

**深圳高速公路股份有限公司**  
**2004 年第三季度报告**

**§ 1 重要提示**

1.1 本公司董事会及其董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 董事张荣兴先生、林向科先生、独立董事潘启良先生因故未能出席董事会，分别委托陈潮董事长、吴亚德董事、何柏初独立董事代为出席并表决。

1.3 本公司第三季度财务报告未经审计。

1.4 本公司负责人陈潮董事长、总经理吴亚德、财务总监龚涛涛、财务部经理孙斌声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

**§ 2 公司基本情况**

2.1 公司基本信息

股票简称	深高速 (A 股)	变更前简称 (如有)	
股票代码	600548 (A 股)		
股票简称	深圳高速 (H 股)	变更前简称 (如有)	
股票代码	0548 (H 股)		
	<b>董事会秘书</b>		<b>证券事务代表</b>
姓名	吴倩		
联系地址	深圳市滨河路北 5022 号联合广场 A 座 19 楼		
电话	755-82945628/82945638		
传真	755-82910696		
电子信箱	Johnson@sz-expressway.com		

2.2 财务资料

2.2.1 主要会计数据及财务指标

币种:人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减 (%)
总资产(元)	7,468,047,433.21	7,105,308,870.56	5.11%
股东权益(元) (不含少数股东权益)	5,834,554,628.66	5,952,865,584.17	-1.99%
每股净资产(元)	2.68	2.73	-1.99%
调整后的每股净资产(元)	2.67	2.73	-2.02%
	报告期 (7 - 9 月)	年初至报告期期末 (1 - 9 月)	本报告期比上年同期增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额(元)		382,283,513.92	
每股收益(元)	0.050	0.136	18.99%
净资产收益率 (%)	1.86%	5.07%	0.31%
扣除非经常性损益后的净资产收益率 (%)	1.80%	4.70%	0.25%

非经常性损益项目	金额
其中：处置固定资产净损失	-7,312,717.79
政府补贴收入	27,124,699.51
收取的资金占用费	1,048,310.23
其他营业外收入	31,390.50
其他营业外支出	-40,863.19
企业所得税影响	940,579.54
合计	21,791,398.80

## 2.2.2 利润表

### 利润表

单位：元 币种：人民币 未经审计

项目	编号	本期数(7-9)月		上年同期数(7-9)月	
		合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	1	192,189,063.48	68,723,824.64	152,792,049.23	56,911,095.17
减：主营业务成本	2	38,188,987.11	15,557,459.72	34,350,394.37	15,167,039.50
主营业务税金及附加	3	9,911,316.36	3,557,635.09	7,896,684.03	2,959,376.93
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	4	144,088,760.01	49,608,729.83	110,544,970.83	38,784,678.74
加：其他业务利润(亏损以“-”号填列)	5	12,359,608.39	11,195,275.34	1,854,780.28	738,172.75
减：营业费用	6	0	0	0	0
管理费用	7	18,096,126.76	12,965,709.52	15,178,698.16	9,431,501.83
财务费用	8	6,487,900.46	3,980,902.94	2,803,319.31	-303,947.07
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	10	131,864,341.18	43,857,392.71	94,417,733.64	30,395,296.73
加：投资收益(亏损以“-”号填列)	11	-2,261,743.27	68,494,663.45	-710,733.28	56,819,091.00
补贴收入	12	7,499,995.30	7,499,995.30	16,769,719.12	10,340,119.12
营业外收入	13	70,751.90	70,400.00	0	0.00
减：营业外支出	14	6,117,549.68	3,687,311.73	65,332.18	59,000.00
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	15	131,055,795.43	116,235,139.73	110,411,387.30	97,495,506.85
减：所得税	16	20,308,392.59	7,680,346.74	16,994,078.77	6,252,769.49
少数股东损益(合并报表填列)	17	2,192,609.85	0	2,185,372.48	0
加：未确认投资损失(合并报表填列)	18	0	0	0	0
五、净利润(亏损总额以“-”号填列)	20	108,554,792.99	108,554,792.99	91,231,936.05	91,242,737.36

### 利润表

单位：元 币种：人民币 未经审计

项目	编号	年初至报告期数(1-9)月		上年同期数(1-9)月	
		合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	1	512,816,523.31	181,926,202.06	441,693,229.65	184,132,689.73
减：主营业务成本	2	104,762,673.86	46,029,850.14	101,311,403.97	50,015,038.59
主营业务税金及附	3	26,492,476.82	9,461,233.70	22,835,611.66	9,574,831.26

加					
二、主营业务利润 (亏损以“-”号填列)	4	381,561,372.63	126,435,118.22	317,546,214.02	124,542,819.88
加：其他业务利润 (亏损以“-”号填列)	5	16,261,437.75	12,385,224.68	2,664,884.61	995,843.30
减：营业费用	6	0	0	0	0
管理费用	7	46,208,926.76	27,718,045.43	40,343,629.09	23,787,588.32
财务费用	8	7,001,270.10	-1,194,891.24	12,571,054.28	3,345,829.08
三、营业利润(亏损 以“-”号填列)	10	344,612,613.52	112,297,188.71	267,296,415.26	98,405,245.78
加：投资收益(亏损 以“-”号填列)	11	-6,160,281.83	181,643,524.26	3,603,721.39	146,369,101.53
补贴收入	12	27,124,699.51	27,124,699.51	32,270,852.33	25,841,252.33
营业外收入	13	589,555.00	485,375.00	646,338,323.37	646,332,354.30
减：营业外支出	14	7,911,745.48	3,734,208.33	483,361.13	458,108.16
四、利润总额(亏损 总额以“-”号填列)	15	358,254,840.72	317,816,579.15	949,025,951.22	916,489,845.78
减：所得税	16	56,129,556.28	21,778,436.29	144,122,941.46	116,561,156.23
少数股东损益(合并 报表填列)	17	6,087,141.58	0	4,974,320.21	0
加：未确认投资损失 (合并报表填列)	18	0	0	0	0
五、净利润(亏损总 额以“-”号填列)	20	296,038,142.86	296,038,142.86	799,928,689.55	799,928,689.55

## 2.3 前十名流通股股东持股表

单位：股

报告期末股东总数(户)	41,380户(其中非流通股法人股东4户, A股股东40870户, H股股东506户)。	
前十名流通股股东持股情况		
股东名称(全称)	期末持有流通股的数量	种类(A、B、H股或其它)
HKSCC NOMINEES LIMITED	729,357,398	H股
HSBC NOMINEES (HONG KONG) LIMITED	3,832,000	H股
中国银河证券有限责任公司	3,612,781	A股
ARSENTON NOMINEES LIMITED	3,000,000	H股
RIGHT TIME HOLDINGS LTD	700,000	H股
COASIA LIMITED	628,000	H股
LAI KA CHEONG WALTER	600,000	H股
中国工商银行-华安上证180指数增强型证券投资基金	579,608	A股
李德禄	540,499	A股
冯根才	527,476	A股

注：根据 HKSCC NOMINEES LIMITED 提供的股东名册其持有的 H 股乃代表多个客户所持有并无任何个别股东的持股量超过本公司总股本的 5%。

## § 3 管理层讨论与分析

### 3.1 公司报告期内经营活动总体状况的简要分析

### **报告期内经营活动总体状况:**

本公司及其子公司(合称“本集团”)和合营企业所经营的收费公路资产包括深圳市的梅观高速公路(“梅观高速”)、机荷高速公路东段(“机荷东段”)、机荷高速公路西段(“机荷西段”)、水官高速公路(“水官高速”)、盐坝高速公路A段和B段(“盐坝高速”)、湖南省长沙市国道绕城高速公路(西北段)(“长沙环路”)及湖北省云港隔蒲潭大桥(“隔蒲潭大桥”)。

报告期内各主要营运公路经营状况良好,交通车流量和路费收入继续保持增长,本集团共实现主营业务收入人民币192,189,063元,同比增长了25.78%;实现净利润人民币108,554,793元,同比增长18.99%。

报告期内本集团主营业务取得强劲增长,其动力主要来自于全国经济持续稳定的增长以及“泛珠三角”经济圈的全面启动。在良好外部环境的推动下,深圳市及其周边地区的经济 and 外贸进出口一直保持良好的增长势头,商业往来、货物运输、机场客流以及居民出行对优质、快捷的收费公路服务的需求不断增加,促进了本集团收费公路业务的快速增长。

报告期内本集团收费公路经营情况如下:

收费路桥	日均混合车流量 报告期 (2004.7~9)	与去年同期 (2003.7~9) 相比	与前一报告期 (2004.1~6) 相比	日均路费收入 报告期 (2004.7~9)	与去年同期 (2003.7~9) 相比	与前一报告期 (2004.1~6) 相比
	辆次	%	%	人民币元	%	%
梅观高速	69,596	38.0%	19.5%	767,486	26.7%	19.0%
机荷西段	37,954	21.8%	17.2%	643,783	22.3%	19.0%
机荷东段	47,408	33.2%	17.2%	679,293	29.1%	18.1%
盐坝高速	11,301	7.2%	30.4%	103,215	12.0%	27.7%
水官高速	42,845	35.2%	18.9%	412,598	33.2%	16.6%
长沙环路	4,689	32.0%	9.5%	51,235	12.6%	-4.2%
隔蒲潭大桥	2,865	不适用*	3.5%	23,206	不适用*	5.2%

\* 隔蒲潭大桥自2003年11月1日起纳入本集团。

### **其他影响因素分析与说明:**

本公司于2001年从深圳市交通局承接盐坝高速联络段代建管理工程,报告期内,本公司已就该项目完成了与深圳市政府的结算工作,项目以前年度累计确认的工程管理服务收入与项目结算总收益的差额人民币11,017,830元,已于本报告期计入其他业务利润。

本报告期确认的营业外支出主要是收费系统和软件的报废损失。本集团计划今年内完成参与广东省实施的全省联网收费的工作,因此所经营的高速公路已根据统一标准安装了新的收费系统。本报告期确认原收费系统及软件的报废损失共计人民币6,103,927元。

报告期内共确认补贴收入人民币7,499,995元,同比下降55.3%,主要是由于去年同期确认了深圳市政府因取消本集团税收优惠而给予的财政补贴共计人民币12,048,600元。

报告期内的投资损失主要反映投资梅观公司等股权投资的溢价摊销。

### 前三季度经营成果变动说明:

2004 年前三季度，本集团累计实现净利润人民币 296,038,143 元，与去年同期相比下降 63.0%。若剔除去年上半年确认的两条一级公路 107 国道、205 国道产权转让净收益及其转让前的经营净利润，本集团 2004 年前三季度净利润的实际增长为 29.1%。

#### 3.1.1 占主营收入或主营业务利润总额 10%以上的主营行业或产品情况

适用  不适用

单位:元 币种:人民币 未经审计

分行业	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
收费公路行业:	192,189,063.48	38,188,987.11	80.13%
其中:梅观高速	70,608,745.46	11,455,267.92	83.78%
机荷西段	59,228,077.72	7,602,121.38	87.16%
机荷东段	34,372,247.93	4,348,410.40	87.35%

#### 3.1.2 公司经营的季节性或周期性特征

适用  不适用

#### 3.1.3 报告期利润构成情况(主营业务利润、其他业务利润、期间费用、投资收益、补贴收入与营业外收支净额在利润总额中所占比例与前一报告期相比的重大变动及原因的说明)

适用  不适用

#### 3.1.4 主营业务及其结构与前一报告期相比发生重大变化的情况及原因说明

适用  不适用

#### 3.1.5 主营业务盈利能力(毛利率)与前一报告期相比发生重大变化的情况及其原因说明

适用  不适用

#### 3.2 重大事项及其影响和解决方案的分析说明

适用  不适用

### 项目投资

项目 (单位:人民币万元)	投资 总金额	报告期内 投入资金	截至报告期末 共投入资金	说明
阳茂高速	27,168	0	27,168	(1)
江中高速	30,827	3,559	20,509	(2)
南京三桥	27,000	10,800	18,900	(3)
广州西二环	25,000	0	6,250	(4)
水官延长段	6,000	4,000	6,000	(5)

(1) 关于本公司于 2004 年 3 月 5 日收购广东阳茂高速公路有限公司 25% 股权 (“阳茂高速”) 之详情, 请参阅分别于 2004 年 3 月 9 日和 2004 年 4 月 8 日刊登的相关公告及 2004 年 8 月 9 日披露的 2004 半年度报告的相关内容。截至报告期末, 该路已基本完工, 计划于 2004 年年底通车营运。(相关公告已刊登在《香港经济日报》、《英文虎报》、《上海证券报》及《证券时报》, 以下相同。)

(2) 关于本公司于 2004 年 4 月 7 日收购广东江中高速公路有限公司 25% 股权 (“江中高速”) 之详情, 请参阅分别于 2004 年 3 月 9 日和 2004 年 4 月 8 日刊登的相关公告及 2004 半年度报告相关内容。截至报告期末, 路基工程已基本完工, 目前已进入路面施工阶段, 项目预计将于 2005 年中建成全线通车。

(3) 关于本公司于 2004 年 6 月 8 日投资参股南京长江第三大桥有限责任公司 25% 股权 (“南京三桥”) 的详情, 请参阅 2004 半年度报告的相关内容。报告期内已完成工程投资约人民币 2.7 亿元, 累计完成投资约人民币 14 亿元, 占概算总投资的 45%。

(4) 关于本公司于 2004 年 5 月 24 日投资参股广州西二环高速公路有限公司 25% 股权 (“广州西二环”) 的详情, 请参阅 2004 半年度报告的相关内容。目前, 该项目正在进行施工的前期准备工作, 预计将于 2007 年 9 月底建成通车。

(5) 关于本公司收购深圳市华昱高速公路投资有限公司 (“华昱高速”) 40% 股权的详情, 请参阅 2004 半年度报告相关内容。华昱高速的主要业务为建设、经营深圳市水官高速公路延长段 (“水官延长段”)。截至报告期末, 水官延长段主体工程已接近尾声, 预计将于 2005 年投入使用。

### **项目建设**

(6) 关于本公司投资建设的深圳市盐排高速公路 (“盐排高速”) 的详情, 请参阅 2004 半年度报告的相关内容。盐排高速投资总金额为人民币 11.49 亿元, 报告期内投入资金人民币 5,880 万元, 截至报告期末共投入资金人民币 17,291 万元。目前项目主体工程已完成约 30%。

(7) 关于本公司于 2004 年 2 月 11 日被深圳市交通局委任为深圳市南坪快速路一期工程的工程项目管理人的详情, 请参阅本公司于 2004 年 2 月 12 日刊登的相关公告及 2004 半年度报告的相关内容。截至报告期末, 本公司已收到政府拨付的工程款人民币 4 亿元, 支付工程款总额约人民币 2.18 亿元。

(8) 关于本公司于 2004 年 3 月 12 日被深圳市龙岗区公路局委任为深圳市龙岗区横坪一级公路工程项目西段的工程项目管理人的详情, 请参阅本公司于 2004 年 3 月 15 日刊登的相关公告及 2004 半年度报告的相关内容。截至报告期末, 该项目的路基桥涵工程已全面开工, 本公司已收到政府拨付的工程款人民币 2,000 万元, 支付工程款总额约人民币 616 万元。

### **高级管理人员变动**

(9) 因本公司选派原董事会秘书赴英国修读工商管理硕士学位，张荣兴先生自2004年9月13日起不再担任本公司董事会秘书职务。董事会聘请吴倩女士出任本公司境内董事会秘书，聘请吴倩女士和谢日康先生出任本公司香港联席公司秘书，自2004年9月13日起生效。详情请参阅本公司在2004年9月14日刊登的相关公告。

(10) 为进一步完善公司架构，加强问责管理，经本公司于2004年10月25日召开的第三届董事会第十五次会议批准，本公司全面推行业务总監制。公司在原有的营运总监、工程总监、财务总监、技术总监职位之外，增设行政总监一职。根据公司总经理的提名，董事会同意聘任周庆明担任公司行政总监，任期为自2004年10月25日起二年。

### 其他事项

(11) 2004年8月2日，本公司以人民币94.5万元的成本价竞拍获得深圳市民投资服务公司持有的深圳市梧桐岭索道有限公司（“索道公司”）55%的股权。2004年8月26日，索道公司完成了企业法人营业执照的变更登记。至此，本公司共持有索道公司95%的权益。截至报告期末，索道公司负责建设、管理的梧桐岭索道项目仍处于停工状态。本公司正在积极寻求适当的解决方案。

#### 3.3 会计政策、会计估计、合并范围变化以及重大会计差错的情况及原因说明 适用 不适用

本集团于2003年年末决定：自2003年1月1日起将所得税会计政策由应付税款法变更为纳税影响会计法-债务法。因此本报告期对2003年前三季度的所得税作追溯调整：本报告期合并利润表对比数（2003年7~9月）调增所得税人民币2,691,459.77元，调减净利润人民币2,682,514.95元；年初至报告期合并利润表对比数（2003年1~9月）调增所得税人民币1,475,763.46元，调减净利润人民币1,439,018.45元，并相应调整了去年同期的财务指标。

于2004年5月，本公司所持深圳高速工程顾问有限公司的权益由70%降为30%，不再纳入本集团合并报表范围。

#### 3.4 经审计且被出具“非标意见”情况下董事会和监事会出具的相关说明 适用 不适用

#### 3.5 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明 适用 不适用

#### 3.6 公司对已披露的年度经营计划或预算的滚动调整情况 适用 不适用

深圳高速公路股份有限公司  
董事长： 陈潮  
2004-10-25