

# 深圳高速公路股份有限公司 2006年度报告摘要

## §1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员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、准确性和完整性承担个别及连带责任。本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

1.2 董事赵志鹏先生、独立董事李志正先生因故未能亲自出席本次董事会会议，委托董事杨海先生、独立董事李志正先生代为出席并表决。

1.3 公司董事长杨海先生、总经理吴彦德先生、财务总监蒋涛女士、财务部经理孙斌先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

## §2 公司基本情况简介

股票简称	深高速	深圳高速
股票代码	600548	0648
上市交易所	上海证券交易所	香港联合交易所有限公司
注册地址和办公地址	深圳市滨河路6502号联合广场A座19楼	
邮政编码	518033	
公司国际互联网网址	http://www.sz-expressway.com	
电子邮箱	szew@sz-expressway.com	
2.2 联系人和联系方式		
姓名	董事会秘书	证券事务代表
	吴彦德	龚毅
电话	0755-82946608	0755-82946628
联系地址	深圳市滨河路6502号联合广场A座19楼	
传真	0755-82910686	
电子邮箱	secretary@sz-expressway.com	

## §3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据 (单位:人民币元)					
	2006年	2005年	本年比上年 增减(%)	2004年	
主营业务收入	1,191,926,292.23	911,481,556.40	30.77	705,775,573.99	
利润总额	626,210,008.15	576,909,775.73	8.56	568,769,473.28	
净利润	559,274,876.27	485,493,276.19	15.30	494,564,032.97	
扣除非经常性损益的净利润	526,074,382.63	407,580,014.08	29.07	398,126,045.54	
经营活动产生的现金流量净额	1,004,876,684.42	645,099,532.41	56.77	511,542,703.34	
	2006年末	2005年末	本年比上年 增减(%)	2004年末	
总资产	10,194,622,562.69	9,927,804,042.60	2.69	7,518,609,524.83	
股东权益(不含少数股东权益)	6,591,828,869.60	6,269,421,377.23	5.14	6,023,099,835.53	

3.2 主要财务指标 (单位:人民币元)					
	2006年	2005年	本年比上年 增减(%)	2004年	
每股收益	0.256	0.222	15.30	0.222	
净资产收益率(全面摊薄)	8.49%	7.74%	9.56	8.06%	
扣除非经常性损益的净利润为基准计算的净资产收益率(加权平均)	8.18%	6.66%	22.82	5.88%	
经营活动产生的现金流量净额	0.46	0.30	56.77	0.23	
	2006年末	2005年末	本年比上年 增减(%)	2004年末	
每股净资产	3.02	2.87	5.14	2.76	
调整后的每股净资产	3.00	2.86	4.88	2.76	
非经常性损益项目 √适用 □不适用					
(单位:人民币元)					
非经常性损益项目	金额				
(1) 处置固定资产产生的净收益	6,691.16				
(2) 处置补贴	33,412,693.65				
(3) 营业外收入	113,911.37				
(4) 营业外支出	(405,354.89)				
(5) 非经常性损益的所得税影响数	42,726.35				
合计	33,170,493.64				
上述项目合计占当年合并净利润的比例	5.93%				

3.3 国内外会计准则差异					
√适用 □不适用					
(单位:人民币千元)					
	国内会计准则	境外会计准则			
净利润	559,274	579,030			
差异说明	1. 根据香港财务准则,本公司于2006年度收购清连公司股权所产生的收购溢价,作为清连公司所有者的公路资产的公允价值,并按工作量法计提折旧;而根据中国会计准则的规定,收购的资产以成本计价。由此形成香港财务准则下的净利润比中国会计准则下的净利润多人民币18,720千元。				
	2. 根据香港财务准则,本公司收购梅观公司股权所产生的收购溢价,作为梅观公司所有者的梅观高速公路的公允价值,并按工作量法计提折旧;而根据中国会计准则及《企业会计准则》的规定,收购的股权收购溢价作为股权投资差额按直线法摊销。由此形成香港财务准则下的净利润比中国会计准则下的净利润少人民币1,509千元。				
	3. 根据2006年1月1日香港新修订会计准则,本公司对清连公司股权投资未清偿部分按实际利率法,以摊余成本列示,并将按照实际利率法计算的当期应计利息确认为当期损益;而根据中国会计准则,该股权投资以成本列示。由此形成香港财务准则下的净利润比中国会计准则下的净利润多人民币5,027千元。				
	4. 根据香港财务准则,对于本公司于2006年度收购JEL公司的净资产公允价值超过收购成本的部分确认为当期收益;而根据中国会计准则及《企业会计准则》的规定,收购的资产以成本计价。由此形成年末净资产的差异,但对年度利润没有影响。				
	5. 根据香港财务准则,对于本公司于2006年度收购JEL公司时取得的收购溢价按公允价值入账,并按摊余成本摊销;而根据中国会计准则及《企业会计准则》的规定,收购的资产以成本计价。由此形成香港财务准则下的净利润比中国会计准则下的净利润多人民币2,006千元。				
	6. 根据香港财务准则,本公司于以前年度收购美华公司、云港公司和清龙公司所形成的商誉自2006年1月1日起不再摊销及本年度对商誉计提减值准备;而根据中国会计准则及《企业会计准则》的规定,本公司收购美华公司、云港公司和清龙公司的投资成本大于应享有的该等公司的所有者权益的差额,作为股权投资差额按直线法摊销。由此形成香港财务准则下的净利润比中国会计准则下的净利润少人民币680千元。				
	7. 根据香港财务准则,本公司于以前年度收到的政府给予补贴高速公路专项拨款应计入递延收益并分期摊销;而根据中国会计准则,该专项拨款转入资本公积。由此形成香港财务准则下的净利润比中国会计准则下的净利润多人民币323千元。				
	8. 根据香港财务准则,本公司于本年度收购梅观5%股权的收购溢价冲减权益处理;而根据中国会计准则,该溢价列入股权投资差额。由此形成年末净资产的差异,但对年度利润没有影响。				

## §4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表 (数量单位:股)										
	本次变动前					本次变动后				
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	数量	比例		
二、有限售条件股份										
1. 国家持股	654,780,000	30.03%	-	-	-	-	654,780,000	30.03%		
2. 国有法人持股	560,620,000	25.70%	-	-	-	-	560,620,000	25.70%		
三、无限售条件股份										
1. 人民币普通股	217,800,000	9.99%	-	-	-	-	217,800,000	9.99%		
2. 境外上市的外资股	747,500,000	34.28%	-	-	-	-	747,500,000	34.28%		
三、股份总数	2,180,700,000	100%	-	-	-	-	2,180,700,000	100%		

4.2 前10名股东、前10名流通股股东持股表  
截至报告期末,根据本公司香港及境内股份过户登记处所提供的股东名册,本公司股东总数、前十名股东及前十名无限售条件股东持股情况如下:

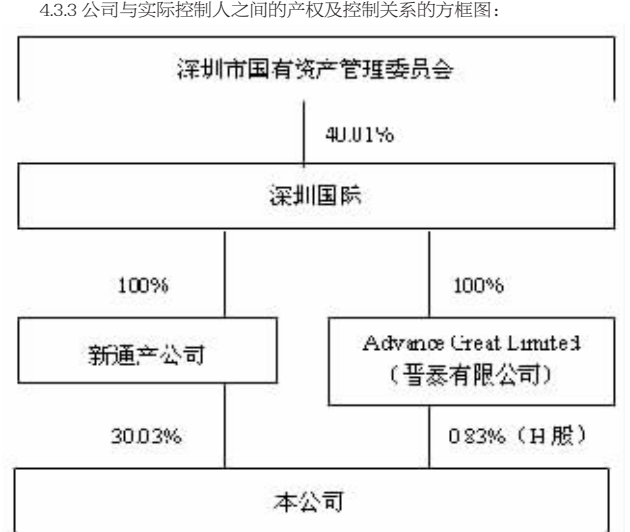
股东总数					
前10名无限售条件持股情况					
股东名称	持股比例	年末持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
HKSCC Nominees Limited(注)	外资股东	33.56%	731,663,398	+3,076,000	-
新通产实业开发(深圳)有限公司	国有股东	30.03%	654,780,000	-	无
深圳市深广公路开发总公司	国有股东	18.86%	411,469,887	-46,320,113	411,469,887
恒建交通经济开发中心	国有股东	4.00%	87,211,323	-3,788,677	87,211,323
广东路桥建设发展有限公司	国有股东	2.84%	61,948,790	-2,891,210	61,948,790
全国社保基金一零二组合	未知	0.62%	13,566,446	新增	未知
中国工商银行-汇添富均衡增长股票型证券投资基金	未知	0.60%	13,000,000	新增	未知
中国建设银行-博时主题行业优选证券投资基金	未知	0.49%	10,723,247	新增	未知
全国社保基金一零三组合	未知	0.42%	9,239,432	新增	未知
中国建设银行-博时价值增长贰号证券投资基金	未知	0.25%	5,487,708	新增	未知

前10名无限售条件持股情况					
股东名称	持股数量	股份种类			
HKSCC Nominees Limited(注)	731,663,398	境外上市外资股			
全国社保基金一零二组合	13,566,446	人民币普通股			
中国工商银行-汇添富均衡增长股票型证券投资基金	13,000,000	人民币普通股			
中国建设银行-博时主题行业优选证券投资基金	10,723,247	人民币普通股			
全国社保基金一零三组合	9,239,432	人民币普通股			
中国建设银行-博时价值增长贰号证券投资基金	5,487,708	人民币普通股			
第一创业证券有限责任公司	3,996,200	人民币普通股			
加拿大丰业银行	3,974,374	人民币普通股			
ARKENTON NOMINEES LIMITED	3,521,813	境外上市外资股			
上述股东关联关系或一致行动的说明:	上表中中国工商银行和股东之间不存在关联关系,此外,本公司未知上述其他股东之间、上述其他股东与持有上述其他股票之间是否存在关联关系。				

注:HKSCC Nominees Limited(香港中央结算(代理人)有限公司)持有的H股乃代表多个客户所持有

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍  
4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况  
□适用 √不适用  
4.3.2 控股股东和实际控制人具体情况介绍  
本公司第一大股东为新通产公司,持有本公司30.03%的股权,法定代表人钟卿先生,该公司成立于1993年9月8日,注册资本人民币2亿元,经营范围包括:运输信息咨询、运输平台软件开发、兴办各类实业项目(具体项目另行申报)。增加:经营招待所、中餐、保健、网球及配套小百货、副食品、饮料的销售。在本市设立一家非法人分支机构。增加:投资建设及经营管理公路和道路、场站、仓储;公路货运、道路货物运输、集装箱运输、物流设施的投资建设、咨询、公路运输的综合配套服务投资、经营管理(均不含危险废物)。

本公司第一大股东新通产公司是深圳国际的全资子公司。深圳国际为一家于1989年11月22日在港注册成立的有限公司,并在深交所上市。截至2006年12月31日,其注册资本为港币1,208,757,214.20元。深圳国际的主要业务为投资管理,该集团(包括该公司,其附属公司,其共同控制实体及其联营公司)主要从事提供物流及运输配套服务,以及相关资产及项目的投资、经营及管理。深圳国际的实际控制人是深圳市国有资产管理委员会,通过其授权机构持有深圳国际已发行股本约40.01%,其第二大股东为长江实业集团,持有其已发行股本的6.65%,其他公众人士持有其53.34%的股份。



根据中国有关法律及公司章程,可分配给股东的利润应按照中国会计准则及按照香港会计准则计算的可分配利润两者中较低者作为对股东利润分配的基础。按此原则,2006年度将按照中国会计准则编制的合并报表计算的数额为基准进行分配。

2006年度本公司按中国企业会计准则核算的合并净利润为人民币559,244,876.27元,加上年初未分配利润人民币711,317,372.80元,可供分配利润为人民币1,270,562,249.07元。根据公司章程提取法定公积金(含子公司)人民币84,831,063.79元,及扣除2006年度派发的2005年度股利人民币261,684,000.00元后,2006年度可供股东分配的利润为人民币924,047,185.28元。

董事会建议以2006年底总股本2,180,700,000股为基数,派发2006年度现金股利每股人民币0.13元,共计人民币283,491,000.00元。未分配利润人民币640,556,185.28元结转下年度。

三、审议通过了关于年度经营业绩考核评估报告。  
四、审议通过了关于审议《2006年度内部控制评估报告》的议案。  
五、审议通过了2006年度董事会工作报告暨2006年度报告(含年度业绩公告)。

六、审议通过了董事会专项费用年度使用情况及预算报告。  
七、审议通过了2007年度财务预算方案。  
八、审议通过了关于2007年融资事项暨支付融资的议案。董事会授权董事长和董事总经理在董事会批准的额度范围内签署有关的贷款和质押文件(包括但不限于相关的董事会决议案),有效期至董事会审议2007年度公司业绩之日止。

九、审议通过了关于聘请2007年度审计师的议案,同意续聘罗兵咸永道会计师事务所及普华永道中天会计师事务所有限公司为本公司2007年度国际审计师及法定审计师,并提议股东大会授权董事会厘定其酬金。  
十、审议通过了关于提请召开2006年度股东大会的议案,定于2007年4月20日召开2006年度股东大会。

十一、审议通过了关于确定分离交易可转换债券担保银行及募集资金专项账户的议案。  
上述第一、二、五、七、九项议案涉及的有关事项,尚需获得股东大会批准。特此公告

深圳高速公路股份有限公司 董事会  
2007年3月2日  
证券代码:600548 股票简称:深高速 公告编号:临2007-002

## 深圳高速公路股份有限公司 第四届监事会第八次会议决议公告

本公司及监事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。  
根据2007年2月26日发出的会议通知,深圳高速公路股份有限公司(“本公司”)第四届监事会第八次会议于2007年3月2日(星期五)上午11:00在深圳市滨河路6502号联合广场A座19楼本公司会议室召开。监事会主席杨海先生召集了本次会议。本次会议应到监事3人,实到3人,全体监事均亲自出席了本次会议。会议的召集和召开符合《公司法》和本公司章程的规定。  
本次会议由监事会主席钟卿先生主持,审议通过了通知中所列的全部事项,各项决议均经全体监事一致通过,有关事项公告如下:  
一、审议通过了2006年度监事会工作报告,同意将报告提交本公司2006年度股东大会审议。  
二、审议通过了关于审查本公司2006年年度报告(包括业绩公布、年度报告摘要、2006年度财务报告及经审计财务报告)的议案。  
经审查,监事会未发现年报编制和审议程序存在违反法律、法规、公司章程

注:于本报告日,深圳国际通过 Advance Great Limited(晋泰有限公司)持有的本公司H股股份增加至24,568,000股,约占本公司总股本的1.13%。

## §5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况 (单位:人民币万元)

姓名	职务	性别	年龄	当前任聘的起止日期	报告期内从公司领取的报酬总额(含保险及福利)(税前)	是否在股东或其他关联单位领取
杨海	董事长	男	46	2006.01-2008.12	94.4	否
吴彦德	董事总经理	男	43	2006.01-2008.12	75.5	否
李强奇	董事	男	51	2006.01-2008.12	1.1	是
王肇中	董事	男	60	2006.01-2008.12	0.8	是
刘军	董事	男	44	2006.01-2008.12	0.7	是
林向科	董事	男	51	2006.01-2008.12	0.7	是
张杨	董事	女	43	2006.01-2008.12	0.8	是
赵志鹏	董事	男	53	2006.01-2008.12	31.9	否
李志正	独立董事	男	65	2006.01-2008.12	16.3	否
张智宇	独立董事	男	38	2006.01-2008.12	16.5	否
潘伯良	独立董事	男	42	2006.01-2008.12	16.4	否
黄金波	独立董事	男	58	2006.01-2008.12	16.8	否
钟珊珊	监事会主席	男	43	2006.01-2008.12	1	是
张义平	监事	男	42	2006.01-2008.12	1.2	是
吴爱国	监事	男	44	2006.01-2008.12	38.5	否
吴彦	清连公司董事总经理	男	49	2005.08-2007.08	60.9	否
李健	营运总监	男	49	2005.08-2007.08	48.4	否
郭非	财务总监	男	39	2005.08-2007.08	53.7	否
范利平	技术总监	男	44	2005.08-2007.08	53.1	否
龚涛	财务总监	女	34	2005.08-2007.08	57.3	否
康庆明	行政总监	男	50	2006.10-2008.10	50.1	否
吴贞	董事会秘书	女	35	2004.09-2007.09	55.9	否
合计					692.0	-

\* 详情请参阅年度报告第六节的相关内容。  
报告期内,本公司董事、监事及高级管理人员均未持有或买卖本公司A股股票。本公司董事刘军先生于报告期内出售了其持有的本公司H股股票100,000股。

## §6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析  
一、业务回顾与分析  
本集团的盈利主要来源于收费公路的经营和投资。报告期内,得益于经济的持续繁荣以及公路网络的形成和完善,本集团各主要收费公路的车流量和收入继续保持稳定增长。建设项目及建造委托管理业务的进展总体上亦符合公司的预期。为了提高资产的总体回报率,经理层一直在积极考虑现有资源的整合,2006年内,公司已签约增持清连项目20.09%权益及梅观高速5%权益,并挂牌出售隔蒲潭大桥42%权益。

1. 收费公路营运								
	集团持股比例	收入占比	日均混合车流量(千辆次)	日均路费收入(人民币千元)				
收费公路			2006年	2005年	2006年	2005年	2006年	2005年
深圳地区								
梅观高速*3	100%	100%	90	76	17.8	8.78	796	10.4
机荷西段	100%	100%	54	46	15.7	7.76	740	4.9
机荷东段	55%	55%	70	56	24.5	9.04	787	15.0
盐排高速*1	100%	100%	16	不适用	25.2	不适用	不适用	不适用
盐坝(A/B段)	100%	100%	14	12	22.5	15.3	115	32.9
水官高速	40%	40%	76	56	37.8	16.83	504	35.5
北环东段*1	40%	40%	25	32	不适用	16.3	220	不适用
广东省其他地区								
阳茂高速	25%	25%	13	10	26.4	7.19	547	31.5
广惠高速	30%	30%	7.7	6.1	25.7	22.4	165	36.0
江中高速*1	25%	25%	26	15	不适用	386	201	不适用
广西西环*1	25%	25%	2.2	不适用	不适用	69	不适用	不适用
中国其他省份								
武黄高速*2	55%	55%	24	23	2.8	88.7	728	21.9
长沙环路	51%	51%	5.5	5.4	2.5	54	58	-7.2
隔蒲潭大桥*4	42%	42%	2.9	2.7	4.7	22	20	10.7
南京三桥*1	25%	25%	12	8.3	不适用	47.2	325	不适用

\*1 水官东段、盐排高速、江中高速、广西西二环和南京三桥分别为2005年10月、2006年6月、2005年11月、2006年12月及2005年10月开始收费。  
\*2 武黄高速数据取自无全年的营运数据。  
\*3 2005年度营运收入已于2005年8月起并入本集团财务报表。2005年的营运数据为全年数据,仅供参考。  
\*4 本公司于2006年12月完成梅观公司5%权益收购。根据收购协议,2006年10月至12月梅观公司5%权益对应的收益归本公司所有。

\*4 本公司之子公司美华公司已于2007年1月与一独立第三方签署协议,拟转让隔蒲潭大桥42%权益。  
深圳及周边区域近年来良好的经济发展态势、平稳增长的运输格局以及不断增长的机动车保有量,推动高速公路车流量和路费收入持续增长。与2005年度相比,报告期内本集团于深圳地区的收费公路日均混合车流量和日均路费收入分别较2005年增加24%和15%。

近两年深圳及周边地区的快速干线网络已基本形成并在不断完善中。由于路网完善以及城市交通组织方案的实施,公路之间的车流分布也在不断调整,从而对每条公路的收入状况带来一定影响。从总体上讲,路网结构的完善和交通组织的改善,是为了满足经济增长对交通的需求,并将改善交通状况,提高通行效率,因此,这将对深圳地区高速公路的总体使用率起到促进作用。

程或公司内部管理制度的各项规定的情形;未发现年报的内容和格式存在不符合中国证监会或证券交易所的各项规定的情形,其所包含的信息从各个方面真实地反映出公司当年度经营管理和财务状况等;在提出本意见前,未发现与年报编制和审议的人员有违反保密规定的行为;未发现本公司2006年年度报告(含业绩公布及年度报告摘要)所记载资料存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

监事会逐项审议通过了以下事项:  
(1) 关于审查本公司计提资产减值准备的议案  
监事会未发现本公司计提资产减值准备存在违反相关会计制度或规定的情况;未发现董事会在审议该议案过程中存在违反法律、法规、公司章程或公司内部管理制度等相关规定的行为。  
(2) 关于审查本公司调整公路单位折旧额和清连公司股权投资差额摊销年限的议案  
监事会未发现本公司调整公路单位折旧额和清连公司股权投资差额摊销年限存在违反相关会计制度或规定的情况;未发现董事会在审议该议案过程中存在违反法律、法规、公司章程或公司内部管理制度等相关规定的行为。  
(3) 审议通过了关于审查本公司2006年度利润分配预案的议案。  
(4) 审议通过了关于审查本公司2007年度财务预算报告的议案。  
(5) 审议通过了2007年监事会工作报告。  
特此公告

深圳高速公路股份有限公司 监事会  
2007年3月2日  
证券代码:600548 股票简称:深高速 公告编号:临2007-003

## 深圳高速公路股份有限公司 关于召开2006年度股东大会的通知

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。  
深圳高速公路股份有限公司(“本公司”)定于2007年4月20日(星期五)上午十时在深圳市滨河路6502号联合广场A座19楼本公司会议室召开本公司2006年度股东大会(“本次大会”),现将有关事项通知如下:

- 一、会议的基本情况
1. 会议召集人:公司董事会
2. 会议方式:现场会议
3. 现场会议召开地点:深圳市滨河路6502号联合广场A座19楼本公司会议室
4. 现场会议召开时间:2007年4月20日10:00
5. 会议审议事项  
会议将以普通决议方式审议通过以下议案:  
1. 审议及批准2006年度董事会报告;  
2. 审议及批准2006年度监事会报告;  
3. 审议及批准2006年度经审计财务报告;  
4. 审议及批准2006年利润分配方案(包括派发末期股息);  
5. 审议及批准2007年度财务预算方案;  
6. 审议及批准续聘罗兵咸永道会计师事务所(香港执业会计师)和普华永道中天会计师事务所有限公司分别为本公司国际审计师和法定审计师,并授权本公司董事会厘定其酬金。

三、会议出席对象  
1. 凡于2007年3月20日营业时间结束时在本公司股东名册上登记的本公司股东,在履行必要的登记手续后,均有权出席本次大会。  
2. 上述被授权委托的代理人。  
3. 本公司董事、监事、高级管理人员、本公司审计师、公司董事会邀请的人员及见证律师等。  
四、出席会议登记办法

湖北省自2006年4月起实施计重收费,对货车计费方式的改变以及对超载货车的惩罚性收费政策,实质上提高了部分货车的收费费率。这使得武黄高速的车流量增幅放缓,但收入仍录得为22%左右的增长。荆东高速(荆州-东岳庙)和汉孝高速(武汉-孝感)在2006年9月和12月先后通车