

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



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

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：00548)

2020 年第一季度報告

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

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

一、重要提示

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

1.2 未能親自出席審議季度報告的董事會會議的董事情況：

未出席董事姓名	未出席董事職務	未出席原因的說明	被委託人姓名
陳元鈞	董事	公務	廖湘文

1.3 公司負責人胡偉、主管會計工作負責人趙桂萍及會計機構負責人（會計主管人員）羅超雲保證季度報告中財務報表的真實、準確、完整。

1.4 本公司 2020 年第一季度報告（「本報告」）中就截至 2020 年 3 月 31 日止三個月（「報告期」或「本期」）所編製的財務報表未經審計。

1.5 除另有說明外，本報告中之金額幣種為人民幣。

1.6 除另有說明外，本報告中有關本公司經營、投資及管理道路/項目以及所投資企業的簡稱，與本公司 2019 年年度報告所定義的具有相同涵義。

## 二、 主要財務數據和股東變化

### 2.1 主要財務數據

單位：人民幣元

	2020年3月31日	2019年12月31日	增減(%)
總資產	48,075,139,963.17	44,923,734,271.98	7.02
歸屬於上市公司股東的淨資產	18,243,128,082.90	18,374,542,643.63	-0.72

	2020年1-3月	2019年1-3月	增減(%)
經營活動產生的現金流量淨額	-436,646,603.14	558,431,959.34	-178.19

	2020年1-3月	2019年1-3月	增減(%)
營業收入	454,097,153.83	1,330,593,040.84	-65.87
歸屬於上市公司股東的淨利潤/淨虧損(虧損以「-」號填列)	-132,807,230.52	467,451,393.65	-128.41
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤/淨虧損(虧損以「-」號填列)	-159,998,328.79	483,467,386.16	-133.09
加權平均淨資產收益率(%)	-0.73	2.65	減少3.38個百分點
基本每股收益/虧損(元/股)(虧損以「-」號填列)	-0.061	0.214	-128.41
稀釋每股收益/虧損(元/股)(虧損以「-」號填列)	-0.061	0.214	-128.41

非經常性損益項目和金額：

單位：人民幣元

非經常性損益項目	2020年1-3月	說明
受託經營取得的託管費收入	2,053,503.78	受託經營管理龍大公司取得的託管費收入淨額。
其他非流動金融資產公允價值變動損益	10,813,140.00	由持有的水規院及聯合電服股權產生的公允價值變動收益。
外匯掉期公允價值變動損益	28,378,056.00	為鎖定匯率風險，對3億美元境外債券安排外匯掉期，報告期內因美元升值，確認掉期工具公允價值變動收益。
資產處置收益/虧損(虧損以「-」號填列)	-43,690.15	
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-4,404,178.15	
少數股東權益影響額(稅後)	-406,525.34	
所得稅影響額	-9,199,207.87	
合計	27,191,098.27	

## 2.2 股東情況表

截至報告期末，根據本公司境內及香港股份過戶登記處所提供的股東名冊，公司股東總數為 23,945 戶，其中，A 股股東 23,712 戶，H 股股東 233 戶。本公司前十名股東及前十名無限售條件股東的持股情況如下：

單位：股

前 10 名股東持股情況					
股東名稱	股東性質	持股比例	持股總數	持有有限售條件股份數量	股份質押或凍結的情況
HKSCC NOMINEES LIMITED <sup>(1)</sup>	境外法人	33.47%	729,921,099	0	未知
新通產實業開發（深圳）有限公司	國有法人	30.03%	654,780,000	0	無
深圳市深廣惠公路開發有限公司	國有法人	18.87%	411,459,887	0	無
招商局公路網路科技控股股份有限公司	國有法人	4.00%	87,211,323	0	無
廣東省路橋建設發展有限公司	國有法人	2.84%	61,948,790	0	無
香港中央結算有限公司	其他	1.19%	25,878,302	0	未知
莫景獻	境內自然人	0.63%	13,688,494	0	未知
AU SIU KWOK	境外自然人	0.50%	11,000,000	0	未知
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	0.39%	8,545,073	0	未知
張萍英	境內自然人	0.23%	5,017,000	0	未知
前 10 名無限售條件流通股股東持股情況					
股東名稱	持有無限售條件流通股的數量		股份種類		
HKSCC NOMINEES LIMITED <sup>(1)</sup>	729,921,099		H 股		
新通產實業開發（深圳）有限公司	654,780,000		A 股		
深圳市深廣惠公路開發有限公司	411,459,887		A 股		
招商局公路網路科技控股股份有限公司	87,211,323		A 股		
廣東省路橋建設發展有限公司	61,948,790		A 股		
香港中央結算有限公司	25,878,302		A 股		
莫景獻	13,688,494		A 股		
AU SIU KWOK	11,000,000		H 股		
招商銀行股份有限公司－上證紅利交易型開放式指數證券投資基金	8,545,073		A 股		
張萍英	5,017,000		A 股		
上述股東關聯關係或一致行動的說明：	新通產實業開發（深圳）有限公司（「新通產公司」）和深圳市深廣惠公路開發有限公司（「深廣惠公司」）為同受深圳國際控股有限公司（「深圳國際」）控制的關聯人。除上述關聯關係以外，上表中國有股東之間不存在關聯關係，本公司未知上述其他股東之間、上述國有股東與其他股東之間是否存在關聯關係。				

註：(1) HKSCC NOMINEES LIMITED（香港中央結算(代理人)有限公司）持有的 H 股乃代表多個客戶所持有。

### 三、重要事項

#### 3.1 經營信息

新型冠狀病毒肺炎疫情（「疫情」）對本集團 2020 年一季度的生產經營活動產生重大影響。本公司已積極採取措施全面恢復生產經營，並計劃通過加大優質項目市場開發力度、提升生產效率、降低經營成本、開源節流等措施降低疫情的負面影響。

收費公路營運方面，根據交通管理部門要求，本集團在 2020 年 1 月 24 日至 2 月 8 日期間持續實施春節期間節假日免費政策，較上年同期增加 9 天；之後交通運輸部要求自 2020 年 2 月 17 日 0 時起至疫情防控工作結束，對所有依法通行收費公路的車輛免收通行費（「疫情期免費政策」），相關配套保障政策政府將另行研究出台。2020 年一季度內，本集團經營和投資的收費公路路費收入同比普遍下降，對本集團的業績帶來較大負面影響。截至本報告日，相關配套保障政策尚未出台，本集團將積極保持與交通主管部門溝通。

工程建設方面，年初出現供應鏈停滯、原材料供應不足及工人復工延期等現象，使得本集團在建工程項目生產建設進度均受到一定影響，同時本集團還面臨原材料、物流及人工等成本上升壓力。報告期內本集團積極部署防疫措施，於 2 月中旬至 3 月初逐步實現在建工程項目的復工復產。本集團正通過科學統籌安排生產計劃、加強生產與質量管理、借助創新技術應用等措施，提升生產效率，努力爭取各項目按既定工期完成目標任務並有效控制成本。

垃圾處理方面，本集團於 2020 年 1 月簽約收購藍德環保科技集團股份有限公司（「藍德環保」）股權，於本報告日，本集團持藍德環保約 53.21% 股份。報告期內，受疫情影響，藍德環保餐廚垃圾收集量同比下降。藍德環保正在積極採取加大有機垃圾收運力度、開展技術攻關提高生產效率、降低生產成本等措施以努力提升經營業績。

清潔能源方面，報告期內，受疫情影響，南京風電生產交付及銷售進度均有所延後，南京風電正通過提升市場銷售規模、開拓供應鏈渠道和強化生產管理，爭取實現良好經營業績；包頭南風努力克服疫情影響，不斷優化風機檢修及維護方案，提升風場運營及管理質量，經營生產活動基本實現正常運行，一季度完成上網電量約 146,791 兆瓦時。

## 3.2 財務分析

### 3.2.1 總體說明

報告期內，本集團實現歸屬於公司股東的淨虧損 132,807 千元（2019 年同期：歸屬於公司股東的淨利潤 467,451 千元），同比下降 128.41%，主要為受疫情期免費政策的影響，集團經營和投資的收費公路收入大幅下降。

報告期內，本集團實現營業收入 454,097 千元（2019 年同期：1,330,593 千元），同比減少 65.87%，其中，藍德環保於 2020 年 1 月 20 日納入合併範圍，報告期貢獻營業收入 37,435 千元，包頭南風於 2019 年 9 月 17 日納入合併範圍，報告期貢獻營業收入 39,029 千元，扣除合併範圍變化的影響，營業收入同比減少 71.62%，主要為受疫情期免費政策的影響。

報告期內，本集團確認營業成本 502,982 千元（2019 年同期：676,962 千元），同比下降 25.70%，主要為收費公路車流量下降和機荷高速等路段單位攤銷額下調使得折舊攤銷費用同比下降，以及貴龍開發項目上年同期結轉商品房開發成本（本報告期：無）等。

報告期內，本集團確認財務費用 195,160 千元（2019 年同期：94,932 千元），同比增加 105.58%，在對沖「公允價值變動收益—外匯掉期工具公允價值變動收益」後，集團報告期綜合財務成本為 166,782 千元（2019 年同期：129,537 千元），同比增加 28.75%，主要為集團有息負債規模同比增加。

報告期內，本集團確認管理費用 42,874 千元（2019 年同期：29,772 千元），同比增加 44.01%，主要為合併範圍新增南京風電及藍德環保以及辦公租賃費用增加。

報告期內，本集團確認研發費用 3,438 千元，主要為合併範圍新增南京風電。

報告期內，本集團資本支出約 3.6 億元。於報告期末，集團未償還的有息負債總額約 193 億元（2019 年 12 月 31 日：168 億元），較年初增長 14.88%，主要為合併範圍新增藍德環保增加有息負債，以及隨著業務開展，公司和附屬企業新增銀行貸款及債券。報告期末本集團資產負債率為 56.37%，較年初上升 2.5 個百分點。

### 3.2.2 合併財務報表範圍變化

#### (1) 非同一控制下企業合併

2020年1月8日，環境公司與相關方共同簽訂了《關於收購藍德環保科技集團股份有限公司不超過68.1045%股份之增資及股份轉讓協議》（「協議」），根據該協議，環境公司將以不超過人民幣80,960萬元獲得藍德環保不超過16,000萬股股份，持股比例不超過68.1045%。2020年1月20日，環境公司已獲得藍德環保12,500萬股股份，持股比例約為53.21%，藍德環保自該日起納入本集團合併範圍，報告期內共增加集團營業收入37,435千元和歸屬公司股東的淨虧損5,479千元。

### 3.3 公司主要會計報表項目、財務指標重大變動的情況及原因

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020年 3月31日	2019年 12月31日	增減比例 (%)	主要變動原因
交易性金融資產	91,068	62,689	45.27	外匯掉期工具受匯率影響變動。
應收票據	15,166	9,895	53.27	包頭南風應收票據增加。
預付款項	531,548	335,583	58.40	因南京風電開展經營活動及藍德環保納入合併範圍，相關報表項目較年初增加。
應付票據	202,933	131,750	54.03	
合同資產	609,618	450,893	35.20	
其他流動資產	384,470	231,554	66.04	
在建工程	42,284	15,198	178.23	藍德環保納入合併範圍，相關報表項目較年初增加。
預計負債	58,747	10,285	471.21	
其他流動負債	999,650	-	不適用	發行10億元超短期融資券。
應付債券	6,108,357	4,676,256	30.62	發行14億元公司債券。
項目	2020年 1-3月	2019年 1-3月	增減比例 (%)	主要變動原因
稅金及附加	3,034	13,912	-78.19	收入下降相應稅金及附加減少。
銷售費用	3,761	2,437	54.33	南京風電及藍德環保納入合併範圍，相關報表項目同比增加。
公允價值變動收益	39,191	-25,661	不適用	因匯率變動，確認掉期工具公允價值變動損益。
投資收益	36,878	142,345	-74.09	受疫情及疫情期免費政策影響，應占所投資企業收益減少。
所得稅費用	-50,846	119,708	-142.47	盈利下降相應所得稅費用減少。

項目	2020年 1-3月	2019年 1-3月	增減比例 (%)	主要變動原因
少數股東損益	-42,201	42,708	-198.81	非全資子公司盈利下降，相應少數股東應占盈利減少。
經營活動產生的現金流量淨額	-436,647	558,432	-178.19	受疫情及疫情期免費政策影響，通行費收入減少，以及南京風電和藍德環保採購支出有所增加。
投資活動產生的現金流量淨額	-302,012	453,129	-166.65	支付融資租賃公司及藍德環保股權收購款，及上年同期收到聯合置地剩餘減資款。
籌資活動產生的現金流量淨額	1,458,258	-186,590	不適用	發行債券並提前償還部分銀行貸款，根據項目進展提取銀行貸款。

### 3.4 重要事項進展情況及其影響和解決方案的分析說明

適用 不適用

2020年3月17日，本公司及本公司全資子公司美華公司與相關方共同簽訂了兩份股權轉讓協議，根據該等協議，本集團以人民幣15,169萬元受讓深圳國際通過其全資子公司擁有的深圳市深國際融資租賃有限公司（「融資租賃公司」）48%權益，有關詳情請參閱本公司日期為2020年3月17日的公告。收購融資租賃公司有利於本集團充分發揮融資優勢，為本集團各主業及產業鏈上、下游的資金需求提供融資租賃服務，是本集團實現「產融結合」和業務協同戰略的重要方式，有利於提升本集團的整體價值。

根據中國證券監督管理委員會（「中國證監會」）證監許可[2019]2262號文，本公司可向合格投資者公開發行總面值不超過人民幣50億元（含人民幣50億元）的公司債券。本公司於2020年3月18日至3月20日發行了2020年公司債券（第一期）（疫情防控債）（「本期債券」），本期債券發行實際規模為人民幣14億元，最終票面利率為3.05%，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。有關本期債券的發行詳情請參閱本公司日期分別為2020年3月16日、3月20日的公告。

根據中國銀行間市場交易商協會簽發的《接受註冊通知書》（中市協注[2020]SCP31號），本公司可發行總金額不超過人民幣20億元的超短期融資券。本公司於2020年3月16日至3月17日發行了2020年度第一期超短期融資券，本期發行規模為人民幣10億元，發行利率為2.30%，期限為180天。有關詳情可參閱本公司日期分別為2020年2月24日、3月12日及3月19日的公告。



2020年1月10日，本公司董事會審議通過了關於非公開發行H股股票的議案並提請股東大會及類別股東會議審議及批准公司非公開發行不超過3億股（含本數）H股股票。本公司已於2020年3月31日召開臨時股東大會和A/H股類別股東會議審議批准了關於非公開發行H股股票的相關議案。中國證監會已向本公司出具了《中國證監會行政許可申請受理單》。有關詳情，請參閱本公司日期分別為2020年1月10日、2月14日、3月31日、4月22日的公告及日期為2020年2月27日的通函。

2019年12月23日，本公司召開董事會審議並通過了《關於終止公開發行A股可轉換公司債券並撤回申請文件的議案》，本公司綜合考慮外部環境的變化和本公司的實際情況擬終止公開發行A股可轉換公司債券（「可轉債」）事項，並向中國證監會申請撤回可轉債的申請文件。2020年3月24日，本公司收到中國證監會發出的《中國證監會行政許可申請終止審查通知書》（[2020]24號），中國證監會根據相關規定，決定終止對公司行政許可申請的審查，同日，與可轉債相關的聲明、承諾、確認等亦相應終止。有關公司可轉債事宜的詳情可參閱本公司日期分別為2017年11月9日、2017年12月28日、2018年12月28日、2019年3月4日、2019年12月23日和2020年3月25日的公告。

經本公司董事會批准，本集團對庫存資金在保證安全和兼顧流動性的前提下，利用部分庫存資金投資貨幣基金、銀行發行的理財產品、深圳國資系統內控股企業發行的融資類金融產品等類型理財。報告期內，本集團未發生理財產品交易，截至報告期末，本集團理財產品資金餘額為0元，無逾期未收回的本金和收益。

本公司於2019年5月22日召開的2018年股東年會審議通過了關於擔保事項簽署授權的議案，本公司董事會可根據需要對全資子公司提供的擔保總額不超過人民幣45億元，對非全資控股子公司提供的擔保總額不超過人民幣5億元的擔保；擔保內容包括為融資擔保和為銀行保函開立擔保，擔保授權有效期自股東大會批准之日起，至2019年度股東年會召開之日止。報告期內未發生相關擔保事項。

### 3.5 報告期內超期未履行完畢的承諾事項

適用 不適用

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

注：

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

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

由於灣區發展與本公司均為上市公司，且灣區發展對境內高速公路資產無控制權，深圳投控將與本公司就有關業務的安排作進一步探討，擇機妥善解決相關事宜。本公司將密切關注相關事項的進展，與深圳投控進行磋商，要求深圳投控以合理的方式履行其不競爭承諾，切實維護本公司的利益。

- (2) 鑒於擬公開發行可轉債，根據中國證監會相關規定，本公司對開發的房地產項目是否存在違法違規行為進行了自查。於2018年6月20日，本公司控股股東深圳國際及新通產公司，以及本公司全體董事、監事和高級管理人員對相關事宜作出了承諾。報告期內，經本公司申請，中國證監會已終止有關行政許可申請的審查，該等承諾亦相應終止。

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

✓適用 □不適用

受疫情及疫情期免費政策影響，本集團經營和投資的收費公路路費收入在 2020 年第一季度同比普遍下降明顯，導致本集團錄得虧損。預計本集團於 2020 年第二季度仍將受該等因素的負面影響，其程度將取決於疫情期免費政策實施時間的長短以及疫情對經濟活動的影響情況。而另一方面，2019 年上半年本集團還確認了沿江公司相關遞延所得稅資產以及貴州聖博等四家子公司股權處置收益，對上年同期的淨利潤產生正面貢獻 6.52 億元。

受以上因素的綜合影響，預計本集團 2020 年上半年將會出現淨利潤同比大幅下降的情況，但本公司目前無法基於可獲取的信息作出更為準確的預測。本公司對此將予以密切關注，並及時履行信息披露義務，敬請股東及投資者注意投資風險。

承董事會命

胡偉

董事長

中國，深圳，2020 年 4 月 28 日

於本公告之日，本公司董事為：胡偉先生（執行董事及董事長）、廖湘文先生（執行董事兼總裁）、文亮先生（執行董事）、陳燕女士（非執行董事）、范志勇先生（非執行董事）、陳元鈞先生（非執行董事）、陳凱先生（非執行董事）、蔡曙光先生（獨立非執行董事）、溫兆華先生（獨立非執行董事）、陳曉露女士（獨立非執行董事）和白華先生（獨立非執行董事）。

本公告原以中文編製，若中英文版有歧義，概以中文版為準。

附：

### 合併資產負債表

2020年3月31日

單位：人民幣元；未經審計

項目	2020年3月31日	2019年12月31日
<b>流動資產：</b>		
貨幣資金	5,087,619,631.89	4,733,118,401.80
交易性金融資產	91,067,500.00	62,689,444.00
應收票據	15,166,295.57	9,895,060.34
應收賬款	705,691,594.69	722,266,920.82
預付款項	531,547,737.84	335,582,597.94
其他應收款	453,352,024.52	374,186,451.62
存貨	824,737,233.66	723,283,163.42
合同資產	609,617,784.47	450,892,553.87
一年內到期的非流動資產	22,548,751.19	22,548,751.19
其他流動資產	384,469,510.95	231,554,033.51
流動資產合計	8,725,818,064.78	7,666,017,378.51
<b>非流動資產：</b>		
長期預付款項	319,678,728.41	360,050,431.14
長期應收款	369,877,031.45	339,110,117.99
長期股權投資	8,737,492,476.76	8,706,289,341.73
其他非流動金融資產	230,995,950.00	217,939,080.00
投資性房地產	11,654,955.60	11,798,941.20
固定資產	2,783,819,957.87	2,832,370,579.89
在建工程	42,283,680.82	15,197,595.66
使用權資產	143,187,270.58	152,870,380.46
無形資產	25,538,921,245.64	23,493,705,251.38
商譽	156,039,775.24	156,039,775.24
長期待攤費用	31,799,044.95	32,405,392.30
遞延所得稅資產	581,734,164.01	597,340,506.48
其他非流動資產	401,837,617.06	342,599,500.00
非流動資產合計	39,349,321,898.39	37,257,716,893.47
<b>資產總計</b>	<b>48,075,139,963.17</b>	<b>44,923,734,271.98</b>

## 合併資產負債表（續）

2020年3月31日

單位：人民幣元；未經審計

項目	2020年3月31日	2019年12月31日
<b>流動負債：</b>		
短期借款	336,891,558.86	363,877,741.65
應付票據	202,932,921.68	131,749,731.69
應付賬款	1,228,520,166.70	970,759,025.09
合同負債	943,963,123.89	953,225,966.42
應付職工薪酬	206,086,227.18	280,583,659.74
應交稅費	231,313,671.47	256,919,349.87
其他應付款	3,051,070,799.94	3,015,875,682.79
一年內到期的非流動負債	504,120,022.28	505,101,989.80
其他流動負債	999,650,197.46	-
流動負債合計	7,704,548,689.46	6,478,093,147.05
<b>非流動負債：</b>		
長期借款	9,309,713,179.53	9,031,815,479.53
應付債券	6,108,356,729.13	4,676,256,207.56
租賃負債	114,323,659.66	118,269,744.66
長期應付款	2,066,422,838.30	2,217,015,191.85
長期應付職工薪酬	105,824,300.00	105,824,300.00
預計負債	58,746,881.53	10,284,566.66
遞延收益	395,723,036.76	405,420,838.75
遞延所得稅負債	1,237,335,806.97	1,157,482,536.08
非流動負債合計	19,396,446,431.88	17,722,368,865.09
負債合計	27,100,995,121.34	24,200,462,012.14
<b>所有者權益（或股東權益）：</b>		
實收資本（或）股本	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
資本公積	6,220,711,401.21	6,220,711,401.21
其他綜合收益	917,398,044.25	916,005,374.46
盈餘公積	2,617,808,817.01	2,617,808,817.01
未分配利潤	6,306,439,494.43	6,439,246,724.95
歸屬於母公司所有者權益（或股東權益）合計	18,243,128,082.90	18,374,542,643.63
少數股東權益	2,731,016,758.93	2,348,729,616.21
所有者權益（或股東權益）合計	20,974,144,841.83	20,723,272,259.84
<b>負債和所有者權益（或股東權益）總計</b>	<b>48,075,139,963.17</b>	<b>44,923,734,271.98</b>

## 母公司資產負債表

2020年3月31日

單位：人民幣元；未經審計

項目	2020年3月31日	2019年12月31日
<b>流動資產：</b>		
貨幣資金	2,044,983,410.90	1,309,001,086.11
交易性金融資產	91,067,500.00	62,689,444.00
應收賬款	16,882,987.78	16,170,543.00
預付款項	17,585,771.16	15,546,278.08
其他應收款	1,452,635,489.93	1,005,795,909.83
存貨	617,866.25	776,373.15
合同資產	120,535,652.45	115,303,836.38
其他流動資產	46,137,742.97	13,771,786.56
流動資產合計	3,790,446,421.44	2,539,055,257.11
<b>非流動資產：</b>		
長期預付款項	81,992,277.00	80,469,002.23
長期應收款	5,608,968,337.91	4,503,665,771.45
長期股權投資	19,679,239,392.67	19,741,522,254.89
其他非流動金融資產	228,752,220.00	217,939,080.00
投資性房地產	11,654,955.60	11,798,941.20
固定資產	157,095,766.68	159,982,306.36
在建工程	2,273,764.49	2,398,709.49
使用權資產	29,753,898.58	32,330,237.50
無形資產	214,075,038.23	219,274,003.05
長期待攤費用	1,029,758.42	1,144,174.07
遞延所得稅資產	50,095,998.46	62,996,204.64
其他非流動資產	15,500,000.00	-
非流動資產合計	26,080,431,408.04	25,033,520,684.88
<b>資產總計</b>	<b>29,870,877,829.48</b>	<b>27,572,575,941.99</b>

母公司資產負債表（續）

2020年3月31日

單位：人民幣元；未經審計

項目	2020年3月31日	2019年12月31日
<b>流動負債：</b>		
短期借款	5,465,905.74	-
應付賬款	19,760,352.78	19,760,352.78
合同負債	6,108,113.20	2,411,761.00
應付職工薪酬	66,851,039.88	101,746,485.90
應交稅費	19,290,164.71	14,883,928.57
其他應付款	1,739,898,127.70	2,046,947,507.14
一年內到期的非流動負債	168,685,116.73	155,386,860.13
其他流動負債	999,650,197.46	-
流動負債合計	3,025,709,018.20	2,341,136,895.52
<b>非流動負債：</b>		
長期借款	4,277,358,867.55	4,015,858,867.55
應付債券	6,108,356,729.13	4,676,256,207.56
租賃負債	24,952,604.04	28,620,243.26
長期應付款	1,618,960,000.00	1,618,960,000.00
長期應付職工薪酬	59,000,200.00	59,000,200.00
遞延收益	285,654,931.35	291,504,931.35
非流動負債合計	12,374,283,332.07	10,690,200,449.72
負債合計	15,399,992,350.27	13,031,337,345.24
<b>所有者權益（或股東權益）：</b>		
實收資本（或）股本	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
資本公積	3,279,942,664.85	3,279,942,664.85
其他綜合收益	770,798.03	770,798.03
盈餘公積	2,617,808,817.01	2,617,808,817.01
未分配利潤	6,391,592,873.32	6,461,945,990.86
所有者權益（或股東權益）合計	14,470,885,479.21	14,541,238,596.75
<b>負債和所有者權益（或股東權益）總計</b>	<b>29,870,877,829.48</b>	<b>27,572,575,941.99</b>

**合併利潤表**  
2020年1-3月

單位：人民幣元；未經審計

項目	2020年1-3月	2019年1-3月
<b>一、營業總收入</b>	454,097,153.83	1,330,593,040.84
<b>二、營業總成本</b>	751,249,898.02	818,014,052.64
其中：營業成本	502,982,260.52	676,961,677.83
稅金及附加	3,034,290.76	13,911,885.51
銷售費用	3,761,067.70	2,437,092.39
管理費用	42,874,253.75	29,771,671.60
研發費用	3,438,412.23	-
財務費用	195,159,613.06	94,931,725.31
其中：利息費用	169,598,375.65	144,995,577.52
利息收入	14,137,391.90	13,099,195.33
加：其他收益	144,363.36	74,827.03
投資收益（損失以「-」號填列）	36,878,135.04	142,344,518.74
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	36,878,135.04	140,812,339.88
公允價值變動收益（損失以「-」號填列）	39,191,196.00	-25,661,174.00
信用減值損失（損失以「-」號填列）	-467,047.51	-
資產處置收益（損失以「-」號填列）	-43,690.15	902.36
<b>三、營業利潤（虧損以「-」號填列）</b>	-221,449,787.45	629,338,062.33
加：營業外收入	2,035,795.65	1,219,979.34
減：營業外支出	6,439,973.80	690,450.14
<b>四、利潤總額（虧損以「-」號填列）</b>	-225,853,965.60	629,867,591.53
減：所得稅費用	-50,845,618.84	119,708,408.33
<b>五、淨利潤（淨虧損以「-」號填列）</b>	-175,008,346.76	510,159,183.20
（一）按經營持續性分類		
1.持續經營淨利潤（淨虧損以「-」號填列）	-175,008,346.76	510,159,183.20
（二）按所有權歸屬分類		
1.歸屬於母公司股東的淨利潤（淨虧損以「-」號填列）	-132,807,230.52	467,451,393.65
2.少數股東損益（淨虧損以「-」號填列）	-42,201,116.24	42,707,789.55
<b>六、其他綜合收益的稅後淨額</b>	1,392,669.79	110,323.46
歸屬於母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額	1,392,669.79	110,323.46
1.將重分類進損益的其他綜合收益	1,392,669.79	110,323.46
其中：（1）外幣報表折算差額	1,392,669.79	-1,038,368.15
（2）權益法下在被投資單位將重分類進損益的其他綜合收益中所享有的份額	-	1,148,691.61
<b>七、綜合收益總額</b>	-173,615,676.97	510,269,506.66
（一）歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	-131,414,560.73	467,561,717.11
（二）歸屬於少數股東的綜合收益總額	-42,201,116.24	42,707,789.55
<b>八、每股收益：</b>		
（一）基本每股收益(元/股)	-0.061	0.214
（二）稀釋每股收益(元/股)	-0.061	0.214



母公司利潤表  
2020年1-3月

單位：人民幣元；未經審計

項目	2020年1-3月	2019年1-3月
一、營業收入	54,369,841.66	184,775,332.01
減：營業成本	44,920,010.46	51,675,877.30
稅金及附加	486,708.61	1,344,785.44
管理費用	23,143,838.70	19,871,405.71
財務費用	97,256,826.34	-21,045,709.73
其中：利息費用	117,376,919.01	52,064,869.47
利息收入	58,565,390.85	39,402,223.81
加：其他收益	34,183.06	-
投資收益（損失以「-」號填列）	-11,707,862.20	129,030,542.16
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	-5,859,749.82	105,341,400.69
公允價值變動收益（損失以「-」號填列）	39,191,196.00	-25,661,174.00
二、營業利潤（虧損以「-」號填列）	-83,920,025.59	236,298,341.45
加：營業外收入	102,533.74	10,074.49
減：營業外支出	6,001,375.92	260,565.69
三、利潤總額（虧損總額以「-」號填列）	-89,818,867.77	236,047,850.25
減：所得稅費用	-19,465,750.23	26,857,692.82
四、淨利潤（淨虧損以「-」號填列）	-70,353,117.54	209,190,157.43
（一）持續經營淨利潤（淨虧損以「-」號填列）	-70,353,117.54	209,190,157.43
五、其他綜合收益的稅後淨額	-	1,148,691.61
（一）將重分類進損益的其他綜合收益	-	1,148,691.61
1· 權益法下可轉損益的其他綜合收益	-	1,148,691.61
六、綜合收益總額	-70,353,117.54	210,338,849.04

**合併現金流量表**  
2020年1-3月

單位：人民幣元；未經審計

項目	2020年1-3月	2019年1-3月
<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	499,210,169.81	1,222,186,654.54
收到的稅費返還	33,032.43	-
收到其他與經營活動有關的現金	26,049,540.64	12,409,224.54
經營活動現金流入小計	525,292,742.88	1,234,595,879.08
購買商品、接受勞務支付的現金	468,576,121.38	91,447,888.65
支付給職工以及為職工支付的現金	204,913,793.04	147,295,643.15
支付的各项稅費	137,836,008.98	242,656,879.80
支付其他與經營活動有關的現金	150,613,422.62	194,763,508.14
經營活動現金流出小計	961,939,346.02	676,163,919.74
經營活動產生的現金流量淨額	-436,646,603.14	558,431,959.34
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>		
收回投資收到的現金	-	588,000,000.00
取得投資收益收到的現金	6,003,505.12	29,624,109.59
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	65,000.00	932,689,464.97
收到其他與投資活動有關的現金	7,234,160.20	231,819,943.78
投資活動現金流入小計	13,302,665.32	1,782,133,518.34
購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金	220,910,113.62	266,669,334.82
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	91,418,051.94	32,500,000.00
支付其他與投資活動有關的現金	2,986,936.28	1,029,835,506.02
投資活動現金流出小計	315,315,101.84	1,329,004,840.84
投資活動產生的現金流量淨額	-302,012,436.52	453,128,677.50
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>		
取得借款收到的現金	3,465,000,596.38	1,466,515,705.18
籌資活動現金流入小計	3,465,000,596.38	1,466,515,705.18
償還債務支付的現金	1,828,776,705.34	1,483,200,260.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	153,032,530.50	164,247,122.13
支付其他與籌資活動有關的現金	24,933,009.49	5,658,140.27
籌資活動現金流出小計	2,006,742,245.33	1,653,105,522.40
籌資活動產生的現金流量淨額	1,458,258,351.05	-186,589,817.22
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>	133,534.83	-50,651.51
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>	719,732,846.22	824,920,168.11
加：期初現金及現金等價物餘額	2,931,823,341.57	2,580,843,329.57
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>	3,651,556,187.79	3,405,763,497.68

**母公司現金流量表**  
2020年1-3月

單位：人民幣元；未經審計

項目	2020年1-3月	2019年1-3月
<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	40,533,912.09	162,409,236.60
收到其他與經營活動有關的現金	523,170,971.29	164,962,328.15
經營活動現金流入小計	563,704,883.38	327,371,564.75
購買商品、接受勞務支付的現金	10,853,250.66	22,165,963.06
支付給職工以及為職工支付的現金	65,555,619.22	46,441,518.89
支付的各项稅費	5,565,564.60	18,328,876.86
支付其他與經營活動有關的現金	393,277,365.37	703,830,789.51
經營活動現金流出小計	475,251,799.85	790,767,148.32
經營活動產生的現金流量淨額	88,453,083.53	-463,395,583.57
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>		
收回投資收到的現金	-	588,000,000.00
取得投資收益收到的現金	5,675,000.00	52,000,000.00
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	-	932,687,618.97
收到其他與投資活動有關的現金	345,871,261.48	679,265,248.20
投資活動現金流入小計	351,546,261.48	2,251,952,867.17
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	2,669,628.67	24,730,396.61
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	20,600,000.00	42,700,000.00
支付其他與投資活動有關的現金	1,971,984,000.00	1,029,834,118.97
投資活動現金流出小計	1,995,253,628.67	1,097,264,515.58
投資活動產生的現金流量淨額	-1,643,707,367.19	1,154,688,351.59
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>		
取得借款收到的現金	2,720,000,000.00	-
籌資活動現金流入小計	2,720,000,000.00	-
償還債務支付的現金	322,000,000.00	94,000,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	83,422,481.39	39,649,083.43
支付其他與籌資活動有關的現金	5,141,761.65	5,555,760.00
籌資活動現金流出小計	410,564,243.04	139,204,843.43
籌資活動產生的現金流量淨額	2,309,435,756.96	-139,204,843.43
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>	2,127.52	-1,203.44
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>	754,183,600.82	552,086,721.15
加：期初現金及現金等價物餘額	1,267,105,113.94	1,192,441,921.64
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>	2,021,288,714.76	1,744,528,642.79