

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



# 深圳高速公路股份有限公司 SHENZHEN EXPRESSWAY COMPANY LIMITED

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股票代號：0548)

## 2004 年第一季度報告

本公告將於 2004 年 4 月 26 日在香港和上海同步刊登。本季度報告乃依照中國證券監督管理委員會關於上市公司季度報告信息披露的有關規定編製。本季度報告所載的所有財務資料乃根據中國會計準則及制度編製。本公司本季度報告財務報告未經審計。本公司股東及公眾投資者在買賣股份時，宜注意投資風險。

本公告乃根據上市規則第 13.09 條的披露義務而作出。

### §1 重要提示

- 1.1 本公司董事會及其董事保證本報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性負個別及連帶責任。
- 1.2 沒有董事\*聲明對季度報告內容的真實性、準確性、完整性無法保證或存在異議。
- 1.3 本報告所載之財務會計數據均按中國會計準則編製，未經審計。公司董事長陳潮先生、總經理吳亞德先生、財務總監龔濤濤女士、財務部經理孫斌先生聲明：保證本季度報告中財務報告的真實、完整。

## §2 公司基本情況

### 2.1 公司基本信息

股票簡稱	深高速（A 股）	深圳高速（H 股）
股票代碼	600548	0548(HK)
	董事會秘書	證券事務代表
姓名	張榮興	呂瑞
聯繫地址	深圳市濱河路北 5022 號 聯合廣場 A 座 19 樓	深圳市濱河路北 5022 號 聯合廣場 A 座 19 樓
電話	755-82945638 或 82945880	755-82945618
傳真	755-82910696	755-82910696
電子郵箱	Johnson@sz-expressway.com	Secretary@sz-expressway.com

### 2.2 財務資料

#### 2.2.1 主要會計數據及財務指標

單位：人民幣元

	本報告期末	上年度期末	本報告期末 比上年度 期末增減(%)
總資產	7,135,605,270.48	7,105,308,870.56	0.43
股東權益（不含少數股東權益）	5,628,598,711.84	5,952,865,584.17	-5.45
每股淨資產	2.58	2.73	-5.49
調整後的每股淨資產	2.58	2.73	-5.49

	報告期	年初至報告期末	本報告期 比上年 同期 增減(%)
經營活動產生的現金流量淨額	112,146,551.75	112,146,551.75	-6.43
每股收益	0.04	0.04	—
淨資產收益率	1.60%	1.60%	-5.88
扣除非經常性損益後的 淨資產收益率	1.39%	1.39%	-9.15

非經常性損益項目	金額
營業外收入	523,751.65
營業外支出	-91,467.98
補貼收入	11,571,822.39
企業所得稅影響	-3,987.62
合計	12,000,118.44

## 2.2.2 深圳高速公路股份有限公司利潤表

單位：人民幣元

項目	2004年1月1日 至2004年3月31日		2003年1月1日 至2003年3月31日	
	合併	公司	合併	公司
一、 主營業務收入	150,693,257.64	52,668,870.50	166,101,046.43	84,032,503.97
減：主營業務成本	31,497,008.50	13,979,349.71	39,313,952.69	22,560,332.72
主營業務稅金及附加	7,786,324.85	2,739,836.87	8,593,637.03	4,369,666.82
二、 主營業務利潤	111,409,924.29	35,949,683.92	118,193,456.71	57,102,504.43
加：其它業務利潤	1,580,936.12	251,677.09	484,417.12	140,875.05
減：管理費用	14,280,624.69	7,160,721.97	14,253,137.37	7,955,920.39
財務費用	73,085.62	-3,212,102.28	8,027,778.00	4,966,939.19
三、 營業利潤	98,637,150.10	32,252,741.32	96,396,958.46	44,320,519.90
加：投資收益	-1,810,604.74	52,664,971.75	1,592,126.01	43,703,308.37
補貼收入	11,571,822.39	11,571,822.39	8,542,392.00	8,542,392.00
營業外收入	523,751.65	420,125.00	308,299.34	47,992.00
減：營業外支出	91,467.98	41,396.60	171,588.02	166,590.30
四、 利潤總額	108,830,651.42	96,868,263.86	106,668,187.79	96,447,621.97
減：所得稅	17,073,694.56	6,752,502.94	17,136,093.94	8,308,473.60
少數股東損益	1,641,195.94	—	1,392,945.48	—
五、 淨利潤	<b>90,115,760.92</b>	<b>90,115,760.92</b>	<b>88,139,148.37</b>	<b>88,139,148.37</b>

2.3 報告期末本公司股東總人數為 44,924 戶，其中法人股東 4 戶，A 股股東 44,415 戶，H 股股東 505 戶。

### §3 管理層討論與分析

#### 3.1 公司報告期內經營活動總體狀況的簡要分析

報告期本集團收費公路經營狀況良好，車流量、路費收入保持增長；公司工程建設項目管理業務取得突破，受政府委託管理南坪快速路和橫坪一級公路部分項目，該等工程建設管理項目按計劃進展順利。

報告期本集團主營業務收入為人民幣 150,693,258 元，同比下降了 9.28%；主要因為兩條一級公路 107、205 國道（深圳段）於 2003 年 3 月 18 日轉讓，並於上年同期獲得人民幣 40,921,525 元的路費收入。報告期梅觀高速、機荷高速西段、機荷高速東段、鹽壩高速、水官高速和長沙環路路費收入同比分別增長為 24.25%、15.90%、15.31%、107.64%、14.74% 和 29.50%，該等高速公路實現的主營業務收入總額為人民幣 149,839,444 元，同比增加路費收入人民幣 24,659,923 元，增長 19.70%，該等高速公路實現主營業務利潤人民幣 111,210,254 元，同比增長 22.51%。鹽壩高速公路路費收入增長，主要為鹽壩高速 B 段於 2003 年 6 月底開通，收費里程增加及車流量增長，從而增加了路費收入。另外，本公司的一家合營公司——雲港交通發展公司為公司增加主營業務收入人民幣 853,814 元、主營業務利潤人民幣 199,670 元。

報告期財務費用支出同比減少人民幣 7,954,692 元。主要為報告期與上年同期相比銀行貸款總額下降、利息支出減少及報告期貨幣資金存量較上年同期增加、利息收入增加。

報告期投資收益為人民幣-1,810,605 元，主要為投資梅觀公司股權投資溢價攤銷形成。

綜上所述報告期實現淨利潤人民幣 90,115,761 元，同比增長 2.24%。

### 3.1.1 佔主營收入或主營業務利潤總額 10%以上的主營行業或產品情況

單位：人民幣元

分行業或分產品	主營業務收入	主營業務成本	毛利率(%)
收費公路行業：	150,693,257.64	31,497,008.50	79.10
其中：梅觀高速公路	55,214,824.42	8,027,081.56	85.46
機荷高速公路西段	46,554,745.00	7,350,864.26	84.21
機荷高速公路東段	27,421,206.98	3,712,744.70	86.46
其中：關聯交易	無		

上述數據均按合併報表口徑提供，其中機荷東段數據按 55% 持股比例計算。

### 3.1.2 公司經營的季節性或周期性特徵

適用                       不適用

### 3.1.3 報告期利潤構成情況（主營業務利潤、其它業務利潤、期間費用、投資收益、補貼收入與營業外收支淨額在利潤總額中所佔比例與前一報告期相比的重大變動及原因的說明）

適用                       不適用

	2004年1月1日 至2004年3月31日		2003年1月1日 至2003年12月31日	
項目	金額	佔利潤 總額%	金額	佔利潤 總額%
主營業務利潤	111,409,924.29	102.37	429,313,054.45	42.98
其它業務利潤	1,580,936.12	1.45	6,229,171.70	0.62
期間費用	14,353,710.31	-13.19	114,721,477.78	-11.48
投資收益	-1,810,604.74	-1.66	60,534,951.14	6.06
補貼收入	11,571,822.39	10.63	47,888,368.73	4.79
營業外收支淨額	432,283.67	0.40	569,674,529.68	57.03
利潤總額	108,830,651.42	100.00	998,918,597.92	100

本公司於2003年3月18日轉讓107國道（深圳段）和205國道（深圳段）的產權，獲得營業外收入，致使2003年的營業外收支淨額佔利潤總額的比例達57.03%，而本報告期內本公司無該等非經常性收益，因此報告期內主營業務利潤佔利潤總額的比重提高至102.37%。

### 3.1.4 主營業務及其結構與前一報告期相比發生重大變化的情況及原因說明

適用                       不適用

2003年3月18日，本公司將107國道（深圳段）與205國道（深圳段）的產權轉讓於深圳市交通局，2003年一季度該兩條國道實現主營業務收入人民幣40,921,525元，佔當年主營業務收入總額的6.84%；兩條國道轉讓後，本報告期不再有兩條國道的路費收入。

### 3.1.5 主營業務盈利能力（毛利率）與前一報告期相比發生重大變化的情況及其原因說明

適用                       不適用

### 3.2 重大事項及其影響和解決方案的分析說明

- 1) 本公司和代表深圳市政府的深圳市交通局於2004年2月11日簽訂了關於深圳市南坪快速路（一期工程）項目工程建設委託管理合同，本公司被委任為該項目的工程項目管理人。本公司董事認為本公司有能力在項目管理合同上獲得盈利。詳情請參閱本公司於2004年2月12日在《香港經濟日報》、《英文虎報》、《上海證券報》及《證券時報》刊登的相關公告。
- 2) 本公司於2004年3月5日簽訂協議，以人民幣271,680,000元向廣東省高速公路有限公司收購陽茂高速公路公司25%股權；本公司於2004年4月7日簽訂協議，以人民幣1.695億元向廣東省公路建設有限公司收購江中公路公司25%股權。該等收購詳情請參閱分別於2004年3月9日和2004年4月8日在《香港經濟日報》、《英文虎報》、《上海證券報》及《證券時報》刊登的相關公告。
- 3) 本公司和代表深圳市龍崗區人民政府的深圳市龍崗區公路局於2004年3月12日簽訂了關於深圳市橫坪一級公路工程項目部分項目工程建設委託管理合同，本公司被委任為該項目的工程項目管理人。本公司董事認為本公司有能力在項目管理合同上獲得盈利。詳情請參閱本公司於2004年3月15日在《香港經濟日報》、《英文虎報》、《上海證券報》及《證券時報》刊登的相關公告。
- 4) 2004年1月13日，本公司與深圳華昱投資開發（集團）股份有限公司（“華昱公司”）、（香港）豐立投資有限公司（“豐立公司”）簽訂《解除股權質押合同》，本公司作為質權人解除出質人華昱公司及豐立公司分別在深圳清龍高速公路有限公司（“清龍公司”）持有的30%股權的股權質押。該股權質押解除是基於出質人擔保的債務損失風險已基本消除而簽訂。2002年12月18日，出質人華昱公司、豐立公司分別將其持有清龍公司10%股權、30%股權轉讓給本公司，本公司與出質人簽訂《股權質押合同》，以出質人在股權轉讓時如有隱瞞債務或其它事項的情況下，擔保其應負責賠償給本公司因此而造成的損失。
- 5) 本公司共同控制實體——清龍公司於2004年2月提前歸還了以水官高速收費權為質押、從廣東省交通廳借入的國家開發銀行統借統還貸款人民幣5.5億元。2004年2月，清龍公司以水官高速公路收費權質押為擔保，與中國銀行深圳分行簽訂《借款合同》，清龍公司獲得貸款金額人民幣5.5億元，期限為12個月，年利率為中國人民銀行同檔基準利率下浮10%。

### 3.3 會計政策、會計估計、合併範圍變化以及重大會計差錯的情況及原因說明

適用

不適用



2003年，本公司所得稅會計政策從應付稅款法變更為納稅影響會計法—債務法，因此本報告對2003年第一季度的所得稅作追溯調整，調增合併利潤表對比數（2003年1月1日-2003年3月31日）所得稅人民幣3,920,362.63元，減少對比數淨利潤人民幣3,905,787.65元。

3.4 經審計且被出具“非標意見”情況下董事會和監事會出具的相關說明

適用  不適用

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

適用  不適用

本公司於2003年3月18日轉讓107國道（深圳段）和205國道（深圳段）產權產生的淨收益5.41億元記入2003年第二季度的盈利中，使2003年半年度及全年度盈利大幅增長，2003年1-6月淨利潤達7.07億元；而本年度上半年並無該非經常性收益，預計2004年上半年淨利潤比上年同期將下降50%以上。

3.6 公司對已披露的年度經營計劃或預算的滾動調整情況

適用  不適用

\* 截止本公告日期，本公司董事會成員為：陳潮（董事長）、吳亞德（董事兼總經理）、張榮興（董事兼董事會秘書）、鍾珊群（董事）、陶宏（董事）、林向科（董事）、張楊（董事）、趙志鋁（董事）、何柏初（獨立董事）、李志正（獨立董事）、張志學（獨立董事）、潘啓良（獨立董事）。

深圳高速公路股份有限公司董事會  
中國，深圳，2004年4月23日

註：本公司的第一季度資產負債表、利潤表、現金流量表的全文已刊載於上海證券交易所網站：<http://www.sse.com.cn>。

請同時參閱本公布於香港經濟日報刊登的內容。