

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於上海證券交易所發佈的《2021年第一季度報告》。

香港，二零二一年四月二十八日

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 年第一季度報告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09(2)、13.10B條及相關要求項下的披露責任而作出。

本季度報告乃依照中國證券監督管理委員會關於上市公司季度報告資訊披露的有關規定編製。本季度報告所載的財務資料未經審計。本公司股東及公眾投資者在買賣本公司股份時應審慎操作。

一、重要提示

1.1 深圳高速公路股份有限公司（「本公司」或「公司」）董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證季度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

1.2 未能親自出席審議季度報告的董事會會議的董事情況：

未出席董事姓名	未出席董事職務	未出席原因的說明	被委託人姓名
胡偉	董事長	公務	王增金
廖湘文	董事	公務	文亮

1.3 公司負責人胡偉、主管會計工作負責人趙桂萍及會計機構負責人李曉君保證季度報告中財務報表的真實、準確、完整。

1.4 本公司 2021 年第一季度報告（「本報告」）中就截至 2021 年 3 月 31 日止三個月（「報告期」或「本期」）所編製的財務報表未經審計。

1.5 除另有說明外，本報告中之金額幣種為人民幣。

1.6 除另有說明外，本報告中有關本公司經營、投資及管理道路/項目以及所投資企業的簡稱，與本公司 2020 年年度報告所定義的具有相同涵義。

二、主要財務數據和股東變化

2.1 主要財務數據

單位：人民幣元

	2021年3月31日	2020年12月31日		增減(%)
		調整後	調整前	
總資產	58,305,290,489.70	55,144,962,042.63	55,144,962,042.63	5.73
歸屬於上市公司股東的淨資產	23,537,891,908.32	23,042,941,782.92	23,042,941,782.92	2.15

	2021年1-3月	2020年1-3月		增減(%)
		調整後	調整前	
經營活動產生的現金流量淨額	677,216,593.31	-335,801,179.71	-436,646,603.14	不適用

	2021年1-3月	2020年1-3月		增減(%)
		調整後	調整前	
營業收入	1,962,015,531.22	474,711,617.77	454,097,153.83	313.31
歸屬於上市公司股東的淨利潤/淨虧損(虧損以「-」號填列)	540,534,999.13	-132,684,403.98	-132,807,230.52	不適用
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤/淨虧損(虧損以「-」號填列)	526,396,601.15	-159,998,328.79	-159,998,328.79	不適用
加權平均淨資產收益率(%)	2.56	-0.72	-0.73	增加3.28個百分點
基本每股收益/虧損(元/股)(虧損以「-」號填列)	0.227	-0.061	-0.061	不適用
稀釋每股收益/虧損(元/股)(虧損以「-」號填列)	0.227	-0.061	-0.061	不適用

注1：融資租賃公司、物流金融公司以及龍大公司分別於2020年第二季度和第四季度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，本公司對上年的合併財務報表數據進行了追溯調整。

注2：本公司於2020年12月發行了40億元永續債，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。

非經常性損益項目和金額：

單位：人民幣元

非經常性損益項目	2021年1-3月	說明
非金融企業資金佔用費	430,000.00	
外幣掉期公允價值變動損益	154,260.70	
資產處置收益	15,234,914.10	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	1,782,349.53	
除上述各項之外的 其他營業外收入和支出	1,790,194.77	
少數股東權益影響額（稅後）	-412,818.19	
所得稅影響額	-4,840,502.93	
合 計	14,138,397.98	

2.2 股東情況表

截至報告期末，根據本公司境內及香港股份過戶登記處所提供的股東名冊，公司股東總數為 18,767 戶，其中，A 股股東 18,528 戶，H 股股東 239 戶。本公司前十名股東及前十名無限售條件股東的持股情況如下：

單位：股

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	股份質押或凍結的情況
HKSCC NOMINEES LIMITED ⁽¹⁾	境外法人	33.46%	729,642,042	0	未知
新通產實業開發（深圳）有限公司	國有法人	30.03%	654,780,000	0	無
深圳市深廣惠公路開發有限公司	國有法人	18.87%	411,459,887	0	無
招商局公路網路科技控股股份有限公司	國有法人	4.18%	91,092,743	0	無
廣東省路橋建設發展有限公司	國有法人	2.84%	61,948,790	0	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	1.54%	33,476,560	0	未知
AU SIU KWOK	境外自然人	0.50%	11,000,000	0	未知
莫景獻	境內自然人	0.48%	10,574,590	0	未知
香港中央結算有限公司	境內非國有法人	0.45%	9,897,613	0	未知
張萍英	境內自然人	0.35%	7,714,565	0	未知
前 10 名無限售條件流通股股東持股情況					
股東名稱	持有無限售條件流通股的數量			股份種類	
HKSCC NOMINEES LIMITED ⁽¹⁾	729,642,042			H 股	
新通產實業開發（深圳）有限公司	654,780,000			A 股	
深圳市深廣惠公路開發有限公司	411,459,887			A 股	
招商局公路網路科技控股股份有限公司	91,092,743			A 股	
廣東省路橋建設發展有限公司	61,948,790			A 股	
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	33,476,560			A 股	
AU SIU KWOK	11,000,000			H 股	
莫景獻	10,574,590			A 股	
香港中央結算有限公司	9,897,613			A 股	
張萍英	7,714,565			A 股	
上述股東關聯關係或一致行動的說明：	新通產實業開發（深圳）有限公司（「新通產公司」）和深圳市深廣惠公路開發有限公司（「深廣惠公司」）為同受深圳國際控股有限公司（「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：(1) HKSCC NOMINEES LIMITED（香港中央結算(代理人)有限公司）持有的 H 股乃代表多個客戶所持有。

三、重要事項

3.1 經營信息

3.1.1 收費公路業務

上年同期因受新型冠狀病毒肺炎疫情（「疫情」）及疫情防控期免費政策等因素影響，整體路費收入大幅減少。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。但總體而言，隨著國內宏觀經濟復蘇並進入平穩，本集團經營和投資的收費公路報告期內營運表現已恢復正常，因去年同期基數較低，因此本報告期內，各收費公路項目車流量及路費收入同比均取得較大幅度增長。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	144	427
機荷東段	313	1,923
機荷西段	204	1,445
沿江高速 ⁽²⁾	154	1,483
外環項目	194	2,143
龍大高速	108	385
水官高速	268	1,701
水官延長段	71	242
廣東省 - 其他地區：		
清連高速	58	2,831
陽茂高速	45	1,314
廣州西二環	89	1,312
中國其他省份：		
武黃高速	68	1,150
益常項目	66	1,287
長沙環路	66	683
南京三橋	31	1,310

附注：

- (1) 日均混合車流量數據中不包括節假日免費通行的車流量。
- (2) 根據深圳市交通運輸局與本公司、沿江公司簽訂的貨運補償協議，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。

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；自2021年1月1日至2024年12月31日，通行於沿江高速的貨車仍按收費標準的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，除此之外，沿江高速還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。

外環項目是本集團按照PPP模式投資的收費公路，含外環一期和外環二期，其中，外環一期總里程約50.74公里，已於2020年12月底正式通車，成為深圳市構建「十橫十三縱」路網的又一重要幹道；外環二期總里程約9.35公里，全線建成後將可與深圳10條高速公路和8條一級公路互聯互通。外環一期開通後，其作為加強珠三角南北方向高速公路網主骨架的聯繫功能已初步顯現，報告期內營運表現良好，實現日均路費收入214萬元。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。

廣東省 - 其他地區

許廣高速的全線貫通使得清連高速作為華南地區至中原腹地的南北交通大動脈的作用凸顯；汕湛高速清雲段於2020年1月1日正式通車，對清連高速車流量產生積極的促進作用；清遠大橋於2020年6月中旬恢復通車後，部分通行於連接線的車輛選擇行駛清連高速。受上述因素的正面影響，報告期內清連高速營運表現穩定。

報告期內，陽茂高速因改擴建施工實施限速、部分收費站封閉施工，以及汕湛高速等相鄰路網開通、相連道路封閉施工均對陽茂高速的營運表現產生負面影響；周邊路網完善以及相連的佛清從高速於2020年1月正式開通，促進了廣州西二環短途車流量的上升，但廣佛肇高速於2020年12月底通車運營，對廣州西二環總體車流量產生一定分流影響。

其他省份

報告期內，武黃高速營運表現已趨於正常；長益北線高速於2020年8月底正式通車，對益常高速車流量增長產生一定正面影響，長益常高鐵建設進入施工階段，亦對益常高速貨車流量產生一定拉動作用；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，對南京三橋產生分流影響，江蘇省對貨車實施差異化收費，對貨車車流量增長產生帶動作用，受上述因素的綜合影響，南京三橋總體表現正常。

3.1.2 大環保業務

(1) 固廢資源化管理

報告期內，藍德環保積極推動在手項目的建設和運營。藍德環保目前擁有有機垃圾處理項目共18個，分佈在全國10個省區14個地市，廚餘垃圾設計處理量超過4,000噸/天，其中已有4個BOT項目進入商業運營。經過近一年的發展，藍德環保餐廚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、裝備銷售及其他業務亦取得增長。

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。報告期內，公司已完成項目公司的設立，目前正在積極開展項目方案報審、相關設計及招標等前期工作。

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，乾泰公司正在進行內部管理制度體系建設，並積極對接外部資源，為下一步拓展市場相關業務做好準備。

(2) 清潔能源

報告期內，新能源公司積極回應國家十四五新能源規劃要求及碳達峰目標，加大風電、光伏市場開發力度，積極推進多個省份和地區預收購項目及平價大基地項目，深化與業內先進企業合作，帶動南京風電風機銷售訂單簽署。為應對平價時代的到來，南京風電加大技術研發力度、工藝革新及採購開發力度，進一步降低製造成本，加強兩款新機型的設計優化和市場開發前期工作，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182,156.18兆瓦時，較上年同期增長24%。此外，本集團在報告期內先後完成了新疆木壘三個風力發電項目的收購，有關詳情請見下文3.4（1）內容。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70,579.73兆瓦時。木壘風力發電項目風資源豐富，具有較高的風電開發價值，並且屬於准東—皖南特高壓配套項目，電力消納具有一定保障。

3.2 財務分析

3.2.1 總體說明

報告期內，本集團實現歸屬於公司股東的淨利潤540,535千元（2020年同期（經重列）：淨虧損132,684千元），同比增加673,219千元，主要為上年同期受疫情免費政策的影響，集團經營和投資的收費公路收入大幅下降所致。

報告期內，本集團實現營業收入1,962,016千元（2020年同期（經重列）：474,712千元），同比增長313.31%，主要為上年同期受疫情免費政策影響，本期集團可比附屬收費公路路費收入同比增長268%；此外，貴龍開發項目、環保業務及新開通運營的外環一期對集團收入增長亦有所貢獻。有關報告期內各收費公路項目的經營表現，請參閱上文3.1相關內容。

報告期內，本集團確認營業成本1,056,874千元（2020年同期（經重列）：518,400千元），同比增長103.87%，主要為收費公路車流量增長使得折舊攤銷費用同比增加，以及貴龍開發項目本期結轉商品房開發成本等所致。

報告期內，本集團確認財務費用199,898千元（2020年同期（經重列）：199,041千元），同比基本持平，在對沖「公允價值變動收益—外匯掉期工具公允價值變動收益」後，集團報告期綜合財務成本為199,744千元（2020年同期（經重列）：170,663千元），同比增加17.04%，主要為集團有息負債規模同比增加所致。

報告期內，本集團確認管理費用72,435千元（2020年同期：42,874千元），同比增長68.95%，主要為上年同期受疫情影響政府階段性減免社保費，以及報告期內隨集團業務規模擴大，相應人工等成本增加所致。

報告期內，本集團確認研發費用13,313千元（2020年同期：3,438千元），同比增加9,875千元，主要係本期南京風電研發費用同比有所增加。

報告期內，本集團資本支出約26.9億元。於報告期末，集團未償還的有息負債總額約231億元（2020年12月31日：193億元），較年初增長19.43%，主要係報告期內集

團承債收購木壘風力發電項目以及購買新辦公樓等資本性支出增加導致借貸增加。報告期末本集團資產負債率為54.02%，較年初增加1.67個百分點。

3.2.2 合併財務報表範圍變化

(1) 非同一控制下企業合併

報告期內，本公司全資子公司深高速（廣東）新能源投資有限公司（「廣東新能源」）於2021年1月26日完成了對乾智公司和乾慧公司100%股權收購手續，於2021年3月26日完成了對乾新公司100%股權收購手續。上述三家公司於完成收購之日起納入本集團合併報表範圍。報告期內，三家公司合計貢獻集團營業收入28,859千元和歸屬公司股東的淨利潤2,509千元。

3.3 公司主要會計報表項目、財務指標重大變動的情況及原因

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2021年3月31日	2020年12月31日	增減比例(%)	主要變動原因
其他流動資產	519,018	325,723	59.34	木壘風力發電項目納入集團合併範圍，相關報表項目較年初增加。
固定資產	5,551,846	3,493,301	58.93	
長期預付款	1,370,135	318,302	330.45	購置新辦公樓預付款。
開發支出	7,355	1,857	296.07	藍德環保研發支出增加。
短期借款	2,229,696	1,341,218	66.24	根據市場資金形勢增加短期借款。
應付票據	145,469	295,467	-50.77	應付票據到期兌付。
合同負債	63,397	319,854	-80.18	貴龍開發項目預收款結轉。
其他流動負債	3,018,563	2,041,455	47.86	發行超短期融資券。
項目	2021年1-3月	2020年1-3月	增減比例(%)	主要變動原因
稅金及附加	35,110	3,065	1,045.64	收入增長，相應稅金及附加增加。
銷售費用	8,931	3,761	137.45	藍德環保和貴龍開發項目銷售費用增加。
公允價值變動收益	154	39,191	-99.61	因匯率變動，確認掉期工具公允價值變動損益。
投資收益	153,881	36,878	317.27	受疫情及疫情期間免費通行政策影響，上年同期應佔所投資企業收益較少，以及本期德潤環境業績增長所致。

資產處置收益	15,235	-44	不適用	收到政府徵收高速公路沿線部分土地的補償款。
營業外支出	272	6,440	-95.78	上年同期發生支援湖北抗疫捐款。
所得稅費用	166,823	-50,106	不適用	盈利增長相應所得稅費用增加。
少數股東損益	45,028	-41,544	不適用	非全資子公司盈利增長，相應少數股東應佔盈利增加。
經營活動產生的現金流量淨額	677,217	-335,801	不適用	上年同期受疫情免費通行政策影響，通行費現金流入較少。
投資活動產生的現金流量淨額	-2,266,945	-286,429	不適用	支付新辦公樓預付款和收購木壘風力發電項目股權對價款。
籌資活動產生的現金流量淨額	1,748,058	1,458,258	19.87	因資本開支增加，相應借貸有所增加。

3.4 重要事項進展情況及其影響和解決方案的分析說明

✓適用 □不適用

經董事會批准，報告期內，本集團全資子公司廣東新能源通過股權受讓及增資方式合計投資約10.15億元收購木壘縣乾智慧源開發有限公司（「乾智」）、木壘縣乾慧能源開發有限公司（「乾慧」）及木壘縣幹新能源開發有限公司（「乾新」）（合稱「木壘風力發電項目」）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颱風電發電機組，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，乾新項目已於2018年被列入再生能源電價附加資金補助目錄。

根據中國銀行間市場交易商協會簽發的《接受註冊通知書》（中市協注[2020]SCP704號），本公司可發行總金額不超過人民幣20億元的超短期融資券。本公司於2021年2月23日至2月24日發行了2021年度第一期超短期融資券，發行規模10億元，期限60天，發行利率2.65%，有關詳情可參閱本公司日期分別為2021年2月22日及2月25日的公告。本公司於2021年3月24日發行了2021年度第二期超短期融資券，發行規模

為10億元，期限180天，發行利率2.75%，有關詳情可參閱本公司日期分別為2021年3月23日及3月25日的公告。

本公司於2020年3月31日召開的2020年第一次臨時股東大會及2020年第一次A股類別股東會議、2020年第一次H股類別股東會議（「2020股東會議」）審議批准了公司非公開發行不超過3億H股股票（「本次發行」）的相關議案，並批准及授權董事會和董事會授權人士全權辦理本次發行相關事宜（「董事授權事項」），其中部分董事授權事項有效期至2021年3月30日；2020年7月，公司已取得中國證券監督管理委員會關於本次發行的核准文件，受多種因素影響，公司未能在2020股東會議決議有效期內完成本次發行。鑒於原決議有效期即將屆滿，為保證本次發行工作的順利進行，本公司於2021年3月24日召開的董事會已重新逐項審議通過關於非公開發行H股股票的議案，並同意提請股東大會及A股 / H股類別股東會議以特別決議案形式審議、批准及追認將2020股東會議關於公司2020年度非公開發行H股的決議有效期及有關董事授權事項的有效期延長12個月，即延長至2022年3月30日。上述事項尚須獲得本公司股東大會及A股 / H股類別股東會議審議、批准。有關詳情，請參閱本公司日期分別為2021年3月24日、4月1日的公告及日期為2021年4月27日的通函。經本公司董事會批准，本集團對庫存資金在保證安全和兼顧流動性的前提下，利用部分庫存資金投資貨幣基金、銀行發行的理財產品、深圳國資係統內控股企業發行的融資類金融產品等類型理財。報告期內，本集團未發生理財產品交易，截至報告期末，本集團理財產品資金餘額為0元，無逾期未收回的本金和收益。

本公司於2020年6月23日召開的2019年股東年會審議通過了關於擔保事項簽署授權的議案，本公司董事會可根據需要對全資子公司提供總額不超過人民幣27億元的擔保，對非全資控股子公司提供總額不超過人民幣37億元的擔保；擔保內容包括為融資擔保和為銀行保函開立擔保，擔保授權有效期自股東大會批准之日起，至2020年度股東年會召開之日止。截至報告期末，相關擔保事項尚未發生。

3.5 報告期內超期未履行完畢的承諾事項

適用 不適用

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行
收購報告書或權益變動報告書中所作承諾	其他	深圳國際/深國際控股(深圳)有限公司	避免同業競爭以及規範關聯交易的承諾，詳情可參閱承諾方於2007年10月18日在中國證券市場公佈的《詳式權益變動報告書》或本公司2007年年度報告的相關內容。	2007年10月	無	是
	其他	深圳國際	就避免同業競爭及支持本公司業務發展等事項作出了承諾，其中包括承諾用5-8年左右的時間將擁有的高速公路資產在符合條件的情況下注入到本公司，詳情可參閱深圳投控於2011年1月4日在中國證券市場公佈的《收購報告書》以及本公司日期為2011年6月1日的公告。	2010年12月	是	是
				2011年6月		
	其他	深圳市投資控股有限公司(「深圳投控」)		2010年12月	是	是
		2011年5月				
與首次公開發行相關的承諾	解決同業競爭	新通產公司/深廣惠公司	不會以任何形式在深圳從事任何直接或間接與本公司造成競爭的行業與業務。	1997年1月	無	是

注：

於2017年12月29日，深圳投控之附屬公司深圳投控國際資本控股基建有限公司（作為買方）、深圳投控（作為買方的保證方）、Anber Investments Limited（作為賣方）及合和實業有限公司（作為賣方的保證方）簽訂協定，內容有關建議收購合和公路基建有限公司（「合和基建」）股份。經全面要約和配售後，至2018年9月18日止深圳投控擁有合和基建71.83%的股份。合和基建為一家於香港上市的公司，與其附屬公司主要從事廣東省高速公路設施建設業務，目前擁有廣深高速公路和廣東廣珠西線高速公路權益，合和基建於2019年4月30日更名為深圳控股灣區發展有限公司（「灣區發展」）。

上述協定簽訂之前，深圳投控在未披露目標公司名稱的情形下，就上述收購事宜向本公司詢問是否考慮作為該項目的收購主體。本公司根據深圳投控提供的收購目標公司業務、收購規模、收購完成時限等條件，認為其不具備收購的可行性，無法進行該項收購，擬放棄該收購機會。董事會（包括獨立非執行董事）聽取了有關彙報，對本公司不進行該項收購表示認可。深圳投控在完成上述收購後，進一步表示將適時與本公司協商，履行其對本公司作出的不競爭承諾，並與本公司就有關目標公司業務的具體安排作進一步探討，按現有承諾約定的方式妥善解決相關事宜。

於2021年3月15日，深圳投控與本公司簽訂了一份《諒解備忘錄》。本公司將獲得為期6個月的排他期，與深圳投控就灣區發展全部71.83%權益轉讓事宜進行商討，並根據商討的結果安排後續工作。若本公司簽約受讓灣區發展的權益，有關事項的最終落實可能需要滿足多項先決條件，包括本公司股東大會的批准，存在較大的不確定性。受讓灣區發展權益有利於擴大本公司收費公路業務規模和盈利基礎。

3.6 預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤可能為虧損或者與上年同期相比發生重大變動的警示及原因說明

適用 不適用

受疫情及疫情防控期間高速公路免費政策影響，2020年上半年本集團經營和投資的收費公路路費收入大幅下降，同時收費公路經營成本仍需正常支出，導致本集團2020年上半年歸屬於上市公司股東的淨利潤僅錄得微盈。根據交通運輸主管部門統一要求，本集團經營和投資的收費公路自2020年5月6日0時起恢復收費，收費公路業務恢復正常。因上年同期基數較低，預計2021年上半年本集團經營和投資的收費公路路費收入同比將取得顯著增長。此外，本集團大環保等業務預計亦將對集團2021年上半年業績帶來正面貢獻。

綜上所述，預計本集團2021年上半年淨利潤同比將取得大幅增長，但本集團目前無法作出更為準確的預測。敬請股東及投資者注意投資風險。

承董事會命

胡偉

董事長

中國，深圳，2021年4月28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）、陳曉露女士（獨立非執行董事）、白華先生（獨立非執行董事）和李飛龍先生（獨立非執行董事）。

本公告原以中文編製，若中英文版有歧義，概以中文版為準。

附：

合併資產負債表

2021年3月31日

單位：人民幣元；未經審計

項目	2021年3月31日	2020年12月31日
流動資產：		
貨幣資金	5,535,499,367.92	5,549,304,352.44
應收票據	354,016,346.21	378,532,713.65
應收賬款	650,606,326.97	798,070,361.76
預付款項	359,525,923.46	403,190,304.27
其他應收款	842,788,780.00	773,039,332.04
存貨	988,018,324.57	939,799,846.74
合同資產	369,478,204.05	344,065,793.25
持有待售資產	494,662,913.71	494,662,913.71
一年內到期的非流動資產	82,020,167.75	74,870,082.79
其他流動資產	519,017,655.19	325,722,991.02
流動資產合計	10,195,634,009.83	10,081,258,691.67
非流動資產：		
長期預付款項	1,370,135,234.79	318,301,869.39
長期應收款	1,075,699,330.15	997,354,914.31
長期股權投資	9,134,856,169.17	8,939,325,449.78
其他非流動金融資產	1,605,891,286.54	1,605,891,286.54
投資性房地產	11,079,013.20	11,222,998.80
固定資產	5,551,846,004.63	3,493,301,179.79
在建工程	121,894,047.15	123,595,758.16
使用權資產	129,377,871.85	139,306,754.99
無形資產	26,539,971,485.00	26,853,518,315.85
開發支出	7,354,852.04	1,856,946.00
商譽	156,039,775.24	156,039,775.24
長期待攤費用	61,111,908.63	59,662,232.25
遞延所得稅資產	556,069,367.14	593,773,910.48
其他非流動資產	1,788,330,134.34	1,770,551,959.38
非流動資產合計	48,109,656,479.87	45,063,703,350.96
資產總計	58,305,290,489.70	55,144,962,042.63

合併資產負債表（續）

2021年3月31日

單位：人民幣元；未經審計

項目	2021年3月31日	2020年12月31日
流動負債：		
短期借款	2,229,695,583.33	1,341,218,126.43
交易性金融負債	83,523,552.51	83,677,813.21
應付票據	145,469,031.66	295,467,331.39
應付帳款	1,597,985,907.71	1,869,889,416.15
合同負債	63,397,148.48	319,853,971.11
應付職工薪酬	214,816,240.43	281,972,189.76
應交稅費	588,208,982.11	565,789,757.10
其他應付款	3,371,998,966.08	3,570,365,680.07
一年內到期的非流動負債	3,841,002,235.60	3,665,798,518.83
其他流動負債	3,018,562,895.01	2,041,455,397.33
流動負債合計	15,154,660,542.92	14,035,488,201.38
非流動負債：		
長期借款	7,757,620,494.24	6,511,333,267.55
應付債券	3,793,003,959.28	3,792,324,357.82
租賃負債	100,550,634.55	104,653,671.67
長期應付款	2,560,271,931.02	2,234,299,535.22
長期應付職工薪酬	114,813,411.45	114,813,411.45
預計負債	164,290,623.61	165,626,186.20
遞延收益	599,826,479.70	608,186,171.37
遞延所得稅負債	1,251,164,886.40	1,299,127,356.20
非流動負債合計	16,341,542,420.25	14,830,363,957.48
負債合計	31,496,202,963.17	28,865,852,158.86
所有者權益（或股東權益）：		
實收資本（或股本）	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	6,003,524,259.38	6,003,524,259.38
其他綜合收益	869,360,317.06	868,945,190.79
盈餘公積	2,711,599,472.69	2,711,599,472.69
未分配利潤	7,772,637,533.19	7,278,102,534.06
歸屬於母公司所有者權益（或股東權益）合計	23,537,891,908.32	23,042,941,782.92
少數股東權益	3,271,195,618.21	3,236,168,100.85
所有者權益（或股東權益）合計	26,809,087,526.53	26,279,109,883.77
負債和所有者權益（或股東權益）總計	58,305,290,489.70	55,144,962,042.63

母公司資產負債表

2021年3月31日

單位：人民幣元；未經審計

項目	2021年3月31日	2020年12月31日
流動資產：		
貨幣資金	1,706,245,209.18	1,365,622,853.05
應收賬款	16,500,831.41	20,151,041.12
預付款項	23,728,925.89	21,750,910.62
其他應收款	1,703,496,709.08	1,319,653,642.94
存貨	1,878,252.70	1,263,019.74
合同資產	140,558,716.05	134,830,169.45
持有待售資產	494,662,913.71	494,662,913.71
流動資產合計	4,087,071,558.02	3,357,934,550.63
非流動資產：		
長期預付款項	1,290,633,050.62	206,552,739.53
長期應收款	6,590,675,795.91	6,014,995,341.30
長期股權投資	26,038,584,383.45	25,003,745,962.67
其他非流動金融資產	1,571,963,316.54	1,571,963,316.54
投資性房地產	11,079,013.20	11,222,998.80
固定資產	153,549,998.59	154,670,681.46
在建工程	1,413,434.50	-
使用權資產	21,326,876.29	23,040,119.83
無形資產	180,340,130.71	187,570,677.62
開發支出	1,856,946.00	1,856,946.00
長期待攤費用	15,494,236.78	16,421,680.05
遞延所得稅資產	57,272,958.14	84,546,531.11
其他非流動資產	153,917,504.01	152,054,832.31
非流動資產合計	36,088,107,644.74	33,428,641,827.22
資產總計	40,175,179,202.76	36,786,576,377.85

母公司資產負債表（續）

2021年3月31日

單位：人民幣元；未經審計

項目	2021年3月31日	2020年12月31日
流動負債：		
短期借款	1,385,843,649.97	601,857,503.53
交易性金融負債	83,523,552.51	83,677,813.21
應付帳款	62,021,574.83	62,687,911.59
應付職工薪酬	63,208,695.90	96,584,656.04
應交稅費	26,516,810.27	38,268,742.63
其他應付款	2,001,274,203.11	1,710,725,016.45
一年內到期的非流動負債	3,433,725,867.36	3,315,629,370.65
其他流動負債	3,016,018,605.63	2,018,087,592.62
流動負債合計	10,072,132,959.58	7,927,518,606.72
非流動負債：		
長期借款	5,241,558,867.55	4,658,608,867.55
應付債券	3,793,003,959.28	3,792,324,357.82
租賃負債	17,835,224.47	19,098,409.12
長期應付款	2,316,198,575.34	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	30,072,184.37	29,708,258.21
遞延收益	265,445,572.14	272,250,747.47
遞延所得稅負債	15,260,134.82	40,123,832.92
非流動負債合計	11,748,891,969.37	10,830,582,441.97
負債合計	21,821,024,928.95	18,758,101,048.69
所有者權益（或股東權益）：		
實收資本（或股本）	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	2,978,192,273.96	2,978,192,273.96
其他綜合收益	-14,148,065.97	-14,148,065.97
盈餘公積	2,711,599,472.69	2,711,599,472.69
未分配利潤	6,497,740,267.13	6,172,061,322.48
所有者權益（或股東權益）合計	18,354,154,273.81	18,028,475,329.16
負債和所有者權益（或股東權益）總計	40,175,179,202.76	36,786,576,377.85

合併利潤表
2021年1-3月

單位：人民幣元；未經審計

項目	2021年1-3月	2020年1-3月 (已重述)
一、營業總收入	1,962,015,531.22	474,711,617.77
二、營業總成本	1,386,560,983.26	770,579,788.61
其中：營業成本	1,056,874,371.93	518,400,372.81
稅金及附加	35,109,923.24	3,064,664.46
銷售費用	8,930,568.82	3,761,067.70
管理費用	72,435,025.07	42,874,253.75
研發費用	13,313,152.62	3,438,412.23
財務費用	199,897,941.58	199,041,017.66
其中：利息費用	196,514,623.55	173,532,063.55
利息收入	11,477,801.24	14,198,413.19
加：其他收益	4,195,439.57	186,450.24
投資收益（損失以「－」號填列）	153,880,719.21	36,878,135.04
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	153,880,719.21	36,878,135.04
公允價值變動收益（損失以「－」號填列）	154,260.70	39,191,196.00
信用減值損失（損失以「－」號填列）	1,675,132.49	-274,635.52
資產處置收益（損失以「－」號填列）	15,234,914.10	-43,690.15
三、營業利潤（虧損以「－」號填列）	750,595,014.03	-219,930,715.23
加：營業外收入	2,061,876.36	2,035,805.65
減：營業外支出	271,681.59	6,439,975.00
四、利潤總額（虧損總額以「－」號填列）	752,385,208.80	-224,334,884.58
減：所得稅費用	166,822,691.95	-50,106,144.22
五、淨利潤（淨虧損以「－」號填列）	585,562,516.85	-174,228,740.36
（一）按經營持續性分類		
1.持續經營淨利潤（淨虧損以「－」號填列）	585,562,516.85	-174,228,740.36
（二）按所有權歸屬分類		
1.歸屬於母公司股東的淨利潤（淨虧損以「－」號填列）	540,534,999.13	-132,684,403.98
2.少數股東損益（淨虧損以「－」號填列）	45,027,517.72	-41,544,336.38
六、其他綜合收益的稅後淨額	415,126.27	1,392,669.79
（一）歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額	415,126.27	1,392,669.79
1.將重分類進損益的其他綜合收益	415,126.27	1,392,669.79
（1）外幣財務報表折算差額	415,126.27	1,392,669.79
七、綜合收益總額	585,977,643.12	-172,836,070.57
（一）歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	540,950,125.40	-131,291,734.19
（二）歸屬於少數股東的綜合收益總額	45,027,517.72	-41,544,336.38
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.227	-0.061
（二）稀釋每股收益(元/股)	0.227	-0.061

母公司利潤表
2021年1-3月

單位：人民幣元；未經審計

項目	2021年1-3月	2020年1-3月
一、營業收入	149,040,642.42	54,369,841.66
減：營業成本	49,959,662.37	44,920,010.46
稅金及附加	3,470,219.76	486,708.61
管理費用	34,540,997.31	23,143,838.70
財務費用	106,396,165.69	97,256,826.34
其中：利息費用	90,970,931.41	117,376,919.01
利息收入	4,725,272.66	58,565,390.85
加：其他收益	1,307,850.55	34,183.06
投資收益（損失以「－」號填列）	397,364,682.84	-11,707,862.20
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	49,628,420.45	-5,859,749.82
公允價值變動收益（損失以「－」號填列）	154,260.70	39,191,196.00
資產處置收益（損失以「－」號填列）	15,244,099.19	-
二、營業利潤（虧損以「－」號填列）	368,744,490.57	-83,920,025.59
加：營業外收入	7,177.56	102,533.74
減：營業外支出	-	6,001,375.92
三、利潤總額（虧損總額以「－」號填列）	368,751,668.13	-89,818,867.77
減：所得稅費用	-2,927,276.52	-19,465,750.23
四、淨利潤（淨虧損以“－”號填列）	371,678,944.65	-70,353,117.54
（一）持續經營淨利潤（淨虧損以「－」號填列）	371,678,944.65	-70,353,117.54
五、其他綜合收益的稅後淨額	-	-
六、綜合收益總額	371,678,944.65	-70,353,117.54

合併現金流量表
2021年1-3月

單位：人民幣元；未經審計

項目	2021年1-3月	2020年1-3月 (已重述)
一、經營活動產生的現金流量：		
銷售商品、提供勞務收到的現金	1,653,059,631.97	508,619,496.81
收到的稅費返還	53,570.25	33,032.43
收到其他與經營活動有關的現金	49,611,111.12	118,079,671.78
經營活動現金流入小計	1,702,724,313.34	626,732,201.02
購買商品、接受勞務支付的現金	328,318,730.13	469,521,538.19
支付給職工以及為職工支付的現金	286,387,295.42	219,500,314.38
支付的各项稅費	228,383,762.12	146,196,637.54
支付其他與經營活動有關的現金	182,417,932.36	127,314,890.62
經營活動現金流出小計	1,025,507,720.03	962,533,380.73
經營活動產生的現金流量淨額	677,216,593.31	-335,801,179.71
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	48,427,979.14	15,771,710.88
取得投資收益收到的現金	2,100,000.00	6,003,505.12
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	9,893,255.00	65,000.00
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	363,990,000.00	-
收到其他與投資活動有關的現金	3,185,955.62	7,238,760.83
投資活動現金流入小計	427,597,189.76	29,078,976.83
購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金	2,160,666,837.66	221,098,139.48
投資支付的現金	43,750,000.00	5,244.09
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	489,898,864.89	91,418,051.94
支付其他與投資活動有關的現金	226,081.19	2,986,936.28
投資活動現金流出小計	2,694,541,783.74	315,508,371.79
投資活動產生的現金流量淨額	-2,266,944,593.98	-286,429,394.96
三、籌資活動產生的現金流量：		
取得借款收到的現金	5,170,429,210.63	3,465,000,596.38
收到其他與籌資活動有關的現金	380,828,679.66	-
籌資活動現金流入小計	5,551,257,890.29	3,465,000,596.38
償還債務支付的現金	3,342,471,300.00	1,828,776,705.34
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	268,425,859.24	153,032,530.50
支付其他與籌資活動有關的現金	192,302,581.15	24,933,009.49
籌資活動現金流出小計	3,803,199,740.39	2,006,742,245.33
籌資活動產生的現金流量淨額	1,748,058,149.90	1,458,258,351.05
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	-1,896.41	-50,651.51
五、現金及現金等價物淨增加額	158,328,252.82	835,977,124.87
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	3,391,909,433.09	3,813,812,018.60

母公司現金流量表
2021年1-3月

單位：人民幣元；未經審計

項目	2021年1-3月	2020年1-3月
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	140,495,632.38	40,533,912.09
收到其他與經營活動有關的現金	130,848,137.47	523,170,971.29
經營活動現金流入小計	271,343,769.85	563,704,883.38
購買商品、接受勞務支付的現金	9,594,379.58	10,853,250.66
支付給職工以及為職工支付的現金	74,307,587.00	65,555,619.22
支付的各项稅費	21,387,420.64	5,565,564.60
支付其他與經營活動有關的現金	137,662,130.12	393,277,365.37
經營活動現金流出小計	242,951,517.34	475,251,799.85
經營活動產生的現金流量淨額	28,392,252.51	88,453,083.53
二、投資活動產生的現金流量：		
取得投資收益收到的現金	26,100,000.00	5,675,000.00
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	9,858,165.00	-
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	363,990,000.00	-
收到其他與投資活動有關的現金	1,023,211,098.54	345,871,261.48
投資活動現金流入小計	1,423,159,263.54	351,546,261.48
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	1,575,796,326.01	2,669,628.67
投資支付的現金	987,310,000.00	-
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	0.33	20,600,000.00
支付其他與投資活動有關的現金	1,914,698,978.93	1,971,984,000.00
投資活動現金流出小計	4,477,805,305.27	1,995,253,628.67
投資活動產生的現金流量淨額	-3,054,646,041.73	-1,643,707,367.19
三、籌資活動產生的現金流量：		
取得借款收到的現金	4,299,000,000.00	2,720,000,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金	607,248,057.86	-
籌資活動現金流入小計	4,906,248,057.86	2,720,000,000.00
償還債務支付的現金	1,825,025,000.00	322,000,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	197,191,897.44	83,422,481.39
支付其他與籌資活動有關的現金	4,148,025.31	5,141,761.65
籌資活動現金流出小計	2,026,364,922.75	410,564,243.04
籌資活動產生的現金流量淨額	2,879,883,135.11	2,309,435,756.96
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	465.76	2,127.52
五、現金及現金等價物淨增加額	-146,370,188.35	754,183,600.82
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	1,180,213,782.24	2,021,288,714.76