

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)

2011年第三季度報告

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條項下的披露責任而作出。本公告原以中文編製，若中英文版有歧義，概以中文版為準。

本季度報告乃依照中國證券監督管理委員會（「中國證監會」）關於上市公司季度報告信息披露的有關規定編製。本季度報告所載的財務資料乃根據中國企業會計準則（「中國會計準則」）編製且未經審計。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。

1 重要提示

- 1.1 深圳高速公路股份有限公司（「本公司」）董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員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 董事趙志鋁和獨立董事張立民因公務未能親自出席審議本報告的董事會會議，分別委託董事楊海和獨立董事王海濤代為出席並表決。
- 1.3 本公司就截至2011年9月30日止三個月（「本報告期」或「報告期」）所編製的2011年第三季度財務報告未經審計。
- 1.4 本公司董事長楊海先生、總裁吳亞德先生、財務總監龔濤濤女士、財務部總經理孫斌先生聲明：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 主要會計數據及財務指標（按中國會計準則編製）

（單位：人民幣元）	2011年9月30日	2010年12月31日 （經重列）	變動
總資產	23,956,621,253.08	23,049,966,818.70	3.93%
所有者權益	9,031,669,607.47	8,648,826,937.88	4.43%
歸屬於上市公司股東的每股淨資產	4.14	3.97	4.43%

（單位：人民幣元）	2011年1月~9月	比2010年同期增減
經營活動產生的現金流量淨額	1,080,844,229.79	-22.24%
每股經營活動產生的現金流量淨額	0.50	-22.24%

（單位：人民幣元）	2011年7月~9月	比2010年同期增減	2011年1月~9月
歸屬於上市公司股東的淨利潤	354,662,965.02	60.88%	707,184,306.76
基本每股收益	0.163	60.88%	0.324
稀釋每股收益	0.163	60.88%	0.324
基本每股收益 — 扣除非經常性損益後	0.160	61.45%	0.315
加權平均淨資產收益率	4.01%	增加 1.38 個百分點	7.98%
加權平均淨資產收益率 — 扣除非經常性損益後	3.94%	增加 1.36 個百分點	7.76%

非經常性損益項目 (單位：人民幣元)	2011年1月~9月	
		說明
委託經營管理利潤	14,188,858.30	2011年1-9月受託經營管理深圳龍大高速公路有限公司股權的委託管理利潤
特許權授予方提供的差價補償攤銷額	9,690,737.77	2011年1-9月按車流量法確認收到的政府提供給本公司建設鹽壩高速、鹽排高速等的補貼。在會計處理上表現為沖減特許經營權無形資產攤銷
其他營業外收支淨額	(109,885.89)	2011年1-9月其他營業外收入和支出淨額
所得稅影響額	(3,802,901.48)	非經常性損益項目對本期所得稅的影響
少數股東損益影響額(稅後)	(6,659.46)	
合計	19,960,149.24	

2.2 報告期末股東總人數及前十名無限售條件股東持股情況表

於報告期末，根據本公司香港及境內股份過戶登記處所提供的股東名冊，本公司股東總數、前十名無限售條件流通股股東持股情況如下：

報告期末股東總數為37,020戶，其中A股股東36,728戶，H股股東292戶。

單位：股

前10名無限售條件股東持股情況		
股東名稱	持有無限售條件股份數量	股份種類
HKSCC Nominees Limited (註)	706,521,098	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總公司	411,459,887	A股
招商局華建公路投資有限公司	87,211,323	A股
廣東省路橋建設發展有限公司	61,948,790	A股
Ip Kow	12,300,000	H股
Au Siu Kwok	11,000,000	H股
Wong Kin Ping + Li Tao	5,000,000	H股
上海國際信託有限公司-E-3501	4,610,913	A股
三亞成大投資有限公司	4,513,364	A股

註：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 重要事項

3.1 營運數據

報告期內，受宏觀經濟增速放緩、路網內車流分佈變化、部分路段維修以及臨時性交通管制和引導措施等因素的影響，本集團經營和投資的大部分收費公路項目收入增速放緩，部分項目收入出現一定幅度下降。各收費公路項目的具體營運數據如下：

收費公路	集團權益比例	收入合併比例	日均混合車流量 (千輛次)		日均路費收入 (人民幣千元)		日均混合車流量 (千輛次)		日均路費收入 (人民幣千元)	
			2011年 7-9月	同比 增減	2011年 7-9月	同比 增減	2011年 1-9月	同比 增減	2011年 1-9月	同比 增減
深圳地區：										
梅觀高速	100%	100%	115	-7.4%	917	-9.3%	118	3.3%	938	0.7%
機荷東段	100%	100%	123	2.7%	1,460	-2.4%	116	5.0%	1,414	0.1%
機荷西段	100%	100%	103	3.6%	1,267	-0.2%	99	11.3%	1,229	6.8%
鹽壩高速	100%	100%	32	6.6%	412	1.2%	28	19.1%	377	15.6%
鹽排高速	100%	100%	42	-6.9%	533	6.8%	39	-2.7%	452	3.2%
南光高速	100%	100%	58	2.3%	606	3.1%	56	15.6%	588	19.7%
水官高速	40%	—	129	-11.5%	1,142	-14.3%	123	-8.6%	1,115	-9.0%
水官延長段	40%	—	29	-34.0%	182	-34.2%	33	-17.4%	202	-18.0%
廣東省其他地區：										
清連高速	76.37%	100%	20	11.0%	1,209	17.4%	21	16.4%	1,241	18.9%
陽茂高速	25%	—	23	21.0%	1,147	11.0%	24	16.3%	1,190	6.6%
廣梧項目	30%	—	22	7.4%	621	11.7%	23	44.9%	637	45.4%
江中項目	25%	—	94	22.0%	990	7.9%	89	39.3%	964	14.2%
廣西二環	25%	—	35	10.3%	755	5.8%	34	27.5%	734	17.3%
中國其他省份：										
武黃高速	55%	100%	37	-2.0%	1,151	-12.5%	38	0.6%	1,137	-11.0%
長沙環路	51%	—	9.0	15.6%	86	25.6%	9.4	11.4%	82	16.9%
南京三橋	25%	—	23	13.4%	813	9.2%	23	4.9%	824	4.8%

隨著部分市政道路、快速路以及道路間互通立交改建或建設工程的陸續完工，以及深圳地鐵二期項目的開通營運，深圳地區的交通運輸網絡不斷完善，加上深圳市於2011年上半年取消了部分地方道路的收費，使本地區路網內的車流分佈及組成發生了一定變化，從而對本集團在深圳地區經營和投資項目的營運表現產生正面或負面的影響。其中，路網格局的變化促進了鹽排高速報告期內的營運表現，而梅觀高速、水官高速和水官延長段、機荷東段以及南光高速則受到一定的負面影響。

2011年8月，深圳市舉行大學生運動會，受政府實施臨時性的交通管制和引導措施等因素的綜合影響，深圳地區各路段當月的車流量或路費收入與2010年同期相比（「同比」）有不同程度的下降。其中，連接龍崗區（大學生運動會場館所在地）和深圳市區的水官高速和水官延長段受到的影響最為明顯。在大學生運動會舉辦前，梅觀高速南段（清湖－梅林）實施了路面修繕及交通改善工程，車道分階段封閉並對部分車輛限行，使得梅觀高速及其相連的機荷東段的路費收入有所下降。該工程已於2011年8月初完成。

在深圳以外地區，受益于路網完善後的拉動效應和周邊經濟活動的活躍，陽茂高速、廣梧項目、江中項目以及廣州西二環整體表現良好；但受到麻武高速開通等周邊路網變化以及武漢實施交通管制措施等多種因素的綜合影響，武黃高速報告期內的車流量和路費收入同比有一定程度下降。清連項目連南段自2011年1月25日起按高速公路標準營運，清連高速的總收費里程由原來的約188公里增加至約216公里，因此該項目報告期內的車流量及路費收入均錄得較快增長。

3.2 財務分析

3.2.1 總體說明

報告期內，本集團實現營業收入人民幣732,220千元（2010年同期（經重列）：人民幣729,194千元），同比微增0.41%。其中，實現路費收入人民幣695,700千元，同比下降1.30%。集團報告期實現歸屬於公司股東的淨利潤（「淨利潤」）人民幣354,663千元（2010年同期：人民幣220,456千元），同比增長60.88%。

2011年1-9月，本集團實現營業收入人民幣2,115,318千元（2010年1-9月（經重列）：人民幣2,010,575千元），同比增長5.21%。其中，實現路費收入人民幣2,016,746千元，同比增長3.90%。集團2011年1-9月實現淨利潤人民幣707,184千元（2010年1-9月：人民幣579,955千元），同比增長21.94%。

2011年1-9月，本集團經營和投資的主要收費公路路費收入增速總體放緩，部分項目路費收入出現一定幅度下降。另一方面，在計入會計估計變更的影響額前，收費公路營業成本同比上升較快，主要是員工成本和公路維護成本的增加。2011年1-9月，公司按照深圳市政府的相關規定繳納員工住房公積金，加上員工人數增加和2010年下半年提高收費作業員工的薪酬水平，使員工成本同比上升；此外，公司對深圳地區的梅觀高速南段等道路進行修繕和改善，增加報告期營業成本約人民幣132,299千元，加上清連二級路實施全面維修以及清連高速缺陷責任期滿後日常維護費用的增加，使得集團公路維護成本同比有較大幅度上升。上述因素使得集團報告期及2011年1-9月在計入會計估計變更及梅觀高速南段等道路進行修繕和改善的非經常

性事項影響額前的淨利潤同比分別減少了人民幣56,043千元及人民幣63,021千元，經營成果同比下降。有關公路養護責任撥備會計估計變更的詳情，請參閱下文3.2.2之「會計估計變更」。

2011年1-9月，集團的資本支出約人民幣6.94億元（含資本化利息）。於報告期末，集團未償還的借貸總額（包括貸款、應付債券和應付票據）為人民幣104.66億元，資產負債率為57.27%。集團2011年1-9月綜合借貸成本為4.56%（2010年1-9月：4.87%）。

3.2.2 會計估計變更

報告期內，本公司根據外部專業機構及公司業務部門研究結果，對前期制訂的公路養護計劃進行了復核及調整。由於養護方案的優化及養護新技術的採用，使本公司計劃實施的公路主要養護和路面重鋪作業開支預算總體下降以及時間有所調整。自2011年7月1日起，本集團根據現行的公路養護計劃和實施方案按照未來適用法計提公路養護責任撥備。該事項屬於會計估計變更，增加報告期及2011年1-9月淨利潤人民幣290,797千元，增加截至報告期末股東權益人民幣290,797千元，對本集團報告期及2011年1-9月盈利水平及財務狀況產生一定正面影響，對集團其他主要會計報表項目的影響如下：

單位：人民幣千元

一、合併資產負債表項目	2011年9月30日
遞延所得稅資產減少	96,932
預計負債減少	387,729
二、合併利潤表項目	2011年1-9月期間及2011年7-9月期間
營業成本減少	383,175
財務費用減少	4,554
所得稅費用增加	96,932

3.2.3 合併財務報表範圍變化

(1) 通過設立取得的子公司

報告期內，本公司和本公司之全資子公司深圳機荷高速公路東段有限公司發起設立了深圳高速投資有限公司（「投資公司」），分別持有投資公司95%和5%股權，投資公司的財務報表納入本集團合併財務報表的範圍。投資公司的主要業務範圍為投資興辦實業和工程建設，其註冊資本為人民幣2億元，首期出資人

人民幣0.8億元，截至2011年9月30日淨資產為人民幣0.8億元，報告期淨利潤為人民幣0元。

(2) 同一控制下企業合併

Jade Emperor Limited (「JEL公司」) 持有湖北馬鄂高速公路經營有限公司(擁有武黃高速經營權) 100%權益，由本公司之全資子公司—美華實業(香港)有限公司以及深圳國際控股有限公司(「深圳國際」)之全資子公司—輝輪投資有限公司分別持有55%和45%權益。按照JEL公司股東協議的規定，涉及JEL公司經營活動相關的重要財務和經營決策需要股東雙方一致同意方可實施，因此JEL公司原為本集團之合營企業，未納入本集團合併財務報表的範圍。

根據美華實業(香港)有限公司與輝輪投資有限公司就JEL公司簽署的補充股東協議，本公司自本季度起對JEL公司實施控制，JEL公司因此變更為本公司的子公司，並納入本公司合併報表的範圍。由於JEL公司和本公司在合併前後均受深圳國際最終控制且該控制並非暫時性的，因此，根據中國會計準則的相關規定，本次企業合併屬於同一控制下的企業合併，視同JEL公司與本集團同受深圳國際控制之日起納入本集團合併範圍。依據中國會計準則相關要求，本集團相應調整了2010年12月31日合併資產負債表、2010年1-9月及2010年7-9月合併利潤表以及2010年1-9月合併現金流量表。本報告所附之本集團2011年1-9月合併利潤表和合併現金流量表已合併了JEL公司該期間的經營成果和現金流量。JEL公司納入合併報表範圍，本公司報告期及以往會計期間的合併資產、負債、收入、成本等的規模相應增加，但對歸屬於公司的淨資產和淨利潤沒有影響。

JEL公司合併當年年初至合併日的營業收入、淨利潤和經營活動現金流量列示如下：

單位：人民幣千元

JEL公司	合併當年年初至合併日
營業收入	212,951
淨利潤	96,089
經營活動現金流量	120,594

JEL公司於合併日的資產、負債帳面價值列示如下：

單位：人民幣千元

JEL公司	合併日帳面價值	2010年12月31日帳面價值
貨幣資金	60,872	41,847
其他應收款	111,309	445,602
固定資產	20,637	15,970
在建工程	13,337	5,300
無形資產	1,094,796	1,141,596
其他資產	8,801	10,238
減：應付股利	17,399	-
應交稅金	11,337	21,573
其他應付款項	3,362	5,703
遞延所得稅負債	204,360	212,673
淨資產	1,073,294	1,419,604
減：少數股東權益	482,982	638,822
取得的淨資產	590,312	780,782

3.3 公司主要會計報表項目、財務指標大幅度變動的情況及原因

適用

不適用

單位：人民幣千元

	2011年 9月30日	2010年 12月31日 (經重列)	增減 (%)	主要變動原因
貨幣資金	1,536,780	874,274	75.78	報告期發行人民幣15億元公司債券以及歸還部分借款
預付款項	22,266	13,866	60.58	預付公路維修工程款增加
長期應收款	62,000	-	不適用	報告期新增應收貴州省龍里縣人民政府的道路建設項目和開發項目款項。詳情可參見下文3.8(1)的內容。
在建工程	19,019	47,334	-59.82	清連高速連南段完工後轉入固定資產
遞延所得稅資產	56,928	105,518	-46.05	報告期本集團公路養護責任撥備的會計估計發生變更，沖減了遞延所得稅資產。詳情見上文3.2.2之「會計估計變更」。
衍生金融資產	695	-	不適用	為鎖定港幣借款的匯率風險，於2010年安排的遠期外匯合約之公允價值。上年期末其公允價值表現為衍生金融負債。

	2011年 9月30日	2010年 12月31日 (經重列)	增減 (%)	主要變動原因
短期借款	178,618	734,260	-75.67	報告期歸還部分短期借款
預收款項	25,775	14,172	81.87	本年預收廣告款增加
應付職工薪酬	23,039	63,049	-63.46	2010年末計提的年度獎金已於2011年上半年支付
應付股利	7,829	-	不適用	為JEL公司應付少數股東股利
一年內到期的非流動負債	832,445	195,464	325.88	一年內到期的長期借款和預計負債增加
應付債券	4,337,423	2,807,924	54.47	報告期發行人民幣15億元公司債券
預計負債	350,096	882,435	-60.33	報告期轉出一年內到期的預計負債以及因會計估計變更沖減了預計負債所致。詳情見上文3.2.2之「會計估計變更」。
衍生金融負債	14,380	25,696	-44.04	為鎖定港幣借款的匯率和利率風險，於2010年安排的貨幣利率掉期合約之公允價值發生變動。

	2011年 7月~9月	2010年 7月~9月 (經重列)	增減(%)	主要變動原因
營業成本	105,307	316,839	-66.76	報告期本集團公路養護責任撥備的會計估計發生變更，沖減了報告期的營業成本。詳情見上文3.2.1之「總體說明」和3.2.2之「會計估計變更」。
所得稅費用	121,975	65,094	87.38	報告期本集團公路養護責任撥備的會計估計發生變更，增加報告期所得稅費用。詳情見上文3.2.2之「會計估計變更」。
少數股東損益	8,339	15,182	-45.07	清連公司報告期虧損同比增加，相應減少少數股東損益。

	2011年 1月~9月	2010年 1月~9月 (經重列)	增減(%)	主要變動原因
籌資活動現金流量淨額	461,677	(571,975)	不適用	2011年1-9月融資規模增加以及償還貸款金額減少所致

3.4 重大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

3.5 公司、股東及實際控制人承諾事項履行情況

適用

不適用

- (1) 本公司持股5%以上的股東新通產實業開發（深圳）有限公司（「新通產公司」）和深圳市深廣惠公路開發總公司（「深廣惠公司」）已在發起人協議中作出承諾，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。截至報告期末，本公司未獲悉新通產公司或深廣惠公司有違反該項承諾的情況。
- (2) 深圳國際及深國際控股（深圳）有限公司（「深國際（深圳）」，原怡萬實業發展（深圳）有限公司）在2007年10月18日在中國證券市場公布的《詳式權益變動報告書》中，作出了避免同業競爭以及規範關聯交易的承諾。有關詳情可參閱上述《詳式權益變動報告書》或本公司2007年年度報告的相關內容。截至報告期末，本公司未獲悉深圳國際、深國際（深圳）有違反該項承諾的情況。
- (3) 深圳國際分別於2010年12月及2011年6月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，有關詳情可參閱與深圳市投資控股有限公司（「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。截至報告期末，本公司未獲悉深圳國際有違反相關承諾的情況。
- (4) 深圳投控分別於2010年12月及2011年5月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，有關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。截至報告期末，本公司未獲悉深圳投控有違反相關承諾的情況。

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大幅度變動的警示及原因說明

適用

不適用

3.7 報告期內現金分紅政策的執行情況

適用 不適用

經2010年度股東年會審議通過，本公司以2010年年末本公司總股本2,180,770,326股為基數，向全體股東派發每股人民幣0.16元（含稅）的2010年年度末期現金股利，共計人民幣348,923,252.16元。該利潤分配方案已實施完畢。

3.8 經營管理信息及其他事項

- (1) 2011年8月12日，本公司與貴州省龍里縣人民政府簽訂了《貴州省貴龍城市經濟帶綜合開發項目合作開發投資協議書》，參與貴州省貴龍大道一期採用「建設—移交」模式建設的工程項目以及貴州省龍里縣內約3,000畝指定範圍的土地一級開發項目的合作開發。有關詳情請參閱本公司日期為2011年8月12日的公告。
- (2) 2011年9月9日，本公司與深圳市廣深沿江高速公路投資有限公司（「項目公司」）簽訂了《委託建設（代建）合同》，就項目公司委託本公司進行沿江項目建設管理的具體事宜達成協議。該合同須經本公司獨立股東在訂於2011年11月24日召開的2011年第一次臨時股東大會上審議及批准後方可生效。有關詳情請參閱本公司日期為2011年9月9日的公告以及日期為2011年10月4日的通函。
- (3) 截至報告期末，梅觀高速北段（清湖—黎光）的改擴建工程已完成約90%的征地拆遷工作、約95%的路基土石方工程量和樁基施工量以及約45%的墩柱工程量，並已完成路面施工的招標工作，目前正在進行瀝青採購的招標。該項目預計將於2013年初完工。
- (4) 公司債券年度付息情況：本公司於2007年10月9日發行的認股權和債券分離交易的可轉換公司債券中的公司債券（「07深高債」）本年度兌息日為2011年10月10日。每手「07深高債」（面值人民幣1,000元）派發利息人民幣10元（含稅），本公司已按照約定如期兌付了年度利息。
- (5) 經中國證監會核准，公司於報告期公開發行了人民幣15億元的公司債券。本期債券為5年期固定利率品種，票面利率為6.0%，並附第3年末公司上調票面利率選擇權和投資者回售選擇權，所募集資金將用於補充本公司及/或子公司的營運資金以及償還本公司原有債務等。本期債券已於2011年8月2日發行完畢並已於2011年8月9日在上

海證券交易所上市。有關詳情可參閱本公司於2011年7月22日至8月9日期間發佈的公告和文件。

- (6) 報告期內，深圳高速工程顧問有限公司（「顧問公司」）增資方案已經實施完畢，本公司在顧問公司的持股比例已由此前的30%降低為24%，但仍為顧問公司的第一大股東。有關詳情可參閱本公司2010年年度報告或2011年中期報告的相關內容。

3.9 內控實施工作進展情況說明

為貫徹落實財政部、中國證監會等五部委發佈的《企業內部控制基本規範》及相關配套指引，持續提升企業經營管理水平和風險防範能力，根據中國證監會深圳監管局相關通知要求，本公司制訂了《內部控制實施工作方案》（「《方案》」），並已經公司第五屆董事會第十八次會議審議通過。詳情請參見本公司於上海證券交易所網站發佈的日期為2011年4月28日的《方案》全文。報告期內，公司在內部控制建設、自我評價及審計方面的各項工作均能按計劃進行，具體情況說明如下：

根據《方案》，本公司2011年在內部控制建設方面的重點工作，主要是完善子公司廣東清連公路發展有限公司（「清連公司」）的內控體系。截至報告期末，清連公司內部控制設計的整改工作以及《內部控制手冊》流程描述的修訂工作已全部完成，《內部控制手冊》定稿已由清連公司管理層確認並在清連公司內部正式頒佈執行。

報告期內，納入內部控制自我評價範圍的各子公司、各部門開展了內控運行有效性的自我評估。截至報告期末，《內部控制手冊》中的自評測試底稿已按計劃全部完成。根據《方案》，公司成立的內控獨立評價小組將於2011年9-10月期間對全部測試底稿進行獨立抽樣復核。報告期內，清連公司的首次內控獨立測試工作已完成，公司本部以及子公司深圳市高速廣告有限公司（「廣告公司」）的測試工作仍在進行中，預計可按計劃於10月底完成。

報告期內，本公司已與負責內部控制審計的會計師事務所（「內控審計師」）確定了內控審計計劃，截止報告期末，內控審計師已完成了對公司本部和廣告公司中期審計階段的工作。

3.10 本報告中各收費公路的定義，請參閱本公司年度報告。

承董事會命
楊海
董事長

中國，深圳，2011年10月27日

於本公告之日，本公司董事為：楊海先生（董事長）、吳亞德先生（執行董事兼總裁）、李景奇先生（非執行董事）、趙俊榮先生（非執行董事）、謝日康先生（非執行董事）、林向科先生（非執行董事）、張楊女士（非執行董事）、趙志鋁先生（非執行董事）、林懷漢先生（獨立非執行董事）、丁福祥先生（獨立非執行董事）、王海濤先生（獨立非執行董事）和張立民先生（獨立非執行董事）。

附：

合併資產負債表
2011年9月30日

單位：人民幣元；未經審計

項目	期末餘額	年初餘額 (經重列)
流動資產：		
貨幣資金	1,536,779,775.09	874,274,396.40
應收賬款	267,953,547.78	253,540,699.00
預付款項	22,266,451.49	13,865,949.18
應收利息	-	1,715,171.24
其他應收款	29,156,969.56	35,606,441.72
存貨	2,974,440.69	3,401,645.38
流動資產合計	1,859,131,184.61	1,182,404,302.92
非流動資產：		
長期應收款	62,000,000.00	-
長期股權投資	1,638,531,038.38	1,613,387,908.04
投資性房地產	16,548,850.00	16,980,625.00
固定資產	1,214,145,638.87	1,042,577,899.00
在建工程	19,018,735.04	47,334,146.65
無形資產	19,086,345,288.25	19,037,800,337.24
長期待攤費用	3,277,955.18	3,964,038.77
衍生金融資產	694,757.58	-
遞延所得稅資產	56,927,805.17	105,517,561.08
非流動資產合計	22,097,490,068.47	21,867,562,515.78
資產總計	23,956,621,253.08	23,049,966,818.70
流動負債：		
短期借款	178,618,000.00	734,259,800.00
應付票據	-	3,024,616.00
應付賬款	1,011,042,249.14	945,449,947.00
預收款項	25,774,699.96	14,171,844.00
應付職工薪酬	23,039,297.06	63,049,199.61
應交稅費	130,792,712.37	170,785,260.62
應付利息	50,706,097.14	56,915,058.28
應付股利	7,829,353.57	-
其他應付款	323,547,523.13	386,082,960.13
一年內到期的非流動負債	832,444,848.15	195,463,729.63
流動負債合計	2,583,794,780.52	2,569,202,415.27
非流動負債：		
長期借款	5,440,465,480.00	5,757,383,500.00
應付債券	4,337,422,859.46	2,807,923,750.11
預計負債	350,095,881.43	882,434,765.75
遞延所得稅負債	992,939,712.94	1,033,403,386.02
衍生金融負債	14,380,356.99	25,696,082.32
非流動負債合計	11,135,304,290.82	10,506,841,484.20
負債合計	13,719,099,071.34	13,076,043,899.47
股東權益：		
股本	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
資本公積	3,179,760,264.16	3,155,178,649.17
盈餘公積	1,446,432,645.22	1,446,432,645.22
未分配利潤	2,224,706,372.09	1,866,445,317.49
歸屬於公司股東權益合計	9,031,669,607.47	8,648,826,937.88
少數股東權益	1,205,852,574.27	1,325,095,981.35
股東權益合計	10,237,522,181.74	9,973,922,919.23
負債和股東權益總計	23,956,621,253.08	23,049,966,818.70

公司資產負債表
2011年9月30日

單位：人民幣元；未經審計

項目	期末餘額	年初餘額
流動資產：		
貨幣資金	1,042,355,207.34	568,822,519.87
應收賬款	228,238,847.45	217,361,364.51
預付款項	12,576,950.39	5,817,924.39
應收利息	-	1,715,171.24
其他應收款	354,454,793.21	54,197,326.13
存貨	1,442,878.88	1,620,033.26
流動資產合計	1,639,068,677.27	849,534,339.40
非流動資產：		
長期應收款	1,319,383,964.14	1,332,357,225.41
長期股權投資	6,507,558,254.04	6,536,154,096.00
投資性房地產	16,548,850.00	16,980,625.00
固定資產	658,560,218.85	585,565,536.27
在建工程	3,442,609.35	1,746,567.52
無形資產	5,097,667,922.12	5,160,086,289.08
長期待攤費用	3,277,955.18	3,964,038.77
遞延所得稅資產	56,927,805.17	103,492,784.79
非流動資產合計	13,663,367,578.85	13,740,347,162.84
資產總計	15,302,436,256.12	14,589,881,502.24
流動負債：		
短期借款	195,000,000.00	798,959,000.00
應付票據	-	3,024,616.00
應付賬款	161,935,816.77	177,072,709.99
預收款項	6,850,234.96	750,000.00
應付職工薪酬	13,863,123.24	46,561,798.21
應交稅費	82,743,753.48	81,855,281.28
應付利息	47,496,151.31	51,995,863.04
其他應付款	353,395,930.90	316,618,145.73
一年內到期的非流動負債	428,029,005.41	172,631,343.63
流動負債合計	1,289,314,016.07	1,649,468,757.88
非流動負債：		
長期借款	1,410,697,800.00	1,944,794,500.00
應付債券	4,345,411,190.76	2,816,038,196.64
預計負債	350,095,881.43	632,629,231.75
非流動負債合計	6,106,204,872.19	5,393,461,928.39
負債合計	7,395,518,888.26	7,042,930,686.27
股東權益：		
股本	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
資本公積	2,315,587,934.74	2,315,587,934.74
盈餘公積	1,446,432,645.22	1,446,432,645.22
未分配利潤	1,964,126,461.90	1,604,159,910.01
股東權益合計	7,906,917,367.86	7,546,950,815.97
負債和股東權益合計	15,302,436,256.12	14,589,881,502.24

合併利潤表
2011年7-9月

單位：人民幣元；未經審計

項目	本期金額 (7-9月)	上年同期金額 (7-9月) (經重列)
一、營業收入	732,219,727.83	729,194,455.53
減：營業成本	105,306,533.08	316,839,323.82
營業稅金及附加	24,524,742.55	23,474,772.82
管理費用	13,766,728.78	11,284,225.38
財務費用-淨額	138,665,138.69	125,183,635.90
加：投資收益	35,035,039.90	49,437,424.97
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	35,035,039.90	49,437,424.97
二、營業利潤	484,991,624.63	301,849,922.58
加：營業外收入	89,006.32	234,964.50
減：營業外支出	104,080.76	1,353,062.49
三、利潤總額	484,976,550.19	300,731,824.59
減：所得稅費用	121,974,971.62	65,093,725.95
四、淨利潤	363,001,578.57	235,638,098.64
歸屬於公司股東的淨利潤	354,662,965.02	220,456,386.41
少數股東損益	8,338,613.55	15,181,712.23
五、每股收益		
(一) 基本每股收益	0.163	0.101
(二) 稀釋每股收益	0.163	0.101
六、其他綜合收益	18,399,616.28	1,109,422.23
七、綜合收益總額	381,401,194.85	236,747,520.87
歸屬於公司股東的綜合收益總額	373,062,581.30	221,565,808.64
歸屬於少數股東的綜合收益總額	8,338,613.55	15,181,712.23

公司利潤表
2011年7-9月

單位：人民幣元；未經審計

項目	本期金額 (7-9月)	上年同期金額 (7-9月)
一、營業收入	271,674,970.26	265,958,481.37
減：營業成本	-238,542,401.90	126,230,405.01
營業稅金及附加	9,149,107.05	8,247,928.93
管理費用	13,640,265.69	11,281,157.57
財務費用-淨額	55,187,238.35	49,085,624.65
加：投資收益	35,322,490.12	161,966,323.16
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	35,035,039.90	49,437,424.98
二、營業利潤	467,563,251.19	233,079,688.37
加：營業外收入	15,640.23	222,708.50
減：營業外支出	24,057.65	1,140,885.62
三、利潤總額	467,554,833.77	232,161,511.25
減：所得稅費用	106,515,863.20	13,017,838.94
四、淨利潤	361,038,970.57	219,143,672.31
五、其他綜合收益	-	-
六、綜合收益總額	361,038,970.57	219,143,672.31

合併利潤表
2011年1-9月

單位：人民幣元；未經審計

項目	年初至報告期末 金額 (1-9月)	上年年初至報告期 期末金額 (1-9月) (經重列)
一、營業收入	2,115,317,759.22	2,010,575,039.14
減：營業成本	769,549,503.48	889,925,954.52
營業稅金及附加	75,580,799.88	67,143,146.51
管理費用	45,892,483.81	32,914,206.60
財務費用-淨額	385,498,165.47	372,428,578.97
加：投資收益	117,893,872.49	136,232,026.19
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	117,893,872.49	136,232,026.19
二、營業利潤	956,690,679.07	784,395,178.73
加：營業外收入	324,194.50	8,159,914.53
減：營業外支出	434,080.39	2,027,433.72
三、利潤總額	956,580,793.18	790,527,659.54
減：所得稅費用	214,257,675.82	169,096,120.83
四、淨利潤	742,323,117.36	621,431,538.71
歸屬於公司股東的淨利潤	707,184,306.76	579,955,119.30
少數股東損益	35,138,810.60	41,476,419.41
五、每股收益		
(一) 基本每股收益	0.324	0.266
(二) 稀釋每股收益	0.324	0.266
六、其他綜合收益	24,581,614.99	-2,538,242.16
七、綜合收益總額	766,904,732.35	618,893,296.55
歸屬於公司股東的綜合收益總額	731,765,921.75	577,416,877.14
歸屬於少數股東的綜合收益總額	35,138,810.60	41,476,419.41

公司利潤表
2011年1-9月

單位：人民幣元；未經審計

項目	年初至報告期期末 金額 (1-9月)	上年年初至報告期 期末金額 (1-9月) (經重列)
一、營業收入	763,970,982.54	691,462,330.34
減：營業成本	13,710,286.14	350,961,877.51
營業稅金及附加	29,018,340.30	24,040,809.48
管理費用	45,755,649.77	32,793,602.26
財務費用-淨額	148,815,281.22	161,126,335.22
加：投資收益	310,285,125.95	447,849,444.68
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	117,893,872.49	136,232,026.20
二、營業利潤	836,956,551.06	570,389,150.55
加：營業外收入	107,635.41	7,507,624.45
減：營業外支出	99,909.41	1,728,094.64
三、利潤總額	836,964,277.06	576,168,680.36
減：所得稅費用	128,074,473.00	21,735,595.56
四、淨利潤	708,889,804.06	554,433,084.80
五、其他綜合收益	-	-
六、綜合收益總額	708,889,804.06	554,433,084.80

合併現金流量表
2011年1-9月

單位：人民幣元；未經審計

項目	年初至報告期期末 金額 (1-9月)	上年年初至報告期 期末金額 (1-9月) (經重列)
一、經營活動產生的現金流量：		
提供勞務收到的現金	2,086,161,359.50	1,969,801,915.17
收到的稅費返還	17,398,563.48	-
收到其他與經營活動有關的現金	28,251,677.74	78,509,026.68
經營活動現金流入小計	2,131,811,600.72	2,048,310,941.85
購買商品、接受勞務支付的現金	376,624,185.97	215,106,370.82
支付給職工以及為職工支付的現金	163,682,077.56	118,807,262.13
支付的各项稅費	363,499,362.35	271,446,851.46
支付其他與經營活動有關的現金	147,161,745.05	53,043,264.41
經營活動現金流出小計	1,050,967,370.93	658,403,748.82
經營活動產生的現金流量淨額	1,080,844,229.79	1,389,907,193.03
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	5,444,536.90	10,870,335.11
取得投資收益收到的現金	92,206,205.31	96,075,798.52
處置固定資產收回的現金淨額	61,350.00	26,759,268.16
收到其他與投資活動有關的現金	22,609,489.29	14,456,813.23
投資活動現金流入小計	120,321,581.50	148,162,215.02
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	700,002,201.14	732,743,044.19
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	4,900,000.00	-
支付其他與投資活動有關的現金	5,489,108.33	23,411,953.37
投資活動現金流出小計	710,391,309.47	756,154,997.56
投資活動產生的現金流量淨額	-590,069,727.97	-607,992,782.54
三、籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金	63,400,992.64	-
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金	63,400,992.64	-
取得借款收到的現金	634,834,680.00	1,884,774,713.67
發行債券收到的現金	1,499,620,000.00	697,326,500.00
收到的其他與籌資活動有關的現金	275,000,000.00	175,002,200.00
籌資活動現金流入小計	2,472,855,672.64	2,757,103,413.67
償還債務支付的現金	1,116,158,298.65	2,725,385,202.26
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	870,239,941.64	599,568,041.77
支付其他與籌資活動有關的現金	24,779,957.22	4,124,845.10
籌資活動現金流出小計	2,011,178,197.51	3,329,078,089.13
籌資活動產生的現金流量淨額	461,677,475.13	-571,974,675.46
四、匯率變動對現金的影響	-2,690,788.40	658,957.56
五、現金淨增加額	949,761,188.55	210,598,692.59
加：年初現金餘額	577,312,394.11	510,768,046.61
六、期末現金餘額	1,527,073,582.66	721,366,739.20

公司現金流量表
2011年1-9月

單位：人民幣元；未經審計

項目	年初至報告期期末 金額 (1-9月)	上年年初至報告期 期末金額 (1-9月)
一、經營活動產生的現金流量：		
提供勞務收到的現金	741,726,693.16	655,081,376.67
收到其他與經營活動有關的現金	109,203,568.17	217,699,499.09
經營活動現金流入小計	850,930,261.33	872,780,875.76
購買商品、接受勞務支付的現金	54,105,140.67	50,853,645.82
支付給職工以及為職工支付的現金	98,801,928.20	64,907,207.26
支付的各項稅費	112,219,553.38	66,922,258.35
支付其他與經營活動有關的現金	357,118,953.23	43,433,960.50
經營活動現金流出小計	622,245,575.48	226,117,071.93
經營活動產生的現金流量淨額	228,684,685.85	646,663,803.83
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	285,001,835.55	106,558,520.55
取得投資收益收到的現金	284,597,458.74	407,693,217.00
處置固定資產收回的現金淨額	6,420.00	26,754,448.16
收到其他與投資活動有關的現金	13,065,740.00	12,070,666.44
投資活動現金流入小計	582,671,454.29	553,076,852.15
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	242,268,314.37	215,064,716.81
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	230,718,326.38	100,000,000.00
支付其他與投資活動有關的現金	-	501,060,896.38
投資活動現金流出小計	472,986,640.75	816,125,613.19
投資活動產生的現金流量淨額	109,684,813.54	-263,048,761.04
三、籌資活動產生的現金流量：		
取得借款收到的現金	394,600,000.00	1,429,562,515.81
發行債券收到的現金	1,499,620,000.00	697,326,500.00
收到的其他與籌資活動有關的現金	337,600,000.00	220,911,842.86
籌資活動現金流入小計	2,231,820,000.00	2,347,800,858.67
償還債務支付的現金	1,282,817,949.80	2,160,221,572.26
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	522,188,257.12	429,658,932.05
支付其他與籌資活動有關的現金	4,555,578.40	2,847,473.92
籌資活動現金流出小計	1,809,561,785.32	2,592,727,978.23
籌資活動產生的現金流量淨額	422,258,214.68	-244,927,119.56
四、匯率變動對現金的影響	160,782.95	687,703.73
五、現金淨增加額	760,788,497.02	139,375,626.96
加：年初現金餘額	271,860,517.58	267,620,833.88
六、期末現金餘額	1,032,649,014.60	406,996,460.84