6月30日，可能引起本集團財務損失的最大信用風險敞口主要來自於合同另一方未能履行義務而導致本集團金融資產產生的損失，具體包括：貨幣資金、應收票據、應收賬款、其他應收款等。對於以公允價值計量的金融工具而言，賬面價值反映了其風險敞口，但並非最大風險敞口，其最大風險敞口將隨著未來公允價值的變化而改變。

為降低信用風險，本集團僅與經認可的、信譽良好的第三方進行交易。按照本集團的政策，需對所有要求採用信用方式進行交易的客戶進行信用審核。另外，本集團對應收賬款餘額進行持續監控，以確保本集團不致面臨重大壞賬風險。對於未採用相關經營單位的記賬本位幣結算的交易，除非本集團信用控制部門特別批准，否則本集團不提供信用交易條件。

本集團持續對客戶的財務狀況進行信用評估，壞賬減值損失維持於管理層預期的數額內。

本集團的貨幣資金存放在信用評級較高的銀行，故貨幣資金只具有較低的信用風險。

1.3 流動性風險

管理流動風險時，本集團管理層認為應保持充分的現金及現金等價物並對其進行監控，以滿足本集團經營需要，並降低現金流量波動的影響。本集團管理層對銀行借款的使用情況進行監控並確保遵守貸款協議。

2021年6月30日，本集團尚有未使用的銀行授信額度合計人民幣15,853,893,003.80元，而有關銀行未有對這些貸款額度的使用做出任何保留，可滿足本集團債務及資本性承諾之資金需要。本集團能夠通過合理的籌資安排以解決營運資金不足。

八、 與金融工具相關的風險 - 續

1. 風險管理目標和政策 - 續

1.3 流動性風險 - 續

本集團持有的金融負債按未折現剩餘合同義務的到期期限分析如下：

2021年6月30日(未經審計)

人民幣元

	1年以內	1到2年	2到5年	5年以上	合計
金融負債					
短期借款	1,983,121,763.78	-	-	-	1,983,121,763.78
交易性金融負債	125,543,909.59	-	-	-	125,543,909.59
應付票據	113,660,349.03	-	-	-	113,660,349.03
應付賬款	2,186,650,287.39	-	-	-	2,186,650,287.39
其他應付款	2,358,683,106.33	-	-	-	2,358,683,106.33
一年內到期的非流動負債	3,790,839,844.96	-	-	-	3,790,839,844.96
其他流動負債	2,024,772,876.71	-	-	-	2,024,772,876.71
長期借款	8,951,089.86	1,122,029,304.84	3,559,956,873.18	6,456,219,150.15	11,147,156,418.03
應付債券	290,820,562.50	993,702,200.00	4,534,560,000.00	-	5,819,082,762.50
租賃負債	-	36,923,512.87	57,938,633.57	12,960,880.80	107,823,027.24
長期應付款	35,432,547.17	2,216,186,042.16	341,168,809.93	234,586,250.01	2,827,373,649.27
合計	12,918,476,337.32	4,368,841,059.87	8,493,624,316.68	6,703,766,280.96	32,484,707,994.83

2020年12月31日(經審計)

人民幣元

	1年以內	1到2年	2到5年	5年以上	合計
金融負債					
短期借款	1,353,910,625.91	-	-	-	1,353,910,625.91
交易性金融負債	83,677,813.21	-	-	-	83,677,813.21
應付票據	295,467,331.39	-	-	-	295,467,331.39
應付賬款	1,869,889,416.15	-	-	-	1,869,889,416.15
其他應付款	3,570,365,680.07	-	-	-	3,570,365,680.07
一年內到期的非流動負債	3,446,836,824.05	-	-	-	3,446,836,824.05
其他流動負債	2,018,175,342.47	-	-	-	2,018,175,342.47
長期借款	8,028,920.70	686,414,122.91	3,146,051,534.19	5,630,416,439.09	9,470,911,016.89
應付債券	305,776,725.00	951,822,200.00	3,251,620,000.00	-	4,509,218,925.00
租賃負債	-	29,316,958.68	48,290,268.15	27,672,910.63	105,280,137.46
長期應付款	68,932,030.23	91,730,870.99	2,215,319,169.50	37,167,717.67	2,413,149,788.39
合計	13,021,060,709.18	1,759,284,152.58	8,661,280,971.84	5,695,257,067.39	29,136,882,900.99

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

八、 與金融工具相關的風險 - 續

2. 金融資產轉移

(1) 已轉移但未整體終止確認的金融資產

作為日常業務的一部分，本集團和金融機構達成了應收票據貼現安排並將某些應收票據轉讓給金融機構。在該安排下，如果應收票據債務人推遲付款本集團被要求補償該金融機構本金和利息損失。本集團未暴露於轉移後應收票據債務人違約風險。轉移後，本集團不再保留使用其的權利，包括將其出售、轉讓或質押給其他第三方的權利。於2021年6月30日，在該安排下轉移但尚未結算的商業承兌匯票的原賬面價值為人民幣5,616,250.00元(2020年12月31日：人民幣125,540,400.00元)，於2021年6月30日，在該安排下轉移但尚未結算的銀行承兌匯票的原賬面價值為人民幣6,000,000.00元(2020年12月31日：人民幣33,962,000.00元)。於2021年6月30日，本集團因繼續涉入確認的資產的賬面價值為人民幣35,016,250.00元(2020年12月31日：人民幣159,502,400.00元)，與之相關的負債為人民幣35,016,250.00元(2020年12月31日：人民幣159,502,400.00元)，計入短期借款。

於2021年6月30日，本集團已背書給供應商用於結算應付賬款的商業承兌匯票的賬面價值為人民幣64,729.89元(2020年12月31日：人民幣169,974,520.11元)，其到期日為1至12個月，於2021年6月30日，本集團已背書給供應商用於結算應付賬款的銀行承兌匯票的賬面價值為人民幣21,412,500.00元(2020年12月31日：無)，其到期日為1至12個月。本集團認為，於背書時與應收票據有關的幾乎所有的風險與報酬尚未轉移，不符合金融資產終止確認條件，因此，於背書日未整體終止確認的相關應收票據。

(2) 已整體終止確認但繼續涉入的已轉移金融資產

於2021年6月30日，本集團已貼現但尚未到期的銀行承兌匯票的原賬面價值為人民幣23,400,000.00元(2020年12月31日：人民幣11,910,185.83元)。本集團認為，於貼現時已經轉移了與應收票據有關的幾乎所有的風險與報酬，符合金融資產終止確認條件，因此，於貼現日按照賬面價值全部終止確認相關應收票據。若匯票到期被承兌人拒付，貼現行有權向本集團追索(“繼續涉入”)。繼續涉入及回購的最大損失和未折現現金流量等於其賬面價值。本集團認為，繼續涉入公允價值並不重大。

於2021年6月30日，本集團已背書給供應商用於結算應付賬款的銀行承兌匯票的原賬面價值為人民幣3,500,000.00元(2020年12月31日：人民幣29,500,000.00元)。根據《票據法》相關規定，若承兌銀行拒絕付款的，其持有人有權向本集團追索(“繼續涉入”)。本集團認為，本集團已經轉移了其幾乎所有的風險和報酬，因此，終止確認其及與之相關的已結算應付賬款的賬面價值。繼續涉入及回購的最大損失和未折現現金流量等於其賬面價值。本集團認為，繼續涉入公允價值並不重大。

2021年1月1日至6月30日止期間，本集團於其轉移日未確認利得或損失。本集團無因繼續涉入已終止確認金融資產當年度和累計確認的收益或費用。

八、 與金融工具相關的風險 - 續

3. 資本管理

本集團資本管理的主要目標是確保本集團持續經營的能力，並保持健康的資本比率，以支持業務發展並使股東價值最大化。

本集團根據經濟形勢以及相關資產的風險特徵的變化管理資本結構並對其進行調整。為維持或調整資本結構，本集團可以調整對股東的利潤分配、向股東歸還資本或發行新股。本集團不受外部強制性資本要求約束。截止 2021 年 6 月 30 日止期間和 2020 年度，資本管理目標、政策或程序未發生變化。

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

人民幣元		
項目	2021年6月30日	2020年12月31日
總資產	57,329,026,624.77	55,144,962,042.63
總負債	30,836,932,902.88	28,865,852,158.86
資產負債率	53.79%	52.35%

九、 公允價值的披露

1. 以公允價值計量的資產和負債的期末公允價值

2021年6月30日(未經審計)

	人民幣元			
	期末公允價值			
	活躍市場報價 第一層次	重要可觀察 輸入值 第二層次	重要不可觀察 輸入值 第三層次	合計
持續的公允價值計量：				
其他流動資產	-	-	950,000,000.00	950,000,000.00
其他非流動金融資產	-	-	654,139,767.15	654,139,767.15
交易性金融負債	(125,543,909.59)	-	-	(125,543,909.59)
合計	(125,543,909.59)	-	1,604,139,767.15	1,478,595,857.56

九、 公允價值的披露 - 續

1. 以公允價值計量的資產和負債的期末公允價值 - 續

2020年12月31日(經審計)

人民幣元

	公允價值計量使用的輸入值			
	活躍市場報價	重要可觀察 輸入值	重要不可觀察 輸入值	合計
	第一層次	第二層次	第三層次	
持續的公允價值計量：				
其他非流動金融資產	-	-	1,605,891,286.54	1,605,891,286.54
交易性金融負債	(83,677,813.21)	-	-	(83,677,813.21)
合計	(83,677,813.21)	-	1,605,891,286.54	1,522,213,473.33

非上市的權益工具投資，採用市場法估計公允價值。本集團相信，以估值技術估計的公允價值及其變動是合理的，並且亦是於2021年6月30日最合適的價值。

本集團與多個交易對手(主要是有著較高信用評級的金融機構)訂立了衍生金融工具合約。本集團衍生金融工具為遠期外匯合同，本期末持有的交易性金融資產根據該金融資產於2021年6月30日的活躍市場報價遠端匯率確定。

本期無第一層次與第二層次公允價值計量之間的轉移，亦無轉入或轉出第三層次。

十、 關聯方關係及關聯交易

1. 本公司的母公司情況

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	母公司對本公司的 持股比例	母公司對本公司的 表決權比例
深圳國際	百慕大	投資控股	港幣 2,000,000,000.00	51.561%	51.561%

本公司的控股股東為深圳國際，本公司最終控制方是深圳市國資委。

2. 本公司的子公司情況

本公司的子公司的情況詳見附註七、1。

十、 關聯方關係及關聯交易 - 續

3. 本公司的聯合營企業情況

本期與本集團發生關聯方交易，或前期與本集團發生關聯方交易形成餘額的聯合營企業情況如下：

聯合營企業名稱	與本公司關係
顧問公司	聯合營企業
華昱公司	聯合營企業
廣州西二環公司	聯合營企業
陽茂公司	聯合營企業
聯合置地公司	聯合營企業
環科產業並購基金	聯合營企業
貴州銀行	聯合營企業

4. 其他關聯方情況

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司關係
深圳市投資控股有限公司(以下簡稱“深投控”)	最終控制方的全資子公司
智鏈深國際智慧物流(深圳)有限公司 (原名：深圳市寶通公路建設開發有限公司)(以下簡稱“智慧物流”)	控股股東的全資子公司
深圳市深國際華南物流有限公司(以下簡稱“華南物流公司”)	控股股東的全資子公司
貴州鵬博投資有限公司(以下簡稱“貴州鵬博”)	控股股東的全資子公司
深國際有限公司(以下簡稱“深國際香港”)	控股股東的全資子公司
深國際控股	控股股東的全資子公司
深圳市深國際現代物流小額貸款有限公司(以下簡稱“深國際小額貸款”)	控股股東的全資子公司
深國際全程物流(深圳)有限公司(以下簡稱“全程物流公司”)	控股股東的控股子公司
新通產公司	參股股東
Advance Great Limited(以下簡稱“晉泰有限公司”)	參股股東
聯合電服	參股企業

十、關聯方關係及關聯交易 - 續

5. 關聯交易情況

(1) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易

採購商品/接受勞務情況表

人民幣元

關聯方	關聯交易內容	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (已重述)(未經審計)
聯合電服(注 1)	接受聯網收費結算服務	12,873,772.73	4,910,605.20
顧問公司(注 2)	接受工程勘察設計	9,988,918.65	19,085,453.54
其他(注 3)	接受供電服務及其他	25,630.50	108,977.57

注 1: 廣東省人民政府已指定聯合電服負責全省公路聯網收費的分賬管理工作以及非現金結算系統的統一管理工作。本公司及子公司已與聯合電服簽訂數份廣東省高速公路聯網收費委託結算協議，委託聯合電服為本集團投資的沿江高速公路、梅觀高速公路、機荷高速公路、清連高速公路、外環高速公路、龍大高速公路和水官高速公路提供收費結算服務，服務期限至各路段收費期限屆滿之日為止，服務費標準由廣東省物價主管部門核定。

注 2: 本集團與顧問公司簽訂服務合同，主要為外環項目及本集團其他附屬路段提供工程諮詢及檢測服務。合同定價參考深圳市造價工程師協會發佈的《深圳市建設工程造價諮詢業務收費市場參考價格》。

注 3: 本公司之子公司高速廣告公司和清龍公司接受新通產公司與華昱公司提供的水電資源及看板供電服務，由於金額較小，未單獨列示。

出售商品/提供勞務情況表：

人民幣元

關聯方	關聯交易內容	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (已重述)(未經審計)
其他(注)	提供水電服務及其他	194,828.20	367,711.81

注: 本集團為新通產公司、華昱公司、聯合電服、顧問公司提供水電資源服務及其他服務，其中水電資源服務按支付予供水供電機構的價格計算收取。由於金額較小，未單獨列示。

十、 關聯方關係及關聯交易 - 續

5. 關聯交易情況 - 續

(2) 關聯租賃情況

(a) 本集團作為出租方：

人民幣元

承租方名稱	租賃資產種類	本期確認的租賃收入 (未經審計)	上期確認的租賃收入 (已重述)(未經審計)
顧問公司	房屋	5,782.86	303,843.83
全程物流公司	設備	25,790.26	-

(b) 本集團作為承租方：

人民幣元

出租方名稱	租賃資產種類	本期確認的租賃費 (未經審計)	上期確認的租賃費 (已重述)(未經審計)
新通產公司及華昱公司	戶外廣告用地使用權	385,714.30	505,892.11

由於本集團與各關聯方的關聯租賃交易金額較小，未單獨列示。

(3) 關鍵管理人員報酬

人民幣元

項目	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (已重述)(未經審計)
關鍵管理人員報酬	4,648,890.77	3,756,534.00

關鍵管理人員包括董事、監事及高級管理人員。本公司於本期共有關鍵管理人員 20 人 (2020 年同期：20 人)。

(4) 關聯方資金拆借

資金拆入：

人民幣元

關聯方		拆借金額	2021年6月30日 (未經審計)	拆借利率	起始日	到期日
廣州西二環公司(注 1)	附註五、33(2)	67,500,000.00	67,500,000.00	4.275%	2018/9/30	2021/9/20
廣州西二環公司(注 2)	附註五、33(2)	37,500,000.00	37,500,000.00	4.275%	2019/12/26	2022/12/25
聯合置地公司(注 3)	附註五、36(1)(注 2)	514,500,000.00	140,391,942.14	3.650%	2019/8/1	2022/7/24
聯合置地公司(注 3)	附註五、36(1)(注 2)	328,800,000.00	328,800,000.00	3.650%	2019/10/29	2022/7/24
聯合置地公司(注 3)	附註五、36(1)(注 2)	220,000,000.00	220,000,000.00	3.650%	2019/11/27	2022/7/24
聯合置地公司(注 3)	附註五、36(1)(注 2)	555,660,000.00	555,660,000.00	3.650%	2019/12/24	2022/7/24
聯合置地公司(注 3)	附註五、36(1)(注 2)	445,900,000.00	445,900,000.00	3.650%	2020/05/06	2022/7/24
聯合置地公司(注 3)	附註五、36(1)(注 2)	137,248,057.86	137,248,057.86	3.650%	2021/2/24	2022/7/24
聯合置地公司(注 3)	附註五、36(1)(注 2)	230,000,000.00	230,000,000.00	3.650%	2021/2/26	2022/7/24

十、關聯方關係及關聯交易 - 續

5. 關聯交易情況 - 續

(4) 關聯方資金拆借 - 續

資金拆入：- 續

注 1：2018 年 9 月本公司與廣州西二環公司及中國工商銀行股份有限公司(以下簡稱“中國工商銀行”)三方簽訂了委託貸款合同，廣州西二環公司委託中國工商銀行向本公司發放委託貸款人民幣 67,500,000.00 元，該筆款項將用於本公司日常經營活動，貸款期限為 3 年，貸款年利率為 4.275%。本期本公司因該項借款確認了利息支出人民幣 1,450,828.12 元。

注 2：2019 年 12 月本公司與廣州西二環公司及中國工商銀行三方簽訂了委託貸款合同，廣州西二環公司委託中國工商銀行向本公司發放委託貸款人民幣 37,500,000.00 元，該筆款項將用於本公司日常經營活動，貸款期限為 3 年，貸款年利率為 4.275%。本期本公司因該項借款確認了利息支出人民幣 806,015.62 元。

注 3：2019 年 7 月本公司與聯合置地公司簽訂了借款協定，協定約定聯合置地公司向本公司提供合計不超過 2,058,000,000.00 元的借款，雙方約定借款期限為協議簽訂後三年，借款利率為 3.65%。本公司實際拆借人民幣 2,432,108,057.86 元，本公司於 2021 年 5 月以股利抵扣本金人民幣 258,198,575.34 元及利息 68,932,030.23 元，截至 2021 年 6 月 30 日，借款本金為人民幣 2,058,000,000.00 元，本期因該項借款確認了利息支出人民幣 36,201,815.06 元。

6. 關聯方應收應付款項

(1) 應收項目

人民幣元

項目名稱	關聯方	2021年6月30日(未經審計)		2020年12月31日(經審計)	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款	智慧物流	-	-	5,388,033.27	-
應收賬款	華昱公司	-	-	250,940.72	-
其他應收款(附註五、5.3)	深投控	8,204,000.00	-	-	-
其他應收款(附註五、5.3)	華昱公司	597,958.12	-	20,000.00	-
其他應收款(附註五、5.3)	顧問公司	84,050.00	-	84,050.00	-
其他應收款(附註五、5.2)	貴州銀行	35,154,490.00	-	-	-
預付款項	顧問公司	3,358,788.70	-	355,000.00	-
預付款項	聯合電服	255,920.61	-	41,423.45	-
長期應收款	全程物流公司	536,495.42	2,707.98	1,060,685.26	5,361.00
其他非流動資產	聯合置地公司	342,599,500.00	-	342,599,500.00	-

十、關聯方關係及關聯交易 - 續

6. 關聯方應收應付款項 - 續

(2) 應付項目

人民幣元

項目名稱	關聯方	2021年6月30日 (未經審計)	2020年12月31日 (未經審計)
應付賬款	顧問公司	13,312,883.02	9,430,065.02
應付賬款	聯合電服	1,857,633.59	374,997.06
應付賬款	華昱公司	5,500.00	7,500.00
應付賬款	新通產公司	-	79,279.25
應付賬款	華南物流公司	2,107.80	2,107.80
應付股利	晉泰有限公司	25,044,659.43	-
其他應付款(附註五、30.3(1))	顧問公司	17,491,511.85	18,203,977.18
其他應付款(附註五、30.3(1))	聯合電服	2,190,713.45	1,429,573.01
其他應付款(附註五、30.3(1))	貴州鵬博	955,680.55	955,680.55
其他應付款(附註五、30.3(1))	深國際香港	246,160.87	-
其他應付款(附註五、30.3(1))	新通產公司	5,000.00	5,000.00
其他應付款(附註五、30.3(1))	深國際小額貸款	2,196.12	2,196.12
其他應付款(附註五、30.3(1))	深國際控股	-	1,618,400.33
長期應付款(附註五、36.(1))	聯合置地公司	2,094,201,815.06	2,017,882,547.71
長期借款	廣州西二環公司	105,124,687.50	105,124,687.50

上述應收及應付關聯方款項中除關聯方資金拆入計息且有還款期限外，其餘款項均不計利息、無抵押、且無固定還款期。

7. 關聯方承諾

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

(1) 接受勞務

人民幣元

	2021年6月30日 (未經審計)	2020年12月31日 (經審計)
顧問公司	13,290,980.58	16,289,446.39

(2) 投資性承諾

於2021年6月30日，本集團關聯方投資性承諾為人民幣621,460,914.05元(2020年12月31日：人民幣748,335,914.05元)，其中包括本公司為聯營公司陽茂公司改擴建而承諾的增資款人民幣306,335,914.05元和聯營公司環科產業並購基金設立而承諾的出資款人民幣315,000,000.00元。

十、關聯方關係及關聯交易 - 續

7. 關聯方承諾 - 續

(3) 股權收購承諾

於2021年6月30日，本集團無股權收購承諾。

十一、承諾及或有事項

1. 重要承諾事項

除附註十、7披露的關聯方承諾之外，本集團其他重要承諾事項如下：

(1) 資本性承諾事項

人民幣元

項目	2021年6月30日金額 (未經審計)	2020年12月31日金額 (經審計)
已簽約但尚未於財務報表中確認的		
構建長期資產承諾		
-高速公路建設	4,361,509,617.90	2,694,097,986.31
-風力發電項目股權投資	32,184,200.00	-
-餐廚垃圾處理項目	279,120,249.09	548,835,823.49
合計	4,672,814,066.99	3,242,933,809.80

2. 或有事項

(1) 資產負債表日存在的重要或有事項

注1：本公司受深圳市交通公用設施管理處的委託對2019年南光、鹽排、鹽壩和龍大四條高速公路進行綜合管養，根據合同約定，本公司已向深圳市交委提供人民幣9,710,000.00元不可撤銷履約銀行保函。

注2：於2021年6月30日，本集團就銀行給予本集團物業買家之房屋貸款向銀行提供約人民幣551,577,648.56元的階段性連帶責任保證擔保。根據擔保條款，倘該等買家拖欠按揭款項，本集團有責任償付欠付的按揭貸款以及拖欠款項之買家欠付銀行的任何應計利息及罰款。本集團隨後可接收有關物業的合法所有權。本集團的擔保期由銀行授出有關按揭貸款當日開始截至本集團物業買家取得個別物業所有權證後屆滿。管理層認為，倘拖欠款項，有關物業的可變現淨值足以償付尚未償還的按揭貸款連同任何應計利息及罰款，故未就該等擔保作出撥備。

十一、承諾及或有事項 - 續

2. 或有事項 - 續

(1) 資產負債表日存在的重要或有事項 - 續

注3：為解決客戶在購買風電設備中的資金問題，拓寬風電設備銷售管道，南京風電與國銀金融租賃股份有限公司(以下簡稱“國銀租賃”)開展融資租賃銷售合作，雙方約定國銀租賃為南京風電終端客戶提供融資租賃服務，如果終端客戶未履行融資租賃協議項下付款義務，南京風電需承擔租賃設備再處置義務，並補足歸屬國銀租賃的租賃設備處置價款與尚未回收的融資租賃餘額之差。截至2021年6月30日，融資租賃餘額為人民幣843,333,150.00元。

注4：於2016年12月16日，廣西藍德與永清環保股份有限公司(以下簡稱“永清環保”)簽署《南寧市餐廚廢棄物資源化利用和無害化處理廠改擴建項目(PC)總承包合同》，由永清環保負責項目施工。2019年11月19日，永清環保向南寧市中級人民法院提起財產保全，法院於2019年11月27日裁定財產保全，凍結廣西藍德及藍德環保名下財產人民幣31,648,596.79元。永清環保於2019年12月25日向南寧市中級人民法院起訴，請求判令廣西藍德支付設備款資金佔用費、土建工程款、土建工程款利息及違約金合計人民幣31,648,600.00元，並支付訴訟費用及保全費用，同時要求藍德環保就前述款項支付義務承擔連帶責任。廣西藍德於2020年1月15日提起反訴，要求永清環保賠償因工期延誤給廣西藍德造成的損失人民幣50,000,000.00元。截至2021年6月30日，該案件仍在訴訟程序中。在代表廣西藍德負責該案件的代理律師協助下，董事會認為，該訴訟的結果及賠償義務(如有)不能可靠的估計。

注5：2016年10月28日，南通四建集團有限公司(以下簡稱“南通四建”)與泰州藍德簽訂《泰州市餐廚廢棄物處理項目施工承包合同》(以下簡稱《承包合同》)，約定由南通四建負責項目的土建、水電安裝、機電設備採購及安裝，合同價格暫定為人民幣185,568,577.68元。2017年12月30日，南通四建完成合同範圍內及合同外增補工程量。2020年10月12日，南通四建向江蘇省泰州市海陵區人民法院提起訴訟，提出如下訴求：一是要求法院判令泰州藍德支付剩餘工程款人民幣42,952,327.45元，並按照年利率6.5%的標準支付上述款項一年期利息人民幣3,279,007.94元、逾期付款利息損失為人民幣4,730,721.62元並支付違約金人民幣364,872.33元；二是要求確認南通四建就上述案涉工程價款享有優先受償權；三是要求案件受理費、保全費、訴責險保險費由泰州藍德承擔。泰州藍德於2020年11月30日提起反訴，要求南通四建向泰州藍德賠償因沼氣囊地基基礎工程品質問題造成的損失人民幣1,408,072.96元及逾期付款利息。截至2021年6月30日，該案已開庭但尚未判決，目前該訴訟的結果及賠償義務(如有)暫不能可靠估計。

十一、承諾及或有事項 - 續

2. 或有事項 - 續

(1) 資產負債表日存在的重要或有事項 - 續

注 6：於 2020 年 2 月，巨野縣昌光風力能源有限公司(以下簡稱“巨野昌光”)與南京風電於 2020 年 2 月簽訂了 20 套 2.5MW 風機設備的《菏澤市巨野 50MW 風力發電項目風力發電機組及其附屬設備採購合同》(以下簡稱“採購合同”)，合同總額為人民幣 19,500.00 萬元。因巨野昌光認為南京風電延遲發貨導致其菏澤項目未能在 2020 年 12 月底前完成並網目標，產生各項損失，後於 2021 年 6 月 1 日向南京中級人民法院提起訴訟，要求南京風電承擔因延遲交貨導致巨野昌光產生的各項損失，共計人民幣 109,525,640 元。截至 2021 年 6 月 30 日，該案件仍在訴訟程序中。在代表南京風電負責該案件的代理律師協助下，董事會認為，該訴訟的結果及賠償義務(如有)不能可靠的估計。

除上述事項外，於 2021 年 6 月 30 日，本集團作為被告的未決訴訟、仲裁案件標的金額合計人民幣 1.5 億元。在相關代理律師協助下，董事會認為，上述訴訟、仲裁的結果及賠償義務(如有)不能可靠的估計。本集團對外提供的擔保餘額計人民幣 0.38 億元。

十二、資產負債日後事項

- 1、於 2021 年 7 月 8 日，根據股東大會的批准和授權，本公司發行了規模為 3 億美元的債券，並已取得香港聯合交易所有限公司(以下簡稱“聯交所”)上市交易批准(以僅向專業投資者的方式進行)。上述債券自 2021 年 7 月 9 日起在聯交所上市交易，證券代碼為“40752”，證券簡稱為“SZEXPB2607”。本公司計劃以該筆美元債償還 2016 年發行的 3 億美元債。
- 2、於 2021 年 7 月 22 日，董事會批准本公司、美華公司簽訂相關協定。根據相關協定，美華公司採用非公開協定方式以約 24.5 億港元(折合人民幣約 20.62 億元)的價格受讓深投控國際資本控股有限公司所持有深投控國際資本控股基建有限公司(以下簡稱“深投控基建”)100%股權，代償深投控基建債務約 78.9 億港元(折合人民幣約 66.40 億元)，並承擔本次交易的稅費以及承擔差額補足義務，預計收購深投控基建的總成本不會超過 104.79 億港元(折合人民幣約 88.19 億元)。本次交易尚需獲得本公司及深圳國際股東大會批准以及深圳投控國際有權機構的批准方可作實。

十三、其他重要事項

1. 分部信息

(1) 報告分部的確定依據與會計政策

根據本集團的內部組織結構、管理要求及內部報告制度，本集團的經營業務劃分為兩個經營分部，本集團的管理層定期評價這些分部的經營成果，以決定向其分配資源及評價其業績。在經營分部的基礎上本集團確定了兩個報告分部，分別為通行費業務分部和大環保業務分部。這些報告分部是以主營業務為基礎確定的。本集團各個報告分部提供的主要產品及勞務分別為：通行費業務分部，負責在中國大陸地區進行收費公路營運及管理；大環保業務分部，指與環保相關基礎設施的營運及經營管理，主要包括固廢危廢處理及清潔能源等業務領域；其他業務主要包括提供委託管理服務、廣告服務、物業開發、融資租賃、特許經營安排下的建造服務及其他服務；該等業務均不構成獨立的可報告分部。

分部報告信息根據各分部向管理層報告時採用的會計政策及計量標準披露，這些計量基礎與編制財務報表時的會計與計量基礎保持一致。

深圳高速公路股份有限公司

財務報表附註

2021年1月1日至6月30日止期間

十三、其他重要事項 - 續

1. 分部信息 - 續

(2) 報告分部的財務信息

2021年1月1日至6月30日止期間(未經審計)

人民幣元

項目	通行費	大環保	其他	未分配	合計
對外交易收入	2,782,023,471.71	647,457,130.34	781,657,377.79	-	4,211,137,979.84
營業成本	1,387,901,816.51	435,457,821.24	556,770,215.56	-	2,380,129,853.31
利息收入	32,788,571.17	1,685,282.40	2,437,671.77	6,576,140.16	43,487,665.50
利息費用	108,353,371.98	125,678,456.71	196,904,405.78	-	430,936,234.47
對聯營企業的投資收益	92,125,887.16	160,171,126.51	76,626,138.41	-	328,923,152.08
資產處置收益(損失)	15,225,855.54	-	-	-	15,225,855.54
資產減值利得(損失)	-	5,718,837.99	-	-	5,718,837.99
信用減值利得(損失)	-	(2,387,720.34)	1,468,035.39	-	(919,684.95)
折舊費和攤銷費	1,131,605,451.11	16,068,968.33	1,219,941.00	11,734,901.06	1,160,629,261.50
利潤總額	1,373,656,876.57	142,241,454.55	145,915,286.90	(59,134,497.73)	1,602,679,120.29
所得稅費用	340,222,754.96	3,399,771.19	(30,711,722.40)	-	312,910,803.75
淨利潤	1,033,434,121.61	138,841,683.36	176,627,009.30	(59,134,497.73)	1,289,768,316.54
資產總額	34,338,643,792.80	16,247,037,074.61	6,384,970,547.73	358,375,209.63	57,329,026,624.77
負債總額	18,616,140,124.20	8,134,398,241.02	1,686,065,950.58	2,400,328,587.08	30,836,932,902.88
對聯合營企業的長期股權投資	1,103,776,129.17	4,987,123,778.86	2,880,943,138.19	-	8,971,843,046.22
非流動資產(不包括金融資產、長期股權投資、遞延所得稅資產)金額	24,109,910,664.02	7,785,802,709.96	4,481,483,626.23	8,483,716.40	36,385,680,716.61

2020年1月1日至6月30日止期間(已重述)(未經審計)

人民幣元

項目	通行費	大環保	其他	未分配	合計
對外交易收入	1,095,617,626.57	422,968,864.31	217,976,173.40	-	1,736,562,664.28
營業成本	972,533,444.70	334,938,296.34	179,119,745.48	-	1,486,591,486.52
利息收入	5,498,653.81	9,280,278.51	1,559,236.90	12,949,674.94	29,287,844.16
利息費用	258,932,869.75	74,552,659.57	5,761,748.47	-	339,247,277.79
對聯營企業的投資收益	(4,843,034.35)	98,899,751.07	48,425,149.84	-	142,481,866.56
資產處置收益(損失)	-	-	-	(10,820.96)	(10,820.96)
信用減值利得(損失)	-	(1,741,064.40)	15,720.46	-	(1,725,343.94)
折舊費和攤銷費	724,691,729.70	45,675,238.08	15,427,144.12	9,527,908.15	795,322,020.05
利潤總額	(59,973,894.31)	63,652,659.72	30,657,788.50	(52,984,298.84)	(18,647,744.93)
所得稅費用	(12,751,878.74)	(2,694,001.88)	1,391,887.71	-	(14,053,992.91)
淨利潤	(47,222,015.57)	66,346,661.60	29,265,900.79	(52,984,298.84)	(4,593,752.02)
資產總額	31,430,054,686.23	12,869,411,931.40	5,237,136,334.26	205,678,658.66	49,742,281,610.55
負債總額	19,508,535,047.18	6,232,944,806.55	1,096,092,703.44	2,571,520,800.47	29,409,093,357.64
對聯合營企業的長期股權投資	1,502,343,439.96	4,723,740,955.21	2,502,371,430.52	-	8,728,455,825.69
非流動資產(不包括金融資產、長期股權投資、遞延所得稅資產)金額	24,625,516,446.14	4,001,367,563.20	973,058,797.08	2,669,773.78	29,602,612,580.20

十三、其他重要事項 - 續

1. 分部信息 - 續

(3) 其他說明

本集團所有的對外交易收入以及所有除金融資產及遞延所得稅資產以外的非流動資產均來自於中國境內。本集團無對任何一個客戶產生的收入達到或超過本集團收入 10%。

2. 租賃

(1) 作為出租人

融資租賃

本集團作為出租人與客戶簽訂了融資租賃合同，租賃期為 2 年至 13 年間。融資租賃合同不包含續約或終止租賃選擇權。

未折現租賃收款額

人民幣元

	2021年6月31日 (未經審計)	2020年12月31日 (經審計)
1年以內(含1年)	89,769,720.01	111,503,772.76
1年至2年(含2年)	86,483,000.15	80,697,360.57
2年至3年(含3年)	108,408,298.92	70,442,741.57
3年至4年(含4年)	66,056,406.42	66,893,968.26
4年至5年(含5年)	64,833,323.25	62,919,459.00
5年以上	349,563,634.70	379,464,645.30
以後年度未折現租賃收款額合計	765,114,383.45	771,921,947.46
未擔保餘值	-	-
租賃投資總額	765,114,383.45	771,921,947.46
減：未實現融資收益	216,690,096.62	226,949,816.87
租賃投資淨額	548,424,286.83	544,972,130.59
其中：1年內到期的應收融資租賃	63,527,663.99	52,879,136.63
1年後到期的應收融資租賃款	484,896,622.84	492,092,993.96

與融資租賃相關的收益如下：

人民幣元

	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (已重述)(未經審計)
銷售損益	-	-
租賃投資淨額的融資收益	18,565,049.06	5,550,545.01

十三、其他重要事項 - 續

2. 租賃 - 續

(1) 作為出租人 - 續

經營租賃

本集團將部分停車位元用於出租，租賃期為不定期租賃，形成經營租賃。根據租賃合同，每年需根據市場租金狀況對租金進行調整。2021年1月1日至6月30日止期間本集團由於房屋及建築物租賃產生的收入為人民幣1,922,305.57元。租出房屋及建築物列示於投資性房地產，參見附註五、14。

本集團還將高速公路看板以及服務區等出租，租賃期為1年至8年間，形成經營租賃。

人民幣元

	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (已重述)(未經審計)
租賃收入	19,748,451.92	11,539,218.34

根據與承租人簽訂的租賃合同，不可撤銷租賃的最低租賃收款額如下：

人民幣元

	2021年6月31日 (未經審計)	2020年12月31日 (經審計)
1年以內(含1年)	13,910,321.80	17,938,934.01
1年至2年(含2年)	3,530,549.20	5,098,562.88
2年至3年(含3年)	3,117,589.52	3,737,909.38
3年至4年(含4年)	1,683,340.00	3,162,560.00
4年至5年(含5年)	204,120.00	204,120.00
5年以上	542,960.00	542,960.00
合計	22,988,880.52	30,685,046.27

(2) 作為承租人

人民幣元

	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (已重述)(未經審計)
租賃負債利息費用(附註五、51)	9,180,922.63	3,533,352.88
計入當期損益的採用簡化處理的短期租賃費用	5,186,012.63	4,093,001.70
計入當期損益的採用簡化處理的低價值資產租賃費用 (短期租賃除外)	188,938.59	217,480.88
轉租使用權資產取得的收入	2,163,621.68	3,723,703.29
與租賃相關的總現金流出	29,624,063.65	26,291,408.15

本集團承租的租賃資產包括經營過程中使用的房屋及建築物、運輸設備和其他設備，房屋及建築物和機器設備的租賃期通常為1年至9年，運輸設備和其他設備的租賃期通常為1年至3年。少數租賃合同包含續租選擇權、終止選擇權。

十三、其他重要事項 - 續

2. 租賃 - 續

(2) 作為承租人 - 續

售後租回交易

本集團為滿足資金需求，將藍德環保餐廚垃圾處理項目機器設備採取售後租回形式進行融資，租賃期為1-8年。

人民幣元

	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (已重述)(未經審計)
售後租回交易現金流入	-	1,977,920.55
售後租回交易現金流出	100,904,723.24	714,949,951.47
售後租回交易產生的相關損益(附註五、36(1)、附註五、51)	17,927,181.65	39,988,004.20

其他租賃信息

使用權資產，參見附註五、17；對短期租賃和低價值資產租賃的簡化處理，參見附註三、29；租賃負債，參見附註五、35。

十四、母公司財務報表主要項目注釋

1. 應收賬款

(1) 按賬齡披露

人民幣元

賬齡	2021年6月30日(未經審計)		
	應收賬款	壞賬準備	計提比例(%)
1年以內	16,500,688.76	-	-
1至2年	-	-	-
2至3年	-	-	-
3年以上	4,838,866.44	-	-
合計	21,339,555.20	-	-

(2) 按壞賬準備計提方法分類披露

人民幣元

種類	2021年6月30日(未經審計)					2020年12月31日(經審計)				
	應收賬款		壞賬準備		賬面價值	應收賬款		壞賬準備		賬面價值
	賬面餘額	比例(%)	金額	計提比例(%)		賬面餘額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
按信用風險特徵組合計提信用損失準備										
組合一	4,838,866.44	22.68	-	-	4,838,866.44	8,809,432.81	43.72	-	-	8,809,432.81
組合四	16,500,688.76	77.32	-	-	16,500,688.76	11,341,608.31	56.28	-	-	11,341,608.31
合計	21,339,555.20	100.00	-	-	21,339,555.20	20,151,041.12	100.00	-	-	20,151,041.12

十四、母公司財務報表主要項目注釋 - 續

1. 應收賬款 - 續

(3) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況

人民幣元

單位名稱	2021年6月30日 (未經審計)	佔應收賬款期末 餘額合計數的比例(%)	壞賬準備 2021年 6月30日(未經審計)
2021年6月30日餘額前五名的應收 賬款總額	21,339,555.20	100.00	-

2. 其他應收款

2.1 其他應收款匯總

人民幣元

	2021年6月30日 (未經審計)	2020年12月31日 (經審計)
應收利息	-	9,588,821.98
應收股利	479,820,000.00	450,000,000.00
其他應收款	1,598,812,999.94	860,064,820.96
合計	2,078,632,999.94	1,319,653,642.94

2.2 應收股利

(1) 應收股利

人民幣元

項目	2021年6月30日 (未經審計)	2020年12月31日 (經審計)
美華公司	479,820,000.00	450,000,000.00

2.3 其他應收款

(1) 按賬齡披露

人民幣元

賬齡	2021年6月30日(未經審計)		
	其他應收款	壞賬準備	計提比例(%)
1年以內	1,071,624,057.51	-	-
1至2年	462,803,755.54	-	-
2至3年	18,304,611.97	-	-
3年以上	46,080,574.92	-	-
合計	1,598,812,999.94	-	-

十四、母公司財務報表主要項目注釋 - 續

2. 其他應收款 - 續

2.3 其他應收款 - 續

(2) 按款項性質分類情況

人民幣元

款項性質	2021年6月30日 (未審計)	2020年12月31日 (經審計)
應收借款	1,277,524,532.67	545,997,537.77
應收代墊款	306,951,256.08	301,282,769.18
應收鹽排、鹽壩路段取消收費站項目款項	9,209,048.19	9,209,048.19
其他	5,128,163.00	3,575,465.82
合計	1,598,812,999.94	860,064,820.96

(3) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

人民幣元

單位名稱	款項的性質	年末餘額	賬齡	佔其他應收款合計 數的比例(%)	壞賬準備期末餘額 (未經審計)
2021年6月30日餘額前五名的其他應收款總額	應收借款、應收代墊款	1,379,763,091.89	1年以內、1至2年、3年以上	86.30	-

十四、母公司財務報表主要項目注釋 - 續

4. 營業收入和營業成本

人民幣元

項目	本期發生額(未經審計)		上期發生額(未經審計)	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	446,392,532.80	129,791,859.35	132,167,381.35	54,497,215.96
其他業務	55,902,586.47	57,189,009.42	55,956,588.65	42,656,152.26
合計	502,295,119.27	186,980,868.77	188,123,970.00	97,153,368.22

5. 投資收益

人民幣元

項目	本期發生額(未經審計)	上期發生額(未經審計)
權益法核算的長期股權投資收益	154,780,241.83	33,551,492.29
成本法核算的長期股權投資收益	303,350,024.87	66,000,000.00
其他非流動金融資產取得的投資收益	5,436,000.00	-
股權處置取得的投資收益	25,337,086.29	-
合計	488,903,352.99	99,551,492.29

十五、補充資料

1. 當期非經常性損益明細表

人民幣元

項目	金額	說明
非流動資產處置損益	40,562,941.83	出售聯營企業雲浮市廣雲高速公路有限公司和廣東江中高速公路有限公司股權產生的投資收益及收到政府徵收高速公路沿線部分土地的補償款
計入當期損益的政府補助(與企業業務密切相關，按照國家統一標準定額或定量享受的政府補助除外)	33,564,699.06	收到政府撥付的總部經濟發展專項補貼資金以及攤銷取消省界收費站補助款等
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費	860,000.00	美華公司向和泰投資收購豐立公司 100% 股權的 4 千萬股權轉讓款差價的利息費用
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、衍生金融資產、交易性金融負債、衍生金融負債、其他非流動金融資產產生的公允價值變動損益，以及處置上述金融資產/負債、應收款項融資和其他債權投資取得的投資收益	(43,617,615.77)	持有的外匯遠期合約及聯合電服股權產生的公允價值變動損益
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	12,256,278.79	收到訴訟賠償款等
所得稅影響額	(10,182,324.74)	
少數股東權益影響額	(3,022,496.12)	
合計	30,421,483.05	

非經常性損益明細表編制基礎

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

2. 淨資產收益率及每股收益

本淨資產收益率和每股收益計算表是深圳高速公路股份有限公司按照中國證券監督管理委員會頒佈的《公開發行證券的公司信息披露編報規則第 09 號——淨資產收益率和每股收益的計算及披露》(2010 年修訂)的有關規定而編制的。

人民幣元

報告期利潤	加權平均淨資產收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	5.79	0.517	0.517
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	5.64	0.503	0.503