

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



Shenzhen International Holdings Limited  
深圳國際控股有限公司  
(於百慕達註冊成立之有限公司)  
(股份代號：00152)

## 海外監管公告

隨附之文件乃深圳國際控股有限公司（「本公司」）的附屬公司深圳高速公路集團股份有限公司所發佈的《2023 年年度業績初步公告》。

二零二四年三月二十二日

於本公告日期，本公司董事會包括執行董事李海濤先生、劉征宇先生、王沛航先生及戴敬明博士；以及獨立非執行董事潘朝金先生、曾志博士、王國文博士及丁春艷教授。

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



# 深圳高速公路集團股份有限公司

## SHENZHEN EXPRESSWAY CORPORATION LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：00548)

### 2023 年年度業績初步公告

#### 一、重要提示

- 1.1 本公司 2023 年年度業績初步公告摘自本公司 2023 年年度報告全文，投資者欲了解詳細內容，應當仔細閱讀將刊載於上交所網站 <http://www.sse.com.cn> 及聯交所網站 <http://www.hkexnews.com.hk> 的年度報告全文。

按照上市規則附錄 D2 的規定須載列於年度業績初步公告的所有資料，已收錄在本公司刊登於聯交所網站的 2023 年年度業績初步公告中。

本公司 2023 年度財務報表按照中國企業會計準則編制，並同時遵循香港公司條例以及上市規則的披露要求。

除特別說明外，本公告中之金額幣種為人民幣。

#### 1.2 公司簡介

股票種類	A 股	H 股
股票簡稱	深高速	深圳高速
股票代碼	600548	00548
股票上市交易所	上交所	聯交所
聯繫人和聯繫方式	董事會秘書	證券事務代表
姓名	趙桂萍	龔欣、肖蔚
電話	(86) 755-8669 8069	(86) 755-8669 8065
傳真	(86) 755-8669 8002	
電子信箱	ir@sz-expressway.com	

## 二、 利潤分配預案

董事會建議以 2023 年年末總股本 2,180,770,326 股為基數，向全體股東派發 2023 年度末期現金股息每股 0.55(預案)元(含稅)(2022 年：每股 0.462 元)，總額為 1,199,423,679.30 元。上述建議將提交本公司 2023 年度股東年會批准。有關股東年會召開的時間、股息派發登記日、股息派發辦法與時間以及 H 股暫停辦理股份過戶的期間等事宜將另行通知。預期股息將於 2024 年 7 月 19 日或之前派付。

## 三、 主要財務數據和股東情況

### 3.1 主要財務數據

報告期內，集團實現的營業收入 9,295,304 千元（2022 年：9,372,582 千元），同比減少 0.82%，主要為附屬收費公路車流量恢復性增長導致收入增加、武黃高速特許經營權於上年 12 月到期無償移交政府部門及委托建設與管理項目接近完工，收入確認同比減少等綜合影響，扣除武黃高速上年同期的影響，集團營業收入同比增長 3.16%，其中路費收入同比增長 16.44%。2023 年，集團實現歸屬於母公司股東的淨利潤（「淨利潤」）2,327,197 千元（2022 年（經重列）：2,016,497 千元），同比上升 15.41%，主要為集團所經營和投資的收費公路車流量恢復性增長、所持外幣債務相關匯兌損失有所減少等。

單位：元 幣種：人民幣

	2023 年末	2022 年末		本年末比上年同期增減(%)	2021 年末	
		調整後	調整前		調整後	調整前
總資產	67,507,469,090.77	69,204,698,015.50	69,201,468,263.76	-2.45	72,305,816,869.59	60,613,494,756.12
歸屬於上市公司股東的股東權益	22,357,997,457.11	21,348,467,566.83	21,346,287,718.08	4.73	25,560,385,725.33	24,638,965,669.92
	2023 年	2022 年		本年比上年同期增減(%)	2021 年	
		調整後	調整前		調整後	調整前
營業收入	9,295,304,371.69	9,372,582,546.59	9,372,582,546.59	-0.82	10,889,580,617.90	10,871,924,008.52
歸屬於上市公司股東的淨利潤	2,327,197,196.81	2,016,496,533.08	2,014,112,457.01	15.41	2,617,979,523.37	2,606,254,756.43
歸屬於上市公司股東的淨利潤 - 扣除非經常性損益	2,240,100,027.08	1,228,230,901.37	1,225,846,825.30	82.38	2,335,580,556.97	2,335,503,841.79
經營活動產生的現金流量淨額	4,094,812,227.87	3,369,490,111.19	3,369,490,111.19	21.53	3,757,315,986.90	3,941,530,767.73
加權平均淨資產收益率(%)	11.99	9.93	9.93	增加2.06個百分點	11.53	12.24
基本每股收益(元/股)	0.982	0.839	0.838	17.04	1.115	1.110
稀釋每股收益(元/股)	0.982	0.839	0.838	17.04	1.115	1.110

報告期末公司前三年主要會計數據和財務指標的說明

1. 財政部於 2022 年 11 月 30 日發佈實施《企業會計準則解釋第 16 號》，其中「關於單項交易產生的資產和負債相關的遞延所得稅不適用初始確認豁免的會計處理」規定，自 2023 年 1 月 1 日起施行。對於在首次執行該規定的財務報表列報最早期間的期初因適用該規定的單項交易而確認的租賃負債和使用權資產，以及確認的棄置義務相關預計負債和對應的相關資產，產生應納稅暫時性差異和可抵扣暫時性差異的，本集團按照該規定和《企業會計準則第 18 號—所得稅》的規定，將累計影響數調整財務報表列報最早期間的期初留存收益及其他相關財務報表項目。
2. 深投控基建（持有灣區發展 71.83% 股權合併其財務報表）於 2022 年 1 月按同一控制下企業合併納入集團合併範圍，根據企業會計準則的相關要求，本公司對 2022 年以前年度合併財務報表數據進行了追溯調整。
3. 2020 年本公司發行了 40 億元永續債並計入其他權益工具，公司按相關規定在計算各年的每股收益和加權平均淨資產收益率時扣除了永續債的影響。

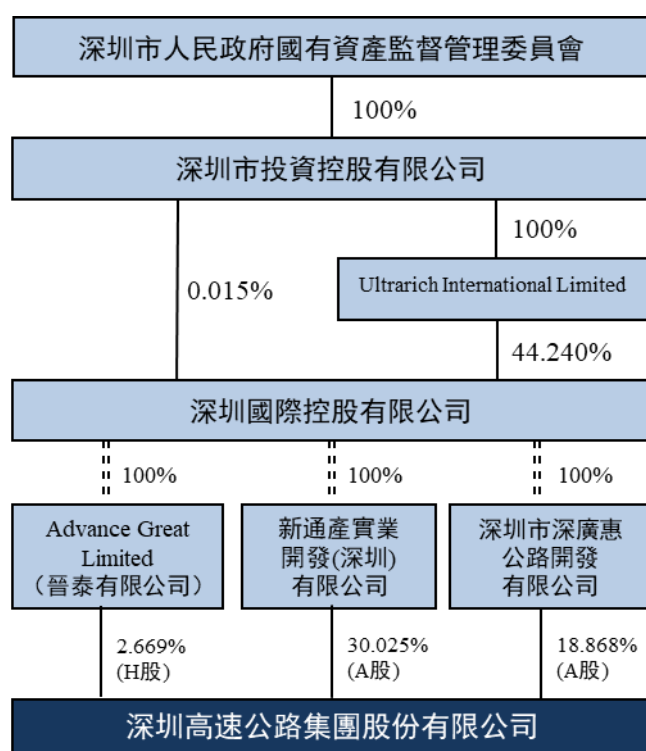
### 3.2 股東總數及前十名股東持股情況

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

單位：股

2023 年年末股東總數	15,841 戶，其中 A 股股東 15,597 戶，H 股股東 244 戶。				
年度報告披露日前上一月末的股東總數	16,684 戶，其中 A 股股東 16,439 戶，H 股股東 245 戶。				
2023 年年末前 10 名股東持股情況					
股東名稱	股東性質	持股比例	持股總數	持有有限售條件股份數量	質押或凍結的股份數量
HKSCC NOMINEES LIMITED <sup>(1)</sup>	境外法人	33.46%	729,791,402	—	未知
新通產實業開發（深圳）有限公司	國有法人	30.03%	654,780,000	—	無
深圳市深廣惠公路開發有限公司	國有法人	18.87%	411,459,887	—	無
招商局公路網絡科技控股股份有限公司	國有法人	4.18%	91,092,743	—	無
廣東省路橋建設發展有限公司	國有法人	2.84%	61,948,790	—	無
招商銀行股份有限公司—上證紅利交易型開放式指數證券投資基金	境內非國有法人	1.46%	31,895,796	—	未知
香港中央結算有限公司	其他	0.82%	17,778,688	—	未知
AU SIU KWOK	境外自然人	0.50%	11,000,000	—	未知
中國工商銀行股份有限公司—富國中證紅利指數增強型證券投資基金	境內非國有法人	0.38%	8,364,100	—	未知
張萍英	境內自然人	0.35%	7,738,565	—	未知
上述股東關聯關係或一致行動的說明	新通產公司和深廣惠公司為同受深圳國際控制的關聯人。除上述關聯關係以外，上表中國有股東之間不存在關聯關係，本公司未知上述其他股東之間、上述國有股東與其他股東之間是否存在關聯關係。				
註：(1)HKSCC NOMINEES LIMITED（香港中央結算(代理人)有限公司）持有的H股乃代表多個客戶所持有。					

### 3.3 公司與實際控制人之間的產權及控制關係圖



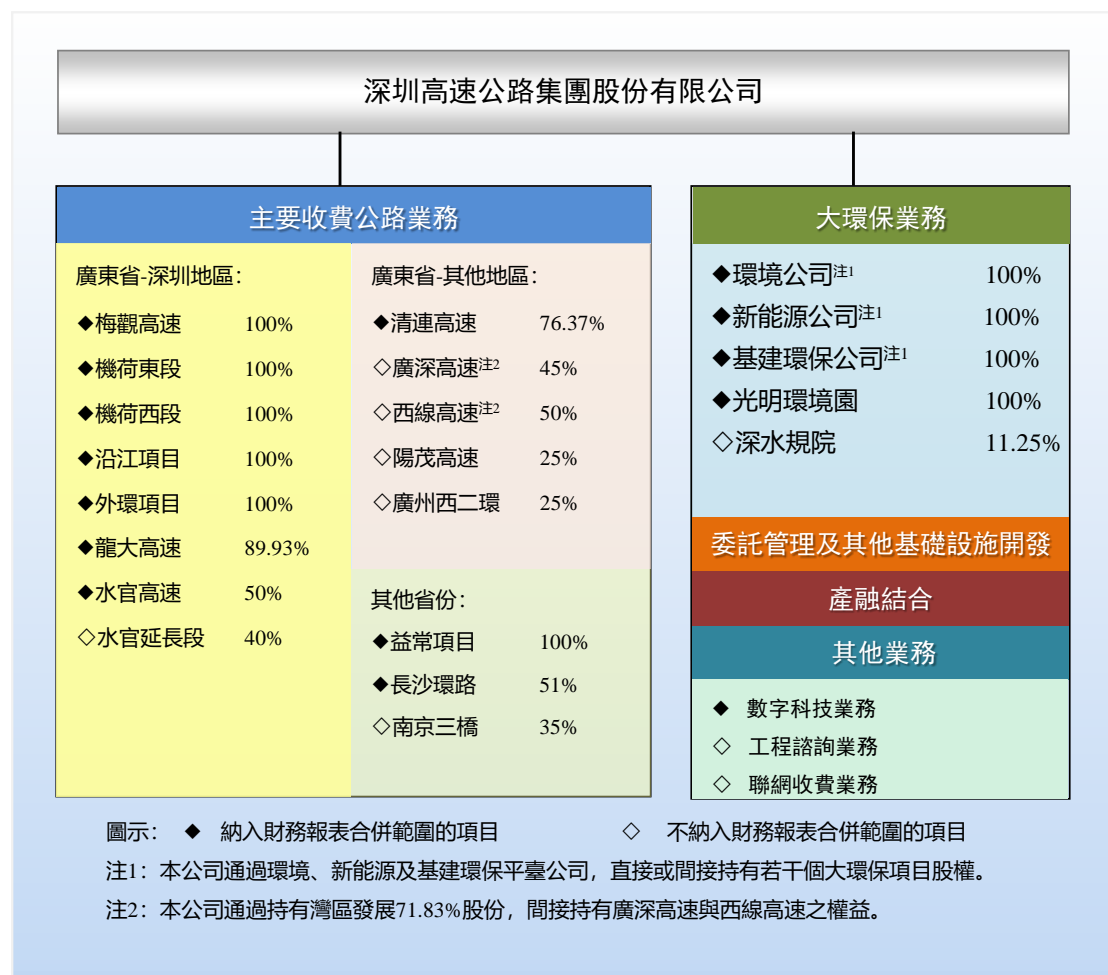
## 四、管理層討論與分析

### 4.1 業務回顧

#### (一)、經營情況討論與分析

本公司主要從事收費公路及大環保業務的投資、建設及經營管理。目前，集團大環保業務領域主要包括固廢資源化處理及清潔能源發電。集團以市場化、專業化、產業化為導向，逐步搭建起城市基礎設施、環保、運營、建設、新能源等業務平台，包括以公路運營和養護管理服務為主的運營發展公司；以拓展風電光伏等新能源發電業務為主的新能源公司；以固廢資源化處理等環保業務為主的環境公司；以立足於深汕特別合作區，為合作區提供大型基礎建設管理服務及進行園區內環保項目投資的基建環保公司；以工程建設管理服務為主的建設發展公司；以基礎設施建設聯動土地綜合開發業務為主的投資公司；以及作為集團產融結合業務統籌管理平台的產業金融管理部。集團將通過上述業務平台，充分發揮自身在基礎設施投融資、建設、運營及集成管理方面的競爭優勢，聚焦在「收費公路+大環保」雙主業領域積極拓展，並在產業鏈的上、下游適度延伸，發展運營養護、工程管理、產業金融、數字科技等服務型業務，努力拓展集團經營發展空間。

現階段，本集團的收入和盈利主要來源於收費公路的經營和投資，大環保業務的收入貢獻正在逐步顯現。此外，本集團還為政府和其他企業提供優質的建造管理和公路管養服務，並憑藉相關管理經驗和資源，依託主業開展項目開發與管理，以及產融服務、工程諮詢、聯網收費等業務。截至本報告期末，本集團的主要業務列示如下：



## (二)、報告期內公司所處行業情況

2023年，受地緣政治衝突加劇等影響，世界政治經濟格局加速演變，全球通貨膨脹風險加大，世界經濟復蘇乏力。面對複雜嚴峻的國際國內局勢，中國堅持穩中求進的工作總基調，科學統籌宏觀經濟調控政策，我國經濟呈現前低、中高、後穩的態勢，國民經濟逐季回升，2023年實現國內生產總值126.06萬億元，同比增長5.2%；實現外貿進出口總值41.76萬億元，同比增長0.2%，中國經濟展現了極強的韌性。經濟平穩發展的長期趨勢有利於企業投資及生產經營活動的正常開展，促進公路運輸及物流整體需求的穩定增長，並在一定程度上提升固廢資源化處理及清潔能源發電等環保業務的需求增長。<sup>以上</sup>

數據來源：政府統計信息網站

## 1、收費公路業務

交通運輸是建設現代流通體系、暢通國民經濟循環、建設全國統一大市場的基礎環節和重要依託，當前我國正在加快推進交通運輸行業現代化進程，國務院《「十四五」現代綜合交通運輸體系發展規劃》（「《交通規劃》」）對「十四五」時期構建現代綜合交通運輸體系工作作出頂層設計和系統部署，其中，對於公路行業提出：「十四五」期間，要完善公路網結構功能，提升國家高速公路網路質量，實施國家高速公路主線繁忙擁擠路段擴容改造，加快推進平行線、聯絡線以及待貫通路段建設；到 2025 年，我國綜合交通運輸基本實現一體化融合發展，其中，全國高速公路建成里程將達 19 萬公里。交通運輸部《公路「十四五」發展規劃》提出：「十四五」期間，要加快推進國家高速公路貫通互聯，持續推進國家高速公路繁忙通道擴容改造，積極完善城市群都市圈快速網路，有序推進特大城市和城市群核心城市繞城高速、城市出入口路段、互通式立交等建設改造，並對戰略性通道及地方高速公路建設等作出部署；到 2025 年，高速公路通達城區人口 10 萬以上市縣基本實現「71118」國家高速公路主線貫通。高速公路作為構成國家綜合交通運輸體系的重要組成部分，現有繁忙擁擠路段的擴容改造市場以及政府規劃的新增路段仍將為高速公路行業帶來發展空間。

此外，《交通規劃》還對智慧技術深度推廣應用，推動新技術與交通行業的深度融合等提出要求。2023 年 9 月 20 日，交通運輸部印發《關於推進公路數位化轉型加快智慧公路建設發展的意見》，對推動公路建設、養護、運營等全流程數位化轉型，深度應用數位化技術提升質量和效率，降低運行成本，構建現代化公路基礎設施體系等提出具體目標和要求。政府加快推進交通運輸體系的現代化轉型升級也帶來了新的市場需求，通過對外輸出智慧交通應用平台及服務系統、提供數位化產品和專業化服務，向社會提供專業化的公路養護服務，以及高速公路智慧化建設及改造服務等，也將為收費公路行業創造新的市場發展空間。

從行業特性看，高速公路行業具有與政府和行業政策關聯度高、弱周期性、現金流穩定等特點。從競爭格局看，與鐵路、航空等運輸方式相比，高速公路具有通行能力大、出行迅捷、出行成本低、自由靈活度高等特點，尤其對短途或規模小的客貨運輸優勢明顯。隨著國民經濟的發展，公眾選擇高速公路自駕出行趨勢明顯，短距離快捷直達的高速公路運輸作為綜合交通運輸體系中最基本、最廣泛的運輸方式，將長期具有競爭優勢。此外，高速公路個體的運營發展狀況與所在區域經濟發展進程呈正相關關係，具有較強的地域性。

本集團深耕交通基礎設施行業 20 餘年，在公路的投資、建設和運營管理等方面積累了豐富的經驗。集團目前所投資或經營的收費公路項目共 16 個，控股權益里程約 660 公里，主要位於深圳和粵港澳大灣區及經濟較發達地區，具有良好的區位優勢，資產狀況優良，公司路產規模及盈利能力在國內高速公路上市公司中處於前列。現階段，本公司正在積極推進外環項目的建設及機荷高速改擴建、灣區發展旗下項目改擴建的前期工作，以不斷補充本集團優質公路資產。同時，集團順應提質增效升級和高質量發展要求，積極推動智慧交通的研究及運用，近年來，成功開發的路網監測與指揮調度系統平台已上線運營，為實現路網運行監測和管理、業務協同、應急聯動等業務提供信息化應用平台；集團自主研發的外環項目路面信息一體化管控平台獲得國家電腦軟件著作權，並取得兩項國家實用創新專利；基於 BIM 的高速公路建設管理平台主體功能的開發已完成，基於 BIM 技術在公路改擴建項目及垃圾處理廠的應用及系統優化工作正在有序推進中。為推進數位化建設，集團還聯合雲基智慧共同成立了數位科技公司作為集團數位化轉型平台，2023 年內已成功中標首個市場化項目，邁出了輸出數位化服務的第一步。此外，集團運營發展公司下屬的工程發展公司已取得公路工程施工總承包一級資質，為拓展高等級的市政及公路養護市場創造了准入條件。集團通過向上下游產業鏈適度拓展，深度賦能主業的經營發展。有關本集團行業地位情況請參閱下文「核心競爭力分析」內容。

## 2、大環保業務

「十四五」時期，我國生態文明建設進入了以降碳為重點戰略方向、推動減污降碳協同增效、促進經濟社會發展全面綠色轉型、實現生態環境質量改善由量變到質變的關鍵時期。加強固體廢物和新污染物治理，推行垃圾分類和減量化、資源化，推進能源低碳轉型、發展再生清潔能源成為構建生態文明體系的重要抓手。

在上一戰略期內，本集團確定了進入大環保產業的戰略轉型目標，在整固並提升收費公路主業的同時，通過與環保企業合作，審慎進入環保、清潔能源業務領域，並通過近幾年的投資並購，逐步聚焦固廢資源化處理和清潔能源發電行業，並將有機垃圾處理作為固廢資源化處理下著重發展的細分領域。固廢資源化處理和清潔能源發電是國家推動生態文明建設中著力發展的綠色產業，有國家政策支持，其重資產、業務穩定的經營特點比較契合本集團的資源優勢和管理運營模式。



#### ◆ 固廢資源化處理行業：

固體廢物的種類包括工業固體廢物、生活垃圾、建築垃圾和農業固體廢物。固廢資源化處理是指通過物理、化學及生化等方法把固體廢物轉化為適於運輸、貯存、利用或處置的資源過程，達成無害化、減量化、資源化目標。推進固廢資源化利用是加快循環經濟發展的重要途徑，生活垃圾作為固體廢棄物中一種重要的再生資源越來越得到重視。「十四五」以來，國家相關部委就「無廢城市」建設、生活垃圾的分類管理、收費機制，以及減污降碳、固體廢棄物綜合利用等密集出臺了一系列政策。國家發改委發佈的《「十四五」城鎮生活垃圾分類和處理設施發展規劃》提出：到 2025 年底，全國城市生活垃圾資源化利用率達到 60% 左右。生活垃圾分類收運能力達到 70 萬噸/日左右，基本滿足地級及以上城市生活垃圾分類收集、轉運和處理需求，並對有序開展廚餘垃圾處理設施建設等提出了要求。2023 年 7 月，國家發改委等三部門印發《環境基礎設施建設水平提升行動(2023—2025 年)》提出：到 2025 年，全國生活垃圾分類收運能力達到 70 萬噸/日以上；並明確提出要完善生活垃圾分類設施體系、健全收集運輸網路、推動固體廢棄物處置及綜合利用建設等要求。2024 年 1 月，中共中央國務院關於全面推進美麗中國建設的意見》進一步提出目標：到 2027 年，「無廢城市」建設比例達到 60%，固體廢物產生強度明顯下降；到 2035 年，「無廢城市」建設實現全覆蓋，東部省份率先全域建成「無廢城市」。在國家實施的一系列固廢綜合治理政策驅動下，各級政府積極推動「無廢城市」建設，持續加大固廢處理及資源循環利用設施投入，有效促進了固廢治理走向精細化、專業化道路，固廢資源化處理產業將迎來整體的提質增效，也為固廢資源化處理產業帶來重要發展機遇。

近年來，我國城市生活垃圾清運量持續增加，根據國家統計局數據，我國城市生活垃圾年清運量從 2018 年的 22,801.08 萬噸增加到 2022 年的 25,599.2 萬噸，年均複合增長率約為 3%，預計 2023 年中國城市生活垃圾清運量將達到 26,350.6 萬噸。為此，各級政府不斷加大城市生活垃圾無害化處理力度，持續推進垃圾分類管理機制，生活垃圾尤其是餐廚垃圾處理市場需求顯著釋放，為垃圾處理行業帶來較大的市場需求空間。

隨著固廢資源化處理行業的快速發展，行業新進投資者日漸增多。從競爭格局上看，固廢處理行業實行行政許可制度，由地方政府根據當地固體廢棄物產生量規劃適當規模的處理廠，並授予經營者特許經營權，具有一定區域壁壘，且由於特許經營權具有排他性及稀缺性，市場競爭激烈，導致行業利潤空間受到一定影響；固廢資源

化處理技術結合了物理、化學和生物等學科技術，技術工藝複雜，需要企業具備較強的項目綜合管理能力和規範操作標準，存在一定的技術和管理壁壘；另一方面，大型有機固廢處理項目具有投資大、建設周期長、處理工藝複雜、投資回收期長等特點，存在資金壁壘；此外，固廢處理行業與區域經濟和地方政府政策導向密切相關，具有較強的區域屬性。因此，具備較高等級資質和資本規模實力的企業更具競爭力。

在固廢資源化處理業務領域，集團環境公司旗下的藍德環保是國內重要的有機垃圾綜合處理和建設運營企業，具備有機垃圾處理全產業鏈服務能力，截至本公告日，藍德環保擁有有機垃圾處理 BOT 等特許經營項目共 20 個；利賽環保擁有深圳市部分城區生物質垃圾處置 BOT 項目的特許經營權；邵陽項目已於 2023 年 2 月啓動試運營；此外，截至 2023 年底，深圳光明環境園項目已基本竣工，計劃將於 2024 年投入試運營。至本公告日，本集團有機垃圾設計處理規模超過 6,900 噸/日，躋身國內行業前列。本集團作為固廢資源化處理產業中的新進入者，將進一步做好管理整合和專業人才隊伍的建設，努力提升技術工藝，不斷提升核心競爭力與盈利能力。

#### ◆ 清潔能源行業：

隨著全球能源結構低碳化轉型加速推進，加快化石能源清潔替代成爲全球共識。根據國際能源署於 2023 年 10 月發佈的《2023 年世界能源展望》報告，到 2030 年，世界能源系統將發生重大變化，可再生能源在全球電力結構中的份額將接近 50%。

爲深入貫徹落實黨中央、國務院關於碳達峰、碳中和的重大戰略決策，扎實推進碳達峰行動，近年來，我國各級政府出臺了多項政策，積極推動能源低碳轉型，加快構建現代能源體系。國務院《2030 年前碳達峰行動方案》提出：要大力發展新能源，全面推進風電、太陽能發電大規模開發和高質量發展，堅持集中式與分散式並舉，加快建設風電和光伏發電基地；到 2030 年，風電、太陽能發電總裝機容量達到 12 億千瓦以上。國家發改委等九部門印發的《「十四五」可再生能源發展規劃》提出，「十四五」期間，可再生能源發電量增量在全社會用電量增量中的佔比超過 50%，風電和太陽能發電量實現翻倍。2023 年 4 月國家能源局《2023 年能源工作指導意見》提出，要深入推進結構轉型，2023 年度的主要目標包括「非化石能源佔能源消費總量比重提高到 18.3% 左右；非化石能源發電裝機佔比提高到 51.9% 左右，風電、光伏發電量佔全社會用電量的比重達到 15.3%。」2023 年是實施「十四五」現代能源體系規劃承上啓下之年，國家發改委、國家能源局等部門出臺了一系列政策和文

件推進以風電和光伏等為主的新型能源體系建設，國家深入推進能源綠色低碳轉型的相關政策將為清潔能源產業帶來持續穩定的發展空間。

近十年以來，中國新能源利用規模快速增長，已成為世界節能和利用新能源、可再生能源第一大國。根據中國生態環境部 2023 年 10 月發佈的《中國應對氣候變化的政策與行動 2023 年度報告》顯示，截至 2022 年底，中國非化石能源消費比重達到 17.5%。截至 2023 年底，我國可再生能源發電裝機容量佔全國發電總裝機的 51.9%，歷史性地超過了火電；2023 年內，我國新增風電裝機 7,590 萬千瓦，新增光伏裝機 21,688 萬千瓦，風電光伏發電量佔全社會用電量比重突破了 15%；截至 2023 年底，我國風電光伏發電裝機容量突破了 10.5 億千瓦，連續多年位居世界第一<sup>以上數據來源：國家</sup>

政府網站統計信息。風電及光伏作為一種具有巨大資源潛力和技術成熟的可再生能源，一直備受政府關注，在產業政策加持下，我國風電和光伏行業發展迅猛，產業鏈參與者眾多，競爭非常激烈，對企業研發投入、技術創新及成本控制能力均要求較高。其中，就清潔能源發電領域而言，近年來，受益於我國特高壓輸電技術的重大突破，「西電東送」戰略得到落實，我國能源資源與電力負荷逆向分佈問題得以解決，棄風現象得以緩解，迭加風電技術進步對運營成本降低所帶來的經濟性提高，擴展了風力發電企業的發展空間；另一方面，風電開發運營項目具有投資大、建設周期長、投資回收期長等特點，對行業專業技術與能力要求較高，且新的風電場開發建設項目需要履行政府主管部門嚴格的審批程序，具有較高的資金、技術及政策壁壘，因此，儘管行業新入者眾多，但具有雄厚實力和國資背景的大型能源集團掌握主導權。隨著行業集中度提升，優質項目獲取難度增大，通過與大型能源企業合作是新進入者介入該業務領域的重要途徑。

通過近幾年的實踐探索，本集團將清潔能源發電作為重點發展的領域。截至報告期末，本集團累計已擁有裝機容量達 648MW 的風電項目，均已並網發電，並已獲得 130MW 自主開發光伏項目的核准指標。報告期內，本集團與國家電投子公司共同設立了合資公司——金深新能源，以共同進行新能源風電及光伏項目的投資開發，2023 年金深新能源已在貴州省內獲得 460MW 風電項目核准指標，並在拓展光伏項目方面也取得一定進展；此外，本集團通過與國家電投福建公司共同設立的合營公司持有以風電後運維業務為主的南京安維士 51% 股權；本集團還擁有融資租賃業務牌照。通過前期佈局，本集團已具備風場、光伏項目投資運營與後運維服務以及項目配套融資的一體化業務能力。作為行業的新加入者，本集團將加強對並購企業的管理整合力度，持續推進清潔能源業務的穩定發展。

### (三)、報告期公司從事的業務情況

報告期內，本集團積極採取措施促進生產經營，切實做好收費公路、大環保和其他相關業務工作。2023 年度，集團實現營業收入約 92.95 億元，同比基本持平。其中，實現路費收入約 53.75 億元、清潔能源及固廢資源化處理等環保業務收入約 16.18 億元、其他收入約 23.02 億元，分別佔集團總收入的 57.82%、17.41%和 24.77%。

#### 1、業務管理及提升

##### ◆ 持續加強內部管理體系建設，推動集團高質量發展

強化合規管理是集團實現高質量發展的重要保障。報告期內，集團制訂了《高質量推進合規管理三年行動計劃（（2023-2025 年））》，推動建立全面覆蓋、有效運行的合規管理體系。2023 年是集團「合規管理全面推廣年」，集團發佈實施了《合規手冊》和《合規管理辦法》等基本合規管理制度，針對合同管理、勞動用工管理等制訂了合規指引，並編制了公司治理、工程建設、資本運作等方面的 14 類重點領域合規風險清單，加強對合規管理重點領域如投資、招標採購、工程建設、重大合同等事項的合規管理，嚴格落實集團合規管理三道防線責任，建立合規風險識別與預警機制，加強合規審查、內控審查和風控審查有效協同，對合規檢查中發現的風險，通過健全規章制度、優化業務流程等，堵塞管理漏洞，形成長效機制。此外，隨著集團業務規模不斷擴大，集團產權層級和管理幅度鏈條不斷延伸，為提升集團管理效能和水平，報告期內，集團進一步健全授權機制及分類管理體系，梳理下達總部對三級及以下附屬企業日常經營需穿透管控的事項清單，並修訂了《附屬企業管理程序》，進一步厘清集團管控權責邊界；同時，制定並實施《附屬公司首席產權代表年度綜合考核管理辦法》等績效考核制度，以建立健全有效的激勵約束機制。集團通過持續加強內部管理體系建設，不斷修訂和完善管理制度及流程，推動經營的高質量發展。

##### ◆ 推動數字化建設，以科技賦能企業經營

近年來，集團順應數字化時代發展趨勢，持續推動信息化智慧深高速建設，推進創新技術在傳統高速公路建設運營及環保業務中的實施和落地，以實現降本增效和管理提升。

報告期內，集團結合各業務板塊發展需求及行業特點，從藍圖規劃、企業架構和數字化治理體系等多個方面進行統籌規劃，為集團數字化轉型搭建基本框架和實施路徑，同時繼續依託重大工程項目推進公路建設及運營、餐廚環保及服務的信息化建設和創新應用。在公路運營方面，在原有道路養護、路網監測等系統的基礎上，規劃涵蓋路橋結構和隧道健康監測、主動交通管控等在內的應用平台，並應用於深圳區域多條高速路的運營和養護管理，提升整體智慧化水平；應用無人機進行道路巡查，提升了道路運行管控、智慧養護的能力；完成了外環高速視頻監控平台和深圳區域直管路段事件檢測系統的全面升級，提高了道路視頻巡檢效率和應急處理能力；此外，年內還完成了新收費軟件系統開發並在觀瀾收費站試運行以持續提升 ETC 模式下通行效率。在工程建設方面繼續以機荷高速改擴建工程為載體，推進 BIM 建設管理平台在機荷項目的應用和系統優化迭代，並相應開展了沿江高速、外環高速等路段的 BIM 建模及數字化管理研發。同時，集團還加快推進環保產業信息化佈局，以光明環境園項目為試點，搭建了集收運、設備、安全環衛管理，以及生產數據可視化等功能於一體的智慧運營管理平台，通過採集各環節數據指標，對數據進行分析與挖掘，實現生產運營的精細化管理。此外，在綜合管理方面，持續推進財務、人力資源、審計、行政等各職能板塊的信息化系統建設及應用，提升管理效率。集團持續推進全業務信息化應用覆蓋，開展創新技術的應用和實踐，為經營發展賦能提效。

## 2、收費公路業務

### (1) 業務表現及分析

2023 本集團經營和投資的各收費公路項目日均車流量及路費收入如下：

收費公路	日均混合車流量 (千輛次) <sup>(1)</sup>	同比	日均路費收入 (人民幣千元)	同比
<b>廣東省 - 深圳地區：</b>				
梅觀高速	164	19.1%	427	14.5%
機荷東段	318	12.5%	1,861	7.4%
機荷西段	218	16.5%	1,498	16.7%
沿江項目 <sup>(2)</sup>	189	34.1%	1,724	30.8%
外環項目	307	26.9%	3,270	25.0%
龍大高速	165	18.4%	427	18.2%
水官高速	269	13.3%	1,742	11.3%
水官延長段	64	17.4%	214	13.2%
<b>廣東省 - 其他地區：</b>				
清連高速	51	15.3%	1,862	10.4%
廣深高速 <sup>(3)</sup>	632	19.9%	7,924	28.1%
西線高速 <sup>(3)</sup>	270	21.6%	3,572	24.8%
陽茂高速	55	24.5%	2,064	22.7%
廣州西二環	91	25.1%	1,366	23.1%
<b>中國其他省份：</b>				
益常項目	61	10.4%	1,184	11.7%
長沙環路	96	16.6%	730	12.2%
南京三橋	39	34.9%	1,510	20.8%

附註：

- (1) 日均混合車流量數據不包含節假日免費期間通行的免費車流量。上表中所列的路費收入為不含稅收入。
- (2) 根據深圳交通局與本公司、沿江公司簽訂的貨運補償協議，自 2021 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，通行於沿江高速的貨車按收費標準的 50% 收取通行費，沿江公司因此免收的通行費由政府於次年 3 月一次性支付。
- (3) 本集團間接持有灣區發展約 71.83% 股份，灣區發展間接享有西線高速 50% 和廣深高速 45% 的利潤分配權益。

2023 年，隨著國內經濟社會全面恢復正常運行，道路交通需求較快回升，但受全球經濟景氣低迷、外需疲軟等大環境影響，國內經濟生產總體承壓，道路貨運交通需求增長偏緩；另一方面，受益於社會秩序全面恢復後公眾自駕出行意願增強，客車出行量穩步回升；此外，武黃高速的特許經營期已於 2022 年 12 月到期終止，對本集團報告期的路費收入造成一定影響。由於去年同期基數較低，報告期內集團經營和投資的收費公路車流量、路費收入同比大部分錄得較大幅度增長。

此外，收費公路項目的營運表現還受到周邊競爭性或協同性路網變化、項目自身的建設或維修、相連或平行道路整修、實施城市交通組織方案等因素以及其他運輸方式的正面或負面的影響。

#### ◆ 廣東省-深圳地區

2023年，深圳經濟發展呈恢復向好態勢，貨物進出口總額保持增長，物流運輸及大眾出行需求恢復性增長。2023年2月，深港口岸全面恢復通關，對促進深港兩地客貨運車流回升產生積極影響。報告期內，深圳圍繞建設全球物流樞紐城市的總定位，著力打造國際物流轉運中心，加快深圳港組合港體系佈局，深圳港東西兩翼港區新增8條組合港航線，深圳機場也開通了多條國際貨運航線，對本公司連接港口及機場路段的貨運車流量增長產生積極影響。另一方面，雖然國內經濟運行好轉，但是內生動力仍然不足，根據深圳交通局發佈的統計數據，2023年深圳港口集裝箱吞吐量約2,988萬標準箱，同比略降0.52%，公路運輸貨運量約31,887.41萬噸，同比僅增長4.17%，對本公司深圳地區路段貨車車流量的增長產生一定影響。報告期內，本集團深圳地區路段的路費總收入同比增長超過18%。

其中外環項目作為粵港澳大灣區重要的交通基礎設施，是廣東省「十二縱八橫兩環」高速公路主骨架網的加密線，也是深圳市「八橫十三縱」幹線道路網的重要組成部分。外環二期於2022年元旦正式通車，與外環一期形成貫通效應，成為深圳東西向最便捷的高快速主幹道。2023年，外環二期坑梓東互通跨線段已完工，將解決外環項目與深汕高速的交通轉換需求，實現片區道路與高速公路的快速銜接，進一步促進外環項目車流量的整體增長。報告期內，外環項目日均車流量及日均路費收入分別同比增長26.9%和25.0%。為進一步發揮外環項目的整體效益，本公司董事會已批准建設外環三期，有關詳情可參閱下文「業務發展」的相關內容。

#### ◆ 廣東省-其他地區

報告期內，隨著沿線生產生活秩序恢復正常，清連高速的營運表現呈恢復性增長。與清連高速基本平行的廣連高速（廣州—連州）於2021年底全線通車，對清連高速產生分流。為提升車流量，清連公司多渠道開展營銷宣傳，強化服務水平，積極引導車流。

廣深高速為連接廣州和深圳的重要快速通道，西線高速是珠江三角洲地區環線高速公路的組成部分。報告期內，隨著沿線城市生產經營秩序好轉，該等路段的車流量及路費收入均有較大增長。此外，中山西環高速於2023年1月開通及周邊地方路

網實施交通管理措施，分別對西線高速車流量產生正面及負面影響，總體影響輕微。

陽茂高速於2021年底完成改擴建後雙向八車道全線通行，車輛通行能力顯著提高。2023年初茂湛高速觀珠至林屋段約70公里改擴建路段開通，對陽茂高速車流量產生促進作用。受益於周邊道路相繼開通後的路網貫通效應，以及沿線政府實施的促旅遊經濟等政策效應的顯現，報告期內陽茂高速營運表現良好。

#### ◆ 其他省份

報告期內，益常高速、長沙環路及南京三橋營運表現均呈現恢復性增長。此外，甯洛高速（南京—洛陽）及寧合高速（南京—和縣）改擴建相繼完工，使南京三橋以北路網通行能力得到很大提高，對促進南京三橋車流量增長產生積極作用。

### (2) 業務發展

深圳外環高速呈東西走向，大部分路段位於深圳市北部，部分路段位於東莞市，總里程約93公里，其中，本公司負責投資建設的外環高速公路深圳段（外環項目）總里程長約77公里。外環項目分三期實施，其中外環一期沙井至觀瀾段和龍城至坪地段合計約51公里已於2020年12月29日建成通車；外環二期坪地至坑梓段約9.35公里已於2022年1月1日建成通車；2023年7月14日，董事會批准本公司繼續投資約人民幣84.47億元建設外環三期。截至報告期末，已完成外環三期多個合同段的施工、監理招標，部分合同段已開工建設。外環項目是粵港澳大灣區重要的交通基礎設施，全線貫通後將與深圳區域的10條高速公路和8條一級公路互聯互通，是深圳北部區域東西向交通互聯互通的重要骨幹線。外環三期建成後，一方面可以充實本公司核心公路資產、取得外環項目整體最佳經濟效益和社會效益，另一方面還能通過完善路網佈局，為本集團其他收費公路帶來交通流量。有關外環項目的詳情請參閱本公司日期為2023年7月14日、2023年11月17日、2024年1月25日的公告中相關內容。

沿江二期於2015年12月開工建設，主要包括國際會展中心互通立交和深中通道深圳側接線兩部分工程，其中國際會展中心互通立交已於2019年完工通車。深中通道深圳側接線全長約5.7公里，設有機場互通和鶴洲互通兩座互通立交，總體呈東西走向，起於機荷高速黃鶴收費站，與機荷高速對接，終於深中通道東人工島，與深中通道隧道敞開段對接，建成後將聯通沿江高速一期、機荷高速、廣深高速、深中通道及寶安國際機場。截至報告期末，沿江二期項目累計完成工程進度約91%，計劃於2024年與深中通道同



步建成通車。沿江二期全線貫通後，不但可改善深圳機場交通狀況，還能增加珠江西岸與深圳高速公路主骨架線的聯繫，對促地粵港澳大灣區經濟發展具有重要意義。

本公司董事會已於 2018 年 1 月批准本公司開展機荷高速改擴建項目初步設計等前期工作，並於 2020 年進一步批准公司開展機荷高速公路改擴建項目先行段施工及高壓電力線改遷等工作。2022 年 9 月 30 日，本公司與深圳交通局簽訂了機荷高速改擴建工程項目合同，後續深圳市有意對機荷高速改擴建項目的建設實施方案進行調整，並相應調整投融資方案，且目前正在推進相關特許經營程序。本公司將待有關方案明確後再履行相應的審批程序。有關詳情可參閱本公司日期為 2022 年 9 月 30 日、10 月 13 日、10 月 20 日、10 月 24 日、12 月 2 日以及 2023 年 3 月 31 日的公告。

經董事會批准，本公司已開展深汕第二高速（深圳-汕尾）勘察設計等前期工作。報告期內，本公司開展了項目環評、用地報批、使用林地審批等前期工作。根據深圳市政府目前對深汕第二高速的建設安排，該項目將延緩實施。

本公司持股 71.83%的灣區發展間接享有廣深高速 45%利潤分配權益。鑒於廣深高速的交通流量接近飽和狀態，2023 年 8 月廣東省發改委已核准京港澳高速公路廣州火村至東莞長安段及廣佛高速公路廣州黃村至火村段改擴建工程（「本改擴建項目」）。有關詳情可參閱本公司及灣區發展日期為 2023 年 10 月 30 日的公告。報告期內本改擴建項目已開工建設。2023 年內，灣區發展還與合作股東一起對廣深高速沿線土地進行深入研究，探討可行的商業模式以推動沿線土地的盤活和開發利用，提升高速公路整體回報水平。有關灣區發展報告期內的經營情況，請查閱其 2023 年年度報告。

基於公司財務狀況和投資計劃，本公司擬向符合中國證監會規定的不超過 35 名（含 35 名）特定對象發行不超過約 6.54 億 A 股股票（「本次發行」），募集資金總額擬不超過 49.00 億元（含本數），在扣除發行費用後將用於外環項目的投資建設及償還有息負債等用途。本次發行尚需得到上交所審核通過及中國證監會同意註冊後方可實施。有關詳情可參閱本公司日期為 2023 年 7 月 14 日、9 月 20 日及 2024 年 1 月 25 日的相關公告、披露文件和 2023 年 8 月 24 日的通函以及 2023 年第一次臨時股東大會及 2023 年第一次 A 股類別股東會議的會議資料。

2023 年 8 月 18 日，本公司董事會審議通過《關於益常高速公募 REITs 申報方案的議案》，董事會同意以本公司全資子公司享有 100%收費公路權益的湖南省益陽至常德高速公路及其附屬設施作為底層基礎設施項目，開展基礎設施領域不動產投資信託基金（REITs）試點申報工作。根據《香港聯合交易所有限公司上市規則》第 15 項應用指引（「PN15」）要求，公司發行基礎設施公募 REITs 構成本公司的分拆，於 2023 年 10 月 20 日聯交所已就公司發行基礎設施公募 REITs 遵守 PN15 相關條款授予豁免；於 2023 年 12 月底益

常高速基礎設施公募 REITs 基金已分別獲得上交所的無異議函及中國證監會關於准予註冊的批復。2024 年 1 月 31 日，本公司董事會會議審議通過了《關於益常高速公募 REITs 實施方案的議案》。益常高速公募 REITs 已於 2024 年 3 月 7 日完成發售，最終募集基金份額 3 億份，發售價格為 6.825 元/份，基金募集資金總額為 20.475 億元；其中，本公司作為原始權益人參與戰略配售認購數量為 1.2 億份，佔發售份額總數的比例為 40%。益常高速公募 REITs 預計將於 2024 年 3 月底在上交所上市，交易代碼為「508033」，基金場內簡稱為「深高 REIT」。有關詳情可參閱本公司日期為 2023 年 8 月 18 日、11 月 17 日，2024 年 1 月 2 日、1 月 31 日及 3 月 13 日的公告。

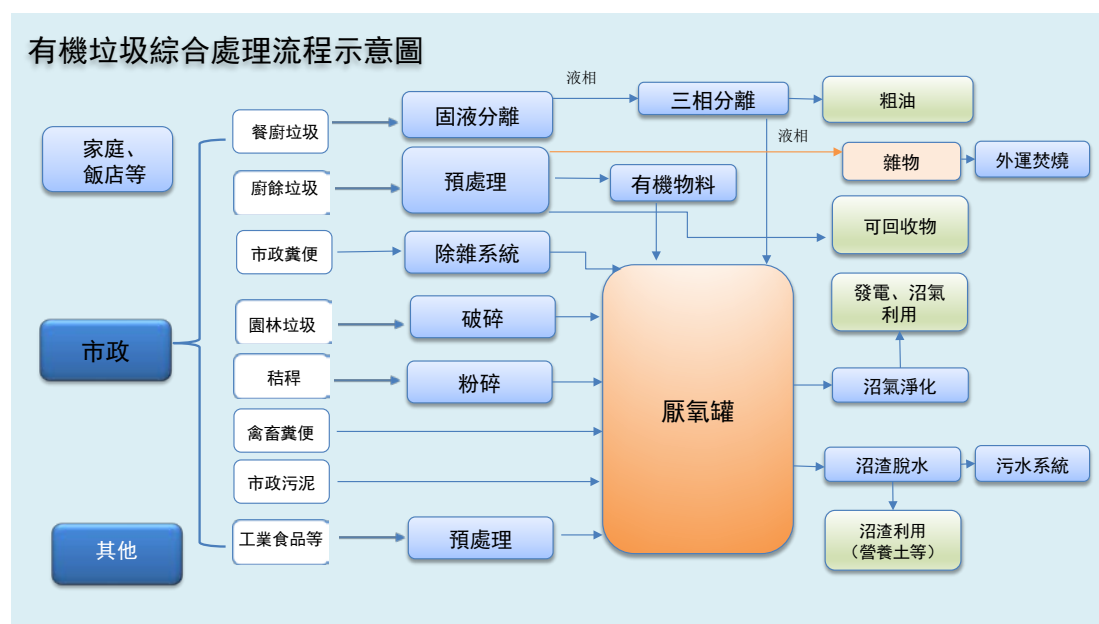
### 3、大環保業務

本集團在整固與提升收費公路主業的同時，將固廢資源化處理和清潔能源等大環保產業作為第二主業，力求為集團長遠發展開拓更廣闊的空間。本集團已設立了環境公司和新能源公司作為拓展大環保產業的投資管理平台。

#### (1) 固廢資源化處理

國家環保政策對有機垃圾處理行業給予支持，本集團「十四五」戰略將有機垃圾處理作為大環保產業下著重發展的細分行業，努力在該領域成為具有行業領先技術水平及規模優勢的龍頭。

截至本公告日，本集團有機垃圾設計處理規模超過 6,900 噸/日，經營模式主要為 BOT 等特許經營方式，為政府客戶提供有機固廢和生活垃圾（包括餐飲垃圾、廚餘垃圾、園林垃圾等）無害化處理，並將處理後的資源化產品銷售給下游客戶。本集團有機垃圾綜合處理流程示意圖如下：



本公司間接控股 92.29%的子公司藍德環保主要依託高效厭氧反應工藝、MBR 膜生物反應器及其衍生工藝等，為客戶提供市政有機垃圾處理的系統性綜合解決方案，其主營業務包括有機垃圾處理項目的投資運營、環保工程 EPC 以及設備製造銷售等。截至本公告日，藍德環保擁有有機垃圾處理項目共 20 個，餐廚垃圾設計處理量超過 4,800 噸/日，其中已有 13 個項目（設計總規模 3,020.5 噸/日）進入商業運營，部分項目處試運行或調試階段。2023 年，隨著餐飲消費市場回暖，餐廚垃圾量同比上升，藍德環保運營收入有一定增長，但受油脂銷售價格大幅下降、部分項目垃圾收運量不足導致達產率較低、新項目拓展不及預期、裝備訂單未能按期落地、項目前期成本費用偏高、部分工程項目結算和轉商滯後等因素綜合影響，藍德環保 2023 年的總體經營表現欠佳。為扭轉不利局面，藍德環保通過推進發電項目並網、拓展項目周邊市場以彌補垃圾收運量不足，以及開拓區域外油脂銷售等措施以提升運營業績；此外集團對藍德環保業務結構進行了調整，明確了以運營業務為主的經營策略，逐步收縮、終止虧損嚴重的 EPC 工程及裝備製造業務，並進一步優化人員組織架構，加強成本費用管控。下一步藍德環保將著重加強存量項目的提質增效，推進技術工藝改造，加強規範化管理，努力提升盈利能力。

本公司持股 100%的光明環境園項目位於深圳市光明區，將建成為深圳市第一座同時具備餐飲垃圾、廚餘垃圾無害化處理及資源化利用的集中式現代化處理工廠，具備處理有機垃圾 1,000 噸/天、大件（廢舊傢俱）垃圾 100 噸/天、綠化垃圾 100 噸/天的處理能力，特許經營期擬定為 10 年，經考核合格及區政府批准後，特許經營期可延長 5 年。光明環境園項目採用目前行業領先的「預處理+厭氧發酵+沼氣發電」處理工藝，可解決餐廚垃圾處理所產生的副產品對環境的二次污染問題，實現有機垃圾的資源化利用和無害化處理。報告期內，光明環境園土建工程及設備安裝累計完成形象進度 99%，正在進行各項生產準備工作，預計將於 2024 年進入試運營。

本公司持股 70%的利賽環保，擁有深圳市城市生物質垃圾處置工程 BOT 項目（「生物質項目」）的特許經營權，特許經營服務區域為深圳市龍華區。生物質項目位於深圳市龍崗區郁南環境園，為國家「十一五」863 計劃重點項目，原設計處理能力為生物質垃圾 500 噸/日，其中餐廚垃圾處理特許經營期為「10+5」年，市政污泥處理特許經營期為 25 年。利賽環保已於 2017 年 12 月正式商業運營，並受相關部門委託，協助處理部分福田區餐廚垃圾。報告期內，環境公司對利賽環保的生產線技術改造已基本完成，改造後其餐廚垃圾處理能力將提升至 650 噸/日，新增油脂處理能力 30 噸/日，餐廚垃圾收運量提升至 600 噸/日以上，目前基本實現滿產運營。

本公司間接持股 100%的邵陽項目位於湖南省邵陽市大祥區，項目餐廚垃圾設計處理規模為 200 噸/日，採用「TOT（轉讓-運營-移交）」模式，特許經營期限為 30 年。邵陽項目於 2023 年 2 月 28 日啓動試運營。

2023 年，本集團有機垃圾處理項目主要營運數據如下：

有機垃圾			有機垃圾處理量（千噸）	運營收入（人民幣千元） <sup>(1)</sup>
項目	集團控股比例	收入合併比例	2023 年	2023 年
<b>一、藍德環保</b>				
<b>(一) 已進入商業運營項目</b>				
貴陽項目	100%	100%	174.83	94,689.30
南寧項目	100%	100%	187.24	106,977.96
德州項目	100%	100%	125.98	33,758.58
泰州項目	100%	100%	95.84	32,356.61
自貢項目	84.57%	100%	53.01	39,951.36
諸暨項目	90%	100%	62	20,119.21
龍游項目	100%	100%	58.5	5,020.24
邯鄲項目	90%	100%	46.04	18,107.62
其他項目	70~100%	100%	181.98	1,530.68
<b>(二) 試運營及調試階段項目<sup>(2)</sup></b>				
內蒙項目	51%	100%	83.83	42,861.50
其他項目	89~90%	100%	21.39	4,735.49
<b>藍德環保項目小計</b>			<b>1,090.56</b>	<b>475,897.90</b>
二、利賽環保	70%	100%	292.28	149,625.94
三、邵陽項目	100%	100%	37.09	26,190.85
<b>合計</b>			<b>1,419.93</b>	<b>651,714.68</b>

附註：

- (1) 上表中運營收入包括按垃圾處理量計算的預計補貼收入。
- (2) 藍德環保旗下的內蒙項目和北海項目分別於 2022 年 8 月及 2023 年 7 月進入試運營階段，滁州項目於 2023 年 7 月進入調試階段。

本公司間接持股 63.33%的深汕乾泰具備報廢機動車回收拆解資質，可提供燃油車報廢回收處置服務和新能源汽車及退役動力電池一體化資源綜合利用服務。報告期內，深汕乾泰獲得專精特新中小企業認定，獲批建立 2023 年廣東省科技專家工作站，入選為深圳市首家獲得新能源汽車動力蓄電池區域服務中心試點單位。報告期內，深汕乾泰結合市場需求完成了多款儲能產品、低速電動產品及特種車輛電池產品研發工作，年內新申請專利 10 項，並對生產線進行升級改造以提升產能。在動力電池回收及銷售業務方面，2023 年受鋰電材料價格持續下跌、動力電池市場需求增速放緩影響，深汕乾泰業務開展

未達預期；報廢車業務方面，上半年報廢車回收市場價格持續上漲，但廢金屬市場價格下降，使得拆車利潤有所下降，報廢車回收業務獲取及報廢車回收處理量整體受到影響。受上述因素影響，深汕乾泰報告期的業績未達預期。報告期內，深汕乾泰在保持現有大客戶合作關係的同時加大新客戶資源獲取力度，積極拓展省外報廢車業務並初步取得進展。下一步深汕乾泰將持續加強產品研發能力，拓展與上下游產業鏈的合作及市場開拓，提升企業盈利能力。

## (2) 清潔能源

截至報告期末，本集團投資和經營的風力發電項目累計裝機容量達 648MW，包括總裝機容量為 247.5MW 的包頭南風五個風電場，總裝機容量為 299MW 的新疆木壘三個風電場，擁有總裝機容量為 32MW 的分散式風電場的永城助能項目，裝機容量為 49.5MW 的中衛甘塘項目，此外，本集團還擁有淮安中恒 99.4MW 風電項目 20% 股權。該等風電場均為已建成並網項目，所在地風資源較為豐富，電力消納較有保障。2023 年，本集團風力發電項目主要營運數據如下：

風力發電			上網電量（兆瓦時） <sup>(1)</sup>	風力發電業務收入（人民幣千元） <sup>(1)</sup>
項目	集團權益比例	收入合併比例	2023 年 1-12 月	2023 年 1-12 月
包頭南風	100%	100%	783,244.69	245,821.55
新疆木壘	100%	100%	651,204.10	299,801.50
永城助能	100%	100%	83,239.80	40,933.30
中衛甘塘	100%	100%	121,103.84	64,525.18
淮安中恒	20%	—	222,616.10	106,152.68

附註：

(1) 上網電量為按電網結算周期核算的數據，營業收入中包含按上網電量計算的電價補貼收入。2023 年 6 月 29 日，新能源公司自主申報的河北平山縣 60MW 光伏項目（「平山項目」）和 70MW 光伏項目已分別納入了當地保障性項目和儲備類項目。經董事會批准，新能源公司已於 2023 年 8 月設立平山縣冀深新能源科技有限公司以實施平山項目，截至報告期末，該項目公司首期實繳資本已到位，正在推進各項前期工作。報告期內，新能源公司與國家電投集團控股子公司威寧能源按照 65%：35% 的股權比例成立了金深新能源，以共同進行新能源領域項目投資開發。威寧能源是貴州省內規模較大的新能源發電企業，新能源公司與其成立合資公司可彌補自身在項目資源開發、建設營運管理方面的短板，實現業務快速發展；2023 年內，金深新能源積極推動風電及光伏領域項目拓展，已在貴州省內獲得 460MW 風電項目指標核准，正在有序推進前期工作。此外，報告期內，新

能源公司還與基建環保公司合資設立了晟能科技，共同開發建設深圳高速乾泰工業園「光儲充一體化」項目，探索和嘗試分散式光伏。該項目已於 2023 年 4 月取得備案證，預計將於 2024 年完工並網。

報告期內，南京風電主要開展本集團投資的風電場的後運維服務，同時配合新能源公司開展風電及光伏項目的市場開拓，受原有風機製造銷售業務停頓、計提資產減值和預計負債等因素影響，南京風電經營表現欠佳。此外，報告期內南京風電除持股 1.96% 的一位股東外，其他股東（業績承諾方）已按並購協議的對賭補償條款將南京風電 47.04% 股權無償過戶給環境公司，報告期末環境公司持有南京風電 98.04% 股權，有關詳情可參閱本公司日期為 2023 年 9 月 11 日、11 月 9 日的公告。下一步本集團將加大對南京風電的業務轉型，加快資產盤活和資金回籠，依託集團清潔能源的一體化協作拓展運維服務等業務，促進其經營狀況好轉。

### **(3) 水環境治理及其他**

本集團全資子公司環境公司持有德潤環境 20% 股權。德潤環境是一家綜合性的環保投資企業，旗下擁有在國內主機板上市的重慶水務（股票代碼：601158）和三峰環境（股票代碼：601827）等控股子公司，主要業務包括供水及污水處理、垃圾焚燒發電、環境修復等。重慶水務及三峰環境的主營業務及經營情況請查閱其 2023 年年度報告。

本集團持有深水規院 11.25% 股權。深水規院已於 2021 年 8 月於深圳證券交易所創業板上市交易（股票代碼：301038）。有關深水規院業務發展情況可查詢其 2023 年年度報告。

有關報告期內藍德環保、深汕乾泰、南京風電、風電場項目，以及德潤環境等項目的盈利情況，請參閱下文「財務分析」及本公告財務報表附註五\48 及五\55 的相關內容。

## **4、 委託管理及其他基礎設施開發**

集團憑藉多年來在公路建設和運營相關領域積累的專業技能和經驗，持續開展或參與公路等基礎設施項目的建設和運維管理業務（亦稱代建業務和代管業務）；此外，本集團還嘗試利用自身的財務資源和融資能力，參與地方基礎設施和公路沿線土地的建設和開發，以取得合理回報。

## (1) 代建業務

報告期內本集團代建項目包括深圳地區深汕環境園項目和貴州省龍裡縣龍裡河大橋（原名朵花大橋）項目、比孟項目等。集團報告期內大力推進在建項目的施工進度，強化其安全和質量管理，督促各項目代建款項和收益的回收。

報告期內，深汕環境園項目園區配套市政道路工程累計完成 92.16% 的形象進度，其中隧道等關鍵工程均已貫通，園區公共配套先行項目及垃圾中轉站工程均已獲得立項批復，正在積極推進各項前期工作；截至報告期末，龍裡河大橋主體工程已全部完成，龍裡河大橋為集交通與旅遊觀光功能為一體的峽谷景觀斜拉橋，將同時具備車行道與觀光玻璃步道；比孟安置社區項目已累計完成 100% 的形象進度。

## (2) 代管業務

集團全資子公司運營發展公司主要開展公路運營、養護管理等業務。運營發展公司控股的工程發展公司主要從事公路與市政道路養護和施工等主業上下游產業鏈相關業務，具有公路工程施工總承包一級資質，為集團輸出專業化、市場化養護技術與服務的實施主體。

2022 年 6 月，運營發展公司中標並續簽四條路綜合管養項目，合同期 3 年，累計合同金額約為 2.9 億元，運營發展公司嚴格按合同要求開展各項工作，在 2022-2023 年合同年度績效考核中被深圳市交通管理部門評為優秀。

2022 年 12 月 30 日，運營發展公司成功與深圳市交通公用設施管理處續簽了《2023 年鹽壩高速壩光收費站物業運營維護管理委託協議》，合同金額 1,793 萬元，服務期限為 2023 年 1 月 1 日至 12 月 31 日。2024 年 1 月 1 日運營發展公司再次中標該項目，並已簽訂新一期服務合同，合同金額 1,793 萬元，服務期限為 2024 年 1 月 1 日至 12 月 31 日。

2023 年 3 月 28 日，運營發展公司成功中標深圳市交通局秀峰、塘背、橫崗收費站運營管理項目，該項目主要承接清平二期的秀峰、塘背站及鹽排高速的橫崗站共 6 個收費廣場、45 條車道的運營和養護管理業務。項目合同按「招一管三」模式，報告期內已簽訂第一期合同，服務期限為 2023 年 4 月 10 日至 2024 年 4 月 9 日。

工程發展公司於 2021 年中標承接了坪山區全區域及光明區、寶安區部分街道的市政道路養護業務，合同按「招一管三」模式，自 2021 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日，合同金額約為 2.73 億元/年，報告期內工程發展公司嚴格按要求開展各項管理和養護工作。2023 年 12 月 13 日，工程發展公司再次中標新一期龍崗區道路設施日常養護項目兩個標段，本次招標期限自 2024 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日，合同一年一簽，預計三年總合同金額約為 5.07 億元。此外，2023 年內，工程發展公司新承接養護類項目 57 個，合計金額約 3,300 萬元。

通過積極拓展上下游管理和養護市場，集團不但增加了收入來源，也培育了向社會提供專業化的公路管養服務能力，為集團未來進一步進行市場化拓展奠定堅實基礎。報告期內各項委託管理業務的盈利和收支情況，請參閱下文「財務分析」的內容以及本公告財務報表附註五\48 的相關內容。

### **(3) 土地項目開發與管理**

集團自 2012 年起嘗試與公路主業聯動的土地綜合開發、高速公路沿線土地規劃調整帶來的城市更新等業務類型，以盤活土地資產、提高資產綜合利用價值，作為公路項目投資和集團業務的有益補充。

#### **◆貴龍區域開發項目**

貴龍項目採取「建設-移交」及配套土地開發模式，為本集團開拓貴州區域市場及開發適合的商業模式積累了業務和管理經驗。繼貴龍項目之後，本集團又相繼與貴州龍裡縣政府及其平台公司簽約建設龍裡河大橋項目和比孟項目。

至本報告期末，本公司間接控股 70% 的貴深公司累計競拍龍裡項目土地約 3,038 畝（約 203 萬平方米），其中約 1,610 畝的權益已轉讓，1,075 畝進行自主二級開發，剩餘土地正在規劃中。貴深公司自主二級開發的項目名稱為「悠山美墅」。截至報告期末，悠山美墅二期 B 組團的商業配套物業去化率約 85%，三期 A 組團的住宅去化率約 99%；三期 C 組團已完工，其中商業配套物業已全部銷售，洋房正在銷售中；三期 B 組團的商業配套物業正在建設中。



#### ◆梅林關更新項目

本公司參股 34.3%的聯合置地主要業務為梅林關更新項目的投資、開發和經營。梅林關更新項目分三期建設，項目一期和風軒、二期和雅軒及三期和頌軒的住宅均已銷售完畢。該項目還有約 19 萬平方米的辦公、商業及商務公寓綜合建築，截至報告期末，商務公寓去化率約為 41%，商業以自持運營為主，少量對外銷售；辦公尚未對外銷售。

#### ◆新塘項目

本公司收購灣區發展之前，灣區發展已積極探索收費公路沿線土地開發業務。2019 年 10 月，灣區發展就廣深高速沿線土地的開發事宜與合作股東廣東省公路建設有限公司簽訂了協議，約定灣區發展在廣州地區的沿線土地開發權益佔 37.5%，在深圳地區的沿線土地開發權益佔 57.5%，東莞地區的沿線土地開發權益視主導方確定。

新塘項目是灣區發展參與的首個土地開發項目，在引入合作開發股東後，灣區發展間接持有該項目 15%權益。該項目系對廣州增城區新塘鎮的一處約 19.6 萬平方米交通用地進行綜合開發，其住宅與配套設施建設工程計劃分三期進行。截至報告期末，新塘項目一期工程已完工，正在進行驗收交付工作；二期工程已完成約 88%的形象進度；新塘立交改造南側配套道路建設開工。有關新塘項目詳情，請查閱本公司日期為 2021 年 8 月 10 日的公告以及灣區發展 2023 年年度報告。

#### (4) 其他基礎設施開發與管理

投資公司控股的光明康養項目包括光明新村社區綜合服務中心試點項目和鳳凰玖龍台社區綜合服務中心試點項目（合稱「光明兩社區項目」），以及光明區社會福利院項目。光明康養項目特許經營合作期限均為 20.5 年（包括建設期 0.5 年），其中光明兩社區項目定位為社區嵌入式養老服務綜合體，光明區社會福利院項目定位為提供高質量養老服務。2022 年 7 月，光明兩社區項目已正式運營，全面開展社區飯堂、托幼、長者活動、公益服務等多項便民服務；光明區社會福利院項目已於 2023 年 4 月啓動運營。報告期內，投資公司旗下的社區綜合服務中心還中標了光明及鳳凰街道 7 個社會服務項目。

投資公司持股 60%的深圳市深高速壹家公寓管理有限公司主要開展深圳市福永、松崗長租公寓業務，截至報告期末，松崗項目出租率為 90%，福永項目出租率為 73%。

## 5、產融結合

本公司持有貴州銀行（股票代碼：06199.HK）約 3.44% 股份，有關貴州銀行的業務發展情況可查詢其 2023 年年度報告。

通過融資租賃公司為集團各主業及產業鏈上、下游的業務提供融資租賃服務，是本集團實現「產融結合」和業務協同戰略的重要方式。報告期內，融資租賃公司持續發揮其在大環保領域的融資服務及協同拓展項目功能，同時積極開拓交通基建和物流等領域的市場化項目。2023 年，融資租賃公司新簽約 5.47 億元融資租賃項目合同，截至報告期末，融資租賃公司尚在履行的合同金額共計 22.90 億元，已投放約 20.98 億元。

本公司持有佛山市順德區晟創深高速環科產業並購投資合夥企業（有限合夥）（「晟創基金」）45% 權益，截至報告期末，該基金的實繳總規模為 3 億元，其中本公司的實繳出資金額為 1.35 億元。基金管理人為廣東晟創投資管理有限公司，主要投向為工業危廢處置、固廢處置、污水處理、風電新能源四類運營類項目。截至報告期末，晟創基金已完成 2 個項目的投資。

本公司持有深圳國資協同發展私募基金合夥企業（有限合夥）（「國資協同發展基金」）約 7.48% 權益，該基金的總規模為 40.1 億元，其中本公司的出資金額為 3 億元。基金管理人為深圳市鯤鵬展翼股權投資管理有限公司，主要投向環保、新能源、基礎設施在內的公用事業領域，以及金融與戰略性新興產業。

## 6、其他業務

截至報告期末，本公司持有雲基智慧（原名「顧問公司」）22% 股權，該公司具備承擔工程項目投資建設全過程諮詢服務的從業資格與服務能力。

本集團持有數字科技公司 51% 股權，數字科技公司主要經營交通基礎設施、環保、清潔能源等信息化、數字化業務。報告期內，該公司正在推進 10 個集團內部信息化系統建設項目和 2 個外部市場項目。

截至報告期末，本集團合計持有聯合電服 10.2% 的股權。聯合電服主要從事廣東省內收費公路的電子清算業務，包括電子收費及結算系統投資、管理、服務及相關產品銷售。

報告期內，上述各項業務的進展總體符合集團預期。受規模或投資模式所限，該等業務的收入和利潤貢獻目前在集團中所佔比例很小。有關報告期內其他業務的情況，請參閱本公告財務報表附註五\13、14、48、55 和附註五\56 的相關內容。

#### (四)、報告期內核心競爭力分析

本集團經營和投資的主要公路項目具有良好的區位優勢，資產狀況優良，多年來，集團一直在交通基礎設施領域精耕細作，樹立了良好的行業口碑，積累了豐富的大型基礎設施投資、建設、運營及管理經驗。現階段，本集團已確定了收費公路和大環保雙主業的戰略發展方向，同時拓展了與主業相關的基礎設施建設、項目開發與管理及產業金融服務等領域業務。本集團通過充分發揮自身的專業管理經驗和創新能力，以及良好的融資能力，逐步實現產業升級轉型和雙主業協同發展，不斷提升競爭優勢。

**大灣區基礎設施國資平台優勢：**本公司位於深圳，是深圳國資控股的公路及大環保基礎設施投建管養平台，本公司投資和經營的絕大部分高速公路項目和部分環保項目位於粵港澳大灣區，具有區位優勢和國資平台協同優勢。公司積極把握粵港澳大灣區和深圳中國特色社會主義先行示範區的「雙區」建設以及國企改革「雙百行動」重大政策機遇，聚焦區域內新型城市建設和基礎設施綜合服務的新規劃，發揮國資平台協同優勢，服務政府需求，積極獲取區域內公路及環保基礎設施優質項目機會，進一步提升公司經營發展空間。「雙區」建設不僅帶來新增項目機遇，還將持續提升交通運輸和固廢處理需求，為本公司公路和環保項目的營運表現注入活力；此外，本集團還將結合區域內城市群發展規劃，積極參與大灣區公路項目沿線區域開發業務探索，發揮協同作用，釋放沿線土地的開發價值，提升綜合盈利能力。

**綜合集成管理能力：**公司自成立以來就深耕於交通基礎設施行業，通過多年來對大型基礎設施項目的投資、建設及運營管理實踐，在重資產、特許經營類業務的投資、建設和運營管理等方面積累了豐富經驗，建立了成熟的投資決策體系、建造和運營管理體系，

形成了從投資到運營的綜合集成管理能力。報告期內，公司依託該項核心能力，一方面繼續接受政府委託開展了多項政府項目的建設和運維管理，進一步輸出在高/快速路投建管養方面的技術和管理經驗，鞏固了公司作為深圳國資高/快速路投建管養的核心平台地位；另一方面，公司在進入與收費公路商業模式類似的固廢資源化處理及風電場項目領域後，持續發揮對重資產業務的綜合集成管理能力，初步實現了相關行業的產業鏈佈局，形成上下游協同能力。未來公司將進一步培育在大環保業務領域的專業綜合集成管理能力，提升同業市場競爭能力。

**創新能力：**本公司一直注重改革創新，在經營發展戰略方面，通過審慎研究市場環境、行業發展趨勢並結合自身特點，作出了將大環保產業列為轉型升級後的第二大主業的創新舉措，並在報告期持續深化落地，為集團主業提升和企業可持續發展奠定了基礎。在交通基礎設施領域，根據行業環境變化和相關方目標需求，靈活務實採取政府購買收費公路服務、新建擴建項目的合作投資運營等創新商業模式，既滿足政府交通規劃和社會經濟發展需求，也滿足企業合理商業回報目標，實現集團收費公路主業的發展和突破。同時公司一直注重在專業領域的創新，在重點建設工程中聯合合作供應商通過創新設計和管理理念，研究應用新技術、新材料、新工藝、新模式，攻克了大量技術難點並取得了行業內多項科研成果。現階段，集團還順應數字信息技術快速發展的趨勢，積極推動智慧交通/環保的研究及運用。公司通過在各個領域的創新能力，求新求變，不斷提升企業經營發展效能。

**良好的融資平台：**本公司在上海和香港兩地上市，具備兩地資本市場融資的良好平台；同時，公司一直維持較高等級的境內外信用評級，長期與銀行等金融機構保持良好合作關係，融資渠道通暢，可有效籌措企業發展資金和控制財務成本。有關公司財務策略以及資金管理和融資安排方面的情況，在下文「財務分析」中有詳細的說明。

## 4.2 財務分析

2023 年，集團實現歸屬於母公司股東的淨利潤（「淨利潤」）2,327,197 千元（2022 年（經重列）：2,016,497 千元），同比上升 15.41%，主要為集團所經營和投資的收費公路車流量恢復性增長、所持外幣債務相關匯兌損失有所減少等。

### （一）、主營業務分析

#### 利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

單位:千元 幣種:人民幣

科目	本期數	上年同期 (經重列)	變動比例 (%)
營業收入	9,295,304	9,372,583	-0.82
營業成本	5,949,384	6,353,596	-6.36
銷售費用	19,786	35,575	-44.38
管理費用	483,183	443,719	8.89
財務費用	1,240,207	1,386,671	-10.56
研發費用	33,477	46,477	-27.97
投資收益	1,504,853	1,533,897	-1.89
所得稅費用	529,803	529,322	0.09
經營活動產生的現金流量淨額	4,094,812	3,369,490	21.53
投資活動產生的現金流量淨額	-923,610	-3,439,060	-73.14
籌資活動產生的現金流量淨額	-4,409,044	-2,337,202	88.65

- ① 營業收入變動原因說明：主要為附屬收費公路車流量恢復性增長導致收入增加、武黃高速特許經營權於上年 12 月到期無償移交政府部門及委託建設與管理項目接近完工，收入確認同比減少等綜合影響。
- ② 營業成本變動原因說明：主要為附屬收費公路調整單位攤銷額導致收費公路營業成本減少、武黃高速特許經營權於上年 12 月到期無償移交政府部門、委託建設與管理工程量同比減少等影響。
- ③ 銷售費用變動原因說明：主要為附屬公司精簡銷售人員，以及貴龍房開項目銷售策劃費用、銷售備金等同比減少。
- ④ 管理費用變動原因說明：主要為上年度沖回以前年度獎金及新購置辦公樓本年度折舊攤銷及物業管理費同比增加。
- ⑤ 財務費用變動原因說明：主要為外幣貸款利率受境外 Hibor 利率上漲有所上升，利息支出增加；利息收入隨存量現金減少而減少；本期人民幣貶值幅度低於上年同期使得匯兌損失有所減少等綜合影響。
- ⑥ 研發費用變動原因說明：主要為南京風電和藍德環保研發投入減少。
- ⑦ 投資收益變動原因說明：主要為參股的高速公路項目車流量恢復性增長、上年度聯合置地減資及本年度聯合置地集中交房等綜合影響。
- ⑧ 經營活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要為附屬收費公路路費收入同比增長。
- ⑨ 投資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要為本期收回理財產品投資及上年同期支付收購深投控基建股權對價款等影響。
- ⑩ 籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要為本期償還部分有息負債等影響。

有關上述科目變動原因詳情請見下文各項分析。

## 1、營業收入和成本分析

報告期內，集團實現的營業收入 9,295,304 千元（2022 年：9,372,582 千元），同比減少 0.82%，主要為附屬收費公路車流量恢復性增長導致收入增長、武黃高速特許經營權於上年 12 月到期無償移交政府部門及委託建設與管理項目接近完工，收入確認同比減少等綜合影響，扣除武黃高速上年同期的影響，集團營業收入同比增長 3.16%，其中路費收入同比增長 16.44%。具體分析如下：

單位：千元 幣種：人民幣

營業收入項目	本期數	所佔比例(%)	上年同期數	所佔比例(%)	同比變動 (%)	情況說明
主營業務收入 – 收費公路	5,374,901	57.82	4,978,341	53.12	7.97	①
主營業務收入 – 清潔能源	652,330	7.02	691,633	7.38	-5.68	②
主營業務收入 – 固廢資源化處理 – 餐廚垃圾處理收入	715,684	7.70	554,356	5.91	29.10	③
主營業務收入–固廢資源化處理–拆車及電池綜合利用	221,897	2.39	392,030	4.18	-43.40	④
主營業務收入 – 其他環保業務	28,343	0.30	119,200	1.27	-76.22	⑤
其他業務收入 – 委託建設與管理	509,116	5.48	887,796	9.47	-42.65	⑥
其他業務收入 – 房地產開發	89,710	0.97	164,812	1.76	-45.57	⑦
其他業務收入 – 特許經營安排下的建造服務收入	1,346,855	14.49	1,256,227	13.40	7.21	⑧
其他業務收入 – 其他業務	356,468	3.83	328,187	3.51	8.62	⑨
<b>營業收入合計</b>	<b>9,295,304</b>	<b>100.00</b>	<b>9,372,582</b>	<b>100.00</b>	<b>-0.82</b>	

### 情況說明：

- ① 收費公路收入增加 7.97%，主要系附屬收費公路車流量恢復性增長收入增加和武黃高速特許經營權於上年 12 月到期收入減少的綜合影響，扣除武黃高速上年同期的影響，同口徑相比，集團附屬收費公路路費收入同比增長 16.44%。  
報告期內各項目的經營表現分析，詳見上文「報告期公司從事的業務情況」的內容。按具體項目列示的收入情況載列於下文「主營業務分行業、分產品、分地區情況」。
- ② 清潔能源發電業務收入減少 5.68%，主要系新疆木壘因本期風資源較小導致風力發電收入同比有所減少等影響。
- ③ 餐廚垃圾處理收入包含項目建造、運營和設備銷售收入，餐廚垃圾處理收入增加 29.10%，主要系藍德環保餐廚垃圾處理項目運營收入增加及利賽環保、邵陽項目貢獻增量收入。
- ④ 拆車及電池綜合利用收入減少 43.40%，主要系深汕乾泰受鋰電行業原材料價格下跌影響，電池綜合利用相關收入有所減少。
- ⑤ 其他環保業務收入減少 76.22%，主要系本期南京風電風機等設備銷售收入下降。

- ⑥ 委託建設與管理收入減少 42.65%，主要系龍裡河大橋項目、比孟項目接近完工，確認的委託建設與管理收入同比減少。
- ⑦ 房地產開發收入同比下降 45.57%，主要系本期貴龍房開項目交房數量有所減少。
- ⑧ 根據《企業會計準則解釋第 14 號》，集團確認了餐廚垃圾處理、沿江二期、機荷改擴建及光明環境園等項目特許經營安排下的建造服務收入，本期實施的項目工程量高於上年，按進度確認的建造服務收入同比上升。
- ⑨ 其他業務收入增長 8.62%，主要系瀝青科技公司業務增長所致。

## (1) 主營業務分行業、分產品、分地區情況

單位:千元 幣種:人民幣

主營業務分行業情況						
分行業	營業收入	營業成本	毛利率(%)	營業收入比上年增減(%)	營業成本比上年增減(%)	毛利率比上年增減(%)
收費公路	5,374,901	2,666,989	50.38	7.97	-4.75	增加6.63個百分點
固廢資源化處理	937,581	961,453	-2.55	-0.93	6.10	減少6.79個百分點
主營業務分產品情況						
分產品	營業收入	營業成本	毛利率(%)	營業收入比上年增減(%)	營業成本比上年增減(%)	毛利率比上年增減(%)
外環高速	1,193,681	386,705	67.60	25.03	-13.80	增加 14.59 个百分点
清連高速	679,621	529,908	22.03	10.43	24.98	減少 9.07 个百分点
機荷東段	679,248	281,550	58.55	7.38	-3.91	增加 4.87 个百分点
機荷西段	546,821	127,368	76.71	16.68	2.42	增加 3.24 个百分点
水官高速	635,794	554,347	12.81	11.26	8.31	增加 2.37 个百分点
沿江高速	629,309	325,335	48.30	30.84	12.00	增加 8.70 个百分点
益常高速	432,005	203,947	52.79	11.69	-3.08	增加 7.19 个百分点
主營業務分地區情況						
分地區	營業收入	營業成本	毛利率(%)	營業收入比上年增減(%)	營業成本比上年增減(%)	毛利率比上年增減(%)
廣東省	5,052,506	2,769,999	45.18	13.01	2.70	增加5.50個百分點

註：主營業務分行業、分產品、分地區情況列示佔公司營業收入或營業利潤 10% 以上及部分收費路段的情況。

### 主營業務分行業、分產品、分地區情況的說明：

報告期內，集團附屬收費公路毛利率總體為 50.38%，同比增加 6.63 個百分點，主要系附屬收費公路車流量恢復性增長路費收入增加所致。其中外環高速毛利率增幅較高，主要系本期收入增幅較高及自 2023 年 1 月 1 日開始調減了其特許經營無形資產單位攤銷額；沿江高速毛利率增幅較高，主要系本期路費收入增長；益常高速毛利率增幅較高，主要系本期路費收入增長以及相關成本減少；清連高速毛利率有所降低，主要系自 2023 年 1 月 1 日開始調增了其特許經營無形資產單位攤銷額。

## (2) 成本分析表

報告期內，集團營業成本為 5,949,384 千元(2022 年：6,353,596 千元)，同比減少 6.36%，主要為武黃高速特許經營權於上年 12 月到期、委託建設與管理項目因工程量減少等使得成本減少。扣除武黃高速上年同期的影響，集團營業成本同比減少 3.53%。

單位：千元 幣種：人民幣

分行業情況							
分行業	成本構成項目	本期數	本期數佔總成本比例 (%)	上年同期數	上年同期數佔總成本比例 (%)	同比變動 (%)	情況說明
主營業務成本-收費公路	人工成本	483,413	8.13	463,898	7.30	4.21	①
	公路維護成本	281,904	4.74	296,921	4.67	-5.06	
	折舊及攤銷	1,745,378	29.34	1,752,790	27.59	-0.42	
	其他業務成本	156,294	2.63	286,474	4.51	-45.44	②
	<b>小計</b>	<b>2,666,989</b>	<b>44.84</b>	<b>2,800,083</b>	<b>44.07</b>	<b>-4.75</b>	
主營業務成本 - 清潔能源		275,803	4.64	269,389	4.24	2.38	
主營業務成本 - 固廢資源化處理-餐廚垃圾處理成本		709,442	11.92	533,766	8.40	32.91	③
主營業務成本 - 固廢資源化處理-拆車及電池綜合利用		252,011	4.24	372,415	5.86	-32.33	④
主營業務成本 - 其他環保業務		18,193	0.31	113,376	1.78	-83.95	⑤
其他業務成本 - 委託建設與管理		373,946	6.29	690,320	10.87	-45.83	⑥
其他業務成本 - 房地產開發		63,826	1.07	119,695	1.88	-46.68	⑦
其他業務成本 - 特許經營安排下的建造服務成本		1,346,855	22.64	1,256,227	19.77	7.21	⑧
其他業務成本 - 其他業務		242,319	4.07	198,325	3.12	22.18	⑨
<b>營業成本合計</b>		<b>5,949,384</b>	<b>100.00</b>	<b>6,353,596</b>	<b>100.00</b>	<b>-6.36</b>	

### 成本分析其他情況說明：

- ① 主要系附屬收費公路因收費系列員工人數有所增加，使得人工成本增加。
- ② 主要系武黃高速特許經營權於上年 12 月到期、益常公司相關成本減少等影響。
- ③ 餐廚垃圾處理成本包含項目建造、運營和設備銷售成本，餐廚垃圾處理成本同比上升 35.00%，主要系利賽環保和邵陽項目增量成本及藍德環保有機垃圾處置業務成本隨收入增加。
- ④ 主要系深汕乾泰業務減少所致。
- ⑤ 主要系本期風電設備銷售下降。
- ⑥ 主要系龍裡河大橋、比孟等項目本期實施的工程量少於上年同期。
- ⑦ 主要系貴龍房開項目本期交房數量同比減少，結轉的房地產開發成本相應下降。
- ⑧ 報告期內，根據《企業會計準則解釋第 14 號》，集團確認了餐廚垃圾處理、沿江二期、機荷改擴建項目及光明環境園等項目特許經營安排下的建造服務成本，本期實施的項目工程量多於上年，按進度確認的建造服務成本同比上升。
- ⑨ 主要系瀝青科技公司本期業務量增長所致。



### (3) 主要銷售客戶及主要供應商情況

#### A. 公司主要銷售客戶情況

鑒於本集團的業務性質，收費公路的銷售客戶為非特定對象。除通行費收入外，本集團前五名客戶營業收入的總額為 112,596 萬元，佔本集團全部營業收入 12.11%；其中無關聯方銷售。

#### B. 公司主要供應商情況

本集團向前五名供應商採購額為 1,097,130 萬元，佔本集團年度採購總額 26.05%；其中無關聯方採購。

## 2、費用

集團報告期銷售費用為 19,786 千元（2022 年：35,575 千元），同比減少 44.38%，主要為環保板塊精簡人員及開支以及貴龍房開項目銷售策劃費用、銷售備金等同比減少。

集團報告期管理費用為 483,183 千元（2022 年：443,719 千元），同比增加 8.89%，主要為上年同期沖減以前年度獎金及新購置辦公樓本年度折舊攤銷及物業管理費同比增加。

集團報告期財務費用為 1,240,207 千元（2022 年：1,386,671 千元），同比減少 10.56%，主要為外幣貸款利率受境外 Hibor 利率上漲有所上升，利息支出增加；利息收入隨存量現金減少而減少；本期人民幣貶值幅度低於上年同期使得匯兌損失有所減少等綜合影響。有關財務費用的具體分析如下：

單位：千元 幣種：人民幣

財務費用項目	2023 年	2022 年	增減比例(%)
利息支出	1,241,927	1,213,881	2.31
減：資本化利息	12,346	28,808	-57.14
利息收入	70,974	130,089	-45.44
加：匯兌損失	72,777	318,162	-77.13
其他	8,822	13,526	-34.78
<b>財務費用合計</b>	<b>1,240,207</b>	<b>1,386,671</b>	<b>-10.56</b>

集團報告期研發費用為 33,477 千元（2022 年：46,477 千元），同比減少 27.97%，主要為南京風電和藍德環保研發投入減少。

集團報告期所得稅費用為 529,803 千元（2022 年（經重列）：529,322 千元），同比基本持平。

### 3、研發投入

研發投入主要為南京風電進行風力發電設備研發、利賽環保進行生活垃圾處理系統研發以及深汕乾泰進行廢舊電池綠色回收利用技術研發等發生的費用。

研發投入情況表

單位：千元 幣種：人民幣

本期費用化研發投入	33,477
本期資本化研發投入	99
研發投入合計	33,575
研發投入總額佔營業收入比例（%）	0.36
研發投入資本化的比重（%）	0.29

### 4、投資收益

報告期內，本集團投資收益 1,504,853 千元（2022 年：1,533,897 千元），同比減少 1.89%，主要為本年集團所投資的聯/合營收費公路路費收入普遍恢復性增長、聯合置地交付商品房確認房地產開發收益、因廣深高速擬實施改擴建相應沖回以前年度計提的重鋪路面撥備、德潤環境因政府調減污水處理價格導致投資收益同比減少以及上年度聯合置地減資確認資產處置收益等綜合影響。具體分析如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2023 年	2022 年	增減金額
1、應佔聯/合營企業投資收益：			
聯/合營收費公路企業合計	494,660	144,535	350,125
聯合置地	624,674	26,422	598,251
德潤環境	178,758	256,033	-77,275
其他 <sup>註</sup>	179,676	155,698	23,978
<b>小計</b>	<b>1,477,768</b>	<b>582,688</b>	<b>895,080</b>
2、處置聯營公司股權產生的投資收益	1,281	921,200	-919,919
3、其他非流動金融資產取得的投資收益	10,964	18,622	-7,658
4、外匯遠期合約交割損益	14,632	9,385	5,246
5、其他	209	2,001	-1,792
<b>合計</b>	<b>1,504,853</b>	<b>1,533,897</b>	<b>-29,043</b>

註：其他為應佔雲基智慧、貴州銀行、晟創基金、貴州恒通利、淮安中恒、鳳潤玖、峰和能源等的投資收益。

## 5、現金流

**經營活動產生的現金流量淨額變動原因說明：**報告期內，集團經營活動之現金流入淨額 4,094,812 千元（2022 年：3,369,490 千元），同比增加 725,322 千元，主要為附屬收費公路路費收入增長所致。此外，報告期內所投資的聯/合營收費公路項目經常性投資收回現金流<sup>註</sup>為 532,248 千元（2022 年：747,407 千元），同比減少 215,159 千元，主要系本報告期收到廣深高速和廣珠西線分紅款較上年同期減少。

*註：經常性投資收回現金指來自本公司投資的聯/合營收費公路公司的現金流分配（含利潤分配）。按照聯/合營收費公路公司章程約定，在該等公司滿足現金流分配條件時向股東分配現金流。根據收費公路行業特點，該等收回投資現金為持續穩定的現金流。公司提供經營活動之現金流入淨額和經常性投資收回現金數，希望幫助報表使用者了解集團源於經營和投資活動的經常性現金流量的表現。*

**投資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：**報告期內，集團投資活動現金流出淨額同比減少約 25.15 億元，主要為本期收回理財產品投資及上年同期支付收購深投控基建股權對價款等影響。

**籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：**報告期集團現金流出淨額同比增加約 20.72 億元，主要為本期償還部分有息負債等影響。

## 6、收費公路特許經營無形資產攤銷政策及不同攤銷方法下的差異

本集團收費公路特許經營無形資產採用車流量法進行攤銷，即攤銷額按照單位使用量基準，以各期間實際交通流量佔收費經營期限內之預計總交通流量比例計算確定。集團對該預計交通流量進行定期檢討和調整，以確保攤銷額的合理。

一般在收費公路營運的前期階段，按車流量法計提的攤銷額比按直線法的攤銷額低。報告期內，按本公司權益比例計算的兩種攤銷方法下的攤銷差異為 3.00 億元（2022 年：4.78 億元）。採用不同的攤銷方法對收費公路項目現金流並不產生影響，從而也不會影響各項目的估值水平。

### (二)、資產、負債情況分析

#### 1、資產及負債狀況

於 2023 年 12 月 31 日，集團總資產 67,507,469 千元（2022 年 12 月 31 日（經重列）：69,204,698 千元），較 2022 年年末下降 2.45%。2023 年 12 月 31 日，集團未償還的有息負債總額為 31,684,662 千元（2022 年 12 月 31 日：33,330,545 千元），較 2022 年年

末減少約 4.94%，主要為報告期內支付到期債務。2023 年集團平均借貸規模為 328 億元（2022 年：329 億元），同比減少 0.3%。

資產負債情況具體分析如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	本期期末數	本期期末數 佔總資產的 比例 (%)	上期期末數 (經重列)	上期期末數 佔總資產的 比例 (%)	本期期末金 額較上期期 末變動比例 (%)	情況 說明
貨幣資金	2,152,368	3.19%	3,635,862	5.25%	-40.80%	(1)
交易性金融資產	468,792	0.69%	1,112,244	1.61%	-57.85%	(2)
應收票據	500	0.00%	3,500	0.01%	-85.71%	(3)
其他應收款	602,215	0.89%	1,121,629	1.62%	-46.31%	(4)
一年內到期的非流 動資產	264,775	0.39%	196,704	0.28%	34.61%	(5)
其他流動資產	497,079	0.74%	257,806	0.37%	92.81%	(6)
長期預付款項	356,733	0.53%	996,880	1.44%	-64.22%	(7)
遞延所得稅資產	271,445	0.40%	426,637	0.62%	-36.38%	(8)
應付票據	89,736	0.13%	228,670	0.33%	-60.76%	(9)
合同負債	67,149	0.10%	30,333	0.04%	121.37%	(10)
一年內到期的非流 動負債	2,392,023	3.54%	6,380,323	9.22%	-62.51%	(11)

#### 資產負債情況說明：

- (1) 償還有息負債。
- (2) 結構性存款到期贖回。
- (3) 應收票據到期兌現。
- (4) 收回聯營企業股利和借款。
- (5) 融資租賃業務預計一年內收到的應收融資租賃款增加。
- (6) 新增定期存單。
- (7) 向聯合置地購置的周轉用房交付，相應結轉所預付款項。
- (8) 轉回沿江高速前期因無形資產攤銷方法產生的暫時性差異和可抵扣虧損相關遞延所得稅資產。
- (9) 應付票據到期兌付。
- (10) 深汕乾泰預收貨款增加。
- (11) 歸還到期的長期借款和債券。

## 2、境外資產規模

### (1) 資產規模

其中：境外資產 420,832 千元（幣種：人民幣），佔總資產的比例為 0.62%。境外資產主要為公司之境外全資子公司美華公司持有的部分貴州銀行 H 股股份和美華公司及其附屬公司存放在境外的銀行存款，佔公司總資產比重較小。

### 3、截至報告期末主要資產受限情況

(1) 截至報告期末，本公司及其子公司資產抵押或質押情況如下：					
截止報告期末有擔保貸款餘額的受限資產情況					
資產	類別	擔保受益人	擔保範圍	報告期末擔保貸款餘額 (億元)	期限
清連高速收費權	質押	中國工商銀行股份有限公司清遠分行	總額度 28.39 億元的固定資產貸款本息	23.61	至清償貸款合同項下的全部債務之日止
沿江高速收費權	質押	國家開發銀行深圳分行	總額度 10 億元的固定資產貸款本息	0.3	至清償貸款合同項下的全部債務之日止
水官高速收費權	質押	廣東華興銀行股份有限公司深圳分行	總額度 6 億元的固定資產貸款本息	2.65	至清償貸款合同項下的全部債務之日止
資產為藍德環保多家子公司股權、特許經營權、應收賬款及生產設備等	質押、抵押	多家銀行	擔保範圍為多個項目總金額 8.66 億元的銀行貸款本息	5.93	至債務清償完畢之日起一定期限
乾智、乾慧、乾新公司 100% 股權	質押	工商銀行深圳福田支行	總額度不超過 6.09 億元的並購貸款本息	2.13	至清償貸款合同項下的全部債務之日止
深汕乾泰土地使用權	抵押	浦發銀行深圳分行	總額度 1.5 億元的流動資金貸款本息	0.96	至清償貸款合同項下的全部債務之日止
光明公司和利賽環保特許經營權項下產生的應收賬款	質押	中國銀行中心區支行	總額度 8.2 億元的固定資產貸款本息	1.41	至清償貸款合同項下的全部債務之日止
融資租賃公司山西諾輝等 6 個項目項下應收租金賬款	質押	中國銀行中心區支行、招商永隆銀行	總額度 3.05 億元的流動資金貸款本息	2.99	至清償貸款合同項下的全部債務之日止
永城助能項目電費收費權	質押	農業銀行深圳分行	總額度 1.85 億元的固定資產貸款本息	1.7	至清償貸款合同項下的全部債務之日止
木壘項目電費收費權質押	質押	建行烏魯木齊支行	18.43 億元的項目貸款本息	13.98	至清償貸款合同項下的全部債務之日止

包頭陵翔、甯源、甯翔、甯風、南傳項目電費收益權質押	質押	農業銀行深圳分行、招商銀行包頭分行	11.81 億元的項目貸款本息	2.37	至清償貸款合同項下的全部債務之日止
深投控基建公司 98.393% 股權質押	質押	平安銀行、招商銀行等三家銀行	總額度 105.13 億港幣的定期貸款本息	港幣 101.74	至清償貸款合同項下的全部債務之日止

(2) 截止報告期末，本公司及其子公司受限資金情況如下：

受限資金類型	受限金額（億元）
項目委託工程管理專項賬戶資金	0.04 億元
保證金	0.35 億元
訴訟凍結款	1.58 億元
合計	1.97 億元

資產受限情況說明：

(1) 有關報告期末本集團主要資產受限情況詳情載列於本公告財務報表附註五(23)。

#### 4、資本結構及償債能力

公司注重維持合理的資本結構和不斷提升盈利能力，以保持公司良好的信用評級和穩健的財務狀況。受借貸規模減少、分配 2023 年股利和經營利潤累計等綜合影響，集團資產負債率略有下降，淨借貸權益比率及淨借貸/EBITDA 指標較上年末基本持平。報告期內，外幣貸款利率受境外 Hibor 利率上漲，集團利息費用較上年同期有一定幅度上漲；因報告期集團盈利水平同比增長，利息保障倍數、EBITDA 利息倍數同比略有上升。基於集團穩定和充沛的經營現金流以及良好的融資及資金管理能力，董事會認為報告期末財務槓桿比例仍處於安全水平。

主要指標	2023 年末	2022 年末(經重列)
資產負債率（總負債/總資產）	58.53%	60.46%
淨借貸權益比率（（借貸總額－現金及現金等價物）/總權益）	106.18%	110.12%
	2023 年度	2022 年度
淨借貸/EBITDA（（借貸總額－現金及現金等價物）/息稅、折舊及攤銷前利潤）	4.65	5.16
利息保障倍數（（稅前利潤+利息支出）/利息支出）	3.42	3.16
EBITDA 利息倍數（息稅、折舊及攤銷前利潤/利息支出）	5.32	5.12

## 5、資金流動性及現金管理

報告期內，由於集團資本開支減少、支付股利及到期債券償還等綜合影響，集團淨流動資產較上年末有所增加。集團將進一步提升項目盈利能力、加強對附屬公司和重點項目的資金統籌安排、適時以中長期借貸資金置換短期債務、持續優化資本結構、保持適當的庫存現金以及充足的銀行授信額度和發債額度，防範資金流動性風險。

單位:百萬元 幣種:人民幣

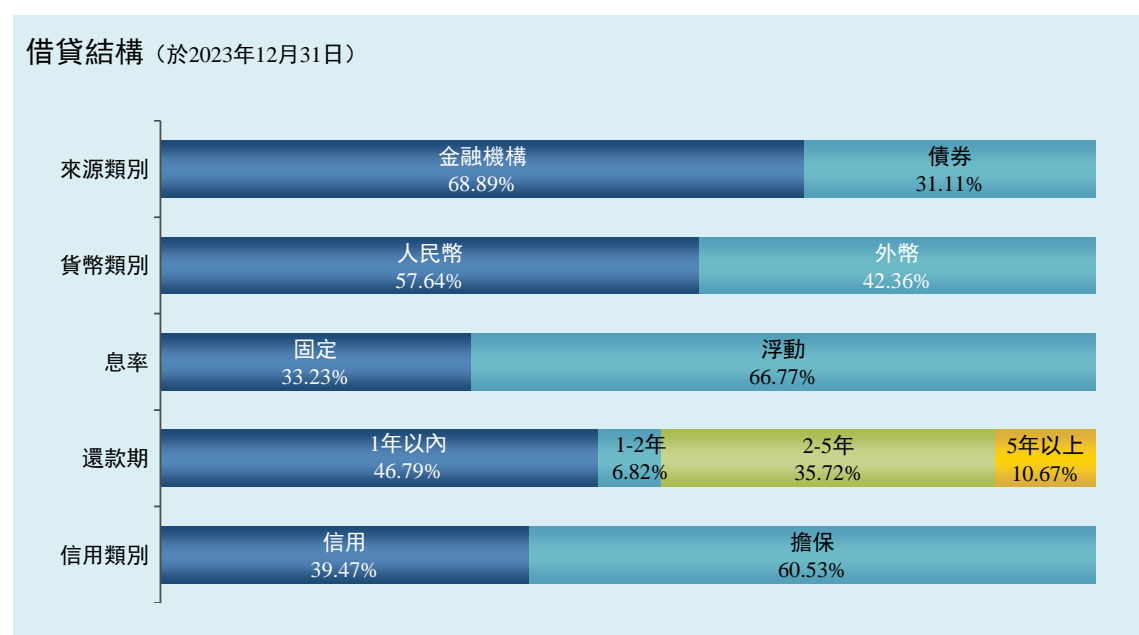
	2023年12月31日	2022年12月31日	增減金額
淨流動資產	-12,875	-13,946	1,072
現金及現金等價物	1,955	3,197	-1,242
未使用的銀行授信額度	43,740	30,462	13,278
未使用的債券註冊額度	9,550	7,100	2,450

## 6、財務策略與融資安排

報告期內，資金市場流動性保持合理充裕，外幣貸款利率受境外 Hibor 利率上漲等因素影響有所上升。報告期內集團根據經營開支需求及項目投資進展，使用自有資金、銀行貸款、債券資金等滿足經營及投資支出、債務償還等資金需求；利用市場有利時機，發行中期票據、超短期融資券公司債等債券融資工具進行債務置換及補充營運資金；利用利率下行時機溝通爭取條件較優的銀行貸款。公司將結合內外部資金環境、公司經營、財務狀況和資本開支計劃，適時調整財務策略，優化債務結構。

報告期末，集團無逾期銀行貸款本息及債券本息。

截至報告期末，具體借貸結構如下圖所示：



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

截至 2023 年 12 月 31 日止，集團共獲得銀行授信額度約 695 億元。報告期末尚未使用銀行授信額度約 437 億元；集團債券額度 136 億元，報告期末尚未使用債券額度 95.5 億元。

### **募集資金使用**

報告期內，公司完成發行人民幣 5.5 億元 3 年期 2023 年公開發行綠色公司債券(第一期)，募集資金主要用於置換本公司 2020 年公開發行綠色公司債券(第一期)(「G20 深高 1」)回售本金中用於綠色產業項目的部分以及光明環境園的項目建設。報告期內，光明環境園項目仍處於建設期。

### **7、或有負債**

集團報告期或有負債的詳情載列於本公告財務報表附註十二(2)。

### **8、外匯風險**

本集團目前主要經營業務均在中國境內，除了 H 股股息支付外，本集團的經營收入和主要資本支出以人民幣結算。本報告期內，為避免匯率波動導致實際購匯損失影響，對到期的美元借款通過港幣借款的方式進行置換。截止報告期末，本集團合計持有 3 億美元債券和 124.74 億港幣外幣借款，本集團並未就此作出任何外幣對沖安排。報告期內因匯率波動計入財務費用的金額為 72,777 千元，對本集團的影響不大，匯率風險整體可控。有關詳情載列於本公告財務報表附註九(1.1.1)。

### **(三)、投資狀況分析**

#### **(1)重大的股權投資**

報告期內，本集團无重大股权投资。

#### **(2)重大的非股權投資**

報告期內，本集團重大非股權投資支出主要為外環高速、光明環境園、沿江二期建設支出等，共計約 20.14 億元，公司以自有資金及債務融資相結合的方式滿足有關投資支出。其中，主要項目投資情況如下：



單位:千元 幣種:人民幣

項目名稱	項目金額	項目進度	本報告期投入金額	累計投入金額	項目收益情況
外環項目（一期、二期及三期）	14,947,036	64.4%	434,739	6,532,051	外環項目（一期及二期）經營情況，請參見上文有關外環高速主營業務分析的內容，其他建設項目處於建設期。
沿江二期	1,000,000	91.0%	321,615	698,544	
機荷改擴建（前期）	/	/	440,119	1,591,130	
藍德環保多個餐廚項目	/	/	44,607	1,297,913	
光明環境園項目	958,100	99%	259,456	616,943	
邵陽項目	320,000	/	150,000	310,000	(1)本公司全資子公司環境公司通過投標方式，以 3.2 億的對價獲得邵陽市餐廚垃圾收運、處置特許經營權。該項目採取 TOT 模式，目前該項目處於運營階段； (2)報告期內，邵陽餐廚垃圾處理項目經營情況良好，貢獻歸屬於上市公司股東淨利潤約 7,112 千元。
<b>合計</b>	<b>/</b>	<b>/</b>	<b>1,650,536</b>	<b>11,046,582</b>	<b>/</b>

### (3) 以公允價值計量的金融資產/負債

單位:千元 幣種:人民幣

資產類別	期初數 (經重列)	本期公允價值變動損益	計入權益的 累計公允價值變動	本期計提 的減值	本期購買金額	本期出售 /贖回金額	其他變動	期末數	備註
其他	763,265	130,605	-	-	1,200	-	-	895,069	(1)
其他	901,440	-	-	-	0	-581,067	-	320,372	(2)
其他	210,804	-	-	-	-	-	-62,384	148,420	(3)
<b>合計</b>	<b>1,875,509</b>	<b>130,605</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,200</b>	<b>-581,067</b>	<b>-62,384</b>	<b>1,363,862</b>	

#### 以公允價值計量的金融資產/負債情況說明：

- (1) 主要為持有深水規院、聯合電服、國資協同發展基金等股權。
- (2) 主要為結構性存款。
- (3) 主要為業績對賭補償款。

## (四)、重大資產和股權出售

報告期內，公司無重大資產和股權出售。

## (五)、主要控股參股公司分析

### 1、主要控股參股公司情況

單位:千元 幣種:人民幣

公司名稱	集團所佔權益	註冊資本	2023年12月31日		2023年			主要業務
			總資產	淨資產	營業收入	營業利潤	淨利潤/(淨虧損)	
外環公司	100%	6,500,000	7,809,857	6,686,988	1,387,502	848,911	730,555	投資外環高速公路深圳段的建設及運營
清連公司	76.37%	3,361,000	5,757,903	3,047,695	683,198	73,841	55,943	建設、經營管理清連高速及相關配套設施
清龍公司	50%	324,000	1,423,700	810,575	640,175	74,907	58,860	水官高速的開發、建設、收費與管理
益常公司	100%	345,000	2,381,527	1,290,787	432,005	221,742	174,931	興建、經營和管理益常高速
深長公司	51%	200,000	455,935	345,714	270,476	173,926	130,841	長沙繞城高速西北段的開發、建設、收費與管理
投資公司	100%	400,000	3,183,661	1,495,931	232,627	16,657	1,672	投資實業及工程建設
藍德環保	92.29%	505,439	4,255,914	2,350,769	630,532	-123,767	-129,673	以餐廚垃圾為主的有機垃圾處理技術研發、核心設備製造、投資建設及運維等
新能源公司	100%	2,251,990	5,969,408	2,977,371	652,992	264,278	241,086	風力發電項目的投資與運營
深投控基建	100%	美元 50	16,798,834	-385,387	953,328	108,827	-186,368	深投控基建直接持有灣區發展 71.83% 股權，灣區發展主要持有廣珠西線高速、廣深高速、臻通實業股權。
德潤環境	20%	1,000,000	65,449,824	18,076,354	13,515,673	2,409,393	893,788	德潤環境是一家綜合性環境企業，旗下擁有兩家 A 股主板上市公司重慶水務 50.04% 股權以及三峰環境 43.86% 股權，其主要業務包括供水及污水處理、垃圾焚燒發電項目投資、建設、設備成套和運營管理，以及環境修復。
聯合置地	34.3%	714,286	7,750,810	2,135,682	6,572,073	2,411,911	1,821,206	作為梅林關城市更新項目的申報主體與法人實體，負責梅林關城市更新項目的土地獲取、拆遷、項目建設及銷售等工作。

註 1：上表所列公司為公司主要的控股及參股公司。

註 2：相關數據為合併口徑數據，且已考慮溢價攤銷等調整。

註 3：上表所列淨利潤為各單位歸屬於母公司股東的淨利潤，淨資產為各單位歸屬於母公司股東的淨資產。

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

註 5：藍德環保報告期內虧損，主要系本年內工程進展、設備銷售及餐廚垃圾收運處理量不及預期，部分項目轉商業運營後借貸利息和折舊攤銷轉入成本費用等。

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

單位：千元 幣種：人民幣

公司名稱	集團控股/參股情況說明	報告期內淨利潤/投資收益	報告期內淨利潤/投資收益對本公司歸屬於上市公司股東淨利潤的佔比（負數以絕對值列示）	報告期內主營業務收入金額	報告期內主營業務成本金額	報告期內主營業務利潤
外環公司	本公司之全資子公司	730,555	31.39%	1,193,681	386,705	806,976
新能源公司	本公司之全資子公司	241,086	10.36%	651,082	282,889	368,192
南京風電	本公司之非全資子公司	-328,649	14.12%	1,780	14,655	-12,876
聯合置地	本公司參股 34.3% 的聯營公司	624,674	26.84%	6,567,609	2,745,438	3,822,171

## 3、報告期內取得和處置子公司的情況

(1) 報告期內，集團新設方式取得的子公司為深圳深高速晟能科技有限公司、深圳金深新能源有限公司、貴州紫雲金深新能源有限公司、興仁市元盛新能源有限公司、都勻市金鑫新能源有限公司、平山縣冀深新能源科技有限公司、湖南益常高速公路運營管理有限公司、雅安深藍環保科技有限公司，非同一控制下企業合併方式取得的子公司樟樹市高傳新能源有限公司。

(2) 報告期內，註銷深圳市高速廣告有限公司、哈爾濱市凌風新能源有限公司、深圳高速蘇伊士環境有限公司、宣威市南風新能源有限公司（南京風電公司之子公司）。

(3) 有關合併範圍變更的詳情載列於本公告財務報表附註六。

## (六)、利潤分配預案

本公司 2023 年度經審計的按中國企業會計準則核算的合併報表歸屬於上市公司股東的淨利潤和母公司報表淨利潤分別為 2,327,197,196.81 元和 3,073,902,818.48 元。根據中國有關法規及《公司章程》，本公司 2023 年度提取法定盈餘公積金 288,734,726.30 元。董事會建議以 2023 年底總股本 2,180,770,326 股為基數，向全體股東派發截至 2023 年 12 月 31 日止年度之末期現金股息每股 0.55 元（含稅），總額為 1,199,423,679.30 元，佔剔除應支付永續債投資者的投資收益後的 2023 年度合併報表歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤的 56.03%。剩餘分配後餘額結轉下年度，本年度不實施公積金轉增股本。上述建議將提交本公司 2023 年度股東年會批准。

## 1、現金分紅政策的制定、執行或調整情況

本公司一直堅持回報股東，自上市後已連續 26 年不間斷派發現金股息。

根據《公司章程》，公司應本著重視股東合理回報的原則，兼顧可持續經營和發展的需要，實施積極的現金分紅政策。《公司章程》已明確規定了分紅標準和年度分紅的最低比例，並制訂了完備的決策程序和機制。公司如果調整利潤分配政策或無法按政策制訂/實施利潤分配方案，須提交股東大會以特別決議審議。

根據本公司股東大會批准的《2021 年-2023 年股東回報規劃》，在符合現金分紅條件情況下，公司在 2021 年-2023 年將努力提高現金分紅比例，在公司財務及現金狀況良好且不存在重大投資計劃或現金支出等事項時，擬以現金方式分配的利潤不低於當年合併報表歸屬母公司股東淨利潤扣減對永續債等其他權益工具持有者（如有）分配後的利潤的 55%。

公司制訂的 2023 年度利潤分配預案（含現金分紅方案）符合《公司章程》及股東回報規劃的相關要求，在預案的制訂和決策過程中，獨立董事認真研究和分析了相關因素並發表了獨立意見，而本公司亦能夠通過多種途徑聽取獨立董事和股東的意見，關注中小投資者的訴求和合法權益。

## 2、本公司近三年的利潤分配及資本公積金轉增股本方案/預案

單位:元 幣種:人民幣

分紅年度	每 10 股送紅股數(股)	每 10 股派息數(元)(含稅)	每 10 股轉增數(股)	現金分紅數額(含稅)	分紅年度合併報表淨利潤 <sup>註</sup>	分紅佔合併報表淨利潤的比率(%)
2023 年(預案)	0	5.50	0	1,199,423,679.30	2,140,641,641.26	56.03
2022 年	0	4.62	0	1,007,515,890.61	1,827,556,901.46	55.13
2021 年	0	6.20	0	1,352,077,602.12	2,606,254,756.43	55.88

註 1：上表中 2021、2022 年的分紅年度合併報表中歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤為經重列前數據。

註 2：上表中 2023 年分紅年度合併報表中歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤已剔除應支付永續債投資者的投資收益。

## 4.3 前景計劃

### (一)、公司發展戰略

基於對內外部環境和本公司核心競爭力的深入研究，本公司制定了「十四五」(2021-2025年)發展戰略，並經2021年12月股東大會審議通過。

本公司**總體發展戰略**為：堅持市場化導向和創新驅動，把握粵港澳大灣區和深圳建設中國特色社會主義先行示範區的時代機遇，鞏固和提升收費公路產業優勢，積極拓展特色環保、一體化清潔能源產業，打造智慧深高速，推動公司高質量可持續發展。

**戰略目標**為：深耕深圳和粵港澳大灣區、佈局全國，以「創新、智慧、綠色、高效」為特色，為城市提供可持續發展解決方案，致力於成為一流的公路交通及環保等基礎設施建設運營重要服務商，實現規模增長、機構優化、能力提升、機制改善。

**收費公路板塊**方面，集團將「整固提升收費公路業務，通過新建、擴建、併購、整合資源等多種手段，積極拓展高快速路投建管養業務，延長收費公路項目經營年限、增加公路資產規模，降本增效，精益管理，保持公路主業領先優勢。積極探索上下游產業鏈市場化項目，重點關注智慧升級及綜合管養業務。」

**大環保板塊**方面，集團將「聚焦固廢資源化處理和清潔能源發電領域，力爭細分行業領先；新增投資控股風電場或光伏電站，打造具有深高速特色的清潔能源體系；探索並適度投資廢舊汽車拆解、市政環保等其他機會型優質環保項目。」

此外，集團將繼續積極盤活存量資源，推動高速公路沿線土地的開發利用。探索並培育新型城市建設及產融結合等與深高速稟賦相關聯的新型業務。

### (二)、經營計劃

2024年是本集團深入落實「十四五」戰略目標，砥礪奮進、攻堅克難之年，本集團將錨定目標，把握粵港澳大灣區和深圳建設中國特色社會主義先行示範區的時代機遇，助力國家「雙碳」目標的落實和美麗中國建設的百年大計，以高質量發展為引領，聚焦「收費公路+大環保」雙主業，全力以赴、紮實推進經營管理、投資並購、重大項目建設和

數字化轉型升級等重點工作，基於對經營環境和經營條件的分析與預期，本集團預計 2024 年主營業務收入及經營成本將保持穩定。2024 年本集團的工作目標和重點包括：

- ☞ **收費公路業務：**深入內部挖潛，細化落實降本增效方案，利用智慧化手段提升精細化運營管理水平，提高道路通行效率和服務質量，持續擴大綜合管養項目服務優勢和品牌影響力。聚焦收費公路主業新建和存量公路改擴建項目，統籌做好重大工程項目建設，外環三期年內全面開工建設，機荷高速改擴建爭取年內落地實施，沿江二期確保與深中通道同步建成通車。推動智慧化創新發展，加強數字科技與主營業務的整合，不斷提高數字化技術在重大項目建設及道路運維管養中的覆蓋率，提升建設施工、運維管理標準化水平。持續關注市場優質項目投資並購機會，擇機擴大收費公路主營業務；利用公路擴建、改造等契機推動沿線土地資源的開發利用，提升收費公路整體投資效益。
- ☞ **大環保及其他業務：**聚焦固廢資源化處理和清潔能源發電細分領域，與行業領先企業合作，獲取優質項目資源，學習先進技術及管理經驗；做好新獲取環保項目的施工建設，加強項目的自主開發能力。持續完善清潔能源發電項目標準化運營管控體系，鞏固並加強核心競爭力。優化餐廚垃圾處理板塊的業務結構和組織架構，有序推進部分項目的技術升級改造，做好存量項目的提質增效。加強深汕乾泰的技術研發能力，開拓產品的應用場景，加大與上下游客戶的深度合作，提升自身競爭力及抗風險能力。理順並購項目的業務模式和管理體系，對業績不及預期項目加強管理和整合，盡快盤活資產並回籠資金；做好產融結合，力促集團各業務板塊的協同發展。
- ☞ **財務管理及公司治理：**全力推進財務數字化轉型，進一步提升預算管理水平和資金使用效率，降低財務風險。密切關注外部政策環境變化，及時調整資金策略，做好資金管理和統籌。開拓多元化融資渠道，推進 A 股定增、債券發行等資本市場融資工作，優化公司融資結構，降低財務成本，為戰略期重大工程項目建設提供資金保障。進一步加強對子公司的分類管理和財務管控，通過精確化授權放權持續提升子公司市場競爭力。結合集團業務實際，持續優化法人治理結構，全面建立合規管理體系，堅持高水平信息披露，保障公司高質量可持續發展。

### (三)、資本開支計劃

截至本公告批准日，本集團經董事會批准的資本性支出主要包括對外環項目、沿江二期、藍德環保餐廚項目、光明環境園項目等工程建設支出，河北平山縣光伏項目前期開支等。預計到 2026 年底，集團經董事會批准的資本性支出總額約為 88.69 億元。本集團計劃使用自有資金和銀行借貸等方式來滿足資金需求。以本集團的財務資源和融資能力目前能夠滿足各項資本支出的需求。

集團 2024 年-2026 年經董事會批准的資本支出計劃如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	2024 年	2025 年	2026 年	合計
<b>一、無形資產和固定資產投資</b>				
外環項目（一、二期及三期）	914,865	1,889,893	1,983,599	4,788,357
沿江二期	294,839	-	-	294,839
機荷改擴建	1,695,746	1,218,124	-	2,913,870
藍德環保餐廚項目	372,128	130,629	9,000	511,757
光明環境園項目	243,568	389	30,233	274,190
邵陽餐廚垃圾處理項目	16,177	353	-	16,530
利賽環保技改項目	6,360	10,751	-	17,111
漢京金融中心 35-48 層辦公物業裝修尾款	-	17,983	-	17,983
長沙環路路面結構補強加固	9,453	-	-	9,453
平山縣光伏項目前期開支	13,955	-	-	13,955
晟能科技項目	4,683	-	-	4,683
<b>二、股權投資</b>				
利賽環保併購	6,475	-	-	6,475
<b>合計</b>	<b>3,578,249</b>	<b>3,268,122</b>	<b>2,022,832</b>	<b>8,869,203</b>

註 1：機荷改擴建項目的投融資方案尚未確定。

### (四)、風險管理

公司主動對經營過程中的風險事項進行識別、評估和應對，將風險管理融入公司戰略、決策、運營、財務等各個環節。有關公司風險管理體系建設和運作的詳情，請參閱本年度報告「內部控制」一節的內容。現階段，公司重點關注有關政策、營運管理、投資拓展、融資及建設管理等方面的內外部風險事項。

## 1、行業及政策風險

### **風險狀況分析：**

2024 年世界經濟相較以往面臨著更多不確定性，地緣政治經濟關係緊張局勢進一步加劇，國際金融形勢的不穩定導致近年來利率和匯率大幅波動，加大了本集團外幣債務的匯兌風險和財務風險。國內經濟增速放緩、社會預期不確定性增加，交通運輸、餐廚垃圾處理及新能源發電等行業與宏觀社會經濟緊密相關，或將導致本集團車流量、餐廚垃圾收運處理量及上網發電量不及預期。

本集團從事的收費公路及大環保業務與國家行業政策變化高度關聯：《收費公路管理條例》修訂仍未出臺，對收費年限及收費標準核定原則的變化尚不明確，未形成市場化的確定和調節機制；環保行業的監管政策趨嚴，行業標準提高，對違法違規的處罰力度以及對項目主體資金實力的要求不斷加強；隨著風電行業進入「平價上網時代」，風電項目的收益水平可能受到影響。此外，本集團投資的收費公路和大環保項目收費定價權由政府主導，政府在項目經營期內的價格確定及調整將直接影響項目的實際收益水平，若政府定價或調價不及預期可能導致本集團相關項目的實際投資回報不及預期。

### **管理應對措施：**

2024 年中央經濟工作會議明確，中國經濟的基本面沒有改變，抗風險能力與國際競爭能力仍然比較強大。2024 年隨著各項提振經濟發展的政策落實，中國經濟將會穩中有進，以進促穩，先立後破，長期向好。本集團將持續關注利率和匯率走勢，提前儲備財務資源，適時通過貸款置換等方式調整利率、匯率風險敞口，降低財務成本。

本集團「十四五」戰略已進入衝刺階段，本集團將密切關注和收集相關政策信息，研究行業政策變化對集團相關業務的長期影響，梳理內外部環境變化，及時做出戰略回顧和檢討，推動「雙主業」戰略穩健發展。同時本集團將加速推進數字化轉型，貫徹精細化運營管理理念，通過有序投資擴張、標準化運營、精益化管理、挖潛增效等方式，保持收費公路業務的領先優勢。大環保業務方面，本集團將爭取與大型央企、國企等行業領先企業的合作機會，獲取優質項目資源，同時引進先進技術及管理經驗，提升核心競爭能力，從而增強對外部經營環境變化的適應能力。此外，本集團將進一步加強與政府主管部門的溝通，爭取有利的政策條件，並在項目投資中加強風險預判與分析，提高項目的抗風險能力。



## 2、營運管理風險

### *風險狀況分析：*

國家交通強國戰略規劃明確了推進公路數字化轉型、加快智慧公路建設等要求，這對集團的技術儲備、人才隊伍、資金實力、管理水平都提出了更為嚴格的要求；此外，隨著政府及社會公眾對高速公路通行效率、養護水平、行車安全、應急救援等要求和標準的不斷提升，集團的運營管理面臨更大挑戰。近年來本集團以「十四五」戰略為引領，加大了大環保業務領域的投資並購力度，但部分環保項目經營發展不及預期，業務架構和管理體系需進一步理順；此外，風電場發電小時數會隨風資源變化及上網情況波動、餐廚垃圾處理項目實際收運量不及預期、收運及處理成本上升、油脂回收不足及銷售價格波動等多種因素或將影響大環保項目的實際盈利水平。

### *管理應對措施：*

本集團已按照國家整體部署完成了 ETC 模式下收費場站的改造和收費系統的切換，並通過 5G、衛星定位、遠端智慧監測、無人機道路巡察等技術手段，在實際運營中提高了對於道路異常情況的發現及回應速度，提高了路網的整體通行效率。本集團注重持續提升收費管理和客服質量，做好道路養護，維護安全、舒適的道路通行環境，並通過有針對性的路網營銷吸引更多車輛使用本集團道路，從長遠看將有利於路網車流量和路費的增長，有利於提高收費公路業務整體營運表現。

對於南京風電和藍德環保等業績不及預期的收購項目，本集團將積極穩妥推進人員、業務整合，深化降本增效措施，進一步明確業務定位，優化組織架構，改善經營局面。本集團將持續優化新並購項目的管理架構及內控制度，加強企業文化理念的融合，同時重視與當地主管部門的溝通協調，確保實現穩定的經營收益。

## 3、業務拓展風險

### *風險狀況分析：*

近年來，全國高速公路建設已實現跨越式發展，路網鋪設日益完善，新建項目減少且建設、運營成本攀升，投資回報率下降。高速公路改擴建項目及道路養護需求相對增多，但也面臨改擴建成本高企、道路運營養護服務市場區域壁壘較高等情況。隨著固廢資源化處理和清潔能源發電行業的快速發展，行業新進投資者日漸增多，優勢地區市場空間趨於飽和，優質項目獲取難度加大，新項目的利潤空間縮窄。以上均對本集團主業拓展帶來挑戰。

#### **管理/應對措施：**

收費公路業務方面，本集團將主要立足於深圳和粵港澳大灣區，依託本集團在優勢區域的影響力，在收費公路主業上精耕細作，推動區域優質新建、擴建項目的實施，並通過盤活土地資源、提高資產綜合利用價值提升項目回報；大環保業務方面，本集團將重點佈局優勢地區，加強與行業領先企業的合作，形成優勢互補，積極尋求優質標的，共同拓展市場。

#### **4、融資風險**

##### **風險狀況分析：**

本集團現有的收費公路和大環保業務均屬於資金密集型產業，本集團近年來主業拓展力度較大，投資規模不斷增加，未來幾年仍處於資本支出的高峰期，在保障到期債務償還、股利分配的同時還需做好新項目投資支出以及現有項目資金支付的安排。本集團目前資產負債率較高，債務融資空間有限，同時受全球經濟增速放緩，美元加息等因素影響，如果未來市場出現資金短缺或者成本上升，本集團可能面臨融資風險。

##### **管理/應對措施：**

良好的籌資和資金管理能力是本集團的重要核心優勢之一，本集團將通過以下方式管理該項風險：（1）對資金計劃進行滾動修訂，及早規劃，把控整體資金支付節奏；（2）統籌銀行資源，保持充足的授信額度，加強信貸政策跟蹤和境內外信用維護，與金融機構保持密切溝通與互信，根據業務需求提前籌畫融資方案；（3）有效利用多層次資本市場拓展融資渠道，積極推進 A 股定增等專項工作，做好 REITs 發行相關工作，靈活利用債務融資工具，在滿足資金需求的同時，降低資金成本，改善資本結構；（4）統籌做好資金規劃和融資安排，抓住市場機會，適時開展債務置換，不斷優化公司債務結構、降低財務成本和匯率風險、提高資源配置效率。

#### **5、建設管理風險**

##### **風險狀況分析：**

本集團目前主要在建項目包括外環三期、沿江二期、灣區發展旗下改擴建項目以及多個餐廚垃圾處理項目和風電光伏項目，預計 2024 年還有望實施機荷改擴建項目。多項重大項目同時建設，對項目投資、成本控制、建設工期、建設質量、安全管理等提出了極高的要求。同時，建築材料價格波動、規劃或設計變更、政府頒佈新的政策和技術規範

或就公共事務出臺管理措施以及政府調整發展規劃等，對當期建造成本、未來營運成本、項目的盈利能力及公司聲譽等都會產生直接或間接的影響。

#### **管理/應對措施：**

經過近三十年的發展，工程建設管理能力已經成為本集團重要的核心能力之一。本集團已建立起較為成熟和有效的工程建設管理體系，有能力對工程建設中的各類風險進行管控。在項目前期工作中，本集團進行充分調研，加強與設計單位、政府主管部門溝通，優化設計方案和施工方案，突破技術難點，控制工程造價。在合約和施工管理方面，一是在施工承包合同中充分考慮材料價差調整事項，通過合約條款有效降低或轉移建築材料價格波動風險；二是通過強化工程變更管理，加強內部控制，減少設計變更，按照責權利對等的原則分配責任；三是加強安全管理，嚴格按照合同規定督促參建單位落實安全管理工作，加強作業人員安全教育培訓和應急處置能力，嚴格執行作業規範要求，加強施工現場隱患排查治理，並開展多層次交叉檢查等。

## **五、 涉及財務報告的相關事項**

### **5.1 報告期內會計政策及會計估計變更事項**

#### **1、會計估計變更的影響**

##### **(1) 特許經營無形資產單位攤銷額會計估計變更**

根據公司相關會計政策和制度的要求，結合各主要收費公路的實際情況，自 2023 年 1 月 1 日起對外環高速一期和二期特許經營無形資產單位攤銷額的相關會計估計進行變更，自 2023 年 11 月 1 日起對合營企業廣深珠公司所持有的京港澳高速廣州至深圳段特許經營無形資產單位攤銷額及合營企業廣珠西線公司所持有的西線高速特許經營無形資產單位攤銷額的相關會計估計進行變更，自 2024 年 1 月 1 日起對益常高速特許經營無形資產單位攤銷額的相關會計估計進行變更，其中，對外環高速一期和二期特許經營無形資產單位攤銷額的會計估計變更合計減少集團本報告期特許經營無形資產攤銷額約 124,982 千元，增加本報告期歸屬於公司股東的淨利潤約 93,737 千元；對合營企業廣深珠公司所持有的京港澳高速廣州至深圳段特許經營無形資產單位攤銷額及合營企業廣珠西線公司所持有的西線高速特許經營無形資產單位攤銷額的會計估計變更增加集團

本報告期長期股權投資及投資收益約 21,911 千元，增加本報告期歸屬於公司股東的淨利潤約 15,738 千元；對益常高速特許經營無形資產單位攤銷額的會計估計變更未對本報告期產生影響。報告期內，以上會計估計變更對本集團財務狀況和經營成果總體上未產生重大影響。

## （2）京港澳高速廣州至深圳段重鋪路面撥備沖回的會計估計變更

根據相關會計準則和會計政策，結合京港澳高速廣州至深圳段的實際情況，於 2023 年底沖回對京港澳高速廣州至深圳段以前年度累計計提的重鋪路面撥備餘額。本次會計估計變更將增加集團本報告期投資收益 1.82 億元，增加本報告期歸屬於公司股東的淨利潤 1.22 億元。

上述會計估計變更，已分別經本公司第九屆董事會第三十一次和第四十二次會議審議批准，詳情請參閱本年度報告財務報表附註三\36 及本公司日期為 2023 年 4 月 27 日和 2024 年 3 月 22 日的相關公告。

## 5.2 業績承諾的完成情況及其對商譽減值測試的影響

### 1、南京風電

2019 年 3 月 15 日，本公司之全資附屬公司環境公司與原股東南京安倍信投資管理有限公司、江陰建工集團有限公司、潘愛華、王安正等十二方主體（「乙方」）及潘雨（「丙方」）簽訂《關於南京風電科技有限公司的股權併購協議》（「《股權併購協議》」），環境公司受讓乙方及丙方持有的南京風電合計 30% 股權並單方面增資至 51% 後，丙方退出，乙方承諾：南京風電 2019 年、2020 年、2021 年和 2022 年經審計的營業收入分別不低於 4.5 億元、6 億元、7.6 億元和 9.5 億元，經審計的淨利潤分別不低於 0.56 億元、0.7 億元、0.88 億元和 1.06 億元。

南京風電完成了 2019-2020 年度業績承諾；但未完成 2021 年業績承諾，南京風電 2021 年度和 2022 年度經審計的淨虧損分別為 11,532 萬元和 23,086 萬元，與業績承諾相比，環境公司於 2021 年度和 2022 年度應佔利潤的缺口分別為 10,369 萬元和 17,180 萬元。按照股權並購協議的約定，若南京風電第三次或第四次（即 2021 年度或 2022 年度）未能達到目標業績，業績承諾方須同比例按約定的計算方式將部分或全部南京風電的股權無償轉讓給環境公司作為補償，但以業績承諾方所持南京風電全部股權為限。至本公告日，乙方除一名持股 1.96% 的個人股東尚未簽訂協議外，其他十一方股東已無償向環境

公司轉讓其持有的全部南京風電 47.04%的股權。對尚未履約的該名個人股東，環境公司已向深圳市中級人民法院提起訴訟，目前法院尚在審理中。有關詳情請參閱本公司日期為 2023 年 11 月 9 日的相關公告。

公司因收購南京風電股權產生商譽 1.56 億元，根據公司聘請的深圳市鵬信資產評估土地房地產估價有限公司以 2021 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日為評估基準日出具的《資產評估報告》，包含商譽的資產組可收回金額低於帳面價值，本公司據此已分別於 2021 年度和 2022 年度確認商譽減值損失 1.1 億元、0.46 億元。

## 2、藍德環保

2020 年 1 月 8 日，本公司全資附屬公司環境公司與相關方共同簽訂了股權轉讓及增資協議，通過股權及增資方式以不超過 80,960 萬元控股收購藍德環保不超過 68.1045% 股權，有關詳情請參閱本公司日期為 2020 年 1 月 8 日的公告。協議約定相關方鄭州詞達環保科技有限責任公司、北京水氣藍德科技有限公司、施軍營及施軍華（「業績承諾方」）共同以連帶方式承諾並保證：藍德環保 2020 年、2021 年、2022 年和 2023 年（「業績承諾期」）經審計的扣除非經常性損益後的歸母淨利潤分別不低於 0.3 億元、0.8 億元、1.1 億元和 1.4 億元，且業績承諾期累計實現的歸母淨利潤不低於 3.6 億元。如業績承諾期間的任一年度期末累積實現的實際淨利潤數低於同期累積的承諾淨利潤數的 70% 的，則觸發股份補償義務，業績承諾方補償的股份數量以其所持有的藍德環保股份為限。

藍德環保完成了 2020 年度業績承諾目標，但未能完成 2021-2023 年度業績承諾目標。根據協議，業績承諾方於 2022 年 9 月將所持有的藍德環保 2,264 萬股過戶至環境公司名下作為 2021 年業績對賭補償。2023 年 10 月 15 日，環境公司收到業績承諾方向深圳國際仲裁院提起的仲裁通知書，要求其應承擔業績補償責任的比例由 33% 變更成 1%，環境公司應按此計算將已轉讓的股權返還給業績承諾方。環境公司已聘請律師事務所代理本案，該案目前尚在審理中。

2023 年 7 月，環境公司向深圳國際仲裁院提起仲裁，申請按照協議將業績承諾方已質押給環境公司的藍德環保 1,953 萬股股份過戶給環境公司作為 2022 年業績對賭補償，深圳國際仲裁院已受理本案；2023 年 12 月 22 日，環境公司已向深圳市前海法院提交對業績承諾方財產保全申請，財產保全申請尚在立案中。詳情請參閱本公司日期為 2023 年 8 月 18 日的相關公告。

至本公告日，藍德環保 2023 年度審計報告尚未出具，根據本公司年審機構（亦為藍德環保 2023 年的年審機構）的初步審計結果，預計全年虧損 1 億元左右，本年度無法完成業績承諾目標。因業績承諾方已質押給環境公司的全部剩餘 1,953 萬股股權彌補 2022

年業績對賭補償仍有缺口，基於謹慎性原則，環境公司暫不確認 2023 年的業績對賭補償收益。

後續本集團將繼續積極採取法律等措施促使業績承諾方履行對賭責任，切實維護本集團合法權益。

### 3、深汕乾泰

2020 年 8 月 6 日，本公司全資附屬公司基建環保公司與深圳乾泰能源再生技術有限公司（「深圳乾泰」）等相關方簽訂協議，通過增資和轉讓形式共計出資 2.25 億收購深汕乾泰 50% 股權，同時深圳乾泰承諾：深汕乾泰於 2021 年、2022 年、2023 年、2024 年經審計的淨利潤分別不低於 1,229 萬元、1,856 萬元、2,300 萬元、2,834 萬元。

深汕乾泰未能完成 2021 年度業績承諾目標，依據相關協議及文件深圳乾泰已於 2022 年向基建環保公司支付了業績補償款約 478 萬元。深汕乾泰 2022 經審計淨利潤為 2,031 萬元，完成 2022 年度業績承諾目標。深汕乾泰 2023 年度審計報告尚未出具，根據初步財務核算結果，全年淨利潤為虧損 4,920 萬元，根據相關協議約定，業績承諾方已將持有的深汕乾泰 15.67% 股權質押給基建環保公司作為業績差額補償保障，預計該部分股權的公允價值可覆蓋應收的業績補償收益，因此，基建環保公司於 2023 年確認業績補償收益 3,610 萬元。本公司將在深汕乾泰的審計報告正式出具後，督促業績承諾方履行對賭責任。

### 5.3 報告期重大會計差錯更正事項

報告期本公司未發生重大會計差錯更正事項。

### 5.4 報告期財務報表合併範圍變化情況

2023 年度，本集團財務報表的合併範圍主要變化如下：

- 1、2023 年 3 月 13 日，本集團成立子公司深圳深高速晟能科技有限公司，本集團間接持有其 100% 股權，該公司已於 2023 年 3 月 13 日納入本集團財務報表合併範圍。
- 2、2023 年 3 月 17 日，本集團成立子公司深圳金深新能源有限公司，本集團間接持有其 65% 股權，該公司已於 2023 年 3 月 17 日納入本集團財務報表合併範圍。

此外，報告期內本集團還成立了若干個項目公司以開展大環保項目業務，並註銷深圳市高速廣告有限公司、哈爾濱市凌風新能源有限公司、宣威市南風新能源有限公司等子公司，有關合併範圍變化的詳情請參閱本公告財務報表附註六。

**5.5 本公司 2023 年度之合併財務報表及附註，載列於本業績初步公告之附件。**

## **5.6 業績審閱**

本公司審核委員會已審閱並確認本公司 2023 年度的財務報表及年度報告。

## **5.7 審計師就本業績初步公告執行之程序**

本集團業績初步公告中所載截至二零二三年十二月三十一日止年度本集團的合併資產負債表、合併利潤表、合併現金流量表、合併股東權益變動表及其相關附註已獲本集團審計師德勤華永會計師事務所（特殊普通合伙）（「德勤」）確認與經本公司董事會於二零二四年三月二十二日批准及經審計的截至二零二三年十二月三十一日止年度本集團的合併財務報表的數字一致。德勤就此執行之工作並不構成核證聘用，因此，德勤並未就本業績初步公告發出任何核證。

## **六、其他事項**

### **6.1 購買、出售或贖回證券**

報告期內，本公司或其子公司或合營企業概無購買、出售或贖回其任何上市證券。

### **6.2 遵守企業管治守則**

報告期內，本公司已全面採納聯交所上市規則附錄 C1 所載《企業管治守則》的各項守則條文，未出現重大偏離或違反的情形。

### **6.3 遵守標準守則**

董事會已根據上市規則附錄 C3 的相關規定，制訂了本公司的《證券交易守則》，作為規範董事、監事及相關員工買賣公司證券的書面指引。本公司的《證券交易守則》中已包含並在一定程度超越了上市規則附錄 C3 所訂立的標準。在向所有董事、監事及高級管理人員作出特定查詢後，本公司確認董事、監事及高級管理人員於報告期內均有遵守上述守則所規定的有關進行證券交易的標準。

### **6.4 報告期後事項**

於報告期間後及直至本公告日期，本集團無重大期後事項。

## 七、釋義

報告期、本年度	截至 2023 年 12 月 31 日止 12 個月。
報告日	本公司 2023 年年度報告獲董事會批准之日，即 2024 年 3 月 22 日。
同比	與 2022 年同期相比。
本公司、公司、 深高速	深圳高速公路集團股份有限公司。
本集團、集團	本公司及合併子公司。
元	人民幣元。
A 股	本公司於中國內地發行的、以人民幣認購並在上交所上市的人民幣普通股。
H 股	本公司於香港發行的、以港幣認購並在聯交所上市的境外上市外資股。
中國證監會	中國證券監督管理委員會。
香港證監會	香港證券及期貨事務監察委員會。
上交所	上海證券交易所。
深交所	深圳證券交易所。
聯交所	香港聯合交易所有限公司。
香港	中國香港特別行政區。
上市規則	聯交所證券上市規則及/或上交所股票上市規則，視乎情況而定。
中國企業會計準則	《中華人民共和國企業會計準則（2006）》及以後期間頒佈的各項具體會計準則及相關規定。
國務院	中華人民共和國國務院。
國務院國資委	國務院國有資產監督管理委員會。
國家發改委	中華人民共和國國家發展和改革委員會。
交通運輸部	中華人民共和國交通運輸部。
國家能源局	中華人民共和國國家能源局。
財政部	中華人民共和國財政部。
工信部	中華人民共和國工業和信息化部。
生態環境部	中華人民共和國生態環境部。
住房和城鄉建設部	中華人民共和國住房和城鄉建設部。



廣東省發改委	廣東省發展和改革委員會。
深圳國資委	深圳市人民政府國有資產監督管理委員會。
深圳交通局	深圳市交通運輸局，原深圳市交通運輸委員會。
深圳投控	深圳市投資控股有限公司。
深圳國際	深圳國際控股有限公司。
新通產公司	新通產實業開發（深圳）有限公司，原名深圳市高速公路開發公司。
深廣惠公司	深圳市深廣惠公路開發有限公司，原名深圳市深廣惠公路開發總公司。
招商局公路	招商局公路網路科技控股股份有限公司，原名招商局華建公路投資有限公司。
廣東路橋	廣東省路橋建設發展有限公司。
深國際（深圳）	深國際控股（深圳）有限公司，原名怡萬實業發展（深圳）有限公司。
深特交投	深圳市特區建發交通投資有限公司，為深圳市特區建設發展集團有限公司的全資子公司。
深投控國際	深圳投控國際資本控股有限公司，為深圳投控全資子公司。
深投控基建	深圳投控國際資本控股基建有限公司。
光明環境	深圳光明深高速環境科技有限公司。
貴深公司	貴州貴深投資發展有限公司。
貴州銀行	貴州銀行股份有限公司。
環境公司	深圳高速環境有限公司。
基建環保公司	深圳深高速基建環保開發有限公司。

基金公司	深圳高速私募產業投資基金管理有限公司。
建設公司	深圳高速建設發展有限公司。
建築科技公司	深圳高速建築科技發展有限公司。
瀝青科技公司	深圳高速瀝青科技發展有限公司。
龍大公司	深圳龍大高速公路有限公司。
馬鄂公司	湖北馬鄂高速公路經營有限公司。
梅觀公司	深圳市梅觀高速公路有限公司。
南京三橋公司	南京長江第三大橋有限責任公司。
清連公司	廣東清連公路發展有限公司。
清龍公司	深圳清龍高速公路有限公司。
融資租賃公司	深圳深高速融資租賃有限公司，原名為深圳市深國際融資租賃有限公司。
深長公司	長沙市深長快速幹道有限公司。
數字科技公司	深圳高速公路集團數字科技有限公司。
深汕乾泰	深圳深汕特別合作區乾泰技術有限公司。
投資公司	深圳高速投資有限公司。
外環公司	深圳市外環高速公路投資有限公司。
西二環公司	廣州西二環高速公路有限公司。
沿江公司	深圳市廣深沿江高速公路投資有限公司。
陽茂公司	廣東陽茂高速公路有限公司。
益常公司	湖南益常高速公路開發有限公司。

<b>雲基智慧 (原顧問公司)</b>	雲基智慧工程股份有限公司，原名為深圳高速工程顧問有限公司。
<b>運營發展公司</b>	深圳高速運營發展有限公司。
<b>工程發展公司</b>	深圳高速工程發展有限公司，原廣東博元建設工程有限公司。
<b>美華公司</b>	美華實業（香港）有限公司。
<b>梅觀高速</b>	深圳市梅林至觀瀾高速公路，梅觀高速免費路段是指自 2014 年 3 月 31 日 24 時起實施免費通行的梅林至觀瀾約 13.8 公里路段；梅觀高速收費路段是指深莞邊界至觀瀾約 5.4 公里仍保留收費的路段。
<b>機荷高速</b>	深圳市機場至荷坳高速公路，包括機荷東段（清湖至荷坳）和機荷西段（機場至清湖）。
<b>水官高速</b>	深圳市水徑村至官井頭高速公路。
<b>水官延長段</b>	水官高速延長段，為清平高速（深圳市玉龍坑至平湖高速公路）的第一期路段。
<b>外環項目</b>	深圳市外環高速公路（簡稱外環高速）深圳段項目，其中，沙井至觀瀾段 35.67 公里和龍城至坪地段 15.06 公里合計約 51 公里（簡稱 <b>外環一期</b> ）已於 2020 年 11 月 29 日開通運營；外環一期龍崗段終點經坪地等至坑梓段約 9.35 公里（簡稱 <b>外環二期</b> ）已於 2022 年 1 月 1 日開通運營；坑梓至大鵬段約 16.8 公里（簡稱 <b>外環三期</b> ）於 2023 年年底開工建設。
<b>沿江項目</b>	廣州至深圳沿江高速公路（簡稱沿江高速）深圳南山至東寶河（東莞與深圳交界處）段（簡稱沿江高速（深圳段）），其中，沿江高速（深圳段）主線及相關設施工程簡稱為沿江一期，沿江高速（深圳段）機場互通立交匝道橋及相關設施的工程簡稱為沿江二期。
<b>龍大高速</b>	深圳龍華至東莞大嶺山高速公路，自 2016 年 2 月 7 日零時起龍大深圳段（即深圳龍華至南光高速匝道接入處）共計 23.8 公里的路段採用發卡免費方式實施免費通行，並於 2019 年 1 月 1 日 0 時起移交給深圳交通局。龍大高速收費路段是指松崗以北至莞佛高速公路約 4.426 公里仍保留收費的路段。

<b>清連高速</b>	清遠至連州的高速公路。
<b>陽茂高速</b>	陽江至茂名高速公路。
<b>廣州西二環</b>	廣州繞城高速小塘至茅山段，又稱廣州西二環高速公路。
<b>長沙環路</b>	長沙市繞城高速公路（西北段）。
<b>南京三橋</b>	南京市長江第三大橋。
<b>益常項目</b>	湖南益陽至常德高速公路（簡稱益常高速）及益常高速常德聯絡線。
<b>四條路</b>	南光高速、鹽排高速、鹽壩高速和龍大高速深圳段（簡稱四條路），已於 2019 年 1 月 1 日 0 時起移交給深圳交通局。
<b>機荷高速 改擴建項目</b>	瀋陽至海口高速公路荷坳至深圳機場段改擴建工程。
<b>灣區發展</b>	深圳投控灣區發展有限公司，聯交所紅籌上市公司，股票代碼 00737。
<b>臻通實業</b>	廣州臻通實業發展有限公司。
<b>廣深珠公司</b>	廣深珠高速公路有限公司，主要業務為廣深高速的投資、建設和經營管理。灣區發展間接享有廣深珠公司 45% 的利潤分配權益。
<b>廣深高速、京港澳高 速廣州至深圳段</b>	京港澳高速公路（G4）廣州至深圳段，北起廣州市天河區黃村立交，南至深圳市福田區皇崗口岸，全長約 122.8 公里。
<b>西線高速</b>	廣州-珠海西線高速公路，包括廣珠西線一期、二期和三期，北起廣州市荔灣區海南立交，南至中山市坦洲鎮月環互通立交，全長約 98 公里。
<b>深汕環境園項目</b>	本集團承接的深汕生態環境科技產業園基礎設施及配套項目全過程代建管理項目。
<b>貴龍項目</b>	本集團承接的貴州龍裡貴龍城市大道一期採用帶資開發模式進行建設的工程項目及相關的土地一級開發項目。
<b>龍裡河大橋項目 （原朵花大橋項目）</b>	貴深公司採用帶資開發模式承建的龍裡雞場至朵花道路工程項目，項目的主要工程為龍裡河大橋。
<b>比孟項目</b>	本集團採取帶資開發模式承建的貴州龍裡比孟花園安置社區項目。
<b>貴州恒通利</b>	貴州恒通利置業有限公司。

龍裡項目土地	本集團成功競拍的貴龍項目及朵花大橋項目相關土地，截至報告期末已累計競拍龍裡項目土地約 3,038 畝，其中貴龍項目土地約 2,770 畝，朵花大橋項目土地約 269 畝。
梅林關 更新項目	深圳市龍華新區民治辦事處梅林關城市更新項目。該項目的實施主體為聯合置地公司，項目土地面積約為 9.6 萬平方米。
深水規院	深圳市水務規劃設計院股份有限公司，已於深圳證券交易所上市，股票代碼：301038。
德潤環境	重慶德潤環境有限公司。
重慶水務	重慶水務集團股份有限公司，已於上海證券交易所上市，股票代碼：601158。
三峰環境	重慶三峰環境集團股份有限公司，已於上海證券交易所上市，股票代碼：601827。
南京風電	南京風電科技有限公司。
包頭南風	包頭市南風風電科技有限公司。
達茂旗寧源	達茂旗寧源風力發電有限公司，為包頭南風全資附屬公司。
達茂旗寧翔	達茂旗寧翔風力發電有限公司，為包頭南風全資附屬公司。
達茂旗寧風	達茂旗寧風風力發電有限公司，為包頭南風全資附屬公司。
達茂旗南傳	達茂旗南傳風力發電有限公司，為包頭南風全資附屬公司。
陵翔公司	包頭市陵翔新能源有限公司，為包頭南風全資附屬公司。
新能源公司	深圳高速新能源控股有限公司。
晟能科技	深圳深高速晟能科技有限公司。
威寧能源	國家電投集團貴州金元威寧能源股份有限公司。
金深新能源	深圳金深新能源有限公司。
紫雲金深	貴州紫雲金深新能源有限公司。
元盛新能源	興仁市元盛新能源有限公司。

金鑫新能源	都勻市金鑫新能源有限公司。
淮安中恒	淮安中恒新能源有限公司。
國家電投 福建公司	國家電投集團福建電力有限公司。
南京安維士	南京安維士傳動技術股份公司。
峰和能源	深圳峰和能源投資有限公司。
永城助能	河南省商丘市永城市 32MW 風電項目。
中衛甘塘	寧夏中衛甘塘 49.5MW 風力發電項目。
新疆木壘	新疆准東新能源基地昌吉木壘老君廟風電場風力發電項目，包括乾智、乾慧和乾新項目。
乾智	新疆木壘縣乾智慧源開發有限公司。
乾慧	新疆木壘縣乾慧能源開發有限公司。
乾新	新疆木壘縣乾新能源開發有限公司。
光明環境園 項目	由本公司採用 BOT 模式投資建設的深圳市光明環境園項目。
藍德環保	深高藍德環保科技集團股份有限公司。
利賽環保	深圳市利賽環保科技有限公司。
邵陽項目	湖南省邵陽市餐廚垃圾收運處置特許經營項目。
雅安項目	四川省雅安市餐廚垃圾無害化及資源化利用項目。
聯合電服	廣東聯合電子服務股份有限公司。
聯合置地	深圳市深國際聯合置地有限公司。
高樂亦	深圳高速高樂亦健康養老有限公司。
鳳潤玖	深圳光明鳳潤玖健康服務有限公司。
深高速壹家公寓	深圳市深高速壹家公寓管理有限公司。

<b>PPP (模式)</b>	公私合營模式(Public-Private-Partnership)，是政府與私人組織之間，爲了建設城市基礎設施項目或提供公共物品和服務，以特許權協議爲基礎形成的一種合作關係。PPP 模式通過簽署合同來明確雙方的權利和義務，以確保合作順利完成，並最終使合作各方達到比預期單獨行動更爲有利的結果。
<b>BOT (模式)</b>	建設-經營-轉讓模式(Build-Operate-Transfer)，是基礎設施投資、建設和經營的一種方式，以政府和私人機構之間達成協議爲前提，由政府向私人機構頒佈特許，允許其在一定時期內籌集資金建設某一基礎設施並管理和經營該設施及其相應的產品與服務。
<b>EPC (模式)</b>	工程總承包模式(Engineering Procurement Construction)，是指公司受業主委託，按照合同約定對工程建設項目的設計、採購、施工、試運行等實行全過程或若干階段的承包。通常公司在總價合同條件下，對其所承包工程的質量、安全、費用和進度進行負責。
<b>BIM</b>	(Building Information Modeling)，通過建立虛擬的建築工程三維模型，利用數字化技術，爲這個模型提供完整的、與實際情況一致的建築工程數據庫。是一種應用於工程設計、建造、管理的數據化工具，在提高生產效率、節約成本和縮短工期方面發揮重要作用。
<b>ETC</b>	電子不停車收費系統(Electronic Toll Collection)，採用電子收費方式。
<b>沿江貨運 補償方案</b>	深圳交通局與本公司、沿江公司簽訂貨運補償協議，約定自 2021 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，通行於沿江項目的貨車按收費標準的 50%收取通行費，本公司和沿江公司因此免收的通行費由政府於次年 3 月一次性支付。
<b>「71118」 高速公路網</b>	《國家高速公路網規劃(2013 年—2023 年)》提出：國家高速公路網採用放射線與縱橫網格相結合佈局方案，形成由中心城市向外放射以及橫貫東西、縱貫南北的大通道，由 7 條首都放射線、11 條南北縱線和 18 條東西橫線組成，簡稱爲「71118」網，總規模約 11.8 萬公里。

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

承董事會命

廖湘文

執行董事兼總裁

中國，深圳，2024 年 3 月 22 日

於本公告之日，本公司董事為：廖湘文先生（執行董事兼總裁）、姚海先生（執行董事）、文亮先生（執行董事）、戴敬明先生（非執行董事）、李曉艷女士（非執行董事）、呂大偉先生（非執行董事）、李飛龍先生（獨立非執行董事）、繆軍先生（獨立非執行董事）、徐華翔先生（獨立非執行董事）和顏延先生（獨立非執行董事）。

本公告分別以中、英文兩種語言編制，若兩種版本有歧義，概以中文版為準。

本業績初步公告僅提供本公司完整的《2023 年年度報告》內的數據及詳情的摘要，並已於聯交所網頁 <http://www.hkexnews.hk> 上刊登，載有根據上市規則附錄 D2 規定的所有年度報告須附載的資料的本公司《2023 年年度報告》將於短期內在聯交所網頁刊登。



附件：

深圳高速公路集團股份有限公司

合併財務報表（包括附註）

截至 2023 年 12 月 31 日止年度

深圳高速公路集團股份有限公司

財務報表

2023年12月31日止年度

深圳高速公路集团股份有限公司

財務報表

2023年12月31日止年度

---

<u>內容</u>	<u>頁次</u>
合併及母公司資產負債表	1 - 5
合併及母公司利潤表	6 - 7
合併及母公司現金流量表	8 - 9
合併及母公司股東權益變動表	10 - 13
財務報表附註	14 - 180
補充資料	

2023年12月31日

合併資產負債表

人民幣元

項目	附註	2023年12月31日	2022年12月31日 (已重述)
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金	五、1	2,152,367,633.05	3,635,862,158.72
交易性金融資產	五、2	468,792,208.25	1,112,243,771.54
應收票據	五、3	500,000.00	3,500,000.00
應收賬款	五、4	967,487,093.08	1,052,263,013.07
預付款項	五、5	248,083,582.06	225,509,293.25
其他應收款	五、6	602,215,140.81	1,121,628,992.41
其中：應收利息		-	-
應收股利		-	181,376,782.72
存貨	五、7	1,355,564,013.49	1,314,262,956.81
合同資產	五、8	394,910,901.30	377,341,353.82
一年內到期的非流動資產	五、9	264,774,570.13	196,704,222.31
其他流動資產	五、10	497,079,323.91	257,805,744.15
<b>流動資產合計</b>		<b>6,951,774,466.08</b>	<b>9,297,121,506.08</b>
<b>非流動資產：</b>			
長期預付款項	五、11	356,732,998.46	996,880,056.74
長期應收款	五、12	2,334,935,756.66	2,152,166,502.48
長期股權投資	五、13	18,715,822,120.74	17,749,069,948.37
其他非流動金融資產	五、14	895,069,302.26	763,264,630.44
投資性房地產	五、15	23,033,992.33	26,068,821.95
固定資產	五、16	7,328,858,518.97	7,209,500,786.33
在建工程	五、17	289,690,234.44	225,703,626.92
使用權資產	五、18	66,201,181.97	75,412,073.15
無形資產	五、19	26,809,094,107.69	26,847,604,300.36
開發支出		6,261,136.18	5,500,636.18
商譽	五、20	202,893,131.20	202,893,131.20
長期待攤費用		39,044,962.13	53,624,450.56
遞延所得稅資產	五、21	271,445,109.37	426,637,402.74
其他非流動資產	五、22	3,216,612,072.29	3,173,250,142.00
<b>非流動資產合計</b>		<b>60,555,694,624.69</b>	<b>59,907,576,509.42</b>
<b>資產總計</b>		<b>67,507,469,090.77</b>	<b>69,204,698,015.50</b>

2023年12月31日

合併資產負債表 - 續

人民幣元

項目	附註	2023年12月31日	2022年12月31日 (已重述)
<b>流動負債：</b>			
短期借款	五、24	11,105,625,836.85	9,396,229,275.32
交易性金融負債	五、25	148,117,309.14	133,009,243.01
應付票據	五、26	89,735,513.24	228,669,880.66
應付賬款	五、27	2,588,545,523.67	2,812,967,920.77
預收款項	五、28	623,460.97	794,329.08
合同負債	五、29	67,149,275.34	30,333,016.72
應付職工薪酬	五、30	378,691,400.83	363,794,024.54
應交稅費	五、31	462,043,523.14	507,605,023.01
其他應付款	五、32	1,059,445,155.50	1,371,768,690.38
其中：應付利息		-	-
應付股利		5,622,222.18	59,026,395.77
一年內到期的非流動負債	五、33	2,392,022,913.00	6,380,323,337.26
其他流動負債	五、34	1,534,478,767.90	2,017,855,853.48
<b>流動負債合計</b>		<b>19,826,478,679.58</b>	<b>23,243,350,594.23</b>
<b>非流動負債：</b>			
長期借款	五、35	9,567,707,809.79	9,573,248,109.29
應付債券	五、36	7,159,103,456.71	5,769,517,430.62
其中：優先股		-	-
永續債		-	-
租賃負債	五、37	45,614,131.00	47,738,699.35
長期應付款	五、38	907,277,866.27	1,148,281,363.36
長期應付職工薪酬	五、39	115,649,911.45	115,716,411.45
預計負債	五、40	203,121,139.63	187,330,812.16
遞延收益	五、41	388,675,627.57	474,342,722.05
遞延所得稅負債	五、21	1,148,490,784.95	1,281,034,171.47
其他非流動負債		146,667,698.70	-
<b>非流動負債合計</b>		<b>19,682,308,426.07</b>	<b>18,597,209,719.75</b>
<b>負債合計</b>		<b>39,508,787,105.65</b>	<b>41,840,560,313.98</b>

2023年12月31日

合併資產負債表 - 續

人民幣元

項目	附註	2023年12月31日	2022年12月31日 (已重述)
<b>股東權益：</b>			
股本	五、42	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
其他權益工具	五、43	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00
其中：優先股		-	-
永續債		4,000,000,000.00	4,000,000,000.00
資本公積	五、44	4,389,338,761.93	4,390,599,135.60
其他綜合收益	五、45	(542,304,991.67)	(408,012,206.05)
盈餘公積	五、46	3,218,191,232.88	3,103,651,659.99
未分配利潤	五、47	9,112,002,127.97	8,081,458,651.29
歸屬於母公司股東權益合計		22,357,997,457.11	21,348,467,566.83
少數股東權益		5,640,684,528.01	6,015,670,134.69
<b>股東權益合計</b>		<b>27,998,681,985.12</b>	<b>27,364,137,701.52</b>
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>67,507,469,090.77</b>	<b>69,204,698,015.50</b>

附註為財務報表的組成部分

本財務報表由下列負責人簽署：

單位負責人

主管會計工作負責人

會計機構負責人

2023年12月31日

母公司資產負債表

人民幣元

項目	附註	2023年12月31日	2022年12月31日 (已重述)
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金		526,318,877.01	1,706,204,173.44
交易性金融資產		-	450,000,000.00
應收賬款	十五、1	73,932,293.18	29,184,614.09
預付款項		10,851,866.07	12,936,861.27
其他應收款	十五、2	3,324,788,193.27	2,505,378,219.49
其中：應收利息		-	-
應收股利		703,407,059.90	450,000,000.00
存貨		591,398.10	1,208,231.34
合同資產		111,898,136.37	120,715,346.96
<b>流動資產合計</b>		<b>4,048,380,764.00</b>	<b>4,825,627,446.59</b>
<b>非流動資產：</b>			
長期預付款項		258,402,486.55	697,940,786.69
長期應收款		2,008,175,000.00	3,017,447,032.09
長期股權投資	十五、3	26,127,544,368.66	25,164,612,457.19
其他非流動金融資產		841,464,700.63	709,336,660.44
投資性房地產		9,495,717.00	10,071,441.24
固定資產		2,086,300,959.83	1,842,404,378.38
在建工程		46,724,482.36	7,317,459.69
使用權資產		18,999,909.06	26,789,811.48
無形資產		2,015,580,732.15	1,779,348,086.76
開發支出		6,261,136.18	5,500,636.18
長期待攤費用		3,732,576.83	9,820,231.89
遞延所得稅資產		-	16,570,672.22
其他非流動資產		368,811,126.55	367,227,159.65
<b>非流動資產合計</b>		<b>33,791,493,195.80</b>	<b>33,654,386,813.90</b>
<b>資產總計</b>		<b>37,839,873,959.80</b>	<b>38,480,014,260.49</b>

2023年12月31日

母公司資產負債表 - 續

人民幣元

項目	附註	2023年12月31日	2022年12月31日 (已重述)
<b>流動負債：</b>			
短期借款		-	715,245,676.50
應付票據		-	40,445,702.74
應付賬款		116,630,776.46	209,756,712.61
合同負債		60,739,625.54	60,739,625.54
應付職工薪酬		143,245,422.77	136,950,095.34
應交稅費		21,430,635.58	24,092,919.85
其他應付款		3,734,241,864.01	4,262,472,342.65
其中：應付利息		-	-
應付股利		5,622,222.18	5,622,222.22
一年內到期的非流動負債		1,654,878,086.36	3,429,550,429.26
其他流動負債		1,512,594,613.40	2,016,515,923.01
<b>流動負債合計</b>		<b>7,243,761,024.12</b>	<b>10,895,769,427.50</b>
<b>非流動負債：</b>			
長期借款		1,596,400,000.00	1,687,920,000.00
應付債券		7,159,103,456.71	5,769,517,430.62
其中：優先股		-	-
永續債		-	-
租賃負債		14,486,248.66	20,519,527.33
長期應付款		824,596,715.85	944,646,715.85
長期應付職工薪酬		69,919,951.40	69,919,951.40
預計負債		67,707,852.92	65,381,994.08
遞延收益		183,957,215.19	219,296,617.87
遞延所得稅負債		181,660,957.43	181,670,804.94
<b>非流動負債合計</b>		<b>10,097,832,398.16</b>	<b>8,958,873,042.09</b>
<b>負債合計</b>		<b>17,341,593,422.28</b>	<b>19,854,642,469.59</b>
<b>股東權益：</b>			
股本		2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
其他權益工具		4,000,000,000.00	4,000,000,000.00
其中：優先股		-	-
永續債		4,000,000,000.00	4,000,000,000.00
資本公積		1,873,257,038.28	1,894,077,082.82
其他綜合收益		892,136,387.81	878,238,969.01
盈餘公積		3,218,191,232.88	3,103,651,659.99
未分配利潤		8,333,925,552.55	6,568,633,753.08
<b>股東權益合計</b>		<b>20,498,280,537.52</b>	<b>18,625,371,790.90</b>
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>37,839,873,959.80</b>	<b>38,480,014,260.49</b>



合併利潤表

人民幣元

項目	附註	2023 年度	2022 年度 (已重述)
一、營業收入	五、48	9,295,304,371.69	9,372,582,546.59
減：營業成本	五、48	5,949,383,743.38	6,353,596,261.96
稅金及附加	五、49	41,369,684.77	40,442,395.71
銷售費用	五、50	19,785,837.28	35,575,461.38
管理費用	五、51	483,182,984.76	443,718,875.29
研發費用	五、52	33,476,802.52	46,477,237.77
財務費用	五、53	1,240,206,520.74	1,386,671,418.30
其中：利息費用		1,229,267,889.23	1,184,671,246.81
利息收入		70,660,968.01	129,688,062.60
加：其他收益	五、54	45,830,015.97	31,950,022.73
投資收益	五、55	1,504,853,457.48	1,533,896,512.10
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	五、55	1,477,767,743.34	582,687,782.25
公允價值變動收益	五、56	153,607,037.26	95,175,495.33
信用減值利得(損失)	五、57	(100,207,670.89)	(83,223,668.30)
資產減值利得(損失)	五、58	(132,225,841.52)	(164,116,480.76)
資產處置收益		13,654,355.39	7,297,414.27
二、營業利潤		3,013,410,151.93	2,487,080,191.55
加：營業外收入	五、59	7,585,183.99	24,768,816.69
減：營業外支出	五、60	105,361,709.00	27,323,961.12
三、利潤總額		2,915,633,626.92	2,484,525,047.12
減：所得稅費用	五、61	529,802,587.92	529,321,506.31
四、淨利潤		2,385,831,039.00	1,955,203,540.81
(一)按經營持續性分類			
1.持續經營淨利潤		2,385,831,039.00	1,955,203,540.81
2.終止經營淨利潤		-	-
(二)按所有權歸屬分類			
1.歸屬於母公司股東的淨利潤		2,327,197,196.81	2,016,496,533.08
2.少數股東損益		58,633,842.19	(61,292,992.27)
五、其他綜合收益的稅後淨額		(145,778,080.16)	(887,241,272.68)
(一)歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額		(134,292,785.62)	(834,531,987.17)
1.不能重分類進損益的其他綜合收益		-	-
2.將重分類進損益的其他綜合收益		(134,292,785.62)	(834,531,987.17)
(1)權益法下可轉損益的其他綜合收益	五、45	28,746,332.31	(23,265,119.18)
(2)外幣財務報表折算差額	五、45	(163,039,117.93)	(811,266,867.99)
(二)歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		(11,485,294.54)	(52,709,285.51)
六、綜合收益總額		2,240,052,958.84	1,067,962,268.13
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		2,192,904,411.19	1,181,964,545.91
歸屬於少數股東的綜合收益總額		47,148,547.65	(114,002,277.78)
七、每股收益：			
(一)基本每股收益(元/股)		0.982	0.839
(二)稀釋每股收益(元/股)		0.982	0.839

2023年12月31日止年度

母公司利潤表

人民幣元

項目	附註	2023 年度	2022 年度 (已重述)
一、營業收入	十五、4	1,771,671,550.26	1,644,437,519.65
減：營業成本	十五、4	892,714,673.15	950,702,559.08
稅金及附加		6,887,271.19	6,702,528.59
管理費用		262,166,568.02	187,407,006.16
財務費用		386,903,180.07	581,792,439.72
其中：利息費用		442,060,588.44	569,799,489.75
利息收入		109,922,451.04	180,227,426.27
加：其他收益		2,181,096.03	2,594,660.51
投資收益	十五、5	2,773,130,927.47	1,544,659,039.24
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		909,712,848.03	260,825,307.11
公允價值變動收益		132,128,040.19	24,518,156.18
資產減值利得(損失)		-	-
資產處置收益		13,379,959.71	4,788,187.49
二、營業利潤		3,143,819,881.23	1,494,393,029.52
加：營業外收入		204,200.02	3,828,079.29
減：營業外支出		6,117,020.54	67,011.74
三、利潤總額		3,137,907,060.71	1,498,154,097.07
減：所得稅費用		64,004,242.23	166,697,163.78
四、淨利潤		3,073,902,818.48	1,331,456,933.29
(一)持續經營淨利潤		3,073,902,818.48	1,331,456,933.29
(二)終止經營淨利潤		-	-
五、其他綜合收益的稅後淨額		13,897,418.80	(13,753,200.00)
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益		-	-
(二)將重分類進損益的其他綜合收益		13,897,418.80	(13,753,200.00)
1.權益法下可轉損益的其他綜合收益		13,897,418.80	(13,753,200.00)
六、綜合收益總額		3,087,800,237.28	1,317,703,733.29

合併現金流量表

人民幣元

項目	附註	2023年度	2022年度
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		7,812,620,547.98	7,222,429,098.33
收到的稅費返還		41,977,821.15	282,860,588.71
收到其他與經營活動有關的現金	五、62(1)	395,897,077.51	306,565,463.92
經營活動現金流入小計		8,250,495,446.64	7,811,855,150.96
購買商品、接受勞務支付的現金		1,736,038,423.58	1,963,299,468.74
支付給職工以及為職工支付的現金		1,074,794,018.85	1,090,599,013.24
支付的各项稅費		726,589,852.51	899,902,602.92
支付其他與經營活動有關的現金	五、62(1)	618,260,923.83	488,563,954.87
經營活動現金流出小計		4,155,683,218.77	4,442,365,039.77
經營活動產生的現金流量淨額	五、63(1)1	4,094,812,227.87	3,369,490,111.19
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資收到的現金		2,690,159,879.44	1,480,869,795.30
取得投資收益收到的現金		756,986,014.60	974,378,888.60
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產收回的現金淨額		13,341,014.23	53,589.38
收到其他與投資活動有關的現金	五、62(2)	230,945,853.78	185,574,050.99
投資活動現金流入小計		3,691,432,762.05	2,640,876,324.27
購建固定資產、無形資產和其他 長期資產支付的現金		2,093,942,304.33	2,091,484,736.48
投資支付的現金		2,519,144,486.09	2,447,438,617.32
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		-	1,540,378,082.30
支付其他與投資活動有關的現金	五、62(2)	1,955,857.20	634,617.04
投資活動現金流出小計		4,615,042,647.62	6,079,936,053.14
投資活動產生的現金流量淨額		(923,609,885.57)	(3,439,059,728.87)
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>			
吸收投資收到的現金		4,200,000.00	5,821,468.00
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		4,200,000.00	5,821,468.00
取得借款收到的現金		18,496,043,223.26	25,077,978,472.81
收到其他與籌資活動有關的現金	五、62(3)	-	32,136,606.04
籌資活動現金流入小計		18,500,243,223.26	25,115,936,546.85
償還債務支付的現金		19,816,209,101.03	23,780,445,660.77
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		2,716,076,080.21	2,966,159,451.85
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		269,215,549.27	336,754,530.31
支付其他與籌資活動有關的現金	五、62(3)	377,001,658.79	706,533,897.18
籌資活動現金流出小計		22,909,286,840.03	27,453,139,009.80
籌資活動產生的現金流量淨額		(4,409,043,616.77)	(2,337,202,462.95)
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>		(3,941,165.62)	146,815,344.95
<b>五、現金及現金等價物淨增加(減少)額</b>	五、63(1)2	(1,241,782,440.09)	(2,259,956,735.68)
加：年初現金及現金等價物餘額		3,197,002,667.41	5,456,959,403.09
<b>六、年末現金及現金等價物餘額</b>	五、63(1)2	1,955,220,227.32	3,197,002,667.41

母公司現金流量表

人民幣元

項目	附註	2023 年度	2022 年度
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		1,314,394,513.72	1,219,498,669.59
收到的稅費返還		5,629,318.44	10,828,066.60
收到其他與經營活動有關的現金		59,798,827.84	1,458,601,371.90
經營活動現金流入小計		1,379,822,660.00	2,688,928,108.09
購買商品、接受勞務支付的現金		207,347,072.94	152,738,125.77
支付給職工以及為職工支付的現金		259,796,985.55	275,385,740.86
支付的各项稅費		70,710,241.74	191,296,029.22
支付其他與經營活動有關的現金		205,865,440.43	397,641,104.79
經營活動現金流出小計		743,719,740.66	1,017,061,000.64
經營活動產生的現金流量淨額		636,102,919.34	1,671,867,107.45
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資收到的現金		1,185,665,704.62	3,850,000,000.00
取得投資收益收到的現金		709,986,793.77	787,124,591.19
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產收回的現金淨額		13,089,541.37	-
收到其他與投資活動有關的現金		730,015,173.29	2,623,138,786.23
投資活動現金流入小計		2,638,757,213.05	7,260,263,377.42
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付 的現金		470,187,518.23	714,838,515.34
投資支付的現金		900,000,000.00	1,315,808,000.00
支付其他與投資活動有關的現金		273,175,000.00	2,267,000,000.00
投資活動現金流出小計		1,643,362,518.23	4,297,646,515.34
投資活動產生的現金流量淨額		995,394,694.82	2,962,616,862.08
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>			
取得借款收到的現金		6,473,000,000.00	8,117,925,029.86
收到其他與籌資活動有關的現金		872,750,607.47	230,000,000.00
籌資活動現金流入小計		7,345,750,607.47	8,347,925,029.86
償還債務支付的現金		8,176,159,282.85	10,414,782,472.80
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		1,635,809,277.97	2,087,309,752.67
支付其他與籌資活動有關的現金		339,941,793.02	54,651,553.84
籌資活動現金流出小計		10,151,910,353.84	12,556,743,779.31
籌資活動產生的現金流量淨額		(2,806,159,746.37)	(4,208,818,749.45)
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>		4,941.40	24,065.57
<b>五、現金及現金等價物淨增加(減少)額</b>		(1,174,657,190.81)	425,689,285.65
加：年初現金及現金等價物餘額		1,700,172,378.10	1,274,483,092.45
<b>六、年末現金及現金等價物餘額</b>		525,515,187.29	1,700,172,378.10

2023年12月31日止年度

合併股東權益變動表

人民幣元

項目	2023年度								
	歸屬於母公司股東權益							少數股東權益	股東權益合計
	股本	其他權益工具 永續債	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	小計		
一、上年年末餘額	2,180,770,326.00	4,000,000,000.00	4,390,599,135.60	(408,012,206.05)	3,103,651,659.99	8,079,278,802.54	21,346,287,718.08	6,014,620,231.70	27,360,907,949.78
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	2,179,848.75	2,179,848.75	1,049,902.99	3,229,751.74
二、本年年初餘額(已重述)	2,180,770,326.00	4,000,000,000.00	4,390,599,135.60	(408,012,206.05)	3,103,651,659.99	8,081,458,651.29	21,348,467,566.83	6,015,670,134.69	27,364,137,701.52
三、本年增減變動金額	-	-	(1,260,373.67)	(134,292,785.62)	114,539,572.89	1,030,543,476.68	1,009,529,890.28	(374,985,606.68)	634,544,283.60
(一)綜合收益總額	-	-	-	(134,292,785.62)	-	2,327,197,196.81	2,192,904,411.19	47,148,547.65	2,240,052,958.84
(二)股東投入和減少資本	-	-	(1,260,373.67)	-	-	11,957,298.92	10,696,925.25	(152,918,605.06)	(142,221,679.81)
1.股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他	-	-	(1,260,373.67)	-	-	11,957,298.92	10,696,925.25	(152,918,605.06)	(142,221,679.81)
(三)利潤分配	-	-	-	-	114,539,572.89	(1,308,611,019.05)	(1,194,071,446.16)	(269,215,549.27)	(1,463,286,995.43)
1.提取盈餘公積	-	-	-	-	114,539,572.89	(114,539,572.89)	-	-	-
2.對股東的分配	-	-	-	-	-	(1,194,071,446.16)	(1,194,071,446.16)	(269,215,549.27)	(1,463,286,995.43)
(四)股東權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.資本公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈餘公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末餘額	2,180,770,326.00	4,000,000,000.00	4,389,338,761.93	(542,304,991.67)	3,218,191,232.88	9,112,002,127.97	22,357,997,457.11	5,640,684,528.01	27,998,681,985.12

2023年12月31日止年度

合併股東權益變動表 - 續

人民幣元

項目	2022年度(已重述)								
	歸屬於母公司股東權益							少數股東權益	股東權益合計
	股本	其他權益工具 永續債	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	小計		
一、上年年末餘額	2,180,770,326.00	4,000,000,000.00	6,121,182,678.26	865,342,698.21	2,931,599,472.69	8,540,070,494.76	24,638,965,669.92	3,132,810,669.87	27,771,776,339.79
加：同一控制下企業合併	-	-	2,742,974,733.25	(438,822,917.09)	-	(1,377,744,043.76)	926,407,772.40	2,841,514,435.00	3,767,922,207.40
會計政策變更	-	-	-	-	-	(4,987,716.99)	(4,987,716.99)	(1,255,229.50)	(6,242,946.49)
二、本年年初餘額(已重述)	2,180,770,326.00	4,000,000,000.00	8,864,157,411.51	426,519,781.12	2,931,599,472.69	7,157,338,734.01	25,560,385,725.33	5,973,069,875.37	31,533,455,600.70
三、本年增減變動金額	-	-	(4,473,558,275.91)	(834,531,987.17)	172,052,187.30	924,119,917.28	(4,211,918,158.50)	42,600,259.32	(4,169,317,899.18)
(一)綜合收益總額	-	-	-	(834,531,987.17)	-	2,016,496,533.08	1,181,964,545.91	(114,002,277.78)	1,067,962,268.13
1.淨利潤	-	-	-	-	-	2,016,496,533.08	2,016,496,533.08	(61,292,992.27)	1,955,203,540.81
2.其他綜合收益	-	-	-	(834,531,987.17)	-	-	(834,531,987.17)	(52,709,285.51)	(887,241,272.68)
(二)股東投入和減少資本	-	-	(1,730,583,542.66)	-	-	(16,147,788.22)	(1,746,731,330.88)	437,107,067.40	(1,309,624,263.48)
1.股東投入的普通股	-	-	2,738,738.90	-	-	-	2,738,738.90	5,811,468.00	8,550,206.90
2.其他	-	-	(1,733,322,281.56)	-	-	(16,147,788.22)	(1,749,470,069.78)	431,295,599.40	(1,318,174,470.38)
(三)利潤分配	-	-	-	-	172,052,187.30	(1,710,685,344.97)	(1,538,633,157.67)	(336,754,530.31)	(1,875,387,687.98)
1.提取盈餘公積	-	-	-	-	172,052,187.30	(172,052,187.30)	-	-	-
2.對股東的分配	-	-	-	-	-	(1,538,633,157.67)	(1,538,633,157.67)	(336,754,530.31)	(1,875,387,687.98)
(四)股東權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.資本公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈餘公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)非同一控制下企業合併的影響	-	-	-	-	-	-	-	56,250,000.01	56,250,000.01
(六)同一控制下企業合併的影響	-	-	(2,742,974,733.25)	-	-	634,456,517.39	(2,108,518,215.86)	-	(2,108,518,215.86)
四、本年年末餘額	2,180,770,326.00	4,000,000,000.00	4,390,599,135.60	(408,012,206.05)	3,103,651,659.99	8,081,458,651.29	21,348,467,566.83	6,015,670,134.69	27,364,137,701.52

母公司股東權益變動表

人民幣元

項目	2023年度						
	股本	其他權益工具	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、上年年末餘額	2,180,770,326.00	4,000,000,000.00	1,894,077,082.82	878,238,969.01	3,103,651,659.99	6,568,408,579.38	18,625,146,617.20
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	225,173.70	225,173.70
二、本年年初餘額(已重述)	2,180,770,326.00	4,000,000,000.00	1,894,077,082.82	878,238,969.01	3,103,651,659.99	6,568,633,753.08	18,625,371,790.90
三、本年增減變動金額	-	-	(20,820,044.54)	13,897,418.80	114,539,572.89	1,765,291,799.47	1,872,908,746.62
(一)綜合收益總額	-	-	-	13,897,418.80	-	3,073,902,818.48	3,087,800,237.28
(二)股東投入和減少資本	-	-	(20,820,044.54)	-	-	-	(20,820,044.54)
1.股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-
2.其他	-	-	(20,820,044.54)	-	-	-	(20,820,044.54)
(三)利潤分配	-	-	-	-	114,539,572.89	(1,308,611,019.01)	(1,194,071,446.12)
1.提取盈餘公積	-	-	-	-	114,539,572.89	(114,539,572.89)	-
2.對股東的分配	-	-	-	-	-	(1,194,071,446.12)	(1,194,071,446.12)
(四)其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末餘額	2,180,770,326.00	4,000,000,000.00	1,873,257,038.28	892,136,387.81	3,218,191,232.88	8,333,925,552.55	20,498,280,537.52

母公司股東權益變動表 - 續

人民幣元

項目	2022年度(已重述)						
	股本	其他權益工具	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、上年年末餘額	2,180,770,326.00	4,000,000,000.00	2,812,538,343.92	891,992,169.01	2,931,599,472.69	6,947,142,639.95	19,764,042,951.57
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	719,524.81	719,524.81
二、本年年初餘額(已重述)	2,180,770,326.00	4,000,000,000.00	2,812,538,343.92	891,992,169.01	2,931,599,472.69	6,947,862,164.76	19,764,762,476.38
三、本年增減變動金額	-	-	(918,461,261.10)	(13,753,200.00)	172,052,187.30	(379,228,411.68)	(1,139,390,685.48)
(一)綜合收益總額	-	-	-	(13,753,200.00)	-	1,331,456,933.29	1,317,703,733.29
(二)股東投入和減少資本	-	-	(918,461,261.10)	-	-	-	(918,461,261.10)
1.股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-
2.其他	-	-	(918,461,261.10)	-	-	-	(918,461,261.10)
(三)利潤分配	-	-	-	-	172,052,187.30	(1,710,685,344.97)	(1,538,633,157.67)
1.提取盈餘公積	-	-	-	-	172,052,187.30	(172,052,187.30)	-
2.對股東的分配	-	-	-	-	-	(1,538,633,157.67)	(1,538,633,157.67)
四、本年年末餘額	2,180,770,326.00	4,000,000,000.00	1,894,077,082.82	878,238,969.01	3,103,651,659.99	6,568,633,753.08	18,625,371,790.90



## 一、 公司基本情况

### 1. 公司概况

深圳高速公路集團股份有限公司(以下簡稱“本公司”)是一家在中華人民共和國廣東省註冊的股份有限公司，於1996年12月30日成立。本公司所發行A股及H股股票分別於中國上海證券交易所及香港聯合交易所有限公司上市。本公司註冊地址為深圳市龍華區福城街道福民收費站，辦公地址位於深圳市南山區粵海街道深南大道9968號漢京金融中心。

本公司及其子公司(以下簡稱“本集團”)主要經營活動為：從事收費公路業務及大環保業務的投資、建設及經營管理等；大環保業務主要包括固廢資源化處理及清潔能源發電。

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

### 2. 財務報表批准報出日

本公司的合併及母公司財務報表於2024年3月22日已經本公司董事會批准。

## 二、 財務報表的編制基礎

### 編制基礎

本集團執行財政部頒佈的企業會計準則及相關規定。此外，本集團還按照《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號——財務報告的一般規定(2023年修訂)》、香港《公司條例》和香港聯合交易所《上市規則》披露有關財務信息。

### 持續經營

截至2023年12月31日止，本集團及本公司流動負債合計金額超過流動資產合計金額分別為人民幣12,874,704,213.50元及人民幣3,195,380,260.12元，本集團預計未來一年內支付的資本性承諾金額計人民幣3,271,948,312.22元。本集團及本公司於2023年12月31日尚有未使用的銀行授信額度合計分別為人民幣43,739,634,053.60元及人民幣34,550,995,000.00元，可滿足本集團債務及資本性承諾之資金需要。由於本集團能夠通過合理的籌資安排以解決營運資金不足，因此，本財務報表系在持續經營假設的基礎上編制。

### 記賬基礎和計價原則

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

## 二、 財務報表的編制基礎 - 續

### 記賬基礎和計價原則 - 續

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

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

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

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

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

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

## 三、 重要會計政策及會計估計

### 1. 遵循企業會計準則的聲明

本公司編制的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司於2023年12月31日的合併及母公司財務狀況以及2023年度的合併及母公司經營成果、合併及母公司股東權益變動和合併及母公司現金流量。

### 2. 會計期間

本集團的會計年度為西曆年度，即每年1月1日起至12月31日止。

### 三、重要會計政策及會計估計 - 續

#### 3. 營業週期

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

#### 4. 記賬本位幣

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

#### 5. 重要性標準確定方法和選擇依據

項目	重要性標準
重要的在建工程項目	金額大於或等於人民幣 3,000.00 萬元
賬齡超過 1 年的重要應付賬款	金額大於或等於人民幣 3,000.00 萬元
賬齡超過 1 年的重要其他應付款	金額大於或等於人民幣 3,000.00 萬元
收到的重要的投資活動有關的現金	金額大於投資活動現金流入小計的 10%，且大於等於人民幣 10,000 萬元
支付的重要的投資活動有關的現金	金額大於投資活動現金流出小計的 10%，且大於等於人民幣 10,000 萬元
重要的非全資子公司	非全資子公司本年實現的收入、淨利潤(若虧損以絕對值計)或年末資產總額中任一項目金額大於本集團合併報表對應項目的 5%
重要的聯合營企業	對該企業長期股權投資年末餘額佔本集團合併資產總額的 5%以上或報告期按權益法核算確認的投資收益(若虧損以絕對值計)佔本集團合併利潤總額的 5%以上
重要的或有事項	金額大於或等於人民幣 5,000.00 萬元

#### 6. 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

企業合併分為同一控制下企業合併和非同一控制下企業合併。

##### 6.1 同一控制下的企業合併

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

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

為進行企業合併發生的各項直接費用，於發生時計入當期損益。

### 三、 重要會計政策及會計估計 - 續

#### 6. 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法 - 續

##### 6.2 非同一控制下的企業合併及商譽

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

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

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

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

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

#### 7. 控制的判斷標準和合併財務報表的編制方法

##### 7.1 控制的判斷標準

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

##### 7.2 合併財務報表的編制方法

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定。

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

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

### 三、 重要會計政策及會計估計 - 續

#### 7. 控制的判斷標準和合併財務報表的編制方法 - 續

##### 7.2 合併財務報表的編制方法 - 續

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 三、 重要會計政策及會計估計 - 續

#### 7. 控制的判斷標準和合併財務報表的編制方法 - 續

##### 7.2 合併財務報表的編制方法 - 續

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

#### 8. 合營安排分類

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

本集團的合營安排均為合營企業，採用權益法核算，具體參見附註三、18.3.2“按權益法核算的長期股權投資”。

#### 9. 現金及現金等價物的確定標準

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

### 三、 重要會計政策及會計估計 - 續

#### 10. 外幣業務和外幣報表折算

##### 10.1 外幣業務

外幣交易在初始確認時採用交易發生日的即期匯率折算。

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

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

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

##### 10.2 外幣財務報表折算

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

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

上年年末數和上年實際數按照上年財務報表折算後的數額列示。

### 三、 重要會計政策及會計估計 - 續

#### 10. 外幣業務和外幣報表折算 - 續

##### 10.2 外幣財務報表折算 - 續

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

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

#### 11. 金融工具

本集團在成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

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

金融資產和金融負債在初始確認時以公允價值計量(金融資產和金融負債的公允價值的確定方法參見附註二中“記賬基礎和計價原則”的相關披露)。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債，相關的交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產和金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。當本集團按照《企業會計準則第14號——收入》(以下簡稱“收入準則”)初始確認未包含重大融資成分或不考慮不超過一年的合同中的融資成分的應收賬款時，按照收入準則定義的交易價格進行初始計量。

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

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

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



### 三、 重要會計政策及會計估計 - 續

#### 11. 金融工具 - 續

##### 11.1 金融資產的分類、確認與計量

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

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

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

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

金融資產滿足下列條件之一的，表明本集團持有該金融資產的目的是交易性的：

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

### 三、 重要會計政策及會計估計 - 續

#### 11. 金融工具 - 續

##### 11.1 金融資產的分類、確認與計量 - 續

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

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

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

##### 11.1.1 以攤余成本計量的金融資產

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

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

- 對於購入或源生的已發生信用減值的金融資產，本集團自初始確認起，按照該金融資產的攤余成本和經信用調整的實際利率計算確定其利息收入。
- 對於購入或源生的未發生信用減值、但在後續期間成為已發生信用減值的金融資產，本集團在後續期間，按照該金融資產的攤余成本和實際利率計算確定其利息收入。若該金融工具在後續期間因其信用風險有所改善而不再存在信用減值，並且這一改善可與應用上述規定之後發生的某一事件相聯繫，本集團轉按實際利率乘以該金融資產賬面餘額來計算確定利息收入。

### 三、 重要會計政策及會計估計 - 續

#### 11. 金融工具 - 續

##### 11.1 金融資產的分類、確認與計量 - 續

##### 11.1.2 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

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

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

##### 11.1.3 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

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

##### 11.2 金融工具減值

本集團對以攤余成本計量的金融資產、分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產、租賃應收款、合同資產、不屬於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債以及因金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成金融負債的財務擔保合同以預期信用損失為基礎進行減值會計處理並確認損失準備。

本集團對由收入準則規範的交易形成的全部合同資產和應收票據及應收賬款，以及由《企業會計準則第 21 號——租賃》規範的交易形成的租賃應收款按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備。

### 三、 重要會計政策及會計估計 - 續

#### 11. 金融工具 - 續

##### 11.2 金融工具減值 - 續

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

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

##### 11.2.1 信用風險顯著增加

本集團利用可獲得的合理且有依據的前瞻性信息，通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。對於財務擔保合同，本集團在應用金融工具減值規定時，將本集團成為做出不可撤銷承諾的一方之日作為初始確認日。

### 三、 重要會計政策及會計估計 - 續

#### 11. 金融工具 - 續

##### 11.2 金融工具減值 - 續

##### 11.2.1 信用風險顯著增加 - 續

本集團在評估信用風險是否顯著增加時會考慮如下因素：

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

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

### 三、 重要會計政策及會計估計 - 續

#### 11. 金融工具 - 續

##### 11.2 金融工具減值 - 續

##### 11.2.2 已發生信用減值的金融資產

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

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

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

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

##### 11.2.3 預期信用損失的確定

本集團按照下列方法確定相關金融工具的預期信用損失：

- 對於金融資產，信用損失為本集團應收取的合同現金流量與預期收取的現金流量之間差額的現值。
- 對於租賃應收款，信用損失為本集團應收取的合同現金流量與預期收取的現金流量之間差額的現值。
- 對於財務擔保合同(具體會計政策參見附註三、11.4.1.2.1)，信用損失為本集團就該合同持有人發生的信用損失向其做出賠付的預計付款額，減去本集團預期向該合同持有人、債務人或任何其他方收取的金額之間差額的現值。

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

### 三、 重要會計政策及會計估計 - 續

#### 11. 金融工具 - 續

##### 11.2 金融工具減值 - 續

##### 11.2.4 減記金融資產

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

##### 11.3 金融資產轉移

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

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

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

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

### 三、 重要會計政策及會計估計 - 續

#### 11. 金融工具 - 續

##### 11.3 金融資產轉移 - 續

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

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

##### 11.4 金融負債和權益工具的分類

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

##### 11.4.1 金融負債的分類、確認和計量

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

##### 11.4.1.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

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

金融負債滿足下列條件之一，表明本集團承擔該金融負債的目的是交易性的：

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



### 三、 重要會計政策及會計估計 - 續

#### 11. 金融工具 - 續

##### 11.4 金融負債和權益工具的分類 - 續

##### 11.4.1 金融負債的分類、確認和計量 - 續

##### 11.4.1.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 - 續

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

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

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

對於非同一控制下企業合併中本集團作為購買方確認的或有對價形成的金融負債，本集團以公允價值計量該金融負債，且將其變動計入當期損益。

##### 11.4.1.2 其他金融負債

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

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

### 三、重要會計政策及會計估計 - 續

#### 11. 金融工具 - 續

##### 11.4 金融負債和權益工具的分類 - 續

##### 11.4.1 金融負債的分類、確認和計量 - 續

##### 11.4.1.2 其他金融負債 - 續

##### 11.4.1.2.1 財務擔保合同

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

##### 11.4.2 金融負債的終止確認

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

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

##### 11.4.3 權益工具

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

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

##### 11.5 衍生工具與嵌入衍生工具

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

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

### 三、 重要會計政策及會計估計 - 續

#### 11. 金融工具 - 續

##### 11.5 衍生工具與嵌入衍生工具 - 續

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

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

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

##### 11.6 金融資產和金融負債的抵銷

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

#### 12. 應收票據

##### 12.1 應收票據的預期信用損失的確定方法及會計處理方法

本集團對信用風險顯著不同的應收票據單獨評估信用損失，包括到期未獲承兌、已有明顯跡象表明承兌人很可能無法履行承兌義務的應收票據等，其他應收票據基於其信用風險特徵按組合確定信用損失。

##### 12.2 按照信用風險特徵組合計提壞賬準備的組合類別及確定依據

除了單項評估信用損失的應收票據外，基於其信用風險特徵將其餘應收票據劃分為不同組合：

組合類別	確定依據
組合一	承兌人為信用評級較高的銀行的應收票據
組合二	承兌人為信用評級較低的銀行的應收票據
組合三	國內企業承兌的應收票據

### 三、重要會計政策及會計估計 - 續

#### 13. 應收賬款

##### 13.1 應收賬款的預期信用損失的確定方法及會計處理方法

本集團對應收賬款基於單項和組合評估確定應收賬款的預期信用損失。應收賬款預期信用損失準備的增加或轉回金額，作為信用減值損失或利得計入當期損益。

##### 13.2 按照信用風險特徵組合計提壞賬準備的組合類別及確定依據

本集團以共同信用風險特徵為依據，將應收賬款分為以下組合。本集團採用的共同信用風險特徵包括：歷史信用損失、客戶的性質等。

組合類別	確定依據
組合一	應收政府及關聯方
組合二	應收風機銷售行業客戶
組合三	應收餐廚垃圾處理行業客戶
組合四	應收除組合一、組合二和組合三之外的所有其他第三方

##### 13.3 基於賬齡確認信用風險特徵組合的賬齡的計算方法

本集團對組合二、組合三和組合四以應收賬款的賬齡作為信用風險特徵，採用減值矩陣確定其預期信用損失。賬齡自其初始確認日起算。修改應收賬款的條款和條件但不導致應收賬款終止確認的，賬齡連續計算；由合同資產轉為應收賬款的，賬齡自對應的合同資產初始確認日起連續計算；債務人以商業承兌匯票或財務公司承兌匯票結算應收賬款的，應收票據的賬齡與原應收賬款合併計算。

##### 13.4 按照單項計提壞賬準備的單項計提判斷標準

本集團對客戶明顯缺乏還債能力的應收賬款因預期無法收回而單項評估信用風險。

#### 14. 其他應收款

##### 14.1 其他應收款的預期信用損失的確定方法及會計處理方法

本集團對信用風險顯著增加的其他應收款單項評估確定信用損失，對其餘的其他應收款在組合基礎上採用減值矩陣確定其信用損失。其他應收款預期信用損失準備的增加或轉回金額，作為信用減值損失或利得計入當期損益。

##### 14.2 按照信用風險特徵組合計提壞賬準備的組合類別及確定依據

除了單項評估信用損失的其他應收款外，本集團以共同信用風險特徵為依據將其他應收款分為低風險組合、正常風險組合。本集團採用的共同信用風險特徵包括債務人類別等。

### 三、 重要會計政策及會計估計 - 續

#### 15. 存貨

##### 15.1 存貨類別、發出計價方法、盤存制度、低值易耗品和包裝物的攤銷方法

###### 15.1.1 存貨類別

本集團的存貨主要包括房地產開發物業、原材料、在產品、庫存商品、低值易耗品及其他等。

房地產開發物業包括持有待售物業、開發中的物業和擬開發的物業。持有待售物業是指已建成、待出售的物業；開發中的物業是指尚未建成、以出售為目的的物業；擬開發的物業是指所購入的、已決定將之發展為已完工開發物業的土地。

存貨按成本進行初始計量。房地產開發物業的成本包括土地成本、施工成本和其他成本。原材料、在產品和庫存商品的成本包括採購成本、加工成本和其他使存貨達到目前場所和狀態所發生的支出。

###### 15.1.2 發出存貨的計價方法

已完工開發物業發出時採用個別計價法確定其實際成本。原材料、在產品和庫存商品發出時，採用先進先出法確定其實際成本。維修備件發出時的成本按加權平均法核算。

###### 15.1.3 存貨的盤存制度

存貨盤存制度為永續盤存制。

###### 15.1.4 低值易耗品和包裝物的攤銷方法

低值易耗品和包裝物採用一次轉銷法進行攤銷。

##### 15.2 存貨跌價準備的確認標準和計提方法

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

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

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

### 三、重要會計政策及會計估計 - 續

#### 15. 存貨 - 續

##### 15.3 按照組合計提存貨跌價準備的組合類別及確定依據、不同類別存貨可變現淨值的確定依據

本集團對於數量繁多、單價較低的存貨，按存貨類別風機設備、餐廚垃圾處理設備、動力電池、房地產存貨和其他組合分別計提存貨跌價準備。各類別存貨可變現淨值的確定依據為合同價格或類似商品的市場銷售價格。

#### 16. 合同資產

##### 16.1 合同資產的確認方法及標準

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

##### 16.2 合同資產預期信用損失的確定方法及會計處理方法

與應收賬款一致，本集團合同資產基於單項和組合評估確定合同資產的預期信用損失。合同資產預期信用損失準備的增加或轉回金額，作為資產減值損失或利得計入當期損益。

##### 16.3 按照信用風險特徵組合計提壞賬準備的組合類別及確定依據

本集團以共同信用風險特徵為依據，將合同資產分為以下組合。本集團採用的共同信用風險特徵包括：歷史信用損失、客戶的性質等。

組合類別	確定依據
組合一	政府及關聯方
組合二	風機銷售行業客戶(應收質保金)
組合三	餐廚垃圾處理行業客戶
組合四	除組合一、組合二和組合三之外的所有其他第三方

##### 16.4 基於賬齡確認信用風險特徵組合的賬齡的計算方法

本集團對組合三和組合四以合同資產的賬齡作為信用風險特徵，採用減值矩陣確定其信用損失。賬齡自其初始確認日起算。

##### 16.5 按照單項計提壞賬準備的單項計提判斷標準

本集團對客戶明顯缺乏還債能力的合同資產因預期無法收回而單項評估信用風險。

### 三、 重要會計政策及會計估計 - 續

#### 17. 持有待售非流動資產或處置組

##### 17.1 劃分為持有待售的非流動資產或處置組的確認標準和會計處理方法

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

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

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

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

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

##### 17.2 終止經營的認定標準和列報方法

終止經營，是指滿足下列條件之一的、能夠單獨區分的組成部分，且該組成部分已經處置或劃分為持有待售類別：

- 該組成部分代表一項獨立的主要業務或一個主要經營地區；
- 該組成部分是擬對一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區進行處置的一項相關聯計劃的一部分；
- 該組成部分是專為轉售而取得的子公司。

終止經營損益在利潤表中與持續經營損益分別列示，終止經營的減值損失和轉回金額等經營損益及處置損益作為終止經營列報。對於當期列報的終止經營，本集團在當期財務報表中將原來作為持續經營損益列報的信息重新作為可比會計期間的終止經營列報。

### 三、 重要會計政策及會計估計 - 續

#### 18. 長期股權投資

##### 18.1 共同控制、重要影響的判斷標準

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

##### 18.2 初始投資成本的確定

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

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



### 三、 重要會計政策及會計估計 - 續

#### 18. 長期股權投資 - 續

##### 18.2 初始投資成本的確定 - 續

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

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

##### 18.3 後續計量及損益確認方法

###### 18.3.1 按成本法核算的長期股權投資

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

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

###### 18.3.2 按權益法核算的長期股權投資

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

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

### 三、 重要會計政策及會計估計 - 續

#### 18. 長期股權投資 - 續

##### 18.3 後續計量及損益確認方法 - 續

##### 18.3.2 按權益法核算的長期股權投資 - 續

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

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

##### 18.4 長期股權投資處置

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

### 三、 重要會計政策及會計估計 - 續

#### 18. 長期股權投資 - 續

##### 18.4 長期股權投資處置 - 續

本集團因處置部分股權投資喪失了對被投資單位的控制的，在編制個別財務報表時，處置後的剩餘股權能夠對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按權益法核算，並對該剩餘股權視同自取得時即採用權益法核算進行調整；處置後的剩餘股權不能對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按金融工具確認和計量準則的有關規定進行會計處理，其在喪失控制之日的公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。對於本集團取得對被投資單位的控制之前，因採用權益法核算或金融工具確認和計量準則核算而確認的其他綜合收益，在喪失對被投資單位控制時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因採用權益法核算而確認的被投資單位淨資產中除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動在喪失對被投資單位控制時結轉入當期損益。其中，處置後的剩餘股權採用權益法核算的，其他綜合收益和其他所有者權益按比例結轉；處置後的剩餘股權改按金融工具確認和計量準則進行會計處理的，其他綜合收益和其他所有者權益全部結轉。

本集團因處置部分股權投資喪失了對被投資單位的共同控制或重大影響的，處置後的剩餘股權改按金融工具確認和計量準則核算，其在喪失共同控制或重大影響之日的公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。原股權投資因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在終止採用權益法核算時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動而確認的所有者權益，在終止採用權益法時全部轉入當期投資收益。

本集團通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權，如果上述交易屬於一攬子交易的，將各項交易作為一項處置子公司股權投資並喪失控制權的交易進行會計處理，在喪失控制權之前每一次處置價款與所處置的股權對應的長期股權投資賬面價值之間的差額，先確認為其他綜合收益，到喪失控制權時再一併轉入喪失控制權的當期損益。

#### 19. 投資性房地產

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

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

### 三、重要會計政策及會計估計 - 續

#### 19. 投資性房地產 - 續

本集團採用成本模式對投資性房地產進行後續計量，採用年限平均法在使用壽命內計提折舊。各類投資性房地產的折舊方法、折舊年限、估計殘值率和年折舊率如下：

類別	折舊方法	折舊年限(年)	殘值率(%)	年折舊率(%)
停車場車位	年限平均法	30	5.00	3.17
房屋及建築物	年限平均法	20	5.00	4.75

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

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

#### 20. 固定資產

##### 20.1 確認條件

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

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

##### 20.2 折舊方法

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

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

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

### 三、重要會計政策及會計估計 - 續

#### 20. 固定資產 - 續

##### 20.3 其他說明

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

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

#### 21. 在建工程

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

類別	結轉為固定資產的標準	結轉為固定資產的時點
建築安裝工程	達到預定可使用狀態	交工驗收合格
其他	達到預定可使用狀態	交工驗收合格

#### 22. 借款費用

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

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

### 三、 重要會計政策及會計估計 - 續

#### 23. 無形資產

##### 23.1 使用壽命及其確定依據、估計情況、攤銷方法或覆核程序

無形資產包括特許經營權(收費公路及餐廚垃圾處理項目)、戶外廣告用地使用權、專利使用權、土地使用權、合同權益及辦公軟體等。

無形資產按成本進行初始計量。與無形資產有關的後續支出，在相關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠的計量時，計入無形資產成本；其他後續支出於發生時計入當期損益。

本集團在餐廚垃圾處理和收費公路等 PPP 項目運營期間向獲取公共產品和服務的物件收取的費用不構成一項無條件收取現金的權利的，在 PPP 項目資產達到預定可使用狀態時，將相關 PPP 項目資產的對價金額或確認的建造收入金額確認為特許經營權無形資產。

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

#### (1) 特許經營權

##### (a) 收費公路

與收費公路相關的特許經營權是各授予方授予本集團向收費公路使用者收取費用的權利以及所獲得的與特許經營權合同有關的土地使用權。

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

本集團每年對各收費公路經營期限內的預測總標準車流量進行內部覆核。每隔3至5年或當實際標準車流量與預測標準車流量出現較大差異時，本集團將委任獨立的專業交通研究機構對未來交通車流量進行研究，並根據重新預測的總標準車流量調整以後期間的單位攤銷額，以確保相關特許經營權可於經營期滿後完全攤銷。

三、重要會計政策及會計估計 - 續

23. 無形資產 - 續

23.1 使用壽命及其確定依據、估計情況、攤銷方法或覆核程序 - 續

(1) 特許經營權 - 續

(a) 收費公路 - 續

各收費公路的營運期限以及特許經營權的單位攤銷額列示如下：

項目	營運期限(注 3)	單位攤銷額(人民幣元)
梅觀高速	1995年5月~2027年3月	0.53
機荷西段	1999年5月~2027年3月	0.59
機荷東段	1997年10月~2027年3月	2.95
清連高速	2009年7月~2034年7月	39.28
水官高速	2002年3月~2026年1月	5.66
益常高速	2004年1月~2033年12月	10.88
長沙市繞城高速公路(西北段)(“長沙環路”)	1999年11月~2029年10月	2.39
沿江高速	2013年12月~2038年12月	6.09
外環一期(注 1)(注 2)	2020年12月開始運營	3.95
外環二期(注 1)(注 2)	2022年1月開始運營	1.11
龍大高速	2005年10月~2027年10月	0.25

注 1：如附註三、36.2 所述，本集團自 2023 年 1 月 1 日起將外環一期單位攤銷額由人民幣 7.02 元調整為人民幣 3.95 元，將外環二期單位攤銷額由人民幣 1.36 元調整為人民幣 1.11 元。

注 2：外環高速的營運期限尚未獲得批准，暫估 25 年的營運期限。

注 3：營運期限未包含 2020 年初全國收費公路免費 79 天而按各地政策應獲得的收費期限延長。

(b) 餐廚垃圾處理項目

本集團對與餐廚垃圾處理相關的特許經營權在特許經營期限內按照直線法進行攤銷。

### 三、重要會計政策及會計估計 - 續

#### 23. 無形資產 - 續

##### 23.1 使用壽命及其確定依據、估計情況、攤銷方法或覆核程序 - 續

##### (2) 其他無形資產

其他無形資產的攤銷方法、使用壽命和殘值率如下：

類別	攤銷方法	使用壽命(年)	使用壽命的確定依據	殘值率
戶外廣告用地使用權	直線法	5	合同約定的年限	-
專利使用權	直線法	5-10	合同約定的年限/法律規定的使用年限	-
土地使用權	直線法	50	土地使用證規定的使用年限	-
合同權益	直線法	10	合同約定的年限	-
辦公軟體及其他	直線法	2-10	預計更新週期	-

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

有關無形資產的減值測試，具體參見附註三、24“長期資產減值”。

##### 23.2 研發支出的歸集範圍及相關會計處理方法

研究階段的支出，於發生時計入當期損益。

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

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

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

研發支出的歸集範圍包括直接從事研發活動人員的工資薪金和福利費用、研發活動直接消耗的材料、燃料和動力費用、研發活動的儀器和設備的折舊費、研發場地租賃和維護費用、研究與試驗開發所需的差旅、交通和通訊費用等。本集團以通過技術可行性及經濟可行性研究，作為劃分研究階段和開發階段的具體標準。



### 三、 重要會計政策及會計估計 - 續

#### 24. 長期資產減值

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

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

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

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

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

#### 25. 長期待攤費用

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

#### 26. 合同負債

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

### 三、 重要會計政策及會計估計 - 續

#### 27. 職工薪酬

##### 27.1 短期薪酬的會計處理方法

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

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

##### 27.2 離職後福利的會計處理方法

離職後福利全部為設定提存計劃。

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

##### 27.3 辭退福利的會計處理方法

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

##### 27.4 其他長期職工福利的會計處理方法

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

### 三、 重要會計政策及會計估計 - 續

#### 28. 預計負債

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

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

項目	計量方法
計提未來期間運營成本	預計未來運營成本的現值
餐廚垃圾處理項目後續支出	預計項目後續支出的現值
產品品質保證金	以歷史保修支出比率計算預計後續支出
未決訴訟或仲裁	預計的賠償支出

#### 29. 優先股、永續債等其他金融工具

本集團發行的優先股和永續債等其他金融工具，同時符合以下條件的，作為權益工具：

- (1) 該金融工具不包括交付現金或其他金融資產給其他方，或在潛在不利條件下與其他方交換金融資產或金融負債的合同義務；
- (2) 將來須用或可用企業自身權益工具結算該金融工具的，如該金融工具為非衍生工具，不包括交付可變量量的自身權益工具進行結算的合同義務；如為衍生工具，本集團只能通過以固定數量的自身權益工具交換固定金額的現金或其他金融資產結算該金融工具。

除按上述條件可歸類為權益工具的其他金融工具以外，本集團發行的其他金融工具歸類為金融負債。

歸類為金融負債的優先股和永續債等其他金融工具，利息支出或股利分配按照借款費用處理，其回購或贖回產生的利得或損失等計入當期損益。如金融負債以攤余成本計量，相關交易費用計入初始計量金額。

歸類為權益工具的優先股和永續債等其他金融工具，利息支出或股利分配作為本集團的利潤分配，其回購、註銷等作為權益的變動處理，相關交易費用從權益中扣減。

### 三、 重要會計政策及會計估計 - 續

#### 30. 收入

##### 30.1 按照業務類型披露收入確認和計量所採用的會計政策

本集團的收入主要來源於公路通行、大環保及房地產開發等。

本集團在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品或服務控制權時，按照分攤至該項履約義務的交易價格確認收入。履約義務，是指合同中本集團向客戶轉讓可明確區分商品或服務的承諾。

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

本集團採用投入法確定履約進度，即根據本集團為履行履約義務的投入確定履約進度。當履約進度不能合理確定時，已經發生的成本預計能夠得到補償的，本集團按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。

交易價格，是指本集團因向客戶轉讓商品或服務而預期有權收取的對價金額，但不包含代第三方收取的款項以及本集團預期將退還給客戶的款項。在確定交易價格時，本集團考慮可變對價、合同中存在的重大融資成分、非現金對價、應付客戶對價等因素的影響。

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

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

### 三、 重要會計政策及會計估計 - 續

#### 30. 收入 - 續

##### 30.1 按照業務類型披露收入確認和計量所採用的會計政策 - 續

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

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

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

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

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

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

### 三、 重要會計政策及會計估計 - 續

#### 30. 收入 - 續

##### 30.1 按照業務類型披露收入確認和計量所採用的會計政策 - 續

本集團的收入具體確認標準如下：

- (1) 本集團從事公路通行服務在服務已經提供、與服務相關的經濟利益很可能流入本集團時確認收入。
- (2) 本集團銷售風機設備、餐廚垃圾處理設備等商品在客戶取得商品控制權時確認收入。
- (3) 本集團提供工程建造服務，按照已發生的成本佔預計總成本的比例確定履約進度並確認收入。
- (4) 本集團的房地產銷售，在房地產完工並驗收合格，達到銷售合同約定的交付條件，在客戶取得相關商品或服務控制權時點，確認銷售收入。
- (5) 本集團的公路受託運營管理及養護服務，按直線法在合同約定期限內確認收入。
- (6) 本集團與政府部門簽訂合作協定，參與收費公路、餐廚垃圾處理項目建設業務。建造期間，本集團對於提供的建造服務作為在某一時段內履行的履約義務，按照已發生的成本佔預計總成本的比例確定履約進度並確認建造收入。正式商業運營期間，垃圾處置服務收入在垃圾處置服務完成時，按實際垃圾處理量及協議約定的單價計算確認；電力銷售收入在電力已經生產並上網時，按上網電量及購售電合同約定的單價計算確認；油脂銷售收入在客戶取得相關商品控制權時，按實際油脂銷售量及協議約定單價計算確認。

##### 30.2 同類業務採用不同經營模式涉及不同收入確認方式及計量方法

本集團無同類業務採用不同經營模式涉及不同收入確認方式及計量方法。

#### 31. 合同成本

##### 31.1 取得合同的成本

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

##### 31.2 履行合同的成本

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

### 三、 重要會計政策及會計估計 - 續

#### 31. 合同成本 - 續

##### 31.3 與合同成本相關的資產減值損失

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

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

#### 32. 政府補助的類型及會計處理方法

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

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

##### 32.1 與資產相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

本集團的政府補助主要包括設備補助，該等政府補助為與資產相關的政府補助。

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

##### 32.2 與收益相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

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

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

### 三、 重要會計政策及會計估計 - 續

#### 32. 政府補助的類型及會計處理方法 - 續

##### 32.2 與收益相關的政府補助判斷依據及會計處理方法 - 續

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

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

#### 33. 租賃

租賃，是指在一定期間內，出租人將資產的使用權讓與承租人以獲取對價的合同。

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

##### 33.1 本集團作為承租人

###### 33.1.1 租賃的分拆

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

###### 33.1.2 使用權資產

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

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

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



### 三、 重要會計政策及會計估計 - 續

#### 33. 租賃 - 續

##### 33.1 本集團作為承租人 - 續

##### 33.1.2 使用權資產 - 續

本集团参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定，对使用权资产计提折旧。本集团能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，使用权资产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，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《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

##### 33.1.3 租賃負債

除短期租赁和低价值资产租赁外，本集团在租赁期开始日按照该日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。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，采用增量借款利率作为折现率。

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

- 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决於指数或比率的可变租赁付款额；
- 本集团合理确定将行使的购买选择权的行权价格；
- 租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权的，行使终止租赁选择权需支付的款项；
- 根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。

租赁期开始日后，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，并计入当期损益或相关资产成本。

### 三、重要會計政策及會計估計 - 續

#### 33. 租賃 - 續

##### 33.1 本集團作為承租人 - 續

##### 33.1.3 租賃負債 - 續

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

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

##### 33.1.4 作為承租方對短期租賃和低價值資產租賃進行簡化處理的判斷依據和會計處理方法

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

##### 33.1.5 租賃變更

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

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

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

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

### 三、 重要會計政策及會計估計 - 續

#### 33. 租賃 - 續

##### 33.1 本集團作為承租人 - 續

##### 33.1.6 售後租回交易

##### 本集團作為賣方及承租人

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

##### 33.2 本集團作為出租人

##### 33.2.1 租賃的分拆

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

##### 33.2.2 作為出租方租賃的分類標準和會計處理方法

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

##### 33.2.2.1 本集團作為出租人記錄經營租賃業務

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

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

##### 33.2.2.2 集團作為出租人記錄融資租賃業務

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

### 三、 重要會計政策及會計估計 - 續

#### 33. 租賃 - 續

##### 33.2 本集團作為出租人 - 續

##### 33.2.2 作為出租方租賃的分類標準和會計處理方法 - 續

##### 33.2.2.2 集團作為出租人記錄融資租賃業務 - 續

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

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

未納入租賃投資淨額計量的可變租賃收款額在實際發生時計入當期損益。

本集團按照固定的週期性利率計算並確認租賃期內各個期間的利息收入。

##### 33.2.3 轉租賃

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

##### 33.2.4 租賃變更

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

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

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

### 三、 重要會計政策及會計估計 - 續

#### 33. 租賃 - 續

##### 33.2 本集團作為出租人 - 續

##### 33.2.4 租賃變更 - 續

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

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

##### 33.2.5 售後租回交易

##### 本集團作為買方及出租人

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

#### 34. 遞延所得稅資產/遞延所得稅負債

所得稅包括當期所得稅和遞延所得稅。

##### 34.1 當期所得稅

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

##### 34.2 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

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

### 三、 重要會計政策及會計估計 - 續

#### 34. 遞延所得稅資產/遞延所得稅負債 - 續

##### 34.2 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債 - 續

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

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

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

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

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

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

##### 34.3 所得稅的抵銷

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

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

### 三、 重要會計政策及會計估計 - 續

#### 35. 其他重要的會計政策和會計估計

##### 分部信息

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

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

#### 36. 重要會計政策及會計估計的變更

##### 36.1 重要會計政策變更

##### 企業會計準則解釋第16號

財政部於2022年11月30日發佈了《企業會計準則解釋第16號》(以下簡稱“解釋16號”)，明確了關於單項交易產生的資產和負債相關的遞延所得稅不適用初始確認豁免的會計處理。解釋16號對《企業會計準則第18號——所得稅》中遞延所得稅初始確認豁免的範圍進行了修訂，明確對於不是企業合併、交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額(或可抵扣虧損)、且初始確認的資產和負債導致產生等額應納稅暫時性差異和可抵扣暫時性差異的單項交易，不適用《企業會計準則第18號——所得稅》關於豁免初始確認遞延所得稅負債和遞延所得稅資產的規定。該規定自2023年1月1日起施行，可以提前執行。本集團自2023年1月1日起施行該規定，採用追溯調整法進行會計處理，並重述了比較年度財務報表。具體影響列示如下：

人民幣元

受影響報表項目	2022年1月1日	調整	2022年1月1日
遞延所得稅資產	451,230,984.30	881,703.00	452,112,687.30
遞延所得稅負債	1,286,986,799.74	-	1,286,986,799.74
未分配利潤	7,157,542,961.33	(204,227.32)	7,157,338,734.01
少數股東權益	5,971,983,945.05	1,085,930.32	5,973,069,875.37

人民幣元

受影響報表項目	2022年12月31日	調整	2022年12月31日
遞延所得稅資產	423,407,651.00	3,229,751.74	426,637,402.74
遞延所得稅負債	1,281,034,171.47	-	1,281,034,171.47
未分配利潤	8,079,278,802.54	2,179,848.75	8,081,458,651.29
少數股東權益	6,014,620,231.70	1,049,902.99	6,015,670,134.69

三、重要會計政策及會計估計 - 續

36. 重要會計政策及會計估計的變更 - 續

36.2 重要會計估計變更 - 續

36.2.1 外環高速單位攤銷額的會計估計變更 - 續

人民幣元

受影響報表項目	2022 年度	調整	2022 年度
所得稅費用	531,669,555.05	(2,348,048.74)	529,321,506.31

36.2 重要會計估計變更

36.2.1 外環高速單位攤銷額的會計估計變更

人民幣元

會計估計變更的內容和原因	開始適用的時點	受重要影響的報表項目名稱	影響金額
特許經營權單位攤銷額的會計估計變更——外環高速	2023年1月1日	無形資產和營業成本	124,982,162.23

鑒於外環高速(包括外環一期及外環二期)近幾年的實際車流量與預測總標準車流量存在較大的差異，且該差異預計持續存在，本集團對外環高速未來剩餘經營期內的預測總標準車流量進行重新預計。本集團根據更新後的預測總標準車流量調整外環高速的單位攤銷額，將外環一期的單位攤銷額由原來的人民幣 7.02 元/輛調整為人民幣 3.95 元/輛，將外環二期的單位攤銷額由原來的人民幣 1.36 元/輛調整為人民幣 1.11 元/輛，該項會計估計變更自 2023 年 1 月 1 日起開始適用。該會計估計變更對本集團 2023 年度合併財務報表的影響如下：

人民幣元

合併資產負債表項目	影響金額
無形資產增加	124,982,162.23
遞延所得稅資產減少	31,245,540.56
歸屬於母公司股東權益增加	93,736,621.67
合併利潤表項目	影響金額
營業成本減少	124,982,162.23
所得稅費用增加	31,245,540.56
淨利潤增加	93,736,621.67
歸屬於母公司股東的淨利潤增加	93,736,621.67

上述會計估計變更將對外環高速(包括外環一期及外環二期)未來會計期間特許經營權攤銷產生一定影響。



三、 重要會計政策及會計估計 - 續

36. 重要會計政策及會計估計的變更 - 續

36.2 重要會計估計變更 - 續

36.2.2 京港澳高速廣州至深圳段和西線高速單位攤銷額的會計估計變更

人民幣元

會計估計變更的內容和原因	開始適用的時點	受重要影響的報表項目名稱	影響金額
特許經營權單位攤銷額的會計估計變更——京港澳高速廣州至深圳段和西線高速	2023年11月1日	長期股權投資和投資收益	21,910,543.50

京港澳高速廣州至深圳段和西線高速(包括西線一期、西線二期及西線三期)均為本公司之子公司深圳投控灣區發展有限公司(以下簡稱“灣區發展”)所投資的合營項目。鑒於京港澳高速廣州至深圳段和西線高速近幾年的實際車流量與預測總標準車流量存在較大的差異，且該差異預計持續存在。根據外部專業機構對京港澳高速廣州至深圳段和西線高速未來剩餘經營期內總標準車流量的預測結果，調整京港澳高速廣州至深圳段和西線高速的單位攤銷額，將京港澳高速廣州至深圳段的單位攤銷額由原來的人民幣 44.62 元/輛調整為人民幣 35.60 元/輛，將西線一期的單位攤銷額由原來的人民幣 2.34 元/輛調整為人民幣 2.42 元/輛，西線二期的單位攤銷額由原來的人民幣 11.26 元/輛調整為人民幣 11.63 元/輛，西線三期的單位攤銷額由原來的人民幣 12.96 元/輛調整為人民幣 16.66 元/輛，該項會計估計變更自 2023 年 11 月 1 日起開始適用。該會計估計變更對本集團 2023 年度合併財務報表的影響如下：

人民幣元

合併資產負債表項目	影響金額
長期股權投資增加	21,910,543.50
歸屬於母公司股東權益增加	15,738,343.39
合併利潤表項目	影響金額
投資收益增加	21,910,543.50
淨利潤增加	20,815,016.33
歸屬於母公司股東的淨利潤增加	15,738,343.39

上述會計估計變更將對本集團未來會計期間長期股權投資及投資收益產生一定影響。

三、 重要會計政策及會計估計 - 續

36. 重要會計政策及會計估計的變更 - 續

36.2 重要會計估計變更 - 續

36.2.3 京港澳高速廣州至深圳段重鋪路面撥備

作為特許經營權合同中的責任的一部分，本集團之合營企業廣深珠高速公路有限公司(以下簡稱“廣深珠高速”)需承擔對所管理收費公路進行養護及路面重鋪的責任。所產生的養護成本，除屬於改造服務外，需計提預計負債。鑒於京港澳高速廣州至深圳段將進行改擴建，根據外部專業機構出具的《廣深高速公路 2024 年路面養護決策分析報告》，確定京港澳高速廣州至深圳段現有路面技術狀況基本維持著優良狀態，預計現有路段在剩餘特許經營期限內因重鋪路面而發生大額支出的可能性較低，據此重新估計了預計負債的金額。該會計估計變更對本集團 2023 年度合併財務報表的影響如下：

人民幣元	
合併資產負債表項目	影響金額
長期股權投資增加	182,297,803.95
歸屬於母公司股東權益增加	122,323,998.83
合併利潤表項目	
影響金額	
投資收益增加	182,297,803.95
淨利潤增加	173,182,913.75
歸屬於母公司股東的淨利潤增加	122,323,998.83

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

本集團在運用附註三所描述的會計政策過程中，由於經營活動內在的不確定性，本集團需要對無法準確計量的報表項目的賬面價值進行判斷、估計和假設。這些判斷、估計和假設是基於本集團管理層過去的歷史經驗，並在考慮其他相關因素的基礎上作出的。實際的結果可能與本集團的估計存在差異。本集團對前述判斷、估計和假設在持續經營的基礎上進行定期覆核，估計的變更僅影響變更當期的，其影響數在變更當期予以確認；既影響變更當期又影響未來期間的，其影響數在變更當期和未來期間予以確認。

37.1 運用會計政策過程中所作的重要判斷

(1) 業務模式

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

### 三、重要會計政策及會計估計 - 續

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

##### 37.1 運用會計政策過程中所作的重要判斷 - 續

##### (2) 主要責任人/代理人

本集團在向客戶轉讓代建項目前能夠控制該項目的，為主要責任人，按照已收或應收對價總額確認收入。否則，本集團為代理人，按照預期有權收取的傭金或手續費的金額確認收入，該金額按照已收或應收對價總額扣除應支付給其他相關方的價款後的淨額，或者按照既定的傭金金額或比例等確定。

##### (3) 租賃期——包含續租選擇權的租賃合同

租賃期是本集團有權使用租賃資產且不可撤銷的期間，有續租選擇權，且合理確定將行使該選擇權的，租賃期還包含續租選擇權涵蓋的期間。本集團部分租賃合同擁有1-3年續租選擇權。本集團在評估是否將行使續租選擇權時，綜合考慮與本集團行使續租選擇權帶來經濟利益的所有相關事實和情況，包括自租賃期開始日至選擇權行使日之間的事實和情況的預期變化。

##### 37.2 會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素

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

##### (1) 與收費公路有關的特許經營權之攤銷

如附註三、23.1(1)(a)所述，本集團與收費公路有關的特許經營權按車流量法進行攤銷，當預測總標準車流量與實際結果存在較大差異時，將對與收費公路有關的特許經營權的單位攤銷額作出相應調整。

本公司管理層對預測總標準車流量作出定期覆核。若存在較大差異且該差異可能持續存在時，本集團將委託專業機構進行獨立的專業交通研究，以確定適當的調整。

##### (2) 商譽減值

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

### 三、 重要會計政策及會計估計 - 續

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

##### 37.2 會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素 - 續

#### (3) 長期股權投資減值

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

#### (4) 特許經營權減值

在對特許經營權進行減值測試時，管理層計算了未來現金流量現值以確定其可收回金額。針對餐廚垃圾處理項目特許經營權，該計算的關鍵假設包括垃圾處理單價標準、生產/處理量、經營年限、營運開支成本、必要報酬率在內的因素。

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

#### 四、 稅項

##### 1. 主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	銷售商品和提供服務收入(注 1)	13%
	房地產開發收入	9%
	應稅廣告營業收入	6%
	委託管理服務收入及其他	6%
	高速公路車輛通行費收入	3%(簡易徵收)
	有形動產租賃收入	13%
	有形動產售後回租收入	6%
	建造收入	9%
	電力銷售收入	13%
	垃圾處理運營收入(注 1)	6%
	不動產經營租賃收入	5%(簡易徵收)
	城市維護建設稅	應繳納的流轉稅額
教育費附加	應繳納的流轉稅額	3%
地方教育費附加	應繳納的流轉稅額	2%
文化事業建設費	廣告業務營業額	3%
企業所得稅	應納稅所得額	除下表所列子公司之外，25%
土地增值稅	轉讓房地產所取得的增值額	四級超率累進稅率，30%-60%

存在不同企業所得稅稅率納稅主體如下：

納稅主體名稱	所得稅稅率
灣區發展	不超過 200 萬港元的部分：8.25%； 超過 200 萬港元的部分：16.5%
WilberforceInternationalLtd.(以下簡稱“Wilberforce”)	
捷豪(英屬維京群島)有限公司(以下簡稱“捷豪”)	
深圳投控灣區管理有限公司(以下簡稱“灣區管理”)	
深圳投控灣區服務有限公司(以下簡稱“灣區服務”)	
深圳投控灣區融資有限公司(以下簡稱“灣區融資”)	
合和廣珠高速公路發展有限公司(以下簡稱“合和廣珠高速”)	
冠佳(英屬維京群島)有限公司(以下簡稱“冠佳”)	
合和中國發展(高速公路)有限公司(以下簡稱“合和中國發展”)	

注 1：根據國家稅務總局《關於明確二手車經銷等若干增值稅徵管問題的公告》(國家稅務總局公告 2020 年 9 號)的規定，採取填埋、焚燒等方式進行專業化處理後未產生貨物的，受託方屬於提供“現代服務”中的“專業技術服務”，其收取的處理費用適用 6% 的增值稅稅率；專業處理後產生貨物，且貨物歸屬委託方的，受託方屬於提供“加工勞務”，收取的處理費用適用 13% 增值稅稅率；專業化處理後產生貨物，且貨物歸屬受託方的，受託方屬於提供“專業技術服務”，其收取的處理費適用 6% 的增值稅稅率，受託方將產生的貨物用於銷售時，適用貨物的增值稅稅率。

#### 四、 稅項 - 續

##### 2. 稅收優惠

###### (a) 增值稅即征即退 50% 的優惠政策

根據財政部、國家稅務總局《關於風力發電增值稅政策的通知》(財稅[2015]74 號)的規定，自 2015 年 7 月 1 日起，對納稅人銷售自產的利用風力生產的電力產品，實行增值稅即征即退 50% 的政策。包頭市南風風電科技有限公司(以下簡稱“包頭南風”)的子公司包頭市陵翔新能源有限公司(以下簡稱“包頭陵翔”)、達茂旗南傳風力發電有限公司(以下簡稱“南傳風力”)、達茂旗寧源風力發電有限公司(以下簡稱“寧源風力”)、達茂旗寧翔風力發電有限公司(以下簡稱“寧翔風力”)、達茂旗寧風風力發電有限公司(以下簡稱“寧風風力”)，上述包頭南風的子公司以下統稱“包頭南風附屬風力發電企業”，木壘縣乾新能源開發有限公司(以下簡稱“乾新公司”)、木壘縣乾智慧源開發有限公司(以下簡稱“乾智公司”)、木壘縣乾慧能源開發有限公司(以下簡稱“乾慧公司”)、寧夏中衛新唐新能源有限公司(以下簡稱“寧夏中衛”)、永城市助能新能源科技有限公司(以下簡稱“永城助能”)為風力發電企業，享受上述稅收優惠政策。

###### (b) 增值稅超三即退的優惠政策

根據財政部、國家稅務總局《關於全面推開營業稅改征增值稅試點的通知》(財稅[2016]36 號)的規定，一般納稅人提供管道運輸服務、有形動產融資租賃服務和有形動產融資性售後回租服務，對其增值稅實際稅負超過 3% 的部分實行增值稅即征即退政策。深圳深高速融資租賃有限公司(以下簡稱“融資租賃公司”)提供有形動產融資性售後回租服務，享受上述稅收優惠政策。

###### (c) 養老機構提供的養老服務免征增值稅

根據財政部、國家稅務總局《關於全面推開營業稅改征增值稅試點的通知》(財稅〔2016〕36 號)的規定，養老機構提供的養老服務免征增值稅。養老機構是指依照民政部《養老機構設立許可辦法》(民政部令第 48 號)設立並依法辦理登記的為老年人提供集中居住和照料服務的各類養老機構；養老服務是指上述養老機構按照民政部《養老機構管理辦法》(民政部令第 49 號)的規定，為收住的老年人提供的生活照料、康復護理、精神慰藉、文化娛樂等服務。深高速深高樂康健康服務(深圳)有限公司(以下簡稱“深高樂康”)提供養老服務，享受上述優惠政策。

#### 四、 稅項 - 續

##### 2. 稅收優惠 - 續

###### (d) 企業所得稅三免三減半的優惠政策

根據《中華人民共和國企業所得稅法》規定，企業從事國家重點扶持的公共基礎設施項目投資經營的所得自項目取得第一筆生產經營收入所屬納稅年度起，第一年至第三年免徵企業所得稅，第四年至第六年減半徵收企業所得稅。包頭南風附屬風力發電企業、乾智公司、乾慧公司、寧夏中衛、永城助能和深圳市外環高速公路投資有限公司(以下簡稱“外環公司”)從事的經營項目符合國家重點扶持的公共基礎設施項目企業所得稅優惠政策。包頭南風附屬風力發電企業 2018 年開始並網發電並取得第一筆生產經營收入，2018 年至 2020 年免繳企業所得稅，2021 年至 2023 年減半繳納企業所得稅。

乾智公司、乾慧公司、寧夏中衛、永城助能 2020 年開始並網發電並取得第一筆生產經營收入，2020 年至 2022 年免繳企業所得稅，2023 年至 2025 年減半繳納企業所得稅。

外環公司 2020 年 12 月 29 日正式開通運營外環高速並取得第一筆經營收入，2020 年至 2022 年免繳企業所得稅，2023 年至 2025 年減半繳納企業所得稅。

根據《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》第八十八條的規定，企業從事符合條件的環境保護、節能節水項目的所得，從項目取得第一筆生產經營收入所屬納稅年度起，第一年至第三年免徵企業所得稅，第四年至第六年減半徵收企業所得稅。龍游藍德環保科技有限公司(以下簡稱“龍游藍德”)和泰州藍德環保科技有限公司(以下簡稱“泰州藍德”)從事的經營項目符合環境保護、節能節水項目企業所得稅優惠政策，2018 年至 2020 年免繳企業所得稅，2021 年至 2023 年減半繳納企業所得稅。

黃石市環投藍德再生能源有限公司(以下簡稱“黃石藍德”)從事的經營項目符合環境保護、節能節水項目企業所得稅優惠政策，2019 年至 2021 年免繳企業所得稅，2022 年至 2024 年減半繳納企業所得稅。

邯鄲藍德再生資源有限公司(以下簡稱“邯鄲藍德”)、諸暨市藍德再生資源有限公司(以下簡稱“諸暨藍德”)、上饒市藍德環保科技有限公司(以下簡稱“上饒藍德”)、新余市藍德再生資源有限公司(以下簡稱“新余藍德”)、撫州市藍德環保科技有限公司(以下簡稱“撫州藍德”)、四川藍昇環保科技有限公司(以下簡稱“四川藍昇”)從事的經營項目符合環境保護、節能節水項目企業所得稅優惠政策，2021 年至 2023 年免繳企業所得稅，2024 年至 2026 年減半繳納企業所得稅。

#### 四、 稅項 - 續

##### 2. 稅收優惠 - 續

###### (d) 企業所得稅三免三減半的優惠政策 - 續

桂林藍德再生能源有限責任公司(以下簡稱“桂林藍德”)、內蒙古城環藍德再生資源有限公司(以下簡稱“內蒙古城環藍德”)從事的經營項目符合環境保護、節能節水項目企業所得稅優惠政策，2022年至2024年免繳企業所得稅，2025年至2027年減半繳納企業所得稅。

滁州藍德環保科技有限公司(以下簡稱“滁州藍德”)從事的經營項目符合環境保護、節能節水項目企業所得稅優惠政策，2023年至2025年免繳企業所得稅，2026年至2028年減半繳納企業所得稅。

###### (e) 少數民族地區減免企業所得稅的優惠政策

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

###### (f) 西部大開發企業所得稅的優惠政策

根據財政部、國家稅務總局、國家發展改革委《關於延續西部大開發企業所得稅政策的公告》(財政部公告2020年第23號)的規定，自2021年1月1日至2030年12月31日，對設在西部地區的鼓勵類產業企業減按15%的稅率徵收企業所得稅。包頭南風附屬風力發電企業、乾新公司、乾智公司、乾慧公司、寧夏中衛、廣西藍德再生能源有限責任公司(以下簡稱“廣西藍德”)、內蒙古城環藍德及貴陽貝爾藍德科技有限公司(以下簡稱“貴陽貝爾藍德”)為設在西部地區的鼓勵類產業企業，享受減按15%的稅率計繳企業所得稅的稅收優惠。



#### 四、 稅項 - 續

##### 2. 稅收優惠 - 續

###### (g) 高新技術企業企業所得稅的優惠政策

深圳深汕特別合作區乾泰技術有限公司(以下簡稱“乾泰公司”)於2023年12月12日獲得高新技術企業證書(證書編號:GR202344206897),有效期為三年。按照《中華人民共和國企業所得稅法》及相關規定,乾泰公司2023年、2024年和2025年按15%的稅率計繳企業所得稅。

深圳深高速基建環保開發有限公司(以下簡稱“基建環保公司”)2022年12月19日獲得高新技術企業證書(證書編號:GR202244204468),有效期為三年。按照《中華人民共和國企業所得稅法》及相關規定,基建環保公司2022年、2023年和2024年按15%的稅率計繳企業所得稅。

深圳市利賽環保科技有限公司(以下簡稱“利賽環保”)2022年12月19日獲得高新技術企業證書(證書編號:GR202244206664),有效期為三年。按照《中華人民共和國企業所得稅法》及相關規定,利賽環保2022年、2023年和2024年按15%的稅率計繳企業所得稅。

###### (h) 小微企業所得稅優惠

根據財政部、稅務總局《關於進一步實施小微企業所得稅優惠政策的公告》(財政部稅務總局公告2022年第13號)和《關於進一步支援小微企業和個體工商戶發展有關稅費政策的公告》(財政部稅務總局公告2023年第12號)的規定,自2022年1月1日至2027年12月31日,對小型微利企業年應納稅所得額超過100萬元但不超過300萬元的部分,減按25%計入應納稅所得額,按20%的稅率繳納企業所得稅。

根據財政部、稅務總局《關於小微企業和個體工商戶所得稅優惠政策的公告》(財政部稅務總局公告2023年第6號)和《關於進一步支援小微企業和個體工商戶發展有關稅費政策的公告》(財政部稅務總局公告2023年第12號)的規定,自2023年1月1日至2027年12月31日,對小型微利企業年應納稅所得額不超過100萬元的部分,減按25%計入應納稅所得額,按20%的稅率繳納企業所得稅。

深圳高速公路集團數位科技有限公司(以下簡稱“高速數位科技”)、滁州藍德、龍游藍德、深圳高速藍德環保技術研究設計院有限公司(以下簡稱“藍德環保技術”)和深圳高速物業管理有限公司(以下簡稱“物業管理公司”)屬於小型微利企業,享受上述優惠政策。

#### 四、 稅項 - 續

##### 2. 稅收優惠 - 續

###### (i) 小微企業“六稅兩費”減免優惠

根據財政部、稅務總局《關於進一步支援小微企業和個體工商戶發展有關稅費政策的公告》(財政部稅務總局公告 2023 年第 12 號)的規定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，對增值稅小規模納稅人、小型微利企業和個體工商戶減半徵收資源稅(不含水資源稅)、城市維護建設稅、房產稅、城鎮土地使用稅、印花稅(不含證券交易印花稅)、耕地佔用稅、教育費附加和地方教育附加。

高速數位科技、滁州藍德、龍游藍德、藍德環保技術和物業管理公司屬於小型微利企業，享受上述優惠政策。深圳金深新能源有限公司(以下簡稱“金深新能源”)、深高樂康屬於增值稅小規模納稅人，享受上述優惠政策。

###### (j) 房產稅免征三年的優惠政策

根據《深圳經濟特區房產稅實施辦法》(深府〔1987〕164 號)第九條的規定，納稅單位新建或購置的新建房屋(不包括違章建造的房屋)，自建成或購置之次月起免納房產稅三年。本公司和外環公司 2021 年至 2023 年享受此優惠政策。

除以上所述外，無對本集團產生重大影響的其他稅收優惠。

##### 3. 其他

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

根據國家稅務總局深圳市稅務局發佈的《境外註冊中資控股企業居民身份認定書》(深稅稅居告[2020]4 號、深稅稅居告[2022]1 號)，豐立投資有限公司(以下簡稱“豐立投資”)及中國物流金融服務有限公司(以下簡稱“物流金融公司”)被認定為中國居民企業，並實施相應的稅收管理，豐立投資自 2020 年度起執行，物流金融公司自 2022 年度起執行。

## 五、 合并財務報表主要項目注釋

### 1. 貨幣資金

項目	人民幣元	
	2023年12月31日	2022年12月31日
庫存現金：	6,881,214.18	9,205,134.25
人民幣	6,852,199.49	9,155,309.10
港幣	28,781.92	49,607.03
歐元	94.31	89.07
日元	19.08	19.91
法郎	98.50	88.26
比薩斜塔	20.88	20.88
銀行存款：	2,089,053,154.85	3,537,493,482.47
人民幣	2,025,261,672.95	3,444,132,683.24
港幣	55,768,062.22	85,457,200.07
美元	8,023,419.68	7,903,599.16
其他貨幣資金：	56,433,264.02	88,934,042.00
人民幣	56,353,988.49	88,911,126.63
港幣	79,275.53	22,915.37
銀行存款應收利息：	-	229,500.00
<b>合計</b>	<b>2,152,367,633.05</b>	<b>3,635,862,158.72</b>
其中：存放在境外的款項總額	180,530,811.85	442,387,618.80

於2023年12月31日，本集團受限資金列示如下：

項目	人民幣元	
	2023年12月31日	2022年12月31日
受監管的股權收購款	211,058.04	212,356,372.09
工程管理專項賬戶	4,237,645.58	21,194,557.46
保證金	34,629,682.33	55,633,451.03
訴訟凍結款	158,069,019.78	149,445,610.73
<b>合計</b>	<b>197,147,405.73</b>	<b>438,629,991.31</b>

### 2. 交易性金融資產

種類	人民幣元	
	2023年12月31日	2022年12月31日
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	468,792,208.25	1,112,243,771.54
其中：		
結構性存款	320,372,339.72	901,439,630.14
應收業績對賭補償	148,419,868.53	210,804,141.40
<b>合計</b>	<b>468,792,208.25</b>	<b>1,112,243,771.54</b>

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

3. 應收票據

(1) 應收票據的分類

種類	人民幣元	
	2023年12月31日	2022年12月31日
銀行承兌匯票	500,000.00	3,500,000.00
商業承兌匯票	-	-
<b>合計</b>	<b>500,000.00</b>	<b>3,500,000.00</b>

本集團認為所持有的銀行承兌匯票的承兌銀行信用評級較高，不存在重大的信用風險，因此未計提壞賬準備。

(2) 年末本集團無已質押的應收票據

(3) 年末本集團已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據

項目	人民幣元			
	2023年12月31日		2022年12月31日	
	年末終止 確認金額	年末未終止 確認金額	年末終止 確認金額	年末未終止 確認金額
銀行承兌匯票	-	-	-	1,700,000.00
<b>合計</b>	-	-	-	<b>1,700,000.00</b>

(4) 於2023年12月31日，本集團不存在因出票人未履約而將其轉為應收賬款的票據。

4. 應收賬款

(1) 按賬齡披露

賬齡	2023年12月31日	2022年12月31日
1年以內	559,540,282.52	574,068,324.23
1至2年	164,463,453.31	243,591,659.80
2至3年	189,609,768.02	269,713,590.76
3年以上	227,406,909.92	76,151,150.17
<b>合計</b>	<b>1,141,020,413.77</b>	<b>1,163,524,724.96</b>

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

4. 應收賬款 - 續

(2) 按壞賬準備計提方法分類披露

人民幣元

種類	2023年12月31日					2022年12月31日				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)		金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
按單項計提壞賬準備										
單項計提	97,078,696.46	8.51	64,055,138.30	65.98	33,023,558.16	57,597,180.02	4.95	36,736,521.02	63.78	20,860,659.00
按組合計提壞賬準備										
組合一	234,267,133.83	20.53	-	-	234,267,133.83	133,653,033.13	11.49	-	-	133,653,033.13
組合二	295,534,935.39	25.90	48,205,729.70	16.31	247,329,205.69	431,354,819.18	37.07	36,502,914.94	8.46	394,851,904.24
組合三	140,261,764.61	12.29	50,936,570.57	36.32	89,325,194.04	117,638,461.08	10.11	36,954,338.59	31.41	80,684,122.49
組合四	373,877,883.48	32.77	10,335,882.12	2.76	363,542,001.36	423,281,231.55	36.38	1,067,937.34	0.25	422,213,294.21
合計	<b>1,141,020,413.77</b>	<b>100.00</b>	<b>173,533,320.69</b>		<b>967,487,093.08</b>	<b>1,163,524,724.96</b>	<b>100.00</b>	<b>111,261,711.89</b>		<b>1,052,263,013.07</b>

按單項計提壞賬準備：

人民幣元

單位名稱	2023年12月31日			計提理由
	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)	
客戶一	35,492,465.65	21,067,607.90	59.36	預計部分應收款項無法收回
客戶二	434,987.94	434,987.94	100.00	預計無法收回
客戶三	26,250,000.00	14,772,521.02	56.28	預計部分應收款項無法收回
客戶四	28,364,000.00	24,511,400.00	86.42	預計部分應收款項無法收回
客戶五	6,537,242.87	3,268,621.44	50.00	預計部分應收款項無法收回
合計	<b>97,078,696.46</b>	<b>64,055,138.30</b>		

按組合計提壞賬準備：

組合二、組合三和組合四中按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款情況如下：

人民幣元

組合二	2023年12月31日		
	應收賬款	壞賬準備	計提比例(%)
1年以內	1,246,090.95	8,839.06	0.71
2至3年	166,358,706.92	15,517,238.46	9.33
3年以上	127,930,137.52	32,679,652.18	25.54
合計	<b>295,534,935.39</b>	<b>48,205,729.70</b>	

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

4. 應收賬款 - 續

(2) 按壞賬準備計提方法分類披露 - 續

按組合計提壞賬準備： - 續

組合二、組合三和組合四中按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款情況如下： - 續

人民幣元

組合三	2023年12月31日		
	應收賬款	壞賬準備	計提比例(%)
1年以內	59,948,087.78	1,175,735.90	1.96
1至2年	30,955,964.42	6,841,541.26	22.10
2至3年	6,136,082.21	2,101,421.20	34.25
3年以上	43,221,630.20	40,817,872.21	94.44
<b>合計</b>	<b>140,261,764.61</b>	<b>50,936,570.57</b>	

人民幣元

組合四	2023年12月31日		
	應收賬款	壞賬準備	計提比例(%)
1年以內	318,147,857.67	6,690,573.22	2.10
1至2年	55,730,025.81	3,645,308.90	6.54
<b>合計</b>	<b>373,877,883.48</b>	<b>10,335,882.12</b>	

按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量預期信用損失

人民幣元

壞賬準備	整個存續期 預期信用損失 (未發生信用減值)	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	合計
2023年1月1日	74,525,190.87	36,736,521.02	111,261,711.89
-轉入已發生信用減值	(718,927.67)	718,927.67	-
-轉回未發生信用減值	-	-	-
本年計提	35,671,919.19	26,599,689.61	62,271,608.80
本年轉回	-	-	-
終止確認金融資產(包括直接減記)而轉出	-	-	-
其他變動	-	-	-
2023年12月31日	109,478,182.39	64,055,138.30	173,533,320.69

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

4. 應收賬款 - 續

(3) 壞賬準備情況

人民幣元

類別	2023年1月1日	本年變動金額				2023年 12月31日
		計提	收回或轉回	轉銷或核銷	其他變動	
按單項計提壞賬準備的應收賬款	36,736,521.02	26,599,689.61	-	-	718,927.67	64,055,138.30
按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收賬款	74,525,190.87	35,671,919.19	-	-	(718,927.67)	109,478,182.39
合計	111,261,711.89	62,271,608.80	-	-	-	173,533,320.69

2023年度，本集團不存在單項金額重要的壞賬準備收回或轉回的情形。

(4) 2023年度，本集團無實際核銷的應收賬款的情況。

(5) 按欠款方歸集的年末餘額前五名的應收賬款和合同資產情況

人民幣元

單位名稱	應收賬款 年末餘額	合同資產 年末餘額	應收賬款和合同 資產年末餘額	佔應收賬款 和合同資產 年末餘額合 計數的比例 (%)	壞賬準備 年末餘額
2023年12月31日餘額前五名的應收賬款和合同資產總額	457,249,580.00	76,881,653.66	534,131,233.66	34.33	97,257,646.77

5. 預付款項

(1) 預付款項按賬齡列示

人民幣元

賬齡	2023年12月31日		2022年12月31日	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	233,050,857.20	93.94	207,607,247.43	92.06
1至2年	2,781,366.90	1.12	17,682,668.05	7.84
2至3年	12,041,464.89	4.86	219,151.77	0.10
3年以上	209,893.07	0.08	226.00	-
合計	<b>248,083,582.06</b>	<b>100.00</b>	<b>225,509,293.25</b>	<b>100.00</b>

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

5. 預付款項 - 續

(2) 預付款項按性質列示

人民幣元

項目	2023年12月31日	2022年12月31日
預付材料款	195,330,287.46	178,031,919.20
其他	52,753,294.60	47,477,374.05
<b>合計</b>	<b>248,083,582.06</b>	<b>225,509,293.25</b>

於2023年12月31日，賬齡超過一年的預付款項主要為預付材料款，由於相關材料尚未發貨或尚未簽收入庫，該款項未進行結清。

(3) 按預付物件歸集的年末餘額前五名的預付款項情況

人民幣元

單位名稱	與本集團關係	賬面餘額	賬齡	佔預付款項合計數的比例(%)
2023年12月31日餘額前五名的預付款項總額	非關聯方	169,480,955.75	1年以內	68.32

6. 其他應收款

6.1 項目列示

人民幣元

項目	2023年12月31日	2022年12月31日
應收股利	-	181,376,782.72
其他應收款	602,215,140.81	940,252,209.69
<b>合計</b>	<b>602,215,140.81</b>	<b>1,121,628,992.41</b>

6.2 應收股利

人民幣元

被投資單位	2023年12月31日	2022年12月31日
廣深珠高速	-	181,376,782.72
<b>合計</b>	<b>-</b>	<b>181,376,782.72</b>



五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

6. 其他應收款 - 續

6.3 其他應收款

(1) 按賬齡披露

人民幣元

賬齡	2023年12月31日	2022年12月31日
1年以內	349,597,998.42	518,762,688.32
1至2年	13,852,013.22	178,693,252.36
2至3年	169,473,184.24	102,735,493.19
3年以上	97,885,172.89	147,029,895.71
小計	630,808,368.77	947,221,329.58
減：其他應收款壞賬準備	28,593,227.96	6,969,119.89
合計	602,215,140.81	940,252,209.69

(2) 按款項性質分類情況

人民幣元

款項性質	2023年12月31日	2022年12月31日
應收關聯方往來款(附註十一、6(1))	89,127,581.88	298,897,320.68
應收代墊款項	12,085,156.12	235,425,413.45
應收第三方往來款	301,310,479.29	210,315,511.63
押金及保證金	70,044,741.99	74,371,425.14
員工預借款	6,942,183.75	3,686,005.04
行政備用金	1,621,848.20	2,837,649.98
其他	149,676,377.54	121,688,003.66
合計	630,808,368.77	947,221,329.58

(3) 壞賬準備計提情況

人民幣元

壞賬準備	第一階段	第二階段	第三階段	合計
	未來12個月預期信用損失	整個存續期預期信用損失(未發生信用減值)	整個存續期預期信用損失(已發生信用減值)	
2023年1月1日	6,969,119.89	-	-	6,969,119.89
--轉入第二階段	-	-	-	-
--轉入第三階段	-	-	-	-
--轉回第二階段	-	-	-	-
--轉回第一階段	-	-	-	-
本年計提	21,624,108.07	-	-	21,624,108.07
本年轉回	-	-	-	-
終止確認金融資產(包括直接減記)而轉出	-	-	-	-
其他變動	-	-	-	-
2023年12月31日	28,593,227.96	-	-	28,593,227.96

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

6. 其他應收款 - 續

6.3 其他應收款 - 續

(4) 壞賬準備的情況

人民幣元

類別	2023年1月1日	本年變動金額			2023年 12月31日
		計提	收回或轉回	轉銷或核銷	
按組合計提壞賬準備的其他應收款	6,969,119.89	21,624,108.07	-	-	28,593,227.96

(5) 按欠款方歸集的年末餘額前五名的其他應收款情況

人民幣元

項目	年末餘額	佔其他應收款年 末餘額合計數的 比例(%)	款項的性質	賬齡	壞賬準備年末 餘額
2023年12月31日餘額前五名的其他應收款總額	477,168,015.79	75.64	應收關聯方往來款、 應收代墊款項	1年以內、1至2年、2 至3年	19,426,495.34

7. 存貨

(1) 存貨分類

人民幣元

項目	2023年12月31日			2022年12月31日		
	賬面餘額	存貨跌價準備	賬面價值	賬面餘額	存貨跌價準備	賬面價值
擬開發的物業(注1)	255,588,404.50	-	255,588,404.50	254,000,155.96	-	254,000,155.96
開發中的物業(注2)	103,688,351.51	-	103,688,351.51	101,081,878.68	-	101,081,878.68
持有待售物業(注3)	620,852,765.61	-	620,852,765.61	534,923,450.11	-	534,923,450.11
原材料	285,767,030.43	107,978,328.25	177,788,702.18	291,987,813.12	61,144,810.12	230,843,003.00
在產品	181,145,606.61	109,679,937.21	71,465,669.40	173,997,247.29	44,538,598.76	129,458,648.53
庫存商品	147,970,514.54	24,134,161.23	123,836,353.31	64,120,269.89	3,883,176.29	60,237,093.60
低值易耗品及其他	2,343,766.98	-	2,343,766.98	3,718,726.93	-	3,718,726.93
合計	1,597,356,440.18	241,792,426.69	1,355,564,013.49	1,423,829,541.98	109,566,585.17	1,314,262,956.81

注1：存貨中擬開發的物業為本公司之子公司貴州深高速置地有限公司(以下簡稱“貴州置地”)的悠山美墅項目二期第三階段和三期第二階段、貴州深高投置業有限公司(以下簡稱“貴深高投”)和貴州業豐瑞置業有限公司(以下簡稱“業豐瑞置業”)尚未開發部分的土地。

注2：開發中的物業

人民幣元

項目名稱	2023年12月31日	2022年12月31日
待攤公共面積	103,688,351.51	101,081,878.68
合計	103,688,351.51	101,081,878.68

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

7. 存貨 - 續

(1) 存貨分類 - 續

注3：持有待售物業

人民幣元

項目名稱	竣工時間	2023年1月1日	本年增加	本年減少	2023年12月31日	年末跌價準備
悠山美墅一期 第一階段工程	2016年12月	11,176,877.24	-	-	11,176,877.24	-
悠山美墅二期 第二階段工程	2019年4月	46,251,723.77	-	-	46,251,723.77	-
悠山美墅三期 第一階段工程	2020年11月	17,554,210.44	-	13,566,507.83	3,987,702.61	-
悠山美墅三期 第三階段工程	2022年8月	459,940,638.66	164,125,783.32	64,629,959.99	559,436,461.99	-
<b>合計</b>		<b>534,923,450.11</b>	<b>164,125,783.32</b>	<b>78,196,467.82</b>	<b>620,852,765.61</b>	-

(2) 存貨跌價準備

人民幣元

項目	2023年1月1日	本年計提	本年轉回	本年核銷	2023年12月31日
原材料	61,144,810.12	46,833,518.13	-	-	107,978,328.25
在產品	44,538,598.76	65,141,338.45	-	-	109,679,937.21
庫存商品	3,883,176.29	20,250,984.94	-	-	24,134,161.23
<b>合計</b>	<b>109,566,585.17</b>	<b>132,225,841.52</b>	-	-	<b>241,792,426.69</b>

按組合計提存貨跌價準備

人民幣元

組合名稱	2023年12月31日			2022年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	跌價準備 計提比例 (%)	賬面餘額	跌價準備	跌價準備 計提比例 (%)
風機設備	418,269,225.51	209,601,434.15	50.11	395,051,107.46	95,074,711.53	24.07
動力電池	119,987,325.97	17,699,118.90	14.75	54,803,480.72	-	-
餐廚垃圾處理設備	67,667,951.71	14,375,730.13	21.24	64,166,828.00	14,375,730.13	22.40
房地產存貨	980,129,521.62	-	-	890,005,484.75	-	-
其他	11,302,415.37	116,143.51	1.03	19,802,641.05	116,143.51	0.59
<b>合計</b>	<b>1,597,356,440.18</b>	<b>241,792,426.69</b>		<b>1,423,829,541.98</b>	<b>109,566,585.17</b>	

(3) 存貨年末餘額含有借款費用資本化金額的說明

於2023年度，計入存貨的利息資本化金額為零(2022年度：人民幣1,924,457.48元)，用於確認資本化金額的資本化率為零(2022年度：4.75%)。於2023年12月31日，存貨年末餘額中利息資本化金額為人民幣3,027,433.33元(2022年12月31日：人民幣3,662,855.01元)。

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

8. 合同資產

(1) 合同資產情況

人民幣元

項目	2023年12月31日			2022年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
一年以上的合同資產(注)	2,661,993,597.28	-	2,661,993,597.28	2,640,721,802.69	-	2,640,721,802.69
應收代建業務款項	277,580,031.21	3,304,869.42	274,275,161.79	295,419,726.44	3,304,869.42	292,114,857.02
應收質保金	69,502,219.88	343,019.88	69,159,200.00	73,757,219.88	343,019.88	73,414,200.00
應收餐廚垃圾工程建造業務款項	67,947,904.19	16,471,364.68	51,476,539.51	28,283,661.48	16,471,364.68	11,812,296.80
<b>小計</b>	<b>3,077,023,752.56</b>	<b>20,119,253.98</b>	<b>3,056,904,498.58</b>	<b>3,038,182,410.49</b>	<b>20,119,253.98</b>	<b>3,018,063,156.51</b>
減：超過一年的合同資產	2,661,993,597.28	-	2,661,993,597.28	2,640,721,802.69	-	2,640,721,802.69
<b>合計</b>	<b>415,030,155.28</b>	<b>20,119,253.98</b>	<b>394,910,901.30</b>	<b>397,460,607.80</b>	<b>20,119,253.98</b>	<b>377,341,353.82</b>

注：參見附註五、22。

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

8. 合同資產 - 續

(2) 本年內賬面價值發生重大變動的金額和原因

人民幣元

項目	變動金額	變動原因
應收代建業務款項	(17,839,695.23)	本年按照工程結算情況結轉合同資產
應收餐廚垃圾工程建造業務款項	39,664,242.71	本年按照工程進度確認合同資產增加

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

8. 合同資產 - 續

(3) 按壞賬準備計提方法分類披露

人民幣元

種類	2023年12月31日					2022年12月31日				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)		金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
按單項計提壞賬準備	3,304,869.42	0.11	3,304,869.42	100.00	-	3,304,869.42	0.11	3,304,869.42	100.00	-
按組合計提壞賬準備	3,073,718,883.14	99.89	16,814,384.56		3,056,904,498.58	3,034,877,541.07	99.89	16,814,384.56		3,018,063,156.51
其中：										
組合一	2,936,268,759.07	95.42	-	-	2,936,268,759.07	2,932,836,659.71	96.53	-	-	2,932,836,659.71
組合二	69,502,219.88	2.26	343,019.88	0.49	69,159,200.00	73,757,219.88	2.43	343,019.88	0.47	73,414,200.00
組合三	67,947,904.19	2.21	16,471,364.68	24.24	51,476,539.51	28,283,661.48	0.93	16,471,364.68	58.24	11,812,296.80
合計	3,077,023,752.56	100.00	20,119,253.98		3,056,904,498.58	3,038,182,410.49	100.00	20,119,253.98		3,018,063,156.51

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

8. 合同資產 - 續

(3) 按壞賬準備計提方法分類披露 - 續

按單項計提壞賬準備

人民幣元

單項計提	2023年12月31日			計提理由
	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)	
深汕鮎門項目	3,304,869.42	3,304,869.42	100.00	預計代建款項不可收回
合計	3,304,869.42	3,304,869.42		

按組合計提壞賬準備

人民幣元

組合二	2023年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)
風機銷售行業客戶(應收質保金)	69,502,219.88	343,019.88	0.49
合計	69,502,219.88	343,019.88	

人民幣元

組合三	2023年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)
1年以內	28,669,872.61	-	-
1至2年	18,443,447.72	2,611,955.16	14.16
2至3年	6,181,378.44	1,517,508.79	24.55
3至4年	253,077.91	139,050.20	54.94
4至5年	4,085,076.05	3,363,887.90	82.35
5年以上	10,315,051.46	8,838,962.63	85.69
合計	67,947,904.19	16,471,364.68	

按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量預期信用損失

人民幣元

壞賬準備	整個存續期 預期信用損失 (未發生信用減值)	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	合計
2023年1月1日	16,814,384.56	3,304,869.42	20,119,253.98
-轉入已發生信用減值	-	-	-
-轉回未發生信用減值	-	-	-
本年計提	-	-	-
本年轉回	-	-	-
終止確認而轉出	-	-	-
其他變動	-	-	-
<b>2023年12月31日</b>	<b>16,814,384.56</b>	<b>3,304,869.42</b>	<b>20,119,253.98</b>

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

8. 合同資產 - 續

(4) 本年合同資產計提信用損失情況

人民幣元

類別	2023年1月1日	本年計提	本年轉回	本年轉銷/核銷	本年變動	2023年12月31日
應收代建業務款項	3,304,869.42	-	-	-	-	3,304,869.42
應收質保金	343,019.88	-	-	-	-	343,019.88
應收餐廚垃圾工程 建造業務款項	16,471,364.68	-	-	-	-	16,471,364.68
合計	<b>20,119,253.98</b>	-	-	-	-	<b>20,119,253.98</b>

9. 一年內到期的非流動資產

人民幣元

項目	2023年12月31日	2022年12月31日
應收深汕特別合作區開發建設有限公司代墊款(注)	9,412,279.18	52,377,212.17
應收融資租賃款項(注)	260,026,234.70	145,910,867.47
小計	<b>269,438,513.88</b>	<b>198,288,079.64</b>
減：壞賬準備	4,663,943.75	1,583,857.33
合計	<b>264,774,570.13</b>	<b>196,704,222.31</b>

注： 參見附註五、12。

10. 其他流動資產

人民幣元

項目	2023年12月31日	2022年12月31日
增值稅待抵扣進項稅額	268,559,421.98	240,144,678.43
定期存單	204,392,500.00	-
預繳稅金	24,127,401.93	17,661,065.72
合計	<b>497,079,323.91</b>	<b>257,805,744.15</b>

11. 長期預付款項

人民幣元

項目	2023年12月31日	2022年12月31日
預付構建長期資產款	134,180,514.54	589,559,480.09
機荷高速公路改擴建預付工程款	195,940,689.80	291,600,725.90
外環公司預付工程款	24,740,925.26	63,608,512.06
光明環境項目預付工程款	1,870,868.86	29,543,364.49
融資租賃公司預付融資租賃設備款	-	22,567,974.20
合計	<b>356,732,998.46</b>	<b>996,880,056.74</b>



五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

12. 長期應收款

(1) 長期應收款情況：

人民幣元

項目	2023年12月31日			2022年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
應收融資租賃款項(注1)	1,313,436,928.10	21,883,569.82	1,291,553,358.28	1,185,090,984.80	22,432,158.58	1,162,658,826.22
電費補貼收入(注2)	1,270,230,085.06	22,302,840.47	1,247,927,244.59	1,088,459,539.35	5,442,297.69	1,083,017,241.66
應收深汕特別合作區開發建設有限公司代墊款	60,229,723.92	-	60,229,723.92	103,194,656.91	-	103,194,656.91
<b>小計</b>	<b>2,643,896,737.08</b>	<b>44,186,410.29</b>	<b>2,599,710,326.79</b>	<b>2,376,745,181.06</b>	<b>27,874,456.27</b>	<b>2,348,870,724.79</b>
減：一年內到期的長期應收款(附註五、9)	269,438,513.88	4,663,943.75	264,774,570.13	198,288,079.64	1,583,857.33	196,704,222.31
其中：應收深汕特別合作區開發建設有限公司代墊款	9,412,279.18	-	9,412,279.18	52,377,212.17	-	52,377,212.17
應收融資租賃款項(注1)	260,026,234.70	4,663,943.75	255,362,290.95	145,910,867.47	1,583,857.33	144,327,010.14
<b>合計</b>	<b>2,374,458,223.20</b>	<b>39,522,466.54</b>	<b>2,334,935,756.66</b>	<b>2,178,457,101.42</b>	<b>26,290,598.94</b>	<b>2,152,166,502.48</b>

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

12. 長期應收款 - 續

(1) 長期應收款情況：- 續

注1：系本公司之子公司融資租賃公司應收的融資租賃設備款租金及利息。截至2023年12月31日，融資租賃款項為人民幣1,313,436,928.10元(2022年12月31日：人民幣1,185,090,984.80元)。

注2：為本集團下從事新能源業務的子公司包頭南風、乾智公司、乾新公司、乾慧公司、永城助能與寧夏中衛尚未收到的電費補貼款。2023年度，上述公司依據相關檔確定的補貼收入為人民幣403,617,224.96元，2023年度收到的補貼款計人民幣221,846,679.25元。

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

12. 長期應收款 - 續

(2) 按壞賬準備計提方法分類披露

人民幣元

種類	2023年12月31日					2022年12月31日				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)		金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
按組合計提壞賬準備：										
組合一	60,229,723.92	2.28	-	-	60,229,723.92	103,194,656.91	4.34	-	-	103,194,656.91
組合二(應收融資租賃款項)	1,313,436,928.10	49.68	21,883,569.82	1.67	1,291,553,358.28	1,185,090,984.80	49.86	22,432,158.58	1.89	1,162,658,826.22
組合三(電費補貼收入)	1,270,230,085.06	48.04	22,302,840.47	1.76	1,247,927,244.59	1,088,459,539.35	45.80	5,442,297.69	0.50	1,083,017,241.66
合計	2,643,896,737.08	100.00	44,186,410.29		2,599,710,326.79	2,376,745,181.06	100.00	27,874,456.27		2,348,870,724.79

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

12. 長期應收款 - 續

(2) 按壞賬準備計提方法分類披露 - 續

按組合計提壞賬準備

人民幣元

組合一	2023年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)
應收深汕特別合作區開發建設有限公司代墊款	60,229,723.92	-	-

人民幣元

組合二(應收融資租賃款項)	2023年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)
正常	644,923,597.22	6,604,147.82	1.02
關注	668,513,330.88	15,279,422.00	2.29
合計	1,313,436,928.10	21,883,569.82	

人民幣元

組合三(電費補貼收入)	2023年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)
已獲電費補貼審批	1,120,446,131.15	5,602,230.66	0.50
電費補貼申請中	149,783,953.91	16,700,609.81	11.15
合計	1,270,230,085.06	22,302,840.47	

按預期信用損失一般模型計提壞賬準備

人民幣元

壞賬準備	第一階段 未來12個月預期 信用損失	整個存續期 預期信用損失 (未發生信用減值)	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	合計
2023年1月1日	27,874,456.27	-	-	27,874,456.27
--轉入第二階段	-	-	-	-
--轉入第三階段	-	-	-	-
--轉回第二階段	-	-	-	-
--轉回第一階段	-	-	-	-
本年計提	19,940,629.20	-	-	19,940,629.20
本年轉回	3,628,675.18	-	-	3,628,675.18
終止確認金融資產(包括 直接減記)而轉出	-	-	-	-
其他變動	-	-	-	-
2023年12月31日	44,186,410.29	-	-	44,186,410.29

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

12. 長期應收款 - 續

(3) 壞賬準備的情況

人民幣元

類別	2023年1月1日	本年增加	本年減少	2023年12月31日
應收融資租賃款項	22,432,158.58	3,080,086.42	3,628,675.18	21,883,569.82
電費補貼收入	5,442,297.69	16,860,542.78	-	22,302,840.47
合計	27,874,456.27	19,940,629.20	3,628,675.18	44,186,410.29

深圳高速公路集团股份有限公司

财务报表附註

2023年12月31日止年度

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

13. 長期股權投資

人民幣元

被投資單位	2023年 1月1日	本年增減變動							2023年 12月31日	持股比例(%)	減值準備 2023年 12月31日
		追加投資	減少投資	權益法下確認 的投資損益	其他綜合收益 調整	宣告發放現金 股利或利潤	計提減值準備	其他			
南京長江第三大橋有限責任公司 (以下簡稱“南京三橋公司”)	449,038,114.64	-	-	56,101,199.52	-	(50,801,306.53)	-	-	454,338,007.63	35.00	-
廣東陽茂高速公路有限公司 (以下簡稱“陽茂公司”)	831,127,311.40	-	-	38,150,403.30	-	(32,501,498.89)	-	-	836,776,215.81	25.00	-
廣州西二環高速公路有限公司 (以下簡稱“廣州西二環公司”)	321,828,011.03	-	-	55,876,254.74	-	(43,327,500.00)	-	-	334,376,765.77	25.00	-
深圳市深國際聯合置地有限公司(以下簡稱“聯合置地公司”)(注1)	23,392,242.61	-	-	624,673,799.06	-	-	-	29,590,610.00	677,656,651.67	34.30	-
重慶德潤環境有限公司 (以下簡稱“德潤環境”)	5,061,201,366.80	-	-	178,757,592.72	10,178,968.61	(168,000,000.00)	-	(3,913,171.20)	5,078,224,756.93	20.00	-
佛山市順德區晟創深高速環科產業 並購投資合夥企業(有限合夥) (以下簡稱“晟創基金”)	118,382,068.13	-	-	(6,042,556.89)	-	-	-	-	112,339,511.24	45.00	-
深圳峰和能源投資有限公司 (以下簡稱“峰和能源”)	213,223,929.34	-	-	17,095,194.04	2,195,062.10	-	-	-	232,514,185.48	50.00	-
廣深珠高速	5,046,576,853.72	-	-	196,001,404.82	-	(108,000,000.00)	-	-	5,134,578,258.54	45.00	-
廣東廣珠西線高速公路有限公司(以下簡稱“廣珠西線 高速”)	3,529,445,345.37	-	-	106,238,672.07	-	(111,822,142.97)	-	-	3,523,861,874.47	50.00	-
廣州臻通實業發展有限公司 (以下簡稱“新塘合營企業”)(注2)	390,710,484.05	-	-	41,918,730.15	-	-	-	-	432,629,214.20	15.00	-
其他(注3)	1,764,144,221.28	-	-	168,997,049.81	16,372,301.60	(30,166,849.15)	-	(20,820,044.54)	1,898,526,679.00		-
<b>合計</b>	<b>17,749,069,948.37</b>	-	-	<b>1,477,767,743.34</b>	<b>28,746,332.31</b>	<b>(544,619,297.54)</b>	-	<b>4,857,394.26</b>	<b>18,715,822,120.74</b>		-

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

13. 長期股權投資 - 續

注 1：本年度聯合置地公司房地產開發建設項目實現銷售收入，本集團按照持股比例分享聯合置地公司的淨利潤(扣除本年度發生的逆流交易損益)，同時按照聯合置地公司梅林關城市更新項目的已售比例，轉回以往年度抵銷的未實現內部交易損益。

注 2：本公司之下屬子公司灣區發展在新塘合營企業董事會派駐 1 名董事，對其經營和財務決策具有重大影響。

注 3：其他包括本集團的聯合營公司雲基智慧工程股份有限公司(以下簡稱“雲基智慧”)、深圳市華昱高速公路投資有限公司(以下簡稱“華昱公司”)、貴州恒通利置業有限公司(以下簡稱“貴州恒通利”)、貴州銀行股份有限公司(以下簡稱“貴州銀行”)、深圳光明鳳潤玖健康服務有限公司(以下簡稱“光明鳳潤玖”)和淮安中恒新能源有限公司(以下簡稱“淮安中恒”)。

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

14. 其他非流動金融資產

人民幣元

項目	2023年12月31日	2022年12月31日
深圳市水務規劃設計院股份有限公司(以下簡稱“水規院”)	346,519,804.81	246,936,713.24
深圳國資協同發展私募基金合夥企業 (以下簡稱“協同發展基金”)	328,721,725.86	308,486,714.70
廣東聯合電子服務股份有限公司(以下簡稱“聯合電服”)	184,699,801.59	173,913,232.50
廣東河源農村商業銀行股份有限公司	22,503,680.00	22,503,680.00
廣東紫金農村商業銀行股份有限公司	9,180,560.00	9,180,560.00
義烏市深能再生資源利用有限公司(以下簡稱“義烏深能”)	3,443,730.00	2,243,730.00
<b>合計</b>	<b>895,069,302.26</b>	<b>763,264,630.44</b>

2023年度，該等權益工具金額增加人民幣131,804,671.82元，其中新增對義烏深能成本投入人民幣1,200,000.00元，公允價值變動收益人民幣130,604,671.82元(2022年度：公允價值變動收益人民幣24,418,156.18元)，詳見附註五、56。

15. 投資性房地產

(1) 採用成本計量模式的投資性房地產

人民幣元

項目	停車場車位(注)	房屋及建築物	合計
一、賬面原值			
1.2023年1月1日	18,180,000.00	18,172,660.84	36,352,660.84
2.本年增加金額	-	547,481.14	547,481.14
(1)固定資產轉入	-	547,481.14	547,481.14
3.本年減少金額	-	2,577,765.20	2,577,765.20
(1)轉入固定資產	-	2,577,765.20	2,577,765.20
4.2023年12月31日	18,180,000.00	16,142,376.78	34,322,376.78
二、累計攤銷			
1.2023年1月1日	8,108,558.76	2,175,280.13	10,283,838.89
2.本年增加金額	575,724.24	902,074.19	1,477,798.43
(1)計提	575,724.24	844,623.46	1,420,347.70
(2)固定資產轉入	-	57,450.73	57,450.73
3.本年減少金額	-	473,252.87	473,252.87
(1)轉入固定資產	-	473,252.87	473,252.87
4.2023年12月31日	8,684,283.00	2,604,101.45	11,288,384.45
三、賬面價值			
1.2023年12月31日	9,495,717.00	13,538,275.33	23,033,992.33
2.2023年1月1日	10,071,441.24	15,997,380.71	26,068,821.95

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

\* 本集團之投資性房地產均位於中國大陸並以出租形式持有。



五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

15. 投資性房地產 - 續

(2) 於2023年12月31日，未辦妥產權證書的投資性房地產情況

人民幣元

項目	賬面價值	未辦妥產權證書的原因
乾泰公司房屋及建築物	13,538,275.33	尚在辦理中
江蘇大廈停車場車位	9,495,717.00	深圳市不對停車場發放產權證明
合計	23,033,992.33	

16. 固定資產

(1) 固定資產情況

人民幣元

項目	房屋及建築物	交通設備	運輸工具	辦公及其他設備	機械設備	合計
一、賬面原值						
1.2023年1月1日	2,901,314,692.23	1,646,032,767.54	47,781,727.36	132,764,938.34	4,515,775,902.26	9,243,670,027.73
2.本年增加金額	383,134,871.67	28,062,055.26	12,026,177.43	11,844,055.81	177,994,091.91	613,061,252.08
(1)購置	299,033,719.85	15,772,836.42	12,026,177.43	11,603,540.85	16,559,413.28	354,995,687.83
(2)在建工程轉入	7,513,463.19	12,289,218.84	-	240,514.96	29,576,943.72	49,620,140.71
(3)企業合併增加	74,009,923.43	-	-	-	131,857,734.91	205,867,658.34
(4)投資性房地產轉入	2,577,765.20	-	-	-	-	2,577,765.20
3.本年減少金額	2,432,574.14	10,240,325.46	7,573,607.02	7,703,144.13	1,234,163.96	29,183,814.71
(1)處置或報廢	1,885,093.00	10,240,325.46	7,573,607.02	7,703,144.13	1,234,163.96	28,636,333.57
(2)轉入投資性房地產	547,481.14	-	-	-	-	547,481.14
4.2023年12月31日	3,282,016,989.76	1,663,854,497.34	52,234,297.77	136,905,850.02	4,692,535,830.21	9,827,547,465.10
二、累計折舊						
1.2023年1月1日	415,140,532.15	957,790,357.65	25,520,597.09	73,613,320.50	561,448,766.13	2,033,513,573.52
2.本年增加金額	112,623,745.88	87,691,254.87	6,155,197.64	27,988,408.12	253,047,223.91	487,505,830.42
(1)計提	112,150,493.01	87,691,254.87	6,155,197.64	27,988,408.12	253,047,223.91	487,032,577.55
(2)投資性房地產轉入	473,252.87	-	-	-	-	473,252.87
3.本年減少金額	57,450.73	9,523,098.52	7,031,589.02	6,351,848.01	22,139.41	22,986,125.69
(1)處置或報廢	-	9,523,098.52	7,031,589.02	6,351,848.01	22,139.41	22,928,674.96
(2)轉入投資性房地產	57,450.73	-	-	-	-	57,450.73
4.2023年12月31日	527,706,827.30	1,035,958,514.00	24,644,205.71	95,249,880.61	814,473,850.63	2,498,033,278.25
三、減值準備						
1.2023年1月1日	-	-	-	-	655,667.88	655,667.88
2.本年增加金額	-	-	-	-	-	-
(1)計提	-	-	-	-	-	-
3.2023年12月31日	-	-	-	-	655,667.88	655,667.88
四、賬面價值						
1.2023年12月31日	2,754,310,162.46	627,895,983.34	27,590,092.06	41,655,969.41	3,877,406,311.70	7,328,858,518.97
2.2023年1月1日	2,486,174,160.08	688,242,409.89	22,261,130.27	59,151,617.84	3,953,671,468.25	7,209,500,786.33

(2) 未辦妥產權證書的固定資產情況

人民幣元

項目	賬面價值	未辦妥產權證書的原因
房屋及建築物	954,261,653.79	除乾泰公司和木壘項目的房屋及建築物以及本公司購買的和頌軒公寓房的產權證書尚在辦理中外，根據本集團收費公路經營的實際特點，公路及附屬房屋將於政府批准的收費期滿後無償移交政府，因而本集團未有計劃獲取相關產權證書。

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

17. 在建工程

(1) 在建工程情況

人民幣元

項目	2023年12月31日			2022年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
廊坊廠區工程	101,040,359.73	-	101,040,359.73	80,902,114.07	-	80,902,114.07
機電專項工程	33,571,207.10	-	33,571,207.10	34,849,740.12	-	34,849,740.12
辦公樓整改土建工程	19,655,958.92	-	19,655,958.92	29,184,866.66	-	29,184,866.66
宣威項目	25,167,669.00	-	25,167,669.00	25,167,669.00	-	25,167,669.00
乾泰公司生產線技術改造	-	-	-	17,972,695.94	-	17,972,695.94
直管路段重點收費站 擁堵治理工程	9,829,025.97	-	9,829,025.97	9,829,025.97	-	9,829,025.97
“省-站”直傳系統建設工程	1,538,013.02	-	1,538,013.02	1,657,105.52	-	1,657,105.52
既有公路 BIM 建模及數位化管 理研發項目	30,819,627.11	-	30,819,627.11	-	-	-
其他	70,264,343.39	2,195,969.80	68,068,373.59	30,340,389.78	4,199,980.14	26,140,409.64
<b>合計</b>	<b>291,886,204.24</b>	<b>2,195,969.80</b>	<b>289,690,234.44</b>	<b>229,903,607.06</b>	<b>4,199,980.14</b>	<b>225,703,626.92</b>

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

17. 在建工程 - 續

(2) 重要在建工程項目本年變動情況

人民幣元

項目名稱	預算數	2023年 1月1日	本年 增加金額	本年轉入 固定資產金額	本年轉至 無形資產 金額	本年其他 減少金額	2023年 12月31日	工程累計 投入佔預算 比例(%)	工程進度 (%)	利息資本化 累計金額	其中： 本年利息 資本化金額	本年利息 資本化率 (%)	資金來源
廊坊廠區工程	116,880,000.00	80,902,114.07	20,138,245.66	-	-	-	101,040,359.73	86.45	86.45	-	-	-	自有資金
機電專項工程	60,000,000.00	34,849,740.12	9,413,071.21	10,643,610.63	-	47,993.60	33,571,207.10	73.77	73.77	-	-	-	自有資金
既有公路 BIM 建模及 數位化管理研發項目	42,034,905.66	-	30,819,627.11	-	-	-	30,819,627.11	73.32	73.32	-	-	-	自有資金
<b>合計</b>		<b>115,751,854.19</b>	<b>60,370,943.98</b>	<b>10,643,610.63</b>	-	<b>47,993.60</b>	<b>165,431,193.94</b>			-	-	-	

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

17. 在建工程 - 續

(3) 本年計提在建工程減值準備情況

人民幣元

項目	2023年1月1日	本年增加金額	本年減少金額	2023年12月31日	變動原因
羅田站掉頭車道改造工程	2,004,010.34	-	2,004,010.34	-	項目終止,核銷減值準備
昆山環保工程建造項目	2,195,969.80	-	-	2,195,969.80	
合計	<b>4,199,980.14</b>	-	<b>2,004,010.34</b>	<b>2,195,969.80</b>	

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

18. 使用權資產

人民幣元

項目	房屋建築物	看板	合計
一、賬面原值			
1.2023年1月1日	217,356,007.39	17,352,841.69	234,708,849.08
2.本年增加金額	36,142,650.94	-	36,142,650.94
(1)本年新增	36,142,650.94	-	36,142,650.94
3.本年減少金額	29,336,368.89	17,352,841.69	46,689,210.58
(1)處置	29,336,368.89	17,352,841.69	46,689,210.58
4.2023年12月31日	224,162,289.44	-	224,162,289.44
二、累計折舊			
1.2023年1月1日	127,189,889.52	17,352,841.69	144,542,731.21
2.本年增加金額	42,612,865.76	-	42,612,865.76
(1)計提	42,612,865.76	-	42,612,865.76
3.本年減少金額	26,595,692.53	17,352,841.69	43,948,534.22
(1)處置	26,595,692.53	17,352,841.69	43,948,534.22
4.2023年12月31日	143,207,062.75	-	143,207,062.75
三、減值準備			
1.2023年1月1日	14,754,044.72	-	14,754,044.72
2.2023年12月31日	14,754,044.72	-	14,754,044.72
四、賬面價值			
1.2023年12月31日	66,201,181.97	-	66,201,181.97
2.2023年1月1日	75,412,073.15	-	75,412,073.15

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

19. 無形資產

(1) 無形資產情況

人民幣元

項目	特許經營權	辦公軟體及其他	戶外廣告用地 使用權	土地使用權	合同權益	專利使用權	合計
一、賬面原值							
1.2023年1月1日	44,321,153,254.69	50,318,710.99	59,953,840.88	208,149,290.30	71,938,085.78	196,245,320.61	44,907,758,503.25
2.本年增加金額	1,784,397,641.66	9,118,911.49	-	1,463,376.65	-	-	1,794,979,929.80
(1)購置	317,840,966.05	9,118,911.49	-	-	-	-	326,959,877.54
(2)建造	1,466,556,675.61	-	-	-	-	-	1,466,556,675.61
(3)非同一控制下企業合併	-	-	-	1,463,376.65	-	-	1,463,376.65
3.本年減少金額	1,526,479,609.32	676,399.02	-	-	-	30,551,917.44	1,557,707,925.78
(1)處置(注)	1,526,479,609.32	676,399.02	-	-	-	30,551,917.44	1,557,707,925.78
4.2023年12月31日	44,579,071,287.03	58,761,223.46	59,953,840.88	209,612,666.95	71,938,085.78	165,693,403.17	45,145,030,507.27
二、累計攤銷							
1.2023年1月1日	14,061,437,868.25	28,347,767.54	59,669,978.25	10,699,199.43	20,728,965.61	49,984,932.00	14,230,868,711.08
2.本年增加金額	1,763,872,979.48	8,470,563.55	166,844.22	4,002,628.99	8,813,934.03	27,765,597.25	1,813,092,547.52
(1)計提	1,763,872,979.48	8,470,563.55	166,844.22	4,002,628.99	8,813,934.03	27,765,597.25	1,813,092,547.52
3.本年減少金額	1,524,815,984.91	273,600.00	-	-	-	12,220,765.92	1,537,310,350.83
(1)處置	1,524,815,984.91	273,600.00	-	-	-	12,220,765.92	1,537,310,350.83
4.2023年12月31日	14,300,494,862.82	36,544,731.09	59,836,822.47	14,701,828.42	29,542,899.64	65,529,763.33	14,506,650,907.77
三、減值準備							
1.2023年1月1日	3,811,235,491.81	-	-	-	-	18,050,000.00	3,829,285,491.81
2.2023年12月31日	3,811,235,491.81	-	-	-	-	18,050,000.00	3,829,285,491.81
四、賬面價值							
1.2023年12月31日	26,467,340,932.40	22,216,492.37	117,018.41	194,910,838.53	42,395,186.14	82,113,639.84	26,809,094,107.69
2.2023年1月1日	26,448,479,894.63	21,970,943.45	283,862.63	197,450,090.87	51,209,120.17	128,210,388.61	26,847,604,300.36

注：本年處置主要為相關高速公路營運到期，本集團按照交通管理部門的規定和要求進行了移交。

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

19. 無形資產 - 續

(2) 未辦妥產權證書的土地使用權情況

人民幣元

項目	賬面價值	未辦妥產權證書的原因
達茂旗風場項目土地使用權	11,888,920.44	正在辦理

深圳高速公路集团股份有限公司

财务报表附註

2023年12月31日止年度

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

19. 無形資產 - 續

(3) 特許經營權情況

人民幣元

項目	原值	2023年1月1日	本年增加	本年減少	本年攤銷	本年減值	2023年12月31日	累計攤銷	減值準備
一、與收費公路相關的特許經營權									
清連高速公路(注1)	9,286,165,486.15	5,549,959,178.08	-	-	340,400,958.76	-	5,209,558,219.32	3,456,607,266.83	620,000,000.00
機荷高速公路	5,359,348,452.50	1,756,586,011.93	432,339,105.12	1,452.27	190,998,949.21	-	1,997,924,715.57	3,361,423,736.93	-
梅觀高速公路	604,588,701.64	137,006,074.94	-	-	28,933,381.35	-	108,072,693.59	496,516,008.05	-
外環高速公路(注1)	5,951,353,056.20	5,260,258,467.14	209,454,442.08	-	175,322,065.36	-	5,294,390,843.86	656,962,212.34	-
水官高速公路(注1)	4,448,811,774.58	1,337,172,203.81	-	-	415,469,385.61	-	921,702,818.20	2,975,108,956.38	552,000,000.00
益常高速公路	3,159,812,106.52	2,302,710,795.04	-	226,457.72	174,198,215.23	-	2,128,286,122.09	1,031,525,984.43	-
長沙環路	614,374,358.81	410,197,067.38	-	-	43,830,293.08	-	366,366,774.30	248,007,584.51	-
沿江高速公路深圳段(注1)	9,948,745,601.09	5,685,204,792.49	321,137,156.73	-	205,524,890.43	-	5,800,817,058.79	1,509,693,247.69	2,638,235,294.61
龍大高速公路	251,559,214.13	68,123,562.42	-	-	16,155,265.63	-	51,968,296.79	199,590,917.34	-
<b>小計</b>	<b>39,624,758,751.62</b>	<b>22,507,218,153.23</b>	<b>962,930,703.93</b>	<b>227,909.99</b>	<b>1,590,833,404.66</b>	-	<b>21,879,087,542.51</b>	<b>13,935,435,914.50</b>	<b>3,810,235,294.61</b>
二、與餐廚垃圾處理相關的特許經營權									
藍德環保餐廚垃圾處理(注1)	3,588,159,430.96	3,263,286,301.58	141,664,392.65	1,278,532.95	136,082,914.58	-	3,267,589,246.70	319,569,987.06	1,000,197.20
光明餐廚垃圾處理	736,764,559.13	384,317,693.87	352,446,865.26	-	-	-	736,764,559.13	-	-
邵陽餐廚垃圾處理	310,000,000.00	-	310,000,000.00	-	-	-	310,000,000.00	-	-
利賽環保餐廚垃圾處理	272,999,169.09	258,214,805.62	6,409,243.92	157,181.47	34,893,070.94	-	229,573,797.13	43,425,371.96	-
<b>小計</b>	<b>4,907,923,159.18</b>	<b>3,905,818,801.07</b>	<b>810,520,501.83</b>	<b>1,435,714.42</b>	<b>170,975,985.52</b>	-	<b>4,543,927,602.96</b>	<b>362,995,359.02</b>	<b>1,000,197.20</b>
三、其他特許經營權									
深圳光明社會福利院項目	46,389,376.23	35,442,940.33	10,946,435.90	-	2,063,589.30	-	44,325,786.93	2,063,589.30	-
<b>小計</b>	<b>46,389,376.23</b>	<b>35,442,940.33</b>	<b>10,946,435.90</b>	<b>-</b>	<b>2,063,589.30</b>	<b>-</b>	<b>44,325,786.93</b>	<b>2,063,589.30</b>	<b>-</b>
<b>合計</b>	<b>44,579,071,287.03</b>	<b>26,448,479,894.63</b>	<b>1,784,397,641.66</b>	<b>1,663,624.41</b>	<b>1,763,872,979.48</b>	<b>-</b>	<b>26,467,340,932.40</b>	<b>14,300,494,862.82</b>	<b>3,811,235,491.81</b>

注1：有關清連高速公路、外環高速公路、沿江高速公路深圳段、水官高速公路、深高藍德環保科技集團股份有限公司(以下簡稱“藍德環保”)餐廚垃圾處理項目的收費權/股權/經營權質押情況請參見附註五、23。



五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

19. 無形資產 - 續

(3) 特許經營權情況 - 續

注2：2023年度，無形資產攤銷的金額及計入當期損益的金額均為人民幣1,813,092,547.52元(2022年度：人民幣1,724,091,107.82元)。

注3：2023年度，本集團無形資產確認借款費用資本化金額人民幣12,659,236.04元(2022年度：人民幣27,285,174.75元)。

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

19. 無形資產 - 續

(4) 無形資產的減值測試情況

可收回金額按預計未來現金流量的現值確定

人民幣元

項目	資產組賬面價值 (注 1)	可收回金額	減值金額	預測期的年限(注 2)	預測期的關鍵參數	穩定期的關鍵參數	穩定期的關鍵參數的確定依據
清連高速公路	5,401,282,890.64	5,416,156,606.60	-	2024年-2034年	收入增長率為 4-6%，折 現率為稅前 8.10%	不適用	不適用

注 1：為包含無形資產的資產組賬面價值。

注 2：於 2023 年 12 月 31 日，本集團管理層按照詳細預測期從 2024 年開始至清連高速公路的特許經營權年限結束，對未來現金流量進行預計。

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

20. 商譽

(1) 商譽賬面原值

人民幣元

被投資單位名稱	2023年1月1日	本年增加	本年減少	2023年12月31日
深圳投控國際資本控股基建有限公司 (以下簡稱“深投控基建”)	202,893,131.20	-	-	202,893,131.20
南京風電科技有限公司(以下簡稱“南京風電”)	156,039,775.24	-	-	156,039,775.24
<b>合計</b>	<b>358,932,906.44</b>	-	-	<b>358,932,906.44</b>

(2) 商譽減值準備

人民幣元

被投資單位名稱	2023年1月1日	本年增加	本年減少	2023年12月31日
南京風電	156,039,775.24	-	-	156,039,775.24

(3) 商譽所在資產組或資產組組合的相關信息

名稱	所屬資產組 或組合的構成及依據	所屬經營分部及依據	是否與以前年度保持一致
深投控基建	灣區發展資產組/收購該資產組產生	通行費業務	是
南京風電	風機製造資產組/收購該資產組產生	大環保業務	是

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

20. 商譽 - 續

(4) 可收回金額的具體確定方法

可收回金額按預計未來現金流量的現值確定

人民幣元

項目	賬面價值(注 1)	可收回金額	減值金額	預測期的年限 (注 2)	預測期的關鍵參數(增長率、利潤率等)	預測期內的參數的確定依據	穩定期的關鍵參數(增長率、利潤率、折現率等)	穩定期的關鍵參數的確定依據
灣區發展資產組	6,569,532,321.81	6,693,230,561.61	-	京港澳高速廣州至深圳段： 2024年-2052年 西線高速： 2024年-2038年	京港澳高速廣州至深圳段：收入增長率為(3%)-14%，折現率為稅前 6.70% 西線高速：收入增長率為(42%)-6%，折現率為稅前 8.10%	收入增長率：基於區域經濟發展、路網規劃、通行能力及通貨膨脹率等因素後確定。 折現率：反映當前市場貨幣時間價值和相關資產組特定風險的稅前利率。	不適用	不適用

注 1：為包含商譽的資產組賬面價值。

注 2：於 2023 年 12 月 31 日，本集團管理層按照詳細預測期從 2024 年開始至京港澳高速廣州至深圳段及西線高速的特許經營權年限結束，對未來現金流量進行預計。

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

21. 遞延所得稅資產/遞延所得稅負債

(1) 未經抵銷的遞延所得稅資產

人民幣元

項目	2023年12月31日		2022年12月31日 (已重述)	
	可抵扣暫時性 差異	遞延所得稅 資產	可抵扣暫時性 差異	遞延所得稅 資產
沿江高速公路特許經營權減值及攤銷	373,750,686.76	93,437,671.69	534,253,939.52	133,563,484.88
可抵扣虧損	294,222,156.72	73,555,539.18	468,176,313.96	117,044,078.49
南光高速公路、鹽壩高速公路、鹽排高速公路(以下 簡稱“三項目”)新建收費站運營費用補償(注1)	178,104,931.35	44,526,232.84	211,704,931.35	52,926,232.84
龍大高速公路新建收費站運營費用補償(注1)	119,248,638.49	29,812,159.59	145,915,980.26	36,478,995.03
長沙市深長快速幹道有限公司(以下簡稱“深長公司”) 等被合併企業淨資產的公允價值調整	111,904,206.11	27,976,051.53	125,703,204.15	31,425,801.04
已計提尚未發放的職工薪酬	121,079,026.88	30,269,756.72	121,376,279.72	30,344,069.93
其他特許經營權攤銷	60,062,682.48	15,015,670.62	109,105,359.84	27,276,339.96
壞賬準備	87,560,678.69	17,980,972.08	119,329,993.58	23,979,619.99
梅觀公司回遷物業補償(注2)	43,557,234.64	10,889,308.66	71,579,153.96	17,894,788.49
預計負債(注3)	79,299,874.80	16,869,886.55	67,820,501.40	14,000,043.20
梅觀高速公路免費路段新建匝道營運費用補償(注4)	42,511,276.60	10,627,819.15	55,591,669.24	13,897,917.31
已計提未支付費用	66,810,750.80	16,702,687.70	40,905,731.12	10,226,432.78
資產減值準備	70,814,838.07	15,278,390.55	44,065,644.63	8,661,302.41
應收聯合置地公司減資款利息(注5)	8,832,704.08	2,208,176.02	14,515,097.04	3,628,774.26
三項目及龍大高速公路舊收費站拆除費用補償	7,176,461.64	1,794,115.41	7,176,461.64	1,794,115.41
租賃負債	79,847,804.74	19,862,036.21	101,256,379.57	19,820,407.83
其他	70,745,195.21	12,842,994.61	76,478,162.36	18,678,348.71
<b>合計</b>	<b>1,815,529,148.06</b>	<b>439,649,469.11</b>	<b>2,314,954,803.34</b>	<b>561,640,752.56</b>

- 注1：本公司因三項目及龍大高速公路收到新建收費站未來營運支出補償及調整收費補償，對其計稅基礎與賬面價值之間的暫時性差異確認了相應的遞延所得稅資產。
- 注2：本公司之子公司梅觀公司將本集團之聯營公司聯合置地公司補償的未來回遷物業確認其他非流動資產。考慮聯營公司未實現利潤之影響，本集團對確認的其他非流動資產的計稅基礎與賬面價值差額形成的暫時性差異確認了相應的遞延所得稅資產。
- 注3：為藍德環保對未決訴訟或仲裁以及BOT項目後續支出部分確認的預計負債計提的遞延所得稅資產。
- 注4：本集團2015年度收到了梅觀高速公路新建收費站未來營運支出補償，對其計稅基礎與賬面價值之間的暫時性差異確認了相應的遞延所得稅資產。
- 注5：聯合置地公司將應付本公司減資款的利息予以資本化，考慮聯營公司未實現利潤之影響，本集團按照持股比例34.30%對計稅基礎與賬面價值差額形成的暫時性差異確認了相應的遞延所得稅資產。

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

21. 遞延所得稅資產/遞延所得稅負債 - 續

(2) 未經抵銷的遞延所得稅負債

人民幣元

項目	2023年12月31日		2022年12月31日 (已重述)	
	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債
非同一控制下企業合併				
—深圳清龍高速公路有限公司 (以下簡稱“清龍公司”)	566,007,301.73	141,501,825.44	820,785,424.29	205,196,356.08
—湖南益常高速公路開發有限公司 (以下簡稱“益常公司”)	763,325,569.58	190,831,392.40	826,861,648.98	206,715,412.25
—廣東清連公路發展有限公司 (以下簡稱“清連公司”)	483,888,689.04	117,667,365.35	515,506,734.24	125,571,876.65
—機荷東公司	332,874,013.36	83,218,505.33	446,355,587.56	111,588,898.88
—藍德環保	458,710,721.31	112,856,429.96	479,521,980.67	118,059,244.80
—利賽環保	147,309,697.07	22,096,454.56	162,961,175.20	24,444,176.28
—乾泰公司	122,116,558.20	18,317,483.73	142,595,090.85	19,792,846.79
—南京風電	12,097,673.20	1,814,650.98	19,798,354.13	2,969,753.12
—包頭南風	28,801,244.80	7,200,311.20	30,556,500.16	7,639,125.04
—梅觀公司	215,034.44	53,758.61	2,434,313.32	608,578.33
—深圳高速新能源控股有限公司 (以下簡稱“新能源公司”)	13,450,767.32	3,362,691.83	14,410,510.52	3,602,627.63
特許經營權攤銷(注)	436,336,407.00	109,084,101.75	451,299,237.80	112,824,809.45
業績對賭補償	148,419,868.53	32,824,283.13	210,804,141.40	52,701,035.35
使用權資產	66,201,181.97	13,693,864.03	75,412,073.15	16,590,656.09
其他	2,118,103,775.04	462,172,026.39	1,903,510,833.44	407,732,124.55
<b>合計</b>	<b>5,697,858,502.59</b>	<b>1,316,695,144.69</b>	<b>6,102,813,605.71</b>	<b>1,416,037,521.29</b>

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

(3) 以抵銷後淨額列示的遞延所得稅資產或負債：

人民幣元

項目	遞延所得稅資產和 負債本年年末互抵金 額	抵銷後遞延所得稅 資產或負債 2023年12月31日	遞延所得稅資產和 負債上年年末互抵金 額	抵銷後遞延所得稅 資產或負債 2022年12月31日 (已重述)
遞延所得稅資產	(168,204,359.74)	271,445,109.37	(135,003,349.82)	426,637,402.74
遞延所得稅負債	(168,204,359.74)	1,148,490,784.95	(135,003,349.82)	1,281,034,171.47

(4) 未確認遞延所得稅資產明細

人民幣元

項目	2023年12月31日	2022年12月31日
可抵扣虧損	1,326,713,339.21	903,520,726.46
可抵扣暫時性差異	365,258,835.46	163,279,006.09
<b>合計</b>	<b>1,691,972,174.67</b>	<b>1,066,799,732.55</b>

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

21. 遞延所得稅資產/遞延所得稅負債 - 續

(5) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期

人民幣元

年份	2023年12月31日	2022年12月31日
2023年	-	25,062,641.28
2024年	46,885,054.42	46,885,146.80
2025年	59,229,762.99	62,050,134.87
2026年	186,818,451.79	222,885,336.20
2027年	527,306,480.37	546,637,467.31
2028年	506,473,589.64	-
合計	<b>1,326,713,339.21</b>	<b>903,520,726.46</b>

22. 其他非流動資產

人民幣元

項目	2023年12月31日			2022年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
一年以上的合同資產(注1)	2,661,993,597.28	-	2,661,993,597.28	2,640,721,802.69	-	2,640,721,802.69
梅觀公司回遷物業補償(注2)	342,599,500.00	-	342,599,500.00	342,599,500.00	-	342,599,500.00
一年以上的待抵扣進項稅	210,869,870.90	-	210,869,870.90	189,928,839.31	-	189,928,839.31
其他	1,149,104.11	-	1,149,104.11	-	-	-
合計	<b>3,216,612,072.29</b>	-	<b>3,216,612,072.29</b>	<b>3,173,250,142.00</b>	-	<b>3,173,250,142.00</b>

注1：主要包含本集團根據廣東省交通運輸管理部門相關文件確認與路費收入對應的合同資產；以及朵花工程項目和比孟工程項目確認的與收入對應的合同資產。

注2：根據《深圳市龍華新區民治辦事處梅林關城市更新項目拆遷補償協議》，聯合置地公司於2016年7月向本公司之子公司梅觀公司所持有的梅林關地塊支付拆遷補償款人民幣28,328,230.00元。於2018年4月27日，雙方簽訂《深圳市龍華新區民治辦事處梅林關城市更新項目拆遷補償協定之補充協定》，約定聯合置地公司對梅觀公司在上述貨幣補償的基礎上增加回遷物業補償，補償的回遷物業為聯合置地公司擬建的辦公樓物業，補償的建築面積為9,120平方米，該回遷物業將於2024年建成。於補充協定簽訂日，根據深圳市鵬信資產評估有限公司出具的評估報告(鵬信資估報字[2018]第062號)，該回遷物業公允價值為人民幣342,599,500.00元，本年未發生變動。

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

23. 所有權或使用權受到限制的資產

人民幣元

項目	2023年12月31日				2022年12月31日			
	賬面餘額	賬面價值	受限類型	受限情況	賬面餘額	賬面價值	受限類型	受限情況
貨幣資金	197,147,405.73	197,147,405.73	注1	注1	438,629,991.31	438,629,991.31	注1	注1
應收賬款	-	-			80,608,528.29	80,608,528.29	質押	借款質押
長期應收款	842,781,250.01	827,438,727.29	質押	借款質押	638,156,976.58	623,394,734.34	質押	借款質押
無形資產	26,696,110,631.65	14,695,939,786.11	質押	借款及融資租賃質押	30,829,664,941.02	19,454,935,640.79	質押	借款及融資租賃質押
無形資產	90,228,000.00	88,096,114.82	抵押	借款抵押	191,667,576.70	190,271,074.68	抵押	借款抵押
合計	27,826,267,287.39	15,808,622,033.95			32,178,728,013.90	20,787,839,969.41		

注1：詳見附註五、1。

注2：除上述外，本集團以本公司之子公司乾新公司100%股權及電費收費權、乾智公司100%股權及電費收費權、乾慧公司100%股權及電費收費權、深投控基建98.393%股權、藍德環保若干家子公司餐廚垃圾處理項目股權、永城助能和包頭南風附屬風力發電企業的電費收費權作為質押。

注3：本集團通過上述資產的抵押及質押獲取的銀行借款本金及售後回租交易形成的餘額合計人民幣15,136,813,427.44元。

24. 短期借款

(1) 短期借款分類

人民幣元

項目	2023年12月31日	2022年12月31日
質押借款	9,226,577,924.66	7,129,200,145.74
保證借款	1,471,934,733.60	1,112,327,599.94
信用借款	368,993,001.88	1,104,701,529.64
票據貼現借款	38,120,176.71	-
抵押借款	-	50,000,000.00
合計	11,105,625,836.85	9,396,229,275.32

(2) 質押借款的擔保情況如下：

人民幣元

單位名稱	2023年12月31日	質押物
中國銀行股份有限公司澳門分行	2,689,782,012.34	深投控基建28.68%股權質押
招商銀行股份有限公司香港分行	2,497,226,908.85	深投控基建26.62%股權質押
招商銀行股份有限公司香港分行	2,134,827,765.00	深投控基建22.783%股權質押
平安銀行股份有限公司香港分行	1,904,741,238.47	深投控基建20.31%股權質押
合計	9,226,577,924.66	



五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

24. 短期借款 - 續

(3) 保證借款的擔保情況如下：

人民幣元

單位名稱	2023年12月31日	擔保人
平安銀行股份有限公司香港分行	821,355,228.00	灣區發展
中國銀行(香港)有限公司	428,929,952.40	灣區發展
上海浦東發展銀行股份有限公司	191,649,553.20	灣區發展
招商銀行股份有限公司南寧分行	30,000,000.00	藍德環保
合計	<b>1,471,934,733.60</b>	

25. 交易性金融負債

人民幣元

項目	2023年1月1日	本年增加	本年減少	2023年12月31日	指定的理由和依據
差額補足義務	133,009,243.01	15,108,066.13	-	148,117,309.14	不適用
合計	<b>133,009,243.01</b>	<b>15,108,066.13</b>	-	<b>148,117,309.14</b>	

注：本集團於2022年1月受讓深投控國際所持有深投控基建100%股權，並承擔了對CMF Global Quantitative Multi-Asset Segregated Portfolio Company 和 CMF Global Quantitative Stable Segregated Portfolio(合稱“CMF Global”)的差額補足義務，並將該差額補足義務續期至2028年8月17日或本公司和美華公司、CMF Global任何一方根據續期收益補足協議書面通知或按照該協議其他約定確定的提前到期日。CMF Global在2028年8月17日前出售其所持有的灣區發展9.45%的股權時，轉讓價款未達到約定投資成本港幣1,075,713,016.54元的差額部分由本集團予以補足，同時，在續期期間CMF Global通過灣區發展獲取的年投資回報收益率未達到約定水準的部分由本集團予以補足。2023年12月31日，本集團根據上述情況確認差額補足義務人民幣148,117,309.14元。

26. 應付票據

應付票據列示

人民幣元

項目	2023年12月31日	2022年12月31日
商業承兌匯票	26,729,231.57	204,239,880.66
銀行承兌匯票	63,006,281.67	24,430,000.00
合計	<b>89,735,513.24</b>	<b>228,669,880.66</b>

於2023年12月31日，本集團無到期未付的應付票據。

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

27. 應付賬款

(1) 應付賬款列示

人民幣元

項目	2023年12月31日	2022年12月31日
應付工程款、質保金及保證金	1,883,158,134.56	2,026,322,610.20
應付貨款	563,431,778.05	577,333,357.41
其他	141,955,611.06	209,311,953.16
<b>合計</b>	<b>2,588,545,523.67</b>	<b>2,812,967,920.77</b>

(2) 賬齡超過1年的重要應付賬款

人民幣元

項目	2023年12月31日	未償還或結轉的原因
重要應付賬款總額	390,726,477.76	工程款未結算

28. 預收款項

(1) 預收款項列示

人民幣元

項目	2023年12月31日	2022年12月31日
預收看板位收入	623,460.97	794,329.08

29. 合同負債

(1) 合同負債情況

人民幣元

項目	2023年12月31日	2022年12月31日
預收貨款	45,554,145.00	6,538,109.91
預收開發物業銷售款	12,621,993.58	14,888,116.53
預收風機銷售款	5,993,361.00	5,993,361.00
其他	2,979,775.76	2,913,429.28
<b>合計</b>	<b>67,149,275.34</b>	<b>30,333,016.72</b>

(2) 本年內賬面價值發生重大變動的金額和原因

人民幣元

項目	變動金額	變動原因
預收貨款	39,016,035.09	預收拆車和電池業務款項增加

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

30. 應付職工薪酬

(1) 應付職工薪酬列示

人民幣元

項目	2023年1月1日	本年增加	本年減少	2023年12月31日
一、短期薪酬	358,624,140.06	1,067,726,130.88	1,052,684,423.61	373,665,847.33
二、離職後福利-設定提存計劃	5,169,884.48	100,961,363.38	101,105,694.36	5,025,553.50
<b>合計</b>	<b>363,794,024.54</b>	<b>1,168,687,494.26</b>	<b>1,153,790,117.97</b>	<b>378,691,400.83</b>

(2) 短期薪酬列示

人民幣元

項目	2023年1月1日	本年增加	本年減少	2023年12月31日
一、工資、獎金、津貼和補貼	335,279,341.28	833,105,176.72	822,105,264.68	346,279,253.32
二、職工福利費	6,538,004.32	94,079,664.69	93,923,177.59	6,694,491.42
三、社會保險費	1,243,206.34	37,343,629.61	37,323,245.54	1,263,590.41
其中：醫療保險費	1,114,960.61	31,585,504.57	31,631,711.52	1,068,753.66
工傷保險費	47,412.06	3,210,182.77	3,148,972.39	108,622.44
生育保險費	80,833.67	2,547,942.27	2,542,561.63	86,214.31
四、住房公積金	986,249.98	66,520,701.23	65,887,687.07	1,619,264.14
五、工會經費和職工教育經費	11,358,681.09	18,450,983.17	17,966,987.55	11,842,676.71
六、其他	3,218,657.05	18,225,975.46	15,478,061.18	5,966,571.33
<b>合計</b>	<b>358,624,140.06</b>	<b>1,067,726,130.88</b>	<b>1,052,684,423.61</b>	<b>373,665,847.33</b>

(3) 設定提存計劃列示

人民幣元

項目	2023年1月1日	本年增加	本年減少	2023年12月31日
1、基本養老保險	2,517,113.94	71,331,159.02	71,434,651.98	2,413,620.98
2、失業保險費	125,913.99	3,569,364.06	3,574,502.05	120,776.00
3、企業年金繳費	2,526,856.55	26,060,840.30	26,096,540.33	2,491,156.52
<b>合計</b>	<b>5,169,884.48</b>	<b>100,961,363.38</b>	<b>101,105,694.36</b>	<b>5,025,553.50</b>

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

本集團本年度應分別向養老保險、失業保險計劃繳存費用人民幣 71,331,159.02 元及人民幣 3,569,364.06 元(2022 年度：人民幣 77,131,805.00 元及人民幣 3,858,376.53 元)。2023 年 12 月 31 日，本集團尚有人民幣 2,413,620.98 元及人民幣 120,776.00 元(2022 年 12 月 31 日：人民幣 2,517,113.94 元及人民幣 125,913.99 元)的應繳存費用是於本報告期間到期而未支付給養老保險及失業保險計劃的。有關應繳存費用已於報告期後支付。

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

31. 應交稅費

人民幣元

項目	2023年12月31日	2022年12月31日
企業所得稅	238,064,126.25	185,518,901.36
增值稅	155,442,202.53	247,354,932.23
土地增值稅	61,231,620.93	60,584,898.11
城市維護建設稅	2,785,914.16	3,151,434.56
教育費附加	2,134,895.26	2,498,955.30
其他	2,384,764.01	8,495,901.45
<b>合計</b>	<b>462,043,523.14</b>	<b>507,605,023.01</b>

32. 其他應付款

32.1 項目列示

人民幣元

項目	2023年12月31日	2022年12月31日
應付股利	5,622,222.18	59,026,395.77
其他應付款	1,053,822,933.32	1,312,742,294.61
<b>合計</b>	<b>1,059,445,155.50</b>	<b>1,371,768,690.38</b>

32.2 應付股利

分類列示

人民幣元

項目	2023年12月31日	2022年12月31日
劃分為權益工具的永續債股利	5,622,222.18	5,877,411.77
其中：永續債股利	5,622,222.18	5,877,411.77
應付股利-南京風電原股東	-	53,148,984.00
<b>合計</b>	<b>5,622,222.18</b>	<b>59,026,395.77</b>

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

32. 其他應付款 - 續

32.3 其他應付款

(1) 按款項性質列示其他應付款

人民幣元

項目	2023年12月31日	2022年12月31日
應付投標及履約保證金及質保金	183,088,858.68	102,290,835.84
工程建設委託管理項目撥款結餘	6,550,866.02	12,133,832.03
應付公路養護費用	125,346,026.75	110,036,442.82
預提工程支出及行政專項費用	109,851,547.96	148,883,809.47
應付關聯方款項(附註十一、6(2))	112,962,577.30	61,845,716.90
應付機電費用	53,598,750.10	37,704,328.83
應付取消省界收費站項目款	29,182,658.08	54,721,137.75
收取貴州信和力富房地產開發有限公司(以下簡稱“信和力富”)股權轉讓違約金	20,412,000.00	20,412,000.00
應付沿江高速二期項目代建款項	19,378,599.38	19,378,599.38
應付代建項目獨立承擔成本	10,915,545.35	59,047,171.98
應付股權收購款	6,910,811.23	216,521,233.40
應付舊站拆除費用	6,486,749.57	6,282,201.82
應付湖南省鄉縣公路建設及管理服務費	3,041,574.14	35,976,352.52
應付開發物業認籌金與定金	2,653,070.10	5,178,582.00
應付國際會展中心互通立交項目工程款	139,855,284.60	139,855,284.60
其他	223,588,014.06	282,474,765.27
<b>合計</b>	<b>1,053,822,933.32</b>	<b>1,312,742,294.61</b>

(2) 賬齡超過1年的重要其他應付款

2023年12月31日，本集團無賬齡超過一年的重要其他應付款。

33. 一年內到期的非流動負債

人民幣元

項目	2023年12月31日	2022年12月31日
一年內到期的長期借款(附註五、35)	997,739,421.30	988,980,478.83
其中：質押借款	139,786,703.19	141,809,949.98
信用借款	626,403,768.06	630,267,129.79
保證借款	227,548,950.05	208,550,329.62
抵押借款	4,000,000.00	8,353,069.44
一年內到期的應付債券(附註五、36)	1,335,987,865.40	3,157,388,893.09
一年內到期的租賃負債(附註五、37)	34,233,673.74	53,517,680.22
一年內到期的長期應付款(附註五、38)	24,061,952.56	2,180,436,285.12
<b>合計</b>	<b>2,392,022,913.00</b>	<b>6,380,323,337.26</b>

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

34. 其他流動負債

人民幣元

項目	2023年12月31日	2022年12月31日
超短期融資券(注)	1,512,594,613.40	2,016,515,923.01
待轉銷項稅額	21,884,154.50	1,339,930.47
<b>合計</b>	<b>1,534,478,767.90</b>	<b>2,017,855,853.48</b>

注：2023年8月8日，本公司發行超短期融資券人民幣15億元，年利率為2.25%，期限為270天。

35. 長期借款

長期借款的分類

人民幣元

項目	2023年12月31日	2022年12月31日	利率區間
質押借款	5,114,340,659.80	6,651,244,937.96	2.90%-4.11%
保證借款	2,378,084,182.40	2,953,903,875.43	2.90%-6.88%
信用借款	2,375,405,546.00	472,792,000.00	2.10%-3.40%
保證、質押借款	538,551,740.00	297,301,070.00	3.25%-4.55%
抵押借款	96,000,000.00	100,000,000.00	3.30%
保證、抵押、質押借款	54,600,000.00	76,700,000.00	3.50%-3.80%
計提利息	8,465,102.89	10,286,704.73	
<b>合計</b>	<b>10,565,447,231.09</b>	<b>10,562,228,588.12</b>	
減：一年內到期的長期借款(附註五、33)	997,739,421.30	988,980,478.83	
<b>一年後到期的長期借款</b>	<b>9,567,707,809.79</b>	<b>9,573,248,109.29</b>	

36. 應付債券

(1) 應付債券分類

人民幣元

項目	2023年12月31日	2022年12月31日
長期公司債券	6,469,450,498.51	8,112,338,776.38
中期票據	2,025,640,823.60	814,567,547.33
<b>合計</b>	<b>8,495,091,322.11</b>	<b>8,926,906,323.71</b>
減：一年內到期的應付債券(附註五、33)	1,335,987,865.40	3,157,388,893.09
<b>一年後到期的應付債券</b>	<b>7,159,103,456.71</b>	<b>5,769,517,430.62</b>

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

36. 應付債券 - 續

(2) 應付債券的具體情況

人民幣元

債券名稱	面值	票面利率 (%)	發行日期	債券期限	發行金額	2023年1月1日	本年發行	按面值計提利息	折價及發行費攤銷	外幣折算影響	本年支付	2023年12月31日	是否違約
長期公司債券(注1)	300,000,000.00 美元	1.75	2021年7月8日	5年	300,000,000.00 美元	2,094,738,029.92	-	38,031,467.57	3,643,993.63	35,430,000.00	37,710,721.94	2,134,132,769.18	否
長期公司債券(注1)	1,400,000,000.00	3.05	2020年3月20日	5年	1,400,000,000.00	1,431,897,625.32	-	9,297,580.52	1,504,794.16	-	1,442,700,000.00	-	否
長期公司債券(注1)	1,500,000,000.00	3.18	2022年1月20日	7年	1,500,000,000.00	1,541,637,067.89	-	47,702,250.00	598,184.18	-	47,702,250.00	1,542,235,252.07	否
長期公司債券(注1)	800,000,000.00	3.65	2020年10月20日	5年	800,000,000.00	804,371,921.13	-	23,522,222.31	1,305,856.56	-	829,200,000.00	-	否
長期公司債券(注1)	1,200,000,000.00	3.49	2021年4月15日	5年	1,200,000,000.00	1,227,288,378.16	-	41,898,867.96	699,937.47	-	41,880,000.00	1,228,007,183.59	否
長期公司債券(注1)	1,000,000,000.00	3.35	2021年7月23日	5年	1,000,000,000.00	1,012,405,753.96	-	33,500,000.04	541,836.30	-	33,500,000.00	1,012,947,590.30	否
長期公司債券(注1)	550,000,000.00	2.88	2023年10月17日	3年	550,000,000.00	-	550,000,000.00	3,212,151.50	(1,084,448.13)	-	-	552,127,703.37	否
中期票據(注2)	800,000,000.00	4.49	2018年8月13日	5年	800,000,000.00	814,567,547.33	-	20,978,824.06	413,058.80	-	835,959,430.19	-	否
中期票據(注2)	1,000,000,000.00	2.89	2023年5月22日	3年	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	17,500,844.45	(799,922.20)	-	-	1,016,700,922.25	否
中期票據(注2)	1,000,000,000.00	3.05	2023年9月4日	5年	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	9,743,216.41	(803,315.06)	-	-	1,008,939,901.35	否
<b>合計</b>						8,926,906,323.71	2,550,000,000.00	245,387,424.82	6,019,975.71	35,430,000.00	3,268,652,402.13	8,495,091,322.11	

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

36. 應付債券 - 續

(2) 應付債券的具體情況 - 續

注 1：公司債

經國家發展和改革委員會發改辦外資備[2021]287 號文的批准，本公司 2021 年 7 月 8 日發行 300,000,000.00 美元 5 年期長期債券，發行價格為債券本金的 99.13%，票面利率為每年 1.75%，計息日從 2021 年 7 月 8 日起，每半年付息一次，2026 年 7 月 8 日到期，到期一次性還本。該債券的主要用途為償還 2021 年 7 月 18 日到期的美元債券。

經中國證券監督管理委員會證監許可【2019】2262 號文核准，本公司獲准向合格投資者公開發行面值總額不超過人民幣 50 億元的公司債券。2020 年 3 月 20 日，本公司完成 2020 年公司債券第一期的發行，實際發行規模人民幣 1,400,000,000.00 元。債券按面值平價發行，票面利率為 3.05%，每年付息一次，到期一次還本。本次債券期限為 5 年，附第 3 年末發行人調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權。計息期限為 2020 年 3 月 20 日至 2025 年 3 月 19 日；如投資者行使回售選擇權，則其回售部分債券的計息期限為 2020 年 3 月 20 日至 2023 年 3 月 19 日。截止 2023 年 12 月 31 日，已全部回售。

2022 年 1 月 20 日，本公司完成了 2022 年公開發行公司債券(第一期)的發行，實際發行規模人民幣 1,500,000,000.00 元，債券按面值平價發行，票面利率為 3.18%。本次債券的期限為 5+2 年，附第 5 年末發行人調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權。起息日為 2022 年 1 月 20 日，付息日為 2023 年至 2029 年間每年的 1 月 20 日，如投資者行使回售選擇權，則回售部分債券的付息日為 2023 年至 2027 年每年的 1 月 20 日。

經上海證券交易所審核同意並經中國證券監督管理委員會註冊(證監許可【2020】1003 號)，本公司獲准面向專業投資者公開發行不超過人民幣 20 億元綠色公司債券。2020 年 10 月 20 日，本公司完成了 2020 年公開發行綠色公司債券(第一期)的工作，實際發行規模為人民幣 800,000,000.00 元，本次債券按面值平價發行，票面利率為 3.65%，每年付息一次，到期一次還本。本次債券期限為 5 年，附第 3 年末發行人調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權。計息期限為 2020 年 10 月 22 日至 2025 年 10 月 21 日；如投資者行使回售選擇權，則其回售部分債券的計息期限為 2020 年 10 月 22 日至 2023 年 10 月 21 日。截止 2023 年 12 月 31 日，已全部回售。



五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

36. 應付債券 - 續

(2) 應付債券的具體情況 - 續

注1：公司債 - 續

2021年4月15日，本公司完成了2021年公開發行綠色公司債券(第一期)的工作，實際發行規模為人民幣1,200,000,000.00元，本次債券按面值平價發行，票面利率為3.49%，每年付息一次，到期一次還本。本次債券期限為5年，附第3年末發行人調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權。計息期限為2021年4月19日至2026年4月18日；如投資者行使回售選擇權，則其回售部分債券的計息期限為2021年4月19日至2024年4月18日。

2021年7月23日，本公司完成了2021年公開發行公司債券(第一期)的工作，實際發行規模為人民幣1,000,000,000.00元，本次債券按面值平價發行，票面利率為3.35%，每年付息一次，到期一次還本。本次債券期限為5年。計息期限為2021年7月27日至2026年7月26日。

經上海證券交易所審核同意並經中國證券監督管理委員會註冊(證監許可[2022]559號)，本公司獲准面向專業投資者公開發行不超過人民幣41億元公司債券。於2023年10月18日，本公司完成了發行2023年綠色公司債券(第一期)的發行工作，實際發行規模為人民幣550,000,000.00元，票面利率為2.88%，債券期限為3年，計息期限為2023年10月18日至2026年10月18日，債券採用單利計息，付息頻率為按年付息，到期一次性償還本金。

注2：中期票據

於2018年8月13日，經中國銀行間市場交易商協會核准，本公司發行人民幣800,000,000.00元中期票據，期限5年，年利率為4.49%，每年付息一次，2023年8月15日到期一次還本。

於2023年5月22日，本公司發行人民幣1,000,000,000.00元2023年度第一期中期票據，期限3年，起息日為2023年5月24日，兌付日為2026年5月24日，發行利率2.89%，募集資金擬用於償還本公司及下屬子公司有息債務。

於2023年9月4日，本公司發行人民幣1,000,000,000.00元2023年度第二期中期票據，期限5年，起息日為2023年9月6日，兌付日為2028年9月6日，發行利率3.05%，募集資金擬用於償還本公司及下屬子公司有息債務。

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

37. 租賃負債

人民幣元

項目	2023年12月31日	2022年12月31日
租賃負債	79,847,804.74	101,256,379.57
減：計入一年內到期的非流動負債的租賃負債(附註五、33)	34,233,673.74	53,517,680.22
<b>淨額</b>	<b>45,614,131.00</b>	<b>47,738,699.35</b>

本集團的租賃負債按未折現剩餘合同義務的到期期限分析如下：

人民幣元

	1年以內	1到2年	2到5年	5年以上	合計
2023年12月31日	35,091,767.30	23,098,237.92	39,419,890.62	3,836,515.45	101,446,411.29
2022年12月31日	59,298,906.47	28,077,270.07	21,121,371.94	3,461,192.67	111,958,741.15

38. 長期應付款

(1) 按款項性質列示長期應付款

人民幣元

項目	2023年12月31日	2022年12月31日
聯合營公司借款(附註十一、5(4))	824,596,715.85	944,646,715.85
售後租回交易形成的金融負債(注1)	106,743,102.98	279,029,169.22
深圳投控國際資本控股有限公司 (以下簡稱“深投控國際”)借款(注2)	-	2,105,041,763.41
<b>合計</b>	<b>931,339,818.83</b>	<b>3,328,717,648.48</b>
減：一年內到期的長期應付款(附註五、33)	24,061,952.56	2,180,436,285.12
<b>一年後到期的長期應付款</b>	<b>907,277,866.27</b>	<b>1,148,281,363.36</b>

注1：2023年12月31日售後回租交易形成的餘額為藍德環保子公司廣西藍德設備售後租回形成的長期應付款，環境公司提供連帶責任保證擔保。

注2：系本公司之下屬子公司深投控基建從深投控國際取得的借款，借款期限自2018年9月27日至2023年9月26日。截至2023年12月31日，該借款已償還完畢。

39. 長期應付職工薪酬

人民幣元

項目	2023年12月31日	2022年12月31日
其他長期職工福利(注)	115,649,911.45	115,716,411.45

注：其他長期職工福利系本集團計提的長效激勵獎金，該獎金預計於以後年度陸續發放。

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

40. 預計負債

人民幣元

項目	2023年12月31日	2022年12月31日
計提未來期間運營成本(注1)	151,602,590.20	146,394,830.60
餐廚垃圾處理項目後續支出(注2)	47,505,506.46	39,071,788.53
未決訴訟或仲裁	3,805,664.91	-
產品品質保證金	207,378.06	1,864,193.03
<b>合計</b>	<b>203,121,139.63</b>	<b>187,330,812.16</b>

注1：本集團根據相關政府檔計提的收費公路未來期間預計運營成本。

注2：本集團為使所持有的餐廚垃圾處理資產保持一定的服務能力或在移交給合同授予方之前保持一定的使用狀態而預計將發生的支出。

41. 遞延收益

人民幣元

項目	2023年1月1日	本年增加	本年減少	2023年12月31日	形成原因
南光高速公路、鹽排高速公路新建站未來運營費用補償	211,704,931.35	-	33,600,000.00	178,104,931.35	深圳市人民政府針對因南光、鹽排新建站未來運營成本的補償
龍大高速公路免費路段新建站未來運營費用補償	145,915,980.26	-	26,667,341.77	119,248,638.49	深圳市人民政府針對龍大高速深圳路段調整收費新建站未來運營費用的補償
梅觀高速公路免費路段新建匝道營運費用補償	55,591,669.24	-	13,080,392.64	42,511,276.60	深圳市人民政府針對因梅觀高速調整收費新建匝道未來運營費用的補償
取消高速公路省界收費站項目中央補助資金	30,252,071.17	-	7,129,398.11	23,122,673.06	交通運輸部就深高速下屬收費公路取消高速公路省界收費站工程項目給予的現金補助
藍德環保政府經濟補助	22,128,255.85	1,070,000.00	3,480,486.90	19,717,768.95	藍德環保公司收到的政府設備補助
政府拆遷補償	8,240,966.70	-	2,746,988.88	5,493,977.82	清龍公司收到政府拆遷補償款
貴州置地政府財政補助	508,847.48	-	32,486.18	476,361.30	貴州置地收到貴州省龍裡縣政府財政補助
<b>合計</b>	<b>474,342,722.05</b>	<b>1,070,000.00</b>	<b>86,737,094.48</b>	<b>388,675,627.57</b>	

42. 股本

人民幣元

項目	2023年1月1日	本年增減變動					2023年12月31日
		發行新股	送股	公積金轉增	其他	小計	
股本	2,180,770,326.00	-	-	-	-	-	2,180,770,326.00

五、 合併財務報表主要項目注釋 - 續

43. 其他權益工具

2023年12月31日，本集團發行在外的永續債具體情況如下：

人民幣元

項目	發行時間	會計分類	利息率	發行金額	到期日或續期情況	轉股條件	轉股情況
永續債	2020年12月4日	其他權益工具	4.6%	4,000,000,000.00	無固定期限	無	無

44. 資本公積

人民幣元

項目	2023年1月1日	本年增加	本年減少	2023年12月31日
股本溢價	4,088,787,596.29	23,472,842.07	-	4,112,260,438.36
其中：投資者投入	1,444,510,961.24	-	-	1,444,510,961.24
同一控制下企業合併	2,759,887,122.51	-	-	2,759,887,122.51
收購子公司少數股東權益	(114,598,966.13)	23,472,842.07	-	(91,126,124.06)
被投資單位增資擴股	(1,011,521.33)	-	-	(1,011,521.33)
其他資本公積(注1)	301,811,539.31	-	24,733,215.74	277,078,323.57
合計	4,390,599,135.60	23,472,842.07	24,733,215.74	4,389,338,761.93

注：本集團根據持有的聯合營企業資本公積變動，按照持股比例確認資本公積減少人民幣 24,733,215.74 元。

45. 其他綜合收益

人民幣元

項目	2023年1月1日	本年發生金額					2023年12月31日
		本年所得稅前發生額	減：前期計入其他綜合收益當期轉入損益	減：所得稅費用	稅後歸屬於母公司	稅後歸屬於少數股東	
一、不能重分類進損益的其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	-
其中：重新計量設定受益計劃變動額	-	-	-	-	-	-	-
二、將重分類進損益的其他綜合收益	(408,012,206.05)	(145,778,080.16)	-	-	(134,292,785.62)	(11,485,294.54)	(542,304,991.67)
其中：企業合併原有權益增值部分	893,132,218.74	-	-	-	-	-	893,132,218.74
權益法下可轉損益的其他綜合收益(附註五、13)	(46,118,896.94)	28,746,332.31	-	-	28,746,332.31	-	(17,372,564.63)
外幣報表折算差額	(1,255,431,707.85)	(174,524,412.47)	-	-	(163,039,117.93)	(11,485,294.54)	(1,418,470,825.78)
其他	406,180.00	-	-	-	-	-	406,180.00
其他綜合收益合計	(408,012,206.05)	(145,778,080.16)	-	-	(134,292,785.62)	(11,485,294.54)	(542,304,991.67)

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

46. 盈餘公積

人民幣元

項目	2023年1月1日	本年增加	本年減少	2023年12月31日
法定盈餘公積	2,650,260,329.93	114,539,572.89	-	2,764,799,902.82
任意盈餘公積	453,391,330.06	-	-	453,391,330.06
<b>合計</b>	<b>3,103,651,659.99</b>	<b>114,539,572.89</b>	-	<b>3,218,191,232.88</b>

根據《中華人民共和國公司法》、本公司章程及股東大會的決議，本公司按年度淨利潤的10%提取法定盈餘公積金，當法定盈餘公積金累計額達到股本的50%以上時，可不再提取。法定盈餘公積金經批准後可用於彌補虧損或者增加股本。本公司2023年度計提法定盈餘公積金人民幣114,539,572.89元(2022年度：人民幣172,052,187.30元)。

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

47. 未分配利潤

人民幣元

項目	2023年度	2022年度 (已重述)
調整前上年末未分配利潤	8,079,278,802.54	8,540,070,494.76
調整年初未分配利潤合計數	2,179,848.75	(1,382,731,760.75)
調整後年初未分配利潤	8,081,458,651.29	7,157,338,734.01
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤	2,327,197,196.81	2,016,496,533.08
減：提取法定盈餘公積	114,539,572.89	172,052,187.30
應付普通股股利(注)	1,007,515,890.61	1,352,077,602.12
支付給其他權益工具股利	186,555,555.55	186,555,555.55
同一控制下企業合併的影響	-	(634,456,517.39)
收購少數股東股權的影響	-	16,147,788.22
其他	(11,957,298.92)	-
<b>年末未分配利潤</b>	<b>9,112,002,127.97</b>	<b>8,081,458,651.29</b>

注：根據2023年5月16日股東年會決議，本公司向全體股東派發2022年度現金股利，每股人民幣0.462元，按已發行股份2,180,770,326股計算，派發現金股利共計人民幣1,007,515,890.61元，其中已發行A股1,433,270,326股派發現金股利人民幣662,170,890.61元，已發行H股747,500,000股派發現金股利港幣390,338,542.43元(折合人民幣345,345,000.00元)。截至2023年12月31日，上述股利均已發放。

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

48. 營業收入和營業成本

(1) 營業收入和營業成本情況

人民幣元

項目	2023 年度		2022 年度	
	收入	成本	收入	成本
主營業務-通行費	5,374,901,239.20	2,666,988,877.55	4,978,341,345.68	2,800,083,416.38
主營業務-大環保	1,618,254,610.60	1,255,448,544.17	1,757,219,821.16	1,288,946,396.95
--與風機設備銷售相關	530,973.45	13,728,614.50	116,313,086.15	107,845,843.75
--風力發電	652,330,053.45	275,802,882.36	691,632,965.90	269,388,623.13
--餐廚垃圾處理項目建造	63,722,444.05	109,658,127.04	56,824,373.47	75,731,347.28
--餐廚垃圾處理項目運營	628,891,338.51	582,372,036.03	474,562,756.65	420,138,146.62
--餐廚垃圾處理設備銷售	23,070,239.09	17,411,459.14	22,968,999.31	37,897,089.30
--其他	249,709,562.05	256,475,425.10	394,917,639.68	377,945,346.87
其他業務	2,302,148,521.89	2,026,946,321.66	2,637,021,379.75	2,264,566,448.63
--委託建設與管理服務	509,115,518.71	373,945,931.01	887,795,704.26	690,320,224.59
--特許經營安排下的建造服務	1,346,854,567.69	1,346,854,567.69	1,256,226,886.98	1,256,226,886.98
--融資租賃	95,301,665.90	39,937,811.54	94,278,147.14	35,408,623.71
--房地產開發	89,710,321.17	63,826,446.06	164,812,097.30	119,695,332.54
--廣告	8,873,723.83	6,971,233.55	21,441,556.61	14,742,487.48
--其他	252,292,724.59	195,410,331.81	212,466,987.46	148,172,893.33
<b>合計</b>	<b>9,295,304,371.69</b>	<b>5,949,383,743.38</b>	<b>9,372,582,546.59</b>	<b>6,353,596,261.96</b>

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

48. 營業收入和營業成本 - 續

(2) 營業收入分解情況

2023年度

人民幣元

報告分部	通行費	大環保	委託建設與管理服務	融資租賃	特許經營安排下的建造服務	其他	合計
主要經營地區							
廣東省	4,676,202,486.34	375,356,821.95	397,648,570.14	95,301,665.90	1,275,630,578.62	257,089,626.19	7,077,229,749.14
湖南省	698,594,112.90	26,190,846.73	-	-	-	3,886,796.06	728,671,755.69
貴州省	-	103,438,721.55	111,466,948.57	-	2,783,565.54	89,900,347.34	307,589,583.00
湖北省	104,639.96	13,222,267.20	-	-	-	-	13,326,907.16
江蘇省	-	38,006,553.42	-	-	2,142,599.04	-	40,149,152.46
內蒙古自治區	-	288,683,044.19	-	-	21,737,032.52	-	310,420,076.71
廣西壯族自治區	-	137,073,394.19	-	-	22,071,607.25	-	159,145,001.44
山東省	-	53,338,354.46	-	-	-	-	53,338,354.46
浙江省	-	28,965,170.46	-	-	-	-	28,965,170.46
四川省	-	48,835,006.80	-	-	3,455,492.70	-	52,290,499.50
江西省	-	68,765,128.98	-	-	9,760,938.30	-	78,526,067.28
河北省	-	18,375,078.46	-	-	1,482,612.24	-	19,857,690.70
新疆維吾爾自治區	-	301,711,869.13	-	-	-	-	301,711,869.13
河南省	-	40,933,295.36	-	-	-	-	40,933,295.36
寧夏回族自治區	-	64,525,181.35	-	-	-	-	64,525,181.35
安徽省	-	10,833,876.37	-	-	7,790,141.48	-	18,624,017.85
<b>合計</b>	<b>5,374,901,239.20</b>	<b>1,618,254,610.60</b>	<b>509,115,518.71</b>	<b>95,301,665.90</b>	<b>1,346,854,567.69</b>	<b>350,876,769.59</b>	<b>9,295,304,371.69</b>
主要業務類型	通行費	大環保	委託建設與管理服務	融資租賃	特許經營安排下的建造服務	其他	合計
收入確認時間							
在某一時點確認收入	5,374,901,239.20	1,554,532,166.55	-		-	213,908,632.42	7,143,342,038.17
在某一時段內確認收入	-	63,722,444.05	509,115,518.71		1,346,854,567.69	128,094,413.34	2,047,786,943.79
<b>合計</b>	<b>5,374,901,239.20</b>	<b>1,618,254,610.60</b>	<b>509,115,518.71</b>		<b>1,346,854,567.69</b>	<b>342,003,045.76</b>	<b>9,191,128,981.96</b>

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

48. 營業收入和營業成本 - 續

(2) 營業收入分解情況 - 續

2022年度

人民幣元

報告分部	通行費	大環保	委託建設與管理服務	融資租賃	特許經營安排下的建造服務	其他	合計
主要經營地區							
廣東省	3,991,705,713.53	483,552,370.78	409,774,284.57	94,278,147.14	1,062,239,762.45	216,460,511.91	6,258,010,790.38
湖南省	624,366,395.40	-	-	-	-	5,359,681.34	629,726,076.74
貴州省	-	99,388,028.97	478,021,419.69	-	8,611,308.30	164,977,749.18	750,998,506.14
湖北省	362,269,236.75	17,647,938.92	-	-	-	-	379,917,175.67
江蘇省	-	132,243,261.43	-	-	-	11,742,080.78	143,985,342.21
內蒙古自治區	-	255,039,922.30	-	-	12,342,227.16	180,618.16	267,562,767.62
廣西壯族自治區	-	133,438,139.94	-	-	83,520,040.47	-	216,958,180.41
山東省	-	58,988,554.90	-	-	-	-	58,988,554.90
浙江省	-	23,612,818.89	-	-	-	-	23,612,818.89
四川省	-	24,938,431.42	-	-	67,526,440.66	-	92,464,872.08
江西省	-	65,599,986.85	-	-	-	-	65,599,986.85
河北省	-	13,305,401.40	-	-	-	-	13,305,401.40
新疆維吾爾自治區	-	346,488,244.94	-	-	-	-	346,488,244.94
河南省	-	42,201,461.95	-	-	-	-	42,201,461.95
寧夏回族自治區	-	50,722,284.58	-	-	-	-	50,722,284.58
安徽省	-	10,052,973.89	-	-	21,987,107.94	-	32,040,081.83
<b>合計</b>	<b>4,978,341,345.68</b>	<b>1,757,219,821.16</b>	<b>887,795,704.26</b>	<b>94,278,147.14</b>	<b>1,256,226,886.98</b>	<b>398,720,641.37</b>	<b>9,372,582,546.59</b>
主要業務類型	通行費	大環保	委託建設與管理服務	融資租賃	特許經營安排下的建造服務	其他	合計
收入確認時間							
在某一時點確認收入	4,978,341,345.68	1,700,395,447.69	-			243,085,654.84	6,921,822,448.21
在某一時段內確認收入	-	56,824,373.47	887,795,704.26		1,256,226,886.98	134,193,429.92	2,335,040,394.63
<b>合計</b>	<b>4,978,341,345.68</b>	<b>1,757,219,821.16</b>	<b>887,795,704.26</b>		<b>1,256,226,886.98</b>	<b>377,279,084.76</b>	<b>9,256,862,842.84</b>



五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

48. 營業收入和營業成本 - 續

(3) 營業成本分解情況

2023年度

人民幣元

報告分部	通行費	大環保	委託建設與管理服務	融資租賃	特許經營安排下的建造服務	其他	合計
主要經營地區							
廣東省	2,364,599,997.71	436,346,962.43	300,907,133.23	39,937,811.54	1,275,630,578.62	202,381,565.36	4,619,804,048.89
湖南省	300,436,609.59	15,133,454.30	-	-	-	-	315,570,063.89
貴州省	-	76,981,714.64	73,038,797.78	-	2,783,565.54	63,826,446.06	216,630,524.02
湖北省	1,952,270.25	14,199,963.55	-	-	-	-	16,152,233.80
江蘇省	-	54,115,137.62	-	-	2,142,599.04	-	56,257,736.66
內蒙古自治區	-	92,106,030.74	-	-	21,737,032.52	-	113,843,063.26
廣西壯族自治區	-	132,230,185.74	-	-	22,071,607.25	-	154,301,792.99
山東省	-	41,740,161.13	-	-	-	-	41,740,161.13
浙江省	-	33,194,239.03	-	-	-	-	33,194,239.03
四川省	-	30,728,238.22	-	-	3,455,492.70	-	34,183,730.92
江西省	-	76,468,059.65	-	-	9,760,938.30	-	86,228,997.95
河北省	-	22,376,445.02	-	-	1,482,612.24	-	23,859,057.26
新疆維吾爾自治區	-	129,362,562.75	-	-	-	-	129,362,562.75
河南省	-	14,947,619.85	-	-	-	-	14,947,619.85
寧夏回族自治區	-	64,525,181.35	-	-	-	-	64,525,181.35
安徽省	-	20,992,588.15	-	-	7,790,141.48	-	28,782,729.63
<b>合計</b>	<b>2,666,988,877.55</b>	<b>1,255,448,544.17</b>	<b>373,945,931.01</b>	<b>39,937,811.54</b>	<b>1,346,854,567.69</b>	<b>266,208,011.42</b>	<b>5,949,383,743.38</b>
主要業務類型	通行費	大環保	委託建設與管理服務	融資租賃	特許經營安排下的建造服務	其他	合計
成本確認時間							
在某一時點確認成本	2,666,988,877.55	1,145,790,417.13	-		-	133,400,181.01	3,946,179,475.69
在某一時段內確認成本	-	109,658,127.04	373,945,931.01		1,346,854,567.69	125,836,596.86	1,956,295,222.60
<b>合計</b>	<b>2,666,988,877.55</b>	<b>1,255,448,544.17</b>	<b>373,945,931.01</b>		<b>1,346,854,567.69</b>	<b>259,236,777.87</b>	<b>5,902,474,698.29</b>

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

48. 營業收入和營業成本 - 續

(3) 營業成本分解情況 - 續

2022 年度

人民幣元

報告分部	通行費	大環保	委託建設與管理服務	融資租賃	特許經營安排下的建造服務	其他	合計
主要經營地區							
廣東省	2,246,081,759.92	480,422,712.44	346,027,216.28	35,408,623.71	1,062,239,762.45	162,915,380.81	4,333,095,455.61
湖南省	296,909,457.56	-	-	-	-	-	296,909,457.56
貴州省	-	73,474,668.28	344,293,008.31	-	8,611,308.30	119,695,332.54	546,074,317.43
湖北省	257,092,198.90	13,630,351.36	-	-	-	-	270,722,550.26
江蘇省	-	163,444,049.08	-	-	-	-	163,444,049.08
內蒙古自治區	-	80,314,099.76	-	-	12,342,227.16	-	92,656,326.92
廣西壯族自治區	-	100,508,572.65	-	-	83,520,040.47	-	184,028,613.12
山東省	-	65,346,463.95	-	-	-	-	65,346,463.95
浙江省	-	30,487,129.66	-	-	-	-	30,487,129.66
四川省	-	2,530,494.38	-	-	67,526,440.66	-	70,056,935.04
江西省	-	58,389,861.36	-	-	-	-	58,389,861.36
河北省	-	20,000,776.36	-	-	-	-	20,000,776.36
新疆維吾爾自治區	-	126,984,063.75	-	-	-	-	126,984,063.75
河南省	-	13,543,284.18	-	-	-	-	13,543,284.18
寧夏回族自治區	-	50,722,284.58	-	-	-	-	50,722,284.58
安徽省	-	9,147,585.16	-	-	21,987,107.94	-	31,134,693.10
<b>合計</b>	<b>2,800,083,416.38</b>	<b>1,288,946,396.95</b>	<b>690,320,224.59</b>	<b>35,408,623.71</b>	<b>1,256,226,886.98</b>	<b>282,610,713.35</b>	<b>6,353,596,261.96</b>
主要業務類型	通行費	大環保	委託建設與管理服務	融資租賃	特許經營安排下的建造服務	其他	合計
成本確認時間							
在某一時點確認成本	2,800,083,416.38	1,236,522,544.48	-		-	193,263,671.94	4,229,869,632.80
在某一時段內確認成本	-	52,423,852.47	690,320,224.59		1,256,226,886.98	74,604,553.93	2,073,575,517.97
<b>合計</b>	<b>2,800,083,416.38</b>	<b>1,288,946,396.95</b>	<b>690,320,224.59</b>		<b>1,256,226,886.98</b>	<b>267,868,225.87</b>	<b>6,303,445,150.77</b>

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

48. 營業收入和營業成本 - 續

(4) 履約義務的說明

本集團主營業務為收費公路和大環保等。具體情況參見附註三、30。

本集團收入合同不存在重大融資成分。

(5) 分攤至剩餘履約義務的說明

本年末本集團已簽訂合同、但尚未履行或尚未履行完畢的履約義務所對應的合同負債金額為人民幣 67,149,275.34 元，將於客戶取得商品控制權時確認收入。

49. 稅金及附加

項目	人民幣元	
	2023 年度	2022 年度
城市維護建設稅	13,946,380.25	11,796,699.39
教育費附加	9,885,060.98	9,130,624.07
房產稅	9,603,848.35	7,908,790.96
印花稅	2,093,980.95	3,022,030.56
土地增值稅	2,079,414.80	3,904,865.45
土地使用稅	2,818,873.90	3,875,314.99
其他	942,125.54	804,070.29
<b>合計</b>	<b>41,369,684.77</b>	<b>40,442,395.71</b>

50. 銷售費用

項目	人民幣元	
	2023 年度	2022 年度
工資薪酬	12,684,656.93	23,547,867.34
低值易耗品	-	2,074,187.54
廣告費和業務宣傳費	2,581,805.44	4,265,619.98
差旅費	1,276,860.13	2,018,173.12
折舊及攤銷	702,027.22	782,850.92
業務招待費	67,316.80	399,255.21
其他	2,473,170.76	2,487,507.27
<b>合計</b>	<b>19,785,837.28</b>	<b>35,575,461.38</b>

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

51. 管理費用

人民幣元

項目	2023 年度	2022 年度
工資薪酬	268,155,912.05	227,545,001.54
折舊及攤銷	116,258,131.26	109,663,514.25
辦公樓管理費	10,631,217.65	7,045,488.98
律師及諮詢費	27,515,428.12	36,161,698.21
辦公及通訊費	11,113,758.40	7,808,493.10
審計費	12,447,748.51	13,383,978.38
差旅費	4,746,182.97	3,778,271.08
房租	2,790,535.54	7,176,686.70
上市費用	6,581,075.96	6,363,352.28
業務招待費	3,985,630.68	5,218,442.89
車輛使用費	2,102,795.91	1,519,638.33
其他	16,854,567.71	18,054,309.55
<b>合計</b>	<b>483,182,984.76</b>	<b>443,718,875.29</b>

52. 研發費用

人民幣元

項目	2023 年度	2022 年度
人工成本	15,907,314.46	25,107,407.13
直接耗材	4,657,321.83	6,042,787.93
折舊及攤銷	7,448,778.18	8,314,618.32
技術服務費	610,530.00	5,259,101.59
其他	4,852,858.05	1,753,322.80
<b>合計</b>	<b>33,476,802.52</b>	<b>46,477,237.77</b>

研發費用包括開發專利過程中研發部門領用的材料、人工、研發機器的折舊與攤銷等，本年研發費用的發生額主要是乾泰公司進行廢舊電池綠色回收利用技術研發、藍德環保和利賽環保的各種環保裝置系統和工藝技術的研發等發生的費用。

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

53. 財務費用

人民幣元

項目	2023 年度	2022 年度
利息支出	1,241,927,125.27	1,213,880,879.04
其中：借款利息支出	884,652,950.22	761,101,929.87
應付債券利息支出	300,200,268.75	341,829,740.19
長期應付款利息費用	16,674,836.49	31,522,173.92
龍大高速公路和三項目新建收費站補貼未確認融資費用	26,742,016.32	30,693,607.08
租賃負債利息費用	7,225,082.58	26,214,597.79
預計負債利息費用	6,175,647.35	15,143,130.87
票據貼現利息	256,323.56	5,451,241.84
預收房款利息費用	-	1,924,457.48
減：利息收入	70,974,421.18	130,089,462.79
減：資本化利息	12,345,782.87	28,808,232.04
其中：資本化利息支出	12,659,236.04	29,209,632.23
資本化利息收入	313,453.17	401,400.19
匯兌損失	72,777,474.20	318,161,944.37
其他	8,822,125.32	13,526,289.72
<b>合計</b>	<b>1,240,206,520.74</b>	<b>1,386,671,418.30</b>

2023 年度，本集團借款費用資本化金額計入存貨及無形資產的金額參見附註五、7(3)及附註五、19(3)。

利息收入明細如下：

人民幣元

項目	2023 年度	2022 年度
存款利息	42,122,277.11	74,225,527.21
免費補償確認利息收入	25,033,749.50	38,973,416.58
股東墊款利息收入	3,818,394.57	16,104,641.51
長期應收款利息收入	-	785,877.49
減：資本化利息收入	313,453.17	401,400.19
<b>合計</b>	<b>70,660,968.01</b>	<b>129,688,062.60</b>

54. 其他收益

人民幣元

按性質分類	2023 年度	2022 年度
朵花項目返還獎	13,603,415.00	-
增值稅即征即退	8,233,624.93	4,712,005.05
取消高速公路省界收費站項目中央補助資金	7,129,398.11	7,129,398.11
藍德環保政府經濟補助	3,480,486.90	3,245,878.08
稅費返還及增值稅加計扣除	2,930,822.00	1,695,860.91
貴州置地政府財政補助	32,486.18	1,874,814.54
乾泰公司廢舊三元鋰離子電池綠色回收利用技術研發與應用示範	-	1,800,000.00
其他	10,419,782.85	11,492,066.04
<b>合計</b>	<b>45,830,015.97</b>	<b>31,950,022.73</b>

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

55. 投資收益

人民幣元

項目	2023 年度	2022 年度
權益法核算的長期股權投資收益(附註五、13)	1,477,767,743.34	582,687,782.25
購買理財產品產生的投資收益	14,631,595.42	9,385,482.19
其他非流動金融資產持有期間取得的投資收益	10,964,210.54	18,622,334.03
處置長期股權投資產生的投資收益	1,281,118.47	921,200,000.00
其他	208,789.71	2,000,913.63
<b>合計</b>	<b>1,504,853,457.48</b>	<b>1,533,896,512.10</b>

56. 公允價值變動收益

人民幣元

項目	2023 年度	2022 年度
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(負債)	153,607,037.26	95,175,495.33
其中：其他非流動金融資產(附註五、14)	130,604,671.82	24,418,156.18
差額補足義務	(13,096,456.41)	(57,612,566.52)
對賭業績補償	36,098,821.85	128,369,905.67
<b>合計</b>	<b>153,607,037.26</b>	<b>95,175,495.33</b>

57. 信用減值利得(損失)

人民幣元

項目	2023 年度	2022 年度
應收賬款減值損失(附註五、4(3))	(62,271,608.80)	(61,740,491.04)
其他應收款減值損失(附註五、6.3(4))	(21,624,108.07)	(4,253,230.23)
長期應收款減值損失(附註五、12(3))	(16,311,954.02)	(17,229,947.03)
<b>合計</b>	<b>(100,207,670.89)</b>	<b>(83,223,668.30)</b>

58. 資產減值利得(損失)

人民幣元

項目	2023 年度	2022 年度
存貨跌價損失(附註五、7(2))	(132,225,841.52)	(99,012,856.94)
無形資產減值損失	-	(19,050,197.20)
商譽減值損失	-	(46,039,775.24)
合同資產減值損失	-	(13,651.38)
<b>合計</b>	<b>(132,225,841.52)</b>	<b>(164,116,480.76)</b>

59. 營業外收入

人民幣元

項目	2023 年度	2022 年度	計入當期非經常性損益的金額
與日常活動無關的政府補助	295,495.94	2,553,806.73	295,495.94
其他	7,289,688.05	22,215,009.96	7,289,688.05
<b>合計</b>	<b>7,585,183.99</b>	<b>24,768,816.69</b>	<b>7,585,183.99</b>

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

59. 營業外收入 - 續

(1) 與日常活動無關的政府補助如下：

人民幣元

項目	2023 年度	2022 年度	與資產/ 收益相關 與收益相關
政府獎勵金	295,495.94	2,553,806.73	

60. 營業外支出

人民幣元

項目	2023 年度	2022 年度	計入當期非經常性 損益的金額
子公司計提的合同違約金和賠償款	94,122,644.67	3,402,892.22	94,122,644.67
捐贈支出	3,801,000.00	312,335.30	3,801,000.00
非流動資產毀損報廢損失	944,497.51	14,760,041.44	944,497.51
其他	6,493,566.82	8,848,692.16	6,493,566.82
合計	<b>105,361,709.00</b>	<b>27,323,961.12</b>	<b>105,361,709.00</b>

61. 所得稅費用

(1) 所得稅費用表

人民幣元

項目	2023 年度	2022 年度 (已重述)
當期所得稅費用	507,153,681.07	529,626,485.34
遞延所得稅費用	22,648,906.85	(304,979.03)
合計	<b>529,802,587.92</b>	<b>529,321,506.31</b>

(2) 會計利潤與所得稅費用調整過程

人民幣元

項目	2023 年度	2022 年度 (已重述)
利潤總額	2,915,633,626.92	2,484,525,047.12
按法定/適用稅率計算的所得稅費用	728,908,406.73	621,131,261.78
子公司適用不同稅率的影響	(47,343,744.39)	53,478,663.75
非應稅收入的影響	(347,072,059.48)	(271,059,644.66)
本年末確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或 可抵扣虧損的影響	164,456,533.58	140,776,288.67
調整以前年度所得稅的影響	31,925,933.47	1,745,835.86
不可抵扣的成本、費用和損失的影響	825,280.74	1,360,567.13
使用以前年度未確認可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異的影響	(1,897,762.73)	(18,111,466.22)
所得稅費用	<b>529,802,587.92</b>	<b>529,321,506.31</b>

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

62. 現金流量表項目

(1) 與經營活動有關的現金

收到其他與經營活動有關的現金

人民幣元

項目	2023年度	2022年度
收到和收回的保證金	165,513,843.20	67,302,144.44
暫收往來款	66,343,786.88	86,900,756.82
收到政府補助	22,779,608.17	11,025,614.36
利息收入	24,974,001.00	29,112,979.63
收到的項目賠償款	3,988,269.83	6,866,476.64
收到的項目代墊款	3,116,652.92	31,733,600.00
其他	109,180,915.51	73,623,892.03
<b>合計</b>	<b>395,897,077.51</b>	<b>306,565,463.92</b>

支付其他與經營活動有關的現金

人民幣元

項目	2023年度	2022年度
支付工程款	206,925,630.33	120,300,234.01
支付和歸還保證金	123,296,987.47	28,534,837.46
費用性支出	78,704,059.69	84,310,086.59
中介服務費用	46,072,535.80	73,486,239.15
支付代收代付款	39,945,833.63	70,156,810.39
歸還股東借款	-	13,800,000.00
其他	123,315,876.91	97,975,747.27
<b>合計</b>	<b>618,260,923.83</b>	<b>488,563,954.87</b>

(2) 與投資活動有關的現金

收到的重要的投資活動有關的現金

人民幣元

項目	2023年度	2022年度
結構性存款本年收回	2,370,000,000.00	1,368,000,000.00

支付的重要的投資活動有關的現金

人民幣元

項目	2023年度	2022年度
沿江高速二期項目資本支出	610,417,562.16	541,267,017.83
結構性存款和定期存單的本年增加	1,990,000,000.00	1,918,000,000.00
融資租賃公司本年支付融資租賃設備採購款	527,944,486.09	157,672,747.48



五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

62. 現金流量表項目 - 續

(2) 與投資活動有關的現金 - 續

收到其他與投資活動有關的現金

人民幣元

項目	2023年度	2022年度
收回股東墊款	209,960,000.00	52,920,000.00
利息收入	20,966,670.68	99,802,499.04
收到的股權返還款	-	32,383,800.00
其他	19,183.10	467,751.95
<b>合計</b>	<b>230,945,853.78</b>	<b>185,574,050.99</b>

支付其他與投資活動有關的現金

人民幣元

項目	2023年度	2022年度
支付邵陽項目建設相關費用	1,627,307.24	-
其他	328,549.96	634,617.04
<b>合計</b>	<b>1,955,857.20</b>	<b>634,617.04</b>

(3) 與籌資活動有關的現金

收到其他與籌資活動有關的現金

人民幣元

項目	2023年度	2022年度
收到退還融資租賃保證金	-	12,000,000.00
收到票據貼現款	-	20,000,000.00
其他	-	136,606.04
<b>合計</b>	<b>-</b>	<b>32,136,606.04</b>

支付其他與籌資活動有關的現金

人民幣元

項目	2023年度	2022年度
支付設備售後租回融資款的本金及利息	177,345,554.37	248,693,824.31
償還租賃負債的本金及利息	46,243,852.92	345,688,211.22
歸還少數股東投入資本	19,005,693.50	28,058,311.04
支付美元債利息及信託年費代扣代繳稅款	6,611,099.56	-
發行債券中介費	3,848,383.69	7,127,645.26
支付購買少數股東股權款	-	74,222,613.03
其他	123,947,074.75	2,743,292.32
<b>合計</b>	<b>377,001,658.79</b>	<b>706,533,897.18</b>

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

62. 現金流量表項目 - 續

(3) 與籌資活動有關的現金 - 續

籌資活動產生的各項負債變動情況

人民幣元

項目	本年年初餘額	現金變動本年增加	現金變動本年減少	非現金變動淨額	本年年末餘額
短期借款	9,396,229,275.32	11,026,972,327.94	9,639,737,957.79	322,162,191.38	11,105,625,836.85
其他流動負債-超短期融資券	2,016,515,923.01	3,500,000,000.00	4,048,989,535.15	45,068,225.54	1,512,594,613.40
長期借款(含一年內到期的長期應付款)	10,562,228,588.12	1,339,070,895.32	1,732,311,472.52	396,459,220.17	10,565,447,231.09
應付債券(含一年內到期的應付債券)	8,926,906,323.71	2,550,000,000.00	3,278,556,914.73	296,741,913.13	8,495,091,322.11
租賃負債(含一年內到期的租賃負債)	101,256,379.57	-	46,243,852.92	24,835,278.09	79,847,804.74
長期應付款(含一年內到期的長期應付款)	3,328,717,648.48	80,000,000.00	2,708,454,929.05	231,077,099.40	931,339,818.83
應付股利	59,026,395.77	-	1,434,363,701.52	1,380,959,527.93	5,622,222.18

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

63. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

人民幣元

補充資料	2023 年度	2022 年度 (已重述)
<b>1· 將淨利潤調節為經營活動現金流量：</b>		
淨利潤	2,385,831,039.00	1,955,203,540.81
加：信用減值損失	100,207,670.89	83,223,668.30
資產減值損失	132,225,841.52	164,116,480.76
固定資產折舊	487,032,577.55	482,138,003.74
使用權資產折舊	42,612,865.76	53,201,992.21
投資性房地產折舊	1,420,347.70	1,453,496.29
無形資產攤銷	1,813,092,547.52	1,724,091,107.82
長期待攤費用攤銷	18,494,871.82	15,774,981.52
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失(收益)	(13,654,355.39)	(7,297,414.27)
非流動資產損毀報廢損失	944,497.51	14,760,041.44
公允價值變動損失(收益)	(153,607,037.26)	(95,175,495.33)
財務費用	1,265,180,521.74	898,678,586.05
投資損失(收益)	(1,504,853,457.48)	(1,533,896,512.10)
遞延所得稅資產的減少	155,192,293.37	31,656,973.32
遞延所得稅負債的增加(減少)	(132,543,386.52)	(31,961,952.35)
存貨的減少(增加)	(173,526,898.20)	(74,454,954.67)
經營性應收項目的減少(增加)	(44,421,711.94)	247,068,318.49
經營性應付項目的增加(減少)	(284,815,999.72)	(559,090,750.84)
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>4,094,812,227.87</b>	<b>3,369,490,111.19</b>
<b>2· 現金及現金等價物淨變動情況：</b>		
現金的年末餘額	1,955,220,227.32	3,197,002,667.41
減：現金的年初餘額	3,197,002,667.41	5,456,959,403.09
現金及現金等價物淨增加(減少)額	(1,241,782,440.09)	(2,259,956,735.68)

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

63. 現金流量表補充資料 - 續

(2) 現金和現金等價物的構成

人民幣元

項目	2023年12月31日	2022年12月31日
一、現金	1,955,220,227.32	3,197,002,667.41
其中：庫存現金	6,881,214.18	9,205,134.25
可隨時用於支付的銀行存款	1,948,339,013.14	3,187,797,533.16
二、年末現金及現金等價物餘額	1,955,220,227.32	3,197,002,667.41
加：本公司及本集團內子公司使用受限制的現金和現金等價物(附註五、1)	197,147,405.73	438,629,991.31
加：銀行存款利息	-	229,500.00
三、貨幣資金	2,152,367,633.05	3,635,862,158.72

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

64. 外幣貨幣性項目

(1) 外幣貨幣性項目

項目	年末外幣餘額	折算匯率	年末折算 人民幣餘額
貨幣資金			
港幣	61,658,449.02	0.91	55,876,119.67
美元	1,132,819.36	7.08	8,023,419.68
歐元	12.00	7.86	94.31
法郎	11.70	8.42	98.50
比薩斜塔	446.00	0.05	20.88
日元	379.98	0.05	19.08
其他應收款			
港幣	939,946.73	0.91	851,798.53
短期借款			
港幣	11,765,393,687.06	0.91	10,668,512,658.26
應付職工薪酬			
港幣	2,319,340.16	0.91	2,101,832.44
美元	100,616.96	7.08	712,639.74
其他應付款			
港幣	2,869,204.29	0.91	2,600,130.31
美元	4,115.23	7.08	29,146.97
一年內到期的非流動負債			
港幣	82,909,288.68	0.91	75,134,055.59
美元	2,522,916.63	7.08	17,869,061.62
應付債券			
美元	300,000,000.00	7.08	2,116,263,707.56
長期借款			
港幣	725,082,410.89	0.91	657,084,182.40
租賃負債			
港幣	1,553,743.49	0.91	1,408,033.43

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

64. 外幣貨幣性項目 - 續

(2) 境外經營實體

本集團重要的境外經營實體包括美華公司、深投控基建和灣區發展。其中美華公司作為融資公司，記賬本位幣為港幣；深投控基建為投資公司，記賬本位幣為港幣，其主要子公司及合營公司根據其所處的主要經濟環境中的貨幣確定人民幣為其記賬本位幣；灣區發展為投資公司，其投資實體的主要經營活動均在中國大陸，以人民幣作為記賬本位幣。

65. 租賃

(1) 作為承租人

本集團承租的租賃資產包括經營過程中使用的房屋及建築物、運輸設備、機器設備和其他設備，房屋及建築物和機器設備的租賃期通常為1年至9年，運輸設備和其他設備的租賃期通常為1年至3年。上述使用權資產無法用於借款抵押、擔保等目的。

簡化處理的短期租賃或低價值資產的租賃費用：

本年度計入當期損益的簡化處理的短期租賃費用為人民幣34,260,738.17元(上年度：人民幣22,248,990.29元)，低價值資產租賃費用為零(上年度：人民幣1,769,955.68元)。

本年度與租賃相關的現金流出總額為人民幣257,850,145.46元(上年度：人民幣618,400,981.50元)。

(2) 作為出租人

作為出租人的經營租賃

人民幣元

項目	租賃收入	其中:未計入租賃收款額的可變租賃付款額相關的收入
停車位及廠房、員工宿舍樓等房屋及建築物	18,882,543.76	-

本集團將部分停車位及廠房、員工宿舍樓等房屋及建築物用於出租，租賃期為不定期和1-5年，形成經營租賃。

本年度與經營租賃相關的收入為人民幣18,882,543.76元(上年度：人民幣27,964,856.09元)，其中未計入租賃收款額的可變租賃付款額相關的收入為零(上年度：零)。

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

65. 租賃 - 續

(2) 作為出租人 - 續

作為出租人的經營租賃 - 續

人民幣元

	本年年末數	上年年末數
資產負債表日後第1年	15,680,756.97	16,048,766.55
資產負債表日後第2年	8,908,499.86	10,324,912.24
資產負債表日後第3年	4,040,344.65	6,241,286.58
資產負債表日後第4年	3,675,379.53	4,048,363.77
資產負債表日後第5年	3,675,379.53	3,694,488.59
以後年度	15,877,354.29	19,533,564.88
未折現租賃收款額合計	51,857,714.83	59,891,382.61

作為出租人的融資租賃

人民幣元

項目	銷售損益	融資收益	未納入租賃投資淨額的可變租賃付款額的相關收入
直接租賃	-	55,363,854.36	-

本集團作為出租人與客戶簽訂了固定資產的租賃合同。租賃期為2年至13年間。該合同不包含續約或終止租賃選擇權。

未折現租賃收款額與租賃投資淨額的調節表

人民幣元

	未折現租賃收款額	
	本年年末數	上年年末數
未折現租賃收款額合計	1,698,296,991.17	1,643,753,203.20
未擔保餘值	-	-
租賃投資總額	1,698,296,991.17	1,643,753,203.20
減：未實現融資收益	384,860,063.07	458,662,218.40
租賃投資淨額	1,313,436,928.10	1,185,090,984.80
其中： 1年內到期的應收融資租賃款	260,026,234.70	145,910,867.47
1年後到期的應收融資租賃款	1,053,410,693.40	1,039,180,117.33

五、 合并財務報表主要項目注釋 - 續

65. 租賃 - 續

(2) 作為出租人 - 續

作為出租人的融資租賃 - 續

未來五年未折現租賃收款額

人民幣元

項目	每年未折現租賃收款額	
	本年年末數	上年年末數
第一年	272,364,778.91	210,134,524.53
第二年	249,530,049.40	209,669,521.66
第三年	155,815,412.58	220,010,485.03
第四年	209,612,201.52	177,053,664.01
第五年	197,293,343.45	155,165,919.92
五年後未折現租賃收款額總額	613,681,205.31	671,719,088.05

與融資租賃相關的收益如下：

人民幣元

	本年累計數	上年累計數
銷售損益	-	-
租賃投資淨額的融資收益	55,363,854.36	58,869,523.43
合計	55,363,854.36	58,869,523.43



## 六、 合併範圍的變更

### 1. 非同一控制下企業合併

#### (1) 本年發生的非同一控制下企業合併

人民幣元

被購買方名稱	股權取得時點	股權取得成本	股權取得比例(%)	股權取得方式	購買日	購買日的確定依據	購買日至年末被購買方的收入	購買日至年末被購買方的淨利潤	購買日至年末被購買方的現金流量
樟樹市高傳新能源有限公司(以下簡稱“樟樹高傳”)(注)	2023年12月1日	1,000,000.00	100.00	收購股權	2023年12月1日	被購買方的控制權已轉移	1,248,538.87	(502,443.39)	(128.99)

注：本年度，本公司之子公司南京風電與樟樹高傳之母公司江西高傳新能源有限公司約定，南京風電以人民幣 1,000,000.00 元的價格收購樟樹高傳 100.00% 的股權。2023 年 12 月 1 日，股權轉讓手續已完成，且南京風電已對樟樹高傳委派高管及相關人員，接管其日常運營活動，控制了樟樹高傳的財務和經營決策，享有相應的收益並承擔相應的風險。因此，本集團自 2023 年 12 月 1 日起將樟樹高傳納入合併財務報表的範圍。

六、 合併範圍的變更 - 續

1. 非同一控制下企業合併 - 續

(2) 合併成本及商譽

人民幣元

項目	樟樹高傳
支付的現金	-
非現金資產的公允價值	1,000,000.00
合併成本合計	1,000,000.00
減：取得的可辨認淨資產公允價值份額	1,000,000.00
商譽	-

(3) 被購買方於購買日可辨認資產、負債

人民幣元

項目	樟樹高傳	
	購買日公允價值	購買日賬面價值
資產：	325,591,698.66	335,993,922.38
貨幣資金	58,165.86	58,165.86
應收賬款	8,373,829.52	8,373,829.52
預付款項	35,280.75	35,280.75
其他應收款	98,672,280.84	98,672,280.84
固定資產	205,867,658.34	216,307,304.17
無形資產	1,463,376.65	1,425,954.54
長期待攤費用	215,405.20	215,405.20
其他流動資產	10,905,701.50	10,905,701.50
負債：	324,591,698.66	324,591,698.66
應付賬款	137,833,675.82	137,833,675.82
其他應付款	35,000.00	35,000.00
長期應付款	186,723,022.84	186,723,022.84
淨資產	1,000,000.00	11,402,223.72
減：少數股東權益	-	-
取得的淨資產	1,000,000.00	11,402,223.72

## 六、 合併範圍的變更 - 續

### 2. 其他原因的合併範圍變動

#### (1) 本年新設子公司

金深新能源於 2023 年 3 月 11 日在廣東省深圳市成立，註冊資本為人民幣 1,000,000,000.00 元，本集團持有其 65.00% 權益。該公司經營範圍為電力、熱力生產和供應。該新設子公司於本年度納入合併範圍。

深圳深高速晟能科技有限公司(以下簡稱“高速晟能科技”)於 2023 年 3 月 13 日在廣東省深圳市成立，註冊資本為人民幣 15,000,000.00 元，本集團持有其 100.00% 權益。該公司經營範圍為電力、熱力生產和供應業。該新設子公司於本年度納入合併範圍。

貴州紫雲金深新能源有限公司(以下簡稱“貴州紫雲”)於 2023 年 3 月 17 日在貴州省安順市成立，註冊資本為人民幣 50,000,000.00 元，本集團持有其 100.00% 權益。該公司經營範圍為電力、熱力生產和供應業。該新設子公司於本年度納入合併範圍。

興仁市元盛新能源有限公司(以下簡稱“興仁元盛”)於 2023 年 4 月 11 日在貴州省興仁市成立，註冊資本為人民幣 2,000,000.00 元，本集團持有其 100.0% 權益。該公司經營範圍為電力、熱力生產和供應業。該新設子公司於本年度納入合併範圍。

都勻市金鑫新能源有限公司(以下簡稱“都勻金鑫”)於 2023 年 4 月 18 日在貴州省都勻市成立，註冊資本為人民幣 1,000,000.00 元，本集團持有其 100.00% 權益。該公司經營範圍為電力、熱力生產和供應業。該新設子公司於本年度納入合併範圍。

平山縣冀深新能源科技有限公司(以下簡稱“冀深新能源科技”)於 2023 年 8 月 4 日在河北省石家莊市成立，註冊資本為人民幣 110,000,000.00 元，本集團持有其 100% 權益。該公司經營範圍為發電業務、輸電業務和供(配)電業務。該新設子公司於本年度納入合併範圍。

湖南益常高速公路運營管理有限公司(以下簡稱“益常高速公路運營”)於 2023 年 8 月 22 日在湖南省常德市成立，註冊資本為人民幣 5,000,000.00 元，本集團持有其 100% 權益。該公司經營範圍為工程管理服務；交通設施維修。該新設子公司於本年度納入合併範圍。

雅安深藍環保科技有限公司(以下簡稱“雅安深藍環保科技”)於 2023 年 9 月 5 日在四川省雅安市成立，註冊資本為人民幣 25,000,000.00 元，本集團持有其 100% 權益。該公司經營範圍為資源再生利用技術研發；固體廢物治理；肥料銷售；汙水處理及其再生利用；非食用植物油加工和非食用植物油銷售。該新設子公司於本年度納入合併範圍。

六、 合併範圍的變更 - 續

2. 其他原因的合併範圍變動 - 續

(2) 本年減少子公司

本集團之下屬子公司深圳市高速廣告有限公司(以下簡稱“廣告公司”)、深圳高速蘇伊士環境有限公司、哈爾濱市凌風新能源有限公司及宣威市南風新能源有限公司已註銷，上述公司的稅務及工商註銷等手續已分別於2023年6月6日、2023年1月2日、2023年5月30日及2023年12月20日辦理完成。

七、 在其他主體中的權益

1. 在子公司中的權益

(1) 企業集團的構成

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本 (除特別注明外， 人民幣元)	持股比例(%)		取得方式
					直接	間接	
外環公司	中國廣東省 深圳市	中國廣東省 深圳市	公路經營	6,500,000,000.00	100.00	-	設立
投資公司	中國貴州省	中國廣東省 深圳市	投資	1,000,000,000.00	100.00	-	設立
貴州貴深投資發展有限公司 (以下簡稱“貴深公司”)	中國貴州省 龍裡縣	中國貴州省 龍裡縣	基礎設施建設	500,000,000.00	-	70.00	設立
貴州置地	中國貴州省 龍裡縣	中國貴州省 龍裡縣	土地綜合開發	158,000,000.00	-	100.00	設立
物業管理公司	中國貴州省 龍裡縣	中國廣東省 深圳市	物業管理	1,000,000.00	-	100.00	設立
環境公司	中國廣東省 深圳市	中國廣東省 深圳市	環保實業項目 及諮詢	6,550,000,000.00	100.00	-	設立
JEL 公司	中國湖北省	開曼群島	投資控股	30,000,000.00 美元	-	100.00	同一控制下的 企業合併
湖北馬鄂高速公路經營有限公司	中國湖北省	中國湖北省	公路經營	28,000,000.00 美元	-	100.00	同一控制下的 企業合併
清連公司	中國廣東省 清遠市	中國廣東省 清遠市	公路經營	3,361,000,000.00	51.37	25.00	非同一控制下的 企業合併
梅觀公司	中國廣東省 深圳市	中國廣東省 深圳市	公路經營	332,400,000.00	100.00	-	非同一控制下的 企業合併
美華公司	中國湖北省 及廣東省	中國香港	投資控股	7,953,813.00 港元	100.00	-	非同一控制下的 企業合併
高匯公司	中國廣東省	英屬維京群 島	投資控股	85,360,000.00 美元	-	100.00	非同一控制下的 企業合併
豐立投資	中國香港	中國香港	投資控股	10,000.00 港元	-	100.00	非同一控制下的 企業合併
深圳高速運營發展有限公司 (以下簡稱“運營發展公司”)	中國廣東省 深圳市	中國廣東省 深圳市	公路經營	60,000,000.00	98.70	1.30	設立
清龍公司(注 1)	中國廣東省 深圳市	中國廣東省 深圳市	公路經營	324,000,000.00	40.00	10.00	非同一控制下的 企業合併

深圳高速公路集团股份有限公司

财务报表附註

2023年12月31日止年度

七、 在其他主體中的權益 - 續

1. 在子公司中的權益 - 續

(1) 企業集團的構成 - 續

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本 (除特別注明外， 人民幣元)	持股比例(%)		取得方式
					直接	間接	
深長公司	中國湖南省 長沙市	中國湖南省 長沙市	公路經營	200,000,000.00	51.00	-	非同一控制下的 企業合併
益常公司	中國湖南省 常德市	中國湖南省 常德市	公路經營	345,000,000.00	100.00	-	非同一控制下的 企業合併
深圳高速建設發展有限公司 (以下簡稱“建設公司”)	中國廣東省 深圳市	中國廣東省 深圳市	基礎設施 建設管理	30,000,000.00	100.00	-	設立
基建環保公司	中國廣東省 深圳市	中國廣東省 深圳市	基建環保業務	500,000,000.00	51.00	49.00	設立
深圳高速私募產業投資基金管理 有限公司(以下簡稱“基金公司”)	中國廣東省 深圳市	中國廣東省 深圳市	資本市場服務	19,607,800.00	51.00	-	設立
深圳市廣深沿江高速公路投資 有限公司(以下簡稱“沿江公司”)	中國廣東省 深圳市	中國廣東省 深圳市	公路經營	5,714,285,714.00	49.00	51.00	同一控制下的 企業合併
貴深高投	中國貴州省 龍裡縣	中國貴州省 龍裡縣	土地綜合開發	1,000,000.00	-	100.00	設立
深圳市深高速壹家公寓管理 有限公司	中國廣東省 深圳市	中國廣東省 深圳市	公寓租賃與管理	10,000,000.00	-	60.00	設立
業豐端置業	中國貴州省 龍裡縣	中國貴州省 龍裡縣	土地綜合開發	1,000,000.00	-	100.00	設立
南京風電(注 2)	中國江蘇省 南京市	中國江蘇省 南京市	製造業	357,142,900.00	-	98.04	非同一控制下的 企業合併
包頭市金陵風電科技有限公司	中國內蒙古 自治區包頭 市	中國內蒙古 自治區包頭 市	製造業	20,000,000.00	-	100.00	非同一控制下的 企業合併
尚志市南風新能源有限公司	中國黑龍江 省尚志市	中國黑龍江 省尚志市	製造業	5,000,000.00	-	100.00	設立
包頭南風	中國內蒙古 自治區包頭 市	中國內蒙古 自治區包頭 市	風力發電	632,800,000.00	0.95	99.05	非同一控制下的 企業合併
包頭陵翔	中國內蒙古 自治區包頭 市	中國內蒙古 自治區包頭 市	風力發電	148,100,000.00	-	100.00	非同一控制下的 企業合併
南傳風力	中國內蒙古 自治區包頭 市	中國內蒙古 自治區包頭 市	風力發電	128,200,000.00	-	100.00	非同一控制下的 企業合併
寧源風力	中國內蒙古 自治區包頭 市	中國內蒙古 自治區包頭 市	風力發電	179,000,000.00	-	100.00	非同一控制下的 企業合併
寧翔風力	中國內蒙古 自治區包頭 市	中國內蒙古 自治區包頭 市	風力發電	129,500,000.00	-	100.00	非同一控制下的 企業合併
寧風風力	中國內蒙古 自治區包頭 市	中國內蒙古 自治區包頭 市	風力發電	126,000,000.00	-	100.00	非同一控制下的 企業合併

七、 在其他主體中的權益 - 續

1. 在子公司中的權益 - 續

(1) 企業集團的構成 - 續

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本 (除特別注明外， 人民幣元)	持股比例(%)		取得方式
					直接	間接	
藍德環保	中國廣東省 深圳市	中國河南省 鄭州市	環境與設施服務	505,439,108.00	-	92.29	非同一控制下的 企業合併
廣西藍德	中國廣西壯 族自治區 南寧市	中國廣西壯 族自治區 南寧市	餐廳/ 廚餘垃圾處理	123,000,000.00	-	100.00	非同一控制下的 企業合併
德州藍德	中國山東省 德州市	中國山東省 德州市	餐廳/ 廚餘垃圾處理	50,000,000.00	-	100.00	非同一控制下的 企業合併
貴陽貝爾藍德	中國貴州省 貴陽市	中國貴州省 貴陽市	餐廳/ 廚餘垃圾處理	110,923,700.00	-	100.00	非同一控制下的 企業合併
泰州藍德	中國江蘇省 泰州市	中國江蘇省 泰州市	餐廳/ 廚餘垃圾處理	68,000,000.00	-	100.00	非同一控制下的 企業合併
德州眾和環保裝備製造有限公司	中國山東省 德州市	中國山東省 德州市	裝備製造	30,000,000.00	-	100.00	非同一控制下的 企業合併
昆山貝爾藍德環保技術有限公司	中國江蘇省 昆山市	中國江蘇省 昆山市	餐廳/ 廚餘垃圾處理	25,000,000.00	-	95.00	非同一控制下的 企業合併
龍游藍德	中國浙江省 衢州市	中國浙江省 衢州市	餐廳/ 廚餘垃圾處理	10,500,000.00	-	100.00	非同一控制下的 企業合併
廊坊水氣	中國河北省 廊坊市	中國河北省 廊坊市	裝備製造	30,000,000.00	-	100.00	非同一控制下的 企業合併
上饒藍德	中國江西省 上饒市	中國江西省 上饒市	餐廳/ 廚餘垃圾處理	25,000,000.00	-	100.00	非同一控制下的 企業合併
黃石藍德	中國湖北省 黃石市	中國湖北省 黃石市	餐廳/ 廚餘垃圾處理	24,274,980.00	-	70.00	非同一控制下的 企業合併
平輿貝爾環保科技有限公司	中國河南省 駐馬店市	中國河南省 駐馬店市	餐廳/ 廚餘垃圾處理	500,000.00	-	100.00	非同一控制下的 企業合併
邯鄲藍德	中國河北省 邯鄲市	中國河北省 邯鄲市	餐廳/ 廚餘垃圾處理	50,000,000.00	-	90.00	非同一控制下的 企業合併
桂林藍德	中國廣西壯 族自治區 桂林市	中國廣西壯 族自治區 桂林市	餐廳/ 廚餘垃圾處理	54,600,000.00	-	100.00	非同一控制下的 企業合併
新余藍德	中國江西省 新餘市	中國江西省 新餘市	餐廳/ 廚餘垃圾處理	23,940,000.00	-	100.00	非同一控制下的 企業合併
諸暨藍德	中國浙江省 諸暨市	中國浙江省 諸暨市	餐廳/ 廚餘垃圾處理	100,000,000.00	-	90.00	非同一控制下的 企業合併
撫州藍德	中國江西省 撫州市	中國江西省 撫州市	餐廳/ 廚餘垃圾處理	24,000,000.00	-	100.00	非同一控制下的 企業合併
南京深陸環保科技有限公司	中國江蘇省 南京市	中國江蘇省 南京市	環境與設施服務	100,000,000.00	-	100.00	非同一控制下的 企業合併

深圳高速公路集团股份有限公司

财务报表附註

2023年12月31日止年度

七、 在其他主體中的權益 - 續

1. 在子公司中的權益 - 續

(1) 企業集團的構成 - 續

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本 (除特別注明外， 人民幣元)	持股比例(%)		取得方式
					直接	間接	
四川藍昇	中國四川省 自貢市	中國四川省 自貢市	餐廚/ 廚餘垃圾處理	45,039,000.00	-	84.57	非同一控制下的 企業合併
深圳深高藍德工程有限公司 (原名“江蘇藍德建設工程 有限公司”)	中國廣東省 深圳市	中國廣東省 深圳市	環境與設施服務	10,000,000.00	-	100.00	非同一控制下的 企業合併
物流金融公司	中國香港	中國香港	投資控股	1.00 港元	-	100.00	同一控制下的 企業合併
融資租賃公司	中國廣東省 深圳市	中國廣東省 深圳市	融資租賃及 商業保理	902,500,000.00	72.30	27.70	同一控制下的 企業合併
深圳高速工程發展有限公司	中國廣東省 深圳市	中國廣東省 深圳市	公路工程	40,500,000.00	-	60.00	非同一控制下的 企業合併
新能源公司	中國廣東省 深圳市	中國廣東省 深圳市	風力發電	2,619,441,000.00	100.00	-	設立
內蒙古城環藍德	中國內蒙古 自治區 呼和浩特市	中國內蒙古 自治區 呼和浩特市	環境與設施服務	43,360,000.00	-	51.00	設立
藍德環保技術	中國廣東省 深圳市	中國廣東省 深圳市	環境與生態監測、 農業科學研究	10,000,000.00	-	100.00	設立
深圳高速高樂亦健康養老有限公司	中國廣東省 深圳市	中國廣東省 深圳市	健康、養老及 護理服務	30,000,000.00	-	100.00	設立
深圳高速建築科技發展有限公司	中國廣東省 深圳市	中國廣東省 深圳市	建築與工程	40,000,000.00	-	51.00	設立
廣東新能源	中國廣東省 瑤族自治縣 連南	中國廣東省 瑤族自治縣 連南	投資控股	1,956,550,000.00	-	100.00	設立
乾泰公司	中國廣東省 深圳市	中國廣東省 深圳市	資源綜合利用	307,692,300.00	-	63.33	非同一控制下的 企業合併
深圳龍大高速公路有限公司	中國廣東省 深圳市	中國廣東省 深圳市	公路經營	50,000,000.00	89.93	-	同一控制下的 企業合併
乾新公司	中國新疆昌 吉州木壘縣	中國新疆昌 吉州木壘縣	風力發電	181,120,000.00	-	100.00	非同一控制下的 企業合併
乾智公司	中國新疆昌 吉州木壘縣	中國新疆昌 吉州木壘縣	風力發電	479,183,100.00	-	100.00	非同一控制下的 企業合併
乾慧公司	中國新疆昌 吉州木壘縣	中國新疆昌 吉州木壘縣	風力發電	264,376,900.00	-	100.00	非同一控制下的 企業合併
深圳光明深高速環境科技有限公司 (以下簡稱“光明環境科技”)	中國廣東省 深圳市	中國廣東省 深圳市	餐廚/ 廚餘垃圾處理	200,000,000.00	100.00	-	設立

深圳高速公路集团股份有限公司

财务报表附註

2023年12月31日止年度

七、 在其他主體中的權益 - 續

1. 在子公司中的權益 - 續

(1) 企業集團的構成 - 續

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本 (除特別注明外， 人民幣元)	持股比例(%)		取得方式
					直接	間接	
深圳高速瀝青科技發展有限公司	中國廣東省 深圳市	中國廣東省 深圳市	瀝青建材	30,000,000.00	-	55.00	設立
北海中藍	中國廣西壯 族自治區北 海市	中國廣西壯 族自治區北 海市	餐廚/ 廚餘垃圾處理	16,390,000.00	-	90.00	設立
永城助能	中國河南省 商丘市永城 市	中國河南省 商丘市永城 市	風力發電	102,450,000.00	-	100.00	非同一控制下的 企業合併
深圳助能新能源科技有限公司	中國廣東省 深圳市	中國廣東省 深圳市	投資控股	100,000.00	-	100.00	設立
上海助能	中國上海市	中國上海市	投資控股	2,450,000.00	-	100.00	非同一控制下的 企業合併
寧夏中衛	中國寧夏回 族自治區中 衛市	中國寧夏回 族自治區中 衛市	風力發電	175,920,236.88	-	100.00	非同一控制下的 企業合併
哈爾濱能創風聯新能源有限公司	中國黑龍江 哈爾濱市	中國黑龍江 哈爾濱市	製造業	5,000,000.00	-	51.00	設立
滁州藍德	中國安徽省 滁州市	中國安徽省 滁州市	餐廚/ 廚餘垃圾處理	25,492,400.00	-	89.10	設立
深圳深高速商務有限公司 (以下簡稱“深高速商務”)	中國廣東省 深圳市	中國廣東省 深圳市	商務服務業	8,000,000.00	100.00	-	設立
深高樂康	中國廣東省 深圳市	中國廣東省 深圳市	健康、養老及 護理服務	15,000,000.00	-	80.00	設立
深投控基建	中國廣東省 深圳市	英屬維京群 島	投資控股	50,000.00 美元	-	100.0	同一控制下的 企業合併
灣區發展	中國香港	開曼群島	投資控股	1,000,000,000.00 港幣	-	71.83	同一控制下的 企業合併
Wilberforce	中國香港	英屬維京群 島	投資控股	1.00 美元	-	100.00	同一控制下的 企業合併
捷豪	中國香港	英屬維京群 島	投資控股	1.00 美元	-	100.00	同一控制下的 企業合併
灣區管理	中國香港	中國香港	投資控股	1.00 港幣	-	100.00	同一控制下的 企業合併
灣區服務	中國香港	中國香港	辦公室服務	2.00 港幣	-	100.00	同一控制下的 企業合併
灣區融資	中國香港	中國香港	貸款融資	1.00 港幣	-	100.00	同一控制下的 企業合併
合和廣珠高速	中國香港	中國香港	投資控股	2.00 港幣	-	100.00	同一控制下的 企業合併
冠佳	中國香港	英屬維京群 島	投資控股	1.00 美元	-	97.50	同一控制下的 企業合併
合和中國發展	中國香港	中國香港	投資控股	2.00 港幣	-	100.00	同一控制下的 企業合併



七、 在其他主體中的權益 - 續

1. 在子公司中的權益 - 續

(1) 企業集團的構成 - 續

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本 (除特別注明外， 人民幣元)	持股比例(%)		取得方式
					直接	間接	
深灣基建	中國廣東省 深圳市	中國廣東省 深圳市	投資控股	4,498,000,000.00	-	100.00	同一控制下的 企業合併
高速數位科技	中國廣東省 深圳市	中國廣東省 深圳市	信息技術服務	30,000,000.00	51.00	-	設立
利賽環保	中國廣東省 深圳市	中國廣東省 深圳市	環保技術服務	17,441,900.00	-	70.00	非同一控制下 的企業合併
邵陽深高環境科技有限公司	中國湖南省 邵陽市	中國湖南省 邵陽市	餐廚/廚餘垃圾處 理	100,000,000.00	-	100.00	設立
廣東啟振公路工程有限公司	中國廣東省 佛山市	中國廣東省 佛山市	公路工程	100,000,000.00	-	100.00	收購
深圳景茂基礎設施運維有限公司	中國廣東省 廣州市	中國廣東省 廣州市	建築與工程	10,000,000.00	-	100.00	收購
貴州紫雲(注 3)	中國貴州省 安順市	中國貴州省 安順市	電力、熱力生產 和供應業	50,000,000.00	-	100.00	設立
興仁元盛(注 3)	中國貴州省 興仁市	中國貴州省 興仁市	電力、熱力生產 和供應業	2,000,000.00	-	100.00	設立
都勻金鑫(注 3)	中國貴州省 都勻市	中國貴州省 都勻市	電力、熱力生產 和供應業	1,000,000.00	-	100.00	設立
深灣城市投資(深圳)有限公司	中國廣東省 深圳市	中國廣東省 深圳市	房地產業	1,300,000,000.00	-	100.00	設立
金深新能源(注 3)	中國廣東省 深圳市	中國廣東省 深圳市	電力、熱力生產 和供應業	1,000,000,000.00	-	65.00	設立
高速晟能科技(注 3)	中國廣東省 深圳市	中國廣東省 深圳市	電氣機械和器材 製造	15,000,000.00	-	100.00	設立
冀深新能源科技(注 3)	中國河北省 石家莊市	中國河北省 石家莊市	科技推廣和應用 服務業	110,000,000.00	-	100.00	設立
益常高速公路運營(注 3)	中國湖南省 常德市	中國湖南省 常德市	公路經營	5,000,000.00	100.00	-	設立
雅安深藍環保科技(注 3)	中國四川省 雅安市	中國四川省 雅安市	生態保護和環境 治理業	25,000,000.00	-	100.00	設立
樟樹高傳(注 4)	中國江西省 樟樹市	中國江西省 樟樹市	風力發電	1,000,000.00	-	100.00	非同一控制下 的企業合併

注 1：清龍公司董事會由 7 名董事組成，本集團有權提名 5 名董事，在經營事項上董事會做出表決須經全體董事半數以上通過方為有效，本集團實質上對清龍公司實施控制。

注 2：本公司之子公司環境公司(南京風電之母公司)與南京風電部分少數股東簽訂《協議書》，該部分少數股東將持有南京風電的 47.04% 股權無償過戶給環境公司作為未完成對賭業績承諾的補償，上述交易已於 2023 年 11 月完成，本集團對南京風電的持股比例由 51.00% 變更為 98.04%。

注 3：為本年新設子公司。

注 4：為本年通過非同一控制下企業合併而新增的子公司。

七、 在其他主體中的權益 - 續

1. 在子公司中的權益 - 續

(2) 重要的非全資子公司

2023年12月31日

人民幣元

子公司名稱	少數股東 持股比例	本年歸屬於 少數股東的損益	本年向少數股東 宣告分派的股利	年末少數股東 權益餘額
清連公司	23.63%	13,219,219.25	-	737,390,565.70
深長公司	49.00%	64,112,160.97	(58,800,000.00)	169,486,339.33
清龍公司	50.00%	29,429,932.36	(120,000,000.00)	431,437,163.00
藍德環保	7.71%	(10,002,227.39)	-	177,867,747.75
灣區發展	28.17%	43,900,953.11	(84,018,673.48)	3,392,674,671.37
南京風電	1.96%	(95,573,217.42)	-	2,461,177.10
合計		<b>45,086,820.88</b>	<b>(262,818,673.48)</b>	<b>4,911,317,664.25</b>

2022年12月31日

人民幣元

子公司名稱	少數股東 持股比例	本年歸屬於 少數股東的損益	本年向少數股東 宣告分派的股利	年末少數股東 權益餘額
清連公司	23.63%	16,433,154.69	-	743,177,039.93
深長公司	49.00%	54,980,153.12	(58,800,000.00)	164,175,243.39
清龍公司	50.00%	20,611,140.69	(118,500,000.00)	522,007,230.64
藍德環保	7.71%	(27,220,904.21)	-	187,870,136.19
灣區發展	28.17%	(13,555,133.44)	(146,501,637.62)	3,444,740,115.49
南京風電	49.00%	(125,126,540.05)	-	222,567,224.32
合計		<b>(73,878,129.20)</b>	<b>(323,801,637.62)</b>	<b>5,284,536,989.96</b>

(3) 重要非全資子公司的重要財務信息

人民幣元

子公司名稱	2023年12月31日					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
清連公司	138,386,950.72	5,619,516,244.92	5,757,903,195.64	319,251,272.71	2,361,392,088.93	2,680,643,361.64
深長公司	21,270,794.11	434,663,902.37	455,934,696.48	110,221,146.87	-	110,221,146.87
清龍公司	253,942,904.75	1,169,757,423.32	1,423,700,328.07	189,348,799.17	371,477,202.88	560,826,002.05
灣區發展	1,285,079,694.83	15,309,911,442.91	16,594,991,137.74	2,336,495,801.28	2,386,635,945.94	4,723,131,747.22
藍德環保	647,206,245.11	3,608,707,313.39	4,255,913,558.50	895,289,843.73	929,829,083.98	1,825,118,927.71
南京風電	911,225,840.74	253,586,193.86	1,164,812,034.60	847,125,884.03	194,692,783.14	1,041,818,667.17

七、 在其他主體中的權益 - 續

1. 在子公司中的權益 - 續

(3) 重要非全資子公司的重要財務信息 - 續

人民幣元

子公司名稱	2022年12月31日					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
清連公司	316,214,333.80	5,767,140,106.37	6,083,354,440.17	404,412,366.19	2,866,815,323.53	3,271,227,689.72
深長公司	55,212,732.32	486,990,462.33	542,203,194.65	207,328,614.09	2.24	207,328,616.33
清龍公司	321,554,980.06	1,435,773,582.00	1,757,328,562.06	177,340,250.44	516,958,274.37	694,298,524.81
灣區發展	1,474,026,116.23	15,193,330,089.71	16,667,356,205.94	1,875,443,439.44	2,958,816,361.24	4,834,259,800.68
藍德環保	568,720,275.60	3,627,375,092.33	4,196,095,367.93	890,326,839.31	746,780,793.08	1,637,107,632.39
南京風電	1,686,933,253.73	76,513,085.98	1,763,446,339.71	1,301,421,120.62	7,806,393.95	1,309,227,514.57

人民幣元

子公司名稱	2023年度			
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量
清連公司	683,198,476.78	55,942,527.49	55,942,527.49	483,552,638.67
深長公司	270,475,646.17	130,841,144.84	130,841,144.84	185,309,633.42
清龍公司	640,174,850.97	58,859,864.72	58,859,864.72	433,073,340.69
灣區發展	953,328,084.38	293,227,115.25	251,084,715.41	467,865,776.15
藍德環保	630,531,990.61	(121,127,439.66)	(121,127,439.66)	21,527,834.39
南京風電(注)	13,191,556.25	(328,648,564.71)	(328,648,564.71)	138,141,803.60

注：南京風電本年淨虧損包括本年溢價攤銷人民幣 6,878,557.43 元及南京風電向本公司借款預估的利息支出人民幣 24,522,187.89 元。

人民幣元

子公司名稱	2022年度			
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量
清連公司	618,871,922.00	69,543,608.49	69,543,608.49	432,957,896.79
深長公司	242,006,141.11	112,204,394.13	112,204,394.13	186,970,523.07
清龍公司	575,526,913.30	41,222,281.38	41,222,281.38	396,189,796.59
灣區發展	791,940,852.38	(767,953.56)	(187,941,669.83)	206,944,143.24
藍德環保	666,388,290.82	(158,681,673.88)	(158,681,673.88)	30,894,024.09
南京風電	136,680,167.77	(255,360,285.81)	(255,360,285.81)	(98,205,333.99)

(4) 使用企業集團資產和清償企業集團債務的重大限制

2023年12月31日，本集團不存在使用本集團資產或清償本集團負債方面的重大限制。

七、 在其他主體中的權益 - 續

2. 在子公司的所有者權益份額發生變化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者權益份額發生變化的情況說明

詳見附註七 1(1)。

(2) 交易對於少數股東權益及歸屬於母公司所有者權益的影響

	南京風電
購買成本/處置對價	
--現金	-
--非現金資產的公允價值	98,483,094.72
購買成本/處置對價合計	98,483,094.72
減：按取得的股權比例計算的子公司淨資產份額	121,955,936.79
差額	(23,472,842.07)
其中：調整資本公積	23,472,842.07

3. 在聯合營企業中的權益

(1) 重要的聯合營企業

聯合營企業名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		會計處理方法
				直接	間接	
德潤環境	中國重慶市	中國重慶市	環境治理及資源回收	-	20.00	權益法
廣深珠高速	廣東省	廣東省廣州市	收費公路運營	-	45.00	權益法
廣珠西線高速	廣東省	廣東省廣州市	收費公路運營	-	50.00	權益法
聯合置地公司	廣東省	廣東省廣州市	房地產開發	34.30	-	權益法

深圳高速公路集团股份有限公司

财务报表附註

2023年12月31日止年度

七、 在其他主體中的權益 - 續

3. 在聯合營企業中的權益 - 續

(2) 重要聯合營企業的主要財務信息

人民幣元

項目	2023年12月31日/2023年度				2022年12月31日/2022年度		
	德潤環境(注)	廣深珠高速	廣珠西線高速	聯合置地公司	德潤環境(注)	廣深珠高速	廣珠西線高速
流動資產	14,043,801,415.95	1,272,156,375.42	489,478,896.41	7,454,904,093.07	13,204,827,688.03	1,354,142,769.27	341,236,098.44
其中：現金和現金等價物	6,279,078,823.65	776,264,696.16	457,809,780.60	184,863,951.76	5,475,233,286.95	819,822,357.74	315,693,971.48
非流動資產	51,406,022,296.12	14,348,059,774.01	11,274,866,099.67	295,906,325.38	48,877,057,882.57	15,071,995,678.91	11,826,991,388.23
資產合計	65,449,823,712.07	15,620,216,149.43	11,764,344,996.08	7,750,810,418.45	62,081,885,570.60	16,426,138,448.18	12,168,227,486.67
流動負債	12,699,222,538.16	1,579,391,632.65	953,295,683.23	5,615,128,028.80	11,845,158,841.55	1,805,379,239.48	1,085,049,761.81
非流動負債	19,308,590,551.06	2,492,153,431.23	3,763,325,563.91	-	17,386,387,854.36	3,261,913,206.37	4,024,287,034.12
負債合計	32,007,813,089.22	4,071,545,063.88	4,716,621,247.14	5,615,128,028.80	29,231,546,695.91	5,067,292,445.85	5,109,336,795.93
少數股東權益	15,365,656,834.29	-	-	-	14,859,102,036.79	-	-
歸屬於母公司股東權益	18,076,353,788.56	11,548,671,085.55	7,047,723,748.94	2,135,682,389.65	17,991,236,837.90	11,358,846,002.33	7,058,890,690.74
按持股比例計算的淨資產份額	3,615,270,757.71	5,196,901,988.50	3,523,861,874.47	732,539,059.65	3,598,247,367.58	5,111,480,701.05	3,529,445,345.37
調整事項	1,462,953,999.22	(62,323,729.96)	-	(54,882,407.98)	1,462,953,999.22	(64,903,847.33)	-
-商譽	1,462,953,999.22	-	-	-	1,462,953,999.22	-	-
-內部交易未實現利潤	-	(63,311,229.94)	-	(54,882,407.98)	-	(65,891,347.31)	-
-其他	-	987,499.98	-	-	-	987,499.98	-
對聯合營企業權益投資的賬面價值	5,078,224,756.93	5,134,578,258.54	3,523,861,874.47	677,656,651.67	5,061,201,366.80	5,046,576,853.72	3,529,445,345.37
存在公開報價的聯合營企業權益投資的公允價值	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
營業收入	13,515,672,679.62	2,892,202,770.25	1,303,868,084.44	6,572,072,557.51	14,028,621,278.55	2,279,607,241.51	1,073,960,280.73
所得稅費用	365,712,676.72	459,001,374.34	94,301,802.52	604,465,440.39	529,499,615.04	255,591,767.09	67,670,037.44
淨利潤	893,787,963.60	435,558,677.38	212,477,344.13	1,821,206,411.25	1,280,163,290.90	(93,584,534.29)	150,334,094.02
終止經營的淨利潤	-	-	-	-	-	-	-
其他綜合收益	50,894,843.05	-	-	-	(35,313,595.90)	-	-
綜合收益總額	944,682,806.65	435,558,677.38	212,477,344.13	1,821,206,411.25	1,244,849,695.00	(93,584,534.29)	150,334,094.02
本年收到的來自聯合營企業的股利	168,000,000.00	289,376,782.72	111,822,142.97	-	148,000,000.00	450,302,799.30	173,641,362.52

七、 在其他主體中的權益 - 續

3. 在聯合營企業中的權益 - 續

(2) 重要聯合營企業的主要財務信息 - 續

注： 本集團按照 20%的持股比例分享德潤環境歸屬於母公司股東的淨利潤，扣除本年溢價攤銷人民幣 39,131,417.04 元，本集團確認對德潤環境投資收益人民幣 178,757,592.72 元。本集團按照 20%的持股比例分享德潤環境歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額人民幣 10,178,968.61 元，根據德潤環境資本公積減少，相應減少本集團資本公積人民幣 3,913,171.20 元，參見附註五、13。

(3) 不重要聯合營企業的主要財務信息

人民幣元

項目	2023年12月31日 /2023年度	2022年12月31日 /2022年度
聯合營企業：		
投資賬面價值合計	4,301,500,579.13	4,111,846,382.48
下列各項按持股比例計算的合計數		
-淨利潤	372,096,274.67	293,601,117.49
-其他綜合收益	18,567,363.70	(16,202,400.00)
-綜合收益總額	390,663,638.37	277,398,717.49

2023年12月31日，本集團聯合營企業之間不存在轉移資金方面的重大限制。

八、 政府補助

1、 報告期末按應收金額確認的政府補助

人民幣元

應收款項的期末餘額	5,000,000.00
-----------	--------------

2、 涉及政府補助的負債項目

人民幣元

負債項目	本年年初 餘額	本年新增 補助金額	本年計入營業 外收入金額	本年計入 其他收益金額	本年其他變動	本年年末餘額	與資產相關 /與收益相關
取消高速公路省界收費站 項目中央補助資金	30,252,071.17	-	-	7,129,398.11	-	23,122,673.06	與資產相關
貴州置地政府財政補助	508,847.48	-	-	32,486.18	-	476,361.30	與資產相關
藍德環保政府經濟補助	22,128,255.85	1,070,000.00	-	3,480,486.90	-	19,717,768.95	與資產相關
合計	52,889,174.50	1,070,000.00		10,642,371.19	-	43,316,803.31	

八、 政府補助 - 續

3、 計入當期損益的政府補助

人民幣元

補助項目	2023 年度	2022 年度
朵花項目返還獎	13,603,415.00	-
取消高速公路省界收費站項目中央補助資金	7,129,398.11	7,129,398.11
增值稅即征即退	8,233,624.93	4,712,005.05
藍德環保政府經濟補助	3,480,486.90	3,245,878.08
貴州置地政府財政補助	32,486.18	1,874,814.54
其他	10,715,278.79	13,760,872.77
<b>合計</b>	<b>43,194,689.91</b>	<b>30,722,968.55</b>

九、 與金融工具相關的風險

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

人民幣元

項目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
<b>金融資產</b>		
以公允價值計量且其變動計入當期損益		
交易性金融資產	468,792,208.25	1,112,243,771.54
其他非流動金融資產	895,069,302.26	763,264,630.44
以攤余成本計量		
貨幣資金	2,152,367,633.05	3,635,862,158.72
應收票據	500,000.00	3,500,000.00
應收賬款	967,487,093.08	1,052,263,013.07
其他應收款	602,215,140.81	1,121,628,992.41
其他流動資產	204,392,500.00	-
一年內到期的非流動資產	264,774,570.13	196,704,222.31
長期應收款	2,334,935,756.66	2,152,166,502.48

九、 與金融工具相關的風險 - 續

人民幣元

項目	2023年12月31日	2022年12月31日
<b>金融負債</b>		
以公允價值計量且其變動計入當期損益		
交易性金融負債	148,117,309.14	133,009,243.01
以攤余成本計量		
短期借款	11,105,625,836.85	9,396,229,275.32
應付票據	89,735,513.24	228,669,880.66
應付賬款	2,588,545,523.67	2,812,967,920.77
其他應付款	1,059,445,155.50	1,371,768,690.38
一年內到期的非流動負債	2,392,022,913.00	6,380,323,337.26
其他流動負債	1,512,594,613.40	2,016,515,923.01
長期借款	9,567,707,809.79	9,573,248,109.29
應付債券	7,159,103,456.71	5,769,517,430.62
租賃負債	45,614,131.00	47,738,699.35
長期應付款	907,277,866.27	1,148,281,363.36

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

1. 風險管理目標、政策和程序，以及本期發生的變化

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

1.1 市場風險

1.1.1 外匯風險

外匯風險指因匯率變動產生損失的風險。本集團承受外匯風險主要與港幣及美元有關，除本集團的幾個下屬子公司以港幣及美元進行採購和銷售，本集團的其他主要業務活動以人民幣計價結算。2023年12月31日，除下表所述資產或負債為記賬本位幣以外貨幣餘額外，本集團的資產及負債均為記賬本位幣餘額。



九、 與金融工具相關的風險 - 續

1. 風險管理目標、政策和程序，以及本期發生的變化 - 續

1.1 市場風險 - 續

1.1.1 外匯風險 - 續

人民幣元

項目	2023年12月31日	2022年12月31日
貨幣資金	14,393,915.63	47,010,028.71
其他應收款	7,800.50	214,216,939.77
其他應付款	2,560,215.27	536,181,490.94
一年內到期的非流動負債	17,869,061.62	199,082,031.53
應付債券	2,116,263,707.56	2,094,738,029.92

外匯風險敏感性分析

外匯風險敏感性分析假設：所有境外經營淨投資套期及現金流量套期均高度有效。

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

人民幣元

項目	匯率變動	2023年度		2022年度	
		對利潤的影響	對股東權益的影響	對利潤的影響	對股東權益的影響
美元	對人民幣升值 10%	(212,613,849.65)	(212,613,849.65)	(210,514,575.55)	(210,514,575.55)
美元	對人民幣貶值 10%	212,613,849.65	212,613,849.65	210,514,575.55	210,514,575.55
港幣	對人民幣升值 10%	384,722.82	384,722.82	(46,362,882.84)	(46,362,882.84)
港幣	對人民幣貶值 10%	(384,722.82)	(384,722.82)	46,362,882.84	46,362,882.84

1.1.2 利率風險－現金流量變動風險

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

利率風險敏感性分析

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

人民幣元

項目	利率變動	2023年度		2022年度	
		對利潤的影響	對股東權益的影響	對利潤的影響	對股東權益的影響
人民幣	上升 100 個基點	(146,329,247.80)	(146,329,247.80)	(130,446,486.61)	(130,446,486.61)
人民幣	下降 100 個基點	146,329,247.80	146,329,247.80	130,446,486.61	130,446,486.61

## 九、 與金融工具相關的風險 - 續

### 1. 風險管理目標、政策和程序，以及本期發生的變化 - 續

#### 1.2 信用風險

2023年12月31日，可能引起本集團財務損失的最大信用風險敞口主要來自於合同另一方未能履行義務而導致本集團金融資產產生的損失以及本集團承擔的財務擔保(不考慮可利用的擔保物或其他信用增級)，具體包括：貨幣資金、應收票據、應收賬款、其他應收款、長期應收款等。對於以公允價值計量的金融工具而言，賬面價值反映了其風險敞口，但並非最大風險敞口，其最大風險敞口將隨著未來公允價值的變化而改變。此外本集團信用損失的最大信用風險敞口還包括附註(十二)2“或有事項”中披露的財務擔保合同金額。

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

本集團持續對客戶的財務狀況進行信用評估，壞賬損失維持於管理層預期的數額內。

本集團的貨幣資金存放在信用評級較高的銀行，故貨幣資金只具有較低的信用風險。

#### 1.3 流動性風險

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

2023年12月31日，本集團尚未使用的銀行授信額度合計人民幣43,739,634,053.60元，可滿足本集團債務及資本性承諾之資金需要。本集團能夠通過合理的籌資安排以解決營運資金不足。

## 九、 與金融工具相關的風險 - 續

### 1. 風險管理目標、政策和程序，以及本期發生的變化 - 續

#### 1.3 流動性風險 - 續

本集團持有的金融負債按未折現剩餘合同義務的到期期限分析如下：

	人民幣元				
	1年以內	1至2年	2至5年	5年以上	合計
短期借款	11,362,234,861.09	-	-	-	11,362,234,861.09
應付票據	89,735,513.24	-	-	-	89,735,513.24
應付賬款	2,588,545,523.67	-	-	-	2,588,545,523.67
其他應付款	1,059,445,155.50	-	-	-	1,059,445,155.50
一年內到期的 非流動負債	2,430,800,779.11	-	-	-	2,430,800,779.11
其他流動負債	1,524,780,821.90	-	-	-	1,524,780,821.90
長期借款	335,582,530.53	2,423,030,305.56	4,427,581,763.93	3,874,519,582.02	11,060,714,182.04
應付債券	207,584,175.00	193,624,175.00	5,965,717,435.42	1,503,975,000.00	7,870,900,785.42
租賃負債	15,680,756.96	8,908,499.86	11,391,103.72	15,877,354.29	51,857,714.83
長期應付款	4,735,754.45	36,471,196.00	885,044,511.39	141,069.42	926,392,531.26
交易性金融負債	148,117,309.14	-	-	-	148,117,309.14
按揭擔保	392,342,062.43	-	-	-	392,342,062.43
合計	20,159,585,243.02	2,662,034,176.42	11,289,734,814.46	5,394,513,005.73	39,505,867,239.63

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

### 2. 資本管理

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

本集團根據經濟形勢以及相關資產的風險特徵的變化管理資本結構並對其進行調整。為維持或調整資本結構，本集團可以調整對股東的利潤分配、向股東歸還資本或發行新股。本集團不受外部強制性資本要求約束。2023年度和2022年度，資本管理目標、政策或程序未發生變化。

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

	人民幣元	
項目	2023年12月31日	2022年12月31日 (已重述)
總資產	67,507,469,090.77	69,204,698,015.50
總負債	39,508,787,105.65	41,840,560,313.98
資產負債率	58.53%	60.46%

## 十、公允價值的披露

### 1. 以公允價值計量的資產和負債的年末公允價值

2023年12月31日

人民幣元

	年末公允價值			合計
	第一層次 公允價值計量	第二層次 公允價值計量	第三層次 公允價值計量	
持續的公允價值計量：				
交易性金融資產	320,372,339.72	-	148,419,868.53	468,792,208.25
其他非流動金融資產	346,519,804.81	-	548,549,497.45	895,069,302.26
交易性金融負債	-	-	148,117,309.14	148,117,309.14
<b>合計</b>	<b>666,892,144.53</b>	<b>-</b>	<b>548,852,056.84</b>	<b>1,215,744,201.37</b>

第三層次的金融工具採用市場法、現金流量折現法等估計公允價值。不可觀察輸入值主要包括折現率、流動性折扣等。本集團相信，以估值技術估計的公允價值及其變動是合理的，並且亦是2023年12月31日最合適的價值。

本年無第一層次與第二層次公允價值計量之間的轉移，亦無轉入或轉出第三層次。

2023年12月31日，本公司管理層認為，本集團財務報表中按攤余成本計量的金融資產及金融負債的賬面價值接近該等資產及負債的公允價值。

## 十一、關聯方關係及關聯交易

### 1. 本公司的母公司情況

港幣

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

本公司的控股股東為深圳國際，本公司最終控制方是深圳市國資委。

### 2. 本公司的子公司情況

本公司的子公司的情況詳見附註七、1。

十一、關聯方關係及關聯交易 - 續

3. 本公司的聯合營企業情況

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

聯合營企業名稱	與本公司關係
雲基智慧	聯合營企業
華昱公司	聯合營企業
淮安中恒	聯合營企業
陽茂公司	聯合營企業
聯合置地公司	聯合營企業
南京安維士傳動技術股份有限公司(以下簡稱“南京安維士”)	聯合營企業
廣深珠高速	聯合營企業
新塘合營企業	聯合營企業

4. 其他關聯方情況

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司關係
深投控國際	最終控制方的全資子公司
深圳市深國際華南物流有限公司(以下簡稱“華南物流公司”)	控股股東的全資子公司
深國際有限公司(以下簡稱“深國際香港”)	控股股東的全資子公司
深圳市深國際現代物流小額貸款有限公司 (以下簡稱“深國際小額貸款”)	控股股東的全資子公司
河南豫東深安港務有限公司(以下簡稱“河南豫東”)	控股股東的控股子公司
湖南廣源文化傳媒有限公司(以下簡稱“湖南廣源”)	子公司之少數股東的控股公司
新通產公司	參股股東
聯合電服	參股企業
水規院	參股企業

十一、關聯方關係及關聯交易 - 續

5. 關聯交易情況

(1) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易

採購商品/接受勞務情況表

人民幣元

關聯方	關聯交易內容	2023年度	2022年度
聯合置地公司	購買房產	353,672,990.00	-
聯合電服(注1)	接受聯網收費結算服務	26,625,559.04	24,461,493.15
雲基智慧(注2)	接受工程勘察設計、諮詢等服務	31,501,268.60	37,155,705.16
水規院(注3)	接受工程防洪及涉水影響技術服務	2,287,500.00	2,053,500.00
廣深珠高速(注4)	接收企管服務、經紀代理服務	10,502,151.50	-
其他(注5)	接受供電服務及其他	2,994,457.84	125,604.14
合計		427,583,926.98	63,796,302.45

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

注2：本集團與雲基智慧簽訂服務合同，主要為外環高速公路及本集團其他附屬路段提供工程勘察設計、諮詢及公路檢測和專項維護等服務。

注3：本公司與水規院簽訂服務合同，由其為機荷高速公路改擴建工程的防洪影響評價與涉水工程安全評估提供技術諮詢服務。

注4：本公司之子公司灣區發展接受廣深珠高速提供的企業管理服務、經紀代理服務。

注5：本公司之子公司高速廣告公司和清龍公司接受新通產公司與華昱公司提供的水電資源及看板供電服務，由於金額較小，未單獨列示。

十一、關聯方關係及關聯交易 - 續

5. 關聯交易情況 - 續

(1) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易 - 續

出售商品/提供勞務情況表：

人民幣元			
關聯方	關聯交易內容	2023年度	2022年度
淮安中恒(注1)	運維服務	3,549,970.99	7,709,219.81
雲基智慧(注2)	工程監理費，水電服務	3,606,910.64	146,312.22
河南豫東	服務費收入	-	1,966,260.13
其他(注3)	代售水電服務及其他	531,014.65	988,059.91
合計		7,687,896.28	10,809,852.07

注1：本公司之子公司南京風電與淮安中恒簽訂委託運營合同，主要為淮安中恒風電場提供委託管理服務。

注2：本公司之子公司外環公司向雲基智慧提供工程監理服務及水電資源服務。

注3：本集團為新通產公司、華昱公司、聯合電服提供水電資源服務及其他服務，其中水電資源服務按支付予供水供電機構的價格計算收取。由於金額較小，未單獨列示。

(2) 關聯租賃情況

(a) 本集團作為出租方

人民幣元			
承租方名稱	租賃資產種類	本年確認的租賃收入	上年確認的租賃收入
雲基智慧	房屋	-	322,095.25
湖南廣源	戶外廣告	180,000.00	253,539.53
河南豫東	設備	2,638,388.09	-
合計		2,818,388.09	575,634.78

(b) 本集團作為承租方

人民幣元									
出租方名稱	租賃資產種類	簡化處理的短期租賃和低價值資產租賃的租金費用		支付的租金		承擔的租賃負債利息支出		增加的使用權資產	
		本年發生額	上年發生額	本年發生額	上年發生額	本年發生額	上年發生額	本年發生額	上年發生額
華昱公司	戶外廣告用地使用權			453,869.28	805,326.78	52,863.60	77,279.10	-	2,184,143.10
華南物流公司	場地租賃	44,365.30	52,063.28	-	-	-	-	-	-
合計		44,365.30	52,063.28	453,869.28	805,326.78	52,863.60	77,279.10	-	2,184,143.10

十一、關聯方關係及關聯交易 - 續

5. 關聯交易情況 - 續

\*(3) 關鍵管理人員報酬

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
關鍵管理人員報酬	12,054,113.36	13,467,593.44

關鍵管理人員包括董事、監事及高級管理人員。本公司本年共有關鍵管理人員 19 人(2022年：21 人)。

(a) 董事及監事薪酬

2023 年度每位董事及監事的薪酬如下：

人民幣元

姓名	薪金	工資及獎金	合計
廖湘文	-	1,170,800.00	1,170,800.00
王增金	-	1,082,000.00	1,082,000.00
林繼童	-	-	-
文亮	-	-	-
葉輝暉	-	510,384.00	510,384.00
戴敬明	-	-	-
李曉豔	-	-	-
呂大偉	-	-	-
白華	230,000.00	-	230,000.00
李飛龍	230,000.00	-	230,000.00
繆軍	230,000.00	-	230,000.00
徐華翔	230,000.00	-	230,000.00
王超	-	-	-



十一、關聯方關係及關聯交易 - 續

5. 關聯交易情況 - 續

\*(3) 關鍵管理人員報酬 - 續

(a) 董事及監事薪酬 - 續

2022年度每位董事及監事的薪酬如下：

			人民幣元
姓名	酬金	工資及獎金	合計
胡偉	-	1,016,583.33	1,016,583.33
廖湘文	-	1,187,200.00	1,187,200.00
王增金	-	1,060,000.00	1,060,000.00
林繼童	-	-	-
文亮	-	-	-
葉輝暉	-	489,444.00	489,444.00
戴敬明	-	-	-
李曉豔	-	-	-
呂大偉	-	-	-
白華	230,000.00	-	230,000.00
李飛龍	230,000.00	-	230,000.00
繆軍	230,000.00	-	230,000.00
徐華翔	230,000.00	-	230,000.00
王超	-	-	-

以上董事及監事的薪酬已反映在關鍵管理人員薪酬中。

本年度，董事廖湘文、王增金、文亮、戴敬明、李曉豔、呂大偉、白華、李飛龍、繆軍、徐華翔以及監事林繼童、王超、葉輝暉可領取的會議津貼(稅前)分別為人民幣 16,000.00 元、人民幣 12,000.00 元、人民幣 11,500.00 元、人民幣 13,000.00 元、人民幣 14,500.00 元、人民幣 10,500.00 元、人民幣 17,500.00 元、人民幣 22,000.00 元、人民幣 22,000.00 元、人民幣 13,500.00 元、人民幣 6,000.00 元、人民幣 7,500.00 元、人民幣 8,000.00 元。其中，董事廖湘文、王增金、文亮、戴敬明、李曉豔以及監事林繼童、王超已放棄本年度應收的會議津貼。

此外，董事廖湘文、王增金、監事葉輝暉還分別獲取了其他福利和津貼，包括退休計劃的僱主供款和職工醫療保險計劃等，本年度金額分別為人民幣 243,316.32 元(2022年：人民幣 244,504.14 元)、人民幣 223,050.72 元(2022年：人民幣 227,453.10 元)、人民幣 160,016.40 元(2022年：人民幣 170,932.52 元)。

十一、關聯方關係及關聯交易 - 續

5. 關聯交易情況 - 續

\*(3) 關鍵管理人員報酬 - 續

(b) 薪酬最高的前五位

本年度本集團薪酬最高的前五位中包括 2 位董事(2022 年度：2 位董事)，其薪酬已反映在上表中；其他 3 位(2022 年度：3 位)的薪酬合計金額列示如下：

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
基本工資、獎金、住房補貼、養老金以及其他補貼	3,851,063.56	3,789,477.80

人民幣元

薪酬範圍	本年人數	上年人數
0-1,000,000 港元	-	-
1,000,001 港元-1,500,000 港元	3	3
1,500,001 港元-2,000,000 港元	-	-
2,000,001 港元及以上	-	-

(4) 關聯方資金拆借

資金拆入：

人民幣元

關聯方	拆借金額	2023年12月31日	拆借利率	起始日	到期日
聯合置地公司(注1)	824,596,715.85	824,596,715.85	-	2021年12月29日	-
深投控國際(注2)	-	-	2.85%	2018年9月27日	2023年9月26日
<b>合計</b>	<b>824,596,715.85</b>	824,596,715.85			

資金拆出

人民幣元

關聯方	拆借金額	2023年12月31日	拆借利率	起始日	到期日
新塘合營企業(注3)	-	-	6.00%	2021年1月21日 2021年3月15日 2021年5月10日	2023年1月21日 2023年3月15日 2023年5月10日

十一、關聯方關係及關聯交易 - 續

5. 關聯交易情況 - 續

(4) 關聯方資金拆借 - 續

注1：截至本年末，本公司無息拆借聯合置地公司款項餘額為人民幣 824,596,715.85 元。

注2：系本公司之下屬子公司深投控基建向深投控國際的借款3億美元，借款期限自2018年9月27日至2023年9月26日。2021年1月1日起，按照年利率2.85%計息。截至2023年12月31日，本公司借款本金已償還完畢，本年因該項借款確認了利息支出人民幣44,285,750.61元。

注3：系本公司之下屬子公司深灣基建借給新塘合營企業的款項人民幣210,000,000.00元，由三筆不同起止日期的借款組成，借款期限均為一年，期滿後雙方無異議自動續期，因此目前已自動續期至2023年。借款初始年利率為8%，雙方於2022年9月16日簽署補充協定重新約定借款年利率為6%。截至2023年12月31日，該筆借款本金已由新塘合營企業償還完畢，因該項借款確認了利息收入人民幣3,818,396.23元。

6. 關聯方應收應付款項

(1) 應收項目

人民幣元

項目名稱	關聯方	2023年12月31日		2022年12月31日	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款	淮安中恒	1,096,043.99	-	3,810,276.80	-
應收賬款	華昱公司	94,495.02	-	129,196.40	-
應收股利(附註五、6.2)	廣深珠高速	-	-	181,376,782.72	-
預付款項	聯合電服	79,608.86	-	39,442.03	-
預付款項	華南物流公司	-	-	24,127.20	-
預付款項	南京安維士	-	-	183,671.82	-
預付款項	雲基智慧	1,533,345.90	-	1,533,345.90	-
其他應收款(附註五、6.3)	淮安中恒	88,331,191.80	7,066,495.34	88,331,191.80	-
其他應收款(附註五、6.3)	新塘合營企業	425,000.00	-	210,385,000.00	-
其他應收款(附註五、6.3)	廣深珠高速	188,000.00	-	-	-
其他應收款(附註五、6.3)	雲基智慧	84,050.00	-	84,050.00	-
其他應收款(附註五、6.3)	聯合電服	79,340.08	-	77,078.88	-
其他應收款(附註五、6.3)	華昱公司	20,000.00	-	20,000.00	-
長期預付款項	聯合置地公司	-	-	353,672,990.00	-
長期應收款	河南豫東	77,735,004.96	-	-	-
其他非流動資產	聯合置地公司	342,599,500.00	-	342,599,500.00	-

十一、關聯方關係及關聯交易 - 續

6. 關聯方應收應付款項 - 續

(2) 應付項目

		人民幣元	
項目名稱	關聯方	2023年12月31日	2022年12月31日
應付賬款	雲基智慧	16,423,528.16	19,462,226.60
應付賬款	聯合電服	321,898.41	243,694.94
應付賬款	華昱公司	-	12,000.00
應付賬款	華南物流公司	-	11,500.00
其他應付款(附註五、32.3(1))	雲基智慧	58,432,627.86	22,773,351.94
其他應付款(附註五、32.3(1))	聯合電服	1,824,949.44	1,612,986.70
其他應付款(附註五、32.3(1))	新通產公司	5,000.00	5,000.00
其他應付款(附註五、32.3(1))	深國際香港	-	252,182.14
其他應付款(附註五、32.3(1))	深國際小額貸款	-	2,196.12
其他應付款(附註五、32.3(1))	華昱公司	15,200,000.00	7,200,000.00
其他應付款(附註五、32.3(1))	陽茂公司	37,500,000.00	30,000,000.00
長期應付款(附註五、38.(1))	聯合置地公司	824,596,715.85	944,646,715.85
一年內到期的長期應付款(附註五、38.(1))	深投控國際	-	2,105,041,763.41

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

7. 關聯方承諾

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

(1) 接受勞務

		人民幣元	
關聯方		2023年12月31日	2022年12月31日
雲基智慧		87,124,583.13	8,879,727.94

## 十二、承諾及或有事項

### 1. 重要承諾事項

除附註十一、7披露的關聯方承諾之外，本集團其他重要承諾事項如下：

#### (1) 資本性承諾事項

項目	人民幣元	
	2023年12月31日	2022年12月31日
已簽約但尚未於財務報表中確認的		
-高速公路建設	2,667,853,887.92	2,630,821,496.96
-餐廚垃圾處理項目	1,044,303,762.52	1,218,615,510.82
-股權收購	6,475,000.00	-
<b>合計</b>	<b>3,718,632,650.44</b>	<b>3,849,437,007.78</b>

### 2. 或有事項

#### (1) 資產負債表日存在的重要或有事項

- (a) 2023年12月31日，本集團的若干工程履約等保函處於生效狀態，擔保金額累計約人民幣1.32億元。
- (b) 2023年12月31日，本集團就銀行給予本集團物業買家之房屋貸款向銀行提供約人民幣3.92億元的階段性連帶責任保證擔保。根據擔保條款，倘該等買家拖欠按揭款項，本集團有責任償付欠付的按揭貸款以及拖欠款項之買家欠付銀行的任何應計利息及罰款。本集團隨後可接收有關物業的合法所有權。本集團的擔保期由銀行授出有關按揭貸款當日開始截至本集團物業買家取得個別物業所有權證後屆滿。管理層認為，倘拖欠款項，有關物業的可變現淨值足以償付尚未償還的按揭貸款連同任何應計利息及罰款，故未就該等擔保作出撥備。

## 十二、承諾及或有事項 - 續

### 2. 或有事項 - 續

#### (1) 資產負債表日存在的重要或有事項 - 續

- (c) 2019年12月，中國電建集團江西省電力建設有限公司(以下簡稱“江西電建”)與南京風電簽訂《大同雲岡一期古店鎮 50MW 風電場項目風力發電機組設備採購合同》(以下簡稱“採購合同”)，採購設備用於大同一期電站，合同設備規格是二十台 NJ140-2.5MW 風力發電機組，設備單價固定為 3,900 元/KW，合同含稅總價為人民幣 1.95 億元。2023年10月8日，江西電建以南京風電存在遲延交貨、供貨嚴重品質問題等導致案涉項目遲延並網造成巨大電價損失的違約行為向南昌市中級人民法院提起訴訟，要求：
- (1)依法判令南京風電承擔江西電建自行或委託第三方修復所採購風機葉片或更換相關風機葉片產生的所有費用(暫計人民幣 100.00 萬元，以鑒定意見或實際發生為準)；
  - (2)依法判令南京風電賠償江西電建未按期並網 3 年使用週期電價損失人民幣 9,032.94 萬元；
  - (3)依法判令南京風電賠償江西電建因品質導致的電量損失人民幣 671.40 萬元；
  - (4)依法判令南京風電支付江西電建遲延交貨違約金人民幣 975.00 萬元；
  - (5)依法判令南京風電賠償江西電建扣款損失人民幣 130.66 萬元(暫計)；
  - (6)依法判令南京風電承擔案件訴訟費、保全費、保全保險費、鑒定費、公證費等費用。截至本財務報表批准報出日，該案件正在一審中，董事會認為，該訴訟的結果及賠償義務(如有)不能可靠的估計。
- (d) 2019年1月，貴深公司和貴州置地與貴州信和力富公司(以下簡稱“信和力富”)簽署了《股權及債權轉讓合同》，貴深公司將持有的貴州聖博置地有限公司、貴州置地將其持有的貴州恒豐信置業有限公司、貴州恒弘達置業有限公司和貴州業恒達置業有限公司四家公司 100%股權及債權轉讓給信和力富。2023年10月，信和力富向深圳國際仲裁院提起仲裁，要求貴州置地、貴深公司：
- (1)返還《股權及債權轉讓合同》中約定將合同價款減少的金額人民幣 112,112,000.00 元；
  - (2)支付人民幣 112,112,000.00 元資金佔用損失，暫計至 2023 年 7 月 31 日為人民幣 77,801,053.00 元；
  - (3)賠償增減掛鉤指標款的損失人民幣 12,200,000.00 元及相應的資金佔用損失暫計人民幣 4,589,369.00 元；
  - (4)賠償 8 宗土地開發遲延的資金佔用損失人民幣 195,829,556.00 元；
  - (5)賠償房屋徵收、土地徵收、墳墓遷移的征拆損失合計人民幣 23,972,800.00 元；
  - (6)賠償林地罰款、林地植被恢復費用和編制林地可行性報告的技術服務費損失合計人民幣 1,721,927.00 元及相應的資金佔用損失暫計人民幣 640,302.00 元；
  - (7)賠償因貴州恒豐信置業有限公司的人民幣 43,930,000.00 元土地出讓金票據無法抵扣相應稅款造成的土地增值稅、企業所得稅稅費損失人民幣 23,282,900.00 元；
  - (8)返還 2019 年 5 月 13 日信和力富支付的人民幣 20,412,000.00 元及相應的資金佔用損失暫計人民幣 13,484,394.00 元。以上合計約人民幣 486,046,301.00 元。截至本財務報表批准報出日，該案件正在仲裁中，董事會認為該仲裁的結果及賠償義務(如有)不能可靠估計。

## 十二、承諾及或有事項 - 續

### 2. 或有事項 - 續

#### (1) 資產負債表日存在的重要或有事項 - 續

- (e) 2020年1月8日，本公司之子公司環境公司與藍德環保和其四名股東施軍營、施軍華、鄭州詞達環保科技有限公司、北京水氣藍德科技有限公司(四名股東統稱“原股東”)簽署了《深圳高速環境有限公司與鄭州詞達環保科技有限公司、北京水氣藍德科技有限公司、施軍營、施軍華及藍德環保關於收購藍德環保不超過68.1045%股份之增資及股份轉讓協定》(以下簡稱“增資及股權轉讓協議”)，其中約定了股權對賭業績補償等事項。2021年度，藍德環保業績未達預期，環境公司獲得了原股東持有的2,264萬股作為對賭補償。2023年5月，原股東向深圳國際仲裁院提交仲裁申請，要求：(1) 變更增資及股權轉讓協定業績補償的計算公式，即僅就2021年的業績補償承擔1%的責任；(2) 環境公司返還已補償的2,264萬股股份，如該等股份因轉讓、質押等原因無法返還的，則賠償原股東人民幣129,727,200.00元；(3) 環境公司承擔原股東的律師費、公證費等維權開支；(4) 環境公司承擔本案件的仲裁費用。截至本財務報表批准報出日，該案件正在仲裁中，董事會認為該仲裁的結果及賠償義務(如有)不能可靠估計。

除上述事項外，2023年12月31日，本集團作為被告的未決訴訟、仲裁案件標的金額合計約人民幣12,799.41萬元。經諮詢相關代理律師，本公司董事會認為，上述訴訟、仲裁的結果及賠償義務(如有)不能可靠估計。

## 十三、資產負債表日後事項

1. 2023年2月22日，經董事會批准，本公司作為原始權益人，已通過基金管理人易方達基金管理有限公司(以下簡稱“易方達基金”)以本公司全資子公司擁有的益常高速作為基礎設施項目，開展基礎設施領域不動產投資信託基金(REITs)試點申報工作。於2023年12月29日，易方達基金收到中國證券監督管理委員會出具的《關於准予易方達深高速高速公路封閉式基礎設施證券投資基金註冊的批復》(證監許可〔2023〕2927號)，准予註冊基礎設施公募REITs。主要內容如下：一、准予易方達基金註冊易方達深高速高速公路封閉式基礎設施證券投資基金(以下簡稱“易方達深高速REITs”)，基金類型為契約型封閉式，基金合同期限為11年；二、准予基金的募集份額總額為3億份；三、同意易方達基金為基金的管理人，中國工商銀行股份有限公司為基金的託管人；四、易方達基金應自本批復下發之日起6個月內進行基金募集活動，募集期限自基金份額發售之日起不得超過3個月。於2024年3月7日，易方達深高速REITs已完成發售，最終募集基金份額3億份，發售價格為人民幣6.825元/份，基金募集資金總額為人民幣20.475億元，易方達深高速REITs的基金合同自2024年3月12日起生效。本公司與常德市益常企業運營管理有限公司及益常公司簽署股權轉讓協定及債權轉讓協定，出售益常公司100%股權及約人民幣6.485億元的兩項債權，截至本財務報表批准報出日，有關權屬工商登記手續已完成。

### 十三、資產負債表日後事項 - 續

2. 2023年7月15日，經本公司第九屆董事會第三十二次會議批准，本公司2023年度擬向特定物件發行A股股票，發行規模為不超過人民幣65.00億元(含本數)，即不超過654,231,097股(含本數)A股股票。本次的募集資金淨額擬用於深圳外環高速公路深圳段項目以及償還有息負債。本次向特定物件發行A股股票相關事項已於2023年9月20日經本公司股東大會及類別股東會議審議通過，並獲得履行國有資產監督管理職責的主體批復。2024年1月25日，經本公司第九屆董事會第四十次會議批准，將發行規模由不超過人民幣65億元下調至不超過人民幣49億元。本次發行待上海證券交易所審核通過及中國證監會作出同意註冊決定後方可實施。本次發行前後，本公司的控股股東均為深圳國際，實際控制人均為深圳市國資委。本次發行不會導致本公司控制權發生變化。
3. 2024年3月22日，經本公司第九屆董事會第四十二次會議批准，以本公司2023年12月31日總股本為基數，每股分配現金股利人民幣0.55元(含稅)，共計派息人民幣1,199,423,679.30元，不實施資本公積轉增資本，上述決議將提交本公司2023年度股東年會批准。

### 十四、其他重要事項

#### 1. 分部信息

##### (1) 報告分部的確定依據與會計政策

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

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



十四、其他重要事項 - 續

1. 分部信息 - 續

(2) 報告分部的財務信息

2023 年度

人民幣元

項目	通行費業務	大環保業務	其他	未分配項目	合計
對外交易收入	5,374,901,239.20	1,618,254,610.60	2,302,148,521.89	-	9,295,304,371.69
營業成本	2,666,988,877.55	1,255,448,544.17	2,026,946,321.66	-	5,949,383,743.38
利息收入	30,380,622.49	4,238,890.77	10,103,834.11	25,937,620.64	70,660,968.01
利息費用	74,388,701.60	200,460,038.11	954,419,149.52	-	1,229,267,889.23
對聯營企業和合營企業的 投資收益	452,741,232.25	172,715,035.83	852,311,475.26	-	1,477,767,743.34
信用減值利得(損失)	(3,268,621.44)	(97,487,638.21)	548,588.76	-	(100,207,670.89)
資產減值利得(損失)	-	(132,231,841.52)	6,000.00	-	(132,225,841.52)
資產處置收益(損失)	12,424,838.76	350,805.40	455,420.99	423,290.24	13,654,355.39
折舊費和攤銷費	1,741,795,402.13	445,453,420.64	96,288,026.00	79,116,361.58	2,362,653,210.35
利潤(虧損)總額	2,741,097,771.91	(30,458,880.71)	515,881,269.82	(310,886,534.10)	2,915,633,626.92
所得稅費用	598,865,978.45	(12,642,731.99)	(56,420,658.54)	-	529,802,587.92
淨利潤(虧損)	2,142,231,793.46	(17,816,148.72)	572,301,928.36	(310,886,534.10)	2,385,831,039.00
資產總額	37,677,227,979.71	19,157,356,220.82	8,670,212,371.40	2,002,672,518.84	67,507,469,090.77
負債總額	28,134,704,961.20	8,570,950,108.43	2,532,646,937.46	270,485,098.56	39,508,787,105.65
對聯合營企業的長期股權 投資	10,778,024,996.12	5,190,564,268.17	2,747,232,856.45	-	18,715,822,120.74
非流動資產(不包括金融 資產、長期股權投資、 遞延所得稅資產)金額	20,144,356,901.01	9,473,070,114.72	7,059,076,016.76	1,661,919,303.17	38,338,422,335.66

十四、其他重要事項 - 續

1. 分部信息 - 續

(2) 報告分部的財務信息 - 續

2022 年度

人民幣元

項目	通行費業務 (已重述)	大環保業務 (已重述)	其他 (已重述)	未分配項目 (已重述)	合計 (已重述)
對外交易收入	4,978,341,345.68	1,757,219,821.16	2,637,021,379.75	-	9,372,582,546.59
營業成本	2,800,083,416.38	1,288,946,396.95	2,264,566,448.63	-	6,353,596,261.96
利息收入	48,759,052.51	12,562,454.01	2,101,251.88	66,265,304.20	129,688,062.60
利息費用	138,413,185.35	228,490,766.59	817,767,294.87	-	1,184,671,246.81
對聯營企業和合營企業的 投資收益	144,534,653.97	249,495,120.52	188,658,007.76	-	582,687,782.25
信用減值利得(損失)	-	(68,783,264.62)	(14,440,403.68)	-	(83,223,668.30)
資產減值利得(損失)	-	(164,102,829.78)	(13,650.98)	-	(164,116,480.76)
資產處置收益(損失)	(520,096.83)	205,603.98	4,958,051.50	2,653,855.62	7,297,414.27
折舊費和攤銷費	1,701,784,016.79	423,100,333.10	84,507,650.86	67,267,580.83	2,276,659,581.58
利潤(虧損)總額	2,145,165,291.58	205,361,594.84	(222,255,376.03)	356,253,536.73	2,484,525,047.12
所得稅費用	466,316,457.56	(19,190,067.77)	82,195,116.52	-	529,321,506.31
淨利潤(虧損)	1,678,848,834.02	224,551,662.61	(304,450,492.55)	356,253,536.73	1,955,203,540.81
資產總額	40,930,346,825.95	19,191,961,186.90	7,350,083,392.16	1,732,306,610.49	69,204,698,015.50
負債總額	29,211,110,536.71	8,467,930,251.66	2,547,002,404.73	1,614,517,120.88	41,840,560,313.98
對聯合營企業的 長期股權投資	10,629,817,482.11	5,179,583,434.93	1,939,669,031.33	-	17,749,069,948.37
非流動資產(不包括金融 資產、長期股權投資、 遞延所得稅資產)金額	17,093,909,109.68	13,250,293,756.77	6,804,590,860.53	1,667,644,298.41	38,816,438,025.39

(3) 其他說明

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

十五、母公司財務報表主要項目注釋

1. 應收賬款

(1) 按賬齡披露

人民幣元

賬齡	2023年12月31日	2022年12月31日
1年以內	69,093,426.74	21,452,987.56
1至2年	-	2,892,760.09
3年以上	4,838,866.44	4,838,866.44
合計	<b>73,932,293.18</b>	<b>29,184,614.09</b>

(2) 按壞賬準備計提方法分類披露

人民幣元

種類	2023年12月31日					2022年12月31日				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)		金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)	
按信用風險特徵組合計提壞賬準備										
組合一	51,377,582.42	69.49	-	-	51,377,582.42	7,754,176.53	26.57	-	-	7,754,176.53
組合四	22,554,710.76	30.51	-	-	22,554,710.76	21,430,437.56	73.43	-	-	21,430,437.56
合計	<b>73,932,293.18</b>	<b>100.00</b>	-	-	<b>73,932,293.18</b>	<b>29,184,614.09</b>	<b>100.00</b>	-	-	<b>29,184,614.09</b>

(3) 按欠款方歸集的年末餘額前五名的應收賬款和合同資產情況

人民幣元

單位名稱	應收賬款 年末餘額	合同資產 年末餘額	應收賬款和合同資 產年末餘額	佔應收賬款和 合同資產年末 餘額合計數的 比例(%)	壞賬準備 年末餘額
2023年12月31日餘額前五名的應收賬款和合同資產總額	42,964,429.92	104,072,424.98	147,036,854.90	79.12	-

2. 其他應收款

2.1 項目列示

人民幣元

項目	2023年12月31日	2022年12月31日
應收股利	703,407,059.90	450,000,000.00
其他應收款	2,621,381,133.37	2,055,378,219.49
合計	<b>3,324,788,193.27</b>	<b>2,505,378,219.49</b>

十五、母公司財務報表主要項目注釋 - 續

2. 其他應收款 - 續

2.2 應收股利

(1) 應收股利

人民幣元

被投資單位	2023年12月31日	2022年12月31日
美華公司	450,000,000.00	450,000,000.00
益常公司	253,407,059.90	-
<b>合計</b>	<b>703,407,059.90</b>	<b>450,000,000.00</b>

(2) 重要的賬齡超過1年的應收股利

人民幣元

項目(或被投資單位)	年末餘額	賬齡	未收回的原因	是否發生減值及其判斷依據
美華公司	450,000,000.00	3年以上	本集團資金統籌管理安排所致	否，應收全資子公司股利，回收可控

2.3 其他應收款

(1) 按賬齡披露

人民幣元

賬齡	2023年12月31日	2022年12月31日
1年以內	2,003,720,634.00	910,245,179.59
1至2年	251,393,771.10	698,320,022.95
2至3年	93,741,580.24	441,438,484.92
3年以上	272,525,148.03	5,374,532.03
<b>合計</b>	<b>2,621,381,133.37</b>	<b>2,055,378,219.49</b>

(2) 按款項性質分類情況

人民幣元

款項性質	2023年12月31日	2022年12月31日
應收借款	2,548,110,193.91	1,216,913,631.11
應收代墊款	72,480,388.29	835,851,338.76
其他	790,551.17	2,613,249.62
<b>合計</b>	<b>2,621,381,133.37</b>	<b>2,055,378,219.49</b>

十五、母公司財務報表主要項目注釋 - 續

2. 其他應收款 - 續

2.3 其他應收款 - 續

(3) 按欠款方歸集的年末餘額前五名的其他應收款情況

人民幣元

單位名稱	款項的性質	年末餘額	賬齡	佔其他應收款 合計數的比例 (%)	壞賬準備 年末餘額
2023年12月31日餘額 前五名的其他應收款總額	應收代墊款、 應收借款	1,829,667,548.63	1至3年以上	69.80	-

深圳高速公路集团股份有限公司

财务报表附註

2023年12月31日止年度

十五、母公司財務報表主要項目注釋 - 續

3. 長期股權投資

人民幣元

被投資單位	2023年 1月1日	本年增減變動							2023年 12月31日	減值準備 年末餘額	
		追加投資	減少投資	權益法下確認 的投資損益	其他綜合 收益調整	其他權益 變動	宣告發放現金 股利或利潤	計提減值準備			其他
<b>聯合營企業：</b>											
南京三橋公司	449,038,114.64	-	-	56,101,199.52	-	-	(50,801,306.53)	-	-	454,338,007.63	-
陽茂公司	831,127,311.40	-	-	38,150,403.30	-	-	(32,501,498.89)	-	-	836,776,215.81	-
廣州西二環公司	321,828,011.03	-	-	55,876,254.74	-	-	(43,327,500.00)	-	-	334,376,765.77	-
聯合置地公司	23,392,242.61	-	-	624,673,799.06	-	-	-	-	-	648,066,041.67	-
晟創基金	118,382,068.13	-	-	(6,042,556.89)	-	-	-	-	-	112,339,511.24	-
其他	1,460,253,108.04	-	-	140,953,748.30	13,897,418.80	-	(25,560,000.00)	-	(20,820,044.54)	1,568,724,230.60	-
小計	3,204,020,855.85	-	-	909,712,848.03	13,897,418.80	-	(152,190,305.42)	-	(20,820,044.54)	3,954,620,772.72	-
<b>對子公司投資：</b>											
梅觀公司	521,260,142.34	-	-	-	-	-	-	-	-	521,260,142.34	-
清龍公司	101,477,197.16	-	-	-	-	-	-	-	-	101,477,197.16	-
廣告公司	3,325,000.01	-	(3,325,000.01)	-	-	-	-	-	-	-	-
美華公司	831,769,303.26	-	-	-	-	-	-	-	-	831,769,303.26	-
清連公司	1,385,448,900.00	-	(187,668,005.40)	-	-	-	-	-	-	1,197,780,894.60	-
外環公司	7,150,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	7,150,000,000.00	-
投資公司	400,000,000.00	400,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	800,000,000.00	-
環境公司	5,000,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	5,000,000,000.00	-
運營發展公司	30,000,000.00	3,325,000.01	-	-	-	-	-	-	-	33,325,000.01	-
深長公司	33,280,762.94	-	-	-	-	-	-	-	-	33,280,762.94	-
益常公司	1,270,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	1,270,000,000.00	-
建設公司	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	30,000,000.00	-
基建環保公司	255,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	255,000,000.00	-
沿江公司	1,787,939,407.88	-	-	-	-	-	-	-	-	1,787,939,407.88	-
基金公司	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	10,000,000.00	-
包頭南風	1,280,900.27	-	-	-	-	-	-	-	-	1,280,900.27	-
融資租賃公司	678,193,419.87	-	-	-	-	-	-	-	-	678,193,419.87	-
新能源公司	2,161,250,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	2,161,250,000.00	-
光明環境科技	200,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	200,000,000.00	-
龍大公司	103,816,567.61	-	-	-	-	-	-	-	-	103,816,567.61	-
深高速商務	4,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	4,000,000.00	-
高速數位科技	2,550,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	2,550,000.00	-
小計	21,960,591,601.34	403,325,000.01	(190,993,005.41)	-	-	-	-	-	-	22,172,923,595.94	-
合計	25,164,612,457.19	403,325,000.01	(190,993,005.41)	909,712,848.03	13,897,418.80	-	(152,190,305.42)	-	(20,820,044.54)	26,127,544,368.66	-

注：對聯合營企業投資參見附註五、13。

十五、母公司財務報表主要項目注釋 - 續

4. 營業收入和營業成本

人民幣元

項目	2023 年度		2022 年度	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	1,226,069,369.37	408,336,676.11	1,101,215,623.65	414,745,120.53
其他業務	545,602,180.89	484,377,997.04	543,221,896.00	535,957,438.55
合計	<b>1,771,671,550.26</b>	<b>892,714,673.15</b>	<b>1,644,437,519.65</b>	<b>950,702,559.08</b>

5. 投資收益

人民幣元

項目	2023 年度	2022 年度
成本法核算的長期股權投資收益	1,846,116,593.31	344,511,398.10
權益法核算的長期股權投資收益	909,712,848.03	260,825,307.11
其他非流動金融資產取得的投資收益	9,534,362.82	18,122,334.03
股權處置取得的投資收益	-	921,200,000.00
其他	7,767,123.31	-
合計	<b>2,773,130,927.47</b>	<b>1,544,659,039.24</b>

1. 當期非經常性損益明細表

項目	人民幣元	
	金額	
非流動性資產處置損益，包括已計提資產減值準備的沖銷部分	13,990,976.35	
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關、符合國家政策規定、按照確定的標準享有、對公司損益產生持續影響的政府補助除外	24,318,693.79	
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費	3,818,394.57	
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，非金融企業持有金融資產和金融負債產生的公允價值變動損益以及處置金融資產和金融負債產生的損益	153,607,037.26	
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	(97,127,523.44)	
減：所得稅影響額	45,477,192.83	
少數股東權益影響額	(33,966,784.03)	
<b>合計</b>	<b>87,097,169.73</b>	

非經常性損益明細表編制基礎

根據中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第 1 號——非經常性損益(2023 年修訂)》的規定，非經常性損益是指與公司正常經營業務無直接關係，以及雖與正常經營業務相關，但由於其性質特殊和偶發性，影響報表使用人對公司經營業績和盈利能力作出正確判斷的各項交易和事項產生的損益。

2. 淨資產收益率及每股收益

[本淨資產收益率和每股收益計算表是深圳高速公路集團股份有限公司按照中國證券監督管理委員會頒佈的《公開發行證券的公司信息披露編報規則第 9 號——淨資產收益率和每股收益的計算及披露》(2010 年修訂)的有關規定而編制的。

報告期利潤	加權平均 淨資產收益率(%)	人民幣元 每股收益	
		基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	11.99	0.982	0.982
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	11.53	0.942	0.942



3. 追溯應用會計政策/追溯重述/重新分類財務報表項目相關補充資料

人民幣元

項目	2023年12月31日	2022年12月31日	2022年1月1日
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金	2,152,367,633.05	3,635,862,158.72	5,948,688,887.14
交易性金融資產	468,792,208.25	1,112,243,771.54	564,018,179.30
應收票據	500,000.00	3,500,000.00	87,388,115.83
應收賬款	967,487,093.08	1,052,263,013.07	993,613,902.45
預付款項	248,083,582.06	225,509,293.25	191,350,700.74
其他應收款	602,215,140.81	1,121,628,992.41	981,250,269.52
其中：應收利息	-	-	-
應收股利	-	181,376,782.72	-
存貨	1,355,564,013.49	1,314,262,956.81	1,338,820,859.08
合同資產	394,910,901.30	377,341,353.82	395,182,028.57
一年內到期的非流動資產	264,774,570.13	196,704,222.31	235,808,874.20
其他流動資產	497,079,323.91	257,805,744.15	546,140,489.67
<b>流動資產合計</b>	<b>6,951,774,466.08</b>	<b>9,297,121,506.08</b>	<b>11,282,262,306.50</b>
<b>非流動資產：</b>			
長期預付款項	356,732,998.46	996,880,056.74	1,792,084,894.91
長期應收款	2,334,935,756.66	2,152,166,502.48	1,116,297,854.71
長期股權投資	18,715,822,120.74	17,749,069,948.37	19,108,413,241.29
其他非流動金融資產	895,069,302.26	763,264,630.44	738,846,474.26
投資性房地產	23,033,992.33	26,068,821.95	38,850,893.38
固定資產	7,328,858,518.97	7,209,500,786.33	5,709,992,223.45
在建工程	289,690,234.44	225,703,626.92	1,779,732,996.87
使用權資產	66,201,181.97	75,412,073.15	366,721,652.00
無形資產	26,809,094,107.69	26,847,604,300.36	27,091,053,905.41
開發支出	6,261,136.18	5,500,636.18	25,767,094.71
商譽	202,893,131.20	202,893,131.20	248,932,906.44
長期待攤費用	39,044,962.13	53,624,450.56	53,969,025.42
遞延所得稅資產	271,445,109.37	426,637,402.74	452,112,687.30
其他非流動資產	3,216,612,072.29	3,173,250,142.00	2,500,778,712.94
<b>非流動資產合計</b>	<b>60,555,694,624.69</b>	<b>59,907,576,509.42</b>	<b>61,023,554,563.09</b>
<b>資產總計</b>	<b>67,507,469,090.77</b>	<b>69,204,698,015.50</b>	<b>72,305,816,869.59</b>

3. 追溯應用會計政策/追溯重述/重新分類財務報表項目相關補充資料 - 續

人民幣元

項目	2023年12月31日	2022年12月31日	2022年1月1日
<b>流動負債：</b>			
短期借款	11,105,625,836.85	9,396,229,275.32	4,120,586,329.34
交易性金融負債	148,117,309.14	133,009,243.01	-
應付票據	89,735,513.24	228,669,880.66	87,244,188.73
應付賬款	2,588,545,523.67	2,812,967,920.77	2,502,175,159.44
預收款項	623,460.97	794,329.08	12,829,596.78
合同負債	67,149,275.34	30,333,016.72	219,246,400.33
應付職工薪酬	378,691,400.83	363,794,024.54	364,069,719.08
應交稅費	462,043,523.14	507,605,023.01	594,812,841.07
其他應付款	1,059,445,155.50	1,371,768,690.38	1,776,497,691.50
其中：應付利息	-	-	-
應付股利	5,622,222.18	59,026,395.77	58,771,206.22
一年內到期的非流動負債	2,392,022,913.00	6,380,323,337.26	4,974,845,270.24
其他流動負債	1,534,478,767.90	2,017,855,853.48	2,037,992,294.21
<b>流動負債合計</b>	<b>19,826,478,679.58</b>	<b>23,243,350,594.23</b>	<b>16,690,299,490.72</b>
<b>非流動負債：</b>			
長期借款	9,567,707,809.79	9,573,248,109.29	10,069,194,495.36
應付債券	7,159,103,456.71	5,769,517,430.62	7,086,863,713.17
其中：優先股	-	-	-
永續債	-	-	-
租賃負債	45,614,131.00	47,738,699.35	326,956,105.32
長期應付款	907,277,866.27	1,148,281,363.36	4,393,072,497.98
長期應付職工薪酬	115,649,911.45	115,716,411.45	187,966,149.45
預計負債	203,121,139.63	187,330,812.16	173,542,101.05
遞延收益	388,675,627.57	474,342,722.05	557,479,916.10
遞延所得稅負債	1,148,490,784.95	1,281,034,171.47	1,286,986,799.74
其他非流動負債	146,667,698.70	-	-
<b>非流動負債合計</b>	<b>19,682,308,426.07</b>	<b>18,597,209,719.75</b>	<b>24,082,061,778.17</b>
<b>負債合計</b>	<b>39,508,787,105.65</b>	<b>41,840,560,313.98</b>	<b>40,772,361,268.89</b>

3. 追溯應用會計政策/追溯重述/重新分類財務報表項目相關補充資料 - 續

人民幣元

項目	2023年12月31日	2022年12月31日	2022年1月1日
<b>股東權益：</b>			
股本	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
其他權益工具	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00
其中：優先股	-	-	-
永續債	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00
資本公積	4,389,338,761.93	4,390,599,135.60	8,864,157,411.51
其他綜合收益	(542,304,991.67)	(408,012,206.05)	426,519,781.12
盈餘公積	3,218,191,232.88	3,103,651,659.99	2,931,599,472.69
未分配利潤	9,112,002,127.97	8,081,458,651.29	7,157,338,734.01
歸屬於母公司股東權益合計	22,357,997,457.11	21,348,467,566.83	25,560,385,725.33
少數股東權益	5,640,684,528.01	6,015,670,134.69	5,973,069,875.37
<b>股東權益合計</b>	<b>27,998,681,985.12</b>	<b>27,364,137,701.52</b>	<b>31,533,455,600.70</b>
<b>負債和股東權益總計</b>	<b>67,507,469,090.77</b>	<b>69,204,698,015.50</b>	<b>72,305,816,869.59</b>