

深圳高速公路股份有限公司

已审财务报表

2020年度

目 录

	页 次
一、 审计报告	1 – 6
二、 已审财务报表	
合并及公司资产负债表	7 – 9
合并及公司利润表	10 – 11
合并及公司现金流量表	12 – 13
合并及公司股东权益变动表	14 – 16
财务报表附注	17 – 181
财务报表补充资料	
1.非经常性损益明细表	182
2.净资产收益率和每股收益	182

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

审计报告

安永华明（2021）审字第61278656_H01号
深圳高速公路股份有限公司

深圳高速公路股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了深圳高速公路股份有限公司的财务报表，包括 2020 年 12 月 31 日的合并及公司的资产负债表、2020 年度的合并及公司的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的深圳高速公路股份有限公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了深圳高速公路股份有限公司 2020 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2020 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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

三、 关键审计事项

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

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

审计报告（续）

安永华明（2021）审字第61278656_H01号
深圳高速公路股份有限公司

三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
1、长期股权投资减值考虑	
<p>于2020年12月31日，深圳高速公路股份有限公司长期股权投资金额为人民币8,939,325,449.78元，占深圳高速公路股份有限公司总资产比例重大。对于该等长期股权投资，深圳高速公路股份有限公司管理层首先判断其在资产负债表日是否存在减值迹象。对于存在减值迹象的长期股权投资，管理层对其进行减值测试，并聘请独立评估师对被投资企业净资产进行评估。该评估的重要参数包括被投资企业价值倍数、流动性折扣率等，涉及到重大会计估计的不确定性，因此我们认为该事项为关键审计事项。上述长期股权投资减值相关的披露包括在财务报表附注三、19.长期资产减值、附注三、34.（9）长期股权投资减值和附注五、15.长期股权投资中。</p>	<p>我们在审计过程中对该事项执行了以下工作：</p> <ol style="list-style-type: none">1) 复核被投资企业的经营成果及财务状况，与深圳高速公路股份有限公司管理层进行讨论，以评估管理层对于长期股权投资于资产负债表日是否存在减值迹象的判断；2) 对于存在减值迹象的长期股权投资，获取被投资企业于资产负债表日经审计的财务报表，通过审阅被投资企业的会计师（“组成部分会计师”）根据集团审计指引交付的报告成果及其审计底稿，以评估组成部分会计师的审计程序对于我们的审计是否充分及恰当并与组成部分会计师讨论其审计发现和结果；3) 获取独立评估师出具的被投资企业股东权益价值的评估报告，邀请安永内部评估专家对所采用的评估方法、重要参数及计算进行复核，并对比重要参数与第三方公开数据；4) 复核资产评估师的资格、专业胜任能力及独立性；5) 评估长期股权投资减值在财务报表中披露的充分性。
2、非同一控制下的企业合并	
<p>1) 深圳高速公路股份有限公司之子公司深圳高速环境有限公司（“环境公司”）与北京水气蓝德科技有限公司（“北京水气蓝德”）、郑州词达环保科技有限责任公司（“郑州词达”）、施军营以及施军华等签订了股权并购协议，于2020年1月20日，环境公司完成本次股权收购和增资手续，实质上控制了蓝德环保科技集团股份有限公司（“蓝德环保”），并享有相关收益，承担了相关风险；股权并购协议下交易完成后，环境公司最终持有蓝德环保67.14%股权，交易总对价为人民币798,137,126.60元。</p>	<p>我们在审计过程中对该事项执行了以下工作：</p> <ol style="list-style-type: none">1) 获取并查看股权转让协议、与股权收购相关的股权转让协议、工商变更登记表、变更前后的标的公司章程、股东会和董事会决议、购买价款支付单据、财产权转移手续等相关文件，检查相关法律手续是否完成，并与管理层就购买日的确定进行讨论；2) 复核资产评估师的资格、专业胜任能力及独立性；

审计报告（续）

安永华明（2021）审字第61278656_H01号

深圳高速公路股份有限公司

三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
2、非同一控制下的企业合并（续）	
<p>2) 深圳高速公路股份有限公司之子公司深圳高速运营发展有限公司（“运营公司”）与广东博元建设工程有限公司（“博元建设”）原股东崔刚先签订股权转让协议；于2020年8月14日，运营公司完成了本次股权收购和手续，实质上控制了博元建设，并享有相关收益，承担了相关风险；于股权并购协议下交易完成后，运营公司持有博元建设60%股权，交易总对价为人民币6,990,900.00元。</p> <p>3) 深圳高速公路股份有限公司之子公司深圳深高速基建环保开发有限公司（“基建环保开发公司”）与深圳乾泰能源再生技术有限公司（“深圳乾泰”）和广东万众汇投资有限公司（“广东万众汇”）签订了股权并购协议；于2020年12月16日，基建环保开发公司完成了本次股权收购和增资手续，实质上控制了深圳深汕特别合作区乾泰技术有限公司（“乾泰公司”），并享有相关收益，承担了相关风险；于股权并购协议下交易完成后，基建环保开发公司持有乾泰公司50%的股权，交易总对价为人民币217,780,961.85元。</p> <p>上述股权购买交易构成非同一控制下企业合并，需要确定企业合并购买日以及合并成本的确定和分配等。深圳高速公路股份有限公司聘请了独立的资产评估师对被购买方进行评估以确定其各项可辨认资产和负债的公允价值，涉及现金流预测和折现率等重大评估假设和估计等。因此，我们将其列为关键审计事项。上述收购事项的披露分别包括在财务报表附注三、5.企业合并以及附注六、1.非同一控制下企业合并中。</p>	<p>3) 获取并查看被收购公司的可辨认资产及负债评估报告，对评估中涉及的财务预测假设合理性及完整性进行复核，邀请安永内部评估专家对评估报告中涉及的重要假设及关键系数进行复核，安永内部评估专家会选取一系列相同行业的可比公司进行参考及数据演算；</p> <p>4) 获取并查看被收购公司于购买日的财务报表及对被收购公司于购买日的财务报表实施的审计程序，检查合并成本分配的合理性，对购买日的合并会计处理进行复核；</p> <p>5) 评估相关收购在财务报表中披露的充分性。</p>

审计报告（续）

安永华明（2021）审字第61278656_H01号
深圳高速公路股份有限公司

四、其他信息

深圳高速公路股份有限公司管理层对其他信息负责。其他信息包括 A 股 2020 年年度报告和 H 股 2020 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。我们在审计报告日前已经获取 A 股 2020 年年度报告，而 H 股 2020 年年度报告预期将在审计报告日后提供给我们。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督深圳高速公路股份有限公司的财务报告过程。

审计报告（续）

安永华明（2021）审字第61278656_H01号

深圳高速公路股份有限公司

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

- （1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- （2）了解与审计相关的内部控制，以设计适当的审计程序。
- （3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- （4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对深圳高速公路股份有限公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致深圳高速公路股份有限公司不能持续经营。
- （5）评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- （6）就深圳高速公路股份有限公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

审计报告（续）

安永华明（2021）审字第61278656_H01号
深圳高速公路股份有限公司

六、注册会计师对财务报表审计的责任（续）

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

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

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：谢 枫
（项目合伙人）

中国 北京

中国注册会计师：梁嫦娥

2021年3月24日

深圳高速公路股份有限公司
合并资产负债表
2020年12月31日

人民币元

资产	附注	2020年12月31日	2019年12月31日(已重述)
流动资产:			
货币资金	五.1	5,549,304,352.44	4,779,129,953.96
交易性金融资产	五.2	-	62,689,444.00
应收票据	五.3	378,532,713.65	9,895,060.34
应收账款	五.4	798,070,361.76	789,334,048.57
预付款项	五.5	403,190,304.27	335,836,766.05
其他应收款	五.6	773,039,332.04	522,976,116.30
存货	五.7	939,799,846.74	724,293,477.40
合同资产	五.8	344,065,793.25	187,763,917.15
持有待售资产	五.9	494,662,913.71	-
一年内到期的非流动资产	五.10	74,870,082.79	176,339,894.25
其他流动资产	五.11	325,722,991.02	247,715,780.63
流动资产合计		10,081,258,691.67	7,835,974,458.65
非流动资产:			
长期预付款项	五.12	318,301,869.39	360,050,431.14

深圳高速公路股份有限公司
合并资产负债表
2020年12月31日

人民币元

长期应收款	五.13	997,354,914.31	433,144,452.90
其他非流动金融资产	五.14	1,605,891,286.54	217,939,080.00
长期股权投资	五.15	8,939,325,449.78	8,706,289,341.73
投资性房地产	五.16	11,222,998.80	11,798,941.20
固定资产	五.17	3,493,301,179.79	2,871,815,153.51
在建工程	五.18	123,595,758.16	15,938,914.56
使用权资产	五.19	139,306,754.99	152,870,380.46
无形资产	五.20	26,853,518,315.85	23,603,411,519.77
开发支出		1,856,946.00	-
商誉	五.21	156,039,775.24	156,039,775.24
长期待摊费用		59,662,232.25	32,405,392.30
递延所得税资产	五.22	593,773,910.48	655,007,680.73
其他非流动资产	五.23	1,770,551,959.38	605,728,136.72
非流动资产合计		45,063,703,350.96	37,822,439,200.26
资产总计		55,144,962,042.63	45,658,413,658.91

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

深圳高速公路股份有限公司
合并资产负债表（续）
2020年12月31日

人民币元

负债和股东权益	附注	2020年12月31日	2019年12月31日（已重述）
流动负债：			
短期借款	五.24	1,341,218,126.43	363,877,741.65
交易性金融负债	五.2	83,677,813.21	-
应付票据	五.25	295,467,331.39	131,749,731.69
应付账款	五.26	1,869,889,416.15	983,440,109.43
合同负债	五.27	319,853,971.11	953,225,966.42
应付职工薪酬	五.28	281,972,189.76	288,511,044.14
应交税费	五.29	565,789,757.10	261,897,258.24
其他应付款	五.30	3,570,365,680.07	3,189,731,830.23
一年内到期的非流动负债	五.31	3,665,798,518.83	505,101,989.80
其他流动负债	五.32	2,041,455,397.33	-
流动负债合计		14,035,488,201.38	6,677,535,671.60
非流动负债：			
长期借款	五.33	6,511,333,267.55	9,031,815,479.53
应付债券	五.34	3,792,324,357.82	4,676,256,207.56
长期应付款	五.35	2,234,299,535.22	2,217,015,191.85
长期应付职工薪酬	五.36	114,813,411.45	105,824,300.00
租赁负债	五.37	104,653,671.67	118,269,744.66
预计负债	五.38	165,626,186.20	10,284,566.66
递延收益	五.39	608,186,171.37	616,021,048.73
递延所得税负债	五.22	1,299,127,356.20	1,157,482,536.08
非流动负债合计		14,830,363,957.48	17,932,969,075.07
负债合计		28,865,852,158.86	24,610,504,746.67
股东权益			
股本	五.40	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
其他权益工具	五.41	4,000,000,000.00	-
其中：永续债		4,000,000,000.00	-
资本公积	五.42	6,003,524,259.38	6,280,676,402.09
其他综合收益	五.43	868,945,190.79	916,005,374.46
盈余公积	五.44	2,711,599,472.69	2,617,808,817.01
未分配利润	五.45	7,278,102,534.06	6,530,627,585.70
归属于母公司股东权益合计		23,042,941,782.92	18,525,888,505.26
少数股东权益		3,236,168,100.85	2,522,020,406.98
股东权益合计		26,279,109,883.77	21,047,908,912.24
负债和股东权益总计		55,144,962,042.63	45,658,413,658.91

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：胡伟

主管会计工作负责人：赵桂萍

会计机构负责人：李晓君

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

深圳高速公路股份有限公司
资产负债表
2020年12月31日

人民币元

项目	附注	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：			
货币资金		1,365,622,853.05	1,309,001,086.11
交易性金融资产		-	62,689,444.00
应收账款	十四.1	20,151,041.12	16,170,543.00
预付款项		21,750,910.62	15,546,278.08
其他应收款	十四.2	1,319,653,642.94	1,005,795,909.83
存货		1,263,019.74	776,373.15
合同资产		134,830,169.45	115,303,836.38
持有待售投资		494,662,913.71	-
其他流动资产		-	13,771,786.56
流动资产合计		3,357,934,550.63	2,539,055,257.11
非流动资产：			
长期预付款项		206,552,739.53	80,469,002.23
长期应收款		6,014,995,341.30	4,503,665,771.45
长期股权投资	十四.3	25,003,745,962.67	19,741,522,254.89
其他非流动金融资产		1,571,963,316.54	217,939,080.00
投资性房地产		11,222,998.80	11,798,941.20
固定资产		154,670,681.46	159,982,306.36
在建工程		-	2,398,709.49
使用权资产		23,040,119.83	32,330,237.50
无形资产		187,570,677.62	219,274,003.05
开发支出		1,856,946.00	-
长期待摊费用		16,421,680.05	1,144,174.07
递延所得税资产		84,546,531.11	62,996,204.64
其他非流动资产		152,054,832.31	-
非流动资产合计		33,428,641,827.22	25,033,520,684.88
资产总计		36,786,576,377.85	27,572,575,941.99
流动负债：			
短期借款		601,857,503.53	-
交易性金融负债		83,677,813.21	-
应付账款		62,687,911.59	19,760,352.78
合同负债		-	2,411,761.00
应付职工薪酬		96,584,656.04	101,746,485.90
应交税费		38,268,742.63	14,883,928.57
其他应付款		1,710,725,016.45	2,046,947,507.14
一年内到期的非流动负债		3,315,629,370.65	155,386,860.13
其他流动负债		2,018,087,592.62	-
流动负债合计		7,927,518,606.72	2,341,136,895.52
非流动负债：			
长期借款		4,658,608,867.55	4,015,858,867.55
应付债券		3,792,324,357.82	4,676,256,207.56
长期应付款		1,948,950,517.48	1,618,960,000.00
长期应付职工薪酬		69,517,451.40	59,000,200.00
租赁负债		19,098,409.12	28,620,243.26
预计负债		29,708,258.21	-
递延收益		272,250,747.47	291,504,931.35
递延所得税负债		40,123,832.92	-
非流动负债合计		10,830,582,441.97	10,690,200,449.72
负债合计		18,758,101,048.69	13,031,337,345.24
股东权益：			
股本	五.40	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
其他权益工具	五.41	4,000,000,000.00	-
其中：永续债		4,000,000,000.00	-
资本公积		2,978,192,273.96	3,279,942,664.85
其他综合收益		-14,148,065.97	770,798.03
盈余公积	五.44	2,711,599,472.69	2,617,808,817.01
未分配利润		6,172,061,322.48	6,461,945,990.86
股东权益合计		18,028,475,329.16	14,541,238,596.75
负债和股东权益总计		36,786,576,377.85	27,572,575,941.99

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

深圳高速公路股份有限公司
合并利润表
2020 年度

人民币元

项目	附注	2020 年	2019 年（已重述）
一、营业总收入	五.46	8,026,737,099.99	6,390,295,110.82
二、营业总成本		6,247,745,214.15	4,625,148,989.65
其中：营业成本	五.46	5,214,517,013.16	3,585,544,228.47
税金及附加	五.47	66,849,496.88	55,168,145.30
销售费用		53,050,692.24	27,304,777.79
管理费用	五.48	363,086,346.32	350,922,800.60
研发费用	五.49	58,693,733.78	18,474,814.08
财务费用	五.50	491,547,931.77	587,734,223.41
其中：利息费用		696,585,411.91	616,906,852.64
利息收入		-61,078,272.26	-52,098,081.71
加：其他收益	五.51	46,895,088.75	8,563,991.88
投资收益	五.52	937,363,288.55	1,242,672,036.85
其中：对联营企业的投资收益	五.15	880,729,972.60	899,684,300.39
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五.53	-2,343,020.67	81,086,510.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五.54	-48,205,059.78	-5,435,762.42
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五.55	-116,143.51	-552,000,000.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）		74,529.31	386,045.39
三、营业利润		2,712,660,568.49	2,540,418,942.87
加：营业外收入	五.56	11,048,942.94	12,446,180.50
减：营业外支出	五.57	14,243,130.20	12,266,950.23
四、利润总额		2,709,466,381.23	2,540,598,173.14
减：所得税费用	五.59	473,910,634.04	-68,080,046.28
五、净利润		2,235,555,747.19	2,608,678,219.42
其中：同一控制下企业合并中被合并方合并前的净利润		43,219,171.98	72,194,997.65
（一）按经营持续性分类：			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		2,235,555,747.19	2,608,678,219.42
（二）按所有权归属分类：			
1.归属于母公司股东的净利润		2,054,523,306.30	2,564,317,594.25
2.少数股东损益		181,032,440.89	44,360,625.17
六、其他综合收益的税后净额（亏损以“-”号填列）		-47,060,183.67	34,629,387.26
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		-47,060,183.67	34,629,387.26
将重分类进损益的其他综合收益		-47,060,183.67	34,629,387.26
其中：外币报表折算差额	五.43	-5,459,626.18	1,407,655.27
权益法下可转损益的其他综合收益	五.43	-41,600,557.49	33,221,731.99
七、综合收益总额		2,188,495,563.52	2,643,307,606.68
归属于母公司股东的综合收益总额		2,007,463,122.63	2,598,946,981.51
归属于少数股东的综合收益总额		181,032,440.89	44,360,625.17
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）	五.64(1)	0.94	1.18
（二）稀释每股收益（元/股）	五.64(1)	0.94	1.18

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

深圳高速公路股份有限公司
 利润表
 2020 年度

人民币元

项目	附注	2020 年	2019 年
一、营业收入	十四.4	748,753,621.85	847,458,688.26
减：营业成本	十四.4	278,167,368.83	304,766,868.20
税金及附加		4,531,940.97	5,870,527.93
管理费用		214,880,143.28	253,094,815.03
财务费用		126,603,248.48	212,540,305.49
其中：利息费用		521,950,889.21	335,770,080.64
利息收入		-263,575,094.42	-169,176,987.11
加：其他收益		33,448,014.58	1,411,793.31
投资收益	十四.5	888,967,922.38	1,274,784,245.06
其中：对联营企业的投资收益		655,401,158.35	705,905,909.94
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-42,343,020.67	55,086,510.00
资产处置收益		12,978.64	401,073.56
二、营业利润		1,004,656,815.22	1,402,869,793.54
加：营业外收入		1,349,035.86	334,300.41
减：营业外支出		1,826,249.17	883,418.11
三、利润总额		1,004,179,601.91	1,402,320,675.84
减：所得税费用		51,961,933.98	40,883,108.64
四、净利润		952,217,667.93	1,361,437,567.20
其中：持续经营净利润		952,217,667.93	1,361,437,567.20
五、其他综合收益的税后净额（亏损以“-”号填列）		-14,918,864.00	-1,175,383.96
将重分类进损益的其他综合收益		-5,330,956.40	-1,175,383.96
其中：权益法下可转损益的其他综合收益		-5,330,956.40	-1,175,383.96
六、综合收益总额		937,298,803.93	1,360,262,183.24

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

深圳高速公路股份有限公司
合并现金流量表
2020 年度

人民币元

项目	附注	2020年	2019年（已重述）
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		5,224,541,330.86	5,617,980,236.44
收到的税费返还		9,055,921.31	10,311,510.97
收到其他与经营活动有关的现金	五.60(1)	392,344,240.69	80,459,082.50
经营活动现金流入小计		5,625,941,492.86	5,708,750,829.91
购买商品、接受劳务支付的现金		2,431,058,268.63	1,503,309,464.74
支付给职工以及为职工支付的现金		813,081,462.48	717,728,043.38
支付的各项税费		563,904,568.19	1,058,003,538.90
支付其他与经营活动有关的现金	五.60(2)	717,263,260.49	734,352,445.83
经营活动现金流出小计		4,525,307,559.79	4,013,393,492.85
经营活动产生的现金流量净额	五.61(1)	1,100,633,933.07	1,695,357,337.06
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		113,918,059.94	710,881,506.16
取得投资收益收到的现金		306,114,819.30	425,251,397.49
处置固定资产、和其他长期资产 收到的现金净额		1,262,708.09	1,699,012,279.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	五.60(3)	156,010,000.00	567,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	五.60(4)	107,350,604.72	382,928,403.86
投资活动现金流入小计		684,656,192.05	3,785,073,586.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产 支付的现金		2,483,911,608.02	1,621,704,789.93
投资所支付的现金		2,028,234,088.71	363,126,864.49
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	五.60(5)	453,525,734.29	-
支付其他与投资活动有关的现金	五.60(6)	149,816,594.72	2,026,976,098.65
投资活动现金流出小计		5,115,488,025.74	4,011,807,753.07
投资活动产生的现金流量净额		-4,430,831,833.69	-226,734,166.56
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		4,030,790,067.00	2,205,000.00
取得借款收到的现金		12,012,675,519.46	4,857,576,249.18
收到其他与筹资活动有关的现金	五.60(7)	445,900,000.00	2,569,790,000.00
筹资活动现金流入小计		16,489,365,586.46	7,429,571,249.18
偿还债务支付的现金		9,447,323,816.64	4,567,023,779.19
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,920,539,452.58	2,336,361,865.92
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		127,272,394.51	153,885,579.25
支付其他与筹资活动有关的现金	五.60(8)	1,533,223,757.72	1,680,402,187.93
筹资活动现金流出小计		12,901,087,026.94	8,583,787,833.04
筹资活动产生的现金流量净额		3,588,278,559.52	-1,154,216,583.86
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2,334,372.36	113,118.38
五、现金及现金等价物净增加额	五.61(1).2	255,746,286.54	314,519,705.02
加：年初现金及现金等价物余额		2,977,834,893.73	2,663,315,188.71
六、年末现金及现金等价物余额	五.61(1).2	3,233,581,180.27	2,977,834,893.73

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

深圳高速公路股份有限公司
现金流量表
2020 年度

人民币元

项目	附注	2020年	2019年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		411,736,643.63	798,453,954.44
收到其他与经营活动有关的现金		1,621,908,100.32	2,398,164,503.30
经营活动现金流入小计		2,033,644,743.95	3,196,618,457.74
购买商品、接受劳务支付的现金		91,944,300.64	88,113,186.77
支付给职工以及为职工支付的现金		218,471,575.93	219,375,894.78
支付的各项税费		43,596,759.47	129,354,240.36
支付其他与经营活动有关的现金		1,389,384,766.00	2,783,675,175.29
经营活动现金流出小计		1,743,397,402.04	3,220,518,497.20
经营活动产生的现金流量净额		290,247,341.91	-23,900,039.46
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		156,010,000.00	622,570,553.84
取得投资收益收到的现金		300,288,849.79	427,627,287.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,500.00	932,730,318.97
收到其他与投资活动有关的现金		2,242,504,940.76	1,315,343,863.53
投资活动现金流入小计		2,698,807,290.55	3,298,272,024.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		138,562,417.10	102,597,953.29
投资支付的现金		6,986,405,267.59	4,758,950,000.67
支付其他与投资活动有关的现金		3,759,314,703.05	2,286,832,118.97
投资活动现金流出小计		10,884,282,387.74	7,148,380,072.93
投资活动产生的现金流量净额		-8,185,475,097.19	-3,850,108,048.69
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金		4,000,000,000.00	-
取得借款收到的现金		8,298,070,797.56	4,438,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		635,900,000.00	4,274,290,000.00
筹资活动现金流入小计		12,933,970,797.56	8,712,290,000.00
偿还债务支付的现金		2,688,000,000.00	689,954,545.45
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,545,367,456.34	1,882,670,260.13
支付其他与筹资活动有关的现金		745,891,639.05	2,190,993,833.63
筹资活动现金流出小计		4,979,259,095.39	4,763,618,639.21
筹资活动产生的现金流量净额		7,954,711,702.17	3,948,671,360.79
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-5,090.24	-80.34
五、现金及现金等价物净增加额		59,478,856.65	74,663,192.30
加：年初现金及现金等价物余额		1,267,105,113.94	1,192,441,921.64
六、年末现金及现金等价物余额		1,326,583,970.59	1,267,105,113.94

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

深圳高速公路股份有限公司
合并股东权益变动表
2020 年度

人民币元

2020 年度

项目	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	2,180,770,326.00	-	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：同一控制下企业合并	-	-	59,965,000.88	-	-	91,380,860.75	151,345,861.63	173,290,790.77	324,636,652.40
二、本年年初余额	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、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	4,000,000,000.00	-277,152,142.71	-47,060,183.67	93,790,655.68	747,474,948.36	4,517,053,277.66	714,147,693.87	5,231,200,971.53
（一）综合收益总额	-	-	-	-47,060,183.67	-	2,054,523,306.30	2,007,463,122.63	181,032,440.89	2,188,495,563.52
1.净利润	-	-	-	-	-	2,054,523,306.30	2,054,523,306.30	181,032,440.89	2,235,555,747.19
2.其他综合收益	-	-	-	-47,060,183.67	-	-	-47,060,183.67	-	-47,060,183.67
（二）利润分配（附注五.45）	-	-	-	-	93,790,655.68	-1,307,048,357.94	-1,213,257,702.26	-127,272,394.51	-1,340,530,096.77
1.提取盈余公积	-	-	-	-	93,790,655.68	-93,790,655.68	-	-	-
2.对股东的分配	-	-	-	-	-	-1,198,946,591.15	-1,198,946,591.15	-127,272,394.51	-1,326,218,985.66
3.永续债利息分配	-	-	-	-	-	-14,311,111.11	-14,311,111.11	-	-14,311,111.11
（三）股东投入和减少资本	-	4,000,000,000.00	-429,089,399.70	-	-	-	3,570,910,600.30	660,387,647.49	4,231,298,247.79
1.股东投入资本	-	-	-1,011,521.33	-	-	-	-1,011,521.33	31,801,588.33	30,790,067.00
2.股东减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-29,749,845.09	-29,749,845.09
3.其他权益工具持有者投入资本—永续债	-	4,000,000,000.00	-	-	-	-	4,000,000,000.00	-	4,000,000,000.00
4.同一控制下企业合并	-	-	-428,077,878.37	-	-	-	-428,077,878.37	-	-428,077,878.37
5.非同一控制下企业合并（附注六、1）	-	-	-	-	-	-	-	658,335,904.25	658,335,904.25
（四）其他	-	-	151,937,256.99	-	-	-	151,937,256.99	-	151,937,256.99
1.联营企业的其他权益变动（附注五、15(b)）	-	-	151,937,256.99	-	-	-	151,937,256.99	-	151,937,256.99
四、本年年末余额	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

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

深圳高速公路股份有限公司
合并股东权益变动表（续）
2020 年度

人民币元

2019 年度

项目	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	2,180,770,326.00	6,219,027,132.41	881,375,987.20	2,481,665,060.29	5,624,252,437.38	17,387,090,943.28	2,152,661,784.07	19,539,752,727.35
加：同一控制下企业合并	-	59,965,000.88	-	-	26,548,242.25	86,513,243.13	169,813,990.87	256,327,234.00
二、本年初余额	2,180,770,326.00	6,278,992,133.29	881,375,987.20	2,481,665,060.29	5,650,800,679.63	17,473,604,186.41	2,322,475,774.94	19,796,079,961.35
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	1,684,268.80	34,629,387.26	136,143,756.72	879,826,906.07	1,052,284,318.85	199,544,632.04	1,251,828,950.89
(一) 综合收益总额	-	-	34,629,387.26	-	2,564,317,594.25	2,598,946,981.51	44,360,625.17	2,643,307,606.68
1.净利润	-	-	-	-	2,564,317,594.25	2,564,317,594.25	44,360,625.17	2,608,678,219.42
2.其他综合收益	-	-	34,629,387.26	-	-	34,629,387.26	-	34,629,387.26
(二) 利润分配(附注五.45)	-	-	-	136,143,756.72	-1,684,490,688.18	-1,548,346,931.46	-153,885,579.25	-1,702,232,510.71
1.提取盈余公积	-	-	-	136,143,756.72	-136,143,756.72	-	-	-
2.对股东的分配	-	-	-	-	-1,548,346,931.46	-1,548,346,931.46	-153,885,579.25	-1,702,232,510.71
(三) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	309,069,586.12	309,069,586.12
1.股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2.股东减少资本	-	-	-	-	-	-	-31,009,845.84	-31,009,845.84
3.非同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	340,079,431.96	340,079,431.96
(四) 其他	-	1,684,268.80	-	-	-	1,684,268.80	-	1,684,268.80
1.联营企业的其他权益变动	-	1,684,268.80	-	-	-	1,684,268.80	-	1,684,268.80
四、本年年末余额	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

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

深圳高速公路股份有限公司
 股东权益变动表
 2020 年度

人民币元

2020 年度

项目	2020 年						
	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、本年年初余额	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、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	4,000,000,000.00	-301,750,390.89	-14,918,864.00	93,790,655.68	-289,884,668.38	3,487,236,732.41
(一)综合收益总额	-	-	-	-14,918,864.00	-	952,217,667.93	937,298,803.93
1.净利润	-	-	-	-	-	952,217,667.93	952,217,667.93
2.其他综合收益	-	-	-	-14,918,864.00	-	-	-14,918,864.00
(二)利润分配(附注五.45)	-	-	-	-	93,790,655.68	-1,242,102,336.31	-1,148,311,680.63
1.提取盈余公积	-	-	-	-	93,790,655.68	-93,790,655.68	-
2.对股东的分配	-	-	-	-	-	-1,134,000,569.52	-1,134,000,569.52
3.永续债利息分配	-	-	-	-	-	-14,311,111.11	-14,311,111.11
(三)股东投入和减少资本	-	4,000,000,000.00	-301,750,390.89	-	-	-	3,698,249,609.11
1.其他权益工具持有者投入资本—永续债	-	4,000,000,000.00	-	-	-	-	4,000,000,000.00
2.同一控制下企业合并	-	-	-301,750,390.89	-	-	-	-301,750,390.89
三、本年年末余额	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

2019 年度

项目	2019 年					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、本年年初余额	2,180,770,326.00	3,279,942,664.85	1,946,181.99	2,481,665,060.29	6,784,999,111.84	14,729,323,344.97
二、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-1,175,383.96	136,143,756.72	-323,053,120.98	-188,084,748.22
(一)综合收益总额	-	-	-1,175,383.96	-	1,361,437,567.20	1,360,262,183.24
1.净利润	-	-	-	-	1,361,437,567.20	1,361,437,567.20
2.其他综合收益	-	-	-1,175,383.96	-	-	-1,175,383.96
(二)利润分配(附注五.45)	-	-	-	136,143,756.72	-1,684,490,688.18	-1,548,346,931.46
1.提取盈余公积	-	-	-	136,143,756.72	-136,143,756.72	-
2.对股东的分配	-	-	-	-	-1,548,346,931.46	-1,548,346,931.46
三、本年年末余额	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

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

一、基本情况

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

本公司及其附属公司（合称“本集团”）主要经营活动为：从事收费公路业务及大环保业务的投资、建设及经营管理等。目前，大环保业务领域主要包括固废资源化处理和清洁能源。

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

本财务报表业经本公司董事会于 2021 年 3 月 24 日决议批准。

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，本年变化情况参见附注六。

二、财务报表的编制基础

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

于 2020 年 12 月 31 日，本集团的流动负债超过流动资产达人民币 3,954,229,509.71 元。本公司董事已作出评估，由于本集团能产生正面的经营活动现金流量，且本集团于 2020 年 12 月 31 日尚有未使用之银行授信额度约人民币 164.09 亿元，而有关银行未有对这些贷款额度的使用做出任何保留，可满足本集团债务及资本性承诺之资金需要，本公司董事认为本集团并不存在持续经营问题。因此，本公司以持续经营为基础编制本财务报表。

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

三、重要会计政策及会计估计

本集团根据实际经营特点制定了具体会计政策和会计估计，主要体现在长期资产发生减值的判断标准（附注三、19）、固定资产折旧和无形资产摊销（附注三、14 及 18）、预计负债的计量（附注三、23）、收入的确认和计量（附注三、25）以及所得税和递延所得税的确认（附注三、29）等。

本集团在运用重要的会计政策时所采用的重大会计判断和估计详见附注三、34。

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于 2020 年 12 月 31 日的财务状况以及 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日止期间的经营成果和现金流量。

2. 会计期间

本集团会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本会计期间为 2020 年 1 月 1 日起至 2020 年 12 月 31 日止。

3. 正常营业周期

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

4. 记账本位币

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

5. 企业合并

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

同一控制下企业合并

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

三、重要会计政策及会计估计（续）

5. 企业合并（续）

非同一控制下企业合并

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

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

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

6. 合并财务报表

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

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

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

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

三、重要会计政策及会计估计（续）

6. 合并财务报表（续）

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

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

不丧失控制权情况下，少数股东权益发生变化作为权益性交易。

7. 现金及现金等价物

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

8. 外币业务折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

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

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

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

三、重要会计政策及会计估计（续）

9. 金融工具

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

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

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

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

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

金融资产分类和计量

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

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

金融资产的后续计量取决于其分类：

以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计（续）

9. 金融工具（续）

金融资产分类和计量：（续）

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

对于分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

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

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

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本集团不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。

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

金融负债分类和计量

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

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。对于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，除由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计（续）

9. 金融工具（续）

金融负债分类和计量：（续）

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（续）

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

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

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

其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

金融工具减值

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

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

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

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

三、重要会计政策及会计估计（续）

9. 金融工具（续）

金融工具减值（续）

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

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
组合一 应收政府及应收关联方	其他方法
组合二 应收风机销售行业客户	账龄分析法
组合三 应收餐厨垃圾处理行业客户	账龄分析法
组合四 应收除组合一、组合二和组合三之外的所有其他第三方	账龄分析法

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

金融工具抵销

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

衍生金融工具

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

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

金融资产转移

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

三、重要会计政策及会计估计（续）

9. 金融工具（续）

财务担保合同

财务担保合同，是指特定债务人到期不能按照债务工具条款偿付债务时，发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量，除指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同外，其余财务担保合同在初始确认后按照资产负债表日确定的预期信用损失准备金额和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额两者孰高者进行后续计量。

10. 存货

(1) 分类

存货包括房地产开发物业、原材料、在产品、库存商品、票证、低值易耗品、维修备件、合同履行成本和库存材料等，按成本与可变现净值孰低列示。

房地产开发物业包括持有待售物业、开发中的物业和拟开发的物业。持有待售物业是指已建成、待出售的物业；开发中的物业是指尚未建成、以出售为目的的物业；拟开发的物业是指所购入的、已决定将之发展为已完工开发物业的土地。原材料、在产品和库存商品的成本包括采购成本、加工成本和其他成本。

生产制造业务存货包括采购成本、加工成本和其他成本。发出存货采用月末一次加权平均法确定其实际成本。低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

(2) 发出存货的计价方法

已完工开发物业发出时采用个别计价法确定其实际成本，房地产开发产品成本包括土地成本、施工成本和其他成本。发出原材料、在产品和库存商品，采用先进先出法确定其实际成本。票证、低值易耗品、维修备件发出时的成本按加权平均法或分次摊销法核算。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。计提存货跌价准备时，原材料按类别计提，产成品按单个存货项目计提。与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

存货的盘存制度为永续盘存制度。

三、重要会计政策及会计估计（续）

11. 持有待售的非流动资产或处置组

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

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

12. 长期股权投资

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

子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位。联营企业为本集团能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

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

(1) 投资成本确定

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

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

三、重要会计政策及会计估计（续）

12. 长期股权投资（续）

(2) 后续计量及投资损益确认方法

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

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

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

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

三、重要会计政策及会计估计（续）

12. 长期股权投资（续）

(3) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

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

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

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

(4) 长期股权投资减值

对子公司及联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额（附注三、19）。

13. 投资性房地产

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

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

	预计使用寿命	预计净残值率	年摊销率
停车位	30 年	-	3.33%

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

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

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

当投资性房地产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额（附注三、19）。

三、重要会计政策及会计估计（续）

14. 固定资产

(1) 确认及初始计量

固定资产包括房屋及建筑物、交通设备、机械设备、运输工具以及办公及其他设备等。

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

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

(2) 折旧方法

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

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	直线法	20-30 年	5%	3.17%-4.75%
交通设备	直线法	5-11 年	0%-10%	8.18%-20.00%
机械设备	直线法	5-20 年	4%-5%	4.75%-19.20%
运输工具	直线法	5-6 年	5%	15.83%-19.00%
办公及其他设备	直线法	3-5 年	0%-5%	19.00%-33.33%

对固定资产的折旧年限、残值率和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(3) 固定资产减值

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额（附注三、19）。

(4) 固定资产处置

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

三、重要会计政策及会计估计（续）

15. 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额（附注三、19）。

16. 借款费用

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

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

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

17. 使用权资产

本集团使用权资产类别主要包括房屋建筑物、机械设备、广告牌等。

在租赁期开始日，本集团将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，包括：（1）租赁负债的初始计量金额；（2）在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；（3）承租人发生的初始直接费用；（4）承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本集团后续采用年限平均法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值时，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计（续）

18. 无形资产

无形资产包括特许经营无形资产（收费公路及餐厨垃圾处理项目）、户外广告用地使用权、专利使用权、土地使用权、合同权益及计算机软件，以成本计量。

(1) 特许经营无形资产

(a) 收费公路

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

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

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

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

三、重要会计政策及会计估计（续）

18. 无形资产（续）

(1) 特许经营无形资产（续）

(a) 收费公路（续）

各收费公路的经营年限以及特许经营无形资产的单位摊销额列示如下：

项目	营运期限	单位摊销额 (人民币元)
梅观高速	1995 年 5 月~2027 年 3 月	0.53
机荷西段	1999 年 5 月~2027 年 3 月	0.59
机荷东段	1997 年 10 月~2027 年 3 月	2.95
武黄高速	1997 年 9 月~2022 年 9 月	5.82
清连高速	2009 年 7 月~2034 年 7 月	30.01
水官高速	2002 年 3 月~ 2027 年 2 月	5.66（注 1）
益常高速	2004 年 1 月~2033 年 12 月	10.88（注 1）
长沙市绕城高速公路（西北段）（“长沙环路”）	1999 年 11 月~2029 年 10 月	5.09
沿江高速	2013 年 12 月~2038 年 12 月	6.21
外环高速	2020 年 12 月~2045 年 12 月*	7.02
龙大高速	2005 年 10 月~2027 年 10 月	0.25

*外环高速的收费年限批复尚未批准。

注 1：如附注三、35（a）所述，自 2020 年 1 月 1 日起将水官高速、益常高速原单位摊销额人民币 5.86 元及人民币 9.55 元分别调整为人民币 5.66 元及人民币 10.88 元。

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

(b) 餐厨垃圾处理项目

与餐厨垃圾处理相关的特许经营无形资产是各特许经营权授予方授予本集团在特许经营期限内向政府有关部门按协议约定价格收取餐厨垃圾收运处置费、将垃圾处理过程中产生的沼气用于发电并取得供电以及将在餐厨垃圾中提取的油脂进行销售的权利。

本集团餐厨垃圾处理项目建造合同收入按照收取或应收对价的公允价值计量，并分别按以下情况在确认收入的同时，确认金融资产或无形资产：(1)合同规定基础设施建成后的一定期间内，本集团可以无条件地自合同授予方收取确定金额的货币资金或其他金融资产的；或在本集团提供经营服务的收费低于某一限定金额的情况下，合同授予方按照合同规定负责将有关差价补偿给本集团的，在确认收入的同时确认金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定处理（参见附注三、9）；(2)合同规定本集团在有关基础设施建成后，从事经营的一定期间内有权向获取服务的对象收取费用，但收费金额不确定的，该权利不构成一项无条件收取现金的权利，本集团在确认收入的同时确认无形资产。

目前本集团餐厨垃圾处理项目特许经营权确认为无形资产。本集团在该等无形资产的特许经营期限内按照直线法进行摊销。

三、重要会计政策及会计估计（续）

18. 无形资产（续）

(2) 其他无形资产

其他无形资产使用寿命如下：

	使用寿命 (年)
户外广告用地使用权	5
专利使用权	5-10
土地使用权	50
办公软件及其他	2-10
合同权益	10

使用寿命有限的其他无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。

(3) 定期复核使用寿命和摊销方法

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

(4) 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额（附注三、19）。

(5) 开发支出

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计（续）

19. 长期资产减值

本集团对除存货、合同资产、递延所得税、金融资产及持有待售资产外的资产减值，按以下方法确定：

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的报告分部。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

三、重要会计政策及会计估计（续）

20. 长期待摊费用

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

21. 职工薪酬

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

(1) 短期薪酬的会计处理方法

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

(2) 离职后福利的会计处理方法

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

(a) 基本养老保险

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

(b) 公司年金计划

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

(3) 辞退福利的会计处理方法

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

三、重要会计政策及会计估计（续）

21. 职工薪酬（续）

(4) 其他长期职工福利

向职工提供的其他长期职工福利，适用离职后福利的有关规定确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产，但变动均计入当期损益或相关资产成本。

22. 租赁负债

在租赁期开始日，本集团将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

23. 预计负债

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本集团承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

24. 其他权益工具

本集团发行的永续债没有到期日，对于永续债票面利息，本集团有权递延支付，本集团并无合同义务支付现金或其他金融资产，分类为权益工具。

25. 与客户之间的合同产生的收入

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

- (1) 本集团从事公路通行所取得的收入，在劳务已经提供，且劳务收入和成本能够可靠地计量、与交易相关的经济利益能够流入本集团时确认。

三、重要会计政策及会计估计（续）

25. 与客户之间的合同产生的收入（续）

- (2) 本集团与客户之间的销售商品合同通常包含转让风机整机、子件及配件，电力销售的履约义务。本集团通常在综合考虑下列因素的基础上，以商品控制权转移时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。
- (3) 对于附有销售退回条款的销售，集团在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，集团重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。
- (4) 根据合同约定、法律规定等，本集团为所销售的商品提供质量保证。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务的服务类质量保证，本集团将其作为一项单项履约义务，按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至服务类质量保证，并在客户取得服务控制权时确认收入。在评估质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独服务时，本集团考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及集团承诺履行任务的性质等因素。
- (5) 本集团与客户之间的提供服务合同通常包含工程建设管理服务履约义务。若本集团作为总承包方负责整个项目的建设实施，工程施工单位、勘察设计、咨询等由本集团负责招标并与第三方单位签订合同，政府向本集团按照代建协议约定的支付方式支付工程投资的总价。本集团在向业主转移商品之前拥有对在建项目的控制权，并能主导第三方向业主提供服务，对向业主转移代建的工程承担首要责任，因此本集团是主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入。否则，本集团为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。由于本集团履约过程中所提供的服务具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收入款项，在工程建设管理服务的结果能够可靠估计的情况下，根据完工百分比法确认收入，完工百分比按截至资产负债表日发生的工程项目累计实际工程费用及项目管理成本占预算工程费用总额及预算项目管理成本总额的百分比计算。在工程建设管理服务的结果不能够可靠估计的情况下，但管理成本预计能够得到补偿时，以发生的管理成本确认等值的收入。

三、重要会计政策及会计估计（续）

25. 与客户之间的合同产生的收入（续）

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

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

- (7) 对本集团的公路委托管养服务收入，按履约进度在合同约定期限内确认。
- (8) 对本集团的餐厨垃圾处理受托运营管理服务收入，按实际处理量及协议约定单价确认收入。
- (9) 对本集团与政府部门签订特许经营权合同，参与收费公路基建的发展、融资、经营及维护，由于本集团未提供实际建造服务，将基础设施建造发包给其他方的，不确认建造服务收入。
- (10) 本集团与政府部门签订项目特许经营协议采用建设经营移交方式（BOT），参与餐厨垃圾处理项目建设业务、核心设备建造、成套设备系统集成及经营维护。建造期间，本集团对于其提供的建造服务作为在某一时段内履行的履约义务，按照已发生的成本占预计总成本的比例采用完工百分比法确认建造收入。正式商业运营期间，餐厨垃圾处理项目垃圾处置收入按实际垃圾处理量及特许经营权协议或垃圾处置协议约定的单价确认收入。沼气发电收入按发电上网电量及购售电合同约定的单价确认收入。油脂销售收入按实际油脂供应量及协议约定单价确认收入。此外，本集团为第三方客户提供成套设备系统集成服务，也将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照已发生的成本占预计总成本的比例采用完工百分比法确认建造收入。
- (11) 广告收入按直线法在合同约定期限内确认。
- (12) 利息收入按照其他方使用本集团货币资金的时间采用实际利率计算确定。
- (13) 经营租赁收入按照直线法在租赁期内确认。融资租赁收入在租赁期内各个期间采用实际利率法进行确认。
- (14) 本集团部分与客户之间的合同存在销售返利、未达标赔偿、合同折扣、违约金、考核罚款和奖励金等安排，形成可变对价。本集团按照期望值或最有可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

三、重要会计政策及会计估计（续）

25. 与客户之间的合同产生的收入（续）

(15) 本集团与客户之间的建造合同发生合同变更时：

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

26. 合同资产与合同负债

本集团根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本集团将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

合同资产

合同资产是指已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。本集团对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注三、9。

合同负债

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

27. 与合同成本有关的资产

本集团与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。根据其流动性，列报在存货、其他流动资产和其他非流动资产中。

本集团为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产，除非该资产摊销期限不超过一年。

本集团为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围的，且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

- (1) 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用(或类似费用)、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- (2) 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；
- (3) 该成本预期能够收回。

本集团对与合同成本有关的资产采用与该资产相关的收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计（续）

27. 与合同成本有关的资产（续）

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本集团将超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- (1) 企业因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- (2) 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得(1)减(2)的差额高于该资产账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

28. 政府补助

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

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

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

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

本集团政府补助适用总额法。

三、重要会计政策及会计估计（续）

29. 所得税

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

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

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

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

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

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

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

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

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

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

三、重要会计政策及会计估计（续）

30. 租赁

租赁的识别

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本集团评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

单独租赁的识别

合同中同时包含多项单独租赁的，本集团将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：

- （1）承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；
- （2）该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

租赁期的评估

租赁期是本集团有权使用租赁资产且不可撤销的期间。本集团有续租选择权，即有权选择续租该资产，且合理确定将行使该选择权的，租赁期还包含续租选择权涵盖的期间。本集团有终止租赁选择权，即有权选择终止租赁该资产，但合理确定将不会行使该选择权的，租赁期包含终止租赁选择权涵盖的期间。发生本集团可控范围内的重大事件或变化，且影响本集团是否合理确定将行使相应选择权的，本集团对其是否合理确定将行使续租选择权、购买选择权或不行使终止租赁选择权进行重新评估。

作为承租人

本集团作为承租人的一般会计处理见附注三、17 和附注三、22。

租赁变更

租赁变更是原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- （1）该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- （2）增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本集团重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，本集团采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的本集团增量借款利率作为折现率。

三、重要会计政策及会计估计（续）

30. 租赁（续）

就上述租赁负债调整的影响，本集团区分以下情形进行会计处理：

- (1) 租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本集团调减使用权资产的账面价值，以反映租赁的部分终止或完全终止。部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益；
- (2) 其他租赁变更，本集团相应调整使用权资产的账面价值。

短期租赁和低价值资产租赁

本集团将在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值不超过人民币 50,000.00 元的租赁认定为低价值资产租赁。本集团转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。本集团对短期租赁和低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债。在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

新冠肺炎疫情引发的租金减让

对于由新冠肺炎疫情直接引发的、本集团与出租人就现有租赁合同达成的租金减免、延期支付等租金减让，同时满足下列条件的，本集团对房屋及建筑物租赁采用简化方法：

- (1) 减让后的租赁对价较减让前减少或基本不变；
- (2) 减让仅针对 2021 年 6 月 30 日前的应付租赁付款额；
- (3) 综合考虑定性和定量因素后认定租赁的其他条款和条件无重大变化。

本集团不评估是否发生租赁变更，继续按照与减让前一致的折现率计算租赁负债的利息费用并计入当期损益，继续按照与减让前一致的方法对使用权资产进行计提折旧，对于发生的租金减免，本集团将减免的租金作为可变租赁付款额，在达成减让协议等解除原租金支付义务时，按未折现金额冲减相关资产成本或费用，同时相应调整租赁负债；对于发生的租金延期支付，本集团在实际支付时冲减前期确认的租赁负债。

作为出租人

租赁开始日实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

作为融资租赁出租人

在租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本集团取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计（续）

30. 租赁（续）

作为出租人（续）

作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，未计入租赁收款额的可变租赁款在实际发生时计入当期损益。

售后租回交易

按照附注三、25 评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

作为承租人

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本集团作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，按照附注三、9 对该金融负债进行会计处理。

31. 利润分配

本公司的现金股利，于股东大会批准后确认为负债。

32. 公允价值计量

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

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

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

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

三、重要会计政策及会计估计（续）

32. 公允价值计量（续）

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

33. 其他重要的会计政策和会计估计

分部信息

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

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

34. 重大会计判断和估计

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

判断

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

(1) 业务模式

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

(2) 合同现金流量特征

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

三、重要会计政策及会计估计（续）

34. 重大会计判断和估计（续）

(3) 主要责任人/代理人

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

(4) 租赁期——包含续租选择权的租赁合同

租赁期是本集团有权使用租赁资产且不可撤销的期间，有续租选择权，且合理确定将行使该选择权的，租赁期还包含续租选择权涵盖的期间。本集团部分租赁合同拥有 1-3 年续租选择权。本集团在评估是否合理确定将行使续租选择权时，综合考虑与本集团行使续租选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化。本集团认为，由于与行使选择权相关的条件及满足相关条件的可能性较大，本集团能够合理确定将行使续租选择权，因此，租赁期中包含续租选择权涵盖的期间。

估计的不确定性

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

(5) 工程建设管理服务收入及成本的估计

如附注三、25.(5)所述，本集团在工程建设管理服务的结果能够可靠估计的情况下，按照完工百分比法确认工程建设管理服务收入。

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

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

(6) 公路特许经营无形资产之摊销

如附注三、18.(1) (a)所述，本集团公路特许经营无形资产按车流量法摊销，当总预计交通流量与实际结果存在重大差异时，对特许经营无形资产的单位摊销额作出相应调整。

本公司管理层对总预计交通流量作出定期复核。若存在重大差异且该差异可能持续存在时，本集团将委托专业机构进行独立的专业交通研究，以确定适当的调整。本公司分别于 2016 年、2017 年、2018 年、2019 年委托有关专业机构对部分车流量差异较大的收费公路的总预计交通流量进行了独立专业交通研究。

三、重要会计政策及会计估计（续）

34. 重大会计判断和估计（续）

估计的不确定性（续）

(7) 商誉减值

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

(8) 所得税及递延所得税

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

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

(9) 长期股权投资减值

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

(10) 收购产生的或有对价的估计

(a) 截至 2020 年 12 月 31 日，本公司之子公司深圳高速环境有限公司（“环境公司”）已完成对于蓝德环保科技集团股份有限公司（“蓝德环保”）67.1402%的股权收购，从而实现对其控制。根据股权收购协议，针对蓝德环保 2020 年、2021 年、2022 年及 2023 年的业绩，设定如下对赌条款：

- i) 在业绩对赌期间内，截至某年度期末累积实现的扣除非经常性损益后的归母净利润不低于同期累积承诺净利润之和的 70%的，则业绩承诺方应以现金方式向投资方支付业绩补偿，具体为：如截至某年度期末累积实现的扣除非经常性损益后的归母净利润不低于同期累积承诺净利润之和的 90%的，则当年度暂不进行业绩补偿而延迟至相应指标低于 90%的年度或在业绩承诺期间结束后累计进行补偿；如截至某年度期末累积实现的扣除非经常性损益后的归母净利润低于同期累积承诺净利润之和的 90%但高于 70%，业绩承诺方则需要在该年度向投资方支付现金补偿款，以达到环境公司按照持股比例及同期累计承诺净利润计算所享有的净利润。

三、重要会计政策及会计估计（续）

34. 重大会计判断和估计（续）

估计的不确定性（续）

(10) 收购产生的或有对价的估计（续）

- ii) 在业绩对赌期间的任一年度期末累积实现的扣除非经常性损益后的归母净利润数低于同期累积的承诺净利润数的 70% 的，则触发股份补偿义务，业绩承诺方应按以下约定向环境公司补偿公司股份：即当期应补偿股份数量 = [（截至当期期末累计承诺净利润数 - 截至当期期末累积实现的扣除非经常性损益后的归母净利润数） × 投资方本次交易完成后所持有的股份比例 - 前期已支付的补偿款（包括现金补偿和股份补偿）] ÷ 本次交易的每股交易价格。

于购买日，本集团依据盈利预测判断对赌业绩可以达到，或有对价为零。截至本报告日，蓝德环保 2020 年度审计报告尚未出具，本集团预计蓝德环保将达到 2020 年度的对赌业绩指标。

本公司亦持续关注蓝德环保未来业绩的实现情况，基于现有的盈利预测判断未来对赌业绩仍可以达到，本年末，或有对价为零。

- (b) 于 2019 年度，本公司之全资子公司环境公司完成对于南京风电科技有限公司（“南京风电”）51% 股权的收购，从而实现对其控制。根据股权收购协议的对赌条款规定：

- i) 对赌期内，南京风电 2019 年、2020 年未达到对赌业绩的，均触发利润补偿机制：持股原股东将同比例无偿让渡当年部分股东利润给环境公司，补偿以达到利润对赌指标。即原股东将其所持股权对应的部分股东利润让渡给环境公司作为补偿，确保环境公司当年实际股东利润达到当年对赌业绩下环境公司按照持股比例应获得的股东利润，但原股东让渡给环境公司的利润补偿以原股东所持全部股权对应的当年利润为上限；
- ii) 对赌期内，南京风电 2021 年、2022 年未达到对赌业绩的，均触发股权调整机制：原股东需按当年对赌业绩应当实现的净利润金额，将对应比例的股权无偿按股比转让给环境公司。即原股东同比例向环境公司无偿转让相应比例的股权用以补偿环境公司，确保环境公司在取得此部分股权后当年实际股东利润达到当年对赌业绩下环境公司按照持股比例应获得的股东利润。

于购买日，本集团依据盈利预测判断对赌业绩可以达到，或有对价为零。于上年末南京风电达到 2019 年度的对赌业绩指标；截至本报告日，南京风电 2020 年度审计报告尚未出具，本集团预计南京风电将达到 2020 年度的对赌业绩指标。

本集团亦持续关注南京风电未来业绩的实现情况，基于现有的盈利预测判断未来对赌业绩仍可以达到，或有对价为零。

三、重要会计政策及会计估计（续）

34. 重大会计判断和估计（续）

估计的不确定性（续）

(10) 收购产生的或有对价的估计（续）

(c) 截至 2020 年 12 月 31 日，本公司之子公司深高速基建环保开发有限公司（“基建环保开发公司”）已完成对于深圳深汕特别合作区乾泰技术有限公司（“乾泰公司”）50%的股权收购，从而实现对其控制。根据股权收购协议，针对乾泰公司 2021 年、2022 年、2023 年及 2024 年的业绩，设定如下对赌条款：

- i) 对赌期内，乾泰公司第一次未达到对赌业绩的，触发利润补偿机制。业绩承诺方无偿让渡当年部分股东利润给基建环保开发公司，以补偿基建环保开发公司在该考核期内应获得的对赌业绩差额，即业绩承诺方自该次考核未达到对赌业绩的当年起不享有乾泰公司利润分配权利，其原本应享有的利润分配权利由基建环保开发公司享有，直至补足上述对赌业绩差额；如业绩承诺方让渡其在该考核期内应获得的全部股东利润后仍无法全额补偿基建环保开发公司应获得的对赌业绩差额的，则累积至下一考核期，由业绩承诺方继续补偿；
- ii) 对赌期内，乾泰公司第二次未达到对赌业绩的，触发现金补偿机制/股权调整机制在触发之日起三个月内，业绩承诺方应首先以现金方式补偿基建环保开发公司下述金额：①该考核期内基建环保开发公司应获得的对赌业绩差额，及②此前考核期业绩承诺方应补足基建环保开发公司而未补足的部分。如业绩承诺方未在三个月内予以现金足额补偿，或明确表示不补偿的，则触发股权调整机制，由业绩承诺方以其所持乾泰公司股权对基建环保开发公司予以补偿，即业绩承诺方按本次交易确定的估值，将累计全部未补足基建环保开发公司的对赌业绩差额（①与②之和）对应比例的乾泰公司股权无偿转让给基建环保开发公司，前述股权转让所涉相关税费由业绩承诺方承担；
- iii) 对赌期内，乾泰公司第三次未达到对赌业绩的，将触发股权调整机制/股权回购机制：即在该等情况下，基建环保开发公司有权按下述约定单方决定选择股权调整机制，或选择股权回购机制。如基建环保开发公司选择股权调整机制的，则按照前述 ii) 的股权调整机制实施。如基建环保开发公司选择股权回购机制的，则业绩承诺方（或业绩承诺方指定的第三方）应按照基建环保开发公司选择股权回购的时点，以基建环保开发公司本次交易投资额及就该等投资额按每年 8%IRR 计算的累计收益之和，并扣除基建环保开发公司已获取的分红金额后，在基建环保开发公司提出行使股权回购机制后一年（12 个月）内完成对基建环保开发公司股权的回购。如业绩承诺方（或业绩承诺方指定的第三方）未按期完成股权回购，业绩承诺方需将其所持乾泰公司同等价值的股权无偿转让给基建环保开发公司（无偿转让股权比例=前述股权回购价格/本次交易确定的估值；其中“股权回购价格”=基建环保开发公司本次交易投资额+就本次交易投资额按每年 8%IRR 计算的累计收益之和-基建环保开发公司已获取的分红金额）；如业绩承诺方所持乾泰公司股权不足以弥补股权回购价的，不足部分由业绩承诺方以现金补足基建环保开发公司。

于购买日，本集团依据盈利预测判断对赌业绩可以达到，或有对价为零。本集团亦持续关注乾泰公司未来业绩的实现情况，基于现有的盈利预测判断未来对赌业绩可以达到，或有对价为零。

三、重要会计政策及会计估计（续）

34. 重大会计判断和估计（续）

估计的不确定性（续）

(11) 特许经营无形资产减值

在考虑特许经营无形资产的减值问题时需对其可收回金额做出估计。

在对特许经营无形资产进行减值测试时，管理层计算了未来现金流量以确定其可收回金额。针对公路特许经营权，该计算的关键假设包括了预测交通流量增长率、公路收费标准、经营年限、维修成本、必要报酬率在内的因素；针对餐厨垃圾处理项目特许经营权，该计算的关键假设包括了垃圾处理单价标准，生产/处理量，经营年限、营运开支成本、必要报酬率在内的因素。

在上述假设下，本集团管理层认为特许经营无形资产的可收回金额高于其账面价值，本年内无需对特许经营无形资产计提减值。本集团将继续密切复核有关情况，一旦有迹象表明需要调整相关会计估计的假设，本集团将在有关迹象发生的期间作出调整。

(12) 折旧和摊销

本集团对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本集团定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

(13) 建造合同履约进度的确定方法

本集团按照投入法确定提供建造合同的履约进度，具体而言，本集团按照累计实际发生的建造成本占预计总成本的比例确定履约进度，累计实际发生的成本包括本集团向客户转移商品过程中所发生的直接成本和间接成本。本集团认为，与客户之间的建造合同价款以建造成本为基础确定，实际发生的建造成本占预计总成本的比例能够如实反映建造服务的履约进度。本集团按照累计实际发生的建造成本占预计总成本的比例确定履约进度，并据此确认收入。鉴于建造合同存续期间较长，可能跨越几个会计期间，本集团会随着建造合同的推进复核并修订预算，相应调整收入确认金额。

(14) 金融工具和合同资产减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具和合同资产的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

三、重要会计政策及会计估计（续）

34. 重大会计判断和估计（续）

估计的不确定性（续）

(15) 非上市股权投资的公允价值

以公允价值计量且其变动计入损益的非上市股权投资之公允价值利用市场基础估值法估算，所依据的假设为不可观察输入值。估值要求管理层按照行业、规模、杠杆比率及战略厘定可比公众公司（行家），并就已识别的每家可比公司计算合适的价格倍数，如企业价值对市价/息税前盈利（“EV/EBITDA”）比率，市净率（“P/B”）或市盈率（“P/E”）等。该倍数以可比公司的相关指数数据计量计算，再以缺乏流动性百分比进行折扣。折扣后的倍数会应用于非上市股权投资的相应盈利或资产数据计量，以计算其公允价值。管理层相信，以上述估值方法得出的估计公允价值（于资产负债表记录）及相关的公允价值变动（于损益与其他综合收益表记录）属合理，且于报告期末为最恰当的价值。

(16) 质量保证

本集团对具有类似特征的组合，根据历史保修数据、当前保修情况，考虑产品改进、市场变化等全部相关信息后，对保修费率予以合理估计。本集团至少于每一资产负债表日对保修费率进行重新评估，并根据重新评估后的保修费率确定预计负债。

(17) 预计赔偿

本集团涉及若干诉讼，对诉讼赔偿的估计是基于管理层对诉讼案件的理解和参考法律顾问或代理律师的意见作出的判断。这种估计很可能需要根据诉讼的进展更新，这可能影响本集团的经营和业绩。

35. 会计估计变更

会计估计变更

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用的时点	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
特许经营无形资产单位摊销额的会计估计变更-水官高速、益常高速	董事会于 2020 年 3 月 18 日批准	2020 年 1 月 1 日	(a)

三、重要会计政策及会计估计（续）

35. 会计估计变更（续）

会计估计变更（续）

水官高速、益常高速单位摊销额的会计估计变更：

(a) 鉴于水官高速账面净值和预测收费年限有所调整，益常高速近几年车流量与预测数据差异较大且可能持续存在，而目前周围路网环境不确定因素已明显降低；管理层对水官高速、益常高速未来剩余经营期内的总车流量进行重新预测，并据此调整单位摊销额。根据更新的预测结果，董事会于 2020 年 3 月 18 日批准了该项会计估计变更，决定本集团从 2020 年 1 月 1 日起开始适用该项会计估计变更，采用未来适用法根据更新后的未来车流量预测调整上述高速公路的单位摊销额，其中水官高速的单位摊销额由原来的人民币 5.86 元/辆调整为人民币 5.66 元/辆，益常高速的单位摊销额由原来的人民币 9.55 元/辆调整为人民币 10.88 元/辆。该会计估计变更对本年会计报表项目的的影响如下：

	影响金额	
	水官高速	益常高速
无形资产增加/（减少以“—”号填列）	13,153,468.56	-18,919,117.71
递延所得税负债增加/（减少以“—”号填列）	10,401,640.82	-4,729,779.43
应交税费增加/（减少以“—”号填列）	-7,113,273.68	-
营业成本增加/（减少以“—”号填列）	-13,153,468.56	18,919,117.71
所得税费用增加/（减少以“—”号填列）	3,288,367.14	-4,729,779.43
净利润的增加/（减少以“—”号填列）	9,865,101.42	-14,189,338.28
归属于母公司股东的净利润增加/（减少以“—”号填列）	4,932,550.71	-14,189,338.28

该会计估计变更将对水官高速、益常高速未来期间特许经营无形资产摊销产生一定影响。

四、税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售商品和提供服务收入 (2018年5月1日到2019年3月31日)	16%
	销售商品和提供服务收入(从2019年4月1日起)	13%
	房地产开发收入(从2019年4月1日起)	9%
	应税广告营业收入	6%
	委托管理服务收入及其他(从2016年5月1日起)	6%
	高速公路车辆通行费收入(从2016年5月1日起)	3% (简易征收)
	有形动产租赁(2018年5月1日到2019年3月31日)	16%
	有形动产租赁(从2019年4月1日起)	13%
	有形动产售后回租	6%
	建造收入(2018年5月1日到2019年3月31日)	10%
	建造收入(从2019年4月1日起)	9%
	电力销售(2018年5月1日到2019年3月31日)	16%
	电力销售(从2019年4月1日起)	13%
	垃圾处理运营收入	6%
	不动产经营租赁收入	5% (简易征收)
城市维护建设税	应缴纳的流转税额	7%、5%
教育费附加	应缴纳的流转税额	3%
地方教育费附加	应缴纳的流转税额	2%
文化事业建设费	广告业务营业额	3%
企业所得税	应纳税所得额	除下表所列子公司之外, 25%
土地增值税	转让房地产所取得的增值额	四级超率累进税率, 30%-60%

存在不同企业所得税税率纳税主体如下:

纳税主体名称	所得税税率
中国物流金融服务有限公司(“中国物流金融”)(1)	16.5%
蓝德环保科技集团(香港)有限公司(“香港蓝德”)	16.5%

(1) 中国物流金融和香港蓝德是香港注册公司, 适用所得税率为 16.5%。

(2) 国家税务总局公告 2020 年 9 号: 采取填埋、焚烧等方式进行专业化处理后未产生货物的, 受托方数据“现代服务”中的“专业技术服务”, 其收取的处理费用适用 6% 的增值税; 专业处理后产生货物, 且货物归属委托方的, 受托方属于提供“加工劳务”, 收取的处理费用适用 13% 税率; 专业化处理后产生货物, 且货物归属受托方的, 受托方属于提供“专业技术服务”其收取的处理费适用 6% 的增值税税率, 受托方将产生的货物用于销售时, 适用货物的增值税税率。

四、税项（续）

2. 税收优惠

(1) 包头市南风风电科技有限公司（“包头南风”）附属风力发电企业，享有如下税收优惠：

(a) 增值税即征即退50%的优惠政策

财税[2015]74号国家税务总局关于风力发电增值税政策的通知：为鼓励利用风力发电，促进相关产业健康发展，现将风力发电增值税政策通知如下：自2015年7月1日起，对纳税人销售自产的利用风力生产的电力产品，实行增值税即征即退50%的政策。

(b) 企业所得税三免三减半的优惠政策

根据《中华人民共和国企业所得税法》第四章第二十七条的规定，企业从事国家重点扶持的公共基础设施项目投资经营的所得可以免征、减征企业所得税。根据《中华人民共和国企业所得税法》第八十七条的规定，从事《公共基础设施项目企业所得税优惠目录》规定的港口码头、机场、铁路、公路、城市公共交通、电力、水利等项目的投资经营的所得，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。《公共基础设施项目企业所得税优惠目录》包含：风力发电新建项目，由政府投资主管部门核准的风力发电新建项目。

包头南风附属风力发电企业自2018年开始并网发电，取得第一笔生产经营收入，“三免三减半”税收优惠期间自2018年开始，到2023年结束。

(2) 深圳市深国际融资租赁有限公司（“融资租赁公司”）享受如下税收优惠：

(a) 增值税差额征税的优惠政策

财税[2016]36号文：“经人民银行、银监会或者商务部批准从事融资租赁业务的试点纳税人，提供有形动产融资性售后回租服务，以收取的全部价款和价外费用，扣除向承租方收取的有形动产价款本金，以及对外支付的借款利息（包括外汇借款和人民币借款利息）、发行债券利息后的余额为销售额。

(b) 增值税超三即退的优惠政策

财税[2016]36号文：“纳税人中的一般纳税人提供服务，提供有形动产融资租赁服务和有形动产融资性售后回租服务，对其增值税实际税负超过3%的部分实行增值税即征即退政策”。

四、税项（续）

2. 税收优惠（续）

(3) 蓝德环保及其子公司享受如下税收优惠政策

蓝德环保于2020年9月9日获取高新技术企业证书(证书编号：GR202041000586)，该高新技术企业资格有效期为三年。按照《中华人民共和国企业所得税法》及相关规定，公司于2020年至2022年度享受按15%的税率征收企业所得税的优惠政策。根据《高新技术企业认定管理办法》规定，高新技术企业资格自颁发证书之日起有效期为三年，2020年的企业所得税税率为15%。

广西蓝德再生能源有限责任公司（“广西蓝德”）于2019年11月25日获取高新技术企业证书(证书编号：GR201945000737)，该高新技术企业资格有效期为三年。按照《中华人民共和国企业所得税法》及相关规定，公司于2019年至2021年度享受按15%的税率征收企业所得税的优惠政策。根据《高新技术企业认定管理办法》规定，高新技术企业资格自颁发证书之日起有效期为三年，公司可在期满前三个月内提出复审申请，通过复审的企业继续享受高新技术企业资格。

根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十八条的规定：企业从事符合条件的环境保护、节能节水项目的所得，从项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。蓝德环保如下子公司享受此税收优惠政策：

贵阳贝尔蓝德科技有限公司（“贵阳蓝德”）从事的经营项目满足环境保护、节能节水项目企业所得税优惠政策，享受的优惠期间为2016年1月1日至2021年12月31日，自2016年至2018年享受企业所得税免税政策，自2019年至2021年享受企业所得税减半征收政策。

德州蓝德再生资源有限公司（“德州蓝德”）从事的经营项目满足环境保护、节能节水项目企业所得税优惠政策，自2016年至2018年享受企业所得税免税政策，自2019年至2021年享受企业所得税减半征收政策。

泰州蓝德环保科技有限公司（“泰州蓝德”）从事的经营项目满足环境保护、节能节水项目企业所得税优惠政策。2018年9月转试运营期，第一笔收入自2018年9月取得，享受优惠期是2018年至2020年享受所得税免税政策，2021年至2023年享受所得税减半征收政策。需要提交申请至当地税务局，因暂无利润，未申请。

龙游蓝德环保科技有限公司（“龙游蓝德”）从事的经营项目满足环境保护、节能节水项目企业所得税优惠政策，2018年2月转试运营期，第一笔收入自2018年2月取得，自2018年至2020年享受企业所得税免税政策，自2021年至2023年享受企业所得税减半征收政策。

四、税项（续）

2. 税收优惠（续）

(3) 蓝德环保及其子公司享受如下税收优惠政策（续）

黄石市环投蓝德再生能源有限公司（“黄石蓝德”）从事的经营项目满足环境保护、节能节水项目企业所得税优惠政策，自2020年至2022年享受企业所得税免税政策，自2023年至2025年享受企业所得税减半征收政策。

上饶市蓝德环保科技有限公司（“上饶蓝德”），截止至2020年12月31日，公司均尚未转入试运营期，暂未取得第一笔收入。待日后项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税的税收优惠政策。当地需要提交申请，并实地审核。

邯郸蓝德再生资源有限公司（“邯郸蓝德”），截止至2020年12月31日，公司均尚未转入试运营期，待日后项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税的税收优惠政策。当地需要提交申请及备案。

桂林蓝德再生能源有限责任公司（“桂林蓝德”），截止至2020年12月31日，公司暂未转入试运营期，待日后项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税的税收优惠政策。

(4) 南京风电享受的税收优惠政策

南京风电于2016年11月获取高新技术企业证书（证书编号：GR201632004558），该高新技术企业资格有效期为三年。2019年11月，南京风电通过高新技术企业复审取得江苏省2019年第二批高新技术企业证书（证书编号：GR201932002858 有效期三年）。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条第二款规定，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15%的税率征收企业所得税，公司2020年适用15%企业所得税率。

南京风电享受研发费用税前加计扣除政策，根据《财政部税务总局科技部关于提高研究开发费用税前加计扣除比例的通知》（财税〔2018〕99号）规定，企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，再按照实际发生额的75%在税前加计扣除。

除以上所述，无对本集团产生重大影响的税收优惠政策。

3. 其他

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

根据国家税务总局深圳市税务局深税 税居告[2020]4号《境外注册中资控股企业居民身份认定书》，丰立投资被认定为中国居民企业，并实施相应的税收管理，自2020年度起执行。

五、合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

单位：元 币种：人民币

项目	2020年	2019年
库存现金	8,148,179.86	10,439,104.00
银行存款	5,242,004,245.67	4,636,126,395.17
其他货币资金	299,151,926.91	132,564,454.79
合计	5,549,304,352.44	4,779,129,953.96
其中：受限制的货币资金总额	2,315,723,172.17	1,801,295,060.23

于 2020 年 12 月 31 日，本集团存放于境外的货币资金为人民币 18,975,467.53 元（2019 年 12 月 31 日：人民币 13,418,993.21 元）。

于 2020 年 12 月 31 日，本集团项目委托工程管理专项账户人民币 1,789,556,126.60 元、应付票据承兑保证金人民币 283,557,145.56 元、受监管的股权收购款人民币 210,000,000.00 元以及蓝德环保民生银行履约保函保证金人民币 9,000,000.00 元、餐厨垃圾处理项目建设保函保证金人民币 9,000,000.00 元、邮政储蓄银行餐厨垃圾处理项目建设保函保证金人民币 10,000,000.00 元，以及农民工工资保证金账户款项人民币 1,201,768.77 元、诉讼冻结款项人民币 3,408,131.24 元（附注十一、2），总计余额为人民币 2,315,723,172.17 元（2019 年 12 月 31 日：委托工程管理专项账户人民币 1,459,545,328.54 元、应付票据承兑保证金人民币 131,749,731.69 及受监管的股权收购款人民币 210,000,000.00 元，总计余额为人民币 1,801,295,060.23 元）（附注五、62）。上述项目存款在现金流量表的货币资金项目中作为受限制的银行存款反映。

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

2. 交易性金融资产/（负债）

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年	2019 年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（负债用“-”表示）	-83,677,813.21	62,689,444.00
其中：衍生金融资产/（负债用“-”表示）	-83,677,813.21	62,689,444.00
合计	-83,677,813.21	62,689,444.00

交易性金融资产为以公允价值计量且其变动计入当期损益的外汇掉期/远期合同及期权合同。为锁定汇率风险，本公司分期与多家银行签订外汇掉期/远期合约。于 2019 年末，本公司持有远期/掉期合约金额共计 3 亿美元。2020 年 7 月，其中的 1.5 亿美元合约到期，平仓交易产生交割收益人民币 17,955,000.00 元（附注五、52），剩余 1.5 亿美元合约自 2018 年 7 月开始将于 2021 年 7 月到期。此外，本公司于本年 8 月与中国银行签订了面值为 1.5 亿美元的期权合约。于 2020 年 12 月 31 日，本公司持有远期/掉期合约与期权合约金额共计 3 亿美元。于本年，上述衍生金融工具发生公允价值变动亏损人民币 146,367,257.21 元（2019 年：收益人民币 17,586,250.00 元）（附注五、53）。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

3. 应收票据

单位：元 币种：人民币

	2020年	2019年
银行承兑汇票	52,953,063.65	9,895,060.34
商业承兑汇票	325,579,650.00	-
合计	378,532,713.65	9,895,060.34

已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收票据如下：

单位：元 币种：人民币

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	终止确认	未终止确认	终止确认	未终止确认
银行承兑汇票	41,410,185.83	33,962,000.00	106,751,000.00	-
商业承兑汇票	-	295,514,920.11	-	-
合计	41,410,185.83	329,476,920.11	106,751,000.00	-

4. 应收账款

应收账款信用期通常为 1 至 12 个月。应收账款并不计息。

(1) 应收账款按其入账日期的账龄分析如下：

单位：元 币种：人民币

	2020 年	2019 年
1 年以内	627,253,791.35	696,120,138.78
1 至 2 年	89,168,733.25	75,684,818.95
2 至 3 年	75,334,742.08	22,404,325.16
3 年以上	21,572,362.63	2,520,857.54
小计	813,329,629.31	796,730,140.43
减：坏账准备	15,259,267.55	7,396,091.86
合计	798,070,361.76	789,334,048.57

五、合并财务报表主要项目注释（续）

4. 应收账款（续）

(2) 应收账款分类披露：

单位：元 币种：人民币

类别	2020 年			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
按信用风险特征组合 计提坏账准备的应收账款	813,329,629.31	100	15,259,267.55	1.88
组合一	68,748,253.75	8.45	-	-
组合二	494,729,302.36	60.84	916,513.98	0.19
组合三	53,474,048.23	6.57	3,988,012.20	7.46
组合四	196,378,024.97	24.14	10,354,741.37	5.27
合计	813,329,629.31	100	15,259,267.55	1.88

组合二、组合三和组合四中按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下：

单位：元 币种：人民币

组合二	2020 年		
	估计发生违约 的账面余额	预期信用 损失率(%)	整个存续期 预期信用损失
1 年以内	416,404,556.26	0.14	579,784.53
1 至 2 年	78,324,746.10	0.43	336,729.45
2 至 3 年	-	/	-
3 年以上	-	/	-
合计	494,729,302.36	/	916,513.98

单位：元 币种：人民币

组合三	2020 年		
	估计发生违约 的账面余额	预期信用 损失率(%)	整个存续期 预期信用损失
1 年以内	29,119,847.54	2.27	660,704.81
1 至 2 年	8,869,902.34	10.14	899,094.46
2 至 3 年	15,484,298.35	15.68	2,428,212.93
3 年以上	-	/	-
合计	53,474,048.23	/	3,988,012.20

单位：元 币种：人民币

组合四	2020 年		
	估计发生违约 的账面余额	预期信用 损失率(%)	整个存续期 预期信用损失
1 年以内	146,883,372.64	0.10	144,938.51
1 至 2 年	1,949,340.56	10.29	200,590.91
2 至 3 年	47,545,311.77	21.05	10,009,211.95
3 年以上	-	/	-
合计	196,378,024.97	/	10,354,741.37

五、合并财务报表主要项目注释（续）

4. 应收账款（续）

(2) 应收账款分类披露：（续）

单位：元 币种：人民币

类别	2019 年			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
按信用风险特征组合 计提坏账准备的应收账款	796,730,140.43	100.00	7,396,091.86	0.93
组合一	56,345,778.13	7.07	-	-
组合二	530,446,388.70	66.58	-	-
组合四	209,937,973.60	26.35	7,396,091.86	3.52
合计	796,730,140.43	100.00	7,396,091.86	0.93

组合二和组合四中按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下：

单位：元 币种：人民币

组合二	2019 年		
	估计发生违约 的账面余额	预期信用 损失率(%)	整个存续期 预期信用损失
1 年以内	530,446,388.70	/	-
1 至 2 年	-	/	-
2 至 3 年	-	/	-
3 年以上	-	/	-
合计	530,446,388.70	/	-

单位：元 币种：人民币

组合四	2019 年		
	估计发生违约 的账面余额	预期信用 损失率(%)	整个存续期 预期信用损失
1 年以内	136,165,707.71	0.13	170,440.07
1 至 2 年	73,545,850.81	9.78	7,192,108.82
2 至 3 年	226,415.08	14.81	33,542.97
3 年以上	-	/	-
合计	209,937,973.60	/	7,396,091.86

(3) 应收账款坏账准备的变动如下：

单位：元 币种：人民币

	年初余额	本年计提	本年转回	本年核销	年末余额
2020年12月31日	7,396,091.86	8,136,242.67	-	273,066.98	15,259,267.55
2019年12月31日	860,000.00	8,799,054.07	1,966,962.21	296,000.00	7,396,091.86

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况：

单位：元 币种：人民币

	余额	坏账准备金额	占应收账款余额 总额比例(%)
2020 年 12 月 31 日余额前五名的应收账款总额	445,740,649.92	579,462.84	54.80
2019 年 12 月 31 日余额前五名的应收账款总额	718,544,601.49	9,688,980.50	90.19

五、合并财务报表主要项目注释（续）

5. 预付款项

(1) 预付款项按性质列示

单位：元 币种：人民币

	2020 年	2019 年
预付土地出让金	145,820,495.00	136,912,559.45
预付材料款	145,718,896.27	115,464,238.07
其他	111,650,913.00	83,459,968.53
合计	403,190,304.27	335,836,766.05

于 2020 年 12 月 31 日，本集团预付款项主要为预付土地出让金、预付材料款、预付工程款及预付的行政费用和专项费用等各项费用。

(2) 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	2020 年		2019 年	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	243,676,587.11	60.44	199,167,831.06	59.30
1 至 2 年	24,647,828.03	6.11	134,696,211.26	40.11
2 至 3 年	132,868,330.44	32.95	1,136,063.92	0.34
3 年以上	1,997,558.69	0.50	836,659.81	0.25
合计	403,190,304.27	100.00	335,836,766.05	100.00

于 2020 年 12 月 31 日，账龄超过一年的预付款项主要为预付土地出让金、预付材料款和预付工程款，由于工程或项目尚未结算，该款项未结清。

(3) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况：

单位：元 币种：人民币

余额前五名的预付款总额	金额	占总额比例(%)
2020 年 12 月 31 日	288,470,560.88	71.55
2019 年 12 月 31 日	207,797,685.53	61.87

五、合并财务报表主要项目注释（续）

6. 其他应收款

(1) 其他应收款分类如下：

单位：元 币种：人民币

	2020 年	2019 年
应收利息	9,588,821.98	6,517,105.90
其他应收款	763,450,510.06	516,459,010.40
合计	773,039,332.04	522,976,116.30

(2) 其他应收款的账龄分析如下：

单位：元 币种：人民币

	2020 年	2019 年
1 年以内	409,305,059.09	411,315,252.14
1 至 2 年	247,255,021.80	90,514,675.98
2 至 3 年	95,688,580.46	17,290,150.38
3 年以上	20,815,817.45	3,856,037.80
小计	773,064,478.80	522,976,116.30
减：坏账准备	25,146.76	-
合计	773,039,332.04	522,976,116.30

(3) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元 币种：人民币

款项性质	2020 年	2019 年
应收代垫款项	492,041,718.06	164,880,235.27
押金及保证金	182,244,199.27	152,948,350.82
应收盐排、盐坝路段取消收费站项目款项	9,209,048.19	11,170,906.19
应收利息	9,588,821.98	6,517,105.90
应收退回预付土地款（附注五、60(1)）	-	10,000,000.00
员工预借款	8,436,704.73	4,258,371.18
行政备用金	4,929,923.93	3,718,676.45
应收关联方往来款（附注十、6(1)）	-	147,711,533.95
应收第三方往来款	32,818,954.76	-
应收梅观改扩建政府补偿收入多交税金	-	2,441,247.40
应收和泰投资有限公司（“和泰投资”）返 还股权转让款及利息	16,890,000.00	-
其他	16,905,107.88	19,329,689.14
小计	773,064,478.80	522,976,116.30
减：坏账准备	25,146.76	-
合计	773,039,332.04	522,976,116.30

五、合并财务报表主要项目注释（续）

6. 其他应收款（续）

(4) 其他应收款计提的坏账准备的变动如下：

2020 年

单位：元 币种：人民币

	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月	整个存续期	已发生信用减值金融资产	
	预期信用损失	预期信用损失	整个存续期预期信用损失	
年初余额	-	-	-	-
本年计提	25,146.76	-	-	25,146.76
年末余额	25,146.76	-	-	25,146.76

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况：

2020 年

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	年末余额	账龄	占其他应收款 年末余额合计 数的比例(%)	坏账准备 年末余额
南京宁风能源科技有限公司	应收代垫款项	119,704,571.95	一到两年/两到三年	15.48	-
河南森源电气股份有限公司	应收代垫款项	105,860,793.16	一年以内/一到两年	13.69	-
宁夏中卫新唐新能源有限公司	应收代垫款项	92,435,851.16	一年以内/一到两年	11.96	-
河南森源集团有限公司	保证金	80,000,000.00	一到两年	10.35	-
樟树市高传新能源有限公司	应收代垫款项	62,205,709.23	一年以内/一到两年	8.05	-
合计	/	460,206,925.50	/	59.53	-

五、合并财务报表主要项目注释（续）

6. 其他应收款（续）

(6) 按欠款方归集的期/年末余额前五名的其他应收款情况：（续）

2019 年

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	年末余额	账龄	占其他应收款 年末余额合计 数的比例(%)	坏账准备 年末余额
深国际控股（深圳）有限公司 （“深国际控股”）	应收往来款	144,619,354.91	一年以内	27.65	-
南京宁风能源科技有限公司	应收代垫款项	125,704,571.95	一年以内/一 到两年	24.04	-
河南森源集团有限公司	保证金	80,000,000.00	一年以内	15.30	-
中国电建集团江西省电力建设 有限公司	保证金	41,200,000.00	一年以内	7.88	-
宁夏中卫新塘新能源有限公司	保证金及应收 代垫款项	25,200,000.00	一年以内	4.82	-
合计	/	416,723,926.86	/	79.68	-

7. 存货

(1) 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年			2019 年		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
拟开发的物业(a)	103,918,051.88	-	103,918,051.88	167,000,061.05	-	167,000,061.05
开发中的物业(b)	213,644,249.47	-	213,644,249.47	271,966,290.35	-	271,966,290.35
持有待售物业(c)	256,963,485.78	-	256,963,485.78	63,146,328.73	-	63,146,328.73
原材料	191,271,917.73	-	191,271,917.73	205,092,765.90	-	205,092,765.90
在产品	27,168,786.90	-	27,168,786.90	1,246,570.01	-	1,246,570.01
库存商品	141,440,322.60	-	141,440,322.60	10,839,757.29	-	10,839,757.29
低值易耗品及其他	5,509,175.89	116,143.51	5,393,032.38	5,001,704.07	-	5,001,704.07
合计	939,915,990.25	116,143.51	939,799,846.74	724,293,477.40	-	724,293,477.40

(a) 存货中的拟开发的物业为本集团之子公司贵州深高速置地有限公司（“贵州置地”）持有的茵特拉根小镇项目二期和五期尚未开发部分的土地。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

7. 存货（续）

(1) 存货分类（续）

(b) 开发中的物业

单位：元 币种：人民币

项目名称	开工时间	竣工时间	预计总投资	年末余额	年初余额
茵特拉根小镇三期 第一阶段工程	2018年12月	2020年11月	425,000,000.00	-	111,198,261.43
茵特拉根小镇三期 第三阶段工程	2020年9月	2022年6月	960,479,500.00	151,306,227.06	-
公共面积	2015年12月	/	/	62,338,022.41	160,768,028.92
合计	/	/	1,385,479,500.00	213,644,249.47	271,966,290.35

(c) 持有待售物业

单位：元 币种：人民币

	竣工时间	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	跌价准备
茵特拉根小镇一期 第一阶段工程	2016年12月	15,312,898.68	-	-	15,312,898.68	-
茵特拉根小镇二期 第二阶段工程	2019年4月	47,833,430.05	-	-	47,833,430.05	-
茵特拉根小镇三期 第一阶段工程	2020年11月	-	370,733,277.04	176,916,119.99	193,817,157.05	-
合计	/	63,146,328.73	370,733,277.04	176,916,119.99	256,963,485.78	-

持有待售物业为茵特拉根小镇一期第一阶段工程、二期第二阶段工程及三期第一阶段工程。一期第一阶段工程于 2016 年实现完工面积 38,768.63 平方米，以前年度已销售交付结转 37,195.49 平方米，其中本年无销售交付结转面积，剩余已完工可售面积为 1,573.14 平方米。二期第二阶段工程于 2019 年实现完工面积 8,899.77 平方米，完工面积中 2019 年销售交付结转 3,185.02 平方米，本年未交房，剩余已完工面积为 5,714.75 平方米。三期第一阶段工程于 2020 年实现完工面积 58,018.83 平方米，本年度已销售交付结转 27,686.93 平方米，剩余已完工可售面积为 30,331.90 平方米。

(2) 存货跌价准备变动如下：

2020 年

单位：元 币种：人民币

	年初余额	本年计提	本年转回	本年核销	年末余额
库存商品	-	116,143.51	-	-	116,143.51

2019 年无存货跌价准备。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

7. 存货（续）

(3) 存货年末余额含有借款费用资本化金额的说明：

于本年，计入存货的资本化借款费用为人民币 6,359,622.38 元（2019 年：人民币 1,672,862.02 元），用于确认资本化金额的资本化率为 4.75%（2019 年：4.75%）。于 2020 年 12 月 31 日，存货年末余额中资本化利息费用为人民币 3,244,555.73 元（2019 年 12 月 31 日：人民币 2,758,034.72 元）。

8. 合同资产

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年			2019 年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
应收代建业务款项	191,552,442.89	-	191,552,442.89	144,838,347.15	-	144,838,347.15
应收餐厨垃圾建造业务款项(a)	123,825,838.12	37,882,763.76	85,943,074.36	-	-	-
应收质保金(b)	65,873,700.00	329,368.50	65,544,331.50	43,051,850.00	126,280.00	42,925,570.00
其他	1,025,944.50	-	1,025,944.50	-	-	-
合计	382,277,925.51	38,212,132.26	344,065,793.25	187,890,197.15	126,280.00	187,763,917.15

(a) 本年本集团新增应收餐厨垃圾工程建造业务款项人民币 85,943,074.36 元，均为蓝德环保的环保工程建造业务收入款。

(b) 本年本集团应收质保金余额为人民币 65,544,331.50 元（2019 年 12 月 31 日：人民币 42,925,570.00 元），均为南京风电的风机销售质保金。

合同资产减值准备的变动如下：

单位：元 币种：人民币

	年初余额	本年计提	本年转回	本年核销	年末余额
2020年12月31日	126,280.00	38,085,852.26	-	-	38,212,132.26
2019年12月31日	-	126,280.00	-	-	126,280.00

9. 持有待售资产

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年 账面价值	公允价值	预计处置费用	处置时间
长期股权投资	494,662,913.71	520,000,000.00	694,580.00	2021 年一季度
合计	494,662,913.71	520,000,000.00	694,580.00	/

于 2020 年 11 月 20 日，本公司持有的广东江中高速公路有限公司（“江中公司”）25% 股权和云浮市广云高速公路有限公司（“广云公司”）30% 股权经深圳联合产权交易所公开挂牌出售。于 2020 年 12 月 28 日，新粤（广州）投资有限公司摘牌成为受让方，并缴纳保证金人民币 156,010,000.00 元。本公司已经就该交易于 2020 年 11 月 10 日作出董事会决议，并预计该项转让将在一年内完成。据此将该协议相关的标的物由长期股权投资划分为持有待售资产，详见附注五、15(d)。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

10. 一年内到期的非流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年	2019 年
应收贵州省龙里县政府关于贵龙项目款项（附注五、13(a)）	22,548,751.19	22,548,751.19
应收融资租赁款项（附注五、13(c)）	52,879,136.63	82,446,043.35
应收关联方款项（附注十、6(1)）	-	64,946,021.63
应收少数股东款项（附注五、13(d)）	-	7,272,394.51
小计	75,427,887.82	177,213,210.68
减：坏账准备	557,805.03	873,316.43
合计	74,870,082.79	176,339,894.25

11. 其他流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年	2019 年
预缴税金	9,443.73	13,771,786.56
增值税待抵扣进项税额	325,713,547.29	233,943,994.07
合计	325,722,991.02	247,715,780.63

五、合并财务报表主要项目注释（续）

12. 长期预付款项

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年	2019 年
深圳市外环高速公路投资有限公司 （“外环公司”）预付工程款	104,418,379.86	272,936,643.91
机荷改扩建预付工程款	213,883,489.53	87,113,787.23
合计	318,301,869.39	360,050,431.14

于 2020 年 12 月 31 日，外环公司预付外环高速公路宝安段及龙岗段项目工程款合计人民币 104,418,379.86 元，本公司预付机荷改扩建相关工程款人民币 213,883,489.53 元（2019 年：外环高速公路宝安段及龙岗段项目工程款人民币 272,936,643.91 元，机荷改扩建相关工程款 87,113,787.23 元）。该等工程款将随工程施工进度结转。

13. 长期应收款

(1) 长期应收款情况：

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年			2019 年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
应收深汕特别合作区开发建设有限公司代垫款	166,378,392.13	-	166,378,392.13	159,360,103.10	-	159,360,103.10
应收贵州省龙里县政府关于贵龙项目款项(a)	22,548,751.19	-	22,548,751.19	22,548,751.19	-	22,548,751.19
电费补贴收入(b)	307,076,579.09	810,495.51	306,266,083.58	180,002,544.81	252,529.92	179,750,014.89
应收融资租赁款项(c)	548,313,304.01	3,341,173.42	544,972,130.59	176,956,132.35	1,941,320.91	175,014,811.44
应收关联方款项	-	-	-	65,478,632.41	-	65,478,632.41
应收少数股东款项(d)	59,639.61	-	59,639.61	7,332,034.12	-	7,332,034.12
应收和泰投资返还股权转让款(e)	32,000,000.00	-	32,000,000.00	-	-	-
小计	1,076,376,666.03	4,151,668.93	1,072,224,997.10	611,678,197.98	2,193,850.83	609,484,347.15
减：一年内到期的部分				-	-	-
其中：应收贵州省龙里县政府关于贵龙项目款项(a)	22,548,751.19	-	22,548,751.19	22,548,751.19	-	22,548,751.19
应收融资租赁款项(c)	52,879,136.63	557,805.03	52,321,331.60	82,446,043.35	873,316.43	81,572,726.92
应收关联方款项（附注十、6(1)）	-	-	-	64,946,021.63	-	64,946,021.63
应收少数股东款项(d)	-	-	-	7,272,394.51	-	7,272,394.51
小计	75,427,887.82	557,805.03	74,870,082.79	177,213,210.68	873,316.43	176,339,894.25
合计	1,000,948,778.21	3,593,863.90	997,354,914.31	434,464,987.30	1,320,534.40	433,144,452.90

(a) 本公司子公司贵州贵深投资发展有限公司（“贵深公司”）受托建设的龙里 BT 项目已于 2014 年底全部完工。截至 2020 年 12 月 31 日，应收龙里 BT 项目款项为人民币 22,548,751.19 元（2019 年 12 月 31 日：人民币 22,548,751.19 元）。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

13. 长期应收款（续）

(1) 长期应收款情况（续）：

- (b) 截至 2020 年 12 月 31 日，包头南风应收电费补贴收入余额为人民币 306,266,083.58 元（2019 年 12 月 31 日：人民币 179,750,014.89 元）。
- (c) 本公司子公司融资租赁公司应收的融资租赁设备款租金及利息。截至 2020 年 12 月 31 日，融资租赁款项为人民币 544,972,130.59 元（2019 年 12 月 31 日：人民币 175,014,811.44 元）。
- (d) 按照同一控制下企业合并，并入龙大公司应收少数股东东莞市大岭山镇资产经营有限公司股东支配使用款，期初余额为人民币 7,332,034.12 元，本年内已基本收回，截至 2020 年 12 月 31 日，该款项余额为人民币 59,639.61 元。
- (e) 本公司之子公司清龙公司尚未与深圳市政府签订高速公路调整收费协议，进而触发本公司之子公司美华公司与清龙公司原股东和泰投资之间收购对价调整机制。根据本公司之子公司美华公司与和泰投资签订的买卖协议及补充协议约定，美华公司确认相关应收返还对价收益总计人民币 40,000,000.00 元及应收差额利息收入总计人民币 8,890,000.00 元。上述应收股权转让款将分期返还，截至 2020 年 12 月 31 日，还款期限在一年以上的应收返还股权转让款为人民币 32,000,000.00 元。

(2) 长期应收款按照预期信用损失的账面余额和坏账准备的变动如下：

2020 年

单位：元 币种：人民币

	第一阶段 未来 12 个月预期信用损失	
	账面余额	坏账准备
年初余额	434,464,987.30	1,320,534.40
本年增加	871,319,340.74	2,517,296.90
本年减少	304,835,549.83	243,967.40
年末余额	1,000,948,778.21	3,593,863.90

2019 年

单位：元 币种：人民币

	第一阶段 未来 12 个月预期信用损失	
	账面余额	坏账准备
年初余额	2,084,299,413.47	1,269,816.74
本年增加	87,354,167.26	914,305.89
非同一控制下的企业合并增加	163,261,168.36	-
本年减少	1,900,449,761.79	863,588.23
年末余额	434,464,987.30	1,320,534.40

五、合并财务报表主要项目注释（续）

14. 其他非流动金融资产

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年	2019 年
万和证券股份有限公司	950,000,000.00	-
深圳国资协同发展私募基金合伙企业（“协同发展基金”）股权	308,486,714.70	-
深圳市水务规划设计院有限公司（“水规院”）股权	188,515,110.00	103,125,000.00
广东联合电子服务股份有限公司（“联合电子”）股权	124,961,491.84	114,814,080.00
广东河源农村商业银行股份有限公司股权	22,503,680.00	-
广东紫金农村商业银行股份有限公司股权	9,180,560.00	-
义乌市深能再生资源利用有限公司股权	2,243,730.00	-
合计	1,605,891,286.54	217,939,080.00

本年度，该等权益投资发生公允价值变动收益人民币 104,024,236.54 元（2019 年：人民币 37,500,260.00 元），详见附注五、53。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

15. 长期股权投资

2020 年

单位：元 币种：人民币

被投资单位	年初余额	本年增减变动					年末余额	持股比例(%)	减值准备年末余额	
		新增	权益法下确认的投资损益	宣告发放现金股利或利润	投资收回	处置				其他
一、联营企业										
江中公司(d)	311,781,980.50	-	-1,509,329.42	-	-	-310,272,651.08	-	25	-	
南京长江第三大桥有限责任公司("南京三桥公司")	324,986,381.30	-	24,049,144.41	-24,049,144.41	-13,540,741.77	-	-	25	-	
广东阳茂高速公路有限公司("阳茂公司")	428,642,868.52	103,750,000.00	60,398,918.39	-53,005,173.19	-	-	-	25	-	
广州西二环高速公路有限公司("广州西二环公司")	296,913,135.45	-	58,506,923.55	-28,559,500.00	-	-	-	25	-	
广云公司(d)	100,871,961.58	-	23,458,902.01	-	-	-184,390,262.63	60,059,399.04	30	-	
深圳市深国际联合置地有限公司("联合置地公司")(a)	1,391,569,806.30	-	363,478,450.64	-312,120,473.62	-	-	32,252,473.61	34.30	-	
重庆德润环境有限公司("德润环境")(b)	4,525,056,258.95	-	206,420,366.54	-128,000,000.00	-	-	127,912,347.50	20	-	
佛山市顺德区晟创深高速环科产业并购投资合伙企业(有限合伙)("环科产业并购基金")(c)	-	135,000,000.00	-4,281,830.64	-	-	-	-	45	-	
其他(e)	1,326,466,949.13	-	150,208,427.12	-35,154,490.00	-	-	-17,575,648.00	/	-	
合计	8,706,289,341.73	238,750,000.00	880,729,972.60	-580,888,781.22	-13,540,741.77	-494,662,913.71	202,648,572.15	8,939,325,449.78	/	-

五、合并财务报表主要项目注释（续）

15. 长期股权投资（续）

2019 年

单位：元 币种：人民币

被投资单位	年初余额	本年增减变动						年末余额	持股比例 (%)	减值准备年末余额
		新增	减少	权益法下确认的投资损益	宣告发放现金股利或利润	投资收回	其他			
一、联营企业										
江中公司(d)	315,321,289.79	-	-	19,491,390.53	-19,491,390.53	-3,539,309.29	-	311,781,980.50	25	-
南京三桥公司	336,657,796.18	-	-	53,683,206.87	-53,683,206.87	-11,671,414.88	-	324,986,381.30	25	-
阳茂公司	383,837,714.75	108,750,000.00	-	44,343,401.49	-44,343,401.49	-63,944,846.23	-	428,642,868.52	25	-
广州西二环公司	289,747,039.65	-	-	59,515,308.40	-52,349,212.60	-	-	296,913,135.45	25	-
广云公司(d)	68,925,398.16	-	-	34,578,929.22	-2,632,365.80	-	-	100,871,961.58	30	-
联合置地公司	1,014,607,875.06	-	-	354,869,950.44	-	-	22,091,980.80	1,391,569,806.30	34.30	-
德润环境	4,411,573,102.56	-	-	193,467,531.92	-116,000,000.00	-	36,015,624.47	4,525,056,258.95	20	-
其他(e)	1,038,438,281.47	171,044,470.10	-	139,734,581.52	-9,818,750.96	-11,756,249.04	-1,175,383.96	1,326,466,949.13	/	-
合计	7,859,108,497.62	279,794,470.10	-	899,684,300.39	-298,318,328.25	-90,911,819.44	56,932,221.31	8,706,289,341.73	/	-

五、合并财务报表主要项目注释（续）

15. 长期股权投资（续）

- (a) 本公司持有联合置地公司 34.3% 股权，对其重要财务和生产经营决策有重大影响，因此本公司对该项长期股权投资采用权益法核算。本年度按照联合置地公司梅林关城市更新项目的已售比例 38.67%，转回以往年度抵消的未实现内部交易损益人民币 32,252,473.61 元，详见附注五、52 (a)。
- (b) 本集团本年因德润环境其他综合收益变动，按照持股比例确认其他综合收益减少人民币 24,024,909.49 元，因德润环境资本公积变动，按照持股比例确认资本公积增加人民币 151,937,256.99 元。
- (c) 于 2020 年 4 月 14 日，本公司与广东晟创投资管理有限公司（“晟创投资”）等签订了合伙协议共同投资设立环科产业并购基金。环科产业并购基金的全体合伙人的认缴出资总额为人民币 1,000,000,000.00 元，其中本公司的认缴金额为人民币 450,000,000.00 元，出资比例为 45%，截至 2020 年 12 月 31 日，本公司已实缴出资人民币 135,000,000.00 元。本集团对环科产业并购基金的投资决策有重大影响，因此环科产业并购基金为本集团联营企业，对其采用权益法核算。
- (d) 于本年，本公司持有的江中公司 25% 股权和广云公司 30% 股权由长期股权投资划分为持有待售资产，详见附注五、9。
- (e) 其他包括本公司的联营公司深圳高速工程顾问有限公司（“顾问公司”）、深圳市华昱高速公路投资有限公司（“华昱公司”）、贵州恒通利置业有限公司（“贵州恒通利”）和贵州银行股份有限公司（“贵州银行”）。本集团本年因贵州银行其他综合收益变动，按照持股比例确认其他综合收益减少人民币 17,575,648.00 元。
- (f) 联营企业的持股比例与表决权比例一致。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

16. 投资性房地产

采用成本模式进行后续计量：

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年	2019 年
一、账面原值		
1.年初余额	18,180,000.00	18,180,000.00
2.年末余额	18,180,000.00	18,180,000.00
二、累计摊销		
1.年初余额	6,381,058.80	5,805,116.40
2.本年增加金额	575,942.40	575,942.40
(1) 计提	575,942.40	575,942.40
3.年末余额	6,957,001.20	6,381,058.80
三、账面价值		
1.年末账面价值	11,222,998.80	11,798,941.20
2.年初账面价值	11,798,941.20	12,374,883.60

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

*本集团之投资性房地产均位于中国大陆并以租赁形式持有。

于 2020 年 12 月 31 日，未办妥产权证书的投资性房地产如下：

	账面价值	未办妥产权证书的原因
高速本部办公楼江苏大厦停车场车位	11,222,998.80	深圳市停车场无法取得产权证

五、合并财务报表主要项目注释（续）

17. 固定资产

(1) 固定资产情况

2020 年

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	交通设备	运输工具	办公及其他设备	机械设备	合计
一、账面原值：						
1.年初余额	645,380,552.08	1,474,200,027.80	35,129,771.42	71,944,256.09	1,690,461,830.69	3,917,116,438.08
2.本年增加金额	497,356,315.29	257,780,002.57	10,702,796.46	24,734,032.71	144,716,333.36	935,289,480.39
(1) 购置	366,450,145.39	219,095,946.15	7,061,837.44	22,642,108.43	78,759,603.58	694,009,640.99
(2) 在建工程转入	272,373.97	38,684,056.42	-	784,934.48	714,793.00	40,456,157.87
(3) 收购子公司增加	130,633,795.93	-	3,640,959.02	1,306,989.80	65,241,936.78	200,823,681.53
3.本年减少金额	17,416,506.07	30,179,350.20	7,400,502.56	6,321,991.37	49,914.53	61,368,264.73
(1) 处置或报废	17,416,506.07	30,179,350.20	7,400,502.56	6,321,991.37	49,914.53	61,368,264.73
4.年末余额	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
二、累计折旧						
1.年初余额	232,877,100.27	718,794,314.56	26,693,653.70	37,591,782.11	29,344,433.93	1,045,301,284.57
2.本年增加金额	32,393,749.21	145,674,645.58	3,439,613.43	11,264,201.47	93,483,153.57	286,255,363.26
(1) 计提	32,393,749.21	145,674,645.58	3,439,613.43	11,264,201.47	93,483,153.57	286,255,363.26
3.本年减少金额	4,433,272.33	16,865,982.45	6,813,928.45	5,672,012.02	34,978.63	33,820,173.88
(1) 处置或报废	4,433,272.33	16,865,982.45	6,813,928.45	5,672,012.02	34,978.63	33,820,173.88
4.年末余额	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
三、账面价值						
1.年末账面价值	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
2.年初账面价值	412,503,451.81	755,405,713.24	8,436,117.72	34,352,473.98	1,661,117,396.76	2,871,815,153.51

2019 年

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	交通设备	运输工具	办公及其他设备	机械设备	合计
一、账面原值：						
1.年初余额	657,285,759.74	1,021,941,980.54	35,497,632.41	65,141,683.23	3,556,013.67	1,783,423,069.59
2.本年增加金额	4,476,242.84	462,566,520.47	4,160,435.46	11,340,381.50	1,686,905,817.02	2,169,449,397.29
(1) 购置	2,421,206.13	90,210,519.66	3,424,468.20	10,189,070.73	13,326,416.87	119,571,681.59
(2) 在建工程转入	2,055,036.71	372,095,943.17	-	-	-	374,150,979.88
(3) 收购子公司增加	-	260,057.64	735,967.26	1,151,310.77	345,726,339.03	347,873,674.70
(4) 使用权资产转入	-	-	-	-	1,327,853,061.12	1,327,853,061.12
3.本年减少金额	16,381,450.50	10,308,473.21	4,528,296.45	4,537,808.64	-	35,756,028.80
(1) 处置或报废	16,381,450.50	10,308,473.21	4,528,296.45	4,537,808.64	-	35,756,028.80
4.年末余额	645,380,552.08	1,474,200,027.80	35,129,771.42	71,944,256.09	1,690,461,830.69	3,917,116,438.08
二、累计折旧						
1.年初余额	213,690,987.65	642,931,605.38	26,487,308.13	31,960,798.16	3,503,242.43	918,573,941.75
2.本年增加金额	31,547,146.70	84,094,786.91	4,525,858.45	9,608,746.71	25,841,191.50	155,617,730.27
(1) 计提	31,547,146.70	84,094,786.91	4,525,858.45	9,608,746.71	19,279,782.95	149,056,321.72
(2) 使用权资产转入	-	-	-	-	6,561,408.55	6,561,408.55
3.本年减少金额	12,361,034.08	8,232,077.73	4,319,512.88	3,977,762.76	-	28,890,387.45
(1) 处置或报废	12,361,034.08	8,232,077.73	4,319,512.88	3,977,762.76	-	28,890,387.45
4.年末余额	232,877,100.27	718,794,314.56	26,693,653.70	37,591,782.11	29,344,433.93	1,045,301,284.57
三、账面价值						
1.年末账面价值	412,503,451.81	755,405,713.24	8,436,117.72	34,352,473.98	1,661,117,396.76	2,871,815,153.51
2.年初账面价值	443,594,772.09	379,010,375.16	9,010,324.28	33,180,885.07	52,771.24	864,849,127.84

五、合并财务报表主要项目注释（续）

17. 固定资产（续）

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

于 2020 年 12 月 31 日，未办妥产权证书的固定资产如下：

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	757,008,975.43	除乾泰公司账面价值人民币 130,633,795.93 元的房屋及建筑物产权证书尚在办理中外，根据本集团收费公路经营的实际特点，公路及附属房屋将于政府批准的收费期满后无偿移交政府，因而本集团未有计划获取相关产权证书。

本年计入营业成本、管理费用、销售费用及研发费用的折旧费用分别为人民币 262,920,991.14 元、人民币 20,661,192.84 元、人民币 434,870.13 元及人民币 2,238,309.15 元（2019 年：营业成本人民币 140,964,282.47 元、管理费用人民币 8,092,039.25 元）。

18. 在建工程

(1) 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年			2019 年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
增加 ETC 车道项目	-	-	-	7,207,393.15	-	7,207,393.15
一级称重设备项目	-	-	-	2,085,479.05	-	2,085,479.05
收费站改扩建工程	551,462.00	-	551,462.00	1,142,383.00	-	1,142,383.00
不停车移动支付	-	-	-	734,080.00	-	734,080.00
取消高速公路省界收费站项目	22,457.00	-	22,457.00	-	-	-
廊坊厂区工程	60,395,031.28	-	60,395,031.28	-	-	-
办公楼装修及整改土建工程	47,670,190.46	-	47,670,190.46	-	-	-
机电平台改造项目	1,744,972.16	-	1,744,972.16	-	-	-
厨房设备安装及家具采购项目	4,986,746.05	-	4,986,746.05	-	-	-
其他	8,224,899.21	-	8,224,899.21	4,769,579.36	-	4,769,579.36
合计	123,595,758.16	-	123,595,758.16	15,938,914.56	-	15,938,914.56

五. 合并财务报表主要项目注释（续）

18. 在建工程（续）

(2) 重要在建工程项目本年变动情况

2020 年

项目名称	预算数	年初余额	本年增加金额	本年转入固定资产金额	年
增加 ETC 车道项目	0.59 亿	7,207,393.15	8,353,409.36	15,560,802.51	
一级称重设备项目	958 万	2,085,479.05	725,189.78	2,810,668.83	
收费站改扩建工程	0.25 亿	1,142,383.00	-	590,921.00	
不停车移动支付	120 万	734,080.00	-	734,080.00	
取消高速公路省界收费站项目	1.9 亿	-	15,383,549.71	15,361,092.71	
廊坊厂区工程	1.83 亿	-	60,395,031.28	-	60,395,031.28
办公楼装修及整改土建工程	0.65 亿	-	47,670,190.46	-	47,670,190.46
机电平台改造项目	0.43 亿	-	1,744,972.16	-	1,744,972.16
厨房设备安装及家具采购项目	499 万	-	4,986,746.05	-	4,986,746.05
其他(a)	/	4,769,579.36	8,853,912.67	5,398,592.82	
合计	/	15,938,914.56	148,113,001.47	40,456,157.87	122,545,814.36

五、合并财务报表主要项目注释（续）

18. 在建工程（续）

(2) 重要在建工程项目本年变动情况（续）

2019 年

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	年初余额	本年增加金额	本年转入固定资产 金额	本年转入无形 资产金额	本年其他减少 金额	年末余额	工程当年投入占 预算比例(%)	资金来源
增加 ETC 车道项目	0.59 亿	964,412.87	6,421,776.28	178,796.00	-	-	7,207,393.15	9.63	自有资金
一级称重设备项目	958 万	5,383,423.19	4,138,031.00	7,435,975.14	-	-	2,085,479.05	43.19	自有资金
收费站改扩建工程	0.25 亿	10,309,997.09	1,303,239.74	1,479,051.58	8,177,668.25	814,134.00	1,142,383.00	5.21	自有资金
不停车移动支付	120 万	695,250.00	163,775.00	124,945.00	-	-	734,080.00	13.65	自有资金
取消省界高速公路省界收费站	3.49 亿	-	348,926,489.35	348,926,489.35	-	-	-	100	自有资金
视频监控联网及防逃费项目	667 万	6,672,530.60	-	6,672,530.60	-	-	-	100	自有资金
其他(a)	/	8,236,631.83	5,878,022.74	9,333,192.21	-	11,883.00	4,769,579.36	/	自有资金
合计	/	32,262,245.58	366,831,334.11	374,150,979.88	8,177,668.25	826,017.00	15,938,914.56	/	/

(a) 由于这些项目金额较小，未作单独分项核算。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

19. 使用权资产

2020 年

单位：元 币种：人民币

项目	房屋建筑物	广告牌	合计
一、账面原值			
1.本年初余额	161,523,085.45	25,661,801.99	187,184,887.44
2.本年增加金额	34,099,223.49	-	34,099,223.49
(1) 本年新增	34,044,597.00	-	34,044,597.00
(2) 非同一控制下企业合并	54,626.49	-	54,626.49
3.本年减少金额	2,123,647.27	2,998,203.32	5,121,850.59
(1) 其他减少	2,123,647.27	2,998,203.32	5,121,850.59
4.年末余额	193,498,661.67	22,663,598.67	216,162,260.34
二、累计折旧			
1.本年初余额	28,849,860.59	5,464,646.39	34,314,506.98
2. 本年增加金额	39,155,022.85	5,363,654.19	44,518,677.04
(1) 本年计提	39,155,022.85	5,363,654.19	44,518,677.04
3. 本年减少金额	1,035,880.77	941,797.90	1,977,678.67
(1)其他减少	1,035,880.77	941,797.90	1,977,678.67
4.年末余额	66,969,002.67	9,886,502.68	76,855,505.35
三、账面价值			
1.年末账面价值	126,529,659.00	12,777,095.99	139,306,754.99
2.年初账面价值	132,673,224.86	20,197,155.60	152,870,380.46

2019 年

单位：元 币种：人民币

项目	房屋建筑物	广告牌	机械设备	合计
一、账面原值				
1.上年末余额	-	-	-	-
2.会计政策变更	107,254,807.99	25,661,801.99	-	132,916,609.98
3.本年初余额	107,254,807.99	25,661,801.99	-	132,916,609.98
4.本年增加金额	54,268,277.46	-	1,327,853,061.12	1,382,121,338.58
(1) 本年新增	54,268,277.46	-	-	54,268,277.46
(2) 非同一控制下企业合并	-	-	1,327,853,061.12	1,327,853,061.12
5.本年减少金额	-	-	1,327,853,061.12	1,327,853,061.12
(1) 本年转入固定资产	-	-	1,327,853,061.12	1,327,853,061.12
6.年末余额	161,523,085.45	25,661,801.99	-	187,184,887.44
二、累计折旧				
1. 本年增加金额	28,849,860.59	5,464,646.39	6,561,408.55	40,875,915.53
(1) 本年计提	28,849,860.59	5,464,646.39	6,561,408.55	40,875,915.53
2. 本年减少金额	-	-	6,561,408.55	6,561,408.55
(1)本年转入固定资产	-	-	6,561,408.55	6,561,408.55
3.年末余额	28,849,860.59	5,464,646.39	-	34,314,506.98
三、账面价值				
1.年末账面价值	132,673,224.86	20,197,155.60	-	152,870,380.46
2.年初账面价值	-	-	-	-

五、合并财务报表主要项目注释（续）

20. 无形资产

2020 年

单位：元 币种：人民币

项目	特许经营无形资产(a)	办公软件及其他	户外广告用地使用权	土地使用权*	合同权益	专利使用权	合计
一、账面原值							
1.年初余额	36,450,013,974.36	20,582,945.26	63,075,736.39	52,741,993.14	-	79,810,700.00	36,666,225,349.15
2.本年增加金额	4,694,439,824.52	15,163,835.91	-	112,894,700.00	68,866,700.00	51,536,100.34	4,942,901,160.77
(1)购置	-	15,075,830.49	-	-	-	-	15,075,830.49
(2)建造	2,867,240,037.15	-	-	-	-	-	2,867,240,037.15
(3)非同一控制下企业合并	1,827,199,787.37	88,005.42	-	112,894,700.00	68,866,700.00	51,536,100.34	2,060,585,293.13
3.本年减少金额	244,007,543.45	-	3,121,895.51	-	-	-	247,129,438.96
(1)处置	-	-	3,121,895.51	-	-	-	3,121,895.51
(2)其他减少	244,007,543.45	-	-	-	-	-	244,007,543.45
4.年末余额	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
二、累计摊销							
1.年初余额	9,174,090,929.49	11,462,981.98	60,804,048.58	234,772.22	-	5,985,802.50	9,252,578,534.77
2.本年增加金额	1,423,697,484.42	5,369,502.44	531,138.40	1,955,507.75	-	16,110,190.25	1,447,663,823.26
(1)计提	1,423,697,484.42	5,369,502.44	531,138.40	1,955,507.75	-	16,110,190.25	1,447,663,823.26
3.本年减少金额	-	-	1,998,897.53	-	-	-	1,998,897.53
(1)处置	-	-	1,998,897.53	-	-	-	1,998,897.53
4.年末余额	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
三、减值准备							
1.年初余额	3,810,235,294.61	-	-	-	-	-	3,810,235,294.61
2.年末余额	3,810,235,294.61	-	-	-	-	-	3,810,235,294.61
四、账面价值							
1.年末账面价值	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
2.年初账面价值	23,465,687,750.26	9,119,963.28	2,271,687.81	52,507,220.92	-	73,824,897.50	23,603,411,519.77

五、合并财务报表主要项目注释（续）

20. 无形资产（续）

2019 年

单位：元 币种：人民币

项目	特许经营无形资产(a)	办公软件及其他	户外广告用地使用权	土地使用权*	专利使用权	合计
一、账面原值						
1.年初余额	34,784,326,021.04	13,549,554.76	63,075,736.39	-	-	34,860,951,312.19
2.本年增加金额	1,675,661,600.32	7,033,390.50	-	52,741,993.14	79,810,700.00	1,815,247,683.96
(1)购置	43,127,536.44	4,382,484.36	-	-	-	47,510,020.80
(2)在建工程转入	8,177,668.25	-	-	-	-	8,177,668.25
(3)建造	1,624,356,395.63	-	-	-	-	1,624,356,395.63
(4)非同一控制下企业合并	-	2,650,906.14	-	52,741,993.14	79,810,700.00	135,203,599.28
3.本年减少金额	9,973,647.00	-	-	-	-	9,973,647.00
(1)其他减少	9,973,647.00	-	-	-	-	9,973,647.00
4.年末余额	36,450,013,974.36	20,582,945.26	63,075,736.39	52,741,993.14	79,810,700.00	36,666,225,349.15
二、累计摊销						
1.年初余额	7,813,563,357.67	9,545,558.54	59,769,216.25	-	-	7,882,878,132.46
2.本年增加金额	1,360,527,571.82	1,917,423.44	1,034,832.33	234,772.22	5,985,802.50	1,369,700,402.31
(1)计提	1,360,527,571.82	1,917,423.44	1,034,832.33	234,772.22	5,985,802.50	1,369,700,402.31
3.年末余额	9,174,090,929.49	11,462,981.98	60,804,048.58	234,772.22	5,985,802.50	9,252,578,534.77
三、减值准备						
1.年初余额	3,258,235,294.61	-	-	-	-	3,258,235,294.61
2.本年增加金额	552,000,000.00	-	-	-	-	552,000,000.00
3.年末余额	3,810,235,294.61	-	-	-	-	3,810,235,294.61
四、账面价值						
1.年末账面价值	23,465,687,750.26	9,119,963.28	2,271,687.81	52,507,220.92	73,824,897.50	23,603,411,519.77
2.年初账面价值	23,712,527,368.76	4,003,996.22	3,306,520.14	-	-	23,719,837,885.12

*本集团之土地使用权均位于中国大陆并以特许经营权形式持有。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

20. 无形资产（续）

于 2020 年 12 月 31 日，未办妥产权证书的无形资产如下：

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
达茂旗风场项目土地使用权	12,690,986.37	正在办理

(a) 特许经营无形资产情况请参见下表：

2020 年

单位：元 币种：人民币

特许经营无形资产	原价	2019 年 12 月 31 日	非同一控制下企业 合并增加	本年增加	本年减少	本年摊销	2020 年 12 月 31 日	累计摊销	减值准备
清连高速(b)	9,286,032,976.89	6,449,325,178.71	-	-	2,924,993.50	320,302,627.26	6,126,097,557.95	2,539,935,418.94	620,000,000.00
机荷东段	3,086,787,505.32	1,163,513,229.08	-	-	-	181,827,051.45	981,686,177.63	2,105,101,327.69	-
水官高速(b)	4,448,811,774.58	2,510,301,742.69	-	-	-	377,226,473.46	2,133,075,269.23	1,763,736,505.35	552,000,000.00
武黄高速	1,523,192,561.64	252,577,084.50	-	-	-	77,443,840.60	175,133,243.90	1,348,059,317.74	-
梅观高速	604,588,701.64	225,594,005.15	-	-	-	27,983,842.45	197,610,162.70	406,978,538.94	-
机荷西段	843,517,682.25	214,604,815.37	-	-	-	31,958,176.20	182,646,639.17	660,871,043.08	-
外环高速	5,047,752,771.12	3,409,706,840.88	-	1,638,045,930.24	-	1,070,373.40	5,046,682,397.72	1,070,373.40	-
益常高速	3,123,065,164.24	2,745,716,347.29	-	-	-	154,884,554.86	2,590,831,792.43	532,233,371.81	-
长沙环路	602,716,559.80	230,130,329.78	-	317,758,650.43	-	31,672,489.76	516,216,490.45	86,500,069.35	-
沿江高速(b)	9,355,410,927.01	6,154,511,908.42	-	11,624,827.04	241,082,549.95	169,483,666.94	5,755,570,518.57	961,605,113.83	2,638,235,294.61
龙大高速	251,559,214.13	109,706,268.39	-	-	-	13,403,666.39	96,302,602.00	155,256,612.13	-
餐厨垃圾处理项目(b)	2,727,010,416.81	-	1,827,199,787.37	899,810,629.44	-	36,440,721.65	2,690,569,695.16	36,440,721.65	-
合计	40,900,446,255.43	23,465,687,750.26	1,827,199,787.37	2,867,240,037.15	244,007,543.45	1,423,697,484.42	26,492,422,546.91	10,597,788,413.91	3,810,235,294.61

五、合并财务报表主要项目注释（续）

20. 无形资产（续）

(a) 特许经营无形资产情况请参见下表（续）：

2019 年

单位：元 币种：人民币

特许经营无形资产	原价	2018 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	本年摊销	本年计提减值	2019 年 12 月 31 日	累计摊销	减值准备
清连高速(b)	9,288,957,970.39	6,748,322,028.50	8,177,668.25	9,973,647.00	297,200,871.04	-	6,449,325,178.71	2,219,632,791.68	620,000,000.00
机荷东段	3,086,787,505.32	1,358,244,757.07	-	-	194,731,527.99	-	1,163,513,229.08	1,923,274,276.24	-
水官高速(b)	4,448,811,774.58	3,410,481,252.11	-	-	348,179,509.42	552,000,000.00	2,510,301,742.69	1,386,510,031.89	552,000,000.00
武黄高速	1,523,192,561.64	347,707,901.88	-	-	95,130,817.38	-	252,577,084.50	1,270,615,477.14	-
梅观高速	604,588,701.64	256,852,212.06	-	-	31,258,206.91	-	225,594,005.15	378,994,696.49	-
机荷西段	843,517,682.25	251,736,510.04	-	-	37,131,694.67	-	214,604,815.37	628,912,866.88	-
外环高速	3,409,706,840.88	1,947,057,863.50	1,462,648,977.38	-	-	-	3,409,706,840.88	-	-
益常高速	3,123,065,164.24	2,889,552,387.26	-	-	143,836,039.97	-	2,745,716,347.29	377,348,816.95	-
长沙环路	284,957,909.37	205,589,616.50	43,127,536.44	-	18,586,823.16	-	230,130,329.78	54,827,579.59	-
沿江高速(b)	9,584,868,649.92	6,173,378,443.67	161,707,418.25	-	180,573,953.50	-	6,154,511,908.42	792,121,446.89	2,638,235,294.61
龙大高速	251,559,214.13	123,604,396.17	-	-	13,898,127.78	-	109,706,268.39	141,852,945.74	-
合计	36,450,013,974.36	23,712,527,368.76	1,675,661,600.32	9,973,647.00	1,360,527,571.82	552,000,000.00	23,465,687,750.26	9,174,090,929.49	3,810,235,294.61

(b) 有关清连高速、沿江高速、水官高速、蓝德环保餐厨垃圾处理项目的收费权/股权/经营权质押情况请参考附注五、62。

(c) 本年因非同一控制下企业合并新增无形资产人民币 2,060,585,293.13 元，其中餐厨垃圾特许经营权人民币 1,827,199,787.37 元，土地使用权人民币 112,894,700.00 元，合同权益人民币 68,866,700.00 元，专利使用权人民币 51,536,100.34 元，办公软件人民币 88,005.42 元。

(d) 本年无形资产摊销的金额及计入当期损益的金额均为人民币 1,447,663,823.26 元（2019 年：人民币 1,369,700,402.31 元）。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

20. 无形资产（续）

(e) 于本年，本集团无形资产新增确认借款费用资本化金额人民币 231,513,845.85 元（2019 年：人民币 131,935,775.82 元）。

21. 商誉

单位：元 币种：人民币

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
南京风电	156,039,775.24	-	-	156,039,775.24

本集团于 2019 年 4 月收购南京风电，形成商誉人民币 156,039,775.24 元。交易对手对南京风电业绩承诺详见附注三、34(10b)。

企业合并取得的商誉已经分配至下列资产组以进行减值测试：

- 风机制造资产组

商誉的账面金额分配至资产组的情况如下：

单位：元 币种：人民币

	风机制造资产组	
	2020年12月31日	2019年12月31日
商誉的账面金额	156,039,775.24	156,039,775.24

风机制造资产组产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入，可收回金额采用预计未来现金流量的现值，根据管理层批准的5年预算基础上的现金流量预测确定，该期间内收入的平均增长率是7.12%，现金流量预测所用的折现率是13.93%（2019年：13.97%）。

以下说明了管理层为进行商誉的减值测试，在确定现金流量预测时所作出的关键假设：

- 1) 假设被评估单位持续经营，并在经营范围、销售模式和渠道、管理层等影响到生产和经营的关键方面与目前情况无重大变化；
- 2) 假设被评估单位所处的社会经济环境不产生较大的变化，公司所在地区有关法律和法规等与现时无重大变化；
- 3) 假设被评估单位经营范围、经营方式、管理模式等在保持一贯性的基础上不断改进、不断完善，能随着经济的发展进行适时的调整与创新；
- 4) 假设利率和税率，在规定的正常范围内无重大变化等。

收入增长率 基于公司的经营计划，根据历史经验和对市场发展的预测确定预测年度期间的收入增长率。

预算毛利率 确定基础是在预算年度前一年实现的平均毛利率基础上，根据预计效率的提高适当提高该平均毛利率。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

21. 商誉（续）

折现率 采用的折现率是反映相关资产组或者资产组组合特定风险的税前折现率。

分配至上述资产组或资产组组合的关键假设的金额与本集团历史经验及外部信息一致。

22. 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年		2019 年	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
沿江高速无形资产减值及摊销差异(a)	927,369,279.48	231,842,319.87	1,140,350,272.00	285,087,568.00
沿江高速可抵扣亏损(a)	508,903,441.96	127,225,860.49	571,400,876.52	142,850,219.13
沿江高速货运补贴(b)	-	-	25,232,071.76	6,308,017.94
三项目新建收费站运营费用补偿(c)	268,104,931.36	67,026,232.84	291,504,931.36	72,876,232.84
龙大高速新建收费站运营费用补偿(c)	191,394,147.62	47,848,536.93	210,600,210.02	52,650,052.53
三项目及龙大旧收费站拆除费用补偿(d)	7,375,937.57	1,843,984.39	6,413,246.28	1,603,311.57
合并长沙市深长快速干道有限公司(“深长公司”)的公允价值调整(e)	163,472,282.47	40,868,070.62	183,059,248.59	45,764,812.15
已计提尚未发放的职工薪酬	136,678,000.60	34,169,500.15	101,216,999.16	25,304,249.79
梅观公司回迁物业补偿(f)	72,070,951.44	18,017,737.86	98,885,805.48	24,721,451.37
梅观高速免费路段新建匝道运营费用补偿(g)	81,752,454.52	20,438,113.63	94,832,847.16	23,708,211.79
特许经营无形资产摊销(h)	47,803,177.28	11,950,794.32	50,465,440.16	12,616,360.04
应收联合置地公司减资款利息(i)	17,278,947.52	4,319,736.88	20,052,445.24	5,013,111.31
贵州置地预收房款重大融资成分(j)	11,837,489.76	2,959,372.44	24,133,322.64	6,033,330.66
贵州置地预收房款预缴所得税金(k)	12,699,461.96	3,174,865.49	10,993,400.64	2,748,350.16
坏账准备	85,625,144.76	14,077,889.05	4,573,039.77	685,955.97
无形资产减值准备	17,309,482.62	4,327,370.66	-	-
预计负债(l)	174,309,374.84	40,023,231.37	13,783,960.66	2,067,594.09
已计提尚未支付的费用(m)	82,833,782.72	20,708,445.68	-	-
外汇掉期(n)	83,677,813.24	20,919,453.31	-	-
其他	13,823,153.31	3,738,235.61	21,957,785.27	5,489,446.29
合计	2,904,319,255.03	715,479,751.59	2,869,455,902.71	715,528,275.63

- (a) 根据深圳市广深沿江高速公路投资有限公司（“沿江公司”）未来盈利情况，对其无形资产减值、累计摊销税务差异及以前年度部分可弥补亏损分别确认递延所得税资产。
- (b) 2018 年 2 月 28 日，沿江公司与深圳交通局签署了广深沿江高速公路深圳段货运补贴的协议，协议约定：沿江高速深圳段货运收费调整期间，对通行的货车按收费标准的 50%收取通行费，货运收费调整期限自 2018 年 3 月 1 日 0 时起至 2020 年 12 月 31 日 24 时止。本集团对货运补贴收入的账面价值及计税基础的暂时性差异确认递延所得税资产。
- (c) 本公司因三项目及龙大高速调整收费补偿及资产移交协议的安排收到新建收费站未来营运支出补偿，对其计税基础与账面价值之间的暂时性差异确认了相应的递延所得税资产。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

22. 递延所得税资产/递延所得税负债（续）

(1) 未经抵销的递延所得税资产

- (d) 本公司因三项目及龙大高速调整收费补偿及资产移交协议的安排预提了旧收费站拆除费用，对其计税基础与账面价值之间的暂时性差异确认了相应的递延所得税资产，详见附注五、30。
- (e) 本公司因合并深长公司而在确认了其各项可辨认资产和负债公允价值后，对其计税基础与账面价值差额形成的暂时性差异确认了相应的递延所得税资产。
- (f) 本公司直接持有联合置地公司 34.30% 股权，联合置地公司是其联营公司。本公司之子公司梅观公司将联合置地公司补偿的未来回迁物业确认非流动资产和资产处置收益。考虑联营公司未实现利润之影响，本集团对确认的资产处置收益的计税基础与账面价值差额形成的暂时性差异确认了相应的递延所得税资产。
- (g) 本集团于 2015 年度收到了梅观高速调整收费新建收费站未来营运支出补偿，对其计税基础与账面价值之间的暂时性差异确认了相应的递延所得税资产。
- (h) 本集团对收费公路机荷东、机荷西和梅观的特许经营无形资产的账面价值与计税基础差额形成的暂时性差异确认递延所得税资产。
- (i) 本年联营公司联合置地公司将应付本公司减资款项利息予以资本化，考虑联营公司未实现利润之影响，本集团按照持股比例 34.30% 对该计税基础与账面价值差额形成的暂时性差异确认了相应的递延所得税资产。
- (j) 贵州置地根据《企业会计准则第 14 号——收入》，对于客户支付款项与承诺的物业或服务所有权转移之间的期限超过一年的合同，对合同的交易价格包含融资成份的影响计提了利息支出，并对此形成的暂时性差异相应确认了递延所得税资产。
- (k) 贵州置地根据国税发[2009]31 号文要求，就销售未完工开发产品取得的预收房款按预计计税毛利率所计算的预计毛利额预缴所得税金，对其计税基础与账面价值差额形成的暂时性差异确认了相应的递延所得税资产。
- (l) 为广东省内公路公司根据预计未来经营期间的预计负债确认的递延所得税资产、子公司蓝德环保对未决诉讼及餐厨垃圾特许经营项目后续支出部分确认的预计负债计提的递延所得税资产以及集团内子公司南京风电确认的质保预计负债计提的递延所得税资产。
- (m) 集团内公路公司发生的费用，在汇算清缴前未支付并已纳税调整的部分计提的递延所得税资产。
- (n) 本公司与银行签订的外汇掉期合约发生公允价值变动确认递延所得税资产。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

22. 递延所得税资产/递延所得税负债（续）

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年		2019 年	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
特许经营无形资产摊销(a)	479,162,951.92	119,790,737.98	483,447,613.04	120,861,903.26
非同一控制下企业合并(b)				
—清龙公司	1,308,856,737.53	327,214,184.39	1,540,183,175.01	385,045,793.76
—湖南益常高速公路开发有限 公司(“益常公司”)	945,229,954.18	236,307,488.55	1,001,457,170.10	250,364,292.53
—机荷东公司	688,264,394.24	172,066,100.55	815,727,365.08	203,931,843.26
—广东清连公路发展有限公司 (“清连公司”)	569,033,050.80	138,953,455.79	598,774,512.44	146,388,821.20
—JEL 公司	132,668,515.92	33,031,295.43	185,579,904.54	46,259,142.58
—梅观公司	7,082,832.36	1,770,708.09	17,310,641.43	2,307,319.68
—南京风电	38,943,796.48	9,735,949.12	41,482,438.48	10,370,609.62
—包头南风	34,067,010.92	8,516,752.73	35,822,266.12	8,955,566.53
—蓝德环保	500,944,661.87	125,330,163.09	-	-
—乾泰公司	148,698,313.13	22,304,746.97	-	-
其他	903,246,458.46	225,811,614.62	174,071,354.22	43,517,838.56
合计	5,756,198,677.81	1,420,833,197.31	4,893,856,440.46	1,218,003,130.98

(a) 收费公路特许经营无形资产之摊销方法在会计上（车流量法）和计税上（直线法）不一致所产生的暂时性差异所计提之递延所得税负债。

(b) 本公司因收购清龙公司、益常公司、机荷东公司、清连公司、JEL 公司、梅观公司、南京风电、包头南风、蓝德环保及乾泰公司而在确认了上述公司各项可辨认资产和负债公允价值后，对其计税基础与账面价值差额形成的暂时性差异确认了相应的递延所得税负债。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

22. 递延所得税资产/递延所得税负债（续）

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：

单位：元 币种：人民币

项目	递延所得税资产和负债年末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年末余额	递延所得税资产和负债年初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年初余额
递延所得税资产	-121,705,841.11	593,773,910.48	-60,520,594.90	655,007,680.73
递延所得税负债	121,705,841.11	1,299,127,356.20	60,520,594.90	1,157,482,536.08

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年	2019 年
可抵扣亏损	691,593,443.60	970,333,173.42
可抵扣暂时性差异	26,135,034.55	31,574,764.62
合计	717,728,478.15	1,001,907,938.04

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元 币种：人民币

年份	2020 年	2019 年
2020 年	-	405,881,015.88
2021 年	252,330,647.24	250,798,838.62
2022 年	170,392,532.12	154,626,657.66
2023 年	61,657,228.91	84,781,898.41
2024 年	79,638,898.54	74,244,762.85
2025 年	127,574,136.79	-
合计	691,593,443.60	970,333,173.42

五、合并财务报表主要项目注释（续）

23. 其他非流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年	2019 年
梅观公司回迁物业补偿(a)	342,599,500.00	342,599,500.00
超过一年的合同资产(b)	1,427,952,459.38	263,128,636.72
合计	1,770,551,959.38	605,728,136.72

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

(b) 其中包含本公司根据对收到的广东省交通运输管理部门关于新冠肺炎疫情期间免收收费公路通行费有关事宜文件的理解和判断，确认与收入对应的合同资产。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

24. 短期借款

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年	2019 年
质押借款(a)	105,288,805.67	44,905,614.03
信用借款(b)	1,076,426,920.76	318,972,127.62
票据贴现(c)	159,502,400.00	-
合计	1,341,218,126.43	363,877,741.65

(a) 于 2020 年 12 月 31 日，上述借款中人民币 105,200,000.00 元（原币：港币 125,000,000.00）为美华公司在汇丰银行香港总行的质押借款。其中 50,000,000.00 港元借款的借款期间为 2020 年 12 月 3 日至 2021 年 12 月 3 日；75,000,000.00 港元借款的借款期间为 2020 年 6 月 15 日至 2021 年 6 月 14 日。两笔借款借款利率均为香港银行同业拆借利率(Hibor)上浮 0.8%，并以 JEL 公司 45%的股权作为质押，此外应付利息余额为人民币 88,805.67 元。

(b) 于 2020 年 12 月 31 日，上述借款中人民币 728,114.31 元为沿江公司在平安银行透支户负数存款余额。该笔借款按季度以实际透支发生金额分别以年化 1%、0.3%收取透支利息及手续费，借款期间为 2020 年 12 月 30 日至 2021 年 6 月 29 日，此外应付利息余额为人民币 215,324.69 元。

上述借款中人民币 81,900,000.00 元为南京风电在建设银行城南支行的信用借款。借款期限为 2020 年 1 月 19 日至 2021 年 1 月 18 日，借款利率 4.5675%，此外应付利息余额为人民币 103,910.63 元。

上述借款中人民币 178,658,203.17 元为南京风电在汇丰银行深圳分行的信用借款，借款利率为 4.1325%，借款期间为 2020 年 5 月 18 日至 2021 年 5 月 14 日，此外应付利息余额为人民币 927,945.65 元。

于 2020 年 12 月 31 日，上述借款中人民币 191,803,000.00 元为融资租赁公司在光大银行的信用借款，借款利率为 4.5%，借款期间为 2020 年 7 月 24 日到 2021 年 7 月 23 日，此外应付利息余额为人民币 212,171.46 元。

上述借款中人民币 20,000,000.00 元为融资租赁公司在招商银行的信用借款，借款利率为 4.22%，借款期间为 2020 年 8 月 14 日到 2021 年 8 月 13 日，此外应付利息余额为人民币 20,747.32 元。

于 2020 年 12 月 31 日，上述借款中人民币 599,353,639.17 元为集团总部在平安银行透支户中的负数存款余额。该笔借款按季度以实际透支发生金额分别以年化 1%、0.3%收取透支利息及手续费，借款期间为 2020 年 12 月 25 日到 2021 年 6 月 24 日，此外应付利息余额为人民币 2,503,864.36 元。

(c) 于 2020 年 12 月 31 日，尚未到期已贴现商业承兑汇票人民币 159,502,400.00 元。

(d) 于 2020 年 12 月 31 日，本集团无逾期借款。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

25. 应付票据

单位：元 币种：人民币

	2020 年	2019 年
银行承兑汇票	283,557,145.56	131,749,731.69
商业承兑汇票	11,910,185.83	-
合计	295,467,331.39	131,749,731.69

于 2020 年 12 月 31 日，本集团无到期未付的应付票据。

26. 应付账款

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

(1) 应付账款列示

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年	2019 年
应付工程款、质保金及保证金	1,191,102,313.21	736,795,451.55
应付货款	544,289,020.23	192,518,335.20
其他	134,498,082.71	54,126,322.68
合计	1,869,889,416.15	983,440,109.43

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年	未偿还或结转的原因
中交第二公路工程局有限公司	54,387,144.03	工程尚未结算
中铁十八局集团有限公司	36,034,384.03	工程尚未结算
中建五洲工程装备有限公司	26,175,489.77	工程尚未结算
通裕重工股份有限公司	24,855,471.23	工程尚未结算
永清环保股份有限公司（“永清环保”）	23,529,000.00	工程款未结算
合计	164,981,489.06	/

(3) 应付账款按其入账日期的账龄分析如下：

单位：元 币种：人民币

	2020 年	2019 年
1 个月内	814,290,583.45	91,863,622.51
1 个月至 2 个月	104,265,436.09	15,811,871.78
2 个月至 3 个月	86,771,980.17	24,360,444.47
3 个月至 1 年	209,962,342.88	203,213,637.74
1 年以上	654,599,073.56	648,190,532.93
合计	1,869,889,416.15	983,440,109.43

五、合并财务报表主要项目注释（续）

27. 合同负债

(1) 项目列示

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年	2019 年
预收开发物业销售款(a)	290,892,248.44	601,994,692.65
预收风机销售款	-	338,728,000.00
预收货款	8,191,055.74	-
预收广告款	2,329,217.97	4,750,118.33
预收风机运维服务款项	5,993,361.00	3,499,394.00
预收运营管理费	7,333,333.33	-
其他	5,114,754.63	4,253,761.44
合计	319,853,971.11	953,225,966.42

(a) 于 2020 年 12 月 31 日，茵特拉根小镇一期一阶段、二期二阶段和三期一阶段、三期三阶段工程预收开发物业销售款余额分别为人民币 11,380,000.00 元、人民币 981,979.81 元、人民币 265,036,695.07 元、人民币 13,493,573.56 元。（于 2019 年 12 月 31 日：茵特拉根小镇二期二阶段和三期一阶段工程预收开发物业销售款余额为人民币 217,441.00 元、人民币 601,777,251.65 元）。

28. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

2020 年

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	286,820,557.52	790,238,792.14	797,523,755.70	279,535,593.96
二、离职后福利-设定提存计划	1,690,486.62	36,587,568.28	35,841,459.10	2,436,595.80
合计	288,511,044.14	826,826,360.42	833,365,214.80	281,972,189.76

五、合并财务报表主要项目注释（续）

28. 应付职工薪酬（续）

(1) 应付职工薪酬列示（续）

2019 年

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	223,279,518.15	664,706,718.43	601,165,679.06	286,820,557.52
二、离职后福利-设定提存计划	942,579.94	50,595,323.21	49,847,416.53	1,690,486.62
合计	224,222,098.09	715,302,041.64	651,013,095.59	288,511,044.14

(2) 短期薪酬列示

2020 年

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	277,625,886.44	660,360,458.65	669,906,167.91	268,080,177.18
二、职工福利费	790,264.11	61,805,599.65	61,457,533.50	1,138,330.26
三、社会保险费	176,965.68	10,171,596.43	9,785,404.14	563,157.97
其中：医疗保险费	148,651.67	9,122,322.65	8,651,814.91	619,159.41
工伤保险费	9,264.64	387,913.34	380,883.02	16,294.96
生育保险费	19,049.37	661,360.44	752,706.21	72,296.40
四、住房公积金	326,903.84	40,251,006.97	39,635,606.44	942,304.37
五、工会经费和职工教育经费	7,766,387.45	12,927,614.70	12,266,927.97	8,427,074.18
六、其他	134,150.00	4,722,515.74	4,472,115.74	384,550.00
合计	286,820,557.52	790,238,792.14	797,523,755.70	279,535,593.96

2019 年

单位：元 币种：人民币

深圳高速公路股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2020 年度

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	214,622,121.64	546,662,106.95	483,551,010.18	277,733,218.41
二、职工福利费	958,617.42	49,899,430.23	50,067,783.54	790,264.11
三、社会保险费	258,998.08	19,289,958.13	19,371,990.53	176,965.68
其中：医疗保险费	217,559.11	16,228,738.59	16,297,646.03	148,651.67
工伤保险费	13,559.28	998,415.92	1,002,710.56	9,264.64
生育保险费	27,879.69	2,062,803.62	2,071,633.94	19,049.37
四、住房公积金	683,037.28	30,827,172.81	31,183,306.25	326,903.84
五、工会经费和职工教育经费	6,725,493.73	14,062,341.79	13,128,780.04	7,659,055.48
六、其他	31,250.00	3,965,708.52	3,862,808.52	134,150.00
合计	223,279,518.15	664,706,718.43	601,165,679.06	286,820,557.52

五、合并财务报表主要项目注释（续）

28. 应付职工薪酬（续）

(3) 设定提存计划列示

2020 年

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险	322,644.33	20,594,382.64	20,043,321.05	873,705.92
2、失业保险费	6,690.51	1,030,196.08	983,469.31	53,417.28
3、企业年金缴费	1,361,151.78	14,962,989.56	14,814,668.74	1,509,472.60
合计	1,690,486.62	36,587,568.28	35,841,459.10	2,436,595.80

2019 年

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险	472,206.04	35,392,415.74	35,541,977.45	322,644.33
2、失业保险费	9,791.90	727,550.16	730,651.55	6,690.51
3、企业年金缴费	460,582.00	14,475,357.31	13,574,787.53	1,361,151.78
合计	942,579.94	50,595,323.21	49,847,416.53	1,690,486.62

29. 应交税费

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年	2019 年
企业所得税	255,073,902.91	211,933,609.60
增值税(a)	241,675,517.95	33,538,750.25
土地增值税	41,388,859.01	10,115,954.44
城市维护建设税	7,027,191.60	2,151,056.19
教育费附加	5,133,496.16	1,528,551.81
其他(b)	15,490,789.47	2,629,335.95
合计	565,789,757.10	261,897,258.24

(a) 应交增值税增加主要来自本年新收购子公司蓝德环保。

(b) 其他主要包括应交个人所得税、应交印花税等，本年末金额大幅增加主要是由于应交个人所得税金额大幅增加。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

30. 其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年	2019 年
工程建设委托管理项目拨款结余(a)	1,791,268,991.54	1,478,561,695.23
应付联营企业款项	-	284,859,099.00
应付股权收购款(b)	313,126,357.91	210,046,233.40
应付公路养护费用	216,363,917.34	199,992,263.79
预提工程支出及行政专项费用	181,596,154.68	58,902,262.01
应付投标及履约保证金及质保金	162,235,006.60	89,330,139.60
应付取消省界收费站项目款	156,192,621.25	219,206,085.74
预收股权转让款保证金(c)	156,010,000.00	-
应付国际会展中心互通立交项目工程款	139,855,284.60	139,855,284.60
应付代建项目独立承担成本	138,725,330.25	139,530,736.25
应付机电费用	61,438,327.16	56,384,831.38
应付股利	58,771,206.22	54,447,000.00
应付南京风电代收款(d)	36,106,194.70	-
应付湖南省乡县公路建设及管理服务费	33,849,758.38	37,968,950.48
收取信和力富股权转让违约金	20,412,000.00	20,412,000.00
应付沿江二期项目代建款项	19,378,599.38	19,378,599.38
应付餐厨垃圾收运外包服务费	12,512,272.71	-
应付旧站拆除费用	7,375,937.57	7,176,461.60
应付开发物业认筹金与定金	4,047,714.00	1,610,000.00
应付关联方往来款（附注十、6）	-	129,217,997.22
其他	61,100,005.78	42,852,190.55
合计	3,570,365,680.07	3,189,731,830.23

- (a) 本公司受深圳市政府委托管理建设公路项目，项目建设资金由深圳市政府拨款，本公司按项目管理合同有关约定负责安排工程建设资金的支付。期末余额为已收到的政府拨款，扣除依据工程建设付款安排，应由政府承担部分的差额。
- (b) 应付股权收购款主要为集团子公司基建环保开发公司本年收购乾泰公司时剩余未支付的尾款人民币 62,780,961.85 元；集团子公司环境公司于本年收购蓝德环保剩余未结算的尾款人民币 36,803,712.66 元；集团子公司深圳高速运营发展有限公司（“运营公司”）于本年收购广东博元建设工程有限公司（“博元建设”）公司待支付的股权收购款人民币 3,495,450.00 元；2019 年收购南京风电应付南京风电原股东的股权转让款人民币 210,046,233.40 元，该款项按照并购协议需待南京风电清理完未收回的员工占用资金及应收账款全部收回且经环境公司确认后才能支付，预计将于 2021 年清理完毕。
- (c) 2020 年 11 月 20 日本公司将持有的江中公司 25%股权和广云公司 30%股权经深圳联合产权交易所公开挂牌出售，于 2020 年 12 月 28 日，新粤（广州）投资有限公司摘牌成为受让方，根据协议约定缴纳保证金人民币 156,010,000.00 元。本公司已经就该交易于 2020 年 11 月 10 日作出董事会决议，并预计该项转让将在一年内完成。截至 2020 年 12 月 31 日，已收到深圳联合产权交易所股份有限公司转来的江中公司和广云公司股权转让保证金人民币 156,010,000.00 元，详见附注五、9。
- (d) 该款项为应付南京风电代收宁夏中卫新塘新能源有限公司的线缆款项，截止 2020 年 12 月 31 日，待支付的线缆款项余额为人民币 36,106,194.70 元。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

30. 其他应付款（续）

(2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年	未偿还或结转的原因
南京安培信投资管理有限公司	99,330,000.00	股权转让款尚未清算
四川晴宇交通科技有限公司	71,975,911.99	合同结算尚未完成
山东省路桥集团有限公司	37,420,702.10	合同结算尚未完成
潘爱华	29,820,000.00	股权转让款尚未清算
广东省长大公路工程有限公司	20,600,001.53	合同结算尚未完成
合计	259,146,615.62	/

31. 一年内到期的非流动负债

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年	2019 年
一年内到期的沿江货运调整收费相关的补偿款 (a)	-	128,370,047.21
一年内到期的长期应付款（附注五、35）	195,636,586.62	73,121,418.41
一年内到期的租赁负债（附注五、37）	36,715,241.68	34,681,544.60
一年内到期的长期借款（附注五、33）	365,084,520.70	191,133,945.38
其中：质押借款	112,768,975.77	134,826,577.78
信用借款	233,284,363.75	56,307,367.60
抵押借款	9,431,181.18	-
保证借款	9,600,000.00	-
一年内到期的应付债券（附注五、34）	3,068,362,169.83	77,795,034.20
合计	3,665,798,518.83	505,101,989.80

- (a) 2018 年 2 月 28 日，沿江公司与深圳市交通运输局签署了广深沿江高速公路深圳段货运补偿的协议，协议约定：沿江高速深圳段货运收费调整期间，对通行的货车按收费标准的 50%收取通行费，货运收费调整期限自 2018 年 3 月 1 日 0 时起至 2020 年 12 月 31 日 24 时止。约定的补偿款金额总计人民币 3.02 亿元。沿江公司累计收到上述补偿款人民币 3.02 亿元，本公司将上述收到的补偿款作为未来收入现值记入银行存款，并将货运收费调整期间路费收入补偿款人民币 3.46 亿元扣除相关税费人民币 0.10 亿元后作为未来收入终值记入其他非流动负债，预计收入的终值和实际已收到的现值的差额人民币 0.44 亿元计入未确认融资费用，该款项中未确认融资费用，于本年摊销确认的财务费用为人民币 6,481,242.86 元。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

32. 其他流动负债

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年	2019 年
超短期融资券(a)	2,018,087,592.62	-
待转销项税额	23,367,804.71	-
合计	2,041,455,397.33	-

(a) 于 2020 年 12 月 31 日，本集团其他流动负债余额为人民币 20 亿元的超短期融资券，本年末摊余成本为人民币 1,999,479,373.45 元，应计利息余额为人民币 18,608,219.17 元，共计人民币 2,018,087,592.62 元。该融资券中，10 亿超短期融资券二期于 2020 年 7 月 2 日发行，发行利率为 2.4%，期限为 270 天；10 亿超短期融资券三期于 2020 年 9 月 24 日发行，发行利率为 2.6%，期限为 270 天。

33. 长期借款

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年	2019 年
质押借款	5,122,921,243.32	8,668,942,057.31
信用借款	1,676,465,363.75	554,007,367.60
抵押借款	18,631,181.18	-
保证借款	58,400,000.00	-
减：一年内到期的部分（附注五、31）	365,084,520.70	191,133,945.38
合计	6,511,333,267.55	9,031,815,479.53

(a) 于 2020 年 12 月 31 日，本集团借款的偿还期如下：

单位：元 币种：人民币

	2020 年	2019 年
1 年内	365,084,520.70	191,133,945.38
1 至 2 年	401,055,600.00	656,800,000.00
2 至 5 年	2,324,600,900.93	1,475,276,341.23
超过 5 年	3,785,676,766.62	6,899,739,138.30
合计	6,876,417,788.25	9,222,949,424.91

五、合并财务报表主要项目注释（续）

33. 长期借款（续）

(b) 于 2020 年 12 月 31 日，本集团长期借款明细列示如下：

单位：元 币种：人民币

	本年利率	币种	金额	担保情况
清连公司质押贷款 (i)	4.41%/3.8%	人民币	984,460,000.00	以清连高速公路收费权作为质押
本部沿江项目银团贷款 (ii)	4.41%/4.15%	人民币	3,518,158,867.55	以沿江高速公路收费权作为质押
本部流动 (iii)	3.1%/ 4.03%	人民币	20,000,000.00	信用借款（流动贷款）
本部并购贷款 (iv)	3.3%/3.7%	人民币	1,181,000,000.00	信用借款（并购贷款）
本部委托贷款 (v)	4.275%	人民币	105,000,000.00	信用借款（委托贷款）
清龙质押贷款 (vi)	4.56%/4.4175%	人民币	482,500,000.00	以水官高速公路收费权作为质押
深长公司信用借款	4.513%	人民币	180,730,000.00	信用借款
融资租赁公司信用借款 (vii)	4.75%/4.6925%	人民币	187,740,000.00	信用借款
黄石蓝德质押借款 (附注五、62(注 9))	5.88%	人民币	53,000,000.00	由蓝德环保提供借款担保，且以政府付费预期收益权、黄石蓝德未来经营收入形成的应收账款和蓝德环保子公司股权作为质押
龙游蓝德质押借款 (附注五、62(注 9))	4.9%	人民币	16,500,000.00	由蓝德环保提供借款担保，且以龙游蓝德特许经营期内收入、特许经营权作为质押
贵阳蓝德质押借款 (附注五、62(注 9))	5.88%	人民币	62,500,000.00	由蓝德环保及自然人施军营提供借款担保，以贵阳蓝德机器设备作为抵押，且以贵阳蓝德的股权和特许经营权作为质押
广西蓝德质押借款 (附注五、62(注 9))	4.9%	人民币	18,400,000.00	由蓝德环保及自然人施军营提供借款担保，以广西蓝德生产设备作为抵押，且以蓝德环保子公司股权作为质押
广西蓝德质押借款 (附注五、62(注 9))	5.145%	人民币	58,400,000.00	由蓝德环保及自然人施军营提供借款担保，以广西蓝德生产设备作为抵押，且以蓝德环保子公司股权作为质押
加：计提利息	/	人民币	8,028,920.70	/
减：一年内到期部分（附注五、31）	/	人民币	365,084,520.70	/
合计	/	/	6,511,333,267.55	/

(i) 于 2020 年 12 月 31 日，该等借款中人民币 384,460,000.00 元年利率为中国人民银行五年以上贷款基准利率下浮 10%，即 4.41%；其余人民币 600,000,000.00 元年利率为 3.8%。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

33. 长期借款（续）

- (ii) 于 2020 年 12 月 31 日，该等借款中人民币 1,561,027,839.74 元自 2020 年 5 月 28 日起年利率由 4.41% 变更为 4.15%，其余人民币 1,957,131,027.81 元年利率为 4.41%；
- (iii) 于 2020 年 12 月 31 日，该等借款年利率为 3.1%；借款合同中第一年利率为 3.3%，第二、三年利率为 4.03%，第一年利率在 2020 年 8 月 26 日变更为 3.1%；
- (iv) 于 2020 年 12 月 31 日，该等借款中人民币 941,000,000.00 元年利率 3.3%，人民币 240,000,000.00 元的年利率为 3.7%；
- (v) 于 2020 年 12 月 31 日，该等借款中人民币 105,000,000.00 元为广州西二环公司委托中国工商银行向本公司发放的委托贷款，借款年利率为 4.2750%；详见附注十、5 (5)
- (vi) 于 2020 年 12 月 31 日，该笔借款中人民币 332,500,000.00 元年利率为 4.56%，剩余人民币 150,000,000.00 元年利率为 4.4175%。
- (vii) 于 2020 年 12 月 31 日，该等借款中人民币 17,740,000.00 元年利率为 4.75%，人民币 170,000,000.00 元 年 利 率 为 4.6925% 。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

34. 应付债券

(1) 应付债券

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年	2019 年
公司债券	5,030,803,095.66	2,912,420,937.41
中期票据	1,829,883,431.99	1,841,630,304.35
小计	6,860,686,527.65	4,754,051,241.76
减：一年内到期的公司债券（附注五、31）	3,068,362,169.83	77,795,034.20
合计	3,792,324,357.82	4,676,256,207.56

(2) 应付债券的增减变动：

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额	本年发行	按面值计提利息	折价及发行费摊销	汇兑损益	应付利息	年末余额
公司债券(a)	800,000,000.00	2007 年 7 月 31 日	15 年	800,000,000.00	798,273,936.24	-	44,000,000.00	668,153.64	-	18,333,335.00	817,275,424.88
公司债券(a)	1,995,330,000.00	2016 年 7 月 18 日	5 年	1,984,555,218.00	2,081,928,816.33	-	60,110,979.18	7,226,331.44	-135,390,000.00	25,481,093.83	1,979,246,241.60
公司债券(a)	1,400,000,000.00	2020 年 3 月 19 日	5 年	1,396,973,584.92	-	1,396,973,584.92	33,402,419.47	336,833.54	-	33,402,419.47	1,430,712,837.93
公司债券(a)	800,000,000.00	2020 年 10 月 22 日	5 年	797,815,698.11	-	797,815,698.11	5,677,777.77	75,115.37	-	5,677,777.77	803,568,591.25
中期票据(b)	1,000,000,000.00	2018 年 7 月 30 日	3 年	1,000,000,000.00	998,536,815.00	-	41,421,609.28	925,785.41	-	17,272,421.88	1,016,735,022.29
中期票据(b)	800,000,000.00	2018 年 8 月 15 日	5 年	800,000,000.00	797,516,640.00	-	35,921,694.85	664,396.00	-	14,967,373.70	813,148,409.70
合计	6,795,330,000.00	/	/	6,779,344,501.03	4,676,256,207.57	2,200,000,000.00	220,534,480.55	9,896,615.40	-135,390,000.00	115,134,421.65	6,860,686,527.65

五、合并财务报表主要项目注释（续）

34. 应付债券（续）

(2) 应付债券的增减变动：（续）

(a) 公司债券

经国家发展和改革委员会发改财金[2007]1791号文的批准，本公司于2007年7月31日发行了人民币800,000,000.00元的公司债券，年利率为5.5%，每年付息一次(即每年7月31日)，2022年7月31日到期一次还本。该债券的本金及利息由中国建设银行股份有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保，本公司以其持有的梅观公司100%权益提供反担保，详见附注五、62。

于2016年7月18日，本公司发行300,000,000.00美元5年期长期债券，发行价格为债券本金的99.46%，票面利率为每年2.875%，计息日从2016年7月18日起，每半年付息一次，于2021年7月18日到期，到期一次性还本。该债券的主要用途为偿还银行借款及补充集团营运资金。

经证监会于2019年11月12日签发的“证监许可[2019]【2262】号”文核准，本公司获准向合格投资者公开发行面值总额不超过人民币50亿元的公司债券。于2020年3月20日，本公司完成2020年公司债券第一期（疫情防控债）的发行，实际发行规模人民币1,400,000,000.00元。债券按面值平价发行，票面利率为3.05%，每年付息一次，到期一次还本。本年债券期限为5年，附第3年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。计息期限为2020年3月20日至2025年3月19日；如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的计息期限为2020年3月20日至2023年3月19日。

经上海证券交易所审核同意并经中国证监会注册（证监许可【2020】1003号），本公司获准面向专业投资者公开发行不超过人民币20亿元公司债券。于2020年10月22日，本公司完成了2020年公开发行绿色公司债券（第一期）的发行工作，实际发行规模为人民币800,000,000.00元，本次债券按面值平价发行，票面利率为3.65%，每年付息一次，到期一次还本。本年债券期限为5年，附第3年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。计息期限为2020年10月22日至2025年10月21日；如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的计息期限为2020年10月22日至2023年10月22日。

(b) 中期票据

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

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

35. 长期应付款

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年	2019 年
长期应付款	2,234,299,535.22	2,217,015,191.85
合计	2,234,299,535.22	2,217,015,191.85

五、合并财务报表主要项目注释（续）

35. 长期应付款（续）

(1) 长期应付款明细如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年	2019 年
售后回租交易形成的金融负债 (a)	412,053,574.13	660,027,912.26
联营公司借款(b)	2,017,882,547.71	1,630,108,698.00
小计	2,429,936,121.84	2,290,136,610.26
减：一年内到期部分(a)（附注五、31）	195,636,586.62	73,121,418.41
合计	2,234,299,535.22	2,217,015,191.85

- (a) 2019 年 12 月 31 日售后回租交易形成的余额为集团子公司包头南风风机设备售后租回形成的长期应付款。以包头南风达茂旗项目风电场设备、土地使用权以及达茂旗宁源风力发电有限公司（“达茂旗宁源”）、达茂旗宁翔风力发电有限公司（“达茂旗宁翔”）、达茂旗南传风力发电有限公司（“达茂旗南传”）、和达茂旗宁风风力发电有限公司（“达茂旗宁风”）四家子公司 100% 股权为质押。截至 2020 年 12 月 31 日，该款项已提前偿还，余额为零元。本年摊销未确认融资费用形成的财务费用为人民币 11,206,580.18 元，提前偿还售后回租产生的财务收益为人民币 1,165,853.24 元。

2020 年 12 月 31 日售后回租交易形成的余额为蓝德环保子公司诸暨市蓝德再生资源有限公司（“诸暨蓝德”）、桂林蓝德、广西蓝德、德州蓝德、泰州蓝德、邯郸蓝德、上饶蓝德、新余市蓝德再生资源有限公司（“新余蓝德”）共 8 家公司设备售后租回形成的长期应付款。其中以蓝德环保餐厨垃圾处理项目特许经营权、德州蓝德、泰州蓝德、上饶蓝德、桂林蓝德、新余蓝德五家公司 100% 权益、邯郸蓝德、诸暨蓝德两家公司 90% 权益及廊坊市水气蓝德机械设备制造有限责任公司（“廊坊水气”）的土地使用权为抵押，截至 2020 年 12 月 31 日，该部分抵押取得的设备售后租回形成的长期应付款为人民币 364,369,903.87 元，详见附注五、62 注 9(2)。售后回租的余额于收购日为人民币 508,804,307.83 元。本年摊销未确认融资费用形成的利息支出为人民币 41,680,821.22 元，支付融资租赁手续费人民币 3,133,629.97 元，偿还本金人民币 77,076,583.93 元，支付利息人民币 33,955,613.42 元。截至 2020 年 12 月 31 日，该款项余额为人民币 412,053,574.13 元。

- (b) 为本公司从联合置地公司的借款，期限为两至三年。该借款于 2019 年 7 月 25 日签订借款协议，年利率为 3.65%，协议约定联合置地公司向本公司提供合计不超过 20.58 亿元的借款。2020 年本公司从联合置地公司新增借款人民币 445,900,000.00 元，本年已归还联合置地公司借款人民币 102,900,000.00 元。截至 2020 年 12 月 31 日，集团本部长期应付款余额为人民币 2,017,882,547.71 元，确认的财务费用利息支出为人民币 68,932,030.23 元。详见附注十、5(5)e。

(2) 长期应付款到期日分析如下：

单位：元 币种：人民币

	2020 年	2019 年
1 年以内	195,636,586.62	73,121,418.41
1 年至 2 年	110,724,565.74	598,055,191.85
2 年至 5 年	2,123,574,969.48	1,618,960,000.00
合计	2,429,936,121.84	2,290,136,610.26

五、合并财务报表主要项目注释（续）

36. 长期应付职工薪酬

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年	2019 年
其他长期职工福利(a)	114,813,411.45	105,824,300.00

(a) 其他长期职工福利系集团计提的长效激励奖金，该奖金预计于 2022 年至 2023 年期间发放。

37. 租赁负债

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年	2019 年
租赁合同	141,368,913.35	152,951,289.26
减：一年内到期部分（附注五、31）	36,715,241.68	34,681,544.60
合计	104,653,671.67	118,269,744.66

38. 预计负债

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年	2019 年
产品质量保证金(a)	17,171,133.72	10,284,566.66
未决诉讼或仲裁(b)	6,120,000.00	-
BOT 项目后续支出(c)	9,297,341.14	-
计提未来期间运营成本(d)	133,037,711.34	-
合计	165,626,186.20	10,284,566.66

(a) 风机销售计提的产品质量保证金。南京风电就产品质量问题导致需提供的质保服务费用进行预估，按照销售收入的 1% 计提质保金。

(b) 有机废物系统股份有限公司以蓝德环保及广西蓝德侵犯其专利权为由，于 2018 年 9 月 27 日向郑州市中级人民法院提起诉讼。2019 年 11 月 28 日，郑州市中级人民法院判决蓝德环保及广西蓝德于本判决生效之日起十日内赔偿原告经济损失共计人民币 6,000,000.00 元，如未按本判决指定的期间履行给付金钱义务，应当加倍支付迟延履行期间的债务利息，并承担案件受理费共计人民币 60,000.00 元。蓝德环保于 2019 年 12 月 27 日上诉，截至 2020 年 12 月 31 日，二审尚未判决，蓝德环保根据预计赔偿金额计提预计负债人民币 6,120,000.00 元。

(c) BOT 项目后续支出为本集团为使其所持有的 BOT 项目保持一定的服务能力或在移交给合同授予方之前保持特定的使用状态而预计将发生支出。该部分支出所产生的利息费用为 2,370,620.85 元，详见附注五、50。

(d) 依据相关政府文件，本集团计提收费公路未来期间预计运营成本。

深圳高速公路股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2020 年度

五、合并财务报表主要项目注释（续）

39. 递延收益

2020 年

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
非流动负债					
梅观高速免费路段 新建站未来运营 费用补偿	94,832,847.16	-	13,080,392.64	81,752,454.52	深圳市人民政府针对因梅观高 速调整收费新建站未来运营费 用的补偿
政府拆迁补偿（附 注五、56(a)i)	16,481,933.34	-	2,746,988.88	13,734,944.46	清龙公司收到政府拆迁补偿款
南光、盐排免费路 段新建站未来运 营费用补偿(a)	291,504,931.35	-	23,400,000.00	268,104,931.35	深圳市人民政府针对因南光、 盐排调整收费新建站未来运营 费用的补偿
蓝德环保政府设备 补助	-	6,337,158.02	133,549.59	6,203,608.43	蓝德环保公司收到的政府设备 补助
贵深公司政府财政 补助（附注五、 51 (a)）	2,601,126.90	-	115,909.39	2,485,217.51	贵深公司收到贵州省龙里县政 府财政补助
龙大高速免费路段 新建站未来运营 费用补偿(b)	210,600,209.98	-	19,206,062.28	191,394,147.70	深圳市人民政府针对因龙大高 速深圳路段调整收费新建站未 来运营费用的补偿
取消高速公路省界 收费站项目中央 补助资金(c)	-	48,460,798.00	3,949,930.60	44,510,867.40	交通运输部就深高速下属收费 公路取消高速公路省界收费站 工程项目给予的现金补助
合计	616,021,048.73	54,797,956.02	62,632,833.38	608,186,171.37	/

五、合并财务报表主要项目注释（续）

39. 递延收益（续）

2019 年

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
非流动负债					
梅观高速免费路段新建站未来运营费用补偿	107,913,239.80	-	13,080,392.64	94,832,847.16	深圳市人民政府针对因梅观高速调整收费新建站未来运营费用的补偿
政府拆迁补偿（附注五、56(a) ii)	19,228,922.22	-	2,746,988.88	16,481,933.34	清龙公司收到政府拆迁补偿款
南光、盐排免费路段新建站未来运营费用补偿(a)	312,144,931.35	-	20,640,000.00	291,504,931.35	深圳市人民政府针对因调整收费南光、盐排调整收费新建站未来运营费用的补偿
贵深公司政府财政补助	2,796,223.13	-	195,096.23	2,601,126.90	贵深公司收到贵州省龙里县政府财政补助
龙大高速免费路段新建站未来运营费用补偿(b)	-	210,600,209.98	-	210,600,209.98	深圳市人民政府针对龙大高速深圳路段调整收费新建站未来运营成本的补偿
合计	442,083,316.50	210,600,209.98	36,662,477.75	616,021,048.73	/

- (a) 因受托运营深圳市人民政府投资的新收费站，本年确认其他业务收入人民币 45,240,000.00 元（2019 年确认其他业务收入人民币 43,920,000.00 元）并摊销未确认融资费用人民币 21,840,000.00 元（2019 年摊销未确认融资费用人民币 23,280,000.00 元），使得递延收益净额减少人民币 23,400,000.00 元（2019 年使得递延收益净额减少人民币 20,640,000.00 元）。
- (b) 因深圳市人民政府针对龙大高速深圳路段新建站未来运营成本的补偿，本年确认其他业务收入人民币 34,940,813.88 元（2019 年确认其他业务收入人民币 34,104,133.68 元）并摊销未确认融资费用人民币 15,734,751.60 元（2019 年摊销未确认融资费用人民币 17,011,768.06 元），使得递延收益净额减少人民币 19,206,062.28 元（2019 年使得递延收益净额减少人民币 17,092,365.62 元）。
- (c) 因交通运输部就本公司下属收费公路取消高速公路省界收费站部分工程项目给予的现金补助，本年共新增递延收益人民币 48,460,798.00 元，结转至其他收益人民币 3,949,930.60 元（附注五、51（a））。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

39. 递延收益（续）

涉及政府补助的项目：

2020 年

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	本年新增	本年计入其他收益/营业外收入	年末余额	与资产相关/与收益相关
政府财政补助	2,601,126.90	-	115,909.39	2,485,217.51	与资产相关
政府拆迁补偿	16,481,933.34	-	2,746,988.88	13,734,944.46	与资产相关
蓝德环保财政补助	-	6,337,158.02	133,549.59	6,203,608.43	与资产相关
合计	19,083,060.24	6,337,158.02	2,996,447.86	22,423,770.40	/

2019 年

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	本年新增	本年计入其他收益/营业外收入	年末余额	与资产相关/与收益相关
政府财政补助	2,796,223.13	-	195,096.23	2,601,126.90	与资产相关
政府拆迁补偿	19,228,922.22	-	2,746,988.88	16,481,933.34	与资产相关
合计	22,025,145.35	-	2,942,085.11	19,083,060.24	/

40. 股本

2020 年

单位：元 币种：人民币

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

2019 年

单位：元 币种：人民币

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

五、合并财务报表主要项目注释（续）

41. 其他权益工具

于 2020 年 12 月 31 日，本集团发行在外的永续债具体情况如下：

项目	发行时间	会计分类	股利率或 利息率	发行金额	到期日或续期情况	转股 条件	转股 情况
永续债	2020 年 12 月 4 日	其他权益工具	4.6%	4,000,000,000.00	无固定期限	无	无

本公司于 2020 年 12 月 4 日发行永续债，根据发行条款的约定，该永续债期限为无固定期限，永续债初始票面利息在 10 年期限内为 4.6%/年，每笔投资资金于 10 年期限届满时，如本公司未选择赎回，在 10 年到期届满后的次日起（含当日），利率则在原利率基础上上调 200 个基点（即 2%）；此后每两年重置一次，每次重置后的年化利率应在前一个投资期限内最后一个核算期所适用的年利率的基础上增加 200 个基点，以此类推，最多重置两次。即各笔投资资金的重置后利率最高为在该笔投资资金初始利率基础上上调 400 个基点，即 8.6%/年。本公司有权选择递延支付利息，且不受续展次数限制。本公司将其分类为其他权益工具。

42. 资本公积

2020 年

单位：元 币种：人民币

项目	上年年末余额	同一控制下 企业合并	本年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	2,274,351,523.42	-	2,274,351,523.42	-	-	2,274,351,523.42
其他资本公积-同一控 制下企业合并	3,128,000,000.00	59,965,000.88	3,187,965,000.88	-	428,077,878.37	2,759,887,122.51
其他资本公积-收购子 公司少数股东权益	-120,924,166.49	-	-120,924,166.49	-	-	-120,924,166.49
被投资单位增资扩股	921,200,000.00	-	921,200,000.00	-	1,011,521.33	920,188,478.67
其他资本公积-其他 (附注五、15(b))	18,084,044.28	-	18,084,044.28	151,937,256.99	-	170,021,301.27
合计	6,220,711,401.21	59,965,000.88	6,280,676,402.09	151,937,256.99	429,089,399.70	6,003,524,259.38

五、合并财务报表主要项目注释（续）

42. 资本公积（续）

2019 年

单位：元 币种：人民币

项目	上年年末余额	同一控制下 企业合并	本年年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	2,274,351,523.42	-	2,274,351,523.42	-	-	2,274,351,523.42
其他资本公积-同一控制 下企业合并	3,128,000,000.00	59,965,000.88	3,187,965,000.88	-	-	3,187,965,000.88
其他资本公积-收购子公 司少数股东权益	-120,924,166.49	-	-120,924,166.49	-	-	-120,924,166.49
被投资单位增资扩股	921,200,000.00	-	921,200,000.00	-	-	921,200,000.00
其他资本公积-其他	16,399,775.48	-	16,399,775.48	1,684,268.80	-	18,084,044.28
合计	6,219,027,132.41	59,965,000.88	6,278,992,133.29	1,684,268.80	-	6,280,676,402.09

43. 其他综合收益

2020 年

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	本年发生金额		年末余额
		本年所得税前 发生额	税后归属于 母公司	
将重分类进损益的其他综 合收益	916,005,374.46	-47,060,183.67	-47,060,183.67	868,945,190.79
其中：企业合并原有权益 增值部分	893,132,218.74	-	-	893,132,218.74
股权投资准备	406,180.00	-	-	406,180.00
权益法下可转损益 的其他综合收益(附 注五、15(b)(e))	19,654,907.64	-41,600,557.49	-41,600,557.49	-21,945,649.85
外币报表折算差额	2,812,068.08	-5,459,626.18	-5,459,626.18	-2,647,558.10
合计	916,005,374.46	-47,060,183.67	-47,060,183.67	868,945,190.79

五、合并财务报表主要项目注释（续）

43. 其他综合收益（续）

2019 年

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	本年发生金额		年末余额
		本年所得税前发生额	税后归属于母公司	
将重分类进损益的其他综合收益	881,375,987.20	34,629,387.26	34,629,387.26	916,005,374.46
其中：企业合并原有权益增值部分	893,132,218.74	-	-	893,132,218.74
股权投资准备	406,180.00	-	-	406,180.00
权益法下可转损益的其他综合收益	-13,566,824.35	33,221,731.99	33,221,731.99	19,654,907.64
外币报表折算差额	1,404,412.81	1,407,655.27	1,407,655.27	2,812,068.08
合计	881,375,987.20	34,629,387.26	34,629,387.26	916,005,374.46

44. 盈余公积

2020 年

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	2,164,417,486.95	93,790,655.68	-	2,258,208,142.63
任意盈余公积	453,391,330.06	-	-	453,391,330.06
合计	2,617,808,817.01	93,790,655.68	-	2,711,599,472.69

2019年

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	2,028,273,730.23	136,143,756.72	-	2,164,417,486.95
任意盈余公积	453,391,330.06	-	-	453,391,330.06
合计	2,481,665,060.29	136,143,756.72	-	2,617,808,817.01

根据《中华人民共和国公司法》、本公司章程及董事会的决议，本公司按年度净利润的 10% 提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到股本的 50% 以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损或者增加股本。本公司 2020 年计提法定盈余公积金人民币 93,790,655.68 元(2019 年：人民币 136,143,756.72 元)。

本公司任意盈余公积金的提取额由董事会提议，经股东大会批准。任意盈余公积金经批准后可用于弥补以前年度亏损或增加股本。本公司本年未计提任意盈余公积（2019 年：无）。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

45. 未分配利润

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年	2019 年
调整前上年年末未分配利润	6,439,246,724.95	5,624,252,437.38
调整：同一控制下企业合并(a)	91,380,860.75	26,548,242.25
调整后年初/期末未分配利润	6,530,627,585.70	5,650,800,679.63
加：归属于母公司股东的净利润	2,054,523,306.30	2,564,317,594.25
减：提取法定盈余公积	93,790,655.68	136,143,756.72
应付普通股股利(b)	1,198,946,591.15	1,548,346,931.46
永续债利息(c)	14,311,111.11	-
调整后期末/年末未分配利润	7,278,102,534.06	6,530,627,585.70

(a) 2020 年 1-12 月，由于同一控制下企业合并导致的合并范围变更，影响年初未分配利润人民币 91,380,860.75 元（2019 年 12 月 31 日：人民币 26,548,242.25 元）。

(b) 根据 2020 年 6 月 23 日股东年会决议，本公司向全体股东派发 2019 年度现金股利，每股人民币 0.52 元，按已发行股份 2,180,770,326 股计算，派发现金股利共计人民币 1,134,000,569.52 元，其中已发行 A 股 1,433,270,326 股派发现金股利人民币 745,300,569.52 元，已发行 H 股 747,500,000 股派发现金股利港币 425,128,665.00 元（折合人民币 388,700,000.00 元）。该股利占本公司 2019 年度净利润的 45%。截至 2020 年 12 月 31 日，上述股利已悉数发放。

本公司之子公司龙大公司宣告发放 2019 年利润分配款人民币 72,218,416.14 元，其中归属于原控股股东深圳市宝通公路建设开发有限公司（“宝通公司”）的利润分配款为人民币 64,946,021.63 元，归属于少数股东的利润分配款为人民币 7,272,394.51 元。

(c) 本公司于 2020 年 12 月 4 日发行永续债，详见附注五、41。本公司计提永续债利息人民币 14,311,111.11 元，其中已支付利息人民币 8,688,888.89 元，剩余已计提未支付利息人民币 5,622,222.22 元，列示于其他应付款。

深圳高速公路股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2020 年度

五、合并财务报表主要项目注释（续）

46. 营业收入和营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年		2019 年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务-通行费	4,386,674,349.61	2,422,202,538.44	4,722,126,783.24	2,345,480,765.93
主营业务-大环保	2,520,621,312.93	2,039,567,237.83	598,968,458.64	430,021,848.73
--与风机设备销售相关	1,427,886,563.79	1,242,956,248.25	511,125,563.54	395,550,875.16
--风力发电	237,868,767.28	97,256,484.14	87,666,895.10	34,467,853.57
--餐厨垃圾处理项目建造	737,728,420.15	582,916,859.55	-	-
--餐厨垃圾处理项目运营	105,375,895.57	113,441,945.89	-	-
--其他	11,761,666.14	2,995,700.00	176,000.00	3,120.00
其他业务	1,119,441,437.45	752,747,236.89	1,069,199,868.94	810,041,613.81
--房地产开发	351,097,821.01	171,358,709.86	456,902,470.68	255,161,517.06
--委托管理服务	510,744,894.58	406,456,427.27	376,403,186.50	356,797,256.75
--广告	34,781,315.76	28,413,224.83	55,875,222.93	51,518,188.66
--融资租赁	25,588,040.54	22,470,366.05	13,607,222.61	9,560,886.33
--其他	197,229,365.56	124,048,508.88	166,411,766.22	137,003,765.01
合计	8,026,737,099.99	5,214,517,013.16	6,390,295,110.82	3,585,544,228.47

深圳高速公路股份有限公司
财务报表附注（续）
2020 年度

五、合并财务报表主要项目注释（续）

46. 营业收入和营业成本（续）

营业收入分解情况如下：

2020 年

单位：元 币种：人民币

报告分部	通行费	大环保	房地产开发	委托管理服务	广告	融资租赁	其他	合计
主要经营地区								
广东省	3,629,903,776.51	-	-	154,190,121.89	34,781,315.76	25,588,040.54	167,301,123.59	4,011,764,378.29
湖南省	452,694,717.86	-	-	-	-	-	9,300,164.92	461,994,882.78
贵州省	-	41,133,390.26	351,097,821.01	356,554,772.69	-	-	8,733,462.58	757,519,446.54
湖北省	304,075,855.24	2,709,516.01	-	-	-	-	-	306,785,371.25
江苏省	-	1,439,648,229.93	-	-	-	-	10,619,469.02	1,450,267,698.95
内蒙古自治区	-	237,868,767.28	-	-	-	-	-	237,868,767.28
北京市	-	743,783,793.50	-	-	-	-	-	743,783,793.50
广西壮族自治区	-	38,762,001.68	-	-	-	-	1,275,145.45	40,037,147.13
山东省	-	16,715,614.27	-	-	-	-	-	16,715,614.27
合计	4,386,674,349.61	2,520,621,312.93	351,097,821.01	510,744,894.58	34,781,315.76	25,588,040.54	197,229,365.56	8,026,737,099.99
主要业务类型	通行费	大环保	房地产开发	委托管理服务	广告	融资租赁	其他	合计
通行费	4,386,674,349.61	-	-	-	-	-	-	4,386,674,349.61
大环保	-	2,520,621,312.93	-	-	-	-	-	2,520,621,312.93
房地产开发	-	-	351,097,821.01	-	-	-	-	351,097,821.01
委托管理服务	-	-	-	510,744,894.58	-	-	-	510,744,894.58
广告	-	-	-	-	34,781,315.76	-	-	34,781,315.76
融资租赁	-	-	-	-	-	25,588,040.54	-	25,588,040.54
其他	-	-	-	-	-	-	197,229,365.56	197,229,365.56
合计	4,386,674,349.61	2,520,621,312.93	351,097,821.01	510,744,894.58	34,781,315.76	25,588,040.54	197,229,365.56	8,026,737,099.99
收入确认时间								
在某一时点 确认收入	4,386,674,349.61	1,770,314,305.06	351,097,821.01	-	5,067,181.10	-	40,284,664.20	6,553,438,320.98
在某一时间段 内确认收入	-	750,307,007.87	-	510,744,894.58	29,714,134.66	25,588,040.54	156,944,701.36	1,473,298,779.01
合计	4,386,674,349.61	2,520,621,312.93	351,097,821.01	510,744,894.58	34,781,315.76	25,588,040.54	197,229,365.56	8,026,737,099.99

深圳高速公路股份有限公司
财务报表附注（续）
2020 年度

五、合并财务报表主要项目注释（续）

46. 营业收入和营业成本（续）

营业收入分解情况（续）

2019 年

单位：元 币种：人民币

报告分部	通行费	大环保	房地产开发	委托管理服务	广告	融资租赁	其他	合计
主要经营地区								
广东省	3,749,928,829.05	176,000.00	-	152,572,764.83	55,875,222.93	13,607,222.61	152,208,393.66	4,124,368,433.08
湖南省	559,664,089.09	-	-	-	-	-	9,410,501.41	569,074,590.50
贵州省	-	-	456,902,470.68	223,830,421.67	-	-	4,792,871.15	685,525,763.50
湖北省	412,533,865.10	-	-	-	-	-	-	412,533,865.10
江苏省	-	511,125,563.54	-	-	-	-	-	511,125,563.54
内蒙古自治区	-	87,666,895.10	-	-	-	-	-	87,666,895.10
合计	4,722,126,783.24	598,968,458.64	456,902,470.68	376,403,186.50	55,875,222.93	13,607,222.61	166,411,766.22	6,390,295,110.82
主要业务类型								
通行费	4,722,126,783.24	-	-	-	-	-	-	4,722,126,783.24
大环保	-	598,968,458.64	-	-	-	-	-	598,968,458.64
房地产开发	-	-	456,902,470.68	-	-	-	-	456,902,470.68
委托管理服务	-	-	-	376,403,186.50	-	-	-	376,403,186.50
广告	-	-	-	-	55,875,222.93	-	-	55,875,222.93
融资租赁	-	-	-	-	-	13,607,222.61	-	13,607,222.61
其他	-	-	-	-	-	-	166,411,766.22	166,411,766.22
合计	4,722,126,783.24	598,968,458.64	456,902,470.68	376,403,186.50	55,875,222.93	13,607,222.61	166,411,766.22	6,390,295,110.82
收入确认时间								
在某一时点 确认收入	4,722,126,783.24	597,427,112.64	456,902,470.68	-	7,303,827.29	-	27,171,390.33	5,810,931,584.18
在某一时间段 内确认收入	-	1,541,346.00	-	376,403,186.50	48,571,395.64	13,607,222.61	139,240,375.89	579,363,526.64
合计	4,722,126,783.24	598,968,458.64	456,902,470.68	376,403,186.50	55,875,222.93	13,607,222.61	166,411,766.22	6,390,295,110.82

本年确认的包括在合同负债年初账面价值中的收入如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年	2019 年
预收风机销售款	338,728,000.00	-
预收房款	325,575,286.24	417,435,394.79
预收广告费	4,750,118.33	6,814,256.43
预收风机运维服务款项	1,226,383.00	-
其他	4,253,761.44	1,500,689.35
合计	674,533,549.01	425,750,340.57

五、合并财务报表主要项目注释（续）

47. 税金及附加

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年	2019 年
土地增值税	40,482,796.77	25,270,279.55
城市维护建设税	11,481,192.79	11,122,710.34
教育费附加	8,989,628.03	8,290,433.75
房产税	3,333,005.18	5,355,936.05
印花税	2,115,455.73	3,146,314.79
文化产业建设费	55,801.64	891,679.13
其他	391,616.74	1,090,791.69
合计	66,849,496.88	55,168,145.30

48. 管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年	2019 年
工资薪酬	232,236,301.46	256,099,232.40
折旧及摊销	51,902,833.37	29,079,076.77
律师及咨询费	23,817,155.37	23,174,146.43
审计费	8,931,071.43	8,061,628.86
上市费用	3,092,355.69	5,340,561.51
业务招待费	5,352,916.82	4,486,615.57
差旅费	8,349,566.02	3,872,724.70
办公楼管理费	4,616,624.24	3,621,029.54
办公及通讯费	4,607,834.92	3,166,515.26
车辆使用费	1,751,492.82	1,797,141.55
房租	6,012,351.85	1,323,303.48
其他	12,415,842.33	10,900,824.53
合计	363,086,346.32	350,922,800.60

49. 研发费用

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年	2019 年
人工成本	20,580,502.46	9,194,257.65
折旧及摊销	3,371,095.24	269,979.33
直接耗材	16,567,922.76	6,035,604.83
技术与服务费	12,314,942.55	-
其他	5,859,270.77	2,974,972.27
合计	58,693,733.78	18,474,814.08

研发费用包括开发专利过程中研发部门领用的材料、人工、研发机器的折旧与摊销等，本年的研发费用主要是南京风电的风力发电机组相关研发支出，以及新收购子公司蓝德环保的各种环保装置系统和工艺技术的研发支出。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

50. 财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年	2019 年
利息支出	935,356,181.84	751,537,901.12
其中：借款利息支出	478,734,666.87	434,561,336.96
应付债券利息支出	261,555,054.50	190,798,550.73
分摊货运补贴未确认融资费用（附注五、31(a)）	6,481,242.86	16,877,400.18
分摊三项目新建收费站补贴未确认融资费用（附注五、39(a)）	21,840,000.00	23,280,000.00
预收房款利息费用	19,586,324.27	30,582,324.80
租赁负债利息费用	7,234,089.26	14,227,011.48
分摊龙大新建站补偿未确认融资费用（附注五、39(b)）	15,734,751.60	17,011,767.96
长期应付款利息费用	121,819,431.63	24,199,509.01
预计负债利息费用（附注五、38(c)）	2,370,620.85	-
减：利息收入	61,975,573.96	53,120,492.35
其中：银行存款利息收入和其他	61,975,573.96	53,120,492.35
减：资本化利息	237,873,468.23	133,608,637.84
其中：资本化利息支出	238,770,769.93	134,631,048.48
资本化利息收入	897,301.70	1,022,410.64
汇兑损失（收益以“-”号填列）	-154,935,502.55	33,399,084.64
减：提前偿还售后回租产生的财务收益	1,165,853.24	22,492,284.97
其他	12,142,147.91	12,018,652.81
合计	491,547,931.77	587,734,223.41

于本年，本集团借款费用资本化金额计入存货及无形资产，详见附注五、7(3)及附注五、20(e)。

利息收入明细如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年	2019 年
货币资金	61,975,573.96	50,744,215.01
长期应收款	-	1,731,571.08
其他应收款	-	644,706.26
减：资本化利息收入	897,301.70	1,022,410.64
合计	61,078,272.26	52,098,081.71

五、合并财务报表主要项目注释（续）

51. 其他收益

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年	2019 年	与资产/收益相关
与递延收益相关的政府补助(a) (附注五、39)	4,199,389.58	195,096.23	资产类
人才扶持资金	-	6,240,000.00	收益类
总部经济发展专项奖金	30,000,000.00	-	收益类
财政税费返还	5,690,000.00	-	收益类
高新企业认定奖励金	1,400,000.00	-	收益类
其他	5,605,699.17	2,128,895.65	收益类
合计	46,895,088.75	8,563,991.88	

(a) 与递延收益相关的政府补助如下(附注五、39):

单位：元 币种：人民币

项目	2020年	2019年	与资产/收益相关
贵深公司财政补助	115,909.39	195,096.23	资产类
蓝德环保设备政府补助	133,549.59	-	资产类
取消高速公路省界收费站项目补助	3,949,930.60	-	资产类
合计	4,199,389.58	195,096.23	/

52. 投资收益

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年	2019 年
权益法核算对联营企业投资收益（附注五、15）	880,729,972.60	899,684,300.39
已实现的顺流交易损益(a)（附注五、15(a)）	32,252,473.61	22,402,839.33
外汇掉期交割收益（附注五、2）	17,955,000.00	26,860,000.00
其他非流动金融资产取得的投资收益	6,395,165.94	30,125,114.78
处置子公司产生的投资收益	-	262,207,206.28
其他	30,676.40	1,392,576.07
合计	937,363,288.55	1,242,672,036.85

(a) 2018 年联合置地公司对梅观公司的回迁办公楼物业补偿，集团合并层面抵消了持股部分的资产处置收益，本年联合置地房开建设项目实现收入，本集团按照联合置地已售物业比例转回已实现收益人民币 32,252,473.61 元（2019 年：人民币 22,402,839.33 元）。

53. 公允价值变动收益

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年	2019 年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-42,343,020.67	55,086,510.00
其中：衍生金融工具（附注五、2）	-146,367,257.21	17,586,250.00
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（附注五、14）	104,024,236.54	37,500,260.00
水官高速收购或有对价调整收益（附注五、13）	40,000,000.00	26,000,000.00
合计	-2,343,020.67	81,086,510.00

五、合并财务报表主要项目注释（续）

54. 信用减值损失

单位：元 币种：人民币

	2020 年	2019 年
应收账款坏账损失	8,136,242.67	6,832,091.86
其他应收款坏账损失	25,146.76	-
一年内到期的非流动资产坏账损失	-315,511.41	-544,720.40
长期应收款坏账损失	2,273,329.50	914,305.89
合同资产减值损失	38,085,852.26	126,280.00
应收票据坏账损失	-	-1,892,194.93
合计	48,205,059.78	5,435,762.42

55. 资产减值损失

单位：元 币种：人民币

	2020 年	2019 年
存货跌价损失	116,143.51	-
无形资产减值损失	-	552,000,000.00
合计	116,143.51	552,000,000.00

五、合并财务报表主要项目注释（续）

56. 营业外收入

单位：元 币种：人民币

项目	2020年	2019年	计入2020年非经常性损益的金额
与日常活动无关的政府补助(a)	4,033,977.39	3,246,706.07	4,033,977.39
其他(b)	7,014,965.55	9,199,474.43	7,014,965.55
合计	11,048,942.94	12,446,180.50	11,048,942.94

(a) 与日常活动无关的政府补助如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2020年	2019年	与资产/收益相关
政府奖励金	1,286,988.51	499,717.19	收益类
与递延收益相关的政府补助(i)	2,746,988.88	2,746,988.88	资产类
合计	4,033,977.39	3,246,706.07	/

(i) 清龙公司于 2010 年、2011 年和 2014 年分别收到深圳龙岗区的征地补偿款，本年摊销递延收益人民币 2,746,988.88 元计入营业外收入，详见附注五、39。

(b) 其他主要是因为深圳市高速广告有限公司（“广告公司”）于本年收到深圳市宝安区航城街道办事处对 JX-5、JX-16 的拆除补偿款约人民币 1,268,660.00 元以及各子公司收到的零星营业外收入，以及本年新收购子公司蓝德环保冲回对自贡市澍昇废弃物回收有限公司计提的预计负债及相应的递延所得税资产约人民币 1,861,721.91 元。

57. 营业外支出

单位：元 币种：人民币

项目	2020年	2019年	计入2020年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	6,536,861.37	8,588,634.03	6,536,861.37
捐赠支出	1,591,213.11	1,016,000.00	1,591,213.11
其他	6,115,055.72	2,662,316.20	6,115,055.72
合计	14,243,130.20	12,266,950.23	14,243,130.20

五、合并财务报表主要项目注释（续）

58. 费用按性质分类

利润表中的营业成本、销售费用、管理费用和研发费用按照性质分类，列示如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年	2019 年
折旧及摊销费	1,786,561,559.30	1,564,546,569.16
风电设备生产成本	1,223,758,991.24	395,641,140.25
工资薪酬	896,582,856.56	845,586,837.09
餐厨垃圾工程建设成本	611,731,120.85	-
委托建设管理服务成本	277,923,640.54	233,952,570.62
公路维护成本	259,020,049.44	238,007,742.22
房地产开发成本	171,358,709.86	255,161,517.06
武黄高速公路委托管理费用	79,150,884.86	107,382,395.19
物料及水电消耗	48,735,062.26	58,285,249.15
机电维护成本	44,886,613.10	41,211,170.54
中介机构服务费	42,939,709.53	38,158,239.84
营销策划宣传费	22,528,841.48	7,742,026.05
车辆使用费	19,606,224.29	14,669,000.79
联网结算服务费	18,993,512.93	25,514,246.55
安全生产费用	16,124,218.20	8,242,054.13
业务招待费	12,145,859.65	10,222,128.38
风场维护成本	5,514,135.87	10,508,918.00
其他费用	151,785,795.54	127,414,815.92
合计	5,689,347,785.50	3,982,246,620.94

59. 所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年	2019 年
当期所得税费用	407,667,945.94	638,982,366.61
递延所得税费用	66,242,688.10	-707,062,412.89
合计	473,910,634.04	-68,080,046.28

五、合并财务报表主要项目注释（续）

59. 所得税费用（续）

(2) 会计利润与所得税费用调整过程：

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年	2019 年
利润总额	2,709,466,381.23	2,540,598,173.14
按法定/适用税率计算的所得税费用	677,366,595.31	635,149,543.28
子公司适用不同税率的影响	-23,374,390.30	-16,274,150.81
就本集团之中国附属公司之可分派溢利之预扣税影响	-	1,650,136.16
非应税收入的影响	-229,844,403.04	-238,040,745.70
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	31,893,534.20	17,749,348.38
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-	-3,200,554.91
确认以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的影响	-16,060,135.54	-473,765,943.45
调整以前期间所得税的影响	31,691,031.06	6,657,216.86
不得扣除的成本、费用和损失	2,238,402.35	1,995,103.91
按本集团实际税率计算的所得税费用	473,910,634.04	-68,080,046.28

60. 现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	2020年	2019年
新并购企业资金集中管理存款	145,796,490.44	-
收到取消省界收费站中央补助款	40,915,265.00	-
利息收入	36,423,224.13	11,741,985.04
收到总部经济发展专项资金（附注五、51）	30,000,000.00	-
收到保证金	26,335,240.20	-
收到施工补偿款	15,130,000.00	-
收到南京经开管委会退回预付土地款（附注五、6(3)）	10,000,000.00	-
预收租金	6,000,000.00	-
收中国铁塔股份有限公司深圳市分公司场地租金	-	2,555,018.52
收到龙华财政局人才专项资金	-	2,400,000.00
收到中国人保转来保险赔款	-	1,875,098.25
收中电科交通违法及事故检测项目预付款	-	1,339,282.48
其他	81,744,020.92	60,547,698.21
合计	392,344,240.69	80,459,082.50

五、合并财务报表主要项目注释（续）

60. 现金流量表项目（续）

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	2020年	2019年
支付风机项目开发垫款	225,334,966.95	11,422,000.00
委托建设项目开发垫款	214,444,710.71	278,250,815.20
支付保证金	67,233,632.91	156,116,611.47
行政费用	51,770,632.97	26,606,342.76
中介服务费用	36,486,459.88	30,841,700.27
销售策划宣传费	8,333,770.96	-
代建管理费用支出	6,362,535.28	72,661,999.42
新并购企业资金集中管理存款	-	81,787,691.57
退梅观改扩建结算款	-	33,227,515.27
其他经营费用	107,296,550.83	43,437,769.87
合计	717,263,260.49	734,352,445.83

(3) 处置子公司及其他营业单位收到的现金

单位：元 币种：人民币

项目	2020年	2019年
收到处置江中公司和广云公司的股权转让款 (附注五、9)	156,010,000.00	-
收到处置贵州圣博置地有限公司、贵州恒丰信置业有限公司、贵州恒弘达置业有限公司和贵州业恒达置业有限公司四家公司的转让款	-	567,000,000.00
合计	156,010,000.00	567,000,000.00

五、合并财务报表主要项目注释（续）

60. 现金流量表项目（续）

(4) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	2020年	2019年
理财产品到期赎回	81,866,412.76	300,000,000.00
利息收入	25,484,191.96	39,002,229.97
收到联合置地公司减资款利息	-	20,742,909.45
收到股权收购款延期支付的违约金 (附注五、30)	-	20,412,000.00
收购南京风电的现金净流入	-	2,368,672.22
收购包头南风的现金净流入	-	402,592.22
合计	107,350,604.72	382,928,403.86

(5) 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额

单位：元 币种：人民币

项目	2020年	2019年
支付收购蓝德环保的现金净额	338,788,946.90	-
支付收购乾泰公司的现金净额	111,451,464.91	-
支付收购深圳高速工程发展有限公司（“工程发 展公司”）的现金净额	3,285,322.48	-
合计	453,525,734.29	-

(6) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	2020年	2019年
投资理财产品	81,632,192.88	100,000,000.00
归还广云公司预分配利润	60,059,399.04	-
支付土地竞买保证金	5,430,000.00	-
支付处置四条公路相关的税费	-	1,696,976,098.65
南京风电股权购买款	-	210,000,000.00
退还贵州信和力富房地产开发有限公司810亩土 地权益转让定金	-	20,000,000.00
其他	2,695,002.80	-
合计	149,816,594.72	2,026,976,098.65

五、合并财务报表主要项目注释（续）

60. 现金流量表项目（续）

(7) 收到其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	2020年	2019年
收到联合置地公司股东借款（附注五、35(1)(b)）	445,900,000.00	1,896,790,000.00
收到的售后回租融资款（附注五、35(1)(a)）	-	673,000,000.00
合计	445,900,000.00	2,569,790,000.00

(8) 支付其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	2020年	2019年
偿还融资租赁公司的设备款	668,902,785.84	1,424,271,632.23
支付收购龙大公司的现金（附注六、2(b)）	404,855,267.59	-
支付中国物流金融对深国际有限公司（“深国际香港”）的债务（附注六、2(a)）	129,000,000.00	-
支付售后回租融资款的本金及利息	111,032,197.35	26,022,898.75
归还联合置地公司股东借款（附注五、35(1)(b)）	102,900,000.00	-
偿还租赁负债的本金及利息	57,528,760.76	20,561,750.92
归还子公司少数股东借款（附注七、1(2)）	29,749,845.10	33,214,845.87
支付收购中国物流金融和融资租赁公司的现金（附注六、2(a)）	22,690,000.00	-
发行债券中介费	4,422,400.00	400,000.00
偿还少数股东江苏金智借款	-	172,000,000.00
其他	2,142,501.08	3,931,060.16
合计	1,533,223,757.72	1,680,402,187.93

五、合并财务报表主要项目注释（续）

61. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

补充资料	2020 年	2019 年
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	2,235,555,747.19	2,608,678,219.42
固定资产折旧	286,255,363.26	149,056,321.72
使用权资产折旧	44,518,677.04	40,875,915.53
投资性房地产摊销	575,942.40	575,942.40
无形资产摊销	1,447,663,823.26	1,369,700,402.31
长期待摊费用摊销	7,547,753.34	4,337,987.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	-74,529.31	-386,045.39
非流动资产损毁报废损失	6,536,861.37	8,588,634.03
公允价值变动收益	2,343,020.67	-81,086,510.00
财务费用	516,222,930.60	625,857,169.14
投资收益	-937,363,288.55	-1,242,672,036.85
资产减值损失	116,143.51	552,000,000.00
信用减值损失	48,205,059.78	5,435,762.42
递延所得税资产减少	76,330,541.50	-423,811,665.13
递延所得税负债减少	-10,087,853.40	-283,250,747.76
存货的增加	-189,340,354.45	-89,188,511.80
经营性应收项目的增加	-1,822,071,834.65	-645,748,522.43
经营性应付项目的减少	-612,300,070.49	-903,604,977.75
经营活动产生的现金流量净额	1,100,633,933.07	1,695,357,337.06

单位：元 币种：人民币

补充资料	2020 年	2019 年
2. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	3,233,581,180.27	2,977,834,893.73
减：现金的年初余额	2,977,834,893.73	2,663,315,188.71
现金及现金等价物净增加额	255,746,286.54	314,519,705.02

(2) 不涉及现金的重大投资和筹资活动：

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年	2019 年
联营公司股利抵扣关联方借款	312,120,473.62	-

五、合并财务报表主要项目注释（续）

61. 现金流量表补充资料（续）

(3) 取得或处置子公司及其他营业单位信息

取得子公司及其他营业单位信息

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年	2019 年
取得子公司及其他营业单位的价格	1,022,908,988.45	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	909,828,863.94	-
减：取得子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物（a）（附注六、1）	456,303,129.65	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	453,525,734.29	-

(a) 收购日蓝德环保货币资金为人民币 456,562,275.95 元，其中现金及现金等价物人民币 422,544,467.04 元，受限的货币资金为人民币 34,017,808.91 元，该金额主要来源于环境公司本年支付的蓝德环保股权认购价款人民币 430,100,000.00 元。本年已支付收购对价人民币 761,333,413.94 元，剩余未支付收购对价人民币 36,803,712.66 元。

收购日工程发展公司货币资金为人民币 210,127.52 元，本年已支付的收购对价为人民币 3,495,450.00 元，剩余尚未支付的收购对价为人民币 3,495,450.00 元。

收购日乾泰公司货币资金为人民币 33,548,535.09 元，本年已支付的收购对价为人民币 145,000,000.00 元，剩余未支付的收购对价为人民币 72,780,961.85 元。

处置子公司及其他营业单位信息

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年	2019 年
处置子公司及其他营业单位的价格	520,000,000.00	567,000,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物	156,010,000.00	567,000,000.00
减：丧失控制权日子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	156,010,000.00	567,000,000.00

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年	2019 年
一、现金		
其中：库存现金	8,148,179.86	10,439,104.00
可随时用于支付的银行存款	3,225,433,000.41	2,967,395,789.73
二、年末现金及现金等价物余额	3,233,581,180.27	2,977,834,893.73
加：本公司及本集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物（附注五、1）	2,315,723,172.17	1,801,295,060.23
三、货币资金	5,549,304,352.44	4,779,129,953.96

五、合并财务报表主要项目注释（续）

62. 所有权或使用权受到限制的资产

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年	2019 年	受限原因
清连高速公路收费权	6,126,097,557.95	6,449,325,178.71	(注 1)
外环高速公路收费权	-	3,409,706,840.88	(注 2)
沿江高速公路收费权	5,755,570,518.57	6,154,511,908.42	(注 3)
水官高速公路收费权	2,133,075,269.23	-	(注 4)
梅观公司 100% 股权	554,374,024.14	522,176,501.47	(注 5)
JEL 公司 45% 股权	262,240,520.97	242,264,078.87	(注 6)
包头南风达茂旗项目风电场设备	-	1,359,289,012.09	(注 7)
包头南风达茂旗项目土地使用权	-	18,912,756.63	(注 7)
货币资金	2,315,723,172.17	1,801,295,060.23	(注 8)
廊坊水气土地使用权	22,225,401.45	-	(注 9)
蓝德环保餐厨垃圾处理项目特许经营权	1,353,533,583.44	-	(注 9)
蓝德环保子公司股权	513,043,091.31	-	(注 9)
合计	19,035,883,139.23	19,957,481,337.30	/

注 1：于 2020 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 6,126,097,557.95 元（2019 年 12 月 31 日：人民币 6,449,325,178.71 元）的清连高速公路收费权用于取得银行长期借款质押，质押期限至 2024 年 6 月 21 日。于 2020 年 12 月 31 日，借款余额为人民币 984,460,000.00 元，详见附注五、33(b)。

注 2：于 2019 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 3,409,706,840.88 元的外环高速公路收费权用于取得银行长期借款质押。该项贷款已于 2020 年 12 月 31 日前清偿完毕。

注 3：于 2020 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 5,755,570,518.57 元（2019 年 12 月 31 日：人民币 6,154,511,908.42 元）的沿江高速公路收费权用于取得银行长期借款质押，质押期限至 2034 年 11 月 9 日。于 2020 年 12 月 31 日，借款余额为人民币 3,518,158,867.55 元，详见附注五、33(b)。

注 4：本年新增以水官高速公路收费权抵押用于取得银行长期借款质押，于 2020 年 12 月 31 日，水官高速公路收费权的账面价值为人民币 2,133,075,269.23 元，质押期限至 2026 年 1 月 14 日。于 2020 年 12 月 31 日，借款余额为人民币 482,500,000.00 元，详见附注五、33(b)。

注 5：于 2020 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 554,374,024.14 元（2019 年 12 月 31 日：人民币 522,176,501.47 元）的梅观公司 100% 股权为长期债券提供反担保，质押期限至 2022 年 7 月 31 日，详见附注五、34(2)(a)。

注 6：于 2020 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 262,240,520.97 元（2019 年 12 月 31 日：人民币 242,264,078.87 元）的 JEL 公司 45% 股权用于取得短期借款质押，质押期限至 2021 年 12 月 3 日。于 2020 年 12 月 31 日，借款余额为港币 125,000,000.00 元，详见附注五、24(a)。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

62. 所有权或使用权受到限制的资产（续）

注 7：于 2019 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 1,359,289,012.09 元的包头南风达茂旗项目风电场设备，人民币 18,912,756.63 元的包头南风达茂旗项目土地使用权资产以及达茂旗宁源、达茂旗宁翔、达茂旗南传和达茂旗宁风四家公司 100% 股权用于取得三峡融资租赁有限公司售后回租债务抵押，抵押期限至 2021 年 10 月 23 日。截至 2020 年 12 月 31 日，已提前清偿该售后回租款，抵押已解除。

注 8：于 2020 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 2,315,723,172.17 元（2019 年 12 月 31 日：人民币 1,801,295,060.23 元）的货币资金为受到限制的货币资金，详见附注五、1。

注 9：(1) 于 2020 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 143,780,085.74 元的广西蓝德 100% 股权、广西蓝德特许经营权中账面价值为人民币 68,459,900.00 元的生产设备用以取得广西蓝德两笔银行长期借款，于 2020 年 12 月 31 日，该两项长期借款余额合计为人民币 76,800,000.00 元。账面价值为人民币 42,183,769.54 元的贵阳蓝德 100% 股权、人民币 267,736,554.23 元的贵阳蓝德一期特许经营权（包括账面价值为人民币 44,130,500.00 元的机器设备）用以取得贵阳蓝德的银行长期借款，于 2020 年 12 月 31 日，该项长期借款余额为人民币 62,500,000.00 元。账面价值为人民币 28,653,313.39 元的龙游蓝德特许经营权以及特许经营期内的收入用以取得龙游蓝德的银行长期借款，于 2020 年 12 月 31 日，该项长期借款余额合计为人民币 16,500,000.00 元。账面价值为人民币 21,697,000.70 元的黄石蓝德 100% 股权、账面价值为人民币 104,682,012.34 元的黄石蓝德特许经营权未来产生的政府付费预期收益权、未来经营收入形成的应收账款用以取得黄石蓝德的银行长期借款，于 2020 年 12 月 31 日，该项长期借款余额为人民币 53,000,000.00 元。上述长期借款详见附注五、33(b)。

(2) 于 2020 年 12 月 31 日，账面价值合计为人民币 305,382,235.33 元的德州蓝德、泰州蓝德、上饶蓝德、桂林蓝德、新余蓝德五家公司 100% 权益以及邯郸蓝德、诸暨蓝德两家公司 90% 权益，账面价值合计为人民币 952,461,703.48 元的德州蓝德、泰州蓝德、邯郸蓝德、上饶蓝德、诸暨蓝德五家公司特许经营权，账面价值为人民币 22,225,401.45 元的廊坊水气土地使用权用以取得融资租赁售后回租。于 2020 年 12 月 31 日，上述抵押取得的融资租赁售后回租交易形成的余额合计为人民币 364,369,903.87 元，详见附注五、35(1)。

深圳高速公路股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2020 年度

五、合并财务报表主要项目注释（续）

63. 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目：

	2020 年			2019 年		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
货币资金						
港币	18,194,061.09	0.8416	15,312,121.81	6,923,966.36	0.8958	6,202,489.07
美元	1,853.90	6.5249	12,096.51	2,242.72	6.9762	15,645.66
欧元	12.00	8.0250	96.30	12.00	7.8155	93.79
法郎	11.70	7.4006	86.59	11.70	7.2028	84.27
比塞塔	445.96	0.0468	20.87	445.96	0.0468	20.87
日元	380.00	0.0632	24.02	380.00	0.0641	24.36
其他应收款						
港币	1,330,513.80	0.8416	1,119,760.41	1,239,013.80	0.8958	1,109,908.56
短期借款						
港币	125,000,000.00	0.8416	105,200,000.00	50,129,062.32	0.8958	44,905,614.03
应付职工薪酬						
港币	2,331,000.00	0.8416	1,961,769.60	414,400.00	0.8958	371,219.52
其他应付款						
港币	192,145.00	0.8416	161,709.23	54,855.00	0.8958	49,139.11
应付债券						
美元	-	6.5249	-	298,433,074.79	6.9762	2,081,928,816.35
一年内到期的非流动负债						
美元	303,905,208.33	6.5249	1,982,951,093.83	3,905,208.33	6.9762	27,243,514.35
租赁负债						
港币	2,302,417.81	0.8416	1,937,714.83	6,344,321.19	0.8958	5,683,242.92

五、合并财务报表主要项目注释（续）

64. 其他

(1) 每股收益

(a) 基本每股收益

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

单位：元 币种：人民币

	2020 年	2019 年
归属于本公司普通股股东的当年合并净利润	2,054,523,306.30	2,564,317,594.25
本公司发行在外普通股的加权平均数	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
基本每股收益（扣除本年永续债股利）	0.936	1.176
其中：持续经营基本每股收益（扣除本年永续债股利）	0.936	1.176

(b) 稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于本公司普通股股东的当期合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算，由于本公司截至 2020 年 12 月 31 日不存在稀释性股份，故稀释每股收益等于基本每股收益。

六、合并范围的变更

1. 非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据
蓝德环保	2020 年 1 月 20 日	798,137,126.60	67.14	(a)	2020 年 1 月 20 日	股权转让手续完成
工程发展公司	2020 年 8 月 14 日	6,990,900.00	60	(b)	2020 年 8 月 14 日	股权转让手续完成
乾泰公司	2020 年 12 月 16 日	217,780,961.85	50	(c)	2020 年 12 月 16 日	股权转让手续完成

六、合并范围的变更（续）

1、非同一控制下企业合并（续）

- (a) 于 2020 年 1 月 8 日，本公司之子公司环境公司与北京水气蓝德科技有限公司（“北京水气蓝德”）、郑州词达环保科技有限责任公司（“郑州词达”）、施军营以及施军华等签订了股权并购协议，约定以每股人民币 5.06 元的价格认购蓝德环保发行的无任何权利负担的 8,500 万股股份，并受让不超过 7,500 万股的蓝德环保股份。本次交易总对价不超过人民币 809,600,000.00 元，交易完成后，环境公司最终将获得蓝德环保不超过 16,000 万股股份，持股比例不超过 68.10%。

根据股权并购协议，上述交易分两阶段完成。环境公司于 2020 年 1 月 20 日前完成第一阶段交易，认购蓝德环保发行的 8,500 万股股份以及向卖方郑州词达受让 4,000 万股股份，总投资额为人民币 632,500,000.00 元，其中股权转让款人民币 202,400,000.00 元，股权认购价款人民币 430,100,000.00 元，第一阶段交易完成后环境公司持有蓝德环保股权比例为 53.21%。第二阶段交易，环境公司从郑州词达受让蓝德环保 3,273 万股股份，转让款人民币 165,637,126.60 元。于股权并购协议下交易完成后，环境公司最终持有蓝德环保 67.14% 股权。

于 2020 年 1 月 13 日，蓝德环保召开股东大会通过了新的公司章程，公司章程规定，董事会一般决议的表决，实行一人一票，董事会决议须经全体董事过半数通过；同时选举新一届董事会成员 5 名，其中选举环境公司委派的 3 人为董事，选举新一届监事会成员 2 名，其中选举环境公司委派的 1 人为监事。

于 2020 年 1 月 15 日，环境公司受让郑州词达的 4,000 万股股份于中原股权交易中心完成过户登记；于次日，蓝德环保完成工商变更登记；于 2020 年 1 月 20 日，环境公司认购的蓝德环保 8,500 万股股份完成过户登记。因此，本集团自 2020 年 1 月 20 日起将蓝德环保及其子公司纳入合并范围。

六、合并范围的变更（续）

1、非同一控制下企业合并（续）

蓝德环保可辨认资产和负债于购买日的公允价值和账面价值如下：

单位：元 币种：人民币

	2020 年 1 月 20 日 公允价值	2020 年 1 月 20 日 账面价值
资产：	2,789,453,374.37	2,242,243,075.29
货币资金	456,562,275.95	456,562,275.95
应收账款	65,406,978.66	65,406,978.66
预付款项	19,767,212.70	19,767,212.70
其他应收款	30,909,761.37	30,909,761.37
存货	23,002,594.03	21,524,663.81
合同资产	141,219,964.51	141,219,964.51
其他流动资产	53,584,590.96	53,584,590.96
其他非流动金融资产	2,243,730.00	2,243,730.00
固定资产	12,040,567.13	11,637,860.83
在建工程	31,115,029.43	31,115,029.43
无形资产	1,901,490,593.13	1,356,160,930.57
开发支出	319,018.12	319,018.12
使用权资产	54,626.49	54,626.49
长期待摊费用	91,543.58	91,543.58
递延所得税资产	15,096,771.25	15,096,771.25
其他非流动资产	36,548,117.06	36,548,117.06
负债：	1,555,421,905.37	1,460,173,943.71
短期借款	25,000,000.00	25,000,000.00
应付票据	20,000,000.00	20,000,000.00
应付账款	380,509,985.28	380,509,985.28
合同负债	4,228,905.34	4,228,905.34
应付职工薪酬	4,666,975.94	4,666,975.94
应交税费	118,683,720.50	118,683,720.50
其他应付款	76,249,062.50	76,249,062.50
一年内到期的非流动负债	167,341,617.74	167,341,617.74
长期借款	202,313,400.00	202,313,400.00
长期应付款	378,215,290.09	378,215,290.09
预计负债	48,506,816.43	48,506,816.43
递延收益	278,205.00	34,458,169.89
递延所得税负债	129,427,926.55	-
净资产	1,234,031,469.00	782,069,131.58
归属于母公司的净资产	1,188,761,388.77	761,631,692.88

六、合并范围的变更（续）

1、非同一控制下企业合并（续）

单位：元 币种：人民币

	2020 年 1 月 20 日 公允价值	2020 年 1 月 20 日 账面价值
少数股东权益	435,894,342.40	20,437,438.70
取得的净资产（67.14%）	798,137,126.60	/
购买产生的商誉	-	/
对价	798,137,126.60	/

蓝德环保自购买日起至本年末的经营成果和现金流量列示如下：

单位：元 币种：人民币

	2020 年 1 月 21 日至 12 月 31 日期间
营业收入	847,749,894.99
净利润	8,526,999.61
现金流量净额	-330,829,118.14

六、合并范围的变更（续）

1、非同一控制下企业合并（续）

- (b) 于 2020 年 5 月 29 日，本公司之子公司运营公司与博元建设原股东崔刚先签订股权转让协议，约定以人民币 6,990,900.00 元收购博元建设 60% 股权，于股权并购协议下交易完成后，运营公司将持有博元建设 60% 股权。该收购于 2020 年 8 月 14 日完成。于 2020 年 9 月 4 日，博元建设更名为工程发展公司。

工程发展公司可辨认资产和负债于购买日的公允价值和账面价值如下：

单位：元 币种：人民币

	2020 年 8 月 14 日 公允价值	2020 年 8 月 14 日 账面价值
资产：	13,261,182.57	13,261,182.57
货币资金	210,127.52	210,127.52
应收账款	3,999,154.30	3,999,154.30
合同资产	5,494,360.51	5,494,360.51
其他应收款	1,003,503.69	1,003,503.69
存货	12,600.00	12,600.00
其他流动资产	138,161.08	138,161.08
固定资产	2,403,275.47	2,403,275.47
负债：	1,609,682.57	1,609,682.57
应付账款	1,028,640.76	1,028,640.76
应付职工薪酬	33,167.00	33,167.00
应交税费	544,874.81	544,874.81
其他应付款	3,000.00	3,000.00
净资产	11,651,500.00	11,651,500.00
取得的净资产（60%）	6,990,900.00	/
购买产生的商誉	-	/
对价	6,990,900.00	/

工程发展公司自购买日起至本年末的经营成果和现金流量列示如下：

单位：元 币种：人民币

	2020 年 8 月 15 日至 12 月 31 日期间
营业收入	16,817,082.21
净利润	465,452.05
现金流量净额	31,800,570.64

六、合并范围的变更（续）

1、非同一控制下企业合并（续）

- (c) 于 2020 年 10 月，该公司之子公司基建环保开发公司与深圳乾泰能源再生技术有限公司（“深圳乾泰”）和广东万众汇投资有限公司（“广东万众汇”）签订了股权并购协议，由基建环保开发公司先向乾泰公司增资人民币 4,000 万元并持有乾泰公司 8.83% 股权（深圳市鲲鹏一创战略新兴产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）（“鲲鹏一创”）同时向乾泰公司增资 3,000 万元并持有乾泰公司 6.67% 股权）；后由基建环保开发公司分别受让深圳乾泰和广东万众汇所持增资后乾泰公司 34.67% 和 6.5% 的股权，增资及股权转让完成后，基建环保开发公司持有乾泰公司 50% 的股权。

于 2020 年 10 月 15 日，乾泰公司召开股东会通过了新的公司章程，公司章程规定，基建环保开发公司、鲲鹏一创双方就股东会权限和董事会职权内的事项行使权利时采取一致行动。董事会一般决议的表决，实行一人一票，董事会决议须经全体董事半数以上通过；同时选举新一届董事会成员 4 名，其中选举本公司委派的 2 人为董事，选举鲲鹏一创委派的 1 人为董事，选举新一届监事会成员 3 名，其中选举本公司委派的 1 人为监事。

于 2020 年 12 月 16 日，基建环保开发公司受让深圳乾泰 34.67% 的股权和广东万众汇 6.5% 的股权于股权交易中心完成过户登记；同日，乾泰公司完成工商变更登记。因此，本集团自 2020 年 12 月 16 日起将乾泰公司纳入合并范围。

六、合并范围的变更（续）

1、非同一控制下企业合并（续）

乾泰公司可辨认资产和负债于购买日的公允价值和账面价值如下：

单位：元 币种：人民币

	2020 年 12 月 16 日 公允价值	2020 年 12 月 16 日 账面价值
资产：	507,025,134.43	358,326,821.27
货币资金	33,548,535.09	33,548,535.09
应收账款	8,969,672.61	8,969,672.61
预付款项	2,491,320.00	2,491,320.00
其他应收款	54,896,087.20	54,896,087.20
存货	3,150,820.86	3,150,820.86
其他流动资产	10,487,096.06	10,487,096.06
固定资产	186,379,838.93	168,703,359.59
在建工程	47,483,000.00	41,858,092.25
无形资产	159,094,700.00	33,697,773.93
长期待摊费用	524,063.68	524,063.68
负债：	71,463,210.73	49,158,463.76
应付账款	39,520,076.35	39,520,076.35
预收款项	894,569.20	894,569.20
应付职工薪酬	1,012,569.00	1,012,569.00
应交税费	281.40	281.40
其他应付款	7,730,967.81	7,730,967.81
递延所得税负债	22,304,746.97	-
净资产	435,561,923.70	309,168,357.51
取得的净资产（50%）	217,780,961.85	/
购买产生的商誉	-	/
对价	217,780,961.85	/

乾泰公司自购买日起至本年末的经营成果和现金流量列示如下：

单位：元 币种：人民币

	2020 年 12 月 17 日至 12 月 31 日期间
营业收入	953,719.00
净亏损	-1,030,594.36
现金流量净额	5,994,454.26

六、合并范围的变更（续）

2. 同一控制下企业合并

(a) 于 2020 年 3 月 17 日，本公司全资子公司美华公司与深国际香港签订股权转让协议，以对价人民币 7,190,000.00 元收购中国物流金融 100% 股权及其持有的融资租赁公司 43% 股权，同时承担中国物流金融对深国际香港人民币 129,000,000.00 元的债务。同日，本公司与深圳市深国际物流发展有限公司（“深国际物流”）、深国际香港签订股权转让协议，以对价人民币 15,500,000.00 元收购深国际物流持有的融资租赁公司 5% 股权。股权转让完成后，本集团共计持有融资租赁公司 48% 股权。

于 2020 年 4 月，中国物流金融股权变更登记完成。同日，中国物流金融召开董事会选举新一届董事会成员 5 名，5 名董事均为本公司委派。于 2020 年 4 月 15 日，融资租赁公司召开董事会通过了新的公司章程，公司章程规定，董事会一般决议的表决，实行一人一票，董事会决议须经全体董事过半数通过；同时选举新一届董事会成员 5 名，其中选举本公司委派的 3 人为董事；自此，本集团实际控制融资租赁公司，合并日确定为 4 月 15 日。

中国物流金融及融资租赁公司合并日当期期初至合并日及上一会计期间的经营成果和现金流量列示如下：

单位：元 币种：人民币

	中国物流金融及融资租赁公司(i)	
	2020 年 1 月 1 日至 4 月 15 日期间	2019 年 1 月 1 日至 12 月 31 日期间
营业收入	3,816,573.36	16,729,717.60
净利润	1,384,733.13	-21,111.59
现金流量净额	84,908,049.55	-46,066,936.22

(i) 2019 年 1 月 1 日至 12 月 31 日期间和 2020 年 1 月 1 日至 4 月 15 日期间数据为中国物流金融和融资租赁公司模拟合并结果。

六、合并范围的变更（续）

2、同一控制下企业合并（续）

中国物流金融及融资租赁公司在合并日及上一会计期间资产负债表日资产及负债的账面价值如下：

单位：元 币种：人民币

	中国物流金融及融资租赁公司(i)	
	2020 年 4 月 15 日	2019 年 12 月 31 日
货币资金	86,392,121.58	1,484,072.03
应收账款	64,117,481.58	63,509,055.46
预付款项	-	254,168.11
其他应收款	3,233,429.04	75,009,728.64
其他流动资产	15,027,013.14	16,161,747.12
长期应收款	106,728,255.85	89,819,213.74
一年内到期的非流动资产	50,446,183.20	85,195,597.70
固定资产	6,389,009.85	6,621,005.35
递延所得税资产	2,735,330.23	2,735,330.23
应付账款	1,841.00	1,841.00
其他应付款	153,127,160.31	159,216,197.22
应付职工薪酬	355,648.97	2,162,845.31
应交税费	1,278,197.05	487,790.82
合计	180,305,977.14	178,921,244.03
少数股东权益	159,337,566.68	158,617,249.15
取得的净资产	20,968,410.46	20,303,994.88
合并差额（计入权益）	1,721,589.54	/
合并对价	22,690,000.00	/

(i) 2019 年 12 月 31 日和 2020 年 4 月 15 日期间数据为中国物流金融和融资租赁公司模拟合并结果。

(b) 于 2020 年 11 月 9 日，本公司与宝通公司签订股权转让协议，以现金人民币 404,855,267.59 元收购龙大公司 89.93% 股权，同时承担宝通公司对龙大公司人民币 532,610.78 元的债务。于 2020 年 11 月 26 日，龙大公司召开股东会决议，通过《关于修改公司章程的议案》，修改后的公司章程规定，董事会成员为七人，董事长一人，由本公司推荐，其余董事六人，其中由本公司推荐四人。公司章程规定董事会决议的表决实行一人一票，董事会决议须经全体董事三分之二以上通过；同日，通过《关于更换公司董事会成员的议案》，同意选举本公司委派的三人任龙大公司第七届董事会董事，加上原已委派的二名董事，本公司合计占有七席董事席位中的五席，自此本公司实际控制龙大公司，合并日确定为 2020 年 11 月 26 日。于 2020 年 12 月 1 日，龙大公司完成工商登记变更手续。

六、合并范围的变更（续）

2、同一控制下企业合并（续）

龙大公司合并日当期期初至合并日及上一会计期间的经营成果和现金流量列示如下：

单位：元 币种：人民币

	龙大公司	
	2020 年 1 月 1 日至 11 月 26 日期间	2019 年 1 月 1 日至 12 月 31 日期间
营业收入	130,962,638.99	187,804,864.62
净利润	41,834,438.85	72,216,109.24
现金流量净额	102,823,927.41	9,606,629.24

龙大公司在合并日及上一会计期间资产负债表日资产及负债的账面价值如下：

单位：元 币种：人民币

	龙大公司	
	2020 年 11 月 26 日	2019 年 12 月 31 日
货币资金	147,351,407.54	44,527,480.13
应收账款	19,154.82	3,558,072.29
预付款项	785,105.15	-
其他应收款	5,552,408.19	74,348,921.25
存货	929,612.59	1,010,313.98
一年内到期的非流动资产	-	72,218,416.14
其他流动资产	1,217,134.15	-
长期应收款	592,250.39	592,250.39
固定资产	27,610,091.43	17,533,417.56
在建工程	27,457.00	16,031,469.61
无形资产	97,686,829.68	109,706,268.39
递延所得税资产	50,530,454.68	54,931,844.02
应付账款	7,632,058.06	12,679,243.34
预收款项	6,348,946.61	-
应付职工薪酬	2,509,294.44	5,764,539.09
应交税费	475,013.88	4,490,117.55
其他应付款	6,900,410.10	15,208,935.43
递延收益	192,994,652.89	210,600,209.98
合计	115,441,529.64	145,715,408.37
少数股东权益	11,624,962.03	14,673,541.62
取得的净资产	103,816,567.61	131,041,866.75
合并差额(计入权益)	301,571,310.76	/
合并对价	405,387,878.37	/

六、合并范围的变更（续）

3. 新设子公司

汤原县宁风风力发电有限公司（“汤原宁风”）于 2020 年 3 月 20 日在黑龙江省佳木斯市成立，注册资本为人民币 10,000,000.00 元，本集团之子公司南京风电持有其 100% 权益。该公司经营范围为风力发电。该新设子公司于本年纳入合并范围。

佳木斯市南风永发电力有限公司（“佳木斯南风”）于 2020 年 3 月 26 日在黑龙江省佳木斯市成立，注册资本为人民币 10,000,000.00 元，本集团之子公司南京风电持有其 100% 权益。该公司经营范围为风力发电。该新设子公司于本年纳入合并范围。

尚志市南风新能源有限公司（“尚志南风”）于 2020 年 4 月 8 日在黑龙江省尚志市成立，注册资本为人民币 5,000,000.00 元，本集团之子公司南京风电持有其 100% 权益。该公司经营范围为风力发电及发电技术开发，技术咨询等。该新设子公司于本年纳入合并范围。

深圳高速新能源控股有限公司（“新能源控股”）于 2020 年 8 月 7 日在广东省深圳市成立，注册资本为人民币 1,400,000,000.00 元，本公司持有其 100% 权益。该公司经营范围为风力发电机组及零部件销售、风力发电技术服务、光伏设备及元器件销售和太阳能发电技术服务等。该新设子公司于本年纳入合并范围。

内蒙古城环蓝德再生资源有限公司（“内蒙古城环蓝德”）于 2020 年 9 月 30 日在中国内蒙古自治区呼和浩特市成立，注册资本为人民币 43,360,000.00 元，本集团之子公司蓝德环保持有其 51% 权益。该公司经营范围为城市生活垃圾收集、运输、处理等。该新设子公司于本年纳入合并范围。

深圳高速高乐亦健康养老有限公司（“健康养老公司”）于 2020 年 10 月 29 日在广东省深圳市成立，注册资本为人民币 30,000,000.00 元，本集团之子公司投资公司持有其 100% 权益。该公司经营范围为养老项目投资。该新设子公司于本年纳入合并范围。

深圳高速建筑科技发展有限公司（“建筑科技”）于 2020 年 11 月 5 日在广东省深圳市成立，注册资本为人民币 40,000,000.00 元，本集团之子公司建设公司持有其 51% 权益。该公司经营范围为建筑工业化产品研发和销售。该新设子公司于本年纳入合并范围。

深高速（广东）新能源投资有限公司（“新能源投资”）于 2020 年 11 月 25 日在广东省连南瑶族自治县成立，注册资本为人民币 100,000,000.00 元，本公司之子公司新能源控股持有其 100% 权益。该公司的经营范围为风力发电机组等新能源设备及零部件相关技术的进出口业务。该新设子公司于本年纳入合并范围。

4. 注销子公司

赤峰宁风科技有限公司于 2020 年 12 月 14 日注销。

乌拉特后旗宁风风电科技有限公司于 2020 年 12 月 17 日注销。

七、在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
外环公司	中国广东省深圳市	中国广东省深圳市	公路经营	6,500,000,000.00 人民币	100	-	设立
深圳高速投资有限公司	中国贵州省	中国广东省深圳市	投资	400,000,000.00 人民币	95	5	设立
贵深公司	中国贵州省龙里县	中国贵州省龙里县	基础设施建设	500,000,000.00 人民币	-	70	设立
贵州置地	中国贵州省龙里县	中国贵州省龙里县	土地综合开发	158,000,000.00 人民币	-	70	设立
深圳高速物业管理有限公司	中国贵州省龙里县	中国广东省深圳市	物业管理	1,000,000.00 人民币	-	100	设立
环境公司	中国广东省深圳市	中国广东省深圳市	环保实业项目及咨询	5,000,000,000.00 人民币	100	-	设立
JEL 公司	中国湖北省	开曼群岛	投资控股	30,000,000.00 美元	-	100	同一控制下的企业合并
湖北马鄂高速公路经营有限公司	中国湖北省	中国湖北省	公路经营	28,000,000.00 美元	-	100	同一控制下的企业合并
清连公司	中国广东省清远市	中国广东省清远市	公路经营	3,361,000,000.00 人民币	51.37	25	非同一控制下的企业合并
广告公司	中国广东省深圳市	中国广东省深圳市	广告	30,000,000.00 人民币	95	5	非同一控制下的企业合并
梅观公司	中国广东省深圳市	中国广东省深圳市	公路经营	332,400,000.00 人民币	100	-	非同一控制下的企业合并
美华公司	中国湖北省及广东省	中国香港	投资控股	823,012,897.00 人民币	100	-	非同一控制下的企业合并
高汇公司	中国广东省	英属维尔京群岛	投资控股	85,360,000.00 美元	-	100	非同一控制下的企业合并
机荷东公司	中国广东省深圳市	中国广东省深圳市	公路经营	440,000,000.00 人民币	100	-	非同一控制下的企业合并
丰立投资	中国香港	中国香港	投资控股	10,000.00 港币	-	100	非同一控制下的企业合并
运营公司	中国广东省深圳市	中国广东省深圳市	公路经营	30,000,000.00 人民币	95	5	设立
清龙公司	中国广东省深圳市	中国广东省深圳市	公路经营	324,000,000.00 人民币	40	10	非同一控制下的企业合并
深长公司	中国湖南省长沙市	中国湖南省长沙市	公路经营	200,000,000.00 人民币	51	-	非同一控制下的企业合并
益常公司	中国湖南省常德市	中国湖南省常德市	公路经营	345,000,000.00 人民币	100	-	非同一控制下的企业合并
深圳高速建设发展有限公司	中国广东省深圳市	中国广东省深圳市	基础设施建设管理	30,000,000.00 人民币	95	5	设立
基建环保开发公司	中国广东省深圳市	中国广东省深圳市	基建环保工程	500,000,000.00 人民币	51	49	设立
深圳高速私募产业投资基金管理有限公司（“基金公司”）（d）	中国广东省广州市	中国广东省广州市	资本市场服务	19,607,800.00 人民币	51	-	设立
沿江公司	中国广东省深圳市	中国广东省深圳市	公路经营	4,600,000,000.00 人民币	100	-	同一控制下的企业合并

七、在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

(1) 企业集团的构成（续）

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
贵州深高置业有限公司	中国贵州省龙里县	中国贵州省龙里县	土地综合开发	1,000,000.00 人民币	-	70	设立
深圳市深高速壹家公寓管理有限公司	中国广东省深圳市	中国广东省深圳市	公寓租赁与管理	10,000,000.00 人民币	-	60	设立
贵州业丰瑞置业有限公司	中国贵州省龙里县	中国贵州省龙里县	土地综合开发	1,000,000.00 人民币	-	70	设立
深圳高速苏伊士环境有限公司	中国广东省深圳市	中国广东省深圳市	环保技术开发与咨询	100,000,000.00 人民币	-	51	设立
南京风电	中国江苏省南京市	中国江苏省南京市	制造业	357,142,900.00 人民币	-	51	非同一控制下的企业合并
包头市金陵风电科技有限公司	中国内蒙古自治区包头市	中国内蒙古自治区包头市	制造业	20,000,000.00 人民币	-	51	非同一控制下的企业合并
宣威市南风新能源有限公司	中国云南省曲靖市	中国云南省曲靖市	制造业	3,000,000.00 人民币	-	51	非同一控制下的企业合并
哈尔滨市陵风新能源有限公司	中国黑龙江省哈尔滨市	中国黑龙江省哈尔滨市	制造业	5,000,000.00 人民币	-	51	设立
五莲县南风新能源有限公司	中国山东省日照市	中国山东省日照市	制造业	5,000,000.00 人民币	-	51	设立
庆安县南风新能源科技有限公司	中国黑龙江省绥化市	中国黑龙江省绥化市	制造业	5,000,000.00 人民币	-	51	设立
汤原宁风（b）	中国黑龙江省佳木斯市	中国黑龙江省佳木斯市	制造业	10,000,000.00 人民币	-	51	设立
佳木斯南风（b）	中国黑龙江省佳木斯市	中国黑龙江省佳木斯市	制造业	10,000,000.00 人民币	-	51	设立
尚志南风（b）	中国黑龙江省尚志市	中国黑龙江省尚志市	制造业	5,000,000.00 人民币	-	51	设立
包头南风	中国内蒙古自治区包头市	中国内蒙古自治区包头市	风力发电	6,000,000.00 人民币	67	-	非同一控制下的企业合并
包头市陵翔新能源有限公司	中国内蒙古自治区包头市	中国内蒙古自治区包头市	风力发电	80,000,000.00 人民币	-	67	非同一控制下的企业合并
达茂旗南传	中国内蒙古自治区包头市	中国内蒙古自治区包头市	风力发电	1,000,000.00 人民币	-	67	非同一控制下的企业合并
达茂旗宁源	中国内蒙古自治区包头市	中国内蒙古自治区包头市	风力发电	1,000,000.00 人民币	-	67	非同一控制下的企业合并
达茂旗宁翔	中国内蒙古自治区包头市	中国内蒙古自治区包头市	风力发电	1,000,000.00 人民币	-	67	非同一控制下的企业合并
达茂旗宁风	中国内蒙古自治区包头市	中国内蒙古自治区包头市	风力发电	1,000,000.00 人民币	-	67	非同一控制下的企业合并
蓝德环保（a）	中国北京市	中国河南省郑州市	环境与设施服务	234,933,000.00 人民币	-	67.14	非同一控制下的企业合并
广西蓝德（a）	中国广西壮族自治区南宁市	中国广西省南宁市	环境与设施服务	123,000,000.00 人民币	-	67.14	非同一控制下的企业合并
德州蓝德（a）	中国山东省德州市	中国山东省德州市	环境与设施服务	50,000,000.00 人民币	-	67.14	非同一控制下的企业合并
贵阳蓝德（a）	中国贵州省贵阳市	中国贵州省贵阳市	环境与设施服务	43,000,000.00 人民币	-	67.14	非同一控制下的企业合并
泰州蓝德（a）	中国江苏省泰州市	中国江苏省泰州市	环境与设施服务	68,000,000.00 人民币	-	67.14	非同一控制下的企业合并
德州众和环保装备制造有限公司（a）	中国山东省德州市	中国山东省德州市	装备制造	30,000,000.00 人民币	-	67.14	非同一控制下的企业合并
昆山贝尔蓝德环保技术有限公司（a）	中国江苏省昆山市	中国江苏省昆山市	环境与设施服务	25,000,000.00 人民币	-	63.78	非同一控制下的企业合并
龙游蓝德（a）	中国浙江省衢州市	中国浙江省衢州市	环境与设施服务	10,500,000.00 人民币	-	67.14	非同一控制下的企业合并
廊坊水气（a）	中国河北省廊坊市	中国河北省廊坊市	装备制造	30,000,000.00 人民币	-	67.14	非同一控制下的企业合并
北京景山浩神环境能源科技有限公司（a）	中国北京市	中国北京市	环境与设施服务	5,000,000.00 人民币	-	67.14	非同一控制下的企业合并
天津水气蓝德环保设备制造有限公司（a）	中国天津市	中国天津市	环境与设施服务	3,000,000.00 人民币	-	67.14	非同一控制下的企业合并
北京兴业蓝德环保科技有限公司（a）	中国北京市	中国北京市	环境与设施服务	3,000,000.00 人民币	-	53.71	非同一控制下的企业合并
昆山蓝德环保科技有限公司（a）	中国江苏省昆山市	中国江苏省昆山市	环境与设施服务	500,000.00 人民币	-	53.71	非同一控制下的企业合并
杭州致守环境科技有限公司（a）	中国浙江省杭州市	中国浙江省杭州市	环境与设施服务	500,000.00 人民币	-	47.00	非同一控制下的企业合并

七、在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

(1) 企业集团的构成（续）

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
上饶蓝德（a）	中国江西省上饶市	中国江西省上饶市	环境与设施服务	25,000,000.00 人民币	-	67.14	非同一控制下的企业合并
黄石蓝德（a）	中国湖北省黄石市	中国湖北省黄石市	环境与设施服务	24,274,980.00 人民币	-	47.00	非同一控制下的企业合并
平舆贝尔环保科技有限公司（a）	中国河南省驻马店市	中国河南省驻马店市	环境与设施服务	500,000.00 人民币	-	67.14	非同一控制下的企业合并
邯郸蓝德（a）	中国河北省邯郸市	中国河北省邯郸市	环境与设施服务	28,000,000.00 人民币	-	60.43	非同一控制下的企业合并
桂林蓝德（a）	中国广西壮族自治区桂林市	中国广西壮族自治区桂林市	环境与设施服务	54,600,000.00 人民币	-	67.14	非同一控制下的企业合并
新余蓝德（a）	中国江西省新余市	中国江西省新余市	环境与设施服务	23,940,000.00 人民币	-	67.14	非同一控制下的企业合并
诸暨蓝德（a）	中国浙江省诸暨市	中国浙江省诸暨市	环境与设施服务	100,000,000.00 人民币	-	60.43	非同一控制下的企业合并
北京蓝德环境治理有限公司（a）	中国北京市	中国北京市	环境与设施服务	45,500,000.00 人民币	-	67.14	非同一控制下的企业合并
泰州蓝德高新环保装备有限公司（a）	中国江苏省泰州市	中国江苏省泰州市	装备制造	300,000,000.00 人民币	-	67.14	非同一控制下的企业合并
香港蓝德（a）	中国香港	中国香港	投资控股	5,000,000.00 港币	-	67.14	非同一控制下的企业合并
抚州市蓝德环保科技有限公司（a）	中国江西省抚州市	中国江西省抚州市	环境与设施服务	24,000,000.00 人民币	-	67.14	非同一控制下的企业合并
南京深陆环保科技有限公司（a）	中国江苏省南京市	中国江苏省南京市	环境与设施服务	100,000,000.00 人民币	-	67.14	非同一控制下的企业合并
BIOLAND ENVIRONMENTAL SOLUTIONS INC（a）	加拿大	加拿大	环境与设施服务	100,100.00 加拿大元	-	67.14	非同一控制下的企业合并
四川蓝昇环保科技有限公司（a）	中国四川省自贡市	中国四川省自贡市	环境与设施服务	45,039,000.00 人民币	-	56.78	非同一控制下的企业合并
江苏蓝德建设工程有限公司（a）	中国江苏省泰州市	中国江苏省泰州市	建筑与工程	10,000,000.00 人民币	-	67.14	非同一控制下的企业合并
中国物流金融（a）	中国香港	中国香港	投资控股	1.00 港币	-	100	同一控制下的企业合并
融资租赁公司（a）	中国广东省深圳市	中国广东省深圳市	融资租赁及商业保理	300,000,000.00 人民币	5	43	同一控制下的企业合并
工程发展公司（a）	中国广东省深圳市	中国广东省深圳市	公路工程	40,500,000.00 人民币	-	60	非同一控制下的企业合并
新能源控股（b）	中国广东省深圳市	中国广东省深圳市	风力发电	1,400,000,000.00 人民币	100	-	设立
内蒙古城环蓝德（b）	中国内蒙古自治区呼和浩特市	中国内蒙古自治区呼和浩特市	环境与设施服务	43,360,000.00 人民币	--	34.24	设立
健康养老公司（b）	中国广东省深圳市	中国广东省深圳市	投资控股	30,000,000.00 人民币	-	100	设立
建筑科技（b）	中国广东省深圳市	中国广东省深圳市	建筑与工程	40,000,000.00 人民币	-	51	设立
新能源投资（b）	广东省连南瑶族自治县	广东省连南瑶族自治县	投资控股	1,020,000,000.00 人民币	-	100	设立
乾泰公司（a）	中国广东省深圳市	中国广东省深圳市	资源综合利用	307,692,300.00 人民币	-	50	非同一控制下的企业合并
龙大公司（a）	中国广东省深圳市	中国广东省深圳市	公路经营	50,000,000.00 人民币	89.93	-	同一控制下的企业合并

(a) 为本年新增的合并范围子公司，详见附注六 1、2。

(b) 为本年新设子公司，详见附注六、3。

(c) 上表不含五莲县鹏光新能源有限公司和五莲县宁旭新能源有限公司，该两公司为本公司之子公司南京风电代持股权的公司。

(d) 基金公司本年引入战略投资者，上海择珍投资管理有限公司（“上海择珍”）和深圳康瑞迪博投资有限公司（“康瑞迪博”）通过在深圳联合产权交易所公开交易方式竞得了以人民币 1.04083 元/注册资本的价格向基金公司增资，其中上海择珍和康瑞迪博分别出资人民币 5,306,141.00 元和人民币 4,693,926.00 元，分别持有增资后基金公司 26%和 23%的股权，增资完成后，基金公司的注册资本由人民币 10,000,000.00 元增加至人民币 19,607,800.00 元，实际出资额与注册资本出资额的差异计入资本公积。于本年末，基金公司已收到增资款合计人民币 10,000,067.00 元。截止本报告日，基金公司尚未完成工商变

更登记。

七、在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

(2) 重要的非全资子公司（续）

2020 年 12 月 31 日

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东宣告分派的股利	股东投资投入/收回	本年新增合并主体	年末少数股东权益余额
清连公司	23.63%	28,348,554.61	-	-	-	708,744,697.60
贵深公司	30.00%	49,683,393.71	-	-	-	393,712,155.79
清龙公司	50.00%	36,999,567.85	-120,000,000.00	-	-	713,355,794.27
南京风电	49.00%	32,834,651.27	-	-	-	404,899,559.79
蓝德环保	32.86%	751,537.14	-	6,950,000.00	435,894,342.40	443,595,879.54
合计	/	148,617,704.58	-120,000,000.00	6,950,000.00	435,894,342.40	2,664,308,086.99

2019 年 12 月 31 日

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东宣告分派的股利	股东投资投入/收回	本年新增合并主体	年末少数股东权益余额
清连公司	23.63%	30,233,579.95	-	-	-	680,396,142.99
贵深公司	30.00%	92,043,926.93	-	-	-	344,028,762.08
清龙公司	50.00%	-151,245,759.94	-150,000,000.00	-	-	796,356,226.42
南京风电	49.00%	31,985,476.89	-	-	340,079,431.63	372,064,908.52
合计	/	3,017,223.83	-150,000,000.00	-	340,079,431.63	2,192,846,040.01

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元 币种：人民币

子公司名称	2020 年					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
清连公司	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
贵深公司	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
清龙公司	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
南京风电	2,646,005,287.66	126,549,976.25	2,772,555,263.91	1,902,052,356.71	44,177,274.97	1,946,229,631.68
蓝德环保	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

单位：元 币种：人民币

子公司名称	2019 年					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
清连公司	145,272,948.91	6,717,582,286.12	6,862,855,235.03	306,424,129.32	3,680,117,647.03	3,986,541,776.35
贵深公司	1,959,179,316.17	52,827,347.96	2,012,006,664.13	865,244,123.96	-	865,244,123.96
清龙公司	85,063,882.24	2,649,734,125.26	2,734,798,007.50	160,557,827.55	981,527,727.10	1,142,085,554.65
南京风电	2,061,637,929.15	93,961,656.09	2,155,599,585.24	1,372,128,875.12	24,154,570.28	1,396,283,445.40

七、在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息（续）

单位：元 币种：人民币

子公司名称	2020 年			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动产生的现金流量净额
清连公司	836,741,871.22	119,968,491.76	119,968,491.76	530,079,410.72
贵深公司	681,891,475.54	165,611,312.37	165,611,312.37	-508,988,766.87
清龙公司	614,663,829.63	73,999,135.70	73,999,135.70	364,945,153.96
南京风电	1,450,365,556.59	67,009,492.39	67,009,492.39	-801,795,889.36
蓝德环保(a)	847,749,894.99	8,526,999.61	8,526,999.61	-191,632,927.23

单位：元 币种：人民币

子公司名称	2019 年			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动产生的现金流量净额
清连公司	840,343,568.52	127,945,746.72	127,945,746.72	640,086,081.16
贵深公司	680,655,214.65	306,813,089.77	306,813,089.77	-411,319,538.50
清龙公司	658,484,578.21	-302,491,519.88	-302,491,519.88	381,510,016.71
南京风电	511,125,563.54	65,276,483.45	65,276,483.45	-329,781,805.07

除（2）中所列重要的非全资子公司外，由于其他非全资子公司本年实现的收入总额均不超过本集团本年收入总额 5%，本年实现的利润总额均不超过本集团本年利润总额 5%，本年末资产总额均不高于本集团本年末资产总额 5%，本集团董事认为除（2）中所列重要的非全资子公司外，其他非全资子公司均为非重要的非全资子公司。

- (a) 蓝德环保于 2020 年 1 月 20 日成为本公司的子公司，因此财务信息仅包含 2020 年 1 月 21 日至 2020 年 12 月 31 日期间的数据。

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制：

于 2020 年 12 月 31 日，本集团不存在使用集团资产或清偿集团负债方面的限制（2019 年 12 月 31 日：无）。

七、在其他主体中的权益（续）

2. 在联营企业中的权益

本公司的联营公司情况如下：

联营公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		会计处理
					直接	间接	
顾问公司	中国广东省深圳市	中国广东省深圳市	工程咨询服务	18,750,000.00 人民币	24	-	权益法
华昱公司	中国广东省深圳市	中国广东省深圳市	公路经营	150,000,000.00 人民币	40	-	权益法
南京三桥公司	中国江苏省南京市	中国江苏省南京市	公路经营	1,080,000,000.00 人民币	25	-	权益法
阳茂公司	中国广东省广州市	中国广东省广州市	公路经营	200,000,000.00 人民币	25	-	权益法
广州西二环公司	中国广东省广州市	中国广东省广州市	公路经营	1,000,000,000.00 人民币	25	-	权益法
贵州恒通利	中国贵州省龙里县	中国贵州省龙里县	房地产开发	52,229,945.55 人民币	-	49	权益法
联合置地公司	中国广东省深圳市	中国广东省深圳市	房地产开发	714,285,714.29 人民币	34.30	-	权益法
贵州银行(a)	中国贵州省贵阳市	中国贵州省贵阳市	金融服务	14,588,046,744.00 人民币	2.92	0.52	权益法
德润环境	中国重庆市	中国重庆市	环境治理及资源回收	1,000,000,000.00 人民币	-	20	权益法
环科产业并购基金	中国广东省深圳市	中国广东省佛山市	商业服务	1,000,000,000.00 人民币	45	-	权益法

(a) 本集团向贵州银行董事会派出一名董事，对其经营和财务决策具有重大影响。

(b) 于本年末，本集团对江中公司和广云公司的长期股权投资已划分为持有待售资产，详见附注五、9。

七、在其他主体中的权益（续）

2. 在联营企业中的权益（续）

(1) 重要的联营企业的汇总财务信息

本集团的重要联营企业包括德润环境和联合置地公司，采用权益法核算。下表列示了以上重要联营公司的财务信息，这些财务信息调整了所有会计政策差异且调节至本财务报表账面金额：

2020 年

单位：元 币种：人民币

	德润环境(注 1)	联合置地公司(注 2)
流动资产	11,402,640,099.13	12,579,671,364.22
其中：现金及现金等价物	5,559,919,335.56	2,279,470,782.24
非流动资产	34,669,930,056.31	308,944,152.67
资产合计	46,072,570,155.44	12,888,615,516.89
流动负债	8,008,560,551.28	4,965,643,554.03
非流动负债	12,490,324,774.74	3,362,160,000.00
负债合计	20,498,885,326.02	8,327,803,554.03
少数股东权益	12,742,926,767.91	-
归属于母公司股东权益	12,830,758,061.51	4,560,811,962.86
按持股比例享有的净资产份额	2,566,151,612.30	1,564,358,503.26
调整事项	2,165,237,360.69	-89,178,246.33
商誉	1,462,953,999.22	-
非流动资产评估溢价	702,283,361.47	-
内部交易未实现利润	-	-89,178,246.33
投资的账面价值	4,731,388,972.99	1,475,180,256.93
营业收入	11,308,508,970.99	4,073,665,870.30
所得税费用	441,163,734.52	354,912,218.46
净利润	2,539,289,943.51	1,059,703,937.72
归属于母公司股东的净利润	1,275,946,244.30	1,059,703,937.72
其他综合收益	-163,569,043.15	-
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	-43,624,547.47	-
综合收益总额	2,375,720,900.36	1,059,703,937.72
收到的股利	128,000,000.00	312,120,473.62

七、在其他主体中的权益（续）

2. 在联营企业中的权益（续）

(1) 重要的联营企业的汇总财务信息（续）

2019 年

单位：元 币种：人民币

	德润环境	联合置地公司
流动资产	8,774,191,466.35	12,144,640,551.27
其中：现金及现金等价物	3,814,983,093.60	1,185,142,641.81
非流动资产	29,572,544,964.32	389,179.64
资产合计	38,346,736,430.67	12,145,029,730.91
流动负债	8,366,837,442.13	5,401,949,479.48
非流动负债	8,416,187,469.53	2,332,000,000.00
负债合计	16,783,024,911.66	7,733,949,479.48
少数股东权益	9,972,920,906.84	-
归属于母公司股东权益	11,590,790,612.17	4,411,080,251.43
按持股比例享有的净资产份额	2,318,158,122.43	1,513,000,526.25
调整事项	2,206,898,136.52	-121,430,719.95
商誉	1,462,953,999.22	-
非流动资产评估溢价	743,944,137.30	-
内部交易未实现利润	-	-121,430,719.95
投资的账面价值	4,525,056,258.95	1,391,569,806.30
营业收入	10,021,925,093.24	4,067,148,180.06
所得税费用	216,356,467.47	337,026,750.48
净利润	2,248,369,209.90	1,034,606,269.51
归属于母公司股东的净利润	1,157,182,155.33	1,034,606,269.51
其他综合收益	304,234,732.73	-
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	152,231,454.39	-
综合收益总额	2,552,603,942.63	1,034,606,269.51
收到的股利	116,000,000.00	-

注 1：本集团按照 20% 的持股比例分享德润环境归属于母公司股东的净利润，扣除本年溢价摊销人民币 41,660,775.82 元，本集团确认对德润环境投资收益人民币 206,420,366.54 元。本集团按照 20% 的持股比例分享德润环境归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额 -24,024,909.49 元，确认对德润环境资本公积人民币 151,937,256.99 元，详见附注五、15(b)。

注 2：本集团按照 34.3% 的持股比例分享联合置地公司归属于母公司股东的净利润，本年确认对联置地公司投资收益人民币 363,478,450.64 元，同时按照联合置地公司已售物业比例转回已实现利润部分人民币 32,252,473.61 元，详见附注五、15(a)。

七、在其他主体中的权益（续）

2. 在联营企业中的权益（续）

(2) 不重要的联营企业的汇总财务信息

单位：元 币种：人民币

	年末余额/ 本年发生额	年初余额/ 上年发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	2,732,756,219.86	2,789,663,276.48
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	310,831,155.42	351,346,818.03
--其他综合收益（损失以“-”号填列）	-17,575,648.00	-1,175,383.96
--综合收益总额	293,255,507.42	350,171,434.07
资本公积变动	-	-

除（1）中所列重要的联营企业外，由于本集团于本年及 2019 年应占每家联营企业的投资收益/亏损均不超过本集团当期利润总额 10%，对各联营企业的长期股权投资账面价值均不高于本集团资产总额 5%，本集团董事认为除（1）中所列重要的联营企业外，其他联营企业均为非重要的联营企业。

(3) 联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明：

于 2020 年 12 月 31 日，本集团联营企业之间不存在转移资金方面的重大限制（2019 年 12 月 31 日：无）。

八、与金融工具相关的风险

1. 金融工具分类

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：

2020 年

金融资产

	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		以摊余成本计量	合计
	准则要求	指定		
货币资金	-	-	5,549,304,352.44	5,549,304,352.44
应收票据	-	-	378,532,713.65	378,532,713.65
应收账款	-	-	798,070,361.76	798,070,361.76
其他应收款	-	-	773,039,332.04	773,039,332.04
合同资产	-	-	344,065,793.25	344,065,793.25
一年内到期的非流动资产	-	-	74,870,082.79	74,870,082.79
长期应收款	-	-	997,354,914.31	997,354,914.31
其他非流动金融资产	1,605,891,286.54	-	-	1,605,891,286.54
其他非流动资产	-	-	1,427,952,459.38	1,427,952,459.38
合计	1,605,891,286.54	-	10,343,190,009.62	11,949,081,296.16

金融负债

	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		以摊余成本计量	合计
	准则要求	指定		
短期借款	-	-	1,341,218,126.43	1,341,218,126.43
交易性金融负债	83,677,813.21	-	-	83,677,813.21
应付票据	-	-	295,467,331.39	295,467,331.39
应付账款	-	-	1,869,889,416.15	1,869,889,416.15
其他应付款	-	-	3,570,365,680.07	3,570,365,680.07
一年内到期的非流动负债	-	-	3,665,798,518.83	3,665,798,518.83
其他流动负债	-	-	2,018,087,592.62	2,018,087,592.62
长期借款	-	-	6,511,333,267.55	6,511,333,267.55
长期应付款	-	-	2,234,299,535.22	2,234,299,535.22
应付债券	-	-	3,792,324,357.82	3,792,324,357.82
租赁负债	-	-	104,653,671.67	104,653,671.67
合计	83,677,813.21	-	25,403,437,497.75	25,487,115,310.96

八、与金融工具相关的风险（续）

1. 金融工具分类（续）

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：（续）

2019 年

金融资产

	以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产		以摊余成本计量	合计
	准则要求	指定		
货币资金	-	-	4,779,129,953.96	4,779,129,953.96
交易性金融资产	62,689,444.00	-	-	62,689,444.00
应收票据			9,895,060.34	9,895,060.34
应收账款	-	-	789,334,048.57	789,334,048.57
其他应收款	-	-	522,976,116.30	522,976,116.30
合同资产	-	-	450,892,553.87	450,892,553.87
一年内到期的非流动资产	-	-	176,339,894.25	176,339,894.25
长期应收款	-	-	433,144,452.90	433,144,452.90
其他非流动金融资产	217,939,080.00	-	-	217,939,080.00
其他非流动资产	-	-	263,128,636.72	263,128,636.72
合计	280,628,524.00	-	7,424,840,716.91	7,705,469,240.91

金融负债

	以摊余成本计量的金融负债	合计
短期借款	363,877,741.65	363,877,741.65
应付票据	131,749,731.69	131,749,731.69
应付账款	983,440,109.43	983,440,109.43
其他应付款	3,189,731,830.23	3,189,731,830.23
长期应付款	2,217,015,191.85	2,217,015,191.85
一年内到期的非流动负债	376,731,942.59	376,731,942.59
长期借款	9,031,815,479.53	9,031,815,479.53
应付债券	4,676,256,207.56	4,676,256,207.56
租赁负债	118,269,744.66	118,269,744.66
合计	21,088,887,979.19	21,088,887,979.19

八、与金融工具相关的风险（续）

2. 金融资产转移

已转移但未整体终止确认的金融资产

作为日常业务的一部分，本集团和金融机构达成了应收票据贴现安排并将某些应收票据转让给金融机构。在该安排下，如果应收票据债务人推迟付款本集团被要求补偿该金融机构 180 天内的利息损失。本集团未暴露于转移后应收票据债务人违约风险。转移后，本集团不再保留使用其的权利，包括将其出售、转让或质押给其他第三方的权利。于 2020 年 12 月 31 日，在该安排下转移但尚未结算的商业承兑汇票的原账面价值为人民币 125,540,400.00 元（2019 年 12 月 31 日：无），于 2020 年 12 月 31 日，在该安排下转移但尚未结算的银行承兑汇票的原账面价值为人民币 33,962,000.00 元（2019 年 12 月 31 日：无）。于 2020 年 12 月 31 日，本集团因继续涉入确认的资产的账面价值为人民币 159,502,400.00 元（2019 年 12 月 31 日：无），与之相关的负债为人民币 159,502,400.00 元（2019 年 12 月 31 日：无），计入短期借款。

于 2020 年 12 月 31 日，本集团已背书给供应商用于结算应付账款的商业承兑汇票的账面价值为人民币 169,974,520.11 元（2019 年 12 月 31 日：无），其到期日为 1 至 12 个月。本集团认为，于背书时与应收票据有关的几乎所有的风险与报酬尚未转移，不符合金融资产终止确认条件，因此，于背书日未整体终止确认的相关应收票据。

已整体终止确认但继续涉入的已转移金融资产

于 2020 年 12 月 31 日，本集团已贴现但尚未到期的银行承兑汇票账面价值为人民币 11,910,185.83 元（2019 年 12 月 31 日：人民币 106,751,000.00 元），其到期日为 1 至 12 个月。本集团认为，于贴现时已经转移了与应收票据有关的几乎所有的风险与报酬，符合金融资产终止确认条件，因此，于贴现日按照账面价值全部终止确认相关应收票据。若汇票到期被承兑人拒付，贴现行有权向本集团追索（“继续涉入”）。继续涉入及回购的最大损失和未折现现金流量等于其账面价值。本集团认为，继续涉入公允价值并不重大。

于 2020 年 12 月 31 日，本集团已背书给供应商用于结算应付账款的银行承兑汇票的账面价值为人民币 29,500,000.00 元。于 2020 年 12 月 31 日，其到期日为 1 至 12 个月，根据《票据法》相关规定，若承兑银行拒绝付款的，其持有人有权向本集团追索（“继续涉入”）。本集团认为，本集团已经转移了其几乎所有的风险和报酬，因此，终止确认其及与之相关的已结算应付账款的账面价值。继续涉入及回购的最大损失和未折现现金流量等于其账面价值。本集团认为，继续涉入公允价值并不重大。

2020 年，本集团于其转移日未确认利得或损失。本集团无因继续涉入已终止确认金融资产当年度和累计确认的收益或费用。

八、与金融工具相关的风险（续）

3. 金融工具风险

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

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

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

信用风险

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

对于融资销售，本集团的销售风机及配套设备终端客户以风电场项目收入及其项下的收益权为抵押物与金融机构签订设备融资租赁协议，以获得融资为风机及配套设备付款。作为卖方，本集团通常与金融机构单独签订协议，若终端客户未能偿还贷款，则本集团有责任向金融机构偿付未偿还贷款，在此情况下，本集团可协助金融机构处置抵押设备。因此，本集团管理层认为将有可能收回本集团所提供担保引致的损失，故提供给金融机构的按揭及融资租赁担保所面临的风险较低。本集团持续对客户的财务状况进行信用评估，坏账减值损失维持于管理层预期的数额内。

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

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

八、与金融工具相关的风险（续）

3. 金融工具风险（续）

信用风险（续）

信用风险显著增加判断标准

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

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

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

已发生信用减值资产的定义

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

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

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

预期信用损失计量的参数

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

八、与金融工具相关的风险（续）

3. 金融工具风险（续）

信用风险（续）

相关定义如下：

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

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

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

八、与金融工具相关的风险（续）

3. 金融工具风险（续）

流动性风险

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

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

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

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

2020 年

单位：元 币种：人民币

	1 年以内	1 到 2 年	2 到 5 年	5 年以上	合计
金融负债					
短期借款	1,353,910,625.91	-	-	-	1,353,910,625.91
交易性金融负债	83,677,813.21	-	-	-	83,677,813.21
应付票据	295,467,331.39	-	-	-	295,467,331.39
应付账款	1,869,889,416.15	-	-	-	1,869,889,416.15
其他应付款	3,570,365,680.07	-	-	-	3,570,365,680.07
长期应付款	68,932,030.23	91,730,870.99	2,215,319,169.50	37,167,717.67	2,413,149,788.39
一年内到期的非流动负债(注 1)	3,446,836,824.05	-	-	-	3,446,836,824.05
长期借款	8,028,920.70	686,414,122.91	3,146,051,534.19	5,630,416,439.09	9,470,911,016.89
应付债券	305,776,725.00	951,822,200.00	3,251,620,000.00	-	4,509,218,925.00
租赁负债		29,316,958.68	48,290,268.15	27,672,910.63	105,280,137.46
其他流动负债	2,018,175,342.47	-	-	-	2,018,175,342.47
合计	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

八、与金融工具相关的风险（续）

3. 金融工具风险（续）

流动性风险（续）

2019 年

单位：元 币种：人民币

	1 年以内	1 到 2 年	2 到 5 年	5 年以上	合计
金融负债					
短期借款	370,162,473.64	-	-	-	370,162,473.64
应付票据	131,749,731.69	-	-	-	131,749,731.69
应付账款	983,440,109.43	-	-	-	983,440,109.43
其他应付款	3,192,871,309.42	-	-	-	3,192,871,309.42
长期应付款	98,290,940.00	684,593,228.22	1,652,148,680.00	-	2,435,032,848.22
一年内到期的非流动负债(注 1)	391,275,533.44	-	-	-	391,275,533.44
长期借款	403,848,321.25	1,050,893,600.40	2,489,738,078.98	9,269,556,793.17	13,214,036,793.80
应付债券	181,491,925.00	3,274,351,925.00	1,715,842,200.00	-	5,171,686,050.00
租赁负债	-	30,136,992.71	63,717,425.33	40,050,537.77	133,904,955.81
合计	5,753,130,343.87	5,039,975,746.33	5,921,446,384.31	9,309,607,330.94	26,024,159,805.45

注 1：包括一年内到期的长期借款、一年内到期的长期应付款、一年内到期的租赁负债、一年内

到期的应付债券、一年内到期的沿江货运调整收费相关的补偿款，不包括一年内到期的预计负债。

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

市场风险

利率风险

本集团面临的利率变动的风险主要与本集团以浮动利率计息的长期负债有关。

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

八、与金融工具相关的风险（续）

3. 金融工具风险（续）

市场风险（续）

利率风险（续）

2020 年

单位：元 币种：人民币

项目	基点	净损益	股东权益合计
	增加(减少以“-”号填列)	增加(减少以“-”号填列)	增加(减少以“-”号填列)
人民币	100/-100	-44,992,018.96/44,992,018.96	-44,992,018.96/44,992,018.96

2019 年

单位：元 币种：人民币

项目	基点	净损益	股东权益合计
	增加(减少以“-”号填列)	增加(减少以“-”号填列)	增加(减少以“-”号填列)
人民币	100/-100	-67,073,117.61/67,073,117.61	-67,073,117.61/67,073,117.61

汇率风险

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

2020 年

单位：元 币种：人民币

	汇率	净损益	股东权益合计
	增加(减少以“-”号填列)	增加(减少以“-”号填列)	增加(减少以“-”号填列)
人民币对美元贬值	10%	-137,010.03	-137,010.03
人民币对美元升值	-10%	137,010.03	137,010.03
人民币对港币贬值	10%	-6,780,545.10	-6,780,545.10
人民币对港币升值	-10%	6,780,545.10	6,780,545.10

2019 年

单位：元 币种：人民币

	汇率	净损益	股东权益合计
	增加(减少以“-”号填列)	增加(减少以“-”号填列)	增加(减少以“-”号填列)
人民币对美元贬值	10%	-3,350,265.13	-3,350,265.13
人民币对美元升值	-10%	3,350,265.13	3,350,265.13
人民币对港币贬值	10%	-3,277,600.19	-3,277,600.19
人民币对港币升值	-10%	3,277,600.19	3,277,600.19

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

八、与金融工具相关的风险（续）

4. 资本管理

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

本集团根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化管理资本结构并对其进行调整。为维持或调整资本结构，本集团可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本集团不受外部强制性资本要求约束。2020 年度和 2019 年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

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

单位：元 币种：人民币

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
总资产	55,144,962,042.63	45,658,413,658.91
总负债	28,865,852,158.86	24,610,504,746.67
资产负债率	52.35%	53.90%

九、公允价值的披露

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

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

1. 以公允价值计量的资产和负债

2020 年

单位：元 币种：人民币

	公允价值计量使用的输入值			
	活跃市场报价	重要可观察 输入值	重要不可观察输 入值	合计
	第一层次	第二层次	第三层次	
持续的公允价值计量				
交易性金融资产/(负债)	-83,677,813.21	-	-	-83,677,813.21
其他非流动金融资产	-	-	1,605,891,286.54	1,605,891,286.54
合计	-83,677,813.21	-	1,605,891,286.54	1,522,213,473.33

九、公允价值的披露（续）

1. 以公允价值计量的资产和负债（续）

2019 年

单位：元 币种：人民币

	公允价值计量使用的输入值			
	活跃市场报价	重要可观察 输入值	重要不可观察输 入值	
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
持续的公允价值计量				
交易性金融资产	62,689,444.00	-	-	62,689,444.00
其他非流动金融资产	-	-	217,939,080.00	217,939,080.00
合计	62,689,444.00	-	217,939,080.00	280,628,524.00

非上市的权益工具投资，采用市场法估计公允价值。本集团相信，以估值技术估计的公允价值及其变动是合理的，并且亦是于 2020 年 12 月 31 日最合适的价值。

本集团与多个交易对手(主要是有着较高信用评级的金融机构)订立了衍生金融工具合约。本集团衍生金融工具为远期外汇合同，本年末持有的交易性金融资产根据该金融资产于 2020 年 12 月 31 日的活跃市场报价远端汇率确定。

本年无第一层次与第二层次公允价值计量之间的转移，亦无转入或转出第三层次。

十、关联方关系及关联交易

1. 控股股东情况

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

本公司的控股股东为深圳国际，本公司实际控制方是深圳市国资委。

2. 子公司情况

子公司的情况详见附注七、1。

十、关联方关系及关联交易（续）

3. 联营企业情况

联营企业详见附注七、2

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

联营企业名称	与本公司关系
顾问公司	联营企业
华昱公司	联营企业
广州西二环公司	联营企业
阳茂公司	联营企业
联合置地公司	联营企业

4. 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
宝通公司	控股股东的全资子公司
深国际物流	控股股东的全资子公司
深圳市深国际华南物流有限公司（“华南物流公司”）	控股股东的全资子公司
贵州鹏博投资有限公司（“贵州鹏博”）	控股股东的全资子公司
深圳市深国际现代城市物流港有限公司	控股股东的全资子公司
深国际香港	控股股东的全资子公司
深国际控股	控股股东的全资子公司
深国际飞驰物流有限公司（“深国际飞驰”）	控股股东的控股子公司
深圳市深国际现代物流小额贷款有限公司（“深国际小额贷款”）	控股股东的控股子公司
深国际全程物流（深圳）有限公司（“全程物流公司”）	控股股东的控股子公司
新通产公司	参股股东
深圳市深广惠公路开发有限公司（“深广惠公司”）	参股股东
Advance Great Limited（“晋泰有限公司”）	参股股东
联合电子	参股企业
深圳华昱投资开发（集团）有限公司（“华昱投资”）	控股子公司的少数股东

5. 关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	2020 年	2019 年
联合电子(a)	接受联网收费结算服务	16,594,620.30	20,315,992.51
顾问公司(b)	接受工程勘察设计	58,528,270.07	18,839,298.70
其他(c)	接受供电服务及其他	277,990.23	302,786.90

十、关联方关系及关联交易（续）

5. 关联交易情况（续）

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易（续）

- (a) 广东省人民政府已指定联合电子负责全省公路联网收费的分账管理工作以及非现金结算系统的统一管理工作。本公司及子公司已与联合电子签订数份广东省高速公路联网收费委托结算协议，委托联合电子为本集团投资的沿江高速公路、梅观高速公路、机荷高速公路、清连高速公路、外环高速公路、龙大高速公路和水官高速公路提供收费结算服务，服务期限至各路段收费期限届满之日为止，服务费标准由广东省物价主管部门核定；
- (b) 本集团与顾问公司签订服务合同，主要为外环项目及本集团其他附属路段提供工程咨询及检测服务。合同定价参考深圳市造价工程师协会发布的《深圳市建设工程造价咨询业务收费市场参考价格》。
- (c) 本公司之子公司广告公司接受华南物流公司、新通产公司、华昱公司提供的水电资源、广告牌供电服务及其他服务等。上述交易由于金额较小，未单独列示。

出售商品/提供劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	2020 年	2019 年
联合电子(a)	ETC 推广服务	5,032,765.09	160,641.51
其他(b)	代售水电服务及其他	1,694,378.04	1,577,997.98

- (a) 本集团投资的沿江高速公路、梅观高速公路、机荷高速公路、清连高速公路、龙大高速公路和水官高速公路向联合电子提供粤通卡推广服务。提供该项劳务之交易金额作为本公司与联合电子之关联方交易金额列示。
- (b) 本集团为新通产公司、华昱投资集团、华昱公司、联合电子、顾问公司、深国际控股提供水电资源服务及其他服务，其中水电资源服务按支付予供水供电机构的价格计算收取。由于金额较小，未单独列示。

十、关联方关系及关联交易（续）

5. 关联交易情况（续）

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元 币种：人民币

委托方/ 出包方 名称	受托方/ 承包方 名称	受托/承包 资产类型	受托/承包 起始日	受托/承包 终止日	托管收益/承包 收益定价依据	本年确认的托管 收益/承包收益
宝通公司	本公司	股权托管	2020.01.01	2020.06.30	协议价	4,136,792.45

本公司受宝通公司委托，以股权托管方式负责龙大高速的营运管理工作，双方于 2019 年 12 月 28 日签订委托管理合同，合同约定委托期限为 2020 年 1 月 1 日起至 2020 年 12 月 31 日止，委托管理费用为含税价人民币 8,770,000.00 元。于 2020 年 11 月，龙大高速纳入本公司合并范围。本公司与宝通公司之股权转让协议约定，2020 年 7 月 1 日起，本公司不再计取龙大高速托管收益。本年确认托管收益人民币 4,136,792.45 元（2019 年：人民币 8,273,584.90 元）。

(3) 关联租赁情况

(a) 本公司作为出租方：

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	2020 年	2019 年
顾问公司	房屋	440,838.12	440,838.12
深国际飞驰及全程物流	设备	157,883.80	4,252,650.85

(b) 本公司作为承租方：

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	2020 年	2019 年
新通产公司及华昱公司	户外广告用地使用权	871,398.18	758,571.47

由于本集团与各关联方的关联租赁交易金额较小，未单独列示。

*(4) 关键管理人员报酬

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年	2019 年
关键管理人员报酬	12,677,700.00	16,128,606.19

关键管理人员包括董事、监事及高级管理人员。本公司于本年共有关键管理人员 22 人(2019 年同期：21 人)。

十、关联方关系及关联交易（续）

5. 关联交易情况（续）

*(4) 关键管理人员报酬

注：上表薪酬不包括：(a) 董事胡伟、廖湘文、王增金及高级管理人员孙策、黄毕南和陈守逸 2020 年度领取的 2019 年风险抵押奖励金 3.5 万元、2.4 万元、1.31 万元、1.5 万元、1.5 万元和 1.5 万元；(b) 董事胡伟 2020 年度领取的 2019 年度应发的绩效奖金 25.26 万元；(c) 董事胡伟、廖湘文及高级管理人员龚涛涛、赵桂萍 2020 年度领取的 2019 年度应发放南京风电风险责任激励金 42 万元、8.4 万元、8.4 万元和 8.4 万元；(d) 董事廖湘文、王增金、文亮及高级管理人员龚涛涛、孙策、黄毕南、温珀玮、赵桂萍和陈守逸于 2020 年度领取的 2019 年度应发放的长效激励奖金，税前金额分别为 40.51 万元、72.50 万元、72.50 万元、72.50 万元、72.50 万元、72.50 万元、72.50 万元、72.50 万元和 72.50 万元。

(a) 董事及监事薪酬

2020 年度每位董事及监事的薪酬如下：

单位：元 币种：人民币

姓名	酬金	工资及奖金	合计
胡伟*	-	1,000,000.00	1,000,000.00
廖湘文*	-	1,164,800.00	1,164,800.00
王增金*	-	1,040,000.00	1,040,000.00
文亮	-	-	-
蔡曙光	210,000.00	-	210,000.00
温兆华（已逝世）	210,000.00	-	210,000.00
陈晓露	210,000.00	-	210,000.00
白华	210,000.00	-	210,000.00
辛建*	-	533,100.00	533,100.00

2019 年度每位董事及监事的薪酬如下：

姓名	酬金	工资	合计
胡伟*	-	1,000,000.00	1,000,000.00
廖湘文*	-	1,314,000.00	1,314,000.00
文亮*	-	865,735.00	865,735.00
王增金*	-	1,280,351.00	1,280,351.00
蔡曙光	210,000.00	-	210,000.00
温兆华（已逝世）	210,000.00	-	210,000.00
陈晓露	210,000.00	-	210,000.00
白华	210,000.00	-	210,000.00
辛建*	-	425,139.00	425,139.00

*以上董事及监事的薪酬已反映在关键管理人员薪酬中

十、关联方关系及关联交易（续）

5. 关联交易情况（续）

*(4) 关键管理人员报酬

(a) 董事及监事薪酬（续）

于本年度，董事胡伟、廖湘文、王增金、文亮、陈燕、陈元钧、范志勇、陈志升、陈凯、蔡曙光、温兆华、陈晓露、白华以及监事辛建、林继童及叶俊可领取的会议津贴（税前）分别为 11,500.00 元、14,500.00 元、11,500.00 元、14,500.00 元、13,000.00 元、12,500.00 元、13,000.00 元、4,000.00 元、7,000.00 元、13,500.00 元、14,500.00 元、17,000.00 元、17,000.00 元、13,500.00 元、7,500.00 元、12,500.00 元。其中，董事胡伟、廖湘文、王增金、文亮、陈燕、陈元钧、范志勇、陈凯以及监事林继童、叶俊已放弃本年度应收的会议津贴。

此外，董事胡伟、廖湘文、王增金（自 2020 年 6 月起担任执行董事）、监事辛建还分别获取了其他福利和津贴，包括退休计划的雇主供款和职工医疗保险计划等，于本年度金额分别为 201,700.00 元（2019 年：234,446.06 元）、212,200.00 元（2019 年：232,858.06 元）、208,400 元（2019 年：231,042.06 元）、和 108,400.00 元（2019 年：137,375.43 元）。

(b) 薪酬最高的前五位

本年度本集团薪酬最高的前五位中包括 2 位董事（2019 年度：2 位董事及监事），其薪酬已反映在上表中；其他 3 位（2019 年度：3 位）的薪酬合计金额列示如下：

单位：元 币种：人民币

	本年发生额	上年发生额
基本工资、奖金、住房补贴、养老金以及其他补贴	3,689,000.00	4,588,435.18

	本年人数	上年人数
薪酬范围：		
港币 0 元-1,000,000 元	-	-
港币 1,000,001 元-1,500,000 元	3	-
港币 1,500,001 元-2,000,000 元	-	3
港币 2,000,001 元及以上	-	-

十、关联方关系及关联交易（续）

5. 关联交易情况（续）

(5) 关联方资金拆借

资金拆入：

单位：元 币种：人民币

关联方		拆借金额	年末余额	拆借利率	起始日	到期日
广州西二环公司(a)	附注五、33(b)(v)	67,500,000.00	67,500,000.00	4.275%	2018/9/30	2021/9/20
广州西二环公司(b)	附注五、33(b)(v)	37,500,000.00	37,500,000.00	4.275%	2019/12/26	2022/12/25
江中公司(c)	附注五、33	60,000,000.00	-	3.915%	2018/11/27	2020/12/31
联合置地公司(d)	附注五、30(1)	277,830,000.00	-	3.650%	2019/4/23	2020/4/22
联合置地公司(e)	附注五、35(1)(b)	514,500,000.00	398,590,517.48	3.650%	2019/8/1	2022/7/24
联合置地公司(e)	附注五、35(1)(b)	328,800,000.00	328,800,000.00	3.650%	2019/10/29	2022/7/24
联合置地公司(e)	附注五、35(1)(b)	220,000,000.00	220,000,000.00	3.650%	2019/11/27	2022/7/24
联合置地公司(e)	附注五、35(1)(b)	555,660,000.00	555,660,000.00	3.650%	2019/12/24	2022/7/24
联合置地公司(e)	附注五、35(1)(b)	445,900,000.00	445,900,000.00	3.650%	2020/05/06	2022/7/24

- (a) 2018 年 9 月本公司与广州西二环公司及中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”）三方签订了委托贷款合同，广州西二环公司委托中国工商银行向本公司发放委托贷款人民币 67,500,000.00 元，该笔款项将用于本公司日常经营活动，贷款期限为 3 年，贷款年利率为 4.275%。本年本公司因该项借款确认了利息支出人民币 3,051,542.42 元。
- (b) 2019 年 12 月本公司与广州西二环公司及中国工商银行三方签订了委托贷款合同，广州西二环公司委托中国工商银行向本公司发放委托贷款人民币 37,500,000.00 元，该笔款项将用于本公司日常经营活动，贷款期限为 3 年，贷款年利率为 4.275%。本年本公司因该项借款确认了利息支出人民币 1,695,301.34 元。
- (c) 2018 年 11 月本公司与江中公司及中国工商银行三方签订了委托贷款合同，江中公司委托中国工商银行向本公司发放委托贷款人民币 60,000,000.00 元，该笔款项将用于本公司日常对公路路面及设施养护、维修的物料采购，贷款期限为 5 年，贷款年利率为 3.915%。本年本公司已于 12 月偿还该借款，因该项借款确认了利息支出人民币 2,185,875.00 元。
- (d) 2019 年 4 月本公司与联合置地公司签订了借款协议，协议约定联合置地公司向本公司提供人民币 277,830,000.00 元的借款，双方约定借款期限为一年，借款利率为 3.65%。本年本公司已于 4 月偿还该借款，因该项借款确认了利息支出人民币 3,103,194.1 元。
- (e) 2019 年 7 月本公司与联合置地公司签订了借款协议，协议约定联合置地公司向本公司提供合计不超过 20.58 亿元的借款，双方约定借款期限为协议签订后三年，借款利率为 3.65%。本公司实际拆借人民币 2,064,860,000.00 元，本年末借款余额为人民币 1,948,950,517.48 元。本年本公司因该项借款确认了利息支出人民币 68,932,030.23 元。

十、关联方关系及关联交易（续）

5. 关联交易情况（续）

(6) 其他关联方交易

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	2020 年	2019 年
联合置地公司	减资款项利息	-	644,706.26

*关于上述项目(2)中的关联交易也构成《香港上市规则》第 14A 章中定义的交易或持续关联交易。

6. 关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	宝通公司	5,388,033.27	-	2,295,854.23	-
应收账款	华昱公司	250,940.72	-	-	-
其他应收款	华昱公司	20,000.00	-	20,000.00	-
其他应收款	顾问公司	84,050.00	-	84,050.00	-
其他应收款（附注五、6(3)）	深国际控股	-	-	144,619,354.91	-
其他应收款（附注五、6(3)）	深圳国际	-	-	3,092,179.04	-
预付账款	顾问公司	355,000.00	-	1,248,751.13	-
预付款项	联合电子	41,423.45	-	60,526.80	-
长期应收款	深国际飞驰	-	-	1,941,782.82	19,376.51
长期应收款	全程物流公司	1,060,685.26	5,361.00	2,081,010.28	21,013.23
长期应收款	宝通公司	-	-	532,610.78	-
其他非流动资产	联合置地公司	342,599,500.00	-	342,599,500.00	-
一年内到期的非流动资产（附注五、13(1)）	宝通公司	-	-	64,946,021.63	-

十、关联方关系及关联交易（续）

6. 关联方应收应付款项（续）

(2) 应付项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应付账款	顾问公司	9,430,065.02	3,983,139.38
应付账款	联合电子	374,997.06	136,082.90
应付账款	华昱公司	7,500.00	13,500.00
应付账款	新通产公司	79,279.25	80,279.25
应付账款	华南物流公司	2,107.80	2,107.80
其他应付款	联合置地公司	-	284,859,099.00
其他应付款	顾问公司	18,203,977.18	20,143,387.54
其他应付款	联合电子	1,429,573.01	591,084.13
其他应付款	贵州鹏博	955,680.55	515,680.55
其他应付款	新通产公司	5,000.00	5,000.00
其他应付款	深国际小额贷款	2,196.12	2,196.12
其他应付款	深国际香港	-	129,249,890.99
其他应付款	深国际控股	1,618,400.33	881,101.19
其他应付款	华昱公司	-	12,011.08
长期应付款	联合置地公司	2,017,882,547.71	1,630,108,698.00

上述应收及应付关联方款项中除关联方资金拆入计息且有还款期限外，其余款项均不计利息、无抵押、且无固定还款期。

7. 关联方承诺

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

(1) 接受劳务

单位：元 币种：人民币

	2020 年	2019 年
顾问公司	16,289,446.39	22,106,438.74

(2) 投资性承诺

于 2020 年 12 月 31 日，本集团关联方投资性承诺为人民币 748,335,914.05 元（2019 年 12 月 31 日：人民币 537,085,914.05 元），其中包括本公司为联营公司阳茂公司改扩建而承诺的增资款人民币 433,335,914.05 元和联营公司环科产业并购基金设立而承诺的出资款人民币 315,000,000.00 元。

十、关联方关系及关联交易（续）

7. 关联方承诺（续）

(3) 股权收购承诺

于 2020 年 12 月 31 日，本集团无股权收购承诺。

十一、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

除附注十、7 披露的关联方承诺之外，本集团其他重要承诺事项如下：

(1) 资本性承诺事项

(a) 以下为于资产负债表日，管理层已批准但尚未签约的资本支出承诺：

单位：元 币种：人民币

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
高速公路建设项目	3,740,668,775.11	2,424,579,036.04
风力发电建设项目	1,015,240,000.00	-
餐厨垃圾处理项目	1,114,107,327.17	-
合计	5,870,016,102.28	2,424,579,036.04

(b) 以下为于资产负债表日，管理层已签约但尚未拨备的资本支出承诺：

单位：元 币种：人民币

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
高速公路建设项目	2,694,097,986.31	1,753,019,728.31
餐厨垃圾处理项目	548,835,823.49	-
合计	3,242,933,809.80	1,753,019,728.31

(2) 投资性承诺

于 2020 年 12 月 31 日，本集团无投资性承诺。

2. 或有事项

(a) 于 2020 年 12 月 31 日，本集团就银行给予本集团物业买家之房屋贷款向银行提供约人民币 606,726,985.54 元的阶段性连带责任保证担保。根据担保条款，倘该等买家拖欠按揭款项，本集团有责任偿付欠付的按揭贷款以及拖欠款项之买家欠付银行的任何应计利息及罚款。本集团随后可接收有关物业的合法所有权。本集团的担保期由银行授出有关按揭贷款当日开始截至本集团物业买家取得个别物业所有权证后届满。管理层认为，倘拖欠款项，有关物业的可变现净值足以偿付尚未偿还的按揭贷款连同任何应计利息及罚款，故未就该等担保作出拨备。

十一、承诺及或有事项（续）

2. 或有事项（续）

- (b) 于 2016 年 12 月 16 日，广西蓝德与永清环保签署《南宁市餐厨废弃物资源化利用和无害化处理厂改扩建项目（PC）总承包合同》，由永清环保负责项目施工。2019 年 11 月 19 日，永清环保向南宁市中级人民法院提起财产保全，法院于 2019 年 11 月 27 日裁定财产保全，冻结广西蓝德及蓝德环保名下财产人民币 31,648,596.79 元。永清环保于 2019 年 12 月 25 日向南宁市中级人民法院起诉，请求判令广西蓝德支付设备款资金占用费、土建工程款、土建工程款利息及违约金合计人民币 31,648,600.00 元，并支付诉讼费用及保全费用，同时要求蓝德环保就前述款项支付义务承担连带责任。广西蓝德于 2020 年 1 月 15 日提起反诉，要求永清环保赔偿因工期延误给广西蓝德造成的损失人民币 50,000,000.00 元。永清环保于 2020 年 10 月 19 日向法院申请变更诉讼请求，申请广西蓝德给付永清环保的设备资金占用费、土建工程款、土建工程款利息及违约金合计变更为 51,757,867.29 元，其余各项诉讼请求维持不变。截至 2020 年 12 月 31 日，该案件仍在诉讼程序中。在代表本公司负责该案件的代理律师协助下，本集团认为，目前该诉讼的结果及赔偿义务（如有）暂不能可靠估计。
- (c) 为解决客户在购买风电设备中的资金问题，拓宽风电设备销售渠道，南京风电与国银金融租赁股份有限公司（以下简称“国银租赁”）开展融资租赁销售合作，双方约定国银租赁为南京风电终端客户提供融资租赁服务，如果终端客户未履行融资租赁协议项下付款义务，南京风电需承担租赁设备再处置义务，并补足归属国银租赁的租赁设备处置价款与尚未回收的融资租赁余额之差。截至 2020 年 12 月 31 日，融资租赁余额为人民币 846,166,575.00 元。
- (d) 2016 年 10 月 28 日，南通四建集团有限公司（以下简称“南通四建”）与泰州蓝德签订《泰州市餐厨废弃物处理项目施工承包合同》（以下简称《承包合同》），约定由南通四建负责项目的土建、水电安装、机电设备采购及安装，合同价格暂定为人民币 185,568,577.68 元。2017 年 12 月 30 日，南通四建完成合同范围内及合同外增补工程量。2020 年 10 月 12 日，南通四建向江苏省泰州市海陵区人民法院提起诉讼，提出如下诉求：一是要求法院判令泰州蓝德支付剩余工程款人民币 42,952,327.45 元，并按照年利率 6.5% 的标准支付上述款项一年期利息人民币 3,279,007.94 元、逾期付款利息损失为人民币 4,730,721.62 元并支付违约金人民币 364,872.33 元；二是要求确认南通四建就上述案涉工程价款享有优先受偿权；三是要求案件受理费、保全费、诉讼费保险费由泰州蓝德承担。泰州蓝德于 2020 年 11 月 30 日提起反诉，要求南通四建向泰州蓝德赔偿因沼气囊地基基础工程质量问题造成的损失 1,408,072.96 元及逾期付款利息。截至 2020 年 12 月 31 日，该案已开庭但尚未判决，目前该诉讼的结果及赔偿义务（如有）暂不能可靠估计。

十二、资产负债表日后事项

- 1、 于 2021 年 1 月 25 日，本公司全资子公司新能源投资与江苏金智科技股份有限公司（“金智科技”）、江苏金智集团有限公司（金智科技的控股股东）、木垒县乾智能源开发有限公司（“乾智公司”）及木垒县乾慧能源开发有限公司（“乾慧公司”）签订了股权转让及增资协议，据此，本公司将分别以人民币 29,000 万元和人民币 16,000 万元的价格收购乾智公司和乾慧公司 100% 的股权，并于股权转让完成后分别向乾智公司和乾慧公司增资人民币 18,918 万元及人民币 10,438 万元。综上，本公司将合计投资人民币 74,356 万元于乾智公司和乾慧公司，其中股权转让代价为人民币 45,000 万元，增资款人民币 29,356 万元。于上述的股权转让完成后，乾智公司和乾慧公司将成为本公司间接持有之全资子公司合并于本公司的财务报表。

十二、资产负债表日后事项（续）

- 2、 于 2020 年 12 月 8 日，本公司已中标深圳市光明区城市管理和综合执法局的光明环境园 PPP 项目。2021 年 2 月 7 日本公司为实施光明项目出资人民币 2 亿元成立的全资子公司深圳光明深高速环境科技有限公司项目公司与光明城管局签订了《光明环境园 PPP 项目特许经营协议》、《光明环境园 PPP 项目合同》。光明项目位于深圳市光明区，将新建一座具备 1,000 吨/天处理能力的餐厨垃圾处理厂；建设具备处理大件（废旧家具垃圾 100 吨/天、绿化垃圾 100 吨/天）场地条件的建筑一处等。该项目静态总投资估算约为人民币 7.08 亿元。
- 3、 根据本公司股东大会向董事会授予的发行债券类融资工具的一般授权，本公司已向中国银行间市场交易商协会（“交易商协会”）申请注册发行人民币 20 亿元的超短期融资券并已获得批准。按照交易商协会签发的《接受注册通知书》（中市协注[2020]SCP704 号），本公司超短期融资券注册金额为人民币 20 亿元，注册额度自《接受注册通知书》落款之日起 2 年内有效，本公司在注册有效期内可分期发行超短期融资券。本公司于 2021 年 2 月 23 日至 2 月 24 日在中国银行间市场发行了 2021 年度第一期超短期融资券，发行规模为人民币 10 亿元，期限 60 天，发行利率为 2.65%，主要用途为本集团偿还有息债务。
- 4、 本公司与公司间接控股股东深圳市投资控股有限公司（“深投控”）于 2021 年 3 月 15 日签订了一份《谅解备忘录》。根据《谅解备忘录》，为了积极推动国有企业改革，完善国有资产产业布局，深投控以最终实现将其拥有的深圳控股湾区发展有限公司（“湾区发展”）全部 71.83%权益转让予公司。本公司于《谅解备忘录》签订之日起 5 日内向深投控支付港币 1000 万元的诚意金，获得湾区发展权益转让事宜的排他性权利，深投控在《谅解备忘录》签订之日起 6 个月（“排他期”）内，不得与第三方商谈湾区发展权益转让事宜。
- 5、 于 2021 年 3 月 8 日，本公司及深圳国际（本公司控股股东）董事会宣布本公司与罗兰斯宝公司签订人民币 15.59 亿元的购房协议。由于本公司业务结构发生战略性变化，公路营运及环保方面的双主业持续高速发展，员工及附属公司数量不断增加，为满足办公需求故购置该办公物业。该办公物业位于中国深圳市南山区深南大道 9968 号汉京金融中心 35-48 层之一手物业，合计建筑面积约为 23,796.16 平方米，许可用途为商业性办公，土地使用权期限自 2013 年 11 月 22 日起至 2053 年 11 月 21 日止。

十三、其他重要事项

1. 分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策：

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

本集团有两个报告分部：通行费业务分部，负责在中国大陆地区进行收费公路营运及管理；大环保业务分部，指与环保相关基础设施的营运及经营管理，主要包括固废资源化处理和清洁能源等业务领域。

其他业务主要包括提供委托管理服务、广告服务、物业开发、融资租赁及其他服务；该等业务均不构成独立的可报告分部。

十三、其他重要事项

1. 分部信息（续）

(2) 报告分部的财务信息

单位：元 币种：人民币

2020 年	通行费	大环保	其他	未分配	合计
对外交易收入	4,386,674,349.61	2,520,621,312.93	1,119,441,437.45	-	8,026,737,099.99
营业成本	2,422,202,538.44	2,039,567,237.83	752,747,236.89	-	5,214,517,013.16
利息收入	222,405.65	14,709,029.39	25,670,323.54	20,476,513.68	61,078,272.26
利息费用	504,303,585.06	161,452,289.78	30,829,537.07	-	696,585,411.91
对联营企业的投资收益	172,488,678.77	206,420,366.54	501,820,927.29	-	880,729,972.60
资产处置收益(损失以 “—”号填列)	-32,224.59	-	93,775.26	12,978.64	74,529.31
资产减值损失(损失以 “—”号填列)	-	-	-116,143.51	-	-116,143.51
信用减值损失(损失以 “—”号填列)	-	-46,442,140.29	-1,762,919.49	-	-48,205,059.78
折旧费和摊销费	1,584,516,195.09	153,717,602.60	28,543,635.09	19,784,126.52	1,786,561,559.30
利润总额	1,919,129,530.97	320,948,965.22	662,439,154.74	-193,051,269.70	2,709,466,381.23
所得税费用	398,787,015.45	10,819,272.08	64,304,346.51	-	473,910,634.04
净利润	1,520,342,515.52	310,129,693.14	598,134,808.23	-193,051,269.70	2,235,555,747.19
2020 年 12 月 31 日					
资产总额	35,055,325,218.77	13,532,849,683.25	6,220,219,563.07	336,567,577.54	55,144,962,042.63
负债总额	18,009,151,304.18	6,657,326,309.65	1,513,902,088.54	2,685,472,456.49	28,865,852,158.86
2020 年					
对联营企业的长期股权投资	1,231,212,138.41	4,731,388,972.99	2,976,724,338.38	-	8,939,325,449.78
除金融资产、长期股权投资及递延所得税资产以外的其他非流动资产原值增加额	2,643,131,539.27	3,376,757,964.03	81,348,364.71	25,681,954.54	6,126,919,822.55

十三、其他重要事项（续）

1. 分部信息（续）

(2) 报告分部的财务信息（续）

单位：元 币种：人民币

2019 年	通行费	大环保	其他	未分配	合计
对外交易收入	4,722,126,783.24	598,968,458.64	1,069,199,868.94	-	6,390,295,110.82
营业成本	2,345,480,765.93	430,021,848.73	810,041,613.81	-	3,585,544,228.47
利息收入	11,529,751.25	3,984,388.20	9,263,730.63	27,320,211.63	52,098,081.71
利息费用	563,223,508.87	41,298,956.70	12,384,387.07	-	616,906,852.64
对联营企业的投资收益	219,855,987.47	193,467,531.92	486,360,781.00	-	899,684,300.39
资产处置收益	386,045.39	-	-	-	386,045.39
资产减值损失	552,000,000.00	-	-	-	552,000,000.00
信用减值损失（损失以 “-”号填列）	-	-1,588,152.29	7,023,914.71	-	5,435,762.42
折旧费和摊销费	1,481,740,400.39	32,975,665.39	35,573,615.11	14,256,888.27	1,564,546,569.16
利润总额	1,606,347,459.82	331,576,105.39	787,909,350.05	-185,234,742.12	2,540,598,173.14
所得税费用	-122,177,523.79	9,135,240.18	108,235,941.09	-63,273,703.76	-68,080,046.28
净利润	1,728,524,983.61	322,440,865.21	679,673,408.96	-121,961,038.36	2,608,678,219.42
2019 年 12 月 31 日					
资产总额	32,026,086,272.52	8,907,580,337.25	4,536,274,983.53	188,472,065.61	45,658,413,658.91
负债总额	19,209,350,529.06	3,483,071,087.62	-298,472,211.23	2,216,555,341.22	24,610,504,746.67
2019 年					
对联营企业的长期股权投资	1,508,731,533.68	4,525,056,258.95	2,672,501,549.10	-	8,706,289,341.73
除金融资产、长期股权投资及递延所得税资产以外的其他非流动资产原 值增加额	2,179,104,854.33	1,821,475,726.69	267,149,383.01	6,580,238.04	4,274,310,202.07

(3) 其他说明

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

十三、其他重要事项（续）

2. 租赁

（1）作为出租人

融资租赁

本集团将运输设备、机器设备用于出租，租赁期为 1 年至 8 年间，形成融资租赁。

与融资租赁有关的损益列示如下：

单位：元 币种：人民币

	2020 年	2019 年
租赁投资净额的融资收益	25,087,568.86	11,951,032.95

于 2020 年 12 月 31 日，未实现融资收益的余额为人民币 226,949,816.87 元（2019 年 12 月 31 日：人民币 21,280,452.58 元），采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊。根据与承租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁收款额如下：

单位：元 币种：人民币

	2020 年	2019 年
1 年以内（含 1 年）	111,503,772.76	91,172,611.71
1 年至 2 年（含 2 年）	80,697,360.57	43,157,529.71
2 年至 3 年（含 3 年）	70,442,741.57	20,741,957.35
3 年至 4 年（含 4 年）	66,893,968.26	15,459,952.92
4 年至 5 年（含 5 年）	62,919,459.00	11,890,821.45
5 年以上	379,464,645.30	13,872,390.88
减：未实现融资收益	226,949,816.87	21,280,452.58
租赁投资净额	544,972,130.59	175,014,811.44

经营租赁

本集团将部分停车位用于出租，租赁期为不定期租赁，形成经营租赁。根据租赁合同，每年需根据市场租金状况对租金进行调整。2020 年本集团由于房屋及建筑物租赁产生的收入为人民币 8,260,843.49 元（2019 年：人民币 2,735,601.28 元）。租出房屋及建筑物列示于投资性房地产，参见附注五、16。

本集团将运输设备、机器设备用于出租，租赁期为不定期租赁，形成经营租赁。

本集团还将高速公路广告牌以及服务区等出租，租赁期为 1 年至 3 年间，形成经营租赁。

单位：元 币种：人民币

	2020 年	2019 年
租赁收入	35,073,229.83	22,315,960.50

十三、其他重要事项（续）

2. 租赁（续）

(1) 作为出租人（续）

经营租赁（续）

根据与承租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁收款额如下：

	单位：元 币种：人民币	
	2020 年	2019 年
1 年以内（含 1 年）	17,938,934.01	16,673,859.02
1 年至 2 年（含 2 年）	5,098,562.88	9,485,035.97
2 年至 3 年（含 3 年）	3,737,909.38	4,531,476.19
3 年至 4 年（含 4 年）	3,162,560.00	3,453,380.95
4 年至 5 年（含 5 年）	204,120.00	3,207,036.19
5 年以上	542,960.00	951,200.00
合计	30,685,046.27	38,301,988.32

(2) 作为承租人

	单位：元 币种：人民币	
	2020 年	2019 年
租赁负债利息费用（附注五、50）	7,234,089.26	14,227,011.48
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	5,208,982.93	2,293,594.19
计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用（短期租赁除外）	188,938.59	546,755.76
转租使用权资产取得的收入	7,897,876.68	2,287,794.17
与租赁相关的总现金流出	62,926,682.28	49,652,588.92

本集团承租的租赁资产包括经营过程中使用的房屋及建筑物、运输设备和其他设备，房屋及建筑物和机器设备的租赁期通常为 1 年至 22 年，运输设备和其他设备的租赁期通常为 1 年至 3 年。少数租赁合同包含续租选择权、终止选择权。

售后租回交易

本集团为满足资金需求，将达茂旗项目风电场和蓝德环保餐厨垃圾处理项目机器设备采取售后回租形式进行融资，其中达茂旗项目风电场租赁期为 24 个月，蓝德环保餐厨垃圾处理项目机器设备租赁期为 1-8 年。

	单位：元 币种：人民币	
	2020 年	2019 年
售后租回交易现金流入	1,977,920.55	673,000,000.00
售后租回交易现金流出	779,934,983.19	26,022,898.75
售后租回交易产生的相关损益（附注五、35）	51,721,548.16	13,050,811.01

其他租赁信息

使用权资产，参见附注五、19；对短期租赁和低价值资产租赁的简化处理，参见附注三、30；租赁负债，参见附注五、37。

十三、其他重要事项（续）

3. 比较数据

如附注六、2 所述，报告期内，由于融资租赁公司和中国物流金融以及龙大公司按同一控制下企业合并纳入集团合并范围，根据企业会计准则的相关要求，本公司对以前年度合并财务报表数据进行了追溯调整。

十四、母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 应收账款按其入账日期的账龄分析如下：

单位：元 币种：人民币

	2020 年	2019 年
1 年以内	11,341,608.31	11,331,676.56
1 至 2 年	-	-
2 至 3 年	-	-
3 年以上	8,809,432.81	4,838,866.44
合计	20,151,041.12	16,170,543.00

(2) 应收账款分类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	2020 年			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	20,151,041.12	100.00	-	-
组合一	8,809,432.81	43.72	-	-
组合二	11,341,608.31	56.28	-	-
合计	20,151,041.12	100.00	-	-

组合二中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

	2020 年		
	估计发生违约的账面余额	预期信用损失率	整个存续期预期信用损失
1 年以内	11,341,608.31	-	-
合计	11,341,608.31	-	-

十四、母公司财务报表主要项目注释（续）

1. 应收账款（续）

(2) 应收账款分类披露（续）：

单位：元 币种：人民币

种类	2019 年			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	16,170,543.00	100.00	-	-
组合一	4,838,866.44	29.92	-	-
组合二	11,331,676.56	70.08	-	-
合计	16,170,543.00	100.00	-	-

组合二中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

	2019年		
	估计发生违约的账面余额	预期信用损失率	整个存续期预期信用损失
1年以内	11,331,676.56	-	-
合计	11,331,676.56	-	-

(3) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况：

单位：元 币种：人民币

	余额	坏账准备金额	占应收账款余额总额比例(%)
2020 年 12 月 31 日余额前五名的应收账款总额	20,151,041.12	-	100.00
2019 年 12 月 31 日余额前五名的应收账款总额	16,163,313.05	-	99.96

2. 其他应收款

(1) 其他应收款分类如下：

单位：元 币种：人民币

	2020 年	2019 年
应收利息	9,588,821.98	6,449,336.44
应收股利	450,000,000.00	450,000,000.00
其他应收款	860,064,820.96	549,346,573.39
合计	1,319,653,642.94	1,005,795,909.83

十四、母公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款（续）

(2) 其他应收款按其入账日期的账龄分析如下：

单位：元 币种：人民币

	2020 年	2019 年
1 年以内	802,023,477.17	483,144,327.89
1 至 2 年	14,861,946.96	476,608,031.77
2 至 3 年	456,868,460.89	181,085.27
3 年以上	45,899,757.92	45,862,464.90
合计	1,319,653,642.94	1,005,795,909.83

(3) 其他应收款按照预期信用损失的账面余额和坏账准备的变动如下：

单位：元 币种：人民币

	第一阶段 未来 12 个月预期信用损失	
	账面余额	坏账准备
2020 年 1 月 1 日余额	1,005,795,909.83	-
本年增加	2,083,278,528.41	-
本年减少	1,769,420,795.30	-
2020 年 12 月 31 日余额	1,319,653,642.94	-

单位：元 币种：人民币

	第一阶段 未来 12 个月预期信用损失	
	账面余额	坏账准备
2019 年 1 月 1 日余额	2,479,355,358.90	-
本年增加	133,587,973.25	-
本年减少	1,607,147,422.32	-
2019 年 12 月 31 日余额	1,005,795,909.83	-

十四、母公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款（续）

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元 币种：人民币

款项性质	2020 年	2019 年
应收股利	450,000,000.00	450,000,000.00
应收借款	545,997,537.77	378,789,412.68
应收代垫款	301,282,769.18	155,992,169.78
应收盐排、盐坝路段取消收费站项目款项	9,209,048.19	11,170,906.19
应收利息	9,588,821.98	6,449,336.44
其他	3,575,465.82	3,394,084.74
合计	1,319,653,642.94	1,005,795,909.83

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况：

2020 年

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	年末余额	账龄	占其他应收款 年末余额合计 数的比例(%)	坏账准备 年末余额
南京风电	应收借款	485,000,000.00	一年以内	36.75	-
美华公司	应收股利	450,000,000.00	两至三年	34.10	-
沿江公司	应收代垫款	152,262,183.67	一年以内	11.54	-
美华公司	应收代垫款	41,672,964.05	三年以上	3.16	-
深圳市龙华区建 筑工务局	应收代垫款	41,416,808.48	三年以内	3.14	-
合计	/	1,170,351,956.20	/	88.69	-

2019 年

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	年末余额	账龄	占其他应收款 年末余额合计 数的比例(%)	坏账准备 年末余额
美华公司	应收股利	450,000,000.00	一年至两年	44.74	-
南京风电	应收借款	300,000,000.00	一年以内	29.83	-
沿江公司	应收代垫款	52,366,897.15	一年以内	5.21	-
清龙公司	应收借款	50,000,000.00	一年以内	4.97	-
美华公司	应收代垫款	41,750,067.95	三年以上	4.15	-
合计	/	894,116,965.10	/	88.90	-

十四、母公司财务报表主要项目注释（续）

3. 长期股权投资

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年			2019 年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	21,698,802,208.41	-678,765,149.21	21,020,037,059.20	16,452,364,720.93	-678,765,149.21	15,773,599,571.72
对联营企业投资	3,983,708,903.47	-	3,983,708,903.47	3,967,922,683.17	-	3,967,922,683.17
合计	25,682,511,111.88	-678,765,149.21	25,003,745,962.67	20,420,287,404.10	-678,765,149.21	19,741,522,254.89

十四、母公司财务报表主要项目注释（续）

3. 长期股权投资（续）

(1) 对子公司投资

被投资单位	年初余额	本年增加	年末余额	本年宣告发放股利	减值准备年末余额
机荷东公司	477,298,857.46	-	477,298,857.46	-	-
梅观公司	521,260,142.34	-	521,260,142.34	-	-
清龙公司	101,477,197.16	-	101,477,197.16	96,000,000.00	-
广告公司	3,325,000.01	-	3,325,000.01	50,000,000.00	-
美华公司	831,769,303.26	-	831,769,303.26	-	-
清连公司	1,385,448,900.00	-	1,385,448,900.00	-	678,765,149.21
外环公司	100,000,000.00	5,000,000,000.00	5,100,000,000.00	-	-
投资公司	380,000,000.00	-	380,000,000.00	-	-
环境公司	5,000,000,000.00	-	5,000,000,000.00	-	-
运营公司	28,500,000.00	-	28,500,000.00	-	-
深长公司	33,280,762.94	-	33,280,762.94	30,964,124.48	-
益常公司	1,270,000,000.00	-	1,270,000,000.00	-	-
建设发展公司	28,500,000.00	-	28,500,000.00	-	-
基建环保开发公司	15,300,000.00	117,300,000.00	132,600,000.00	-	-
沿江公司	5,587,939,407.88	-	5,587,939,407.88	-	-
基金公司	9,500,000.00	-	9,500,000.00	-	-
包头南风	0.67	-	0.67	-	-
融资租赁公司	-	15,320,919.87	15,320,919.87	-	-
新能源控股	-	10,000,000.00	10,000,000.00	-	-
龙大公司	-	103,816,567.61	103,816,567.61	-	-
合计	15,773,599,571.72	5,246,437,487.48	21,020,037,059.20	176,964,124.48	678,765,149.21

十四、母公司财务报表主要项目注释（续）

3. 长期股权投资（续）

(2) 对子公司投资（续）

对联营企业投资请参见附注五、15。本公司直接持股贵州银行 2.92%，除了联营公司贵州恒通利和德润环境之投资外，其他的本集团对联营企业的投资均为本公司直接持有。

4. 营业收入和营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年		2019 年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	615,025,300.47	162,256,516.94	667,662,764.59	136,187,766.16
其他业务	133,728,321.38	115,910,851.89	179,795,923.67	168,579,102.04
合计	748,753,621.85	278,167,368.83	847,458,688.26	304,766,868.20

5. 投资收益

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年	2019 年
权益法核算的长期股权投资收益	655,401,158.35	705,905,909.94
成本法核算的长期股权投资收益	176,964,124.48	489,432,484.94
已实现的顺流交易损益(a)（附注五、15(a)）	32,252,473.61	22,402,839.33
外汇掉期平仓收益	17,955,000.00	26,860,000.00
其他非流动金融资产取得的投资收益	6,395,165.94	30,125,114.78
理财产品取得的投资收益	-	57,896.07
合计	888,967,922.38	1,274,784,245.06

(a) 2018 年联合置地公司对梅观公司的回迁办公楼物业补偿，集团合并层面抵消了持股部分的资产处置收益，本年联合置地公司房开建设项目实现收入，本公司按照联合置地公司已售物业比例转回已实现收益人民币 32,252,473.61 元（2019 年：人民币 22,402,839.33 元）。

十五、补充资料

1. 本年非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
受托经营取得的托管费收入净额	4,107,007.54	受托经营管理龙大公司取得的托管费收入净额
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益	43,219,171.98	中国物流金融、融资租赁公司和龙大公司按同一控制下企业合并纳入集团合并范围，中国物流金融、融资租赁公司和龙大公司期初至合并日产生的利得。
计入当期损益的政府补助	35,349,930.60	取消省界收费站补助款和企业认定的相关奖励
非金融企业资金占用费	8,890,000.00	因清龙股权收购确认的公允价值变动损益的资金占用收益
外币掉期公允价值变动损益	-146,367,257.21	
外币掉期工具交割收益	17,955,000.00	
其他非流动金融资产公允价值变动损益	104,024,236.54	
收购子公司确认的公允价值变动损益	40,000,000.00	因清龙股权收购确认的公允价值变动损益
提前偿还融资租赁款产生的财务收益	1,165,853.24	提前偿还三峡融资租赁款产生的财务收益。
资产处置收益	74,529.31	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,194,187.26	
所得税影响	-2,555,033.39	
少数股东损益影响额	-5,161,458.69	
合计	97,507,792.66	

非经常性损益明细表编制基础

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

2. 净资产收益率及每股收益

单位：元 币种：人民币

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	10.83%	0.936	0.936
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净亏损	10.34%	0.891	0.891