



**江苏宁沪高速公路股份有限公司**  
**Jiangsu Expressway Company Limited**

(于中华人民共和国注册成立的股份有限公司)

**二零零九年年度报告**

2010年3月19日

**重要提示**

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、准确性和完整性负个别及连带责任。

本公司董事长沈长全先生，董事、总经理钱永祥先生，副总经理兼财务总监刘伟女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。本公司审计委员会对本年度财务报告进行了审阅。

# 目 录

---

内容	页码
<b>一、公司基本情况介绍</b>	
— 一般资料	
— 公司简介	
— 集团资产架构图	
<b>二、2009 年公司大事记</b>	
<b>三、财务和经营数据摘要</b>	
<b>四、董事会报告</b>	
— 董事长报告书	
— 公司投资情况	
— 董事会对股东大会决议的执行情况	
— 2009 年度利润分配预案	
<b>五、管理层讨论与分析</b>	
— 经营管理回顾	
— 业务经营分析	
— 经营成果及财务状况分析	
— 前景与计划	
<b>六、企业管治报告</b>	
— 公司管治情况	
— 公司治理结构	
— 《企业管治常规守则》遵守情况及其他资料	
— 信息披露	
— 投资者关系与沟通	
— 股东回报	
— 境内外审计师	
— 内部控制的自我评估报告	
— 企业社会责任报告	
<b>七、股本变动与股东情况</b>	
— 股本变动情况	
— 股票发行与上市情况	
— 主要股东持股情况	
— 购买、出售及赎回本公司股份	
— 优先购股权	

- 公众持股

## **八、董事、监事和高级管理人员及员工情况**

- 基本情况
- 董事、监事和高级管理人员变动情况
- 董事、监事在股东单位任职情况
- 董事、监事在其他单位的任职情况
- 年度报酬情况
- 董事、监事及高级管理人员其他情况
- 董事、监事及高级管理人员简历
- 人力资源管理

## **九、股东大会情况介绍**

- 年度股东大会情况
- 临时股东大会情况

## **十、监事会报告**

- 报告期内监事会会议情况
- 监事会独立意见

## **十一、重要事项**

- 主要业务、客户及供应商
- 重大诉讼、仲裁事项
- 破产重整相关事项
- 持有其他上市公司股权情况
- 资产交易事项
- 股权激励的实施情况
- 重大关联交易事项
- 重大合同及其履行情况
- 承诺事项
- 聘任会计师事务所情况
- 监管机构处罚情况
- 其他信息索引

## **十二、财务会计报告**

## **十三、备查文件**

**董事、监事、高级管理人员对 2009 年度报告的确认意见**

## 一、公司基本情况介绍

### (一) 一般资料

本公司法定中英文名称	江苏宁沪高速公路股份有限公司 Jiangsu Expressway Company Limited
中英文名称缩写	宁沪高速 Jiangsu Expressway
公司首次注册日期	1992年8月1日
公司首次注册地点	江苏省南京市升州路
公司最近一次变更注册登记日期	2009年8月14日
企业法人营业执照注册号	320000000004194
税务登记号码	320003134762764
组织机构代码	13476276-4
本公司注册地址及办公地址	南京市马群大道6号
邮政编码	210049
本公司网址	<a href="http://www.jsexpressway.com">http://www.jsexpressway.com</a>
本公司电子信箱	nhgs@public1.ptt.js.cn
本公司法定代表人	沈长全
本公司董事会秘书	姚永嘉
联系电话	8625-8446 9332
证券事务代表	江涛、楼庆
联系电话	8625-84362700-301835、301836
传真	8625-8446 6643
电子信箱	nhgs@jsexpressway.com
香港公司秘书及 香港公司条例授权代表 办公地址:	李蕙芬 联系电话: 852-2801 8008 香港中环遮打道16至20号历山大厦20楼

上市交易所	A 股 上海证券交易所 A 股简称：宁沪高速 A 股代码：600377 H 股 香港联合交易所 H 股简称：江苏宁沪 H 股代码：0177 ADR 美国 ADR 简称：JEXWW 证券代码：477373104
定期报告刊登报刊 信息披露指定网站	《上海证券报》、《中国证券报》 www.sse.com.cn www.hkex.com.hk www.jsexpressway.com
定期报告备置地点	江苏省南京市马群大道 6 号公司本部 香港中环遮打道 16 至 20 号历山大厦 20 楼齐伯礼律师行
境内会计师	德勤华永会计师事务所有限公司 办公地址：中国上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼
香港核数师	德勤·关黄陈方会计师行 办公地址：香港金钟道 88 号太古广场一期 35 楼
境内法律顾问	江苏世纪同仁律师事务所 办公地址：南京市北京西路 26 号 5 楼
香港法律顾问	齐伯礼律师行 办公地址：香港中环遮打道 16 至 20 号历山大厦 20 楼
香港财经公关	纬思·纬达企业传讯有限公司 办公地址：香港干诺道中 111 号永安中心 1312 室 电话：(852) 2520 2248 传真：(852) 2520 2241
境内股份过户登记处	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司 上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼
境外股份过户登记处	香港中央证券登记有限公司 香港湾仔皇后大道东 183 号合和中心 46 楼

## （二）公司简介

江苏宁沪高速公路股份有限公司（“本公司”）于 1992 年 8 月 1 日在中华人民共和国江苏省注册成立，目前注册资本为人民币 50.38 亿元。

本公司主要从事投资、建设、经营和管理沪宁高速公路江苏段（“沪宁高速公路”）及本集团拥有或参股有关江苏省境内的收费公路，并发展该等公路沿线的客运及其他辅助服务业（包括加油、餐饮、购物、汽车维修、广告及住宿等）。

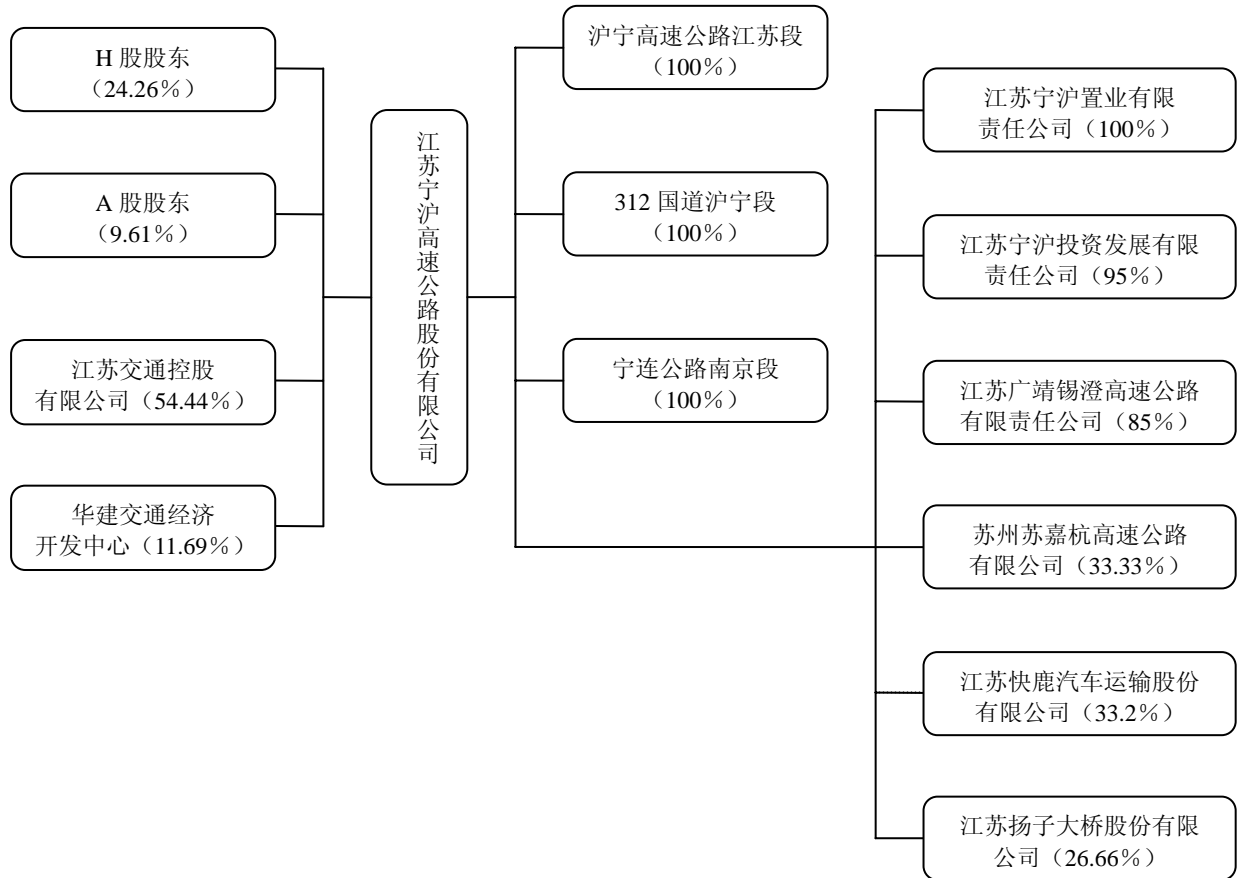
本公司为江苏省唯一的交通基建类上市公司。1997 年 6 月 27 日本公司发行的 12.22 亿股 H 股在香港联合交易所有限公司（“香港交易所”）上市。2001 年 1 月 16 日本公司发行的 1.5 亿股 A 股在上海证券交易所（“上交所”）上市。本公司建立一级美国预托证券凭证计划（ADR）于 2002 年 12 月 23 日生效，在美国场外市场进行买卖。截至 2009 年 12 月 31 日，本公司总股本为 5,037,747,500 股。

本公司的核心业务是收费路桥的投资、建设、营运和管理，除沪宁高速公路外，公司还拥有 312 国道沪宁段、宁连公路南京段、锡澄高速公路、广靖高速公路、江阴长江公路大桥以及苏嘉杭高速公路等位于江苏省内的收费路桥全部或部分权益。截至 2009 年 12 月 31 日，本公司管理的公路里程已超过 700 公里，总资产约人民币 255 亿元，是中国公路行业中资产规模最大的上市公司之一。

本公司的经营区域位于中国经济最具活力的地区之一——长江三角洲，公司所拥有或参股路桥项目是连接江苏省东西及南北陆路交通大走廊，活跃的经济带来了交通的繁忙。本公司核心资产沪宁高速公路江苏段连接上海、苏州、无锡、常州、镇江、南京 6 个大中城市，已成为国内最繁忙的高速公路之一。

本公司、江苏宁沪置业有限责任公司（“宁沪置业”）、江苏宁沪投资发展有限责任公司（“宁沪投资”）、江苏广靖锡澄高速公路有限责任公司（“广靖锡澄公司”）、合称为本集团。

### (三) 集团资产架构图



## 二、2009 年公司大事记

- 2 月 — 公司全面启动节能降耗和降本增效工作
- 3 月 — 3 月 1 日起调整超限货车计重收费标准  
— 公司公布 2008 年度业绩并在香港进行年度业绩路演
- 4 月 — 公司再度荣获“全国文明单位”称号  
— 公司入评“中国上市公司治理评价前 20 强”，综合排名第六位
- 6 月 — 公司董、监事换届选举，组成第六届董事会、监事会
- 7 月 — 7 月 1 日起调整货车计重收费标准  
— 公司变更为台港澳与境内合资股份有限公司
- 8 月 — 公司公布 2009 年半年度业绩并于香港进行业绩路演
- 11 月 — 公司获香港会计师公会 2009 年最佳企业管治披露大奖之 H 股公司类别金奖  
— 公司入选香港董事学会“香港上市公司企业管治水准报告”前十大企业管治得分最高公司



### 三、财务和经营数据摘要

本集团按中国企业会计准则及按香港财务报告准则编制的 2009 年度财务报告，已经德勤华永会计师事务所有限公司和德勤·关黄陈方会计师行审计，并出具了无保留意见的审计报告。

— 截至 2009 年 12 月 31 日止年度，按中国企业会计准则，本集团主要财务数据如下：

项目	人民币千元
营业利润	2,728,540
利润总额	2,711,901
归属于上市公司股东的净利润	2,010,972
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	2,010,395
经营活动产生的现金流量净额	1,797,660

— 截至 2009 年 12 月 31 日止年度，按香港财务报告准则，本集团主要财务数据如下：

项目	人民币千元
营业额	5,586,887
除税前溢利	2,753,112
归属于公司股东之溢利	2,052,184
经营活动产生的现金流量净额	1,798,632

— 境内外不同会计准则差异说明：

本集团依香港财务报告准则编制之 2009 年度财务报表和按中国企业会计准则及有关法规编制的法定财务报表的差异汇总如下：

单位：人民币千元

	净利润		净资产	
	2009 年度	2008 年度	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
	按中国企业会计准则	2,061,424	1,599,424	17,206,797
按香港财务报告准则所作调整：				
— 固定资产/收费公路经营权评估增值及其折旧/摊销	41,211	38,198	-1,292,362	-1,333,573
按香港财务报告准则调整后的余额	2,102,635	1,637,622	15,914,435	15,074,163

有关调整说明：

本公司于 A 股发行时，对固定资产及收费公路经营权重新进行了评估，评估增值部分已载入相应中国企业会计准则编制的财务报表，但按照香港财务报告准则，此类评估增值部分不予确认。由于该等差异，从而导致上述调整事项。

— 2009 年度扣除的非经常性损益项目和金额：

单位：人民币千元

项目	金额	说明
非流动资产处置收益（损失）	-15,453	固定资产报废处置损失
政府补贴	190	
处置交易性金融资产收益	950	投资股票等交易性金融资产产生的收益
公允价值变动收益	12,155	交易性金融资产公允价值变动收益
以前年度已经计提各项减值准备的转回	500	转回已经计提的坏账准备
除上述各项之外其他营业外收支净额	-1,377	
所得税影响	3,922	非经常性损益的所得税影响
少数股东损益影响	-310	
合计	577	-

一 按中国企业会计准则，本集团前五年主要会计数据：

单位：人民币千元

项目	2009年	2008年	本年比上年 增减 %	2007年	2006年	2005年
营业收入	5,741,346	5,277,139	8.80%	5,309,835	4,100,824	2,232,679
利润总额	2,711,901	2,101,741	29.03%	2,408,549	1,728,116	959,288
归属上市公司股东的净利润	2,010,972	1,554,011	29.41%	1,600,827	1,139,809	719,291
归属上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	2,010,395	1,556,241	29.18%	1,592,160	1,143,220	729,347
经营活动产生的现金流量净额	1,797,660	2,765,104	-34.99%	3,157,808	2,442,479	1,285,000
	<b>2009年末</b>	<b>2008年末</b>	<b>本年末比上年末增减 %</b>	<b>2007年末</b>	<b>2006年末</b>	<b>2005年末</b>
总资产	25,496,204	24,775,429	2.91%	25,937,848	26,459,242	27,245,981
归属上市公司股东权益	16,756,571	15,968,921	4.93%	15,708,385	15,064,730	14,655,395

一 按香港财务报告准则，本集团前五年主要会计数据：

单位：人民币千元

项目	2009年	2008年	本年比上年 增减 %	2007年	2006年	2005年
营业额	5,586,887	5,133,732	8.83%	5,068,913	3,925,569	2,104,904
除税前溢利	2,753,112	2,139,939	28.65%	2,450,053	1,762,326	990,608
归属于公司股东之溢利	2,052,184	1,592,209	28.89%	1,642,331	1,174,111	668,028
归属公司股东的扣除非经常性损益之溢利	2,051,607	1,594,439	28.67%	1,633,664	1,178,505	678,085
经营活动产生的现金流量净额	1,798,632	2,766,004	-34.97%	3,158,632	1,936,501	868,637
	<b>2009年末</b>	<b>2008年末</b>	<b>本年末比上年末增减 %</b>	<b>2007年末</b>	<b>2006年末</b>	<b>2005年末</b>
总资产	24,203,842	23,441,854	3.25%	24,566,078	25,046,796	25,798,403
公司股东应占权益	15,464,209	14,635,347	5.66%	14,336,614	13,651,455	13,207,817

一 按中国企业会计准则，本集团前五年主要财务指标：

单位：人民币元

主要财务指标	2009年	2008年	本年比上年 增减 %	2007年	2006年	2005年
基本每股收益	0.399	0.308	29.41%	0.318	0.226	0.143
稀释每股收益	0.399	0.308	29.41%	0.318	0.226	0.143
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.399	0.309	29.18%	0.316	0.227	0.145
全面摊薄净资产收益率(%)	12.00	9.73	23.33%	10.21	7.57	4.91
加权平均净资产收益率(%)	12.55	10.03	25.12%	10.45	7.67	4.90
每股经营活动产生的现金流量净额	0.36	0.55	-34.99%	0.63	0.48	0.26
	<b>2009年末</b>	<b>2008年末</b>	<b>本年末比上年 末增减 %</b>	<b>2007年末</b>	<b>2006年末</b>	<b>2005年末</b>
归属于公司股东的每股净资产	3.33	3.17	4.93%	3.12	2.99	2.91

一 按香港财务报告准则，本集团前五年主要财务指标：

单位：人民币元

主要财务指标	2009年	2008年	本年比上年 增减 %	2007年	2006年	2005年
基本每股收益	0.407	0.316	28.89%	0.326	0.233	0.133
稀释每股收益	0.407	0.316	28.89%	0.326	0.233	0.133
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.407	0.316	28.67%	0.324	0.234	0.135
全面摊薄净资产收益率(%)	13.27	10.88	21.97%	11.46	8.60	5.06
加权平均净资产收益率(%)	13.95	11.26	23.89%	11.77	8.81	5.08
每股经营活动产生的现金流量净额	0.36	0.55	-34.97%	0.63	0.38	0.17
	<b>2009年末</b>	<b>2008年末</b>	<b>本年末比上年 末增减%</b>	<b>2007年末</b>	<b>2006年末</b>	<b>2005年末</b>
归属于公司股东的每股净资产	3.07	2.91	5.66%	2.85	2.71	2.62

一 采用公允价值计量的项目：

单位：人民币千元

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性权益工具投资	22		-22	950
黄金现货投资	39,945	52,100	12,155	12,155
合计	39,967	52,100	12,133	13,105

## 四、董事会报告

### （一）董事长报告书

致各位股东：

2009 年度，为积极应对国际金融危机带来的冲击，从中央到地方政府把保增长保民生保稳定作为首要任务，实施了一揽子计划和政策，有效遏制了经济下滑，经济增速持续回升，继续保持了平稳较快发展。宏观经济的复苏对本集团业务经营的发展起到了关键性的影响。同时，江苏省内先后两次对高速公路货车计重收费标准进行了微调，促进了道路通行费收入的增长。有利的经营环境为本集团带来了新的发展机会，本集团把握时机，顺势而动，各项业务取得长足进展，经营业绩再创历史新高，超额完成了董事会年初设定的各项经营管理目标。

#### ◇ 2009 年度业绩和派息

本集团于 2009 年度实现营业收入人民币 5,741,346 千元，比 2008 年同期增长约 8.80%。按中国企业会计准则，实现归属于上市公司股东的净利润约为人民币 2,010,972 千元，每股盈利约为人民币 0.3992 元，比 2008 年同期增长约 29.41%。按香港财务报告准则，本公司股东应占之溢利约为人民币 2,052,184 千元，每股盈利约为人民币 0.4074 元，比 2008 年同期增长约 28.89%。

本年度集团依然维持高比例及稳定的派息政策予以回报股东。董事会建议派发 2009 年度末期现金股利每股人民币 0.31 元（含税），为本年度可分配利润的 87.34%，提交 2009 年度股东周年大会审议。

#### ◇ 业务回顾

本公司是高速公路的管理和维护者，保证道路的安全畅通，为客户提供安全、快捷、舒适的通行环境是我们的责任和义务，以此为目标，2009 年度本公司确立将“保安全、保畅通、保供给、保服务”、节能降耗、提升管理精细化水平作为一切管理工作的立足点和出发点，一如既往地以高度的社会责任感做好营运管理和服务工作，保证道路优良品质，确保道路安全畅通，加强通行费征收的日常管理与监控，积极推进节能降耗工作严控生产经营成本，持久、有效地推动管理工作的提升。在有效落实各项经营管理工作的基础上，借助于有利的宏观经济环境和收费政策，报

告期内本集团主业经营获得稳步增长。

在稳健主业发展的同时，本集团在业务结构适度多元化方面进行了有益的探索与尝试，本年度房地产业务的投资与开发取得实质进展。2009年，随着国家一系列拉动经济增长政策的实施，江苏房地产市场出现强势回升。在此背景下，本集团把握时机，顺势而动，通过实施积极的营销手段，完成了宁沪投资公司开发的地产项目的销售工作，报告期内为本集团贡献了新的利润来源。宁沪置业的房地产业务也在本年度顺利启动，通过竞拍方式先后取得了三个项目的土地开发权，初步形成了沿沪宁高速公路的多区准备、全面发展的业务布局。

对于此项业务的开展，董事会是非常审慎的，对项目投资坚持“精挑细选”策略，前期都经过了充分的评估与论证，重点考虑价格的合理性和风险的可控性，严格评估项目的收益可行性，以确保投资回报要求。同时，董事会亦将在其日后的开发、销售过程中加强控制与监督，有效防范投资风险。

2009年度，本公司各项内部管理工作围绕生产经营活动稳步推进，更加注重对各项制度执行流程的梳理和执行有效性的分析，对存在问题加以改进，面对新的管理需求，实现管理机制和手段上的创新，从而促进管理工作的改进，在规范化管理的基础上，精细化管理水平有所提升。同时，本公司积极推进用人、分配制度的完善，实施管理人才梯队建设战略，加强对后备管理人才和专业技术人才的选拔和培养，进一步优化了人力资源配置。这些措施的施行进一步夯实了公司的管理根基，对公司长期、健康的发展将产生积极而深远的影响。2009年度，本公司良好的企业管治和规范透明的信息披露再次获得市场多方肯定，公司治理分别荣获中国社科院及香港董事学会评选前10强，信息披露获香港会计师公会金奖。

## ◇ 发展环境及策略

### 一 发展环境

中央经济工作会议已经为2010年我国的宏观经济发展定调：以扩大内需特别是增加居民消费需求为重点，保持宏观经济政策的连续性和稳定性，继续实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策。这预期着中国经济在未来一段时间内仍将保持着平稳较快的增长势头。区域经济方面，2010年2月28日发布的《省域经济蓝皮书：中国省域经济综合竞争力发展报告》公布了最新一期我国省域经济竞争力排名，江苏首次超过广东，与上海、北京同列于全国前三甲，表现出强劲的竞争优势。经济

环境的持续向好为集团业务的长期稳定发展增强了信心。

于 2009 年初颁布的《汽车产业调整和振兴规划》实施一年以来政策效果突出，成为我国汽车产销止跌回稳、迅速增长的重要动力。2009 年国产汽车产销双超 1300 万辆，同比增长超过 46%，并一举超越日本成为全球最大的汽车生产国，超越美国成为全球最大的新车市场。根据《规划》，至少在未来两年的时间内，中国都将处于汽车产业的大发展时期。社会汽车保有量的快速发展必将带来旺盛的交通需求，这对公路运营企业的促进作用将是长远的。

社会经济的快速发展必然对建设安全、高效、可持续的现代化交通运输系统提出更高要求，高速公路网络完善和高速铁路的大力发展是未来交通基础设施建设的发展趋势。根据江苏省第二轮高速公路建设规划，至 2015 年，将形成“五纵九横五联”的高速公路网络，总里程为 5200 公里，2010 年至 2015 年之间新增高速公路通车里程达 1400 多公里；铁路建设方面，2015 年末省内各地级市将具备开行动车组条件，并实现长三角地区沪宁杭之间 1 小时抵达、各省辖市与上海 2 小时抵达的目标。路网格局的变化以及新的交通运输方式的产生，将对集团未来的公路经营产生新的竞争，带来新的压力。

尽管如此，集团也无需对未来的业务经营过分担忧。高速公路作为现代化运输系统中极其重要的组成部分，是各种经济社会活动联系的纽带，是兼具出行方便性与机动性的最佳交通方式。在运输半径和便捷性上，高速公路货运也同样具有不可替代的优势，随着路网的逐步完善，在运输距离达到 200-800 公里左右，高速公路货运具有显著的效益优势。当然，路网完善将会带来新的竞争，但本集团所拥有的优质公路资产在区域路网内的功能和地位也是不可替代的，而且在路网完善过程中，也孕育着集团业务扩展的新机遇。

## 一 发展策略

在未来机遇与挑战并存的市场环境下，本集团将继续实施审慎、稳健的策略，并积极寻求新的发展机会，推动公司持续、健康、稳定的发展。

**稳健的主业发展策略：**本集团将发挥十多年来在收费公路建设和营运管理领域积累的经验，不断改进和提升管理水平，持续保持道路的优良品质和通行保障能力，合理控制营运管理成本，并在此基础上把握合适时机对资产进行有效整合，挖掘优质资产的增长潜力，提升资产的整体盈利能力。同时，充分把握市场机遇，立足收



费公路主业的分析与研究，为进一步扩展主业寻找合适的投资机会。

**积极的财务融资策略：**在国家适度宽松的货币政策环境下，本集团将通过积极有效的融资活动安排和债务结构调整，来拓宽融资渠道，降低财务成本。并且严格控制财务风险，维持合理的资本结构，保障稳健的财务状况和安全充裕的资金流动性，确保现金流对债务的支持以及财务资源对集团长期业务发展的支持。

**审慎的项目投资策略：**目前，集团业务的多元化尝试在房地产业务的投资开发方面已取得初步进展。随着近期国家对房地产市场一系列调控新政的实施，地产业务发展在短期内仍存在着较大的不确定性，对此，董事会也一直保持着清醒的认识。对于房地产业务未来的发展策略，本集团将审慎判断市场的变化，有序有计划地确立开发节奏，从客户定位、产品设计、市场营销、工程质量、成本管理等核心业务能力中提升产品的市场竞争力，实现快速回笼资金，提高抗风险能力，并通过其自身的稳健经营实现滚动发展，为集团持续贡献新的利润来源。

虽然未来的发展道路是复杂多变的，但本集团董事会、管理层、全体员工有信心去战胜各种困难与挑战，在前进的道路上不断实现自我超越，迈向更加辉煌的明天！

**董事长**

**沈长全**

*中国，南京，2010年3月19日*

## **(二) 公司投资情况**

### **一 地产项目投资**

2009年，本公司全资设立的子公司江苏宁沪置业有限责任公司（“宁沪置业”）在经过前期筹备以及对市场充分调研的基础上，地产业务正式启动，该公司把握市场时机，坚持“精挑细选”策略，重点考虑价格的合理性和风险的可控性，严格评估项目的收益可行性，同时依据对市场的判断，通过竞拍方式先后取得了三个项目的土地开发权，土地总面积为484,496.4平方米，土地认购总金额约人民币1,436,904千元，至本报告期末，实际已支付出让金及相关契税约人民币1,271,520千元

#### **有关项目的详情及进展：**

◇ 2009年9月9日，通过挂牌竞拍方式竞得句容市宝华镇鸿堰社区两块地块，宗地总面积分别为333,088平方米，成交总价为人民币686,500千元，两地块容积率均不大于3.0，用地性质为商业、住宅。该项目定位为高尚住宅小区，目前正在进行规划方案招标的前期准备工作，2010年将确定项目规划并开始前期施工。

◇ 2009年9月29日，通过挂牌竞拍方式竞得昆山市花桥镇核心区七块地块，宗地总面积为129,129.2平方米，成交总价为295,404千元，容积率不大于3.0，用地性质为商业、住宅。该项目是集住宅、酒店、商业及商务办公的综合性地块，目前有三地块已进入方案报建及工程设计阶段，预计2010年部分项目将开始预售；其余地块进入前期开发准备、方案论证阶段。

◇ 2009年11月5日，通过挂牌竞拍方式竞得苏州沧浪区新市路西大街（原苏州高级技校）地块，宗地总面积为22,279.2平方米，成交总价455,000千元，容积率小于1.0，用途为城镇住宅用地。该项目是苏州中心城区稀缺的住宅用地，以高端住宅产品为主打，目前正在进行规划设计方案评审，预计2010年将进入项目主体施工并开始预售。

## **(三) 董事会对股东大会决议的执行情况**

### **一 2008年度利润分配**

经2008年度股东周年大会审议，本公司以2008年末总股本5,037,747,500股为基数，向全体股东派发2008年度现金红利每股人民币0.27元（含税），该利润分配方案已于2009年7月10日实施。

#### **（四）2009 年度利润分配预案**

经核数师审计，2009 年度，本集团实现归属于母公司股东的净利润按照中国企业会计准则为人民币 2,010,972 千元，每股盈利约为人民币 0.3992 元；按照香港财务报告准则为人民币 2,052,184 千元，每股盈利约为人民币 0.4074 元。根据财政部有关规定和本公司章程，当按中国企业会计准则与按香港财务报告准则计算的可分配股东利润有差异时，以低者为准。

本年度，本公司董事会以总股本 5,037,747,500 股为基数，建议向全体股东派发末期股息每股人民币 0.31 元（含税）。以上董事会建议之利润分配预案，将提呈 2009 年度股东周年大会审议批准，派发末期股息的具体日期和程序另行公告。

根据《国家税务总局关于中国居民企业向境外 H 股非居民企业股东派发股息代扣代缴企业所得税有关问题的通知》（国税函〔2008〕897 号）规定，中国居民企业向境外 H 股非居民企业股东派发 2008 年及以后年度股息时，统一按 10% 的税率代扣代缴企业所得税。非居民企业股东在获得股息之后，可以自行或通过委托代理人或代扣代缴义务人，向主管税务机关提出享受税收协定（安排）待遇的申请，提供证明自己为符合税收协定（安排）规定的实际受益所有人的资料。主管税务机关审核无误后，应就已征税款和根据税收协定（安排）规定税率计算的应纳税款的差额予以退税。

根据《财政部国家税务总局关于个人所得税若干政策问题的通知》（财税字〔1994〕20 号）规定，外籍个人从外商投资企业取得的股息、红利所得，暂免征收个人所得税。

## 五、管理层讨论与分析

---

### （一）经营管理回顾

报告期内，本集团累计实现营业总收入约人民币 5,741,346 千元，比 2008 年同期增长约 8.80%，其中，实现道路通行费收入约人民币 4,306,679 千元，比 2008 年同期增长约 7.48%，配套业务收入约人民币 1,211,654 千元，比 2008 年同期下降约 1.65%，其他业务收入约人民币 223,013 千元，比 2008 年同期增长约 481.12%；按照中国会计准则，报告期内本集团实现营业利润约人民币 2,728,540 千元，比 2008 年同期增长约 29.47%；归属于上市公司股东的净利润约为人民币 2,010,972 千元，每股盈利约人民币 0.3992 元，比 2008 年同期增长约 29.41%。按香港会计准则，本公司股东除税后溢利约为人民币 2,052,184 千元，每股盈利约为人民币 0.4074 元，比上年同期增长约 28.89%。

2009 年，在复杂多变的经营环境下，集团实现营业收入与经营业绩都高于预期目标，业绩增长主要基于以下因素：

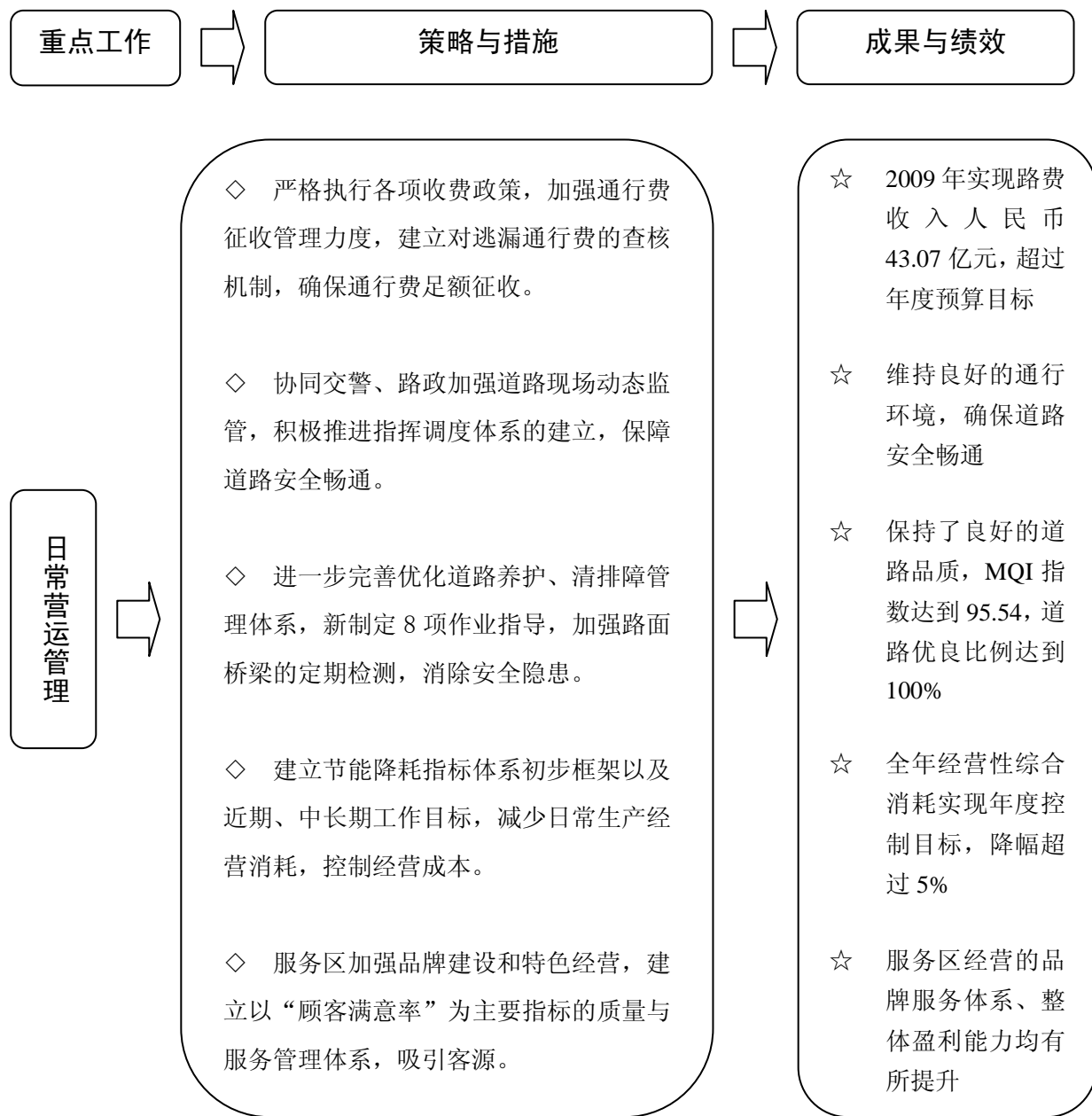
◇ 受益于宏观经济的快速回升以及省内货车计重收费的两次调整，公路收费主营业务收入取得理想增长，核心资产沪宁高速公路为主营业务增长作出主要贡献。

◇ 子公司宁沪投资的地产项目完成销售，实现的其他业务收入为集团带来新的利润增长点。

◇ 采取有效措施对各项经营管理成本进行合理控制，并受惠于国家适度宽松的货币政策以及本公司实施积极的财务管理和融资策略，财务成本开支大幅下降。

◇ 本年度集团实现投资收益同比增长 14.84%，为集团带来利润贡献。

2009 年度，公司管理层按照董事会设定的经营管理目标，带领全体员工积极进取、稳健经营，扎实推进各项工作，积极应对因经营环境的变化而带来的各类机遇与挑战，实施了一系列具体有效的策略措施，在道路营运管理、内部综合管理、项目投资管理等方面取得显著成效，保持良好道路品质，大力推行节能降耗，全面提升管理水平，在针对各项重点工作实施的具体策略措施及成果绩效包括：



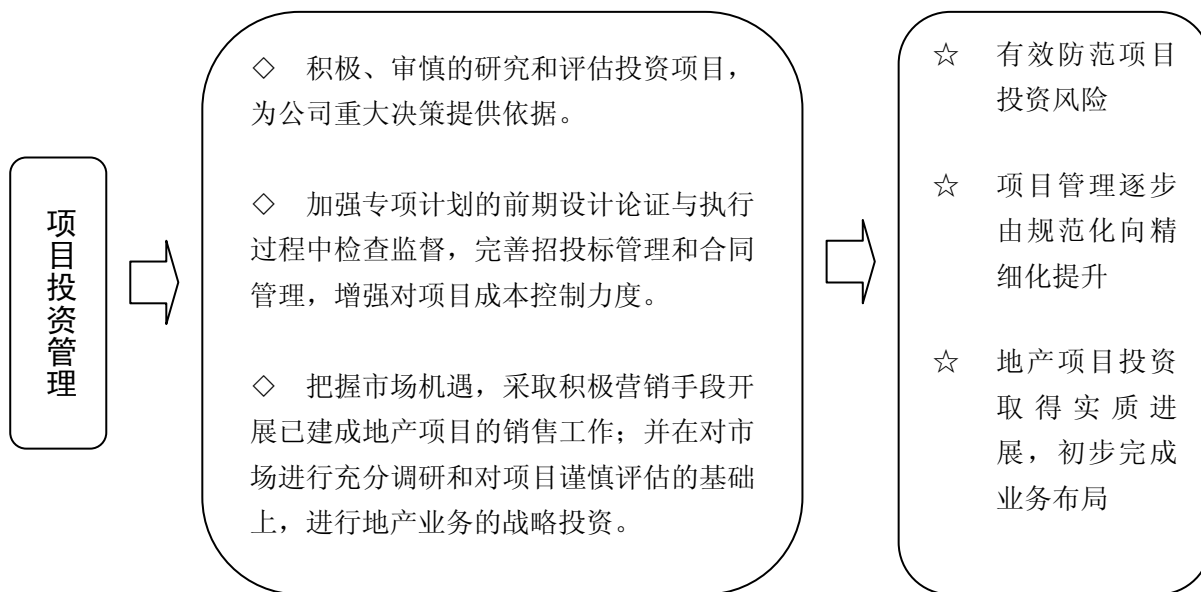
内部  
综合  
管理



- ◇ 对贯标体系文件和内控体系文件进行了系统的修订和完善，更加注重对各项制度执行流程的梳理和执行有效性的分析，对存在问题加以改进，实现管理机制和手段上的创新。
- ◇ 根据监管部门要求对公司的治理制度、运作流程作持续改进，加强与投资者的沟通，提升信息披露的质量与透明度。
- ◇ 灵活运用融资政策，积极拓展融资渠道，通过调整流动资金贷款期限、发行低成本短期信托产品、合理安排债务结构和债务期限、提高资金使用效率等手段，致力降低财务成本提升盈利能力。
- ◇ 进一步优化人力资源配置，积极推进用人、分配制度的完善，实施管理人才梯队建设战略，加强对后备管理人才和专业技术人才的选拔和培养。
- ◇ 积极开展 QC 小组质量管理活动，激发基层员工主动参与管理，自主解决生产一线实际问题，提升员工的竞争力和创造力。
- ◇ 努力营造和谐、健康、积极向上的企业氛围，积极推进企业文化建设与民主管理，提升优质文明服务水平。



- ☆ 公司在规范化管理的基础上，精细化管理水平有所提升，有效防范了各类经营管理风险
- ☆ 公司治理分别荣获中国社科院及香港董事学会评选前 10 强，信息披露获香港会计师公会金奖
- ☆ 2009 年度集团综合借贷成本为 4.83%，同比下降 1.23 个百分点，财务费用同比下降 155,363 千元。
- ☆ 科学的人力资源管理体系逐步健全
- ☆ QC 小组成果荣获多项国家专利和省部级荣誉，提高了生产效率，降低了成本消耗
- ☆ 企业凝聚力进一步增强，公司再度获得“全国文明单位”称号



## （二）业务经营分析

### 1、收费公路业务

#### （1）2009 年区域经济及交通环境

##### ◇ 宏观经济环境

2008 年至 2009 年初，由美国次贷危机进而引发的金融风暴席卷全球，对中国实体经济带来直接影响。面对国际金融危机严峻考验，中国政府陆续出台了一系列拉动内需和拉动经济增长的积极措施，有效遏制了经济增长下滑，中国经济实现 V 型反转，全年 GDP 增长达 8.7%，并呈逐季加快的走势。保增长取得了超预期成绩。

江苏省认真贯彻落实国家“保增长、扩内需、调结构”的一系列政策措施，积极应对金融危机带来的不利影响，全省经济发展呈现出企稳回升态势，经济增长速度一季度进入谷底，二季度企稳回升，下半年逐步加快，企稳向好趋势不断巩固。全年实现生产总值同比增长 12.4%，基本保持了 2008 年度的增长速度。

GDP 增长率	上海	南京	镇江	常州	无锡	苏州
2009 年	8.2%	11.5%	13.7%	11.7%	11.6%	11.5%
2008 年	9.7%	12.1%	13.6%	12.4%	12.4%	12.5%
2007 年	13.3%	15.6%	15.5%	15.6%	15.3%	16%

中国及区域经济的快速恢复是促进本集团路桥资产交通流量增长的关键因素，

经济活动的快速活跃带动了交通需求特别是货运需求的逐步回升。2009年一季，集团所有路段的货车比例均同比下降了约5个百分点，处于近年来的最低水平。核心资产沪宁高速公路一季度货车占比约为26.6%，同比下降4.8个百分点，二季度逐步恢复至31.7%，但1-6月份货车日均总流量同比仍下降6.74%，货车日均流量占比约29.2%，同比下降4.1个百分点；下半年，随着区域经济恢复加速，货车日均总流量也快速增长，7-12月货车日均总流量同比增幅达到13.06%，货车日均流量占比也达到33.5%，已基本恢复到合理水平。

#### ◇ 交通运输环境

经济的快速反转带动了交通运输业的稳步增长。2009年度江苏省完成旅客运输量、货物运输量分别比上年增长9.5%和9.2%，旅客周转量、货物周转量增长8.1%和8.5%。完成港口货物吞吐量13.3亿吨，增长14.2%，其中外贸货物吞吐量2.0亿吨，增长24.5%。公路客运量和货运量在所有运输方式中的占有率分别约为94.9%及64.6%，虽然同比均有小幅下跌，但公路运输仍占市场主导地位。

2009年末，江苏省高速公路通车总里程达3755公里，年内新增高速公路30公里。本集团经营区域内未有新的竞争路段建成通车，路网格局保持稳定。

2009年1月，国务院出台《汽车产业调整和振兴规划》，在国家各项扩大汽车消费政策的强力推动下，国内车市迅速复苏，民用汽车产销两旺。2009年末，江苏省民用汽车保有量458.1万辆，同比增长22.8%，净增84.9万辆，同比增速为97.5%；年末私人汽车保有量338.2万辆，同比增长28.5%，净增74.9万辆，同比增速为106%；其中私人轿车保有量216.5万辆，同比增长35.2%，净增56.4万辆，同比增速为59.3%。

汽车保有量(万辆)	上海	南京	镇江	常州	无锡	苏州
2009年末	147.3	67.1	15.7	35.9	60.1	101.6
2008年末	132.1	54.2	12.9	29	49.5	84
增长幅度	11.5%	23.8%	21.7%	23.8%	21.4%	20.9%

区域汽车保有量的快速增长对高速公路交通流量有明显促进作用，在2009年度上半年宏观经济走势依然偏弱、货车流量下降的环境下，集团路网内的客车流量仍取得理想增长，其中，沪宁高速公路1-6月份日均客车流量同比增长12.95%，全年日均客车流量增长13.24%，比货车的增长幅度高出9.96个百分点。



#### ◇ 收费公路政策环境

2009 年度，国内高速公路收费政策环境基本维持平稳。1 月 1 日起实施《成品油税费改革方案》取消了公路养路费等六项行政收费，通过成品油消费税进行调节，由于本年度成品油价格相对稳定，对公路出行的影响有限。同时，根据燃油税改革方案要求，江苏省政府从 2009 年 3 月 1 日起取消了 131 个政府还贷二级公路收费站点，其中在本集团经营区域内的苏南路网中有 31 个，但从总体上看，目前江苏尤其是苏南地区的高速公路和二级公路无论是在功能上还是服务对象上都存在较大的差异，相互之间的竞争较弱，自二级公路收费站点撤销以来，除对 312 国道个别收费站点有一定影响外，对本集团经营的高速公路并未带来明显分流。

根据交通部部署，江苏省内路网“一纵二横”高速公路（京福高速公路徐州东绕城段、连徐高速公路、沪宁高速公路江苏段）于 2009 年度继续执行鲜活农产品运输“绿色通道”政策，对运输规定范围鲜活农产品的车辆给予免收通行费优惠。于本年度内，沪宁高速公路累计免收“绿色通道”车辆通行费约人民币 120,760 千元，约占其通行费总收入的 3.4%，比去年同期增长约 198%。2010 年 1 月 1 日，交通部已经颁布实施了《关于进一步完善和落实鲜活农产品运输绿色通道政策的通知》，明确有关“绿色通道”免费政策将继续执行，同时，对免费车辆的界定标准也将更加严格。

2009 年度，江苏省内对收费公路收费标准进行了适当调整。为了使车辆超限超载运输的问题进一步得到遏制，江苏省高速公路从 2009 年 3 月 1 日起对货车超限收费标准进行了调整，提高了对超限车辆的计费标准。新标准颁布实施以来对道路通行费收入有一定正面促进作用，并使车辆严重超限现象有明显改善，2009 年度，沪宁高速公路超限货车占货车总流量的平均比例约为 16.7%，其中 87.56% 为超限 30% 以下车辆。

2009 年 7 月 1 日，省内联网收费高速公路对货车计重收费标准再次进行了调整，10 吨以上货车的最低收费标准由原来的 0.04 元/吨公里调整为 0.05 元/吨公里。本集团经营的高速公路均列入本次调整范围，新的收费标准实施后对通行费收入有进一步促进。

#### （2）路桥资产经营活动

在上述区域经济和交通运输、政策环境的综合影响下，2009 年度，本集团实现

路桥收费收入约人民币 4,306,679 千元，比 2008 年同期增长约 7.48%，约占集团总营业收入的 75.01%。各路桥项目的营运数据如下：

#### 日均车流量与收费额比较

路桥项目	日均车流量（辆/日）			日均收费额（千元/日）		
	2009 年	2008 年	增减%	2009 年	2008 年	增减%
沪宁高速公路	50,906	46,315	9.91	9,732.2	8,752.8	11.19
312 国道沪宁段	22,337	27,924	-20.01	366.1	488.7	-25.09
宁连公路南京段	5,230	6,018	-13.10	111.7	113.4	-1.50
广靖高速公路	34,201	34,971	-2.20	563.4	572.4	-1.57
锡澄高速公路	36,337	36,808	-1.28	1,025.7	1,020.2	0.54
江阴长江公路大桥	40,021	39,599	1.07	1,915.1	1,981.1	-3.33
苏嘉杭高速公路	30,067	27,137	10.80	2,174.9	1,870.4	16.28

#### 客货流量与收入比例

路桥项目	客货流量比例		客货收入比例		日均全程单车收入（元/日）		
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年	增减%
沪宁高速公路	68.6:31.4	66.6:33.4	47.5:52.5	46.6:53.4	191.2	189	1.16
312 国道沪宁段	54.5:45.5	51.2:48.8	35.2:64.8	33.4:66.6	16.4	17.5	-6.29
宁连公路南京段	49.5:50.5	49.5:50.5	28.3:71.7	30:70	21.4	18.8	13.83
广靖高速公路	66.2:33.8	63.3:36.7	43.9:56.1	43.1:56.9	16.5	16.4	0.61
锡澄高速公路	68.7:31.3	66.4:33.6	49.3:50.7	48.3:51.7	28.2	27.8	1.44
江阴长江公路大桥	67.7:32.3	65.2:34.8	41.4:58.6	39.2:60.8	47.9	50	-4.20
苏嘉杭高速公路	58.4:41.6	57:43	38.6:61.4	39:61	72.3	68.9	4.93

#### 一 沪宁高速公路

2009 年，沪宁高速公路实现通行费收入总额约人民币 3,552,245 千元，约占集团通行费总收入 82.48%，约占集团业务总收入 61.87%，日均交通流量及通行费收入分别比去年同期增长约 9.91% 及 11.19%，沪宁铁路动车组分流及其他路网的影响在本年度已基本稳定。虽然受到年初经济危机的影响全年的货车比例仍比去年同期下降 2 个百分点，但随着下半年货车流量的快速回升以及 7 月 1 日起调整货车计重收费标准后，下半年沪宁高速公路日均全程单车收入由上半年的人民币 183.1 元增长到人民币 198.6 元，增幅达 8.47%；货车的日均全程单车收入由上半年的人民

币 304.8 元增长到下半年的人民币 331.5 元，增幅达 8.76%。

#### — 312 国道沪宁段

2009 年度, 312 国道的经营环境更加困难, 由于地方绕行道路的增加, 以及 2009 年 3 月 1 日起江苏省取消政府还贷二级公路收费后, 周边的部分二级公路对 312 国道的个别收费站点造成了一定的分流, 导致报告期内 312 国道的流量、收入以及毛利率数据都进一步下降。

#### — 宁连公路南京段

2009 年, 宁连公路南京段的经营情况逐步开始改善, 特别是货车计重收费标准调整后, 货车比例及日均收入都开始逐月回升, 虽然报告期内日均流量同比仍下降 13.1%, 但日均收入的降幅仅为 1.5%, 单车收入已同比增长 13.83%。

#### — 广靖、锡澄高速公路及江阴大桥

2008 年 5 月份开通营运的苏通大桥对广靖、锡澄高速公路及江阴大桥三个项目的分流影响在 2009 年上半年仍比较明显, 下半年随着经济恢复速度加快以及货车计重收费标准调整, 三个项目的日均交通流量与收费收入同比均开始出现回升, 全年的经营状况已接近 2008 年度平均水平。

#### — 苏嘉杭高速公路

连接苏嘉杭高速公路北端的苏通大桥开通后, 整个沿海大通道已完全贯通, 报告期内对苏嘉杭高速公路继续带来交通流增量, 日均全程交通量及日均收费额人民币分别同比增长约 10.80% 及 16.28%。

## 2、服务区配套服务经营业务

配套服务主要包括沪宁高速公路沿线六个服务区的油品销售、餐饮、商品零售及其他相关业务。配套服务收入的变化主要依赖于各服务区客流量的变化, 与沪宁高速公路交通流量的变动密切相关。

2009 年, 公司实现配套服务收入约人民币 1,211,654 千元, 比去年同期下降约 1.65%。其中油品销售收入约人民币 1,063,471 千元, 比去年同期下降 2.4%, 约占配

套服务总收入的 87.77%，主要是受油品销量下降以及成品油价格下调影响；其他包括餐饮、商品零售、清排障等业务收入为人民币 148,183 千元，比 2008 年同期增长约 4.06%。

### 3、其他业务经营

本公司其他业务主要包括子公司宁沪置业与宁沪投资公司的项目开发与经营。

宁沪置业主要从事房地产开发与经营，2009 年房地产业务正式启动，通过竞拍相继取得了句容市宝华镇鸿堰社区地块、昆山花桥商务核心区地块、苏州沧浪区新市路地块三个项目，2009 年度主要针对这三个项目进行前期策划，尚未实现经营收入。

宁沪投资公司主要从事沪宁高速公路沿线的广告媒体发布以及其他实业的投资，2009 年新增昆山房地产项目销售业务，实现经营收入人民币 219,756 千元，同比增长 517.93%。其中，广告业务收入人民币 44,107 千元，同比增长 24.03%；房地产销售业务等收入人民币 175,649 千元。

2009 年度本公司实现其他业务收入人民币 223,013 千元，同比增长 481.12%。

### 4、附属公司经营情况及业绩

公司名称	主要业务	投资成本 人民币 千元	公司 权益 % %	总资产 人民币 千元	净资产 人民币 千元	净利润 人民币 千元	占本公司 净利润的 比重%	净利润同 比增减 %
江苏广靖 锡澄高速 公路有限 责任公司	江苏广靖、锡澄高速公路兴建、管理、养护及收费	2,125,000	85	3,035,324	2,954,777	314,928	15.28	5.30
江苏宁沪 投资发展 有限责任 公司	各类基础设施、实业与产业的投资	95,000	95	264,933	195,465	64,245	3.12	480.93
江苏宁沪 置业有限 责任公司	房地产开发与经营、咨询	200,000	100	1,271,420	201,399	-955	-0.05	-140.57

### 有关附属公司业务及利润变动的说明：

\* 广靖锡澄公司通过强化成本费用控制，全年“降本增效”取得较好的效果，虽然通行费收入同比有轻微下降，净利润仍增长 5.3%。

\* 宁沪投资公司因本年实现地产项目销售交付新增净利润 37,158 千元，占该公司本年净利润的 57.84%；经营的广告业务规模扩大，业务收入同比增长 24.03%；投资的交易性金融资产价值变动，年末产生收益 12,155 千元，上述因素导致宁沪投资公司净利润大幅增长 480.93%。

\* 2009 年，宁沪置业开始项目投入及前期开发工作，尚未实现盈利。

## （三）经营成果及财务状况分析

### 1、经营成果分析

#### 一 营业收入与成本变动

本集团于 2009 年度营业收入累计约人民币 5,741,346 千元，比 2008 年同期增长约 8.80 %；营业成本累计约人民币 2,493,621 千元，比 2008 年同期增长约 0.79 %，收入增长幅度高于成本上升，导致集团综合毛利率水平同比增长 3.45 个百分点，盈利能力进一步提升。收入及成本构成情况如下表所示：

项目	营业收入		营业成本		毛利率 (%)	
	2009 年 人民币千元	同比增减 (%)	2009 年 人民币千元	同比增减 (%)	2009 年	同比增减
收费公路	4,306,679	7.48	1,183,009	-5.48	72.53	增加 3.77 个百分点
沪宁高速公路	3,552,245	10.89	764,930	2.58	78.47	增加 1.75 个百分点
312 国道沪宁段	133,644	-25.28	253,026	-15.15	-89.33	减少 22.62 个百分点
宁连公路南京段	40,788	-1.69	19,338	-12.27	52.59	增加 5.72 个百分点
广靖锡澄高速公路	580,002	-0.49	145,715	-21.52	74.88	增加 6.73 个百分点
配套服务	1,211,654	-1.65	1,166,548	-3.49	3.72	增加 1.83 个百分点
其他业务	223,013	481.12	144,064	946.76	35.40	减少 28.74 个百分点
合计	5,741,346	8.80	2,493,621	0.79	56.57	增加 3.45 个百分点

#### 成本变动的原因及分析说明:

- \* 312 国道沪宁段因通行费收入持续下降导致毛利率同比减少了 22.62 个百分点。
- \* 其他业务由于本年度新增了宁沪投资公司的房地产销售业务, 房地产销售业务的毛利比广告业务低, 因此本年其他业务毛利率同比减少了 28.74 个百分点。

收费公路营业成本项目	2009 年	所占比例	2008 年	所占比例	同比增减
	人民币千元	%	人民币千元	%	%
折旧及摊销	759,562	64.21	810,783	64.78	-6.32
征收业务成本	324,315	27.41	315,297	25.19	2.86
道桥养护成本	74,774	6.32	106,376	8.50	-29.71
系统维护	24,358	2.06	19,121	1.53	27.39
合计	1,183,009	100	1,251,577	100	-5.48

#### 变动的原因及分析说明:

- \* 折旧与摊销下降 51,221 千元, 下降 6.32%。沪宁路车流量增长导致的公路经营权摊销的增加与 2008 年度摊销的以前年度路面局部改造成本基本相抵, 本年度无相应成本列支; 其他三条路因车流量同比都有不同程度的下降, 导致公路经营权摊销同比都有所下降。
- \* 征收成本增加 9,018 千元, 增幅 2.86%, 主要是因为人工成本增长导致。
- \* 路桥养护成本下降 31,602 千元, 降幅 29.71%, 主要是广靖锡澄于 2008 年度进行了路面专项维护, 本年度无相应成本列支。
- \* 机电系统维护成本增加 5,237 千元, 增幅 27.39%, 主要是收费系统维护、监控系统扩展以及收费道口改造等因素造成。

#### 一 投资收益

2009 年度本集团投资收益约 175,362 千元, 同比增长 14.84%; 其中参股的各联营公司贡献投资收益约人民币 174,212 千元, 约占本集团净利润的 8.45%, 比 2008 年度增加 15.06%, 主要参股公司经营业绩如下:

公司名称	主要业务	投资成本 人民币 千元	本公司应 占股本权 益%	净利润 人民币 千元	贡献的投资收 益 人民币千元	占本公司净 利润的比重 %
苏州苏嘉杭高速公路有限责任公司	苏嘉杭高速公路江苏段的管理和经营业务	526,091	33.33	212,733	70,904	3.44
江苏快鹿汽车运输股份有限公司	公路运输, 汽车修理, 汽车及零配件销售	49,900	33.2	4,023	-407	-0.02
江苏扬子大桥股份有限公司	主要负责江阴长江公路大桥的管理和经营	631,159	26.66	380,240	101,372	4.92

\* 苏嘉杭受益于苏通大桥开通及财务费用下降等因素, 净利润同比增长 97,517 千元, 增幅 84.64%;

\* 扬子大桥因苏通大桥分流, 净利润同比减少 9,796 千元, 降幅 2.51%。

#### 一 管理费用

2009 年度, 本集团累计发生管理费用约人民币 164,589 千元, 比 2008 年同期增长约 1.75%, 增长原因主要为子公司宁沪置业本年度开始进行房地产项目前期开发工作, 其管理费用同比有所增加。

#### 一 财务费用

至 2009 年 12 月 31 日, 本集团有息债务总额约人民币 7,791,573 千元, 比 2008 年同期增加 227,895 千元。由于 2008 年下半年 5 次降息, 2009 公司执行较低的银行贷款基准利率, 同时, 公司利用国家适度宽松的货币政策, 通过调整流动贷款期限、发行短期信托理财产品、提高资金使用效率等手段致力降低财务成本, 报告期内本集团累计发生财务费用约人民币 387,025 千元, 同比减少人民币 155,363 千元, 下降 28.64%。

#### 一 所得税

本集团法定所得税率按 25% 征收, 高速公路车辆通行费收入的营业税税率按 3% 征收。2009 年度, 本集团累计所得税费用为人民币 650,477 千元, 比 2008 年同期增长约 29.5%。

一 采用公允价值计量的项目

单位：人民币千元

项目	期初金额	报告期内公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内计提的减值	期末金额
<b>金融资产</b>					
其中：1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	39,967	12,155			52,100
2、可供出售金融资产					
合计	39,967	12,155			52,100

\* 报告期内本集团持有的采用公允价值计量的金融资产为集团所属子公司宁沪投资的交易性金融资产，“黄金现货投资”年末公允价值为 52,100 千元，成本为 36,048 千元。上述投资的期末市价及相关信息来源于上海黄金交易所公布的价格。报告期内本公司未持有采用公允价值计量的金融负债。

一 持有外币金融资产、金融负债情况

单位：人民币千元

项目	期初金额	报告期内公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内计提的减值	期末金额
金融资产	7,540	-	-	-	5,475
金融负债	33,867	-	-	-	32,143

\* 报告期内本公司持有的外币金融负债年末数为 32,143 千元，本公司于 1998 年自中国银行江苏省分行取得约 980 万美元的借款额度，用于购买进口机器设备及技术。该借款额度包括买方信贷约 490 万美元及西班牙政府贷款约 490 万美元，买方信贷借款已于 2006 年偿付，西班牙政府贷款按实际提款金额自 2009 年 1 月起分 40 次每半年等额偿还。



## 2、财务状况分析

### — 集团资本构成

本公司一贯注重维持合理的资本结构，以保持公司良好的信用评级和稳健的财务状况，提升股东价值。基于本集团稳定增长的经营业绩和充裕的现金流，以及现有的债务结构安排，公司管理层认为目前的资产负债率处于合理水平。

按中国企业会计准则，本集团截止 2009 年 12 月 31 日资本构成与 2008 年比较数字如下：

项目	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		同比增减 (%)
	人民币千元	%	人民币千元	%	
流动负债	3,771,363	14.79	3,654,733	14.75	3.19
非流动负债	4,518,044	17.72	4,712,959	19.02	-4.14
固定利率债务	4,201,573	16.48	3,739,811	15.09	12.35
浮动利率债务	3,590,000	14.08	3,823,867	15.43	-6.12
无息债务	497,834	1.95	804,014	3.25	-38.08
归属于母公司股东权益	16,756,571	65.72	15,968,921	64.46	4.93
少数股东权益	450,226	1.77	438,816	1.77	2.60
总资产	25,496,204	100.00	24,775,429	100.00	2.91
资产负债率：	-	32.51	-	33.77	下降 1.26 个百分点

#### 变动原因：

\* 报告期内本集团无息债务下降比例较大，主要为预售房款本期转入收入，导致预收款项同比下降 84.04%；由于利率下降及有息债务结构的变化，应付利息同比下降了 60.37%；随着沪宁高速公路拓宽项目工程保留金及购买 312 国道新经营权尾款的陆续支付，本集团其他应付款项同比减少了 56.55%。

按香港财务报告准则，本集团截止 2009 年 12 月 31 日资本构成与 2008 年比较数字如下：

项目	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		同比增减 (%)
	人民币千元	%	人民币千元	%	
流动负债	3,771,363	15.58	3,654,732	15.59	3.19
非流动负债	4,518,044	18.67	4,712,959	20.10	-4.14
固定利率债务	4,201,573	17.36	3,739,811	15.95	12.35

浮动利率债务	3,590,000	14.83	3,823,867	16.31	-6.12
无息债务	497,834	2.06	804,013	3.43	-38.08
归属于母公司股东权益	15,464,209	63.89	14,635,347	62.43	5.66
少数股东权益	450,226	1.86	438,816	1.88	2.60
总资产	24,203,842	100	23,441,854	100.00	3.25
财务杠杆比率:	-	32.19	-	32.27	下降 0.08 个百分点

财务杠杆比率基准：有息债务/总资产

### 一 资金流动性与财政资源

本集团主营业务为收费路桥经营，日常收费业务的经营均以现金收取，经营现金流稳定。2009年度，本集团经营活动之现金流入总量约为人民币5,790,027千元，经营活动净现金流入约为人民币1,797,660千元。总资产负债率32.51%处于相对合理的水平，账面货币资金约为人民币517,820千元。2009年度，本公司共获得银行授信额度为人民币129亿元，已使用人民币52.23亿元，尚未使用的银行授信额度为人民币76.77亿元。基于本集团拥有稳定和充裕的经营现金流以及充足的银行授信额度，并已作出恰当的融资安排以满足偿债、股利分配以及资本支出需求，因此，管理层认为本集团未有任何资金流动性问题。

现金及现金等价物与借款如下表所示

项目	2009年12月31日 本集团（人民币千元）	2008年12月31日 本集团（人民币千元）
现金及现金等价物		
库存现金	354	405
银行存款	517,466	460,188
合计:	517,820	460,593
借款		
短期银行借款	3,075,850	2,650,000
一年内到期的长期借款	201,692	201,693
长期银行借款	3,420,451	3,622,174
应付债券	1,093,580	1,089,811
合计	7,791,573	7,563,678

## 一 主要现金来源与运用

单位：人民币千元

	2009 年	2008 年
经营活动现金流量净额	1,797,660	2,765,104
投资活动产生的现金流量净额	-138,755	-897,540
筹资活动产生的现金流量净额	-1,601,678	-2,535,918
现金及现金等价物净增加额	57,227	-668,354

### 变动说明：

- \* 报告期内，主要因子公司宁沪置业购置土地支付的土地出让金及相关契税，导致经营活动现金流出增加，经营活动产生的现金流量净额同比减少 967,444 千元；
- \* 随着沪宁路扩建工程款的陆续支付完毕，报告期内购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金大幅下降，导致投资活动产生的现金流量净额同比增加 758,785 千元；
- \* 报告期内，因子公司宁沪置业购置土地需要支付相关款项，本集团用于偿还债务支付的现金有所下降，导致筹资活动产生的现金流量净额同比增加 934,240 千元。

## 一 资本开支情况

2009 年度，本集团已实施计划中的资本开支约为人民币 274,813 千元，比 2008 年度减少约 552,605 千元，下降幅度为 66.79%，项目资本支出主要为沪宁高速公路扩建工程以及 312 国道拓宽改造工程的剩余款项支付。至本报告期末，沪宁高速公路扩建工程余额人民币 93,615 千元尚未支付，312 国道拓宽改造工程款余额人民币 10,000 千元尚未支付。

于 2009 年度，本集团实施的资本开支项目及金额：

资本开支项目	人民币千元
沪宁高速公路扩建工程剩余款项支付	25,788
312 国道拓宽改造工程剩余款项支付	90,000
广靖锡澄高速公路路面局部改造	53,962
其他	105,063
合计	274,813

## 一 融资活动及财务成本

报告期内，本公司借助国家适度宽松的货币政策，凭借公司稳健的财务状况、稳定的现金流、良好的信贷记录和行业声誉，继续享受中国人民银行规定的商业贷款优惠利率，持续获得较低的融资成本。同时，本公司积极拓宽融资渠道，调整债务结构，以降低融资成本。通过一系列积极有效的融资活动安排，使公司融资风险和财务风险总体上得到有效控制，并且在保障财务安全的基础上，有效降低了融资成本。2009年度，本公司长短期有息债务综合借贷成本约为4.83%，低于同期银行贷款利率约0.65个百分点，较去年同期下降了1.23个百分点。

于2009年度，本公司主要的融资活动包括：

融资品种	融资日期	产品期限	融资金额 人民币 亿元	发行利率 %	当期银行 基准利率 %	融资成本 下降幅度 %
华融信托	2009-01-14	三个月	2	4.374	4.86	10
国元信托	2009-01-14	三个月	3	4.374	4.86	10
国元信托	2009-04-10	三个月	5	4.131	4.86	15
国信信托	2009-06-17	六个月	5	4.131	4.86	15
中融国际信托	2009-07-07	三个月	5	3.888	4.86	20
中原信托	2009-10-13	六个月	5	4.131	4.86	15
中融国际信托	2009-12-09	六个月	4.1585	4.0824	4.86	16

## 一 外汇风险

本集团主要经营业务均在中国，除了H股股息支付外，公司的经营收入和资本支出均以人民币结算，不存在重大外汇风险。本集团于1998年获得980万美元西班牙政府贷款，于2027年7月18日到期，截至2009年12月31日，该贷款余额折合人民币约为32,143千元，且本公司并无就此作出任何外汇对冲安排，汇率波动对公司业绩无重大影响。

## 一 资产抵押

截至2009年12月31日，本公司未有任何资产抵押。

— 或有负债

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司未有任何或有负债。

— 委托存款

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司未有存放于中国境内金融机构的委托存款，亦未出现定期存款到期而不能收回的情况。

— 委托贷款

报告期内，本公司以委托贷款方式自附属子公司广靖锡澄公司借款人民币 500,000 千元，期限一年，年息按 4% 计算。并以委托贷款方式自关联公司远东海运借款人民币 270,000 千元，期限一年，年息按 5.0445% 计算。截至 2009 年 12 月 31 日，本公司于关联公司的委托贷款余额共计人民币 770,000 千元。

— 储备

单位：人民币千元

	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	归属于母公司股东权益合计
2008 年 1 月 1 日	5,037,747	7,488,687	1,350,007	1,831,944	15,708,385
本年利润	-		-	1,554,011	1,554,011
其他综合收益		66,717			66,717
利润分配	-	-	177,340	-177,340	0
处置子公司转出	-	-	-2,524	2,524	0
股利分配	-	-	-	-1,360,192	-1,360,192
2008 年 12 月 31 日	5,037,747	7,555,404	1,524,823	1,850,947	15,968,921
2009 年 1 月 1 日	5,037,747	7,555,404	1,524,823	1,850,947	15,968,921
本年利润				2,010,972	2,010,972
其他综合收益		136,869			136,869
利润分配			222,903	-222,903	0
股利分配				-1,360,192	-1,360,192
2009 年 12 月 31 日	5,037,747	7,692,273	1,747,726	2,278,824	16,756,571

注：上述各资本性项目的所有权属于组成本集团的各个公司所有。

上述法定储备金不得用作其设立目的以外的用途及不得作为现金股息分派。

### 3、会计政策变更

依据《企业会计准则解释第3号》的要求，于2009年1月1日前，本集团以成本法核算的长期股权投资，投资收益仅限于所获得的被投资单位在接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的被投资单位宣告分派的利润或现金股利超过上述数额的部分，作为初始投资成本的收回，冲减长期股权投资的账面价值。

2009年1月1日后，本集团对采用成本法核算的长期股权投资的会计政策改为：采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。本集团对该项会计政策变更采用未来适用法核算。

#### （四）前景与计划

2010年，中国经济平稳较快发展的有利条件增多，内需强劲与外需回暖将进一步支持经济持续复苏，国家将继续保持宏观经济政策的连续性和稳定性，实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策，将国民经济推入稳定发展的轨道，为公司的经营发展提供了相对宽松的宏观经济环境。

2009年江苏省相继对货车计重收费标准进行了两次调整，其促进效应在2010年仍将有一定体现；在国家政策的扶持下，民用汽车的生产与销售的快速发展为今后交通流量的增长带来潜力；同时，近几年内，公司经营区域内将不会产生新的竞争道路，路网格局保持相对稳定。

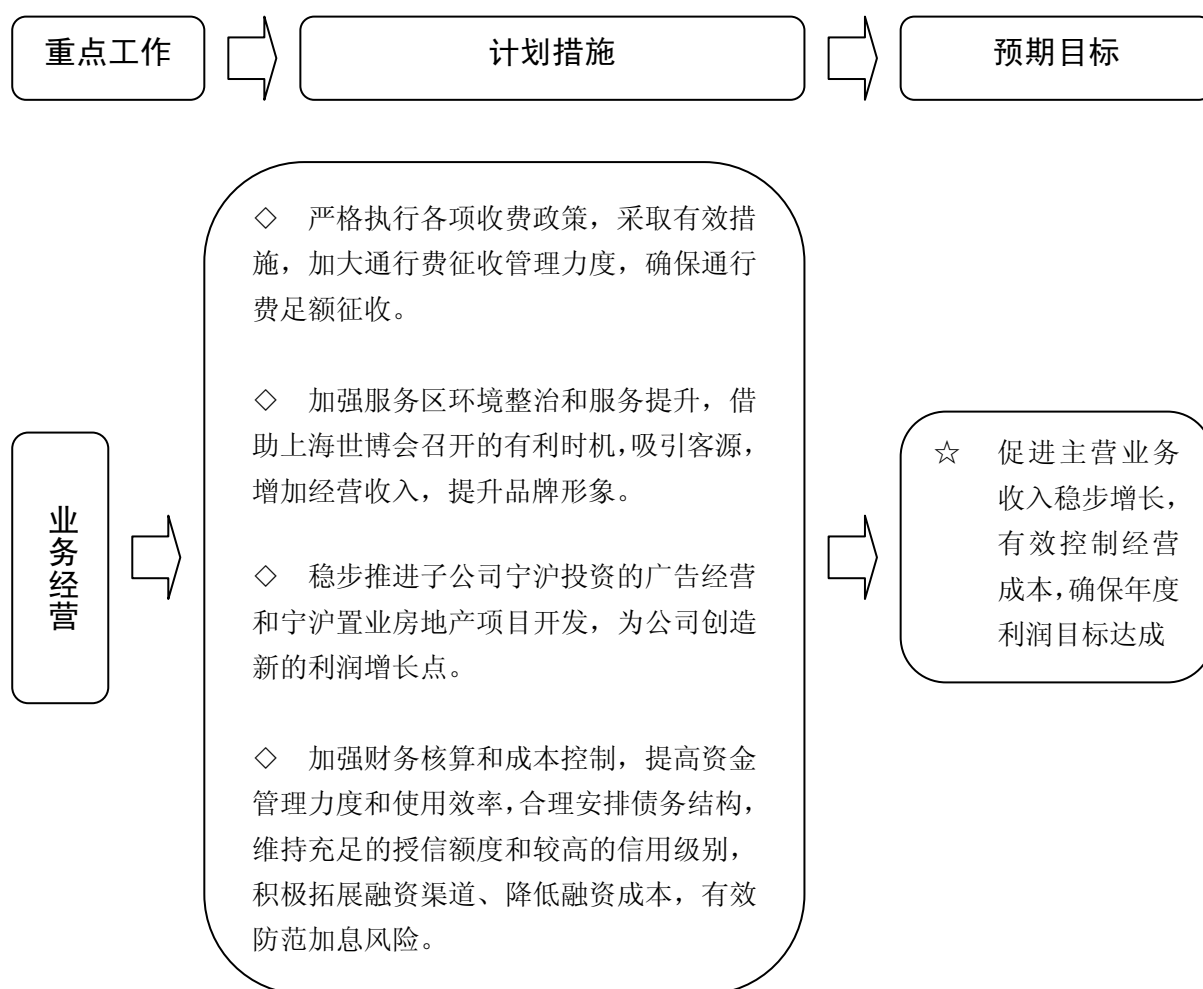
于2010年5月1日至10月31日在上海举办的世博会为公司发展带来了新的机遇，据主办机构根据最新预售票务情况预测，世博会期间将会有上亿来自世界各地的游客赴上海参观，大量的参观客流以及附带的周边旅游，必将带来旺盛的交通需求。然而，世博会期间一系列的安全措施以及外地车辆进入上海的限行规定，又使这部分交通流量的增量变得难以预测。同时，世博会期间各级领导、海内外宾客云集，对沪宁路的通行保障能力和优质文明服务提出了更高的要求，确保大交通流量下的道路安全畅通，为过往车辆、人员提供优质服务，是公司2010年营运管理工作的重中之重，以此向海内外宾客展现沪宁路的良好形象、展现江苏省的良好形象。

经营压力方面，2010年7月沪宁城际铁路将开通运营，由此将对沪宁高速公路带来一定的分流影响，虽然沪宁城际取代了原沪宁铁路动车组的客运功能，由此我

们判断不会增加进一步的显著分流，然而一种新的交通方式产生从而引致的未来交通流量变化值得我们长期关注；另一方面，随着经济的逐步企稳，国家宏观调控政策可能会出现微调，市场加息预期也越来越强烈，需要公司采取积极有效的财务措施应对加息风险。

鉴于 2010 年面临的各种外部经营环境，本公司预期实现合并营业收入同比增长约 3.5%。

未来的发展形势机遇与挑战并存，为实现公司的持续、稳健发展，2010 年主要的经营管理目标与计划措施包括：



管理提升



- ◇ 通过加强业务培训提高收费人员的业务技能和综合素质，大力推行文明礼仪服务，提升客户满意度。进一步完善养排管理体系，保持优良的道路品质，提高道路大交通流量下的营运保障能力。
- ◇ 将公司内部控制体系和贯标体系作进一步梳理、优化和整合，实现内控风险识别和安康风险识别的有机结合，实现质量管理与风险管理的对接，提高制度的合理性和可操作性，加大执行力度，落实改进措施，使其在各项管理中真正发挥实效。
- ◇ 对公司人力资源配置实行中长期规划，加强岗位管理，完善绩效考核体系，保障人力资源全方位支持公司业务发展的需要，并实现员工利益与公司利益的共赢，营造和谐融洽、团结向上的企业文化氛围。
- ◇ 巩固已有的节能降耗成果，结合精细化管理要求，制定节能降耗管理办法和实施措施，通过管理手段与方法的发展创新，减少生产经营活动中的能源物耗，实现综合消耗同比下降 5% 的管理目标。



☆ 扎实各项基础性管理工作，进一步推进精细化管理，为集团长期发展夯实根基

董事总经理

钱永祥

中国，南京，2010年3月19日



## 六、企业管治报告

### （一）公司管治情况

本公司一贯遵守《公司法》、《证券法》、中国证监会有关法律法规及香港、上海证券交易所上市规则的要求，忠实履行中国证监会《上市公司治理准则》、香港联合交易所《企业管治常规守则》所要求之义务，恪守不同市场的监管要求，严格按照订立的各项管治制度指导日常活动，并不时检讨公司的经营、管理行为，秉承诚信勤勉的企业理念，坚守良好的企业管治原则，提高公司运作的透明度和独立性，致力于不断提升企业管治水平，确保公司稳健发展并努力提升股东价值。

#### 一 完善治理制度

报告期内公司治理工作的总体目标是保持一贯的良好的治理基础以及规范的运作程序，及时根据监管部门的工作部署及最新法规制度对公司的治理制度、运作流程作持续改进，保证公司运作没有偏离和违规，致力提升公司的管治水平。

为了彻底杜绝和防范关联方占用资金的情况发生，本公司按照监管部门的要求建立起防止资金占用的长效机制，通过健全内部控制制度，完善尽责问责机制，并将有关具体措施列入《公司章程》等相关文件中，明确董事、监事和高级管理人员维护上市公司资产安全的法定义务，明确货币资金支付管理审批权限，严格控制关联交易按法定程序操作，保持公司的独立性，确保公司资产的安全、完整。同时，根据证监会要求，将利润分配的最低标准列入公司章程加以明确，保护投资者合法权益。

根据中国证监会相关要求，本公司制定《年报信息披露重大差错责任追究制度》，加大对年报信息披露责任人的问责力度；并建立《外部信息使用人管理制度》，严格执行对外部主管机构报送敏感信息的各项管理要求。该两项制度经六届九次董事会审议批准并向公众公告。同时，本公司亦已订立《董事、监事、高级管理人员及有关雇员进行证券交易的标准守则》，加强对内幕信息知情人的管理，约束相关人员按照本守则进行证券交易的行为。

#### 一 整改治理问题

报告期内，本公司按照中国证监会关于进一步深化公司治理整改的要求，对在

公司治理专项活动中发现的问题进行了回顾检讨及持续整改，有关治理活动中发现的制度缺陷已按相关指引建立完善，并得到有效遵循，除《公司章程》有关必备条款未完全符合《章程指引》要求外，公司治理专项活动中所发现的其他问题均已完成整改。由于目前国家仍尚未颁布新的《到境外上市公司章程必备条款》修订意见，本公司将作持续关注并及时对《公司章程》相关条款进行修订完善。

#### 一 规范独董聘任

报告期内本公司董事会进行了换届选举，组成公司成立以来的第六届董事会、监事会。由于上海证券交易所要求独立董事的连续任期不得超过6年，至本次改选之日，有3位独立董事已达到该任职年限要求，为了保证董事会结构的合理并满足相关要求，本公司对董事会成员及时进行了增补，以符合上海证券交易所上市规则及香港联合交易所上市规则所载之最低人数规定。目前，本公司11位董事中有6位为公司从外部聘请，占董事会成员的半数以上，保证了董事会足够的独立性。

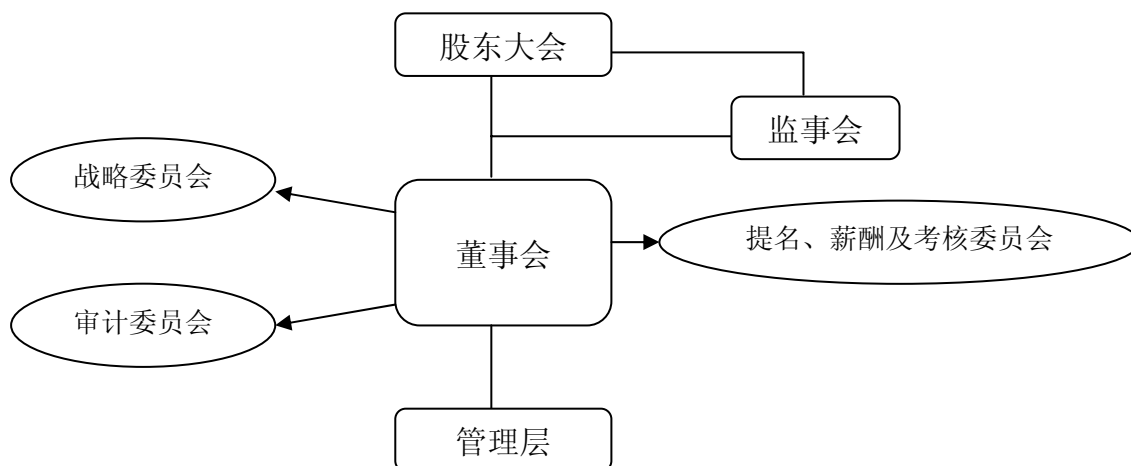
#### 一 公司治理成效

报告期内，本公司的实际治理状况与中国证监会有关法律法规的要求不存在差异，本公司、本公司董事会、监事会以及董事、监事、高级管理人员均未受到监管部门的行政处罚或通报批评以及公开谴责等情况。

本公司一贯健康良好的治理现状获得了权威机构的充分认可。2009年4月，由中国社会科学院公司治理研究中心等机构联合发布的《2009年中国上市公司100强公司治理评价》报告，本公司入围“2009年中国上市公司治理评价前20强”，综合排名第六位。2009年11月23日，香港会计师公会公布“2009年最佳企业管治资料披露大奖”，本公司连续第4年入围该奖项，荣获“在主板或创业板上市之H股公司”组别的金奖。11月25日，本公司首度入选香港董事学会“香港上市公司企业管治水准报告”，荣获前十大企业管治得分最高的公司。

成绩的取得是长期坚持与努力的成果，是对公司长期推行良好的企业管治以及公司在建立公平、诚信的治理文化和规范、高透明度的信息披露方面的肯定。但本公司在治理方面仍存在着提升的空间，有待于在今后的工作中进一步完善，将公司治理的文化理念作为一项长期的系统工程予以遵循。

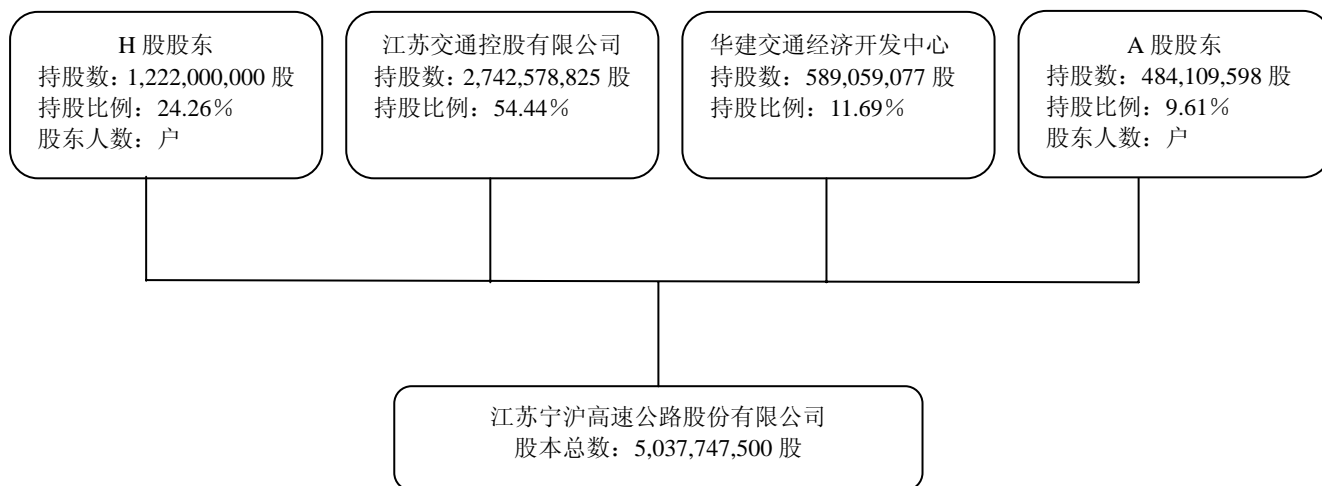
## (二) 公司治理结构



### 1、股东及股东大会

本公司平等对待所有股东,保证所有股东对本公司重大事项的知情权和决策权,确保所有股东、特别是中小股东话语权,享有平等的地位及充分行使自己的权力。股东大会通知、授权及审议等都符合相关程序。

#### 一 主要股东



江苏交通控股有限公司和华建交通经济开发中心为本公司主要股东,分别持有本公司约 54.44%和 11.69%的股份。该两公司从未发生超越股东大会直接或间接干预公司决策和经营的行为。

## 一 相对控股股东的独立情况

业务方面独立情况	本公司与控股股东在业务上有各自的经营范围以及独立的经营项目，具有完整的业务独立性与自主经营能力。
人员方面独立情况	在人员上没有交叉任职现象，在劳动、人事及薪酬管理等方面有自主的任免决定权利，控股股东向本公司推荐董事、监事人选均通过合法程序进行。
资产方面独立情况	在资产上与控股股东严格分开，对经营性资产拥有完整的所有权，并完全独立运营。
机构方面独立情况	在机构上不存在“两块牌子、一套人马”、混合经营、合署办公的情况，办公及经营场所分开。
财务方面独立情况	在财务上有独立的财务部门，拥有独立的帐户，能自主作出公司的财务决策，资金运用不受控股股东干预。

## 一 股东大会

股东大会是公司最高权力机构，决定公司重大事项，依法行使职权。每年的股东年会或临时股东大会为董事会与公司股东提供直接沟通渠道，因此，本公司高度重视股东大会，要求董事及高级管理人员尽量出席；同时，亦安排独立董事代表、审计委员会以及提名、薪酬与考核委员会主席或委任的代表委员出席股东年会并回答股东提问。在股东大会上，所有股东有权就本集团业务经营活动与发展战略的有关事项向出席会议的董事/监事及高级管理人员提出建议或质询，除涉及商业机密不能公开外，董事、监事及高级管理人员将对股东的建议和质询作出解释和说明。

股东大会由公司法律顾问委派的律师出席见证并出具法律意见书；同时，亦由会计师事务所委派的代表及股东代表作为监票员，监察表决票数的统计工作，以保证会议程序的合法以及公正、透明。股东大会的召集、召开及议事程序在本章“（三）《企业管治常规守则》遵守情况及其他资料”中作详细阐述。有关本年度股东会议情况见第九章“股东大会情况简介”。

## 2、董事及董事会

2009年6月17日的股东年会对本公司董事会成员进行了换届选举，组成了本公司第六届董事会，成员有11人，其中执行董事1人，非执行董事10人，任期至2011年度股东周年大会日止。非执行董事中有4位为股东单位委派，有6位为公司

从外部聘请，包括 4 位独立非执行董事，保证了董事会足够的独立性。董事会的组织、成员及运作程序在本章“（三）《企业管治常规守则》遵守情况及其他资料”中作详细阐述。

2009 年度，董事会共召开 11 次会议。董事会通过召开定期会议、临时会议、签署董事会决议或授权等适当的方式，对本集团的营运及财务表现、融资方案、项目投资、关联交易、董事更换、治理结构等重大事项进行了讨论和决策，确保公司实现经营、管理、发展等方面的最佳利益目标。

会议届次	召开日期	决议内容
第五届二十一次董事会	2009-01-07	- 以通讯表决方式审议公司发行 5 亿元短期信托产品事宜
第五届二十二次董事会	2009-03-18	- 以通讯表决方式审议沪宁高速公路、锡澄高速公路、广靖高速公路、312 国道沪宁段及宁连公路南京段的交通流量预测报告
第五届二十三次董事会	2009-03-27	- 审议公司 2008 年度业绩报告及相关事项 - 提议公司 2008 年末期股利分配及 2009 年度股利分配政策 - 提议聘任境内外审计师事宜 - 审议公司变更为台港澳与境内合资股份有限公司，并提议并更公司住所与营业执照号码 - 审议公司发行 5 亿元短期信托产品事宜 - 审议公司路桥养护关联交易事项 - 委任钱永祥先生为战略委员会成员
第五届二十四次董事会	2009-04-24	- 审议公司 2009 年一季度业绩报告 - 审议公司发行 5 亿元信托产品事宜 - 提名董事换届选举名单 - 提议修改公司章程有关利润分配的条款
第六届一次董事会	2009-06-17	- 选举沈长全先生担任公司第六届董事会董事长 - 选任第六届董事会战略委员会及审计委员会成员
第六届二次董事会	2009-08-21	- 审议公司 2009 年上半年度业绩报告及相关事项 - 审议与联网公司签订服务协议关联交易事项 - 提议公司营业执照范围变更 - 提议公司董事委任名单 - 续聘姚永嘉先生为公司董事会秘书，及李蕙芬女士为香港公司秘书
第六届三次董事会	2009-09-07	- 以通讯表决方式审议子公司宁沪置业竞拍句容市宝华地块事项
第六届四次董事会	2009-09-25	- 以通讯表决方式审议董事会成员变更事宜 - 批准 2009 年度第二次临时股东大会延期
第六届五次董事会	2009-09-28	- 以通讯表决方式审议子公司宁沪置业竞拍昆山花桥镇地块

		事项
第六届六次董事会	2009-10-20	- 审议公司 2009 年第三季度业绩报告
第六届七次董事会	2009-12-28	- 以通讯表决方式审议子公司广靖锡澄公司放弃本次对苏州南林饭店的增资扩股权

### 一 独立非执行董事

本公司已委任足够数目的独立非执行董事。根据上海证券交易所上市规则之规定，独立董事的连任时间不得超过 6 年。至本报告期董事会换届选举日，独立董事张永珍、方铿、杨雄胜于公司任期均已满 6 年，至本次换届选举日起，不再担任本公司独立非执行董事。

本公司第六届董事会聘任范从来、陈冬华、许长新、高波担任独立非执行董事，占董事会成员的三分之一以上。4 位独立非执行董事目前均在国内知名大学任职，分别是货币金融、财务会计、经济管理、不动产研究等学术领域的高级专家，具有丰富的学术理论和管理经验。独立董事分别在董事会各委员会中担任重要职务，审计委员会及提名、薪酬与考核委员会均由独立非执行董事占多数，并由独立非执行董事担任委员会主席。

独立董事在获得提名时，已向董事会提交了有关其独立性的声明；同时，本公司亦于每年年度业绩审议的董事会前，收到所有独立非执行董事就其独立性而提交的书面确认函，认为有关独立非执行董事符合联交所上市规则第 3.13 条所载的相关指引属于独立人士。

独立非执行董事履职情况：

独立非执行董事 姓名	本年应参加 董事会次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数
范从来	11	11	0	0
陈冬华	6	5	1	0
许长新	2	2	0	0
高波	2	2	0	0
张永珍	7	7	0	0
方铿	7	5	2	0
杨雄胜	5	5	0	0

本公司独立非执行董事均能按照相关法律、法规以及《独立董事工作细则》的要求，以审慎负责、积极认真的态度出席董事会和专门委员会，充分发挥各自的专业经验及特长，独立履行职责，对所讨论决策的有关重大事项提供专业建议和独立判断。2009 年度，独立非执行董事通过参与董事会及专门委员会对公司的投融资决策、关联交易的进行及年度的回顾、财务审核以及内部控制等重大事项进行了审核并发表独立意见，并按照《独立董事年报工作制度》与外部审计师召开会议，就年度审计及半年度财务报告审阅工作进行讨论，为维护公司及股东整体利益起到了良好的监察及平衡作用。同时，独立董事也将年度工作情况形成述职报告提交股东大会审议。

报告期内，本公司独立非执行董事对公司所有事项均未提出异议，也没有出现独立非执行董事提议召开董事会、股东大会或公开向股东征集投票权的情况。

#### 一 董事会专门委员会

本公司董事会下设立 3 个专门委员会，包括战略委员会、审计委员会、提名、薪酬与考核委员会，各委员会制定了工作细则以界定其工作的职权范围和履职程序，并已获得董事会的批准。

<b>战略委员会</b>
2001 年成立，现任委员：沈长全（主席）、张永珍、陈祥辉、钱永祥、范从来，  1 人为独立非执行董事
<b>职责</b>
战略委员会主要负责审查和检讨公司的战略发展方向，对重大资本运作、资产经营项目以及投资融资方案进行研究并提出建议，制定公司战略规划，监控战略的执行，健全投资决策程序，以加强决策科学性，提高重大投资决策的效率和决策的质量。
<b>年度主要工作</b>
2009 年度，战略委员会共召开 1 次会议，全体委员均有出席。委员会对公司 2009 年度的整体债务规模和融资方案进行了讨论，根据公司目前的债务结构及资本开支计划，建议将总资产负债率控制在 40%以内，以控制债务风险，保证公司资产安全。对公司的债务性资金筹集方式，委员会赞同公司提出的发行短期信托产品融资方案，认为既有效降低了财务成本，也提高了资金使用效率，并将该方案提交董事会审议。

## 审计委员会

于 2001 年成立，现任委员：陈冬华（主席）、范从来、杜文毅，

全部为非执行董事； 2 人为独立非执行董事； 1 名独立非执行董事具备香港上市规则第 3.10(2) 条所规定具备适当专业资格，或具备适当的会计或相关的财务管理专长

## 职责

审计委员会主要负责检讨及监察公司财务汇报的质量和程序，监督公司内部审计制度建立及实施；审核公司及其附属公司的财务信息及其披露；审查公司内控制度的建立以及监督检查其执行情况，包括财务监控及风险管理等，对公司重大关联交易进行审核以及公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作。

## 年度主要工作

### 审计委员会 2009 年度履职情况报告

审计委员会于 2009 年度共举行 6 次会议，包括 4 次定期报告审核会议以及 2 次与外部会计师就年度业绩审计以及半年度财务报告审阅工作召开的沟通会议，全体委员均有出席，本年度主要工作情况包括：

审计委员会负责检讨及监察公司财务汇报的质量和程序。于 2009 年度，审计委员会对 2008 年度财务报告、2009 年第一季度、半年度及第三季度财务报告进行了审阅。

在年度业绩审计及半年度财务报告审阅工作开展之前，审计委员会与公司财务负责人及公司外聘会计师召开会议，对审计计划、审计工作重点、审计工作所采纳的会计政策及重大会计处理事项、以及财务审计工作的具体时间安排等问题进行了探讨和沟通，提出有关审计工作的意见和建议，确保双方对重大事项的理解一致以及相关的会计处理适当。并在会计师出具初步审计意见后，审计委员会再一次召开会议进行审阅，对集团财务报告所采纳会计政策的适当性及会计估计的合理性进行确认，并提交董事会审议。

至本年度报告公布之日，审计委员会按照《年度报告工作规程》对本公司 2009 年度经德勤会计师事务所审计的财务报告进行了审阅，认为集团 2009 年度财务报告能够全面、真实、合理地反映集团经营成果和财务状况，建议董事会予以批准。

2009 年度，公司就内部控制体系的执行情况进行了检查与自我评估，审计委员会对公司内部控制的工作目标、内部控制体系的基本要素及执行情况、总体评估结果等进行了检查与评价，认为本公司内部控制制度及执行基本健全有效，未发现内部控制设计或执行方面的重大缺陷，并建议董事会批准内部控制自我评估报告。



此外，审计委员会也监察和考核公司内部审计工作的开展情况与成效；就公司外聘境内外核数师的选任向董事会提出建议；对公司的所有的关联交易进行审查，监督交易程序符合境内外上市规则之要求；对公司与大股东及其他关联方资金往来事项进行审查；与公司财务部门共同研究融资方案，向公司管理层提供专业意见或提醒关注相关风险。

审计委员会

陈冬华、范从来、杜文毅

2010年3月19日

<b>提名、薪酬与考核委员会</b>
于2001年成立，现任委员：许长新（主席）、方铿、陈冬华、高波、张杨，  3人为独立董事
<b>职责</b>
提名、薪酬与考核委员会主要负责对董事人选的委任、重选、罢免以及履行程序提出建议，定期检讨董事会的架构、人数及组成，评核独立非执行董事的独立性，对厘定董、监事薪酬及公司的薪酬政策提出建议。
<b>年度主要工作</b>
<p style="text-align: center;"><b>提名、薪酬与考核委员会 2009 年度履职情况报告</b></p> <p>2009 年度，提名、薪酬与考核委员会召开 2 次会议，全体委员均有出席。主要工作情况包括：</p> <p>2009 年，公司董事会进行了换届选举，委员会对所有提名的董事进行了审核，在人员的甄选过程中，委员会对有关人士的诚信、其在有关行业的成就及经验、其专业及教育背景、以及其投入的程度，包括能够付出的时间及对相关事务的关注等进行了考量，认为现任董事均能充分发挥其专业经验和特长，为董事会科学、高效决策提供帮助，以确保公司最佳利益的实现。</p> <p>在 2009 年董事会换届选举之日，原独立董事张永珍、方铿、杨雄胜由于在公司连续任期已超过 6 年，按照上海证券交易所有关条例已不再适宜担任公司独立董事，已分别向公司提出辞呈。公司及时增补了独立董事，以保证董事会结构的合理，同时，委员会对新任独立董事的独立性进行了确认。</p>

委员会对公司在本年度报告中披露的董事、监事及高级管理人员的薪酬资料进行了审核，认为所披露的数据真实准确，除此之外，公司董事、监事及高级管理人员均未持有公司股票、股票期权以及被授予的限制性股票，公司目前也未实施任何股权激励计划。

委员会对各董事及公司管理层在 2009 年度的尽职情况进行了考核和评估，认为各董事均能忠实履行诚信勤勉义务并认真履行了服务合约，公司管理层专业敬业，较好完成了董事会于年初制定的各项年度经营管理目标。

提名、薪酬与考核委员会

许长新、方铿、陈冬华、高波、张扬

2010 年 3 月 19 日

### 3、监事及监事会

本公司 2009 年 6 月 17 日股东年会选举产生第六届监事会，任期至 2011 年度股东周年大会日止。本公司监事会由 5 名监事组成，其中 3 名为股东代表，2 名为本公司职工代表。监事会的人数和人员的构成符合法律法规的要求。

监事会向全体股东负责，依法独立行使公司监督权，在具体工作中以财务监督为核心，同时对本公司董事、经理及其他高级管理人员的履职情况进行监督，保护本公司资产安全，降低财务和经营风险，维护公司和股东的合法权益。

本公司董事会秘书兼任监事会秘书一职，负责监事会日常事务并协助监事会与董事会及公司管理层的沟通。2009 年度，监事会共举行了八次会议，并列席了各次董事会现场会议，对公司财务及董事和高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，认真履行监事会职责。有关监事会及监事工作详情见本年度报告第十章“监事会报告”。

### 4、管理层

管理层的运作程序在本章“（三）《企业管治常规守则》遵守情况及其他资料”中作详细阐述。

### (三)《企业管治常规守则》遵守情况及其他资料

报告期内，董事会在对照香港上市规则附录 14 之《企业管治常规守则》有关条文对公司的日常管治行为进行了检讨，认为本公司在 2009 年 1 月 1 日至本报告刊发日前按照有关守则条文规范运作、严格管治，基本已符合管治守则的条文要求，并力争做了到各项最佳建议常规。

董事会及管理层承诺奉行高素质的企业管治，公司除遵守《企业管治常规守则》外，亦订立了各项管治制度，在若干方面均超越香港联合交易所现时及建议中的规定，有关详情载于本报告期内，包括：《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《专门委员会工作细则》、《独立董事工作细则》、《总经理工作细则》、《董事、监事、高级管理人员及有关雇员进行证券交易的标准守则》、《信息披露管理办法》及《投资者关系工作制度》等，各项制度均得到严格遵守，以提高公司的管治水平。

本报告将在下述内容对公司遵守《企业管治常规守则》的具体情况作详细阐述。

#### A. 董事

##### A1. 董事会

守则原则	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 董事会应有领导及监控发行人的责任，并负责统管及监督发行人事务。所作决策须符合发行人利益。</li> </ul>
公司管治最佳现状	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 本公司董事会自始至终向股东大会负责，充分代表股东利益，在《公司章程》规定的职权范围内严格按照《董事会议事规则》所规定的程序制定公司发展策略，并监察落实本集团经营管理的执行情况及财务表现，以达成最佳稳定的长远业绩回报为首要任务。</li> </ul>

#### 《企业管治常规守则》遵守程序——守则条文及建议最佳常规

守则条文	是否遵守	公司管治程序
<ul style="list-style-type: none"> <li>• 每年至少召开 4 次董事会定期会议，大约每季 1 次。董事会定期会议并不包括以传阅书面决议方式取得董事会批准。</li> </ul>	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 2009 年度，本公司共召开 11 次董事会会议，包括 5 次现场会议和 6 次临时会议，临时会议以通讯方式表决。</li> <li>• 每次董事会会议皆有大部分有权出席会议的董事亲身出席或委托其他董事代为表决，或通过其他方式积极参与，出席会议情况符合公司章程之规定。</li> </ul>

		<p>董事于 2009 年会议出席率的详情：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>出席次数/应出席次数</th> <th>出席率</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>沈长全</td> <td>11/11</td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td>钱永祥</td> <td>11/11</td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td>张杨</td> <td>11/11</td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td>孙宏宁</td> <td>9/9</td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td>陈祥辉</td> <td>10/11</td> <td>91%</td> </tr> <tr> <td>崔小龙</td> <td>7/8</td> <td>88%</td> </tr> <tr> <td>杜文毅</td> <td>11/11</td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td>张永珍</td> <td>7/7</td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td>方铿</td> <td>7/7</td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td>杨雄胜</td> <td>5/5</td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td>范从来</td> <td>11/11</td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td>陈冬华</td> <td>5/6</td> <td>83%</td> </tr> <tr> <td>许长新</td> <td>2/2</td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td>高波</td> <td>2/2</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table>		出席次数/应出席次数	出席率	沈长全	11/11	100%	钱永祥	11/11	100%	张杨	11/11	100%	孙宏宁	9/9	100%	陈祥辉	10/11	91%	崔小龙	7/8	88%	杜文毅	11/11	100%	张永珍	7/7	100%	方铿	7/7	100%	杨雄胜	5/5	100%	范从来	11/11	100%	陈冬华	5/6	83%	许长新	2/2	100%	高波	2/2	100%
	出席次数/应出席次数	出席率																																													
沈长全	11/11	100%																																													
钱永祥	11/11	100%																																													
张杨	11/11	100%																																													
孙宏宁	9/9	100%																																													
陈祥辉	10/11	91%																																													
崔小龙	7/8	88%																																													
杜文毅	11/11	100%																																													
张永珍	7/7	100%																																													
方铿	7/7	100%																																													
杨雄胜	5/5	100%																																													
范从来	11/11	100%																																													
陈冬华	5/6	83%																																													
许长新	2/2	100%																																													
高波	2/2	100%																																													
• 所有董事皆有机会提出商讨事项列入董事会定期会议议程	是	• 所有董事皆有机会提出商讨事项列入董事会定期会议议程，但在本年度未发生该等事项。																																													
• 召开董事会定期会议前应至少 14 日发出通知	是	• 每次董事会定期会议均在会议前 14 日发出通知及会议议程和相关资料，董事会临时会议也在合理时间发出通知，以确保所有董事有机会拨冗出席。																																													
• 所有董事应可取得董事会秘书的意见及服务	是	• 董事会秘书均与所有董事保持紧密联系，及时提供公司重大信息及有关最新规则，就企业管治及遵守规章事宜向董事提供意见，以确保董事会的运作符合程序。																																													
• 会议记录由董事会秘书备存，并可供董事在任何合理的时段查阅	是	• 董事会秘书负责整理及备存所有董事会及辖下委员会的会议记录及相关会议材料，所有董事可随时查阅。																																													

<ul style="list-style-type: none"> <li>会议记录应对会议上各董事所考虑事项及达致的决定作足够详细的记录</li> </ul>	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>会议记录对会议审议、表决情况以及各董事发表的意见作客观详细的反映，由各与会董事签字确认。</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>董事可按既定程序咨询独立意见，并由公司支付费用</li> </ul>	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>对于一些需由专业机构提供意见的事项，公司均主动聘请专业机构出具书面报告提供各董事审阅，包括会计师、律师、评估机构等，费用由公司支付。本年度未有董事单独提出要求公司就有关事项寻求专业独立意见。</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>若主要股东或董事在重大事项上牵涉利益冲突，公司需及时召开董事会，而有关关联董事需放弃表决</li> </ul>	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司已明确若主要股东或董事在重大事项上牵涉利益冲突，在召开董事会会议时，关联董事需放弃表决，有关事项不应以传阅文件方式处理或交由辖下委员会处理。报告期内第五届二十三次董事会审议与现代路桥公司签订养护合同、第六届二次董事会审议与联网公司签订服务协议、以及第六届七次董事会审议广靖锡澄放弃南林饭店增资扩股权事宜的关联交易事项时，所有关联董事均回避表决。</li> <li>公司章程规定的投票及法定人数符合守则规定。</li> </ul>
<p><b>建议最佳常规：</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>公司董事会辖下各委员会已采纳与上述大致相同的原则和程序。</li> </ul>		

## A2. 主席及行政总裁

<b>守则原则</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>清楚区分董事会主席及行政总裁的责任，确保权力和授权分布均衡</li> </ul>
<b>公司管治最佳现状</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司清晰界定主席及董事总经理的职责，董事会与管理层职能分开，并在《公司章程》、《董事会议事规则》、《总经理工作细则》中作详细列明，以确保权力和授权分布均衡，保证了董事会决策的独立性，亦保证了管理层日常运营管理活动的独立性。</li> </ul>

《企业管治常规守则》遵守程序——守则条文及建议最佳常规

守则条文	是否遵守	公司管治程序
<ul style="list-style-type: none"> <li>主席及行政总裁的角色应有区分，清楚界定并以书面列明</li> </ul>	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>沈长全出任第六节董事会主席，钱永祥先生任公司董事总经理职务。董事长专注集团发展策略及董事会事项，董事总经理则担任行政总裁职务，在董事会和公司其他高级管理人员的支持和协助下，负责统筹和管理集团的业务与运作、执行董事会制定的策略以及作出日常决策。其角色区分在《公司章程》、《董事会议事规则》、《总经理工作细则》中作详细列明。</li> <li>主席与行政总裁之间不存有任何关系，包括财务、业务、家属或其他相关关系。</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>主席应确保董事会会议上所有董事均适当知悉当前事项</li> </ul>	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>董事会设立汇报机制，每次定期会议均由总经理向各位董事汇报公司最新运作情况，每年至少4次，主席亦将集团重大事项的决策提交各与会董事集体讨论。</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>主席须确保董事及时收到充分资讯</li> </ul>	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>主席委派董事会秘书向全体董事及时提供履行董事会责任的一切资料，致力不断改善资讯的素质与及时性。</li> </ul>
<p><b>建议最佳常规：</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>董事会会议议程由主席经与执行董事及董事会秘书磋商并考虑非执行董事动议的所有事项后审定。</li> <li>主席在推动公司的企业管治发展中扮演重要角色，委派董事会秘书制定良好的企业管治制度及程序，并督促管理层忠实履行各项制度，保证公司规范运作。</li> <li>主席鼓励所有董事全力投入董事会事务，促进董事对董事会作出有效贡献，并以身作则，力求董事会行事符合公司最佳利益。</li> <li>主席重视公司与股东的有效联系，不断推进并改善投资者关系，致力实现股东的最佳回报。主席同时亦重视董事对董事会所作出的贡献，致力确保执行董事与非执行董事之间维持建设性的关系。</li> </ul>		

### A3. 董事会组成

<p><b>守则原则</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 董事会应根据发行人业务而具备适当所需技能和经验。董事会中执行董事与非执行董事（包括独立非执行董事）的组合应该保持均衡，能够有效地作出独立判断。非执行董事应有足够才干和人数，以使其意见具有影响力。</li> </ul>
<p><b>公司管治最佳现状</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 2009年6月17日的股东年会对本公司董事会成员进行了换届选举，组成了本公司第六届董事会，成员有11人，其中执行董事1人，非执行董事10人，任期至2011年度股东周年大会日止。非执行董事中有4位为股东单位委派，有6位为公司从外部聘请，包括4位独立非执行董事，保证了董事会足够的独立性，有助于董事会从多角度分析和讨论问题。</li> <li>• 董事由股东大会选举或更换，本公司在董事的选举程序上已经引入累积投票制度。董事任期三年，所有董事的任命由股东大会决定，任期届满，可连选连任。独立董事的连任年限不得超过6年。</li> <li>• 董事会成员具有不同的行业背景，在经验、技能、判断力等方面保持了多样性，令董事会决策更加审慎周详。本届董事会成员分别具有公路行业、工程、投资、财务会计、金融证券、经济管理、企业管理、房地产等多方面的行业背景和专业经验，其中有2位董事具备监管机构要求的会计专业资格和财务管理专长。</li> <li>• 董事会成员之间不存在任何关系，包括财务、业务、亲属或其他重大相关的关系。</li> </ul>

#### 《企业管治常规守则》遵守程序——守则条文及建议最佳常规

守则条文	是否遵守	公司管治程序
<ul style="list-style-type: none"> <li>• 在所有企业通讯中列出独立非执行董事</li> </ul>	<p>是</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 公司已所有企业通讯中披露独立非执行董事。</li> </ul>
<p><b>建议最佳常规：</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 本公司4名独立董事为范从来、陈冬华、许长新、高波，占董事会成员的三分之一以上，其中陈冬华先生为具有专业资格和财务管理专业经验的独立董事。独立董事在获得提名时，已向董事会提交了有关其独立性的声明，同时，本公司已收到所有独立非执行董事就其独立性而提交的年度书面确认函，认为有关独立非执行董事符合联交所上市规则第3.13条所载的相关指引属于独立人士。</li> <li>• 本公司已在网站上载列最新董事会成员名单及履历，并列明其角色、职能和独立性。</li> </ul>		

#### A4. 委任、重选及罢免

<p><b>守则原则</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 董事会应制定正式、经审慎考虑并具透明度的新董事委任程序，并应设定有秩序的董事接任计划。所有董事均应每隔若干时距即重新选举。发行人必须就任何董事辞任或遭罢免解释原因。</li> </ul>
<p><b>公司管治最佳现状</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 公司在董事会辖下设立提名、薪酬与考核委员会，由其对董事人选的委任、重选、罢免以及履程序提出建议，提交董事会审议，最终经由股东大会选举决定。在甄选过程中，提名委员会的参考准则包括有关人士的诚信、其在有关行业的成就及经验、其专业及教育背景、以及其投入的程度，包括能够付出的时间及对相关事务的关注等。</li> <li>• 2009 年度，提名、薪酬与考核委员会召开 2 次会议，对各董事在上一年度的履职情况进行了评核，认为各董事均认真履行了服务合约，同时，对公司高级管理人员提名及董事更换进行了审核，对独立董事的薪酬标准提供建议，提交董事会审议。</li> <li>• 有关本年度董事变更情况，请参阅本报告第八章“(二) 董事、监事及高级管理人员变更情况”。</li> <li>• 有关本年度提名、薪酬与考核委员会的工作情况，请参阅本章“(二) 公司治理结构”部份。</li> </ul>

#### 《企业管治常规守则》遵守程序——守则条文及建议最佳常规

守则条文	是否遵守	公司管治程序
<ul style="list-style-type: none"> <li>• 非执行董事的委任应有制定任期，并需接受重新选举</li> </ul>	<p>是</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 董事任期三年，所有董事的任命由股东大会决定，任期届满，可连选连任。独立董事连续任职年限不得超过 6 年。</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• 填补临时空缺而被委任的董事应在接受委任后的首次股东大会上接受股东选举</li> </ul>	<p>是</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 所有董事均由股东大会选举或更换，本公司在董事的选举程序上已经引入累积投票制度。</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• 每名董事应轮流退任，至少每三年一次</li> </ul>	<p>是</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 根据公司法、公司章程规定董事会每三年一届，每名董事的任期三年，三年期满所有董事均需退任。如若连任必须经过股东大会的重新选举。</li> <li>• 报告期内，董事会进行了换届选举，全体董事均通过退任重选程序。</li> </ul>



**建议最佳常规:**

- 本公司董事会辖下已设立提名、薪酬与考核委员会，成员为许长新、方铿、陈冬华、高波、张扬，其中3人为独立非执行董事，许长新任委员会主席。
- 公司已订立《提名、薪酬与考核委员会工作细则》，明确委员会的职权和责任，并在网站公开其职权范围。公司提供充分资源以满足委员会履行职责。委员会的主要职责见本章“董事会专门委员会”。
- 公司在涉及独立非执行董事的选举时，有关股东大会通告及股东通函中均列明选任该名人士的理由及其独立声明。

**A5. 董事责任**

<b>守则原则</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 每名董事需不时了解其作为发行人董事的职责，以及发行人的经营方式、业务活动及发展。</li> </ul>
<b>公司管治最佳现状</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 公司已订立《董事会议事规则》、各委员会工作细则以及《独立董事工作细则》，清楚列明各董事的职责，以确保所有董事充分理解其角色及责任。</li> <li>• 董事会秘书负责确保所有董事获取公司最新业务发展及更新的法定资料。</li> </ul>

**《企业管治常规守则》遵守程序——守则条文及建议最佳常规**

<b>守则条文</b>	<b>是否遵守</b>	<b>公司管治程序</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• 每名新董事均应在首次接受委任时获得就任须知，确保对发行人业务及运作有适当理解，以及在法律规定和监管政策下的责任</li> </ul>	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 新董事会获委任后将获得一套全面介绍资料及有关培训，其中包括集团业务介绍、董事责任及职务简介和其他法定要求。</li> <li>• 各非执行董事将定期获管理层提供的业务进展汇报、财务目标、发展计划及策略性方案。</li> <li>• 董事会秘书负责确保所有董事取得有关上市规则及其他法定要求的最新资料。</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• 非执行董事职责</li> </ul>	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 非执行董事积极参与董事会会议，出任各委员会成员，检查公司业务目标的完成情况，并对董事会决策提供独立意见。</li> </ul>

		<ul style="list-style-type: none"> <li>• 非执行董事职责包括： <ul style="list-style-type: none"> <li>— 参与公司董事会会议，在涉及策略、政策、公司表现、问责性、资源、主要委任及操守准则等事宜上，提供独立的意见；</li> <li>— 在出现潜在利益冲突时发挥牵头引导作用；</li> <li>— 应邀出任审计委员会、薪酬委员会、提名委员会及其它管治委员会成员；及</li> <li>— 仔细检查发行人的表现是否达到既定的企业目标和目的，并监察公司表现的汇报。</li> </ul> </li> </ul>
• 董事应确保能付出足够的时间处理发行人事务	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 公司所有董事均勤勉尽职，忠实履行董事责任，2009 年召开的董事会会议及辖下委员会会议的出席率均令人满意。有关会议出席情况见本章相关内容。</li> </ul>
• 董事必须遵守附录 10 的《标准守则》	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 公司的董事在 2009 年内一直遵守香港上市规则附录 10《上市公司董事进行证券交易的标准守则》。董事会亦就有关雇员买卖公司证券事宜设定《董事、监事、高级管理人员及有关雇员进行证券交易的标准守则》作书面指引。该指引就董事进行证券交易行为的准则并不低于《上市公司董事进行证券交易的标准守则》的要求。</li> </ul>
<p><b>建议最佳常规：</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 所有董事在任期内均有机会获得公司为其安排的专业培训计划。本年度，本公司安排董事陈祥辉、杜文毅，监事杨根林、孙宏宁、胡煜、严师民、邵莉参加了证监局举办的专题培训。</li> <li>• 每名董事在接受委任时及在委任后，均已定时向公司提供其 在其他公司的任职（包括前三年于上市公司任董事、监事职务）情况。有关董事在其他上市公司的任职与兼职情况，已在本年度报告第八章作详细披露。</li> <li>• 非执行董事均能定期出席董事会以及各委员会会议，以其技能、专业为公司决策作出贡献，大部分非执行董事均有出席公司股东大会。</li> </ul>		

## A6. 资料提供及使用

守则原则	<ul style="list-style-type: none"> <li>董事应及时获得适当资料，使能够在掌握有关资料的情况下作出决定，并履行职责及责任。</li> </ul>
公司管治最佳现状	<ul style="list-style-type: none"> <li>董事会秘书负责董事所有资料的提供，包括董事会及专门委员会各次会议文件，定期提供公司业务进展汇报、财务目标、发展计划及策略性方案，以及有关上市规则及其他法定要求的最新资料，不断提升资料的素质与及时性。</li> </ul>

### 《企业管治常规守则》遵守程序——守则条文及建议最佳常规

守则条文	是否遵守	公司管治程序
<ul style="list-style-type: none"> <li>会议文件应于董事会/委员会会议日期最少 3 日前送交董事</li> </ul>	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>本公司历次董事会/委员会会议材料均于会议日期最少 5 个工作日前送交各董事，董事会临时会议材料均于会议日期最少前 3 日送交董事，送交方式包括递交、邮寄或电子邮件方式。</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>管理层有责任向董事会及其辖下委员会提供充足的适时资料，以使董事会能够在掌握有关资料的情况下作出决定。各董事能够自行与公司高级管理层联系，作进一步查询</li> </ul>	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>管理层适时向董事会及其辖下委员会提供充足的资料。董事能够自行与公司高级管理人员建立联系，获取其所需信息，董事会及委员会亦安排相关高级管理人员出席汇报有关业务的最新情况，包括有关将提呈董事会商议事项的背景或说明数据资料、披露文件、预算、预测以及每月财务报表及其它相关内部财务报表。</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>所有董事均有权查阅董事会文件及相关资料，若有董事提出问题，发行人必须采取步骤以尽快作出尽量全面的回应。</li> </ul>	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>所有董事会文件及相关资料由董事会秘书备存，各董事可随时查阅。董事会及委员会亦安排相关高级管理人员出席汇报有关业务的最新情况时，同时回应提问。</li> </ul>

## B. 董事及高级管理人员的薪酬

### B1. 薪酬及披露的水平及组成

守则原则	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司应设有正规而具透明度的程序，以制定执行董事酬金政策及厘定各董事的薪酬待遇。任何董事不得参与厘定本身薪酬。</li> </ul>
公司管治最佳现状	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司已设立提名、薪酬及考核委员会，其职责范围包括负责制定、审查公司董事及经理人员的薪酬政策与方案。除 2 名外聘非执行董事与 4 名独立非执行董事领取董事酬金外，其余董事均未在公司领取董事酬金。独立董事的薪酬标准乃参考市场平均水平及公司实际情况而厘定。执行董事在公司领取</li> </ul>

	<p>管理薪金。本年度，各董事均未有参与厘定本身薪酬。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>本年度，本公司支付给 2 位外聘非执行董事的酬金为每人每年港币 300 千元，支付给 4 位独立董事的酬金为每人每年人民币 50 千元。独立董事除酬金外未在公司领取其他报酬。</li> </ul>
--	---

**《企业管治常规守则》遵守程序——守则条文及建议最佳常规**

守则条文	是否遵守	公司管治程序
<ul style="list-style-type: none"> <li>发行人应设立薪酬委员会，委员会大部分成员应为独立非执行董事</li> </ul>	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>本公司董事会辖下已设立提名、薪酬与考核委员会，有关详情见本章“A4. 委任、重选及罢免”</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>薪酬委员会应就其他执行董事的薪酬建议咨询主席或行政总裁</li> </ul>	否	<ul style="list-style-type: none"> <li>于本年度，除董事总经理担任执行董事外，公司未有其他执行董事。董事总经理领取管理薪酬，并未领取董事报酬。</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>薪酬委员会职责</li> </ul>	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司已订立《提名、薪酬与考核委员会工作细则》，明确委员会的职权和责任。</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>薪酬委员会应公开其职权范围，并获足够资源履行职责</li> </ul>	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>职权范围已在网站公开。公司将提供充分资源以满足委员会履行职责。</li> </ul>
<p><b>建议最佳常规：</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>执行董事及高级管理人员的薪酬已普遍与公司及个人表现挂钩。</li> <li>公司已在年度报告及帐目内具名披露每名董事、监事及高级管理人员的薪酬。有关详情见本年度报告第八章“董事、监事及高级管理人员情况”。</li> </ul>		

**C. 问责及核数**

**C1. 财务汇报**

<b>守则原则</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>董事会应清晰、全面地评核公司的表现、情况及前景。</li> </ul>
<b>公司管治最佳现状</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>董事会会在所有向股东发布的历次定期财务汇报中，力求做到内容完备，以同时符合香港及上海两地交易所的监管要求，并不断完善管理层讨论分析，全面披露公司的生产经营、财务、项目发展状况。同时，主动增加信息量，包括公司的经营环境、发展战略、企业文化等信息，加强企业管治报告，对本集团的经营管理状况及前景作出全面、客观、公正、清晰的表述。</li> </ul>

《企业管治常规守则》遵守程序——守则条文及建议最佳常规

守则条文	是否遵守	公司管治程序
<ul style="list-style-type: none"> <li>管理层将提供充分的解释及足够的资料，供董事会评审有关事宜</li> </ul>	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司管理层在历次董事会均向董事提供公司的业务进展汇报、财务目标、发展计划及策略性方案等综合报告，让所有董事可以就提交给他们批准的财务及其它数据资料，作出有根据的评审。</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>董事应承认其有编制帐目的责任；核数师应在报告中就他们的责任作出声明；</li> <li>若董事知道有重大不明朗事件或情况可能会严重影响发行人持续经营的能力，董事应在《企业管治报告》清楚显着披露及详细讨论此等不明朗因素。</li> </ul>	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>董事负责监督编制年度账目，使该账目能真实及公平地反映集团在有关年度的业绩及现金流向的状况。</li> <li>核数师报告列明了其申报责任。</li> <li>本公司并未知悉有任何重大不明朗事件或情况可能会严重影响本公司持续经营的能力。</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>董事会应在定期报告、涉及股价敏感资料的通告以及须披露的其他财务资料中平衡、清晰及明白地评审公司表现</li> </ul>	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>董事会在所有向股东发布的通告中，对本集团状况及前景作出客观、公正、清晰的表述。</li> </ul>
<p><b>建议最佳常规：</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>公司除发布年度业绩与中期业绩报告，亦按照上海证券交易所的要求，编制并发布第一季度及第三季度业绩报告。公司于有关季度结束后 30 日内公布及刊发季度财务业绩，而所披露的资料，足以让股东评核公司的表现、财务状况及前景。</li> </ul>		

C2. 内部监控

守则原则	<ul style="list-style-type: none"> <li>董事会应确保发行人的内部监控系统稳健妥善而且有效，以保障股东的投资及发行人的资产。</li> </ul>
公司管治最佳现状	<ul style="list-style-type: none"> <li>董事会授权公司管理层建立并推行内部监控系统，不时检讨有关财务、经营和监管的控制程序，保障集团资产及股东权益。报告期内董事会对内部控制进行了自我评估，未发现本公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。有关详情见本章“董事会关于公司内部控制的自我评估报告”。</li> <li>公司在组织架构中设立内部审计部门，按照不同业务及流程定期对本公司</li> </ul>

	财务状况、经营及内部控制活动进行检查、监督与评价，并聘任外部审计机构分别按照中国及香港会计准则定期对本公司财务报告进行审计，并以审计报告的形式提供独立客观的评价与建议。
--	--

### 《企业管治常规守则》遵守程序——守则条文及建议最佳常规

守则条文	是否遵守	公司管治程序
<ul style="list-style-type: none"> <li>董事应最少每年检讨1次内部监控系统(包括财务监控、运作监控及合规监控以及风险管理功能)</li> </ul> )是否有效	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>目前公司已建立内部监控系统。有关内部监控详情见本章“董事会关于公司内部控制的自我评估报告”。</li> </ul>
<b>建议最佳常规:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>公司在所有向股东发布的通告中均确保所披露的是有意义的资料，保证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。</li> </ul>		

### C3. 审计委员会

<b>守则原则</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>审核委员会应具有清晰的职权范围，包括就如何应用财务汇报和内部监控原则作出安排，并于公司核数师保持适当关系。</li> </ul>
<b>公司管治最佳现状</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司董事会设有审计委员会，成员为陈冬华、范从来、杜文毅，皆具有财务管理方面的专业技能和经验，成员全是非执行董事，其中陈冬华、范从来为独立董事，陈冬华先生为具有专业资格和财务管理专业经验的独立董事，并担任审计委员会主席。</li> <li>审计委员会主要负责监督公司及其附属公司的内部审计制度及其实施；审核公司及其附属公司的财务信息及其披露；审查公司及其附属公司内控制度，包括财务监控及风险管理等，对重大关联交易进行审计以及公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作。审计委员会的职责范围详列于《审计委员会工作细则》。</li> <li>2009年度，审计委员会共召开6次会议，包括4次定期报告审核会议以及2次与外部会计师就年度业绩审计以及半年度财务报告审阅工作召开的沟通会议，全体委员均有出席，皆有管理层及财务总监向其汇报公司财务状况及有关内部监控的重大事项。</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>本年度，审计委员会与公司外聘核数师直接联系了 2 次，分别在编制年度审计报告及半年度审阅报告前，了解其核数师报告的编订程序及原则，并就有关问题与核数师进行商讨，以作为评核依据。</li> </ul>
--	--

### 《企业管治常规守则》遵守程序——守则条文及建议最佳常规

守则条文	是否遵守	公司管治程序
<ul style="list-style-type: none"> <li>审核委员会完整记录由正式委任的秘书保存，并有委员会全体成员确认</li> </ul>	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>董事会秘书负责整理及备存委员会的会议记录及相关会议材料，会议记录对会议审议及表决情况作客观详细的反映，由各与会董事签字确认。</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>现任核数师的前任合伙人不得担任审核委员会成员</li> </ul>	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>审计委员会的所有成员皆非外聘核数师的前任合伙人。</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>审核委员会的职权范围，并及时公开</li> </ul>	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司已订立《审计委员会工作细则》，详细列明了审计委员会的职权范围、及工作程序及董事会所授予的权力，满足守则条文的要求，并已登载于网站。</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>董事会应就外聘核数师的选任或罢免取得审核委员会的意见</li> </ul>	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>审计委员会就外聘核数师的选任或罢免向董事会提出建议，经董事会审议后提交股东大会批准方为有效。</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>审核委员会应获提供充足资源以履行其职责</li> </ul>	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>审计委员会可以及时获取相关资料，并按既定程序获取所需的独立专业意见，费用由本公司支付。本年度未发生该等事项。</li> </ul>
<b>建议最佳常规：</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>审计委员会中有成员担任公司与外聘核数师之间的主要代表，负责监察及协调二者之间的关系。</li> </ul>		

## D. 董事会权力的转授

### D1. 管理功能

守则原则	<ul style="list-style-type: none"> <li>发行人应明确特别要董事会作决定的事项以及可以转授于管理层处理的事宜，并指示管理层那些事项须由董事会批准。</li> </ul>
公司管治最佳现状	<ul style="list-style-type: none"> <li>董事会的主要职权包括召集股东大会；决定公司的经营计划和投资方案及公司内部管理机构的设置；制定公司的年度财务预算、决算及利润分配方案；拟定公司合并、分立、解散的方案及重大收购或出售方案等，并执行股东大会决议。</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 董事会可以将其部分职权转授予专门委员会、董事工作小组及管理层，并指出须由董事会批准的事项。</li> </ul>
--	---

### 《企业管治常规守则》遵守程序——守则条文及建议最佳常规

守则条文	是否遵守	公司管治程序
<ul style="list-style-type: none"> <li>• 董事会将管理及行政方面的权力转授予管理层时，必须同时就管理层的权力给予清晰的指引</li> </ul>	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 管理层对董事会负责，主要职权包括主持公司的生产经营管理工作、组织实施董事会决定的公司年度经营计划和投资方案等，执行董事会决议。管理层在行使职权时不能超越其职权范围及董事会决议。董事会已对管理层的权利及职责作出了清晰的指引。</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• 发行人应分别确定保留于董事会的职能及转授予管理层的职能，并作出定期检讨</li> </ul>	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 公司在订立的《总经理工作细则》中详细列明了须由董事会作出决议的事项，并作出定期检讨。</li> </ul>
<p><b>建议最佳常规：</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 公司已在《公司章程》、《董事会议事规则》、《总经理工作细则》中明确列载了董事会与管理层之间的职责分工，并已在网站公布。</li> <li>• 每名新任董事均获正式委任书，订明有关委任的主要条款及条件。</li> </ul>		

### D2. 董事会辖下的委员会

<b>守则原则</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 董事会辖下各委员会的成立应订有书面的特定职权范围，清楚列载委员会权力及职责。</li> </ul>
<b>公司管治最佳现状</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 公司董事会辖下设有 3 个专门委员会，包括战略委员会、审计委员会及提名、薪酬与考核委员会。董事会充分考虑各位董事的专业技能及经验选任各委员会成员，使各委员会的工作能高效开展。其中审计委员会及提名、薪酬与考核委员会的成员大部分由独立非执行董事组成。</li> <li>• 各委员会均订有明确的工作细则，清楚列载各委员会的权力及职责，以及事务处理程序。</li> <li>• 各委员会会议定期召开，并向董事会汇报其工作进度及讨论结果，大部分成员均能积极参与委员会事务。董事会秘书全面协助各委员会工作的开展。</li> </ul>



2009 年度各专门委员会出席情况（出席次数/会议次数）				
姓名	职务	战略委员会	审计委员会	提名、薪酬与考核委员会
沈长全	董事长	1/1	-	-
钱永祥	执行董事	-	-	-
孙宏宁	非执行董事	-	-	2/2
陈祥辉	非执行董事	1/1	-	-
张杨	非执行董事	-	-	2/2
杜文毅	非执行董事	-	4/4	-
崔小龙	非执行董事	1/1	-	-
张永珍	独立董事	-	-	2/2
方铿	独立董事	-	-	2/2
杨雄胜	独立董事	-	2/2	2/2
范从来	独立董事	1/1	4/4	-
陈冬华	独立董事	-	2/2	-

各委员会于 2009 年度工作报告见本章内容。

**《企业管治常规守则》遵守程序——守则条文及建议最佳常规**

守则条文	是否遵守	公司管治程序
• 董事会应清楚订明委员会的职权范围，使委员会能适当地履行其职责	是	• 公司董事会下设立的 3 个委员会分别订立工作细则，指导其决策程序与行为。就委员会的职权范围，请见“A4 委任、重选及罢免”、“B1 薪酬及披露的水平及组成”及“C3 审计委员会”。
• 各委员会的职权范围应规定其要向董事会汇报委员会决定及建议	是	• 各委员会于每次会议后均向董事会汇报其决定及建议，并将须由董事会决定的事项提交董事会审议。

**E. 与股东的沟通**

**E1. 有效沟通**

守则原则	• 董事会应尽力保持与股东持续对话，尤其是藉股东周年大会或其他全体会议与股东沟通及鼓励他们参与。
公司管治最佳现状	• 董事会尽力保持与股东的持续沟通，将股东周年大会视作与个人股东接触

	<p>的主要机会，所有持有公司股份的股东均有权出席。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 公司在股东大会最少前 21 天发出股东通函，公司在股东周年大会最少前 45 天发出通告及随附年报，详细列明大会审议事项及表决程序。</li> </ul>
--	--

**《企业管治常规守则》遵守程序——守则条文及建议最佳常规**

守则条文	是否遵守	公司管治程序
<ul style="list-style-type: none"> <li>• 会议主席应在股东大会上就每项实际独立的事宜分别提出议案</li> </ul>	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 每项提交股东大会审议的实际独立的事宜，均以个别议案分别提出，包括个别董事的选任。</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• 董事会主席应出席股东周年大会，并安排各委员会主席或成员在会上回答股东提问。</li> <li>• 各委员会主席亦应在批准以下交易的股东大会上回应问题，即关联交易或任何其他需经独立批准的交易。</li> </ul>	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 董事会主席均有亲身出席股东周年大会并主持会议，并安排各委员会代表及公司管理层在会上就股东提问作出回应。</li> <li>• 本年度未有关联交易或其他需要独立批准的交易提交股东大会审议。公司于每年股东周年大会中安排独立董事就年度内需独立审批的事项发表独立意见并向股东汇报，回答股东提问。</li> </ul>

**E2. 以投票方式表决**

<b>守则原则</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 发行人应定期通知股东以投票方式表决的程序，并确保程序符合《上市规则》及《公司章程》的规定。</li> </ul>
<b>公司管治最佳现状</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 公司订立《股东大会议事规则》，明确列载股东大会的投票方式及表决程序，并确保程序符合《上市规则》及《公司章程》的规定。</li> <li>• 公司对所有出席会议表决的股份均确认其有效性，委任外聘核数师及股东代表为监票员，并委任律师对最后的表决结果出具法律意见书，表决结果在指定报章及网站公布。</li> </ul>

**《企业管治常规守则》遵守程序——守则条文及建议最佳常规**

守则条文	是否遵守	公司管治程序
<ul style="list-style-type: none"> <li>• 在股东大会通函中应披露以投票方式表决的程序及股东可要求以投票方式表决的权力，大会主</li> </ul>	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 股东大会通告及随附的通函内详细列明大会审议事项及表决程序，同时有关程序也在大会上作说明；大会主席于投票时披露持有委任代表投票权。</li> </ul>

席及 / 或董事在会议上个别或共同持有委任代表投票权在会议上披露董事持有所有委任		
• 确保所有票数均适当点算及记录在案	是	• 公司委任外聘核数师及股东代表为监票员, 对所有有效票数进行适当点算并记录在案。公司委任律师对最后的表决结果出具法律意见书。
• 大会主席应在会议开始前解释投票表决及股东提问的程序	是	• 大会主席安排会议程序及股东提问, 在所有股东对议案充分了解的前提下进行大会表决。

#### (四) 信息披露

本公司忠实履行法定信息披露义务, 严格按照信息披露的编报规则及程序, 真实、准确和完整地披露可能对广大投资者的决策产生实质性影响的信息, 确保所有股东有平等、充分的知情权。董事会秘书是本公司信息披露的执行人。自上市以来, 本公司一直本着公平、公正、公开的原则, 努力遵循相关法律和上市规则的规定, 忠实履行法定信息披露义务, 并在此基础上, 公司主动了解投资者的关注重点, 有针对性地增加自愿信息披露内容, 以提升公司信息披露质量, 增强公司透明度。

报告期内, 公司《信息披露事务管理办法》得到了恰当的遵守, 本公司按照上海、香港交易所上市规则的要求发布 4 次定期报告、33 次临时公告及相关资料, 客观、详细披露了公司的业绩和财务信息、分红派息、日常经营状况、项目投资、融资活动、关联交易、董事、监事换届变更、股东大会、董事会和监事会运作等方面的重要信息和重大事项进展的详细资料。有关公告内容已披露于《中国证券报》、《上海证券报》, 以及上海证券交易所、香港联交所及本公司网站。

#### (五) 投资者关系与沟通

投资者关系是上市公司谋求自身价值最大化的主动行为, 本公司管理层一贯倡导积极的投资者关系管理, 并已订立《投资者关系管理工作制度》, 从管理架构和内部制度上加强投资者关系管理工作。

报告期内, 本公司严格按照相关规定向投资者充分披露有关信息, 通过定期与临时公告及时披露重大信息以及可能影响投资者利益的有关事态, 致力提高信息披露资料的素质。公司网站是构建投资者关系的另一重要平台, 公司利用网站定期公布有关经营动态及资讯信息等投资者感兴趣的资料, 使投资者及时清晰了解公司的

最新发展情况，提高公司透明度。我们也通过网络交流平台回答投资者提出的问题，进行一些简要的沟通。

投资者关系工作的核心是有效沟通。本公司通过与投资者之间的双向、互动交流，达致双方共赢。本年度公司通过业绩推介会、新闻发布会、境内外路演、日常接待投资者和分析员来访、电话会议等多种形式保持与境内外传媒及投资者的紧密联系。全年共举行大型路演及推介活动 11 次，召开一对一会议及小组会 60 多场次；日常接待境内外投资者现场调研 20 多次，基金团参观 2 次，电话会议 40 多场。通过各种平台与渠道和境内外所有关注公司的投资基金、分析机构都进行了充分有效的沟通。有关活动详情如下：

1 月	— 参加瑞银集团在上海举办的第 9 届“大中华投资论坛”
	— 参加德意志银行在北京举办的“中国概念”投资论坛
4 月	— 在香港进行 2008 年度业绩发布会及路演活动
6 月	— 参加摩根大通在北京举办的投资论坛
7 月	— 参加东方证券在上海举办的中期策略会
8 月	— 在香港进行 2009 年中期业绩发布会及路演活动
9 月	— 参加里昂证券在上海举办的“中国投资论坛”
	— 管理层在美国举行路演推介活动
11 月	— 参加美林证券在北京举办的中国投资峰会
12 月	— 参加安信证券在深圳举办的年度投资策略会
	— 参加国泰君安在海南举办的年度投资策略会

本公司坚持通过积极的投资者关系活动，提高公司透明度，加强双方的沟通，从而加深投资者对公司业务的了解和信任，树立对公司未来发展的信心，促进市场对公司的认同和拥护，使公司的业务发展潜力和实际价值能在市场中得到充分反映。同时，也通过投资者关系活动广泛收集市场反馈，提高公司治理和经营管理水平。年内，公司定期通过财经公关顾问收集行业分析员对公司经营状况和发展战略的意见和建议，通过电子邮件方式，发放投资者关系管理调查问卷，了解市场对公司投资者关系管理工作、沟通模式、信息披露质量等的评价与建议以及对公司的关注点。这些工作将为下一步制定有效的投资者关系管理工作计划以及组织好各项有针对性的投资者关系活动奠定基础。

## （六）股东回报

自上市以来，本公司一直保持股东高额回报，已连续十三年不间断派发现金股利，累计派发现金股利约人民币 100.84 亿元。2009 年度，董事会建议派发现金股利每股人民币 0.31 元，约为本年度可分配利润（净利润扣除 10%法定公积金为基准）的 87.34%。

	2003	2004	2005*	2006	2007	2008	2009
每股盈利（元）*	0.189	0.164	0.133	0.233	0.318	0.308	0.399
每股股息（元）	0.145	0.145	0.145	0.19	0.27	0.27	0.31
派息率%	76.72	88.41	109.02	81.55	84.90	87.66	77.69

\* 每股盈利为该年度用于股利分配的利润基准

\* 2005 年度公司派发未分配利润之特别股息

保证股东的长期稳定回报是本公司的首要责任，虽然近年来公司的负债水平和财务成本较高，但从兼顾投资者长远利益和当前收益的角度出发，本公司在未来年度仍将维持稳定的派息政策。

## （七）境内外审计师

本公司审计委员会负责审议境内外审计师的委任、辞任或撤换事宜以及评估其提供服务的质素和审计费用的合理性，并向董事会提交建议。有关委任、撤换审计师及确定审计费用的事宜，由董事会提请股东大会审批。

本公司 2008 年度股东周年大会批准继续聘任德勤华永会计师事务所有限公司和德勤·关黄陈方会计师行分别为本公司 2009 年度的境内会计师和境外核数师，本年度审计费用为人民币 210 万元，与 2008 年度持平。此外本公司并未支付任何其他费用，亦没有任何影响其独立性的费用。

该审计师自 2003 年开始为本公司提供审计服务，已连续提供审计服务 7 年。于 2008 年度，该审计师更换了负责本公司审计业务的合伙人。

## （八）内部控制自我评估报告

## （九）企业社会责任报告

## 七、股本变动及股东情况

### (一) 股份变动情况

报告期内，本公司股份总数未发生变化。自 2007 年 5 月 16 日起，本公司有限售条件的流通股共计 286,399,104 股限售期满后分批上市流通，本公司股份结构发生变动。

单位：股

	本次变动前		本次变动增减 (+、-)	本次变动后	
	数量	比例	限售股流通	数量	比例
一、有限售条件股份					
1、国家持股	2,742,578,825	54.44%	0	2,742,578,825	54.44%
2、国有法人持股	589,059,077	11.69%	0	589,059,077	11.69%
3、其他内资持股	63,223,518	1.26%	-2,851,900	60,371,618	1.20%
其中：境内法人持股	63,223,518	1.26%	-2,851,900	60,371,618	1.20%
境内自然人持股	-	-	-	-	-
4、外资持股	-	-	-	-	-
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-
有限售条件股份合计	3,394,861,420	67.39%	-2,851,900	3,392,009,520	67.33%
二、无限售条件流通股股份					
1、人民币普通股	420,886,080	8.35%	+2,851,900	423,737,980	8.41%
2、境内上市外资股	-	-	0	-	-
3、境外上市外资股	1,222,000,000	24.26%	0	1,222,000,000	24.26%
4、其他	-	-	0	-	-
无限售条件流通股股份合计	1,642,886,080	32.61%	+2,851,900	1,645,737,980	32.67%
三、股份总数	5,037,747,500	100%	0	5,037,747,500	100%

### 1、股份变动的批准情况

2007年5月16日，本公司有限售条件的流通股共计286,399,104股限售期满。根据流通条件，该部分股份需在偿还完公司大股东代其垫付的对价后方能上市流通，对价偿还可以选择被垫付数量的股份，或偿还该股份按宁沪高速股改实施日后的五个交易日收盘价均价折算成的等额现金。截至报告期末，本公司为满足流通条件并已办理了相关流通手续的部分股份共计225,737,980股办理了上市流通，第一批103,260,554股，第二批36,073,799股，第三批11,819,527股，第四批57,644,500股，第五批14,087,700股，第六批2,851,900股，有关流通申请经本公司上报江苏省国资委及上海证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司上海分公司审核批准后，分别于2007年5月16日、2007年6月14日、2007年7月27日、2008年2月27日、2008年10月10日、2009年6月8日上市流通。

### 2、限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数余额	限售原因	解除限售日期
江苏交通控股有限公司	2,742,578,825	0	0	2,742,578,825	限售期未满	2011-5-16
华建交通经济开发中心	589,059,077	0	0	589,059,077	限售期未满	2011-5-16
境内法人股东	63,223,518	2,851,900	0	60,371,618	未办理完有关上市流通手续	2007-5-16
合计	3,394,861,420	2,851,900	0	3,392,009,520	-	-

### 3、有关限售股份流通提醒

截至本报告期末，本公司已满足流通条件的境内法人股份中仍有60,371,618股未办理有关上市流通手续。根据流通条件，该部分股份需在完成股份补登记并偿还完公司大股东代其垫付的对价后方能上市流通，公司将按照上海交易所要求每隔6个月一次为已办理完上述手续的股东提出流通申请。

本公司特此提醒尚未办理有关上市流通手续的法人股股东尽快与公司取得联系，争取早日获得流通权。

## （二）股票发行与上市情况

- 1、本公司于 1997 年 6 月 27 日在香港联合交易所发行并上市 H 股 12.22 亿股，发行价格为每股 3.11 元港币。
- 2、本公司于 2000 年 12 月 22 日至 12 月 23 日以上网定价发行和向二级市场投资者配售相结合的方式向境内投资者发行社会公众股（A 股）1.5 亿股，发行价格为每股人民币 4.20 元，于 2001 年 1 月 16 日在上海证券交易所挂牌上市。
- 3、本公司第一级美国预托证券凭证计划（ADR）于 2002 年 12 月 23 日生效，并在美国场外市场挂牌交易。
- 4、本公司于 2006 年 5 月 16 日实施股改方案，非流通股股东向流通 A 股股东无偿支付 4,800 万股股票对价上市流通，A 股流通股份由 15,000 万股增至 19,800 万股。本次股改未涉及股份总数的变化。
- 5、自 2007 年 5 月 16 日起，本公司有限售条件的流通股共计 286,399,104 股限售期满后分批上市流通，第一批 103,260,554 股，第二批 36,073,799 股，第三批 11,819,527 股，第四批 57,644,500 股，第五批 14,087,700 股，第六批 2,851,900 股，流通日期分别为 2007 年 5 月 16 日、2007 年 6 月 14 日、2007 年 7 月 27 日、2008 年 2 月 27 日、2008 年 10 月 10 日、2009 年 6 月 8 日。截至本报告期末，A 股流通股份增至 423,737,980 股，约占本公司总股份的 8.41%。该部分股份流通未涉及股份总数的变化。
- 6、本公司 11 亿公司债券于 2008 年 7 月 28 日—30 日通过网上、网下发行成功，票面利率 5.40%，债券期限 3 年期，并于 2008 年 8 月 12 日在上海证券交易所上市，债券简称“08 宁沪债”，债券代码“122010”。

股票及其衍生 证券的种类	发行日期	发行价格	发行数量	上市日期	获准上市的 交易数量	交易终止日期
公司债券	2008-07-28	100 /张	1100 万张	2008-08-12	1100 万张	2011-07-28

## （三）主要股东情况

### 1、报告期末股东数

截至 2009 年 12 月 31 日，列于本公司股东名册上的境内外股东共计 57,712 户。其中境内股东 57,195 户，外资股股东 517 户。



## 2、公司主要股东持股情况

(1) 截至 2009 年 12 月 31 日，拥有本公司股份前十名股东情况：

股东名称	报告期内 增减	期末持股数量 (股)	比例 (%)	持有有限售条 件的股份数量	质押或冻 结的股份 数量	股东性质
江苏交通控股有限公司	0	2,742,578,825	54.44	2,742,578,825	无	国有法人
华建交通经济开发中心	0	589,059,077	11.69	589,059,077	无	国有法人
Mondrian Investment Partners Limited	98,534,000	98,534,000	1.96	0	未知	境外法人
Capital Research and Management Company	-26,069,000	85,269,000	1.69	0	未知	境外法人
Wellington Management Company, LLP	74,453,207	74,453,207	1.48	0	未知	境外法人
Columbia Wanger Asset Management, L.P.	0	63,878,000	1.27	0	未知	境外法人
Blackrock, Inc.	61,333,472	61,333,472	1.22	0	未知	境外法人
华夏大盘精选证券投资基金	14,783,976	14,783,976	0.29	0	未知	其他
申银万国证券股份有限公司	0	13,950,000	0.28	0	未知	国有法人
诺安价值增长股票证券投资基金	12,000,000	12,000,000	0.24	0	未知	其他

注：十大股东持股相关情况说明：

(a) 本公司未知上述股东之间存在关联关系或一致行动人关系；

(b) 报告期内，没有发生本公司关联方、战略投资者和一般法人因配售新股而成为本公司前十名股东的情况。

(c) H 股股东的股份数目乃根据香港证券及期货条例而备存的登记。

(2) 截止 2009 年 12 月 31 日，本公司前十名无限售条件股东持股情况：

股东名称	期末持股数 (股)	股份种类
Mondrian Investment Partners Limited	98,534,000	境外上市外资股
Capital Research and Management Company	85,269,000	境外上市外资股
Wellington Management Company, LLP	74,453,207	境外上市外资股
Columbia Wanger Asset Management, L.P.	63,878,000	境外上市外资股
Blackrock, Inc.	61,333,472	境外上市外资股
华夏大盘精选证券投资基金	14,783,976	人民币普通股
申银万国证券股份有限公司	13,950,000	人民币普通股

诺安价值增长股票证券投资基金	12,000,000	人民币普通股
昆山市土地开发中心	7,500,000	人民币普通股
江苏省电力公司	6,534,627	人民币普通股

(3) 截止 2009 年 12 月 31 日，本公司 A 股前十名无限售条件股东持股情况：

股东名称	期末持股数（股）	股份种类
华夏大盘精选证券投资基金	14,783,976	人民币普通股
申银万国证券股份有限公司	13,950,000	人民币普通股
诺安价值增长股票证券投资基金	12,000,000	人民币普通股
昆山市土地开发中心	7,500,000	人民币普通股
江苏省电力公司	6,534,627	人民币普通股
中信红利精选股票型证券投资基金	6,356,996	人民币普通股
农银汇理策略价值股票型证券投资基金	5,999,851	人民币普通股
华夏回报证券投资基金	5,621,062	人民币普通股
华宝兴业行业精选股票型证券投资基金	4,706,696	人民币普通股
上投摩根内需动力股票型证券投资基金	4,204,478	人民币普通股

(4) 截止 2009 年 12 月 31 日，有限售条件股东持股数量及限售条件

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	江苏交通控股有限公司	2,742,578,825	2011 年 5 月 16 日	0	注 1
2	华建交通经济开发中心	589,059,077	2011 年 5 月 16 日	0	注 1
3	境内法人股东	60,371,618	2007 年 5 月 16 日	60,371,618	注 2

注 1：承诺在 2011 年 5 月 16 日前不减持持有的本公司股票。

注 2：应先征得代其垫付对价的非流通股股东的同意，垫付的对价由相关非流通股股东偿还，偿还时可以选择偿还被垫付数量的股份，或偿还该股份按宁沪高速股改实施日后的五个交易日收盘均价折算成的等额现金，再由本公司向证券交易所提出该等股份的上市流通申请。

(5) 于 2009 年 12 月 31 日，就本公司所知，根据香港证券及期货条例而备存的登记册，下述人士持有本公司股份或相关股份面值之 5%或以上权益或淡仓：

名称	身份	直接权益	持股数目	占H股 (总股份) 比例
江苏交通控股有限公司	其他	是	2,742,578,825(L)	(54.44%)
招商局集团有限公司/ 华建交通经济开发中心(1)	其他	是	589,059,077(L)	(11.69%)
Mondrian Investment Partners Limited	投资经理	是	98,534,000(L)	8.06% (1.96%)
Capital Research and Management Company (2)	投资经理	是	85,269,000(L)	6.98% (1.69%)
Wellington Management Company, LLP	投资经理	是	74,453,207(L)	6.09% (1.48%)
Columbia Wanger Asset Management, L.P.(3)	投资经理	是	63,878,000(L)	5.23% (1.27%)
Blackrock, Inc.(4)	所控制法团权益	否	61,333,472(L)	5.02% (1.22%)

註: (L)代表好倉; (S)代表淡倉

- (1) 招商局集团有限公司因所控制的下述法团华建交通经济开发中心的权益，视为持有的权益。
- (2) The Capital Group Companies Inc. 因所控制的法团 Capital Research and Management Company 的权益，视为持有的权益。
- (3) Bank of America Corporation(于纽约交易所上市)为 Columbia Wanger Asset Management, L. P. 的母公司，视为持有有关的权益。
- (4) Blackrock, Inc. 因所间接控制的法团 BlackRock Investment Management, LLC. BlackRock Institutional Trust Company N.A.; BlackRock Fund Advisors; BlackRock Advisors, LLC.BlackRock Investment Management (Australia) LimitedBlackRock Asset Management Australia Limited; BlackRock Asset Management Canada Limited, BlackRock Asset Management Japan Co. Ltd., BlackRock Advisors (UK) Limited, BlackRock Investment Management (UK) Limited, BlackRock International Limited 及 BlackRock Luxembourg S.A..的权益，视为持有的权益。

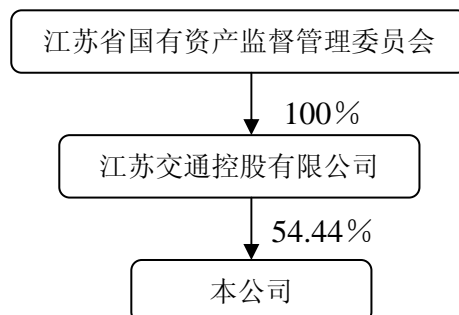
除上文披露者外，据本公司所知，于2009年12月31日，并无任何根据香港证券及期货条例需披露之其他人士。

### 3、公司控股股东情况

名称	法定代表人	注册资本	成立日期	主营业务
江苏交通控股有限公司	沈长全	168 亿元	2000-9-15	在省府授权范围内，从事国有资产经营、管理；有关交通基础设施、交通运输及相关产业的投资、建设、经营和管理，按章对通行车辆收费；实业投资，国内贸易。

#### 4、公司实际控制人情况

本公司与实际控制人之间的产权和控制关系：



#### 5、持股 10%以上的法人股东情况

法人股东名称	法定代表人	注册资本	成立日期	主营业务
华建交通经济开发中心	傅育宁	5 亿元	1993-12-18	主营公路、码头、港口、航道的投资管理；交通基础设施新技术、新产品、新材料的开发、研制和产品的销售等。

#### （四）购买、出售及赎回本公司股份

于本报告期内，本公司及附属子公司概无购买、出售或赎回本公司股份之行为；也未发生任何人士根据本公司或附属公司在任何时间发行或授予的可转换证券、期权、权证或其他类似权利，行使转换权或认购权。

#### （五）优先购股权

根据中华人民共和国法律及本公司章程，本公司并无优先购股权规定公司需按持股比例向现有股东呈请发售新股之建议。

#### （六）公众持股

根据公开资料及董事知悉，董事会认为本公司在刊发本报告的最后实际可行日期的公众持股数量符合香港联交所上市规则要求。

## 八、董事、监事、高级管理人员及员工情况

### (一) 基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任期起止日期
沈长全	男	62	董事长	2009年6月至2012年
钱永祥	男	46	执行董事、总经理	2009年6月至2012年
张 杨	女	46	非执行董事	2009年6月至2012年
陈祥辉	男	47	非执行董事	2009年6月至2012年
杜文毅	男	47	非执行董事	2009年6月至2012年
张永珍	女	78	非执行董事	2009年10月至2012年
方 铿	男	72	非执行董事	2009年10月至2012年
范从来	男	48	独立非执行董事	2009年6月至2012年
陈冬华	男	35	独立非执行董事	2009年6月至2012年
许长新	男	47	独立非执行董事	2009年10月至2012年
高波	男	48	独立非执行董事	2009年10月至2012年
杨根林	男	57	监事会主席	2009年6月至2012年
孙宏宁	男	49	监事	2009年10月至2012年
胡 煜	女	35	监事	2009年6月至2012年
严师民	男	56	监事	2009年6月至2012年
邵莉	女	32	监事	2009年6月至2012年
刘 伟	女	54	副总经理、财务总监	2010年1月至2011年9月
赵佳军	男	43	副总经理	2010年1月至2012年12月
尚 红	女	47	总经理助理	2010年1月至2012年12月
田亚飞	男	44	总经理助理	2010年2月至2013年2月
姚永嘉	男	46	董事会秘书	2010年1月至2012年12月
李蕙芬	女	49	香港公司秘书	2009年6月至2010年5月

#### 注:

- 1、 报告期内，本公司董事、监事及高级管理人员（包括其配偶或子女及其通过控制30%或以上股份的公司、信托）均未持有本公司股票、股票期权以及被授予的限制性股票。
- 2、 本公司董事及高级管理人员之间无关联关系。

## （二）董事、监事和高级管理人员变动情况

本公司于 2009 年 6 月 17 日召开的 2008 年度股东周年大会进行了董事会、监事会成员的换届选举。大会选举沈长全先生、钱永祥先生、孙宏宁先生、陈祥辉先生、张杨女士、杜文毅先生、崔小龙先生、范从来先生、陈冬华先生为第六届董事会成员，其中范从来先生、陈冬华先生为独立非执行董事。大会选举杨根林先生、张承育先生、胡煜女士为第六届监事会成员，严师民先生、邵莉女士为职工监事。

本公司第六届一次董事会选举沈长全先生担任董事长。并推选沈长全先生、钱永祥先生、陈祥辉先生、崔小龙先生、范从来先生为新一届战略委员会成员，沈长全先生担任召集人。推选陈冬华先生、范从来先生、杜文毅先生为新一届审计委员会成员，陈冬华先生担任召集人。

本公司第六届一次监事会选举杨根林先生担任监事会主席。

2009 年 9 月，董事孙宏宁先生、崔小龙先生，监事张承育先生因工作原因分别辞去董、监事职务，本公司六届四次董事会提议张永珍女士、方铿先生担任本公司非执行董事，并增补许长新先生、高波先生担任本公司独立非执行董事；本公司第六届三次监事会提议孙宏宁先生担任监事职务。有关董监事提案经 2009 年 10 月 20 日召开 2009 年度第二次临时股东大会审议通过。

## （三）董事、监事在股东单位任职情况

姓名	任职单位	职务	任职期间	在股东单位是否领取报酬
沈长全	江苏交通控股有限公司	董事长	2001 年 1 月起至今	是
杨根林	江苏交通控股有限公司	总经理	2008 年 8 月起至今	是
孙宏宁	江苏交通控股有限公司	副总经理	2003 年 5 月起至今	是
陈祥辉	江苏交通控股有限公司	副总经理	2003 年 5 月起至今	是
杜文毅	江苏交通控股有限公司	财务审计部部长	2007 年 11 月起至今	是
张杨	华建交通经济开发中心	副总经理	2007 年 4 月起至今	是
胡煜	华建交通经济开发中心	财务部副经理	2009 年 4 月起至今	是

#### (四) 董事、监事在其他上市企业的任职及兼职情况

姓名	任职单位	职务	在其他单位 是否领取报酬津贴
张杨	深圳高速公路股份有限公司	董事	否
	浙江沪杭甬高速公路股份有限公司	董事	否
	四川成渝高速公路股份有限公司	副董事长	是
	厦门港务股份有限公司	副董事长	是
孙宏宁	金陵饭店股份有限公司	董事	否
	华泰证券股份有限公司	董事	否
张永珍	大庆石油有限公司	董事经理	是
	永兴企业公司	总裁	是
	南京爱立信熊猫通讯有限公司	董事	是
方铿	肇丰针织有限公司	董事长	是
	亿都（国际控股）有限公司	主席	是
	富联国际集团有限公司	独立董事	是
范从来	南京新港高科技股份有限公司	独立董事	是
	无锡市太极实业股份有限公司	独立董事	是
	南京港股份有限公司	独立董事	是
陈冬华	南京港股份有限公司	独立董事	是
	江苏悦达投资股份有限公司	独立董事	是
	苏州工业园区新海宜电信发展股份有限公司	独立董事	是
胡煜	华北高速公路股份有限公司	监事	是
	广西五洲交通股份有限公司	监事	是

#### (五) 年度报酬情况

董事、监事和其他高级管理人员的报酬由董事会提名、薪酬与考核委员会根据相关规定并考虑市场水平及公司实际情况制定薪酬方案并向董事会提出建议，经本公司股东大会审议批准，由本公司与其所签订的薪酬协议为确定依据。2009 年度，本公司 2 名非执行董事及 3 名独立董事在公司领取董事酬金，其余董事、监事（包括在公司任职的）均不领取董事酬金和监事酬金。在本公司任职的董事和监事根据其在本公司担任的具体管理职位领取管理薪酬。

1、本公司于 2009 年度支付给两位境外非执行董事的酬金为每人每年港币

300,000 元（报告期末汇率约为港币 1.00 元兑人民币 0.88 元，约折合人民币 264,000 元），支付给境内独立董事的酬金为每人每年人民币 50,000 元。独立董事除酬金外未在公司领取其他报酬。其他董事、监事均未在公司领取报酬和津贴。

2、本公司高级管理人员包括各副总经理、财务总监及公司董事会秘书，高级管理人员的管理薪酬由岗位工资、绩效奖金和为本人的退休金计划所作供款。

— 2009 年度董事、监事、高级管理人员薪酬详情

人民币：元

人员	董（监）事酬金	管理薪酬	合计	是否在股东单位或其他关联单位领取
<b>董事</b>				
沈长全	—	—	—	是
钱永祥	—	393,750	393,750	否
张杨	—	—	—	是
陈祥辉	—	—	—	是
杜文毅	—	—	—	是
张永珍	264,000	—	264,000	否
方铿	264,000	—	264,000	否
<b>独立董事</b>				
范从来	50,000	—	50,000	否
陈冬华(1)	25,000	—	25,000	否
许长新(3)	—	—	—	否
高波(3)	—	—	—	否
杨雄胜(2)	25,000	—	25,000	否
<b>监事</b>				
杨根林	—	—	—	是
孙宏宁	—	—	—	是
胡煜	—	—	—	是
严师民	—	240,000	240,000	否



邵莉	—	216,000	216,000	否
<b>高级管理人员</b>				
刘伟	—	298,500	298,500	否
赵佳军	—	280,000	280,000	否
尚红	—	280,000	280,000	否
姚永嘉	—	280,000	280,000	否
李蕙芬	—	—	—	否
<b>合计</b>	<b>628,000</b>	<b>1,988,250</b>	<b>2,616,250</b>	<b>—</b>

注：

- (1) 独立董事陈冬华先生于 2009 年 6 月任职，领取半年酬金。
- (2) 独立董事杨雄胜先生因任期届满于 2009 年度董监事换届选举之时提出辞呈，所领取薪酬为 2009 年上半年度任期内酬金。
- (3) 独立董事许长新先生、高波先生于 2009 年 10 月 20 日任职，本报告期内尚未领取董事薪酬。

## **(六) 董事、监事及高级管理人员其他情况**

### **一 董事、监事之合约**

本公司除与执行董事签订委聘合同外，与其他各董事、监事均已订立服务合约。此等合同及合约内容在各主要方面相同，合约期限从 2008 年度股东周年大会召开之日（或委任日）起至 2011 年度股东周年大会召开之日。本公司或董事、监事可以不少于三个月事先书面通知终止合约。除以上所述外，本公司与董事或监事之间概无订立或拟订立于一年内终止而须作出赔偿（一般法定赔偿除外）之服务合约。本公司亦没有董事因有关服务合约尚未届满并拟在下次股东周年大会上重选连任而需赔偿的情况。

### **一 董事、监事之合约利益**

本公司并没有董事、监事直接或间接拥有重大权益的重要合约或直接或间接存在关键性利害关系的合约等详细资料。

### **一 董事、监事及高级管理人员之声明及承诺**

报告期内，本公司董事、监事及高级管理人员已按上海证券交易所上市规则之要求签订了声明及承诺书。

— **给予董事、监事及高级管理人员之贷款或贷款担保**

报告期内，本公司概无直接或间接向董事、监事、高级管理人员或彼等关联人士提供贷款或贷款担保。

— **董事进行证券交易的标准守则**

经本公司向所有董事、监事作出特定查询，本公司的董事在报告期内遵守香港上市规则附录 10《上市公司董事进行证券交易的标准守则》所订有关进行证券交易的标准。本公司亦订立《董事、监事、高级管理人员及有关雇员进行证券交易的标准守则》，约束相关人员按照本守则进行证券交易的行为。

— **董事、监事及高级管理人员之证券交易**

报告期内，本公司的董事、监事、主要高级管理人员及其关联人士概无根据证券及期货条例或上市公司董事进行证券交易的标准守则需作披露持有任何本公司及其附属子公司、联营公司的注册股本权益的记录。

在该年度，本公司及其附属子公司、联营公司并未作授予董事、监事、高级管理人员及其关联人士（包括其配偶及 18 岁以下子女）认购本公司或其附属子公司、联营公司的股本或债券以取得利益的安排。

— **董事、监事及高级管理人员培训**

为提升董事、监事及高级管理人员的管治理念，公司董事会秘书持续关注证券监管机构的治理要求，并将有关要求向董事、监事及高级管理人员及时传达，同时，董事会秘书亦安排有关董事、监事及高级管理人员参加研讨会及培训课程，包括证监会的电话视频会议及证监局的专题培训，以协助其持续专业发展。

2009 年度，董事陈祥辉、杜文毅，监事杨根林、孙宏宁、胡煜、严师民、邵莉均参加了证监局举办的专题培训。

**(七) 董事、监事及高级管理人员简历**

## 一 董事

**沈长全先生：**董事长，战略委员会主席。1948年出生，62岁，经济师。沈先生自1981年起曾任吴县县长、县委书记；自1992年起担任苏州市副市长，长期主管苏州市的城市与交通建设，并在1992至1997年期间主持苏州国家高新技术产业开发区开发建设，具有丰富的工程与管理经验；2001年1月任江苏交通控股有限公司董事长。

**钱永祥先生：**执行董事、总经理，战略委员会委员，1964年出生，46岁，工学硕士、工商管理硕士。钱先生1987年至1992年于东南大学任教，1992年起加入本公司，曾先后任计划科科长、投资发展部副经理、经理、公司副总经理等职。钱先生长期从事交通领域的行业与产业战略研究、投融资管理、项目建设与运营管理等，对公司管理和上市公司运作工作有非常丰富的经验。

**张杨女士：**非执行董事，提名、薪酬与考核委员会委员。1964年出生，46岁，研究生学历。张女士1987年参加工作，1988年至1994年就职于航天工业部航天工业总公司，1994年至2007年任华建交通经济开发中心证券管理部经理、总经理助理，现任华建交通经济开发中心副总经理，兼任深圳高速公路股份有限公司、浙江沪杭甬高速公路股份有限公司、厦门港务发展股份有限公司董事及四川成渝高速公路股份有限公司副董事长。张女士具有丰富的交通行业、证券行业的知识及管理经验。

**陈祥辉先生：**非执行董事，战略委员会委员。1963年出生，47岁，工学学士、工商管理硕士，研究员级高级工程师。陈先生长期从事交通建设管理和高速公路营运管理工作。曾任江苏省交通厅工程质量监督站副站长，江苏省宁连宁通公路管理处处长，本公司总经理等职务。现任江苏交通控股有限公司董事、副总经理，并担任中国公路学会高速公路运营管理分会副理事长、江苏省公路学会高速公路营运专业委员会主任委员等职。

**杜文毅先生：**非执行董事，审计委员会委员。1963年出生，47岁，大学学历，高级经济师。杜先生自1983年在南京交通学校财会教研室任职，自1987年曾任江

苏省交通规划设计院计划财务室副主任、主任，2000年起任江苏交通控股有限公司财务审计处副处长，2001年至2004年曾任江苏交通产业集团有限公司董事及财务审计处副处长、处长，2004年起任江苏京沪高速公路有限公司副总经理，2007年11月起任江苏交通控股有限公司财务审计部部长。杜先生长期从事交通管理工作及财务管理工作，是具有丰富的交通管理及财务管理经验的高级专家。

**张永珍女士：**非执行董事，提名、薪酬及考核委员会主席。1932年出生，78岁。张女士曾任香港特别行政区筹备委员会委员、中国全国政治协商委员会常务委员、中国国务院港澳办及新华社香港分社香港事务顾问及香港管理专业协会企业发展中心主席。张女士也是大庆油田有限责任公司董事经理、永兴企业公司总裁、瑞典爱立信电话有限公司中国高级顾问、南京爱立信熊猫通信有限公司董事、北京索爱普天移动通信有限公司董事、上海华侨商务总汇有限公司董事长、苏港航空企业有限公司董事长，具有几十年商业投资和创业经验，更荣获瑞典国王卡尔十六世古斯塔夫颁发瑞典皇家北极星勇士勋章及香港特别行政区金紫荆星章。

**方铿先生：**非执行董事，提名、薪酬及考核委员会委员。1938年出生，72岁，祖籍上海。六零年代毕业于美国麻省理工学院并取得硕士学位。方先生现任肇丰针织有限公司董事长、香港联合交易所主板上市公司亿都(国际控股)有限公司主席、香港联合交易所主板上市公司富联国际集团有限公司独立非执行董事。方先生并担任全国政协委员，同时担任工商团体职位如香港纺织业联合会名誉会长、香港羊毛化纤针织业厂商会名誉会长、香港纺织及成衣研发中心董事局主席。

**范从来先生：**独立非执行董事，战略委员会、审计委员会委员。1962年出生，48岁，博士生导师。范先生自1983年起在南京大学商学院经济学系任助教，1988年起在南京大学商学院经济学系任讲师，1996年起在南京大学商学院经济学系任教授、系主任，先后任副院长、党委书记，现任南京大学学科处处长、教育部长江特聘教授。范先生长期从事货币金融公司金融与资本市场方面的教学和研究工作，具有丰富的经济学学术理论，多次获得国家授予的有突出贡献的专家荣誉。

**陈冬华先生：**独立非执行董事，审计委员会主席。1975年出生，35岁，教授、

博士生导师。现任南京大学会计系书记及博士生导师。陈先生 2003 年至 2005 年曾任上海财经大学会计学院助教、副教授，自 2005 年起历任南京大学商学院会计学系教授、博士生导师。陈先生长期从事会计学科的研究和具体实务工作，是具有丰富的财务理论和管理经验高级专家。

**许长新先生：**独立非执行董事，1963 年出生，47 岁，工学博士，经济学教授，博士生导师。现任河海大学商学院副院长、基础设施投融资研究中心主任、管理科学与工程专业博士生导师，兼任江苏省九、十届政协常委、中国民主建国会江苏省委副主任委员、中国民主建国会中央经济委员会委员。中国海洋经济学会理事、江苏省数量经济与管理科学学会副会长、江苏省统计学会副会长、江苏省金融学会常务理事、澳门科技大学兼职博士生导师以及多个项目评审专家，曾主持部省级科研课题 50 余项，发表论文 100 余篇，出版论著 6 本，获部省级科技进步奖三等以上奖项 8 次，获江苏省青年骨干教师称号。

**高波先生：**独立非执行董事，1962 年出生，48 岁，博士，经济学教授，博士生导师。现任南京大学不动产研究中心主任，国家教育部人文社科重点研究基地—南京大学长江三角洲经济社会发展研究中心研究员，兼任世界华人不动产学会常务理事、江苏省房地产经济学会副会长、江苏省经济学会副秘书长，出版论著多部，并在专业学术刊物发表论文 110 多篇，曾主持国家自然科学基金项目、国家社会科学基金重点项目、教育部人文社会科学研究规划基金项目、江苏省哲学社会科学研究「十五」规划基金项目、江苏省科学技术厅软科学项目「江苏风险投资运行机制研究」等多项研究课题，获得部级科技进步一等奖、江苏省政府优秀社科成果三等奖等科研奖励多项。

## 一 监事

**杨根林先生：**监事会主席，1953年出生，57岁，大学文化。曾先后担任江苏省苏州市太仓县交通局局长、党委书记，太仓县委常委、太仓市副市长兼太仓经济开发区党工委书记；历任江苏省镇江市丹阳市代市长、市委书记，镇江市市委常委，江苏省交通厅副厅长、党组副书记。2008年担任江苏交通控股有限公司副董事长、总经理。杨先生长期从事管理工作，具有丰富的经济管理和交通管理经验。

**孙宏宁先生：**监事，1961年出生，49岁，上海中欧高级管理人员工商管理硕士。孙先生自1994年任江苏省国家保密局副局长；1995年任江苏省委办公厅秘书；2001年任江苏省政府办公厅秘书；2003年任江苏交通控股有限公司董事、副总经理，并担任苏州苏嘉杭高速公路有限公司副董事长，华泰证券股份有限公司董事，金陵饭店股份有限公司董事等职，具有丰富的经营和管理经验。

**胡煜女士：**监事，1975年出生，35岁，大学文化。曾担任北京城市开发集团会计、上海三菱电梯有限公司北京分公司财务经理，历任华建交通经济开发中心计划财务部会计、招商局集团有限公司财务部经理、华北高速公路股份有限公司监事及广西五洲交通股份有限公司监事；现任华建交通经济开发中心计划财务部副经理。胡女士长期从事财务管理工作，具有丰富的财务管理和交通管理经验。

**严师民先生：**监事，1954年出生，56岁，大学学历，高级政工师。严先生自1976至1978年就职于江苏省运河航运公司；1981至1992曾任江苏省运河公司宣传科办事员、副科长、科长；1992起曾任江苏省港航集团公司政治部副主任、主任；1998起历任本公司312管理处副处长、党委办公室副主任兼纪检监察室副主任、本公司办公室副主任、常州管理处处长，现任本公司工会副主席。严先生长期从事交通行业工作，具有丰富的理论知识和实际管理经验。

**邵莉女士：**监事，1978年出生，32岁，研究生学历，经济师。邵女士自2003年起就职于中国平安人寿保险股份有限公司南京分公司；自2004起历任本公司人力资源部主管、经理助理；现任本公司人力资源部经理。邵女士一直从事人力资源管理工作，具有丰富的人力资源管理经验。

## 一 高级管理人员

**刘伟女士：**副总经理、财务总监，1956 年出生，54 岁，大学、高级会计师，1992 年 8 月加入本公司，曾担任江苏省交通厅规划计划处副科级科员、江苏省路桥公司财务部负责人及江苏省高速公路建设指挥部财务处科长、本公司财务处副处长及经理。刘女士从事经济管理及财务管理工作已二十年，积累了丰富的经验。

**赵佳军先生：**副总经理，1967 年出生，43 岁，工学硕士，研究员级高级工程师，1992 年 8 月加入本公司。赵先生曾先后担任江苏省高速公路建设指挥部计划处工程师及本公司工程技术处工程科副科长、综合科科长、工程技术部副经理、经理等职。赵先生自参加工作起，一直从事交通工程项目的建设、养护、营运及管理工作。

**尚红女士：**总经理助理兼投资发展部经理，1963 年出生，47 岁，大学，高级工程师。尚女士自 1985 年 7 月至 1993 年 5 月在南京金陵职业大学土建系任教；1993 年 6 月加入本公司，先后担任计划科副科长、科长，投资发展部副经理、经理，现任本公司总经理助理兼投资发展部经理。尚女士长期从事工程管理、投资分析及项目管理工作。

**田亚飞先生：**总经理助理兼经营发展公司经理，1966 年出生，现年 44 岁，文化程度本科。田先生自 1996 年 9 月加入本公司，先后担任沪宁高速公路阳澄湖服务区主任、经营发展公司副经理、经理等职，2010 年 2 月起任本公司总经理助理。田先生自参加工作起，就从事 312 国道、沪宁高速公路建设工作，并长期从事高速公路经营管理工作，具有丰富的经营管理经验。

**姚永嘉先生：**董事会秘书，1964 年出生，46 岁，硕士、高级工程师，1992 年 8 月加入本公司。姚先生曾先后任职江苏省交通规划设计院、江苏省高速公路建设指挥部科长及本公司证券科科长、董事会秘书室主任，姚先生自参加工作起，一直从事工程管理、投资分析、融资及证券等工作，积累了丰富的工作经验。

**李蕙芬女士：**香港公司秘书，1961 年出生，49 岁，1983 年于香港理工学院（现为香港理工大学）取得公司秘书及管理专业文凭。现为香港特许秘书（特许秘书及

行政人员公会会员)及香港公司秘书公会会员。

## (八) 人力资源管理

### 一 人力资源管理体系

公司通过规范并完善人力资源管理体系,有效地配置和使用人力资源,以适应公司战略发展的需要,并为员工创造良好的发展平台,实现员工利益与公司利益的共赢,倡导以人为本的管理理念。目前公司已建立了以招聘、培训、考核、薪酬管理为核心的人力资源管理体系,并不断通过完善绩效考核发挥薪酬体系的激励机制,通过加强教育培训为公司后续发展培养、储备专业人才,努力构造与现代上市企业经营相匹配的人力资源管理体系,实现长远发展战略目标。

2009年,公司进一步优化人力资源配置,积极推进用人、分配制度的完善,实施管理人才梯队建设战略,加强对后备管理人才和专业技术人才的选拔和培养,对25个管理岗位进行了公开竞聘,为员工晋升引入竞争机制,拓展了员工的职业空间。

### 一 员工情况

截止2009年12月31日,本公司共有员工3,699名(未含控股、参股公司),比2008年末减少154人,主要原因为本年度路政人员编制与本公司分离。员工结构如下:

#### 1、专业构成情况

专业类别	人数	比例
行政管理人员	223	6.03%
收费作业人员	2,081	56.26%
工程养护人员	217	5.86%
服务区人员	1,178	31.85%

#### 2、教育程度情况

教育类别	人数	比例
大学及以上	283	7.65%
专科	861	23.28%
中专及以下	2,555	69.07%



## 一 员工薪酬激励与考核体系

本公司执行以绩效为驱动的岗位工资制，员工薪酬由月薪、绩效奖金和福利三部分组成，按照以岗定薪、按绩取酬的原则，根据员工的综合绩效考评结果而厘定，使薪酬体系更为公平且具有竞争力。员工年度工资总额经由董事会批准后实施。2009年度，本集团累计支付员工薪酬总额约人民币345,186千元，比去年同期增长10.32%

公司关爱员工，保障员工合法权益，按照国家相关规定在社保中心为员工办理了基本养老保险、医疗保险、工伤、生育、失业保险等多项社会福利保障计划。同时，公司还为员工办理了补充医疗保险、意外伤害保险等商业险种，为员工提供人生安全保障。公司通过建立企业年金计划，改善员工退休后的生活待遇，建立起公司和员工之间的长久信任关系。有关保险费用和企业年金均已如期足额缴纳。

公司执行严格的绩效考核制度，本年度制定了公司绩效考核管理办法和实施细则，以此为考核标准，定期对员工工作表现进行评核，对于考核合格者，按绩效管理目标给予奖励，对未能达到考核标准的员工，给予相应处罚及警示，以增强员工的岗位责任意识，确保各项经营管理目标的实现。

董事会及薪酬委员会负责对公司管理层的考核，设定的绩效目标包括经营收入、业务成本、利润指标以及各项营运管理业务目标等，经年初董事会审议批准，公司将各项指标任务分解落实到各业务职能部门，并由各部门负责人与总经理签订年度目标责任书，年末，董事会根据各项目标的完成情况评定管理层的绩效。

## 一 员工教育培训

员工和人才是企业发展的依靠，本公司通过加强员工教育培训，培育团队协作以及持续学习的企业文化，鼓励员工不断提升自身的业务能力和竞争力，实现人力资源的增值。

本年度，公司通过对在岗收费员、监控员的培训、辅导与技能考核，推进职业资格鉴定工作，分别有762人参加初级技能鉴定，529人参加中级技能考核鉴定、281人参加高级技能考核鉴定。为提高管理人员和专业技术人员能力和素质，公司开展了各类专题培训及拓展训练，并组织管理人员参加外部专业培训，各类参培人数达320多人次。

## 九、股东大会情况简介

### (一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	披露日期
2008 年度股东周年大会	2009-6-17	中国证券报、上海证券报	2009-6-18

年度股东大会审议了以下重要事项

#### 1、以普通决议案通过的事项包括：

- 2008 年度董事会报告、监事会报告、经审核帐目和核数师报告；
- 2008 年度利润分配方案；
- 续聘境内外会计师；
- 第六届董事会、监事会成员换届选举。

#### 2、以特别决议案通过的事项包括：

- 《公司章程》个别条款修订。

### (二) 临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	披露日期
2009 年第一次临时股东大会	2009-03-11	中国证券报、上海证券报	2009-03-12

临时股东大会审议了以下重要事项

#### 1、以普通决议案通过的事项包括：

- 批准钱永祥先生担任公司执行董事。

#### 2、以特别决议案通过的事项包括：

- 批准《公司章程》增加规范上市公司与大股东及其他关联方资金往来长效机制的相关条款。

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	披露日期
2009 年第二次临时股东大会	2009-10-20	中国证券报、上海证券报	2009-10-21

#### 1、以普通决议案通过的事项包括：

- 批准张永珍女士、方铿先生担任公司非执行董事；许长新先生、高波先生担任公司独立非执行董事；孙宏宁先生担任公司监事。

#### 2、以特别决议案通过的事项包括：

- 批准《公司章程》中经营范围变更。

## 十、监事会报告

### （一）报告期内监事会会议情况

2009 年度，本公司监事会全体成员遵照《公司法》、上市规则及《公司章程》、《监事会议事规则》的规定，遵守诚信原则，忠实履行职责，积极、谨慎开展工作，竭诚维护公司及股东的利益。

2009 年度，本公司监事会共召开八次会议，会议的召集、召开和决议均符合法律程序。监事会审议、审查的主要事项包括：

监事会会议召开情况	监事会会议议题内容
五届十三次监事会	— 提名杨根林先生担任公司监事
五届十四次监事会	— 选举杨根林先生任监事会主席
五届十五次监事会	— 审议公司 2008 年度业绩报告及摘要 — 审议 2008 年度监事会工作报告 — 审议并批准《公司内部控制自我评估报告》
五届十六次监事会	— 提名监事会换届选举候选监事
六届一次监事会	— 选举杨根林先生任第六届监事会主席
六届二次监事会	— 审议公司 2009 年半年度业绩报告及摘要
六届三次监事会	— 接受张承育先生提出的辞呈，提名孙宏宁先生担任公司监事
六届四次监事会	— 审议公司 2009 年三季度业绩报告

报告期内，监事会依法出席、列席了股东大会及董事会现场会议，审查了董事会书面决议案的签署情况，对公司决策的程序性和合法性、董事会对股东大会决议的执行情况、以及公司董事、管理层的履职情况进行了有效监督，及时提醒公司董事会和经理层关注可能存在的风险。报告期内，本公司未发生监事代表向公司董事交涉或对董事起诉的事项。

### （二）监事会独立意见

#### 1、公司依法运作情况

报告期内，监事会对公司股东大会、董事会的召开程序、决议事项，对董事会执行股东大会决议的情况、对管理层执行董事会决议的情况进行了监督，认为公司严格按照相关法规制度经营决策、规范运作，不断完善内部控制制度，公司治理水

平有进一步提升，获得了境内外监管机构以及市场投资者的充分认可，公司治理荣获多项嘉奖。公司董事及高级管理人员均能按照有关法律、法规之规定，从维护股东及公司利益的角度出发，认真履行职责，没有发生违反法律、法规的行为，亦无滥用职权或损害本公司利益、本公司股东及员工权益的行为。

## 2、公司财务情况

监事会认真审查了本公司 2009 年度财务报告、利润分配方案及其他会计资料等，认为本公司的财务收支帐目清晰，会计核算和财务管理均符合有关规定，并无发现问题。本公司境内外会计师分别按香港会计准则和中国会计准则对公司 2009 年度财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。监事会认为审计报告如实地反映了本公司的财务收支状况和经营成果，实现的经营业绩是真实的。

## 3、募集资金使用情况

本公司于 2008 年度发行了总额人民币 11 亿元的公司债券，债券期限 3 年，发行资金用于调整公司债务结构。经监事会审查，上述募集资金的使用与募集说明书承诺一致，并未发生任何变更，同时，在本年度内已如期结息，保证了投资者收益。

## 4、公司关联交易情况

监事会对本年度公司的所有关联交易事项进行了审查，认为本年度内公司所有涉及关联交易的合同、协议以及其他相关文件符合法律要求，有关交易关联董事均已回避表决，审议程序合法，交易条款对公司及全体股东而言是公平合理的，关联交易严格按照“公平、公正、公开”的原则进行处理，并无发现内幕交易或存在董事会违反诚信原则进行的决策、签署协议和信息披露等情形。

**承监事会命**

**监事会主席**

**杨根林**

**中国，南京，2009 年 3 月 19 日**

## 十一、重要事项

### （一）主要业务、客户及供应商

本集团主营业务为江苏省境内收费路桥的投资、建设、运营及经营管理。报告期内，本集团主营业务未发生重大并更。

由于本集团收费业务的主要客户为收费路桥的使用者，而通常没有与日常经营相关的大宗采购，故本集团并无主要客户及供应商资料需作进一步披露。

### （二）重大诉讼、仲裁事项

报告期内，本公司或其子公司不存在重大诉讼、仲裁事项，也不存在前期发生但延续到报告期的重大诉讼或仲裁事项。

### （三）破产重整相关事项

报告期内本公司未发生任何破产重整相关事项。

### （四）持有其他上市公司股权情况

本集团持有其他上市公司股权主要为子公司宁沪投资利用闲置资金参与证券一级市场新股认购而发生的行为，报告期内，投资公司新股认购获得投资收益约人民币 950 千元。

### （五）资产交易事项

报告期内本公司未发生资产交易事项。

### （六）股权激励的实施情况

本公司目前尚未实施股权激励计划，在认真研究并遵循已出台的相关监管规定和指引的前提下，公司将积极探索股权激励机制并择机实施。

## （七）重大关联交易事项

### 一 与日常经营相关的关联交易

报告期内，本公司与关联方发生的与日常经营相关的关联交易如下：

关联方	向关联方销售产品或提供服务		向关联方采购产品或接受服务	
	交易金额 人民币千元	占同类交易 金额的比例%	交易金额 人民币千元	占同类交易 金额的比例%
现代路桥	1,690	18.47	54,826	84.84
联网公司	4,460	48.74	9,795	15.16
江苏高速石油公司	3,001	32.79	—	—
合计	9,151	100	64,621	100

#### 1、现代路桥养护服务

2009年3月27日，本公司及附属公司广靖锡澄公司分别就沪宁高速公路以及广靖高速公路和锡澄高速公路的维修与养护服务与江苏现代路桥有限责任公司（“现代路桥公司”）订立养护合同，合同期限自2009年4月1日起至2009年12月31日止，两份合同的最高预计养护费用分别不超过人民币10,000千元及人民币50,000千元。

由于本公司控股股东江苏交通控股有限公司直接持有现代路桥公司40%的股权，本公司及广靖锡澄公司分别直接持有现代路桥公司7.5%股权，根据香港联交所上市规则及上海交易所上市规则，此项交易属于关联交易。现代路桥公司自2003年成立以来，一直为本公司及广靖锡澄公司辖下的高速公路项目的专项维修及大中修工程提供维修保养服务，本次交易为本公司及广靖锡澄公司日常业务合同，对本公司并无负面影响。

养护服务费的定价原则为：对于公开招标的项目按中标价格，对其它方式委托的项目参考独立的、有资质的造价咨询单位审核后的当时市场价格经公平磋商后决定，原则为只要不高于相关工程的市场价，现代路桥公司将被授予该项工程。养护服务费用上限乃基于2009年预计工程而作出，以本公司及广靖锡澄公司的自有资金拨付。至本报告期末，该两份合同的实际发生额分别为人民币9,728千元及人民币45,098千元。

## 2、联网公司技术服务

2009年8月21日,本公司与江苏高速公路联网营运管理有限公司(“联网公司”)订立营运技术服务协议,根据协议内容,联网公司向本公司及各所属路桥项目提供联网收费的相关数据的校核、统计和分析工作以及联网收费升级改造技术咨询等服务。联网公司由本公司控股股东江苏交通控股公司及其下属各路桥公司出资设立,江苏交通控股公司持有其24.87%的股份为第一大股东,本公司及广靖锡澄公司分别各持有联网公司约4.42%股权。根据上海证券交易所上市规则第十章及香港联合交易所证券上市规则第14A章,联网公司为本公司关联公司,该项交易构成与日常经营活动相关的持续关联交易。

联网公司为本公司提供的服务事项的收费标准由江苏省物价局核定,路桥收费现金收入按0.2%的标准收取,非现金收入按2%的标准收取。2009年度,本集团累计向联网公司支付服务费用共计人民币9,795千元。

## 3、油品销售租赁业务

报告期内,本公司附属公司广靖锡澄公司与江苏高速公路石油发展有限公司(“江苏高速石油公司”)续签了堰桥服务区加油站油品销售业务租赁协议,租赁期为三年,自2009年1月1日起至2012年12月31日止。根据双方协议,租赁费按油品销售量每吨100元计算,江苏高速石油公司最低付广靖锡澄公司的租赁费每年为人民币50万元。江苏高速石油公司为本公司控股股东持有51.17%股权的关联公司,该项交易构成与日常经营活动相关的持续关联交易。

报告期内,江苏高速石油公司共支付广靖锡澄公司租赁费用人民币3,001千元,未达到有关申报及公告披露要求。

## 4、办公用房租赁业务

2008年8月22日,本公司与现代路桥公司及联网公司分别签定了房屋租赁协议,将位于马群大道2号和马群新街189号办公场所分别出租予现代路桥公司及联网公司,租期自2008年9月1日起至2011年8月31日止。年租金以收回投资并考虑相关税金为原则,按租赁房屋土地价值、建设投资及土地证年限等综合测算,分别为169万元和446万元,相关租赁收入分期计入本公司营业收入中。

## 一 资产收购、出售发生的关联交易

2009年12月31日，子公司广靖锡澄公司与江苏交通控股公司（以下简称“交通控股”）、江苏沿江高速公路有限责任公司（以下简称“沿江高速”）、江苏苏通大桥有限责任公司（以下简称“苏通大桥”）订立《苏州南林饭店有限责任公司增资扩股合同书》（以下简称：该合同），根据该合同苏通大桥以现金形式向苏州南林饭店有限责任公司（以下简称：“南林饭店”）增资人民币9000万元，占本次增资扩股后注册资本的16.345%。

根据江苏富华资产评估有限公司于2009年11月18日出具之《资产评估报告书》（苏富评报字[2009]第80号），截止于评估基准日2009年9月30日，南林饭店注册资本为人民币190,495,205元，南林饭店股东全部权益价值（净资产）评估为460,618,400元。南林饭店实收资本和评估价值的比率为人民币1元:2.418元。苏通大桥即按1:2.418的比率以现金形式向南林饭店增资，共计出资人民币90,000,000元，折算为注册资本份额人民币37,220,763元。增资扩股后，南林饭店的注册资本总额扩大为227,715,968元。

广靖锡澄于2008年8月22日按1:2.0127的比率向南林饭店注资人民币160,000,000元，折算为注册资本份额人民币79,495,205元，持股比例为41.73%。鉴于本次资产评估价值高于初始出资价值，同时，考虑到让新投资者认购能扩大股东基础，广靖锡澄并非南林饭店最大股东以及摊薄比例（由41.73%减至34.91%）不会严重影响广靖锡澄于南林饭店的股东权益，因此，广靖锡澄决议放弃本次增资权。本次增资扩股后广靖锡澄持有南林饭店的股权比例由41.73%减少为34.91%，注册资本份额不变。

由于交通控股持有本公司54.44%股权，是本公司控股股东。交通控股持有苏通大桥50%股权，持有沿江高速80.12%股权，根据上海证券交易所及香港联合交易所有限公司证券上市规则，本次交易各方均为本公司关联人士，构成关联交易，鉴于摊薄比例由41.73%减至34.91%，未达到有关申报及披露要求。



## 一 非经营性关联方资金往来

单位：人民币千元

关联方	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
广靖锡澄公司	0	0	500,000	500,000
远东海运	0	0	270,000	270,000
合计	0	0	770,000	770,000

报告期内，本公司以委托贷款方式自附属子公司广靖锡澄公司借款人民币 500,000 千元，期限一年，年息按 4% 计算。并以委托贷款方式自关联公司远东海运借款人民币 270,000 千元，期限一年，年息按 5.0445% 计算。截至 2009 年 12 月 31 日，本公司于关联公司的委托贷款余额共计人民币 770,000 千元。

### 独立董事关于江苏宁沪高速公路股份有限公司

#### 关联方资金占用和对外担保的独立意见

根据中国证券监督管理委员会和国务院国有资产监督管理委员会联合发布的《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》证监发（2003）56 号的规定，以及上海证券交易所关于上市公司年度报告编制的有关要求，公司编制了《2009 年度控股股东及其他关联方资金占用情况汇总表》（“汇总表”）。

独立董事经对公司关联方资金占用情况进行审核并确认：汇总表所载资料与公司年度审计师德勤华永会计师事务所有限公司出具的 2009 年度审计报告内容一致，汇总表列示的有关信息及数据真实、准确、完整，公司年度审计师出具了无保留意见的审计报告。

独立董事经对公司对外担保情况进行审核并确认：2009 年度，公司未有任何对大股东、附属子公司、参股公司以及其他关联方提供担保的事项。

**独立董事：**

范从来、陈冬华、许长新、高波

2009 年 3 月 19 日

## 一 独立董事关于关联交易的确认意见

本公司的独立董事审核了所有关连交易，并在年度报告及帐目中确认：

(1) 该等交易属上市发行人的日常业务；

(2) 该等交易是按照一般商业条款进行，或如可供比较的交易不足以判断该等交易的条款是否一般商业条款，则对本公司而言，该等交易的条款不逊于独立第三方取得或提供的条款；及

(3) 该等交易是根据有关交易的协议条款进行，而交易条款公平合理，并且符合本公司股东的整体利益。

## (八) 重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包租赁事项

报告期内，本公司没有发生重大托管与承包事项。

报告期内，本公司发生的租赁事项主要包括与江苏高速石油公司的油品销售租赁业务，与现代路桥及联网公司的办公用房租赁业务，详细内容见本章“重大关联交易事项”。

### 2、重大担保及资产押记

报告期内，本公司及附属子公司没有为任何股东、关联人士及其他公司进行担保或存在资产押记的情况。

### 3、委托理财情况

报告期内，本公司没有委托他人进行现金资产管理的活动。

### 4、其他重大合同

报告期内，本公司及附属公司并未与本公司的控股股东或其附属公司、关联人士订立任何重大合同或提供任何贷款。除上文披露的合同外，本公司并未与任何人、商号或法人团体订立任何重大服务、管理合同。

### （九）承诺事项

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	本公司持股 5% 以上股东江苏交通控股有限公司及华建交通经济开发中心股改时承诺： 1、所持有的本公司原非流通股份自获得上市流通权之日起，60 个月内不通过上海证券交易所挂牌交易出售。 2、在本公司 2005-2008 年年度股东大会上提议并投赞成票：宁沪高速当年的现金分红比例将不低于当年实现的可供投资者分配利润的 85%。	本公司未获悉该股东在报告期内有违反相关承诺的情况
其他对公司中小股东所作承诺	本公司董事会对 2009 年度利润分配承诺：2009 年度分配现金红利一次，分配比例不低于该年度可分配利润的 85%。	已经履行

### （十）聘任会计师事务所情况

有关会计师事务所聘任及报酬详情，列载于本年度报告六章“企业管治报告”之“境内外审计师”内容中。

### （十一）监管机构处罚情况

报告期内，本公司、本公司董事会、监事会以及董事、监事、高级管理人员均未受到监管部门的行政处罚或通报批评以及公开谴责等情况。

### （十二）其他信息索引

本公司公告均在《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)、香港联合交易所网站 [www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)、本公司网站 [www.jsexpressway.com](http://www.jsexpressway.com) 上刊登，详细内容敬请投资者查询。

公告编号	刊载日期	事项
临 2009-001	2009-1-7	第五届二十一次董事会公告

临 2009 — 002	2009—1—7	关于监事会及监事变动公告
临 2009 — 003	2009—1— 19	公司债券付息公告
临 2009 — 004	2009—1— 21	公司债券付息补充公告
临 2009 — 005	2009—1— 21	2009 年第一次临时股东大会通知及通函
临 2009 — 006	2009—3— 11	2009 年第一次临时股东大会决议公告
临 2009 — 007	2009—3— 11	第五届十四次监事会公告
临 2009 — 008	2009—3— 18	第五届二十二次董事会公告
临 2009 — 009	2009—3— 27	第五届二十三次董事会公告
临	2009—3—	第五届十五次监事会公告

2009 — 010	27	
临 2009 — 011	2009—3— 27	与江苏现代路桥有限责任公司订立道路养护合同的持续关联交易公告
临 2009 — 012	2009—4— 24	五届二十四次董事会公告
临 2009 — 013	2009—4— 24	董事变动公告
临 2009 — 014	2009—4— 24	第五届十六次监事会及监事变动公告
临 2009 — 015	2009—4— 30	2008 年股东周年大会通知及通函
临 2009 — 016	2009—6—2	公司有限售条件的流通股第六批上市公告
临 2009 — 017	2009—6— 17	2008 年股东周年大会决议公告
临 2009	2009—6— 17	第六届一次董事会决议公告/任命董事会专业委员会委员

— 018		
临 2009 — 019	2009—6— 17	第六届一次监事会公告
临 2009 — 020	2009—6— 29	关于纠正高速公路计重收费标准不合理偏差公告
临 2009 — 021	2009—6— 30	2008 年度利润分配实施公告
临 2009 — 022	2009—7— 13	公司未符合独立非执行董事最低人数规定的公告
临 2009 — 023	2009—7— 21	公司债券付息公告
临 2009 — 024	2009—8— 21	第六届二次董事会公告
临 2009 — 025	2009—8— 21	公司与联网运营管理有限公司签订营运技术服务协议的关联交易公告
临 2009 —	2009—8— 21	2009 年度第二次临时股东大会通知

026		
临 2009 — 027	2009—8— 21	公司董事变动公告
临 2009 — 028	2009—9— 25	第六届四次董事会公告
临 2009 — 029	2009—9— 25	第六届三次监事会公告
临 2009 — 030	2009—9— 25	公司董事、监事变动公告
临 2009 — 031	2009—9— 28	2009 年度第二次临时股东大会补充通知
临 2009 — 032	2009—10— 20	2009 年度第二次临时股东大会决议公告
临 2009 — 033	2009—10— 20	第六届六次董事会公告

## 十二、财务报告

本集团按中国企业会计准则及按香港财务报告准则编制的 2009 年度财务报告，经德勤华永会计师事务所有限公司和德勤·关黄陈方会计师行审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

### 审计报告的主要内容包括：

审计报告  
合并及母公司资产负债表  
合并及母公司利润表  
合并及母公司现金流量表  
合并及母公司所有者权益变动表  
财务报表附注  
其他财务补充资料

有关内容详见审计报告全文。



### 十三、备查文件

包括下列文件：

- (一) 载有董事长亲笔签名的年度报告文本；
- (二) 载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
- (三) 载有会计师事务所盖章、注册会计师亲笔签字并盖章的审计报告正本；
- (四) 报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿；
- (五) 公司章程；
- (六) 在其他证券市场公布的年度报告文本。

文件存放地：南京马群大道6号本公司董事会秘书室

**董事长**

**沈长全**

**江苏宁沪高速公路股份有限公司**

**中国，南京，2010年3月19日**

## 董事、高级管理人员对 2009 年度报告的确认意见

本公司董事、高级管理人员经对本年度报告进行审核，认为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。予以书面确认。

### 董事

\_\_\_\_\_  
沈长全

\_\_\_\_\_  
钱永祥

\_\_\_\_\_  
张 杨

\_\_\_\_\_  
陈祥辉

\_\_\_\_\_  
杜文毅

\_\_\_\_\_  
张永珍

\_\_\_\_\_  
方 铿

\_\_\_\_\_  
范从来

\_\_\_\_\_  
陈冬华

\_\_\_\_\_  
许长新

\_\_\_\_\_  
高 波

### 高级管理人员

\_\_\_\_\_  
刘 伟

\_\_\_\_\_  
赵佳军

\_\_\_\_\_  
尚 红

\_\_\_\_\_  
田亚飞

\_\_\_\_\_  
姚永嘉

江苏宁沪高速公路股份有限公司  
二零一零年三月十九日

江苏宁沪高速公路股份有限公司

2009年12月31日止年度  
财务报表及审计报告

江苏宁沪高速公路股份有限公司

2009年12月31日止年度  
财务报表及审计报告

<u>内容</u>	<u>页码</u>
审计报告	1
合并资产负债表	2
母公司资产负债表	3
合并利润表	4
母公司利润表	5
合并现金流量表	6
母公司现金流量表	7
合并股东权益变动表	8
母公司股东权益变动表	9
财务报表附注	10至87

## 审计报告

德师报(审)字(10)第 P261 号

江苏宁沪高速公路股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的江苏宁沪高速公路股份有限公司（以下简称“宁沪高速”）的财务报表，包括 2009 年 12 月 31 日的公司及合并资产负债表，2009 年度的公司及合并利润表、公司及合并股东权益变动表和公司及合并现金流量表以及财务报表附注。

### 一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是宁沪高速管理层的责任。这种责任包括：(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2)选择和运用恰当的会计政策；(3)作出合理的会计估计。

### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、审计意见

我们认为，宁沪高速的财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了宁沪高速 2009 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2009 年度的公司及合并经营成果和现金流量。

德勤华永会计师事务所有限公司

中国注册会计师

中国·上海

2010 年 3 月 19 日

2009年12月31日

## 合并资产负债表

人民币元

项目	附注	期末余额	年初余额	项目	附注	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>				<b>流动负债：</b>			
货币资金	(六)1	517,820,151	460,593,264	短期借款	(六)17	3,075,850,000	2,650,000,000
交易性金融资产	(六)2	52,100,463	39,967,473	应付账款	(六)18	161,521,388	154,802,268
应收票据	(六)3	1,000,000	0	预收款项	(六)19	25,555,692	160,077,170
应收账款	(六)5	55,325,397	33,589,820	应付职工薪酬	(六)20	12,204,461	25,644,295
预付款项	(六)7	1,241,573,473	6,859,797	应交税费	(六)21	137,741,583	169,624,177
应收股利	(六)4	0	3,000,000	应付利息	(六)22	34,349,657	86,668,366
其他应收款	(六)6	45,312,944	14,580,051	应付股利	(六)23	47,062,654	32,735,315
存货	(六)8	89,157,159	116,902,195	其他应付款	(六)24	75,385,784	173,488,502
				一年内到期的非流动负债	(六)25	201,691,762	201,693,348
<b>流动资产合计</b>		<b>2,002,289,587</b>	<b>675,492,600</b>	<b>流动负债合计</b>		<b>3,771,362,981</b>	<b>3,654,733,441</b>
<b>非流动资产：</b>				<b>非流动负债：</b>			
长期股权投资	(六)9.10	2,067,385,735	1,884,431,542	长期借款	(六)26	3,420,451,713	3,622,173,603
投资性房地产	(六)11	14,803,573	0	应付债券	(六)27	1,093,579,583	1,089,811,250
固定资产	(六)12	1,347,540,291	1,477,285,956	递延所得税负债	(六)15	4,013,109	974,409
在建工程	(六)13	10,174,106	42,913,323				
无形资产	(六)14	20,048,562,525	20,689,606,885				
长期待摊费用		237,065	361,814				
递延所得税资产	(六)15	5,211,470	5,336,470	<b>非流动负债合计</b>		<b>4,518,044,405</b>	<b>4,712,959,262</b>
<b>非流动资产合计</b>		<b>23,493,914,765</b>	<b>24,099,935,990</b>	<b>负债合计</b>		<b>8,289,407,386</b>	<b>8,367,692,703</b>
				<b>股东权益：</b>			
				股本	(六)28	5,037,747,500	5,037,747,500
				资本公积	(六)29	7,692,272,440	7,555,403,465
				盈余公积	(六)30	1,747,725,629	1,524,823,121
				未分配利润	(六)31	2,278,825,336	1,850,947,206
				<b>归属于母公司所有者权益合计</b>		<b>16,756,570,905</b>	<b>15,968,921,292</b>
				少数股东权益		450,226,061	438,814,595
				<b>所有者权益合计</b>		<b>17,206,796,966</b>	<b>16,407,735,887</b>
<b>资产总计</b>		<b>25,496,204,352</b>	<b>24,775,428,590</b>	<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>25,496,204,352</b>	<b>24,775,428,590</b>

附注为财务报表的组成部分

第2页至第87页的财务报表由下列负责人签署：

法定代表人：\_\_\_\_\_ 主管会计工作负责人：\_\_\_\_\_ 会计机构负责人：\_\_\_\_\_

2009年12月31日

## 母公司资产负债表

人民币元

项目	附注	期末余额	年初余额	项目	附注	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>				<b>流动负债：</b>			
货币资金	(十一)1	242,978,247	224,385,656	短期借款	(十一)13	3,575,850,000	3,290,000,000
应收账款	(十一)2	46,572,442	27,840,743	应付账款	(十一)14	126,119,044	132,877,204
预付款项	(十一)4	13,268,187	6,586,584	预收款项		5,458,616	3,053,541
其他应收款	(十一)3	1,084,482,220	12,190,678	应付职工薪酬	(十一)15	10,648,470	19,618,645
存货	(十一)5	12,894,850	9,563,065	应交税费	(十一)16	66,877,748	130,175,672
				应付利息		34,926,857	86,997,366
				应付股利		47,062,654	32,735,315
				其他应付款	(十一)17	59,620,865	154,819,928
				一年内到期的非流动负债		201,691,762	201,693,348
<b>流动资产合计</b>		<b>1,400,195,946</b>	<b>280,566,726</b>	<b>流动负债合计</b>		<b>4,128,256,016</b>	<b>4,051,971,019</b>
<b>非流动资产：</b>				<b>非流动负债：</b>			
长期股权投资	(十一)6.7	4,169,200,755	4,007,014,082	长期借款		3,420,451,713	3,622,173,603
固定资产	(十一)8	1,160,590,705	1,263,049,544	应付债券		1,093,579,583	1,089,811,250
在建工程	(十一)9	10,024,407	14,763,624				
无形资产	(十一)10	18,181,263,109	18,814,213,556	<b>非流动负债合计</b>		<b>4,514,031,296</b>	<b>4,711,984,853</b>
递延所得税资产	(十一)11	5,004,735	5,129,735				
<b>非流动资产合计</b>		<b>23,526,083,711</b>	<b>24,104,170,541</b>	<b>负债合计</b>		<b>8,642,287,312</b>	<b>8,763,955,872</b>
				<b>股东权益：</b>			
				股本		5,037,747,500	5,037,747,500
				资本公积		7,673,847,208	7,555,403,465
				盈余公积	(十一)18	1,521,845,627	1,331,349,724
				未分配利润	(十一)19	2,050,552,010	1,696,280,706
				<b>所有者权益(或股东权益)合计</b>		<b>16,283,992,345</b>	<b>15,620,781,395</b>
<b>资产总计</b>		<b>24,926,279,657</b>	<b>24,384,737,267</b>	<b>负债和所有者权益(或股东权益)总计</b>		<b>24,926,279,657</b>	<b>24,384,737,267</b>

附注为财务报表的组成部分

## 合并利润表

人民币元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入	(六)32	5,741,346,281	5,277,139,477
其中：营业收入		5,741,346,281	5,277,139,477
二、营业总成本	(六)32	3,200,322,717	3,320,904,448
其中：营业成本		2,493,620,465	2,474,070,658
营业税金及附加	(六)33	154,459,518	143,407,346
销售费用		1,128,671	1,702,940
管理费用		164,588,636	161,751,221
财务费用	(九)3(1)	387,025,427	542,388,491
资产减值损失	(六)36	-500,000	-2,416,208
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	(六)34	12,154,800	-1,500,590
投资收益(损失以“-”号填列)	(六)35	175,362,049	152,705,407
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		174,211,776	151,411,903
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		2,728,540,413	2,107,439,846
加：营业外收入	(六)37	17,452,593	16,971,433
减：营业外支出	(六)38	34,092,327	22,670,122
其中：非流动资产处置损失		18,036,005	1,823,508
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		2,711,900,679	2,101,741,157
减：所得税费用	(六)39	650,476,780	502,317,499
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		2,061,423,899	1,599,423,658
其中：归属于母公司所有者的净利润		2,010,972,463	1,554,011,098
少数股东损益		50,451,436	45,412,560
六、每股收益：	(六)40		
(一)基本每股收益		0.3992	0.3085
(二)稀释每股收益		不适用	不适用
七、其他综合收益	(六)41	136,868,975	66,716,781
八、综合收益总额		2,198,292,874	1,666,140,439
归属于母公司所有者的综合收益总额		2,147,841,438	1,620,727,879
归属于少数股东的综合收益总额		50,451,436	45,412,560

附注为财务报表的组成部分



2009年12月31日

## 母公司利润表

人民币元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	(十一)20	4,920,372,656	4,636,840,273
减：营业成本	(十一)20	2,180,638,562	2,248,761,340
营业税金及附加	(十一)21	134,271,523	123,997,392
管理费用		140,535,775	143,580,208
财务费用		416,688,722	573,696,257
资产减值损失	(十一)23	-500,000	-2,416,208
加：投资收益(损失以“-”号填列)	(十一)22	393,095,984	358,291,301
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		171,869,487	141,599,463
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		2,441,834,058	1,907,512,585
加：营业外收入	(十一)24	15,668,847	15,373,015
减：营业外支出	(十一)25	30,808,040	18,710,626
其中：非流动资产处置损失		17,982,145	1,604,627
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		2,426,694,865	1,904,174,974
减：所得税费用	(十一)26	521,735,833	399,981,739
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		1,904,959,032	1,504,193,235
五、每股收益：			
(一)基本每股收益		0.3781	0.2986
(二)稀释每股收益		不适用	不适用
六、其他综合收益	(十一)27	118,443,743	66,716,781
七、综合收益总额		2,023,402,775	1,570,910,016

附注为财务报表的组成部分

## 合并现金流量表

人民币元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		5,771,277,603	5,579,634,237
收到其他与经营活动有关的现金	(六)42(1)	18,749,530	39,316,795
经营活动现金流入小计		5,790,027,133	5,618,951,032
购买商品、接受劳务支付的现金		2,691,127,258	1,695,735,387
支付给职工以及为职工支付的现金		358,625,334	319,330,745
支付的各项税费		902,800,085	789,325,279
支付其他与经营活动有关的现金	(六)42(2)	39,814,860	49,455,364
经营活动现金流出小计		3,992,367,537	2,853,846,775
经营活动产生的现金流量净额		1,797,659,596	2,765,104,257
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		3,531,124	2,582,835
取得投资收益收到的现金		132,276,831	113,972,176
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,759,476	514,975
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		0	-24,686,686
收到其他与投资活动有关的现金	(六)42(3)	0	0
投资活动现金流入小计		139,567,431	92,383,300
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		274,813,147	827,417,760
投资支付的现金		3,509,314	162,506,145
支付其他与投资活动有关的现金	(六)42(4)	0	0
投资活动现金流出小计		278,322,461	989,923,905
投资活动产生的现金流量净额		-138,755,030	-897,540,605
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
取得借款收到的现金		7,355,850,000	6,119,660,000
发行债券收到的现金		0	2,088,300,000
收到其他与筹资活动有关的现金	(六)42(5)	0	0
筹资活动现金流入小计		7,355,850,000	8,207,960,000
偿还债务支付的现金		7,131,693,533	8,883,590,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,823,421,202	1,846,888,843
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		39,039,970	35,932,260
支付其他与筹资活动有关的现金	(六)42(6)	2,412,944	13,398,920
筹资活动现金流出小计		8,957,527,679	10,743,877,763
筹资活动产生的现金流量净额		-1,601,677,679	-2,535,917,763
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		0	0
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		57,226,887	-668,354,111
加：期初现金及现金等价物余额		460,593,264	1,128,947,375
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		517,820,151	460,593,264

附注为财务报表的组成部分

2009年12月31日

## 母公司现金流量表

人民币元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		5,090,789,569	4,831,997,650
收到其他与经营活动有关的现金	(十一)28	13,048,103	42,279,507
经营活动现金流入小计		5,103,837,672	4,874,277,157
购买商品、接受劳务支付的现金		1,389,310,986	1,522,875,275
支付给职工以及为职工支付的现金		299,198,772	270,457,885
支付的各项税费		750,073,772	663,298,939
支付其他与经营活动有关的现金	(十一)28	32,265,693	46,014,415
经营活动现金流出小计		2,470,849,223	2,502,646,514
经营活动产生的现金流量净额		2,632,988,449	2,371,630,643
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
取得投资收益收到的现金		349,353,055	313,502,584
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,612,814	453,766
投资活动现金流入小计		352,965,869	313,956,350
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		169,595,072	813,100,891
投资支付的现金		0	200,400,000
支付其他与投资活动有关的现金	(十一)28	1,070,000,000	0
投资活动现金流出小计		1,239,595,072	1,013,500,891
投资活动产生的现金流量净额		-886,629,203	-699,544,541
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
取得借款收到的现金		8,355,850,000	6,759,660,000
发行债券收到的现金		0	2,088,300,000
筹资活动现金流入小计		8,355,850,000	8,847,960,000
偿还债务支付的现金		8,271,693,533	9,113,590,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,809,510,178	1,838,559,183
支付其他与筹资活动有关的现金	(十一)28	2,412,944	13,398,920
筹资活动现金流出小计		10,083,616,655	10,965,548,103
筹资活动产生的现金流量净额		-1,727,766,655	-2,117,588,103
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		0	0
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		18,592,591	-445,502,001
加：期初现金及现金等价物余额		224,385,656	669,887,657
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		242,978,247	224,385,656

附注为财务报表的组成部分

2009年12月31日止年度

## 合并股东权益变动表

人民币元

项目	本期金额									上年同期金额										
	归属于母公司所有者权益								少数 股东权益	所有者 权益合计	归属于母公司所有者权益								少数 股东权益	所有者 权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存 股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其他			实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存 股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配 利润	其他		
一、本年年初余额	5,037,747,500	7,555,403,465	0	0	1,524,823,121	0	1,850,947,206	0	438,814,595	16,407,735,887	5,037,747,500	7,488,686,684	0	0	1,350,007,603	0	1,831,943,451	0	429,334,295	16,137,719,533
二、本期增减变动金额																				
(一)净利润	0	0	0	0	0	0	2,010,972,463	0	50,451,436	2,061,423,899	0	0	0	0	0	0	1,554,011,098	0	45,412,560	1,599,423,658
(二)其他综合收益	0	136,868,975	0	0	0	0	0	0	0	136,868,975	0	66,716,781	0	0	0	0	0	0	0	66,716,781
上述(一)和(二)小计	0	136,868,975	0	0	0	0	2,010,972,463	0	50,451,436	2,198,292,874	0	66,716,781	0	0	0	0	1,554,011,098	0	45,412,560	1,666,140,439
(三)所有者投入和减少资本																				
1. 所有者投入资本	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. 股份支付计入所有者权益的金额	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. 其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(四)利润分配																				
1. 提取盈余公积	0	0	0	0	222,902,508	0	-222,902,508	0	0	0	0	0	0	177,339,316	0	-177,339,316	0	0	0	0
2. 提取一般风险准备	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. 对所有者(或股东)的分配	0	0	0	0	0	0	-1,360,191,825	0	-39,039,970	-1,399,231,795	0	0	0	0	0	-1,360,191,825	0	-35,932,260	-1,396,124,085	
4. 其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(五)所有者权益内部结转																				
1. 资本公积转增资本(或股本)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. 盈余公积转增资本(或股本)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. 盈余公积弥补亏损	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. 其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-2,523,798	0	2,523,798	0	0	0	0
(六)专项储备																				
1. 本期提取	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. 本期使用	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
三、本期末余额	5,037,747,500	7,692,272,440	0	0	1,747,725,629	0	2,278,825,336	0	450,226,061	17,206,796,966	5,037,747,500	7,555,403,465	0	0	1,524,823,121	0	1,850,947,206	0	438,814,595	16,407,735,887

2009年12月31日

## 母公司股东权益变动表

人民币元

项目	本期金额								上年同期金额							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配 利润	所有者权益合计	实收资本(或股本)	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配 利润	所有者 权益合计
一、本年初余额	5,037,747,500	7,555,403,465	0	0	1,331,349,724	0	1,696,280,706	15,620,781,395	5,037,747,500	7,488,686,684	0	0	1,180,930,400	0	1,702,698,620	15,410,063,204
二、本期增减变动金额																
(一)净利润	0	0	0	0	0	0	1,904,959,032	1,904,959,032	0	0	0	0	0	0	1,504,193,235	1,504,193,235
(二)其他综合收益	0	118,443,743	0	0	0	0	0	118,443,743	0	66,716,781	0	0	0	0	0	66,716,781
上述(一)和(二)小计	0	118,443,743	0	0	0	0	1,904,959,032	2,023,402,775	0	66,716,781	0	0	0	0	1,504,193,235	1,570,910,016
(三)所有者投入和减少资本																
1. 所有者投入资本	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. 股份支付计入所有者权益的金额	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. 其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(四)利润分配																
1. 提取盈余公积	0	0	0	0	190,495,903	0	-190,495,903	0	0	0	0	0	150,419,324	0	-150,419,324	0
2. 提取一般风险准备	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. 对所有者(或股东)的分配	0	0	0	0	0	0	-1,360,191,825	-1,360,191,825	0	0	0	0	0	0	-1,360,191,825	-1,360,191,825
4. 其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(五)所有者权益内部结转																
1. 资本公积转增资本(或股本)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. 盈余公积转增资本(或股本)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. 盈余公积弥补亏损	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. 其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(六)专项储备																
1. 本期提取	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. 本期使用	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
三、本期末余额	5,037,747,500	7,673,847,208	0	0	1,521,845,627	0	2,050,552,010	16,283,992,345	5,037,747,500	7,555,403,465	0	0	1,331,349,724	0	1,696,280,706	15,620,781,395

## 一、 基本情况

江苏宁沪高速公路股份有限公司（以下简称“本公司”）是一家于1992年8月1日在江苏省南京市注册成立的股份有限公司，本公司总部位于南京市。本公司及其子公司（以下简称“本集团”）的主要经营范围：沪宁高速公路江苏段，312国道沪宁段（以下简称“312国道”）、南京至连云港一级公路南京段（以下简称“宁连公路”）及其他江苏省境内公路的建设及经营管理，并发展公路沿线的客运和其他服务。

本公司分别于1997年6月及2000年12月发行境外上市外资股（以下简称“H股”）1,222,000,000股及境内上市人民币普通股（以下简称“A股”）150,000,000股，每股面值人民币1元。H股及A股分别在香港联合交易所有限公司及上海证券交易所上市。

本公司的母公司与最终控股母公司均为江苏交通控股有限公司。

## 二、 公司主要会计政策、会计估计

### 1. 财务报表的编制基础

本集团以持续经营为基础，根据实际发生的交易或事项，按照财政部发布的企业会计准则进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

此外，本集团还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定（2010年修订）》披露有关财务信息。

#### 记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

### 2. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于2009年12月31日的公司及合并财务状况以及2009年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

### 3. 会计年度

本集团的会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

### 4. 记账本位币

人民币为本公司及子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及子公司以人民币为记账本位币。

本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

## 二、 公司主要会计政策、会计估计- 续

### 5. 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团能够决定另一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益的权力。

本集团将取得或失去对子公司控制权的日期作为购买日和处置日。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账目及交易于合并时抵销。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，如果公司章程或协议规定少数股东有义务承担并且有能力予以弥补的，冲减少数股东权益，否则冲减归属于母公司股东权益。该子公司以后期间实现的利润，在弥补了本集团母公司股东权益承担的属于少数股东的损失之前，全部归属于本集团母公司的股东权益。

### 6. 现金及现金等价物的确定标准

现金是指企业库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

### 7. 外币业务折算

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为人民币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除了符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

## 二、 公司主要会计政策、会计估计- 续

### 8. 金融工具

#### 8.1. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。金融工具存在活跃市场的，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

#### 8.2. 金融资产的确认及计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。初始确认金融资产，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。本集团暂无划分为持有至到期投资和可供出售金融资产的金融资产。

##### 8.2.1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本集团以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产均为交易性金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：(1)取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；(2)属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

交易性金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

##### 8.2.2. 贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本集团划分为借款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。



二、 公司主要会计政策、会计估计- 续

8. 金融工具 - 续

8.3. 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (3) 本集团出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- (4) 债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：
  - 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
  - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- (7) 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- (8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- (9) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

本集团对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，应包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不应包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

- 贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

## 二、 公司主要会计政策、会计估计- 续

### 8. 金融工具 - 续

#### 8.4. 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3) 该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入股东权益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

#### 8.5. 金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。本集团暂无划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

##### 8.5.1. 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

#### 8.6. 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本集团(债务人)与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

二、 公司主要会计政策、会计估计- 续

8. 金融工具 - 续

8.7. 金融资产与金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

8.8. 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加股东权益。回购自身权益工具支付的对价和交易费用减少所有者权益。发行、回购、出售或注销权益工具时，不确认利得或损失。

本集团对权益工具持有方的各种分配(不包括股票股利)，减少所有者权益。本集团不确认权益工具的公允价值变动额。

9. 应收款项

9.1. 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准	本集团将金额为人民币 250 万元及以上的应收账款，金额为人民币 75 万元及以上的其他应收款确认为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法	本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

9.2. 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法

信用风险特征组合的确定依据	本集团对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。
根据信用风险特征组合确定的计提方法	按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征(债务人根据合同条款偿还欠款的能力)按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

二、 公司主要会计政策、会计估计- 续

9. 应收账款 - 续

9.3. 其他不重大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法

根据信用风险特征组合确定的计提方法	本集团对其他金额不重大且风险不重大的应收款项，按余额的比例计提坏账准备		
应收账款余额百分比法计提的比例(%)	2%	其他应收款余额百分比法计提的比例(%)	2%

10. 存货

10.1. 存货的分类

本集团的存货主要包括用于维修及保养高速公路的物料、用于销售的汽油及房地产在建开发产品等。存货按成本进行初始计量。房地产开发产品的成本包括土地出让金、基础配套设施支出、建筑安装工程支出、开发项目完工之前所发生的借款费用及开发过程中的其他相关费用。其他存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和使用状态所发生的支出。

10.2. 发出存货的计价方法

存货发出时，房地产开发产品采用个别计价法确定其实际成本，其他存货采用先进先出法确定其实际成本。

10.3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

10.4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

## 二、 公司主要会计政策、会计估计- 续

### 11. 长期股权投资

#### 11.1. 初始投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。除企业合并形成的长期股权投资外的其他长期投资，按成本进行初始计量。

#### 11.2. 后续计量及损益确认

对被投资单位不具有共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

此外，公司财务报表对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算。

##### 11.2.1. 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

##### 11.2.2. 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本集团的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本集团与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位除净损益以外的其他所有者权益变动，相应调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

## 二、 公司主要会计政策、会计估计- 续

### 11. 长期股权投资 - 续

#### 11.2.3. 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入所有者权益。

其他情形下的长期股权投资处置，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入股东权益的部分按相应的比例转入当期损益。

#### 11.3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

#### 11.4. 减值测试方法及减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### 12. 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。此外，对于本集团持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会或类似机构作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

## 二、 公司主要会计政策、会计估计- 续

### 12 投资性房地产- 续

本集团在每一个资产负债表日检查投资性房地产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

投资性房地产的资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

### 13. 固定资产

#### 13.1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

#### 13.2. 各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。投资者投入的固定资产按投资各方确认的价值入账。已交付使用但尚未办理竣工决算的固定资产按预算价值暂估入账，待竣工决算时，再将已入账的账面价值调整为实际成本。

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。

各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	30	3	3.2
安全设施	10	3	9.7
通讯及监控设施	10	3	9.7
收费站及附属设施	8	3	12.1
运输设备	10	3	9.7
其他机器设备	8-10	3	9.7-12.1%

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

## 二、 公司主要会计政策、会计估计- 续

### 13. 固定资产- 续

#### 13.3. 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

#### 13.4. 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

### 14. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

本集团在每一个资产负债表日检查在建工程是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。



## 二、 公司主要会计政策、会计估计- 续

### 15. 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

### 16. 无形资产

#### 16.1. 无形资产

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他无形项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。当利用土地建造自用项目时，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本将分别作为无形资产和固定资产核算；用于开发商品房时，将土地使用权的账面价值全部转入开发成本。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

高速公路经营权之摊销按交通流量法计提，即特定年度实际交通流量与经营期间的预估总交通流量的比例计算年度摊销总额。当实际交通流量与预估总交通流量产生重大差异时，本集团将重新预估总交通流量并计提摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

二、 公司主要会计政策、会计估计 - 续

16. 无形资产- 续

16.2. 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

17. 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

18. 收入确认

18.1. 通行费收入

通行费收入指经营收费公路的通行费收入，于收取时确认收入。

18.2. 提供劳务收入

本集团劳务收入主要包括：公路配套服务收入及排障、广告业务等其他业务取得的收入。劳务收入于劳务已经提供时确认收入。

18.3. 商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

18.4. 利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

## 二、 公司主要会计政策、会计估计- 续

### 19. 政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助在能够满足政府补助所附的条件，且能够收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

### 20. 递延所得税资产/递延所得税负债

#### 20.1. 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

#### 20.2. 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本集团确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

## 二、 公司主要会计政策、会计估计- 续

### 20. 递延所得税资产/递延所得税负债 - 续

#### 20.2. 递延所得税资产及递延所得税负债 - 续

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

#### 20.3. 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除与直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

#### 20.4. 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

### 21. 经营租赁、融资租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

#### 21.1. 本集团作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

二、 公司主要会计政策、会计估计- 续

21. 经营租赁、融资租赁 - 续

21.2. 本集团作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

22. 其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

22.1. 职工薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本集团按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本集团将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益(辞退福利)。

23. 主要会计政策、会计估计的变更

23.1. 会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称	影响金额
<p>依据《企业会计准则解释第3号》的要求，于2009年1月1日前，本集团以成本法核算的长期股权投资，投资收益仅限于所获得的被投资单位在接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的被投资单位宣告分派的利润或现金股利超过上述数额的部分，作为初始投资成本的收回，冲减长期股权投资的账面价值。</p> <p>2009年1月1日后，本集团对采用成本法核算的长期股权投资的会计政策详见附注二、11“长期股权投资”。本集团对该项会计政策变更采用未来适用法核算。</p>	<p>经本集团董事会第6届9次会议于2010年3月19日批准。</p>	<p>对本集团未产生影响</p>	<p>对本集团未产生影响</p>

三、 运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素

本集团在运用附注二所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

- 会计估计所采用的关键假设和不确定因素

公路经营权的摊销

公路经营权按交通流量法摊销，即根据实际交通流量占管理当局预测的收费公路交通总流量的比例，自相关收费公路开始营运时进行相应的摊销计算。

本集团管理层对于实际交通流量与预测交通总流量的比例作出判断。当实际交通流量与预测出现较大差异时，本集团管理层将根据实际交通流量对预测剩余收费期限的交通流量的准确性作出判断，并调整以后年度每标准交通流量应计提的摊销。

公路经营权的减值

在考虑公路经营权的减值问题时需对其可收回金额做出估计。

在对公路经营权进行减值测试时，管理层计算了公路的未来现金流量以评估其可收回金额是否低于账面价值。该计算的关键假设包括了预测交通流量增长率，公路收费标准，经营年限，维修成本、必要报酬率在内的因素。

在上述假设下，经过全面的检视后，本集团管理层认为公路经营权的可收回金额高于其账面价值。本集团将继续密切检视有关情况，一旦有迹象表明需要调整相关会计估计的假设，本集团将在有关迹象发生的期间作出调整。

四、 税项

主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	商品购销销项税额减可抵扣进项税额	17%
营业税	通行费收入	3%
	排障清障及维修养护收入	5%
	广告收入	5%
	餐饮收入	5%
城市维护建设税	实际缴纳的营业税和增值税	7%
教育费附加	实际缴纳的营业税和增值税	4%
土地增值税	土地作价投资按税法确认的增值额	超率累进税率 30%-60%
企业所得税	应纳税所得额	25%

五、 合并财务报表范围

1、 子公司情况

通过设立或投资等方式取得的子公司

人民币元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
江苏广靖锡澄高速公路有限责任公司("广靖锡澄")	有限责任公司	南京	服务	850,000,000	高速公路的建设和经营管理	2,125,000,000	0	85	85	是	440,452,815	47,239,199	0
无锡靖澄广告公司(注 1)	有限责任公司	无锡	服务	1,000,000	高速公路广告设施经营	1,000,000	0	85	85	是	0	0	0
江苏宁沪投资发展有限("宁沪投资")	有限责任公司	南京	投资、服务	100,000,000	公路、基础设施投资	95,000,000	0	95	95	是	9,773,246	3,212,237	0
昆山丰源房地产开发有限公司("昆山丰源")(注 2)	有限责任公司	昆山	房地产	42,000,000	房地产开发	42,000,000	0	95	95	是	0	0	0
江苏宁沪置业有限责任公司("宁沪置业")	有限责任公司	南京	房地产	200,000,000	房地产开发与经营、咨询	200,000,000	0	100	100	是	0	0	0
宁沪置业(昆山)有限公司("置业昆山")	有限责任公司	昆山	房地产	200,000,000	房地产开发与经营、咨询	200,000,000	0	100	100	是	0	0	0

注 1： 无锡靖澄广告公司为本集团子公司广靖锡澄之全资子公司。

注 2： 昆山丰源为本集团子公司宁沪投资的全资子公司。

六、 合并财务报表项目注释

1. 货币资金

项目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：						
人民币			354,231			404,532
银行存款：						
人民币			507,594,126			452,648,450
美元	647,405	6.8282	4,420,611	945,591	6.8346	6,462,736
港币	1,197,786	0.8805	1,054,651	1,221,846	0.8819	1,077,546
其他货币资金：						
人民币			4,396,532			
合计			517,820,151			460,593,264

2. 交易性金融资产

(1)交易性金融资产明细如下：

项目	人民币元	
	期末公允价值	期初公允价值
交易性权益工具投资	0	21,810
黄金现货投资	52,100,463	39,945,663
合计	52,100,463	39,967,473

黄金现货投资的成本为人民币 36,048,027 元，按本年末市价计算其公允价值约为人民币 52,100,463 元。上述投资的期末市价及相关信息来源于上海黄金交易所公布的价格。

3. 应收票据

(1)应收票据分类

种类	人民币元	
	期末数	期初数
银行承兑汇票	1,000,000	0
商业承兑汇票	0	0
合计	1,000,000	0

(2)本集团年末无已质押的应收票据。

(3)本集团年末无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据，也无年末已经背书给他方但尚未到期的票据情况。



六、 合并财务报表项目注释 – 续

4. 应收股利

人民币元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	未收回的原因	相关款项是否发生减值
账龄一年以内的应收股利	3,000,000	0	3,000,000	0	不适用	无
其中：江苏金融租赁有限公司	3,000,000	0	3,000,000	0	不适用	无
账龄一年以上的应收股利	0	0	0	0	不适用	无
合计	3,000,000	0	3,000,000	0		

5. 应收账款

(1) 应收账款按种类披露：

人民币元

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大的应收账款	45,404,132	78	0	0	28,841,486	79	576,830	20
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	2,954,702	5	2,954,702	100	2,377,872	6	2,377,872	80
其他不重大应收账款	9,921,265	17	0	0	5,325,164	15	0	0
合计	58,280,099	100	2,954,702	100	36,544,522	100	2,954,702	100

应收账款种类的说明：

应收账款账龄如下：

人民币元

账龄	期末数				期初数			
	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	55,325,397	95	0	55,325,397	33,589,820	92	-	33,589,820
1至2年	0	0	0	0	-	-	-	-
2至3年	0	0	0	0	-	-	-	-
3年以上	2,954,702	5	2,954,702	0	2,954,702	8	2,954,702	-
合计	58,280,099	100	2,954,702	55,325,397	36,544,522	100	2,954,702	33,589,820

(2) 本报告期本集团无实际核销的应收账款

(3) 本报告期应收账款中无应收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

六、合并财务报表项目注释 – 续

5. 应收账款 – 续

(4) 应收账款金额前五名单位情况

人民币元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
苏州绕城高速公路有限公司	通行费拆分同一路网系统	13,165,503	1年以内	22
江苏省高速公路联网运营管理有限公司	通行费拆分同一路网系统	10,404,459	1年以内	18
江苏快鹿汽车运输股份有限公司	应收过路费, 本公司之联营公司	7,909,127	1年以内	14
苏州苏嘉杭高速公路有限公司	通行费拆分同一路网系统, 本公司之联营公司	5,601,208	1年以内	10
江苏润扬大桥有限公司	通行费拆分同一路网系统	2,585,641	1年以内	4
合计		39,665,938		68

(5) 应收关联方账款情况

人民币元

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
江苏快鹿汽车运输股份有限公司	本公司之联营公司	7,909,127	14
苏州苏嘉杭高速公路有限公司	本公司之联营公司	5,601,208	10
江苏高速公路石油发展有限公司	同一最终控股股东	1,586,388	3
江苏扬子大桥股份有限公司	本公司之联营公司	1,315,260	2
合计		16,411,983	29

6. 其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露:

人民币元

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大的其他应收款	54,909,103	87	17,312,140	98	25,620,752	78	17,812,140	98
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	0	0	0	0				0
其他不重大其他应收款	8,098,910	13	382,929	2	7,154,368	22	382,929	2
合计	63,008,013	100	17,695,069	100	32,775,120	100	18,195,069	100

其他应收款种类的说明:

其他应收账款账龄如下:									
人民币元									
账龄	期末数				期初数				
	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值	
1年以内	39,433,110	63	373,493	39,059,617	8,281,585	25	273,082	8,008,503	
1至2年	240,066	0	8,446	231,620	812,365	3	109,847	702,518	
2至3年	265,110	0	990	264,120	-	-	-	-	
3年以上	23,069,727	37	17,312,140	5,757,587	23,681,170	72	17,812,140	5,869,030	
合计	63,008,013	100	17,695,069	45,312,944	32,775,120	100	18,195,069	14,580,051	

六、 合并财务报表项目注释 – 续

6. 其他应收账款 – 续

(2)期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提:

人民币元

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
宜兴市公路管理处	17,312,140	17,312,140	100	关于宜漕公路的清算款项, 长期未清偿
合计	17,312,140	17,312,140	100	

(3)本报告期本集团无实际核销的其他应收款

(4)本报告期其他应收款中无应收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

(5)其他应收款金额前五名单位情况

人民币元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
常州市高速公路建设指挥部	业务往来	28,000,000	1 年以内	45
宜兴市公路管理处	业务往来	17,312,140	3 年以上	27
江苏现代路桥有限责任公司	同一最终控股方	6,160,847	1-5 年	10
POS 机结算中心	业务往来	1,341,116	1 年以内	2
江苏宁沪高速公路路政支队	业务往来	771,169	1 年以内	1
合计		53,585,272		85

(6)应收关联方款项

人民币元

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例(%)
江苏现代路桥有限责任公司	同一最终控股方	6,160,847	10
合计		6,160,847	10

7. 预付款项

(1)预付款项按账龄列示

人民币元

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	1,241,573,473	100	6,859,797	100

(2)预付款项金额前五名单位情况

人民币元

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
句容市国土资源局	业务往来	521,740,000	1 年以内	交易尚未完成
苏州市国土资源局	业务往来	455,000,000	1 年以内	交易尚未完成
昆山市国土资源局	业务往来	250,781,106	1 年以内	交易尚未完成
中石化江苏省石油公司	业务往来	9,000,000	1 年以内	交易尚未完成
江苏省建筑工程有限公司	业务往来	889,450	1 年以内	交易尚未完成
合计		1,237,410,556		

六、 合并财务报表项目注释 – 续

7. 预付款项 – 续

(3)本报告期预付款项中无预付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

(4)预付款项的说明:

预付款项按客户类别披露如下:

人民币元

类别	期末数	期初数
单项金额重大的预付账款	1,237,410,556	0
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的预付账款	0	0
其他不重大的预付账款	4,162,917	6,859,797
合计	1,241,573,473	6,859,797

8. 存货

存货分类

人民币元

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
房地产开发成本	36,991,759	0	36,991,759	106,949,778	0	106,949,778
房地产开发产品	38,047,046	0	38,047,046	0	0	0
材料物资	8,119,163	0	8,119,163	5,646,031	0	5,646,031
油品	5,999,191	0	5,999,191	4,306,386	0	4,306,386
合计	89,157,159	0	89,157,159	116,902,195	0	116,902,195

人民币元

房地产开发成本列示如下:					
项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计总投资额	期初余额	期末余额
花桥镇核心区项目	2010年6月	2011年12月	1,950,000,000	0	9,509,479
苏州 B40 地块项目	2010年12月	2012年12月	620,000,000	0	22,280
宝华镇鸿堰地块项目	2010年11月	2013年11月	1,584,400,000	0	27,460,000
合计			4,154,400,000	0	36,991,759
房地产开发产品列示如下:					
项目名称	竣工时间	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
昆山汇杰雅苑项目	2009年4月	0	152,570,624	114,523,578	38,047,046
合计		0	152,570,624	114,523,578	38,047,046

# 江苏宁沪高速公路股份有限公司

## 六、 合并财务报表项目注释 – 续

### 9. 对合营企业投资和联营企业投资

人民币元

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
一、合营企业												
无												
二、联营企业												
江苏快鹿汽车运输股份有限公司 (“快鹿股份”)	国有	南京	孙宏宁	服务	150,300,000	33.20	33.20	285,642,863	61,026,749	224,616,114	196,763,192	4,022,568
江苏扬子大桥股份有限公司 (“扬子大桥”)	国有	南京	陈祥辉	服务	2,137,248,000	26.66	26.66	8,235,495,087	3,800,535,846	4,434,959,241	711,481,299	380,240,363
苏州苏嘉杭高速公路有限公司 (“苏嘉杭”)	国有	苏州	姚振康	服务	1,578,600,000	33.33	33.33	4,157,705,462	2,303,683,919	1,854,021,543	813,065,618	212,733,433
江苏南林饭店有限责任公司 (“南林饭店”)	国有	苏州	孙宏宁	服务	227,715,968	34.91	34.91	376,172,054	70,142,622	306,029,432	49,075,451	-10,568,192
江苏东大智能系统科技有限公司 (“东大智能”)	国有	南京	刘松玉	服务	5,800,000	20.69	20.69	14,367,683	8,088,846	6,278,837	17,730,444	-202,682

联营企业的重要会计政策、会计估计与公司的会计政策、会计估计未存在重大差异。

### 10. 长期股权投资

(1)长期股权投资明细如下:

人民币元

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
快鹿股份	权益法	49,899,600	65,372,286	-660,724	64,711,562	33.20	33.20	无	0	0	0
扬子大桥	权益法	631,159,243	905,595,601	126,504,706	1,032,100,307	26.66	26.66	无	0	0	93,565,196
苏嘉杭	权益法	526,090,677	610,210,695	36,342,691	646,553,386	33.33	33.33	无	0	0	34,561,362
南林饭店	权益法	160,000,000	157,710,488	14,406,718	172,117,206	34.91	34.91	无	0	0	0
东大智能	权益法	1,200,000	1,379,253	-41,935	1,337,318	20.69	20.69	无	0	0	0
深圳瑞锦实业有限公司 (“深圳瑞锦”)	成本法	2,000,000	2,000,000	0	2,000,000	17.24	17.24	无	0	0	200,000
江苏金融租赁有限公司 (“江苏租赁”)	成本法	100,000,000	130,495,719	6,402,737	136,898,456	13.00	13.00	无	0	0	0
江苏现代路桥有限责任公司 (“现代路桥”)	成本法	35,000,000	7,367,500	0	7,367,500	15	15	无	0	0	0
江苏高速公路联网收费技术服务有限公司 (“路网公司”)	成本法	3,500,000	4,300,000	0	4,300,000	8.84	8.84	无	0	0	0
合计		1,508,849,520	1,884,431,542	182,954,193	2,067,385,735						128,326,558

六、 合并财务报表项目注释 – 续

10. 长期股权投资 – 续

南林饭店

于 2008 年 8 月 22 日，本公司之子公司广靖锡澄与江苏交通控股有限公司及江苏沿江高速公路有限公司签订增资扩股协议，广靖锡澄以人民币 160,000,000 元投资南林饭店，约占南林饭店增资后注册资本总额的 41.73%。于 2009 年 12 月 30 日，江苏苏通大桥有限公司向南林饭店增资 90,000,000 元，增资完成后广靖锡澄拥有南林饭店的股权为 34.91%。

江苏租赁

于 2002 年 5 月 28 日，本公司之子公司广靖锡澄及联营公司扬子大桥与江苏交通控股有限公司及苏州物资控股（集团）有限公司签订协议，广靖锡澄和扬子大桥分别向江苏租赁投资人民币 100,000,000 元及人民币 170,000,000 元，分别占江苏租赁增加后注册资本的 20% 和 34%。于 2009 年 4 月 30 日，南京银行向江苏租赁增资 269,230,000 元，增资完成后，广靖锡澄拥有江苏租赁的股权为 13%。

(2)向投资企业转移资金的能力未受到限制。

(3)本集团未有未确认的投资损失。

11. 投资性房地产

(1)按成本计量的投资性房地产

				人民币元
项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计				
1.房屋、建筑物	0	14,883,946	0	14,883,946
2.土地使用权	0	0	0	0
二、累计折旧和累计摊销合计				
1.房屋、建筑物	0	80,373	0	80,373
2.土地使用权	0	0	0	0
三、投资性房地产账面净值合计				
1.房屋、建筑物	0	14,803,573	0	14,803,573
2.土地使用权	0	0	0	0
四、投资性房地产减值准备累计金额合计				
1.房屋、建筑物	0	0	0	0
2.土地使用权	0	0	0	0
五、投资性房地产账面价值合计				
1.房屋、建筑物	0	14,803,573	0	14,803,573
2.土地使用权	0	0	0	0

本期折旧额为人民币 80,373 元。

投资性房地产本期减值准备计提额为零。

账面原值本期增加中，因购置而增加人民币 14,883,946 元，为本集团持有待出租的钟山美庐别墅物业。

六、合并财务报表项目注释 - 续

12. 固定资产

(1) 固定资产情况

人民币元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计：	2,772,877,865	60,589,513	-484,594,932	2,348,872,446
其中：房屋及建筑物	865,970,229	19,657,033	-3,537,790	882,089,472
安全设施	626,877,462	138,462	-243,939,401	383,076,523
通讯及监控设施	394,367,359	-41,339,015	-167,482,083	185,546,261
收费站及附属设施	318,829,108	10,556,416	-41,466,554	287,918,970
运输设备	190,863,879	9,608,370	-5,754,050	194,718,199
其他机器设备	375,969,828	61,968,247	-22,415,054	415,523,021
二、累计折旧合计：	1,295,591,909	171,122,642	-465,382,396	1,001,332,155
其中：房屋及建筑物	216,409,662	8,696,406	-926,743	224,179,325
安全设施	403,753,613	24,872,861	-236,564,282	192,062,192
通讯及监控设施	211,413,044	32,327,550	-162,457,621	81,282,973
收费站及附属设施	199,204,463	27,875,141	-39,712,000	187,367,604
运输设备	114,601,659	17,855,541	-4,668,337	127,788,863
其他机器设备	150,209,468	59,495,143	-21,053,413	188,651,198
三、固定资产账面净值合计	1,477,285,956	-110,533,129	-19,212,536	1,347,540,291
其中：房屋及建筑物	649,560,567	10,960,627	-2,611,047	657,910,147
安全设施	223,123,849	-24,734,399	-7,375,119	191,014,331
通讯及监控设施	182,954,315	-73,666,565	-5,024,462	104,263,288
收费站及附属设施	119,624,645	-17,318,725	-1,754,554	100,551,366
运输设备	76,262,220	-8,247,171	-1,085,713	66,929,336
其他机器设备	225,760,360	2,473,104	-1,361,641	226,871,823
四、减值准备合计				
其中：房屋及建筑物	0	0	0	0
安全设施	0	0	0	0
通讯及监控设施	0	0	0	0
收费站及附属设施	0	0	0	0
运输设备	0	0	0	0
其他机器设备	0	0	0	0
五、固定资产账面价值合计	1,477,285,956	-110,533,129	-19,212,536	1,347,540,291
其中：房屋及建筑物	649,560,567	10,960,627	-2,611,047	657,910,147
安全设施	223,123,849	-24,734,399	-7,375,119	191,014,331
通讯及监控设施	182,954,315	-73,666,565	-5,024,462	104,263,288
收费站及附属设施	119,624,645	-17,318,725	-1,754,554	100,551,366
运输设备	76,262,220	-8,247,171	-1,085,713	66,929,336
其他机器设备	225,760,360	2,473,104	-1,361,641	226,871,823

本期折旧额为人民币 171,122,642 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为人民币 25,590,828 元。

六、 合并财务报表项目注释 – 续

12. 固定资产 – 续

(1) 固定资产情况 – 续

截止 2009 年 12 月 31 日止，无固定资产所有权受到限制。

(2) 通过经营租赁租出的固定资产

人民币元

项目	期末数	期初数
房屋及建筑物	38,321,790	39,959,551

(3) 未办妥产权证书的固定资产情况

人民币元

项目	金额	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
宁沪高速陆家收费站站房	3,356,554	扩建时纳入交通设施建设,暂时无法办理产权证书	不确定
宁沪高速薛家收费站站房	2,231,243	扩建时纳入交通设施建设,暂时无法办理产权证书	不确定
宁沪高速无锡机场收费站站房	686,849	扩建时纳入交通设施建设,暂时无法办理产权证书	不确定
宁沪高速河阳收费站站房	3,027,553	扩建时纳入交通设施建设,暂时无法办理产权证书	不确定
宁沪高速苏州管理处办公用房	14,407,863	扩建时纳入交通设施建设,暂时无法办理产权证书	不确定
广靖锡澄高速公路服务区房屋	146,055,315	建设时纳入交通设施建设,暂时无法办理产权证书	不确定
合计	169,765,377		

固定资产说明:

- (1) 账面原值本期增加中，因购置而增加人民币 34,998,685 元，因在建工程转入而增加人民币 25,590,828 元。
- (2) 账面原值本期减少中，因处置而减少人民币 484,594,932 元。
- (3) 累计折旧本期增加中，本期计提人民币 171,122,642 元。
- (4) 累计折旧本期减少中，因处置而减少人民币 465,382,396 元。



六、 合并财务报表项目注释 – 续

12. 固定资产 – 续

(5) 本年度，本集团对所有固定资产进行清查。

固定资产账面原值和累计折旧增加中，包括本期分类项目的重分类，详细数据如下：

人民币元

项目	原值	累计折旧
房屋及建筑物	-3,009,401	-25,144,664
安全设施	138,462	-10,662,147
通讯及监控设施	-50,272,533	15,198,633
收费站及附属设施	1,707,531	1,680,731
运输设备	838,506	9,142,232
其他机器设备	50,597,435	9,785,215
小计	0	0

13. 在建工程

(1) 在建工程明细如下：

人民币元

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
管理处办公用房	1,169,844	-	1,169,844	10,883,392	-	10,883,392
ETC 系统工程	5,062,736	-	5,062,736	635,225	-	635,225
其他	3,941,526	-	3,941,526	31,394,706	-	31,394,706
合计	10,174,106	-	10,174,106	42,913,323	-	42,913,323

六、 合并财务报表项目注释 – 续

13. 在建工程 – 续

(2)重大在建工程项目变动情况

人民币元

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	工程投入占 预算比例(%)	工程进度	利息资本化 累计金额	其中：本期利 息资本化金额	本期利息资本 化率(%)	资金来源	期末数
管理处办公用房	1,400 万	10,883,392	2,632,903	12,346,451	0	97	未完工	0	0	0	自有资金	1,169,844
ETC 系统工程	1,200 万	635,225	10,527,062	6,099,551	0	93	未完工	0	0	0	自有资金	5,062,736
其他	无	31,394,706	7,691,646	7,144,826	-28,000,000		未完工	0	0	0	自有资金	3,941,526
合计		42,913,323	20,851,611	25,590,828	-28,000,000			0	0	0		10,174,106

本期在建工程其他减少为出售未完工的在建工程。

(3)本集团未发现在建工程存在减值迹象，因此未计提减值准备

(4)重大在建工程的工程进度情况

人民币元

项目	金额	工程进度	备注
管理处办公用房	1,169,844	在建中	
ETC 系统工程	5,062,736	在建中	

六、 合并财务报表项目注释 – 续

14. 无形资产

(1)无形资产情况

人民币元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
<b>一、账面原值合计</b>	25,146,331,628	53,961,981	0	25,200,293,609
收费公路经营权	23,391,316,729	53,961,981	0	23,445,278,710
宁沪高速公路土地使用权	1,716,087,945	0	0	1,716,087,945
其他土地使用权	38,926,954	0	0	38,926,954
<b>二、累计摊销合计</b>	4,456,724,743	695,006,341	0	5,151,731,084
收费公路经营权	3,862,251,231	629,725,800	0	4,491,977,031
宁沪高速公路土地使用权	587,811,637	63,569,158	0	651,380,795
其他土地使用权	6,661,875	1,711,383	0	8,373,258
<b>三、无形资产账面净值合计</b>	20,689,606,885	-641,044,360	0	20,048,562,525
收费公路经营权	19,529,065,498	-575,763,819	0	18,953,301,679
宁沪高速公路土地使用权	1,128,276,308	-63,569,158	0	1,064,707,150
其他土地使用权	32,265,079	-1,711,383	0	30,553,696
<b>四、减值准备合计</b>	0	0	0	0
收费公路经营权	0	0	0	0
宁沪高速公路土地使用权	0	0	0	0
其他土地使用权	0	0	0	0
<b>无形资产账面价值合计</b>	20,689,606,885	-641,104,360	0	20,048,562,525

本期摊销额为人民币 695,066,341 元。

无形资产的说明：

(1) 账面原值本期增加中，因购置而增加人民币 53,961,981 元。

(2) 累计摊销本期增加中，本期计提人民币 695,006,341 元。

15. 递延所得税资产/递延所得税负债

(一) 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

(1)已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

人民币元

项目	期末数	期初数
<b>递延所得税资产：</b>		
资产减值准备	5,162,443	5,287,443
其他	49,027	49,027
小计	5,211,470	5,336,470
<b>递延所得税负债：</b>		
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	4,013,109	974,409
小计	4,013,109	974,409

六、 合并财务报表项目注释 – 续

15. 递延所得税资产/递延所得税负债 – 续

(2)引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

人民币元

项目	暂时性差异金额
<b>期末数:</b>	
可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损:	
资产减值准备	20,649,771
其他	196,108
小计	20,845,879
应纳税暂时性差异:	
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	16,052,436
小计	16,052,436
<b>期初数:</b>	
可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损:	
资产减值准备	21,149,771
其他	196,108
小计	21,345,879
应纳税暂时性差异:	
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	3,897,636
小计	3,897,636

16. 资产减值准备明细

人民币元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
坏账准备	21,149,771	0	500,000	0	20,649,771

17. 短期借款

(1)短期借款分类:

人民币元

项目	期末数	期初数
信用借款	3,075,850,000	1,650,000,000
其中: 银行借款	1,890,000,000	1,500,000,000
信托借款	915,850,000	0
委托借款	270,000,000	150,000,000
短期融资券	0	1,000,000,000
合计	3,075,850,000	2,650,000,000

(2)本集团未有已到期未偿还的短期借款。

六、 合并财务报表项目注释 – 续

18. 应付账款

(1)应付账款明细如下:

项目	人民币元	
	期末数	期初数
应付工程款	93,747,434	138,205,980
应付通行费拆分款	17,228,779	5,590,997
服务区应付日常采购款	20,919,380	11,003,291
其他	29,625,795	2,000
合计	161,521,388	154,802,268

(2)本报告期应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

账龄超过 1 年的大额应付账款情况的说明:

于 2009 年 12 月 31 日, 本集团应付账款中账龄超过 1 年的应付账款主要为应付工程款人民币 93,747,434 元。由于工程结算周期较长, 因此尚未支付。

19. 预收款项

(1)预收款项明细如下:

项目	人民币元	
	期末数	期初数
预收售楼款	1,250,000	138,747,094
其他	24,305,692	21,330,076
合计	25,555,692	160,077,170

(2)本报告期预收款项中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

预收款项账龄分析如下:

账龄	期末数		期初数	
	人民币元	%	人民币元	%
1 年以内	25,555,692	100	120,026,138	75
1 至 2 年	0	0	40,051,032	25
合计	25,555,692	100	160,077,170	100

其中, 预收售楼款列示如下:

项目名称	人民币元			
	期初数	期末数	竣工时间	预售比例
昆山汇杰雅苑项目	138,747,094	1,250,000	2009 年 4 月	70%

六、 合并财务报表项目注释 – 续

20. 应付职工薪酬

人民币元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	7,534,392	216,679,008	224,198,400	15,000
二、职工福利费	1,859,076	2,021,414	3,880,490	0
三、社会保险费	437,478	82,932,036	82,988,460	381,054
其中：医疗保险费	284,663	23,698,990	23,724,501	259,152
基本养老保险费	6,688	38,767,420	38,767,420	6,688
年金缴费	-	15,314,222	15,314,222	0
失业保险费	79,593	2,841,867	2,844,651	76,809
工伤保险费	46,051	963,439	989,007	20,483
生育保险费	20,483	1,346,098	1,348,659	17,922
四、住房公积金	(33,172)	26,864,479	26,827,314	3,993
五、辞退福利	0	124,902	124,902	0
六、其他				
工会经费和职工教育经费	15,846,521	3,764,640	7,806,747	11,804,414
非货币性福利	0	10,386,754	10,386,754	0
其他	0	2,412,267	2,412,267	0
合计	25,644,295	345,185,500	358,625,334	12,204,461

应付职工薪酬中属于拖欠性质的金额：无。

工会经费和职工教育经费金额为人民币 3,764,640 元，非货币性福利金额为人民币 10,386,754 元，因解除劳动关系给予补偿为人民币 124,902 元。非货币性福利主要指本公司向员工发放的外购福利品，节日慰问品等非货币形式支付的福利人民币 10,386,754 元，计算依据为外购福利品的实际成本。

21. 应交税费

人民币元

项目	期末数	期初数
所得税	108,581,469	156,756,608
营业税	13,380,769	4,332,250
土地增值税	7,389,589	4,052,208
增值税	1,989,676	1,746,150
其他	6,400,080	2,736,961
合计	137,741,583	169,624,177

22. 应付利息

人民币元

项目	期末数	期初数
分期付息到期还本的长期借款利息	5,464,800	6,077,333
企业债券利息	24,750,000	24,750,000
短期借款应付利息	4,134,857	3,611,900
短期融资券	0	52,229,133
合计	34,349,657	86,668,366

六、 合并财务报表项目注释 – 续

23. 应付股利

人民币元

单位名称	期末数	期初数	超过 1 年未支付原因
部分内资持股股东	47,062,654	32,735,315	对方未领取
合计			

24. 其他应付款

(1)其他应付款明细如下:

人民币元

项目	期末数	期初数
应付收购 312 道路及经营权款	10,000,000	100,000,000
应付工程质量保证金	24,142,013	40,977,946
其他	41,243,771	32,510,556
合计	75,385,784	173,488,502

(2)本报告期其他应付款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(3)账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

于 2009 年 12 月 31 日, 本集团其他应付账款中账龄超过 1 年的其他应付账款主要为应付宁沪高速公路拓宽项目施工单位的工程质量保证金和暂扣工程款、应付购买 312 国道新经营权之尾款。

25. 1 年内到期的非流动负债

(1) 1 年内到期的非流动负债明细如下:

人民币元

项目	期末数	期初数
1 年内到期的长期借款	201,691,762	201,693,348

(2) 1 年内到期的长期借款

(a) 1 年内到期的长期借款

人民币元

项目	期末数	期初数
保证借款	1,691,762	1,693,348
信用借款	200,000,000	200,000,000
合计	201,691,762	201,693,348

六、 合并财务报表项目注释 – 续

25. 1 年内到期的非流动负债 – 续

(2) 1 年内到期的长期借款 – 续

(b) 金额前五名的 1 年内到期的长期借款

人民币元

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	期末数		期初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
中国银行	15/10/1998	18/07/2027	美元	2	247,761	1,691,762	247,761	1,693,348
中信实业银行	06/08/2004	26/07/2009	人民币	5.58	0	0	0	200,000,000
上海浦东发展银行	06/09/2004	30/09/2010	人民币	5.5508	0	200,000,000	0	0
合计					247,761	201,691,762	247,761	201,693,348

26. 长期借款

(1) 长期借款分类

人民币元

项目	期末数	期初数
保证借款（注 1）	30,451,713	32,173,603
信用借款（注 2）	3,390,000,000	3,590,000,000
合计	3,420,451,713	3,622,173,603

长期借款分类的说明：

注 1： 本公司于 1998 年自中国银行江苏省分行取得约 9,800,000 美元的借款额度，用于购买进口机器设备及技术。上述借款额度由江苏交通控股有限公司提供担保。该借款额度包括买方信贷约 4,900,000 美元及西班牙政府贷款约 4,900,000 美元，买方信贷借款已于 2006 年偿付，西班牙政府贷款按实际提款金额自 2009 年 1 月起分 40 次每半年等额偿还，年利率为 2%。

注 2： 截至资产负债表日，本公司取得的商业银行贷款的余额为人民币 3,390,000,000 元，均以中国人民银行公布的基准利率为基础计算的浮动利率计息，本年年利率为 5.508%-5.88%。

(2) 金额前五名的长期借款

人民币元

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	期末数		期初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
中国邮政储蓄银行	18/06/2008	04/09/2013	人民币	5.760	0	2,000,000,000	0	2,000,000,000
建设银行	27/10/2004	26/10/2014	人民币	5.880	0	350,000,000	0	350,000,000
中国银行	15/01/2005	30/12/2012	人民币	5.508	0	300,000,000	0	300,000,000
浦发银行	30/09/2004	10/08/2011	人民币	5.508	0	200,000,000	0	400,000,000
农业银行	15/03/2005	30/01/2012	人民币	5.508	0	200,000,000	0	200,000,000
工商银行	28/04/2005	28/11/2014	人民币	5.508	0	200,000,000	0	200,000,000
合计					0	3,250,000,000	0	3,450,000,000



六、 合并财务报表项目注释 – 续

27. 应付债券

人民币元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初利息调整	本期利息调整	本期已付利息	期末利息调整	期末余额
公司债券	1,100,000,000	28/07/2008	3年	1,088,300,000	1,511,250	3,768,333	0	5,279,583	1,093,579,583

28. 股本

人民币元

	期初数	本期变动					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
<b>2008年度:</b>							
一、有限售条件股份							
1 国家持股	2,742,578,825	0	0	0	0	0	2,742,578,825
2. 国有法人持股	589,059,077	0	0	0	0	0	589,059,077
3. 其他内资持股	134,955,718	0	0	0	-71,732,200	-71,732,200	63,223,518
4. 外资持股	0	0	0	0	0	0	0
有限售条件股份合计	3,466,593,620	0	0	0	-71,732,200	-71,732,200	3,394,861,420
二、无限售条件股份							
1. 人民币普通股	349,153,880	0	0	0	71,732,200	71,732,200	420,886,080
2. 境内上市外资股	0	0	0	0	0	0	0
3. 境外上市外资股	1,222,000,000	0	0	0	0	0	1,222,000,000
4. 其他	0	0	0	0	0	0	0
无限售条件股份合计	1,571,153,880	0	0	0	71,732,200	71,732,200	1,642,886,080
三、股份总数	5,037,747,500	0	0	0	0	0	5,037,747,500
<b>2009年度:</b>							
一、有限售条件股份							
1 国家持股	2,742,578,825	0	0	0	0	0	2,742,578,825
2. 国有法人持股	589,059,077	0	0	0	0	0	589,059,077
3. 其他内资持股	63,223,518	0	0	0	-2,851,900	-2,851,900	60,371,618
4. 外资持股	0	0	0	0	0	0	0
有限售条件股份合计	3,394,861,420	0	0	0	-2,851,900	-2,851,900	3,392,009,520
二、无限售条件股份							
1. 人民币普通股	420,886,080	0	0	0	2,851,900	2,851,900	423,737,980
2. 境内上市外资股	0	0	0	0	0	0	0
3. 境外上市外资股	1,222,000,000	0	0	0	0	0	1,222,000,000
4. 其他	0	0	0	0	0	0	0
无限售条件股份合计	1,642,886,080	0	0	0	2,851,900	2,851,900	1,645,737,980
三、股份总数	5,037,747,500	0	0	0	0	0	5,037,747,500

根据于 2006 年 4 月 24 日召开的股东会议上获得审议通过的股权分置改革方案，由全体非流通股股东（包括国有股，国有法人股和社会法人股）将非流通股份置换为限制流通股，向原 A 股股东每 10 股支付 3.2 股股份。股权分置方案实施后，非流通股股东向原 A 股股东支付共计 48,000,000 股，这部分非流通股份已于 2006 年 5 月 16 日获得流通权并分别于 2007 年 5 月 16 日、2007 年 6 月 14 日、2007 年 7 月 27 日、2008 年 2 月 28 日、2008 年 10 月 10 日以及 2009 年 6 月 8 日上市流通。本年度已上市流通的有限售条件的流通股股份为 2,851,900 股。

六、 合并财务报表项目注释 – 续

29. 资本公积

人民币元				
项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
<b>2009 年度:</b>				
资本溢价	4,801,561,763	0	0	4,801,561,763
其中: 投资者投入的资本	4,801,561,763	0	0	4,801,561,763
其他综合收益	70,864,467	136,868,975	0	207,733,442
其他资本公积	2,682,977,235	0	0	2,682,977,235
其中: 可转换公司债券拆分的权益部分	0	0	0	0
以权益结算的股份支付权益工具公允价值	0	0	0	0
政府因公共利益搬迁给予的搬迁补偿款的结余	0	0	0	0
原制度资本公积转入	2,682,977,235	0	0	2,682,977,235
合计	7,555,403,465	136,868,975	0	7,692,272,440
<b>2008 年度:</b>				
资本溢价	4,801,561,763	0	0	4,801,561,763
其中: 投资者投入的资本	4,801,561,763	0	0	4,801,561,763
其他综合收益	4,147,686	66,716,781	0	70,864,467
其他资本公积	2,682,977,235	0	0	2,682,977,235
其中: 可转换公司债券拆分的权益部分	0	0	0	0
以权益结算的股份支付权益工具公允价值	0	0	0	0
政府因公共利益搬迁给予的搬迁补偿款的结余	0	0	0	0
原制度资本公积转入	2,682,977,235	0	0	2,682,977,235
合计	7,488,686,684	66,716,781	0	7,555,403,465

资本公积说明:

其他综合收益本期增加主要为本集团之联营公司扬子大桥所持有的可供出售金融资产的公允价值调整, 以及本集团之联营公司南林饭店由于投资者本年度投资变更发生的资本溢价而产生。本集团根据持股比例相应调整资本公积。

30. 盈余公积

人民币元				
项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
<b>2009 年度:</b>				
法定盈余公积	1,524,823,121	222,902,508	0	1,747,725,629
任意盈余公积	0	0	0	0
其他	0	0	0	0
合计	1,524,823,121	222,902,508	0	1,747,725,629
<b>2008 年度:</b>				
法定盈余公积	1,350,007,603	177,339,316	-2,523,798	1,524,823,121
任意盈余公积	0	0	0	0
其他	0	0	0	0
合计	1,350,007,603	177,339,316	-2,523,798	1,524,823,121

盈余公积说明:

上期盈余公积的减少是由于本集团处置子公司的相应转出。

六、 合并财务报表项目注释 – 续

31. 未分配利润

人民币元

项目	金额	提取或分配比例
<b>2009 年度:</b>		
调整前: 上年末未分配利润	1,850,947,206	
调整: 年初未分配利润合计数(调增+, 调减-)	0	
调整后: 年初未分配利润	1,850,947,206	
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	2,010,972,463	
减: 提取法定盈余公积	222,902,508	10%
提取任意盈余公积	0	
提取一般风险准备	0	
应付普通股股利	1,360,191,825	每 10 股派发人民币 2.7 元
转作股本的普通股股利	0	
期末未分配利润	2,278,825,336	
<b>2008 年度:</b>		
调整前: 上年末未分配利润	1,831,943,451	
调整: 年初未分配利润合计数(调增+, 调减-)	0	
调整后: 年初未分配利润	1,831,943,451	
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	1,554,011,098	
处置子公司盈余公积转入	2,523,798	
减: 提取法定盈余公积	177,339,316	10%
提取任意盈余公积	0	
提取一般风险准备	0	
应付普通股股利	1,360,191,825	每 10 股派发人民币 2.7 元
转作股本的普通股股利	0	
期末未分配利润	1,850,947,206	

注 1: 提取法定盈余公积

根据公司章程规定, 公司及子公司均按净利润之 10%提取法定盈余公积金。公司法定盈余公积金累计额为公司注册资本百分之五十以上的, 可不再提取。

注 2: 本年度股东大会已批准的现金股利

2009 年度按已发行之股份 5,037,747,500 股(每股面值人民币 1 元)计算, 以每 10 股向全体股东派发现金股利人民币 2.7 元。

注 3: 资产负债表日后决议分配的现金股利

根据公司董事会于 2010 年 3 月 19 日提议, 2010 年度按已发行之股份 5,037,747,500 股(每股面值人民币 1 元)计算, 拟以每十股向全体股东派发现金红利人民币 3.10 元。上述股利分配方案有待股东大会批准。

六、 合并财务报表项目注释 – 续

32. 营业收入、营业成本

(1) 营业收入

人民币元

项目	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务	5,518,333,042	2,349,556,347	5,238,763,160	2,460,307,759
其中：宁沪高速公路	3,552,244,853	764,930,244	3,203,537,267	745,669,579
312 国道	133,644,392	253,025,696	178,867,596	298,189,556
广靖锡澄高速公路	580,002,361	145,714,979	582,881,510	185,674,933
宁连宁通公路	40,787,563	19,337,643	41,489,563	22,042,366
公路配套服务	1,211,653,873	1,166,547,785	1,231,987,224	1,208,731,325
其他业务收入	223,013,239	144,064,118	38,376,317	13,762,899
合计	5,741,346,281	2,493,620,465	5,277,139,477	2,474,070,658

(2) 主营业务(分地区)：本集团的经营均位于江苏省境内。

(3) 公司前五名客户的营业收入情况：本集团的营业收入主要为公路通行费及配套服务，广告牌发布及房地产开发，根据业务性质特征，无法按前五名客户的营业收入情况进行列报。

33. 营业税金及附加

人民币元

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	137,496,089	128,055,539	通行费收入的 3% 排障清障及维修养护收入的 5% 广告收入的 5%
城市维护建设税	10,752,606	9,748,308	实际缴纳流转税的 7%
教育费附加	6,210,823	5,603,499	实际缴纳流转税的 4%
合计	154,459,518	143,407,346	

34. 公允价值变动收益

人民币元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	12,154,800	-1,500,590
合计	12,154,800	-1,500,590

六、 合并财务报表项目注释 – 续

35. 投资收益

(1) 投资收益明细情况

人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	200,000	200,000
权益法核算的长期股权投资收益	174,211,776	151,411,903
处置长期股权投资产生的投资收益	0	1,071,738
处置交易性金融资产取得的投资收益	950,273	21,766
合计	175,362,049	152,705,407

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

人民币元

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
深圳瑞锦	200,000	200,000	不适用
合计	200,000	200,000	

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益

人民币元

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
快鹿股份	-406,647	1,107	联营公司利润变动
扬子大桥	101,372,082	103,541,733	联营公司利润变动
江苏租赁	6,402,737	12,112,381	联营公司利润变动
苏嘉杭	70,904,053	38,056,623	联营公司利润变动
南林饭店	-4,018,514	-2,289,512	联营公司利润变动
东大智能	-41,935	-10,429	联营公司利润变动
合计	174,211,776	151,411,903	

本集团投资收益汇回不存在重大限制。

36. 资产减值损失

人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失转回	-500,000	-2,416,208

六、 合并财务报表项目注释 – 续

37. 营业外收入

(1)营业外收入明细如下:

人民币元		
项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得合计	2,582,945	449,355
其中：固定资产处置利得	2,582,945	449,355
路产赔偿收入	13,428,039	11,846,244
政府补助	190,000	0
其他	1,251,609	4,675,834
合计	17,452,593	16,971,433

(2)政府补助明细

人民币元			
项目	本期发生额	上期发生额	说明
开发区政府财政补贴	190,000	0	为南京经济开发区根据开发区政策给予本集团子公司的地方财政补贴款
合计	190,000	0	

38. 营业外支出

人民币元		
项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损失合计	18,036,005	1,823,508
其中：固定资产处置损失	18,036,005	1,823,508
路产损坏修复支出	11,764,265	12,239,384
公益性捐赠支出	2,102,000	2,067,300
其他	2,190,057	6,539,930
合计	34,092,327	22,670,122

39. 所得税费用

人民币元		
项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	641,001,698	502,164,572
递延所得税调整	3,163,700	152,927
补缴以前年度所得税	6,311,382	0
合计	650,476,780	502,317,499

六、 合并财务报表项目注释 – 续

39. 所得税费用 – 续

所得税费用与会计利润的调节表如下：

	人民币元	
	本期发生额	上期发生额
会计利润/亏损	2,711,900,679	2,101,741,157
按 25% 的税率计算的所得税费用(上年度：25%)	677,975,170	525,435,289
不可抵扣费用的纳税影响	10,658,015	14,735,185
免税收入的纳税影响	-44,467,787	-37,852,975
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	0	0
利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	0	0
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	0	0
在其他地区的子公司税率不一致的影响	0	0
补缴以前年度所得税费用	6,311,382	0
合计	650,476,780	502,317,499

40. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

计算基本每股收益时，归属于普通股股东的当期净利润为：

	人民币元	
	本期发生额	上期发生额
归属于普通股股东的当期净利润	2,010,972,463	1,554,011,098
其中：归属于持续经营的净利润	2,010,972,463	1,554,011,098
归属于终止经营的净利润	0	0

计算基本每股收益时，分母为发行在外普通股加权平均数，计算过程如下：

	人民币元	
	本期发生额	上期发生额
年初发行在外的普通股股数	5,037,747,500	5,037,747,500
加：本期发行的普通股加权数	0	0
减：本期回购的普通股加权数	0	0
年末发行在外的普通股加权数	5,037,747,500	5,037,747,500

每股收益

	人民币元	
	本期发生额	上期发生额
按归属于母公司股东的净利润计算：		
基本每股收益	0.3992	0.3085
稀释每股收益	不适用	不适用
按归属于母公司股东的持续经营净利润计算：		
基本每股收益	0.3992	0.3085
稀释每股收益	不适用	不适用
按归属于母公司股东的终止经营净利润计算：		
基本每股收益	不适用	不适用
稀释每股收益	不适用	不适用

六、 合并财务报表项目注释 – 续

41. 其他综合收益

项目	人民币元	
	本期发生额	上期发生额
1.可供出售金融资产产生的利得(损失)金额	0	0
减:可供出售金融资产产生的所得税影响	0	0
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	0	0
小计	0	0
2.按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	136,868,975	66,716,781
减:按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响	0	0
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	0	0
小计	136,868,975	66,716,781
3.现金流量套期工具产生的利得(或损失)金额	0	0
减:现金流量套期工具产生的所得税影响	0	0
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	0	0
转为被套期项目初始确认金额的调整	0	0
小计	0	0
4.外币财务报表折算差额	0	0
减:处置境外经营当期转入损益的净额	0	0
小计	0	0
5.其他	0	0
减:由其他计入其他综合收益产生的所得税影响	0	0
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额	0	0
小计	0	0
合计	136,868,975	66,716,781

42. 现金流量表项目注释

(1)收到的其他与经营活动有关的现金

项目	人民币元	
	本期发生额	上期发生额
收到的路政赔偿款与营业外收入项目及银行存款利息收入等	18,749,530	39,316,795
合计	18,749,530	39,316,795

(2)支付的其他与经营活动有关的现金

项目	人民币元	
	本期发生额	上期发生额
支付非工资性费用等支出	39,814,860	49,455,364
合计	39,814,860	49,455,364

(3)收到的其他与投资活动有关的现金: 无

(4)支付的其他与投资活动有关的现金: 无

(5)收到的其他与筹资活动有关的现金: 无



六、 合并财务报表项目注释 – 续

42. 现金流量表项目注释 – 续

(6)支付的其他与筹资活动有关的现金

人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
债券发行费及其他借款手续费等	2,412,944	13,398,920
合计	2,412,944	13,398,920

43. 现金流量表补充资料

(1)现金流量表补充资料

人民币元

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	2,061,423,899	1,599,423,658
加: 资产减值准备转回	-500,000	-2,416,208
固定资产折旧	171,122,642	168,117,236
无形资产摊销	695,006,341	746,009,813
长期待摊费用摊销	124,749	12,434
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-2,582,945	-514,975
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	18,036,005	1,889,128
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-12,154,800	1,500,590
财务费用(收益以“-”号填列)	392,349,371	548,025,102
投资损失(收益以“-”号填列)	-175,362,049	-152,705,407
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	125,000	528,075
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	3,038,700	-375,148
存货的减少(增加以“-”号填列)	27,745,036	-66,286,483
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-1,259,682,146	17,842,885
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-121,110,580	-95,946,443
其他-投资性房地产折旧	80,373	0
经营活动产生的现金流量净额	1,797,659,596	2,765,104,257
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
债务转为资本	0	0
一年内到期的可转换公司债券	0	0
融资租入固定资产	0	0
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	517,820,151	460,593,264
减: 现金的期初余额	460,593,264	1,128,947,375
现金及现金等价物净增加额	57,226,887	-668,354,111

七、 关联方关系及其交易

1、本企业的母公司情况

人民币元

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)	本企业最终控制方	组织机构代码
江苏交通控股有限公司 ("交通控股")	母公司及最终控股方	国有	江苏省南京市	沈长全	有关交通基础设施、交通运输及相关产业的投资建设经营和管理	16,800,000,000	54.44	54.44	交通控股	13476706-3

## 江苏宁沪高速公路股份有限公司

### 七、 关联方关系及其交易 - 续

#### 2、本企业的子公司情况

人民币元

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
广靖锡澄	非全资子公司	有限责任公司	南京	杨根林	服务	850,000,000	85	85	71408945-7
无锡靖澄广告公司	非全资子公司	有限责任公司	无锡	陈祥辉	服务	1,000,000	85	85	72352469-9
宁沪投资	非全资子公司	有限责任公司	南京	钱永祥	投资、服务	95,000,000	95	95	74236487-4
昆山丰源	非全资子公司	有限责任公司	南京	钱永祥	房地产	42,000,000	95	95	78765432-2
宁沪置业	全资子公司	有限责任公司	南京	钱永祥	房地产	200,000,000	100	100	67763731-0
置业昆山	全资子公司	有限责任公司	昆山	陈宏图	房地产	200,000,000	100	100	69449070-1

#### 3、本企业的合营和联营企业情况

人民币元

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润	关联关系	组织机构代码
一、合营企业														
无														
二、联营企业														
江苏快鹿汽车运输股份有限公司 (“快鹿股份”)	国有	南京	孙宏宁	服务	150,300,000	33.20	33.20	285,642,863	61,026,749	224,616,114	196,763,192	4,022,568	联营公司	13478934-2
江苏扬子大桥股份有限公司 (“扬子大桥”)	国有	南京	陈祥辉	服务	2,137,248,000	26.66	26.66	8,235,495,087	3,800,535,846	4,434,959,241	711,481,299	380,240,363	联营公司	13476509-2
苏州苏嘉杭高速公路有限公司 (“苏嘉杭”)	国有	苏州	姚振康	服务	1,578,600,000	33.33	33.33	4,157,705,462	2,303,683,919	1,854,021,543	813,065,618	212,733,433	联营公司	13776920-8
苏州南林饭店有限责任公司 (“南林饭店”)	国有	苏州	孙宏宁	服务	227,715,968	34.91	34.91	376,172,054	70,142,622	306,029,432	49,075,451	-10,568,192	联营公司	13773558-5
江苏东大智能系统科技有限公司 (“东大智能”)	国有	南京	刘松玉	服务	5,800,000	20.69	20.69	14,367,683	8,088,846	6,278,837	17,730,444	-202,682	联营公司	75324762-2

#### 4、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
路网公司	同一最终控股股东	77050954-0
现代路桥	同一最终控股股东	74821796-3
江苏高速公路石油发展有限公司 (“高速石油”)	同一最终控股股东	73572481-9
江苏租赁	同一最终控股股东	13475854-6
江苏远东海运有限公司 (“远东海运”)	同一最终控股股东	73225111-2

七、 关联方关系及其交易- 续

5、 关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

人民币元

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式 及决策程序	本期发生额		上期发生额	
				金额	占同类交易 金额的比例(%)	金额	占同类交易 金额的比例(%)
快鹿股份	购销	加油费	对于重大关联交易，公开招标的项目按中标价格，对其它方式委托的项目参考独立的、有资质的造价咨询单位审核后的当时市场价格经公平磋商后决定，原则为只要不高于相关市场价。经公司董事会审议通过，关联董事回避表决，独立董事对关联交易发表独立意见进行确认。对于其他不重大的关联交易，按双方签订的合同价结算。	22,945,687	2%	35,096,518	3%
快鹿股份	提供服务	通行费		9,600,000	0%	9,600,000	0%
扬子大桥	提供服务	代收通行费相关的服务费		1,025,871	100%	1,020,594	100%
路网公司	提供服务	收费系统维护运营管理费		9,794,587	100%	5,009,993	100%
现代路桥	提供服务	道路养护费		54,825,674	41%	38,182,803	27%
交通控股	提供服务	财务系统使用费		0	0%	280,900	100%
南林饭店	提供服务	餐饮住宿		128,266	2%	0	0%

(2) 关联租赁情况

人民币元

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响
本公司	路网公司	办公楼租赁	26,940,937	2008年9月1日	2011年8月31日	4,460,000	以租赁资产成本回收及盈利为基本原则，同时考虑相关税金的影响	不重大
本公司	现代路桥	办公楼租赁	9,742,538	2008年9月1日	2011年8月31日	1,690,000	以租赁资产成本回收及盈利为基本原则，同时考虑相关税金的影响	不重大
广靖锡澄	高速石油	加油业务租赁	2,182,809	2006年12月31日	2009年12月31日	3,000,800	按每吨石油销售收取100元租金，最低租赁费为每年50万元	不重大

(3) 关联担保情况

人民币元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
交通控股	本公司	32,143,475	1998年10月15日	2027年10月15日	未履行完毕

七、 关联方关系及其交易 - 续

5、 关联交易情况 - 续

(4) 关联方资金拆借

本年度:

人民币元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	本期末余额	说明
拆入					
远东海运	50,000,000	2009年5月11日	2010年5月11日	50,000,000	委托贷款
远东海运	60,000,000	2009年5月18日	2010年5月18日	60,000,000	委托贷款
远东海运	60,000,000	2009年6月12日	2010年6月12日	60,000,000	委托贷款
远东海运	50,000,000	2009年10月13日	2010年10月13日	50,000,000	委托贷款
远东海运	50,000,000	2009年12月15日	2010年12月15日	50,000,000	委托贷款
拆出					
无					

上年度:

人民币元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	本期末余额	说明
拆入					
远东海运	50,000,000	2008年5月9日	2009年5月9日	50,000,000	委托贷款
远东海运	50,000,000	2008年12月22日	2009年12月22日	50,000,000	委托贷款
远东海运	50,000,000	2008年10月10日	2009年10月10日	50,000,000	委托贷款
拆出					
无					

(5) 关键管理人员报酬

人民币元

项目名称	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,532,250	1,995,563

七、 关联方关系及其交易 - 续

6、 关联方应收应付款项

人民币元

项目名称	关联方	期末金额	期初金额
应收账款	快鹿股份	7,909,127	11,961,229
	苏嘉杭	5,601,208	5,399,075
	扬子大桥	1,315,260	1,705,931
	高速石油	1,586,388	1,354,543
小计		16,411,983	20,420,778
其他应收款	现代路桥	6,160,847	6,268,775
应收股利	江苏租赁	0	3,000,000
应付账款	苏嘉杭	1,266,585	803,346
	扬子大桥	0	449,851
小计		1,266,585	1,253,197
预收款项	现代路桥	362,000	362,000
其他应付款	路网公司	949,763	1,427,018
	现代路桥	5,855,195	1,830,000
	扬子大桥	1,492,978	1,020,594
	交通控股	0	280,900
小计		8,297,936	4,558,512
应付利息	远东海运	425,095	309,375

八、 承诺事项

1、 重大承诺事项

(1) 资本承诺

人民币元

	期末数	期初数
已签约但尚未于财务报表中确认的		
- 购建长期资产承诺	48,720,000	42,789,546

八、 承诺事项 – 续

(2)经营租赁承诺

至资产负债表日止，本集团对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

人民币元

	期末数	期初数
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第 1 年	390,000	390,000
资产负债表日后第 2 年	195,000	390,000
资产负债表日后第 3 年	0	195,000
合计	585,000	975,000

(3)其他承诺事项

本集团及本公司承诺自 2000 年 1 月 1 日起三十年内，每年按宁连公路南京段年收入的 17%支付独立第三方江苏省宁连宁通管理处通行管理费。

九、 资产负债表日后事项

1、 资产负债表日后利润分配情况说明

人民币元

	金额
拟分配的利润或股利	1,561,701,725
经审议批准宣告发放的利润或股利	0

十、 其他重要事项

1、 以公允价值计量的资产和负债

人民币元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(不含衍生金融资产)	39,967,473	12,154,800	0	0	52,100,463
金融负债	0	0	0	0	0

2、 年金计划主要内容及重大变化

2009 年企业年金按照相关文件规定执行，缴费标准以 2008 年度职工月平均工资作为单位正常缴费基数，个人正常缴费基数为单位正常缴费基数的 10%，特殊缴费以男 41 周岁、女 37 周岁的中间年龄为界予以增缴，增缴标准为正常缴费基数的 1.8%×补差年龄。

十、 其他重要事项 – 续

3、其他

3(1)、财务费用

人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	389,966,369	536,955,135
减：已资本化的利息费用	0	0
减：利息收入	6,112,776	7,677,255
汇兑差额	416,480	-1,879,757
债券发行费及其他借款手续费	2,412,944	13,398,920
其他	342,410	1,591,448
合计	387,025,427	542,388,491

3(2)、分部报告

本集团于 2009 年按《企业会计准则解释第 3 号》的规定确定报告分部并披露分部信息，不再执行《企业会计准则第 35 号—分部报告》关于确定地区分部和业务分部以及按照主要报告形式、次要报告形式披露分部信息的规定。

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本集团的经营业务划分为 6 个报告分部，这些报告分部是以管理层据以决定资源分配及业绩评价的标准为基础确定的。集团的管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。本集团各个报告分部提供的主要产品及劳务分别为：宁沪高速通行、312 国道通行、宁连公路通行、广靖锡澄高速公路通行、配套服务及其他。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

江苏宁沪高速公路股份有限公司

十、其他重要事项 – 续

3、其他 – 续

3(2)、分部报告 – 续

分部报告信息

人民币元

	宁沪高速		312公路		宁连宁通		广靖锡澄		公路配套服务		其他		不可分配项目		合计	
	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年
分部营业收入	3,552,244,853	3,203,537,267	133,644,392	178,867,596	40,787,563	41,489,563	580,002,361	582,881,510	1,211,653,873	1,231,987,224	223,013,239	38,376,317	0	0	5,741,346,281	5,277,139,477
营业成本	764,930,244	745,669,579	253,025,696	298,189,556	19,337,643	22,042,366	145,714,979	185,674,933	1,166,547,785	1,208,731,325	144,064,118	13,762,899	0	0	2,493,620,465	2,474,070,658
分部营业利润(亏损)	2,787,314,609	2,457,867,688	-119,381,304	-119,321,960	21,449,920	19,447,197	434,287,382	397,206,577	45,106,088	23,255,899	78,949,121	24,613,418	0	0	3,247,725,816	2,803,068,819
调节项目:																
营业税金及附加	118,289,754	106,677,791	7,417,264	9,927,152	1,358,226	1,381,602	19,314,079	19,409,954	8,080,195	6,010,847	0	0	0	0	154,459,518	143,407,346
销售费用	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,128,671	1,702,940
管理费用	63,569,213	63,569,213	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	101,019,423	98,182,008	164,588,636	161,751,221
财务费用	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	387,025,427	542,388,491
资产减值损失	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-500,000	-2,416,208
公允价值变动损益	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12,154,800	-1,500,590
投资收益	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	175,362,049	16,971,433
营业利润	2,605,455,642	2,287,620,684	-126,798,568	-129,249,112	20,091,694	18,065,595	414,973,303	377,796,623	37,025,893	17,245,052	78,949,121	24,613,418	-101,019,423	-98,182,008	2,728,540,413	2,107,439,846
营业外收入	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	17,452,593	16,971,433
营业外支出	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	34,092,327	22,670,122
利润总额	2,605,455,642	2,287,620,684	-126,798,568	-129,249,112	20,091,694	18,065,595	414,973,303	377,796,622	37,025,893	17,245,052	78,949,121	24,613,418	-101,019,423	-98,182,008	2,711,900,679	2,101,741,157
所得税	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	650,476,780	502,317,499
净利润	2,605,455,642	2,287,620,684	-126,798,568	-129,249,112	20,091,694	18,065,595	414,973,303	377,796,622	37,025,893	17,245,052	78,949,121	24,613,418	-101,019,423	-98,182,008	2,061,423,899	1,599,423,658
分部资产总额	15,765,914,443	16,080,691,232	2,830,084,893	3,013,160,385	363,925,006	376,329,747	1,937,519,771	1,878,154,003	416,539,140	334,825,971	1,544,839,892	329,792,128	2,637,381,207	2,762,475,124	25,496,204,352	24,775,428,590
分部负债总额	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8,289,407,386	8,367,692,703	8,289,407,386	8,367,692,703
补充信息:																
折旧和摊销费用	539,824,072	540,948,974	177,712,930	223,243,923	12,404,741	14,965,140	61,258,733	68,252,658	15,497,541	17,431,436	9,858,447	7,607,929	49,777,641	41,689,423	866,334,105	914,139,483
当期确认的减值损失	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
资本性支出	25,788,000	717,271,000	90,000,000	0	0	0	53,961,981	0	0	0	0	0	105,063,166	110,146,760	274,813,147	827,417,760
折旧和摊销以外的非现金费用	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

分部利润为未承担管理费用，财务费用，投资收益等的各分部利润，本集团决策制定者据以做出资源分配和绩效评价的考虑。

出于在分部间进行绩效评价及资源分配的目的，除长期股权投资、交易性金融资产，现金及银行存款等其他所有的资产被分配至各个分部中。



## 十、 其他重要事项 – 续

### 3(2)、分部报告 – 续

#### (2) 按收入来源地划分的对外交易收入和资产所在地划分的非流动资产

本集团的收入来源及资产均位于江苏省境内。

#### (3) 对主要客户的依赖程度

由于本集团主要经营范围为高速公路收费，公路沿线的配套服务等，因此未有对特定客户的依赖。

### 3(3)、资本风险管理

本集团通过管理资本运作保证集团各实体得以持续经营，并通过优化债务和股东权益的平衡达到使股东投资回报最大化的目的。

本集团的资本结构包括负债，现金及现金等价物以及公司股东持有的股权。其中负债中的借款部分在注释六(17)、(25)、(26)及(27)中披露；公司股东享有的权益包括资本公积，盈余公积和未分配利润。

本公司董事定期审阅本集团的资本结构，尤其是每种资本成本和相应的风险。根据股东的建议，集团通过分红，发行新债券和偿还现有债务的方式平衡资本结构。

### 3(4)、金融工具及风险管理

#### 1. 风险管理目标和政策

本集团之主要财务工具包括权益投资，借款，应收及其他应收款，其他应付款及银行存款。该等金融工具详情于各附注披露。下文载列与该等金融工具有关之风险及如何降低该等风险之政策。管理层管理及监控该等风险，以确保及时和有效地采取适当之措施。

#### 1.1 市场风险

##### 1.1.1. 外汇风险

外汇风险是指影响本集团财务成果和现金流的外汇汇率的变动中的风险。本集团承受外汇风险主要与所持有美元或港币的借款及银行存款有关，由于美元或港币与本集团的功能货币之间的汇率变动使本集团面临外汇风险。但本集团管理层认为，该等美元或港币的借款及银行存款于本集团总资产所占比例较小，此外本集团主要经营活动均以人民币结算，故本集团所面临的外汇风险并不重大。

十、 其他重要事项 – 续

3(4)、金融工具及风险管理 – 续

于资产负债表日，本集团外币资产及外币负债的余额如下：

项目	负债		资产	
	2009	2008	2009	2008
美元	32,143,475	33,866,951	4,420,611	6,462,736
港币	-	-	1,054,651	1,077,546

人民币元

敏感性分析

本集团承受外汇风险主要与美元或港币与人民币的汇率变化有关。

下表列示了本集团相关外币与人民币汇率变动5%假设下的敏感性分析。在管理层进行敏感性分析时，5%的增减变动被认为合理反映了汇率变化的可能范围。汇率可能发生的合理变动对当期损益的税前影响如下：

本年净利润增加(减少)	美元影响		港币影响	
	2009	2008	2009	2008
人民币贬值	(1,386,143)	(1,370,211)	52,733	53,877
人民币升值	1,386,143	1,370,211	(52,733)	(53,733)

人民币元

1.1.2. 利率风险

资产方面的利率风险主要存在于短期银行存款，故没有公允利率风险产生。本集团的因利率变动引起金融工具公允价值变动的风险主要来自固定利率的短期借款及其他借款(详见附注六、17、25及26)有关。该等借款的公允价值依据类似条款及年限的贷款与现行借贷款利率计算，与相应的账面价值并无重大差异。因此，本集团之董事认为公允利率风险已大为降低。本集团目前并无利率对冲的政策。

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与以浮动利率计息的长期借款(详见附注六、26)有关。本集团的政策是保持这些借款的浮动利率，以消除利率变动的公允价值风险。

敏感性分析

利率风险敏感性分析基于市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用的假设。对于浮动利率计息之长期借款（详见附注六、26），敏感性分析基于该借款在一个完整的会计年度内将不会被要求偿付。此外，在管理层进行敏感性分析时，50个基点的增减变动被认为合理反映了利率变化的可能范围。

在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，利率增加/降低50个基点的情况下，本集团2009年度税前利润将会减少/增加人民币17,950,000元(2008年:减少/增加人民币19,119,942元)。该影响主要源于本公司所持有的以浮动利率计息之长期借款的利率变化。

十、 其他重要事项 – 续

3(4)、金融工具及风险管理 – 续

1.1.4. 其他价格风险

本集团持有的分类为交易性金融资产为黄金现货投资，在每一结算日以其公允价值列示。因此，本集团面临价格风险。本集团已于集团内部成立投资管理部分，由指定成员密切监控投资产品之价格变动。因此本公司董事认为集团面临之价格风险已被缓解。

敏感性分析

于 2009 年 12 月 31 日，如交易性金融资产的价格升高/降低 50%，则本集团的股东权益将会增加/减少约人民币 26,050,232 元 (2008: 增加/减少约人民币 19,983,737 元)。

1.2. 信用风险

2009 年 12 月 31 日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失，具体包括：

为降低信用风险，本集团控制信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日根据应收款项的回收情况，计提充分的坏帐准备。因此，本集团管理层认为所承担的信用风险已经大为降低。

此外，本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

1.3. 流动风险

本集团继续保持以偿还期在一年以上的长期借款或长期应付债券替代短期借款以缓解流动风险。于 2009 年 12 月 31 日，本集团的长期借款及长期应付债券为人民币 4,514,031,296 元 (2008 年 12 月 31 日：人民币 4,711,984,853 元)。

本集团密切监控经营现金流，董事认为本集团有足够的从经营活动产生的流动资产和足够的未使用长期借款及短期借款额度人民币 7,677,000,000 元 (2008 年：人民币 12,960,000,000 元) 使本集团在可预见的将来能够完全履行其财务责任。因此，虽然于 2009 年 12 月 31 日本集团流动负债超过流动资产人民币 1,769,073,394 元 (2008 年：人民币 2,979,240,841 元)，本集团仍能较好地控制其流动风险。

本集团持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下。下表详述本集团于报告期末剩余的按合约到期之非衍生金融负债，该金融负债是以按合约未贴现现金流和本集团约定的最早付款日为基准，该表既包括本金也包括利息的现金付款。

十、 其他重要事项 – 续

3(4)、金融工具及风险管理 – 续

1.3. 流动风险 – 续

本集团持有的金融资产和金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

人民币元

	1个月以内	1-3个月	3-12个月	1-5年	5年以上
交易性金融资产	52,100,463	0	0	0	0
应收账款	55,325,397	0	0	0	0
其他应收款	45,312,944	0	0	0	0
货币资金	517,820,151	0	0	0	0
合计	670,558,955	0	0	0	0
应付账款	161,521,388	0	0	0	0
其他应付款	75,385,784	0	0	0	0
应付利息	34,349,657	0	0	0	0
短期借款	250,509,301	504,362,016	2,367,550,222	0	0
应付债券	0	29,700,000	29,700,000	1,159,400,000	0
长期借款及一年内到期的非流动负债	846,674	0	211,510,435	4,103,380,843	32,295,313
合计	522,612,804	534,062,016	2,608,760,657	5,262,780,843	32,295,313

2. 公允价值

金融资产和金融负债的公允价值按照下述方法确定：

- 具有标准条款及条件并存在活跃市场的金融资产及金融负债的公允价值分别参照相应的活跃市场现行出价及现行要价确定；
- 其他金融资产及金融负债(不包括衍生工具)的公允价值按照未来现金流量折现法为基础的通用定价模型确定或采用可观察的现行市场交易价格确认；

本集团管理层认为，财务报表中按摊余成本计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

十一、母公司财务报表主要项目注释

1. 货币资金

项目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：						
人民币			196,849			234,024
银行存款：						
人民币			237,306,136			216,611,350
美元	647,405	6.8282	4,420,611	945,591	6.8346	6,462,736
港币	1,197,786	0.8805	1,054,651	1,221,846	0.8819	1,077,546
合计			242,978,247			224,385,656

2. 应收账款

(1)应收账款按种类披露：

人民币元

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大的应收账款	38,513,632	79	0	0	23,793,183	79	475,864	20
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	2,324,703	5	2,324,703	100	1,848,839	6	1,848,839	80
其他不重大应收账款	8,058,810	16	0	0	4,523,424	15	0	0
合计	48,897,145	100	2,324,703	100	30,165,446	100	2,324,703	100

应收账款种类的说明：

应收账款账龄如下：								
账龄	期末数				期初数			
	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	46,572,442	95	0	46,572,442	27,840,743	92	-	27,840,743
1至2年	0	0		0	-	-	-	-
2至3年	0	0		0	-	-	-	-
3年以上	2,324,703	5	2,324,703	0	2,324,703	8	2,324,703	-
合计	48,897,145	100	2,324,703	46,572,442	30,165,446	100	2,324,703	27,840,743

(3)本报告期应收账款中无应收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

十一、母公司财务报表主要项目注释 – 续

2. 应收账款 – 续

(4)应收账款金额前五名单位情况

人民币元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
苏州绕城高速公路有限公司	通行费拆分同一路网系统	12,322,613	1年以内	26
路网公司	通行费拆分同一路网系统	10,404,459	1年以内	21
快鹿股份	应收过路费，本公司之联营公司	7,909,127	1年以内	16
苏嘉杭	通行费拆分同一路网系统，本公司之联营公司	5,293,682	1年以内	11
江苏润扬大桥有限公司	通行费拆分同一路网系统	2,583,751	1年以内	5
合计		38,513,632		79

(5)应收关联方账款情况

人民币元

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
快鹿运输	本公司之联营公司	7,909,127	16
苏嘉杭	本公司之联营公司	5,293,682	11
扬子大桥	本公司之联营公司	35,615	0
合计		13,238,424	27

3. 其他应收款

(1)其他应收款按种类披露：

人民币元

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大的其他应收款	1,095,585,272	99	17,312,140	98	27,531,326	91	17,812,140	98
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	0	0	0	0	0	0	0	0
其他不重大其他应收款	6,591,185	1	382,097	2	2,853,589	9	382,097	2
合计	1,102,176,457	100	17,694,237	100	30,384,915	100	18,194,237	100

十一、母公司财务报表主要项目注释 – 续

3. 其他应收款 – 续

(1)其他应收款按种类披露：– 续

其他应收款种类的说明：

其他应收账款账龄如下：

人民币元

账龄	期末数				期初数			
	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	1,078,680,885	98	373,492	1,078,307,393	5,891,380	19	272,250	5,619,130
1至2年	160,735	0	7,615	153,120	812,365	3	109,847	702,518
2至3年	265,110	0	990	264,120	-	-	-	-
3年以上	23,069,727	2	17,312,140	5,757,587	23,681,170	78	17,812,140	5,869,030
合计	1,102,176,457	100	17,694,237	1,084,482,220	30,384,915	100	18,194,237	12,190,678

(2)本报告期其他应收款中无应收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

(3)其他应收款金额前五名单位情况

人民币元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款 总额的比例(%)
宁沪置业	全资子公司—资金拆借	1,070,000,000	1年以内	97
宜兴市公路管理处	业务往来	17,312,140	3年以上	2
现代路桥	同一最终控股方	6,160,847	1-5年	0
POS机结算中心	业务往来	1,341,116	1年以内	0
江苏宁沪高速公路路政支队	业务往来	771,169	1年以内	0
合计		1,095,585,272		99

(4)应收关联方款项

人民币元

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款 总额的比例(%)
宁沪置业	全资子公司	1,070,000,000	97
现代路桥	同一最终控股方	6,160,847	0
合计		1,076,160,847	97

十一、母公司财务报表主要项目注释 – 续

4. 预付款项

(1)预付款项按账龄列示

人民币元

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	13,268,187	100	6,586,584	100

(2)预付款项金额前五名单位情况

人民币元

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
中石化江苏省石油公司	业务往来	9,000,000	一年以内	交易尚未完成
江苏省建筑工程有限公司	业务往来	889,450	一年以内	交易尚未完成
常州百丈建筑工程有限公司	业务往来	836,454	一年以内	交易尚未完成
江苏宇盛建筑安装工程有限公司	业务往来	802,469	一年以内	交易尚未完成
镇江市光大建筑有限公司	业务往来	491,716	一年以内	交易尚未完成
合计		12,020,089		

(3)本报告期预付款项中无预付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

(4)预付款项的说明:

预付款项按客户类别披露如下:

人民币元

类别	期末数	期初数
单项金额重大的预付账款	12,020,089	4,031,997
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的预付账款	0	0
其他不重大的预付账款	1,248,098	2,554,587
合计	13,268,187	6,586,584

5. 存货

存货分类

人民币元

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
材料物资	6,895,659	0	6,895,660	5,256,679	0	5,256,678
油品	5,999,191	0	5,999,190	4,306,386	0	4,306,387
合计	12,894,850	0	12,894,850	9,563,065	0	9,563,065



# 江苏宁沪高速公路股份有限公司

## 十一、母公司财务报表主要项目注释 - 续

### 6. 对合营企业投资和联营企业投资

人民币元

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
一、合营企业												
无												
二、联营企业												
江苏快鹿汽车运输股份有限公司 (“快鹿股份”)	国有	南京	孙宏宁	服务	150,300,000	33.20	33.20	285,642,863	61,026,749	224,616,114	196,763,192	4,022,568
江苏扬子大桥股份有限公司 (“扬子大桥”)	国有	南京	陈祥辉	服务	2,137,248,000	26.66	26.66	8,235,495,087	3,800,535,846	4,434,959,241	711,481,299	380,240,363
苏州苏嘉杭高速公路有限公司 (“苏嘉杭”)	国有	苏州	姚振康	服务	1,578,600,000	33.33	33.33	4,157,705,462	2,303,683,919	1,854,021,543	813,065,618	212,733,433

联营企业的重要会计政策、会计估计与公司的会计政策、会计估计存在重大差异的说明：无

### 7. 长期股权投资

(1)长期股权投资明细如下：

人民币元

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
联营公司											
快鹿股份	权益法	49,899,600	65,372,286	-660,724	64,711,562	33.20	33.20	无	0	0	0
扬子大桥	权益法	631,159,243	905,595,601	126,504,706	1,032,100,307	26.66	26.66	无	0	0	93,565,196
苏嘉杭	权益法	526,090,677	610,210,695	36,342,691	646,553,386	33.33	33.33	无	0	0	34,561,362
		1,207,149,520	1,581,178,582	162,186,673	1,743,365,255						
子公司											
广靖锡澄	成本法	2,125,000,000	2,125,000,000	0	2,125,000,000	85.00	85.00	无	0	0	221,226,497
宁沪投资	成本法	95,000,000	95,000,000	0	95,000,000	95.00	95.00	无	0	0	0
宁沪置业	成本法	200,000,000	200,000,000	0	200,000,000	100.00	100.00	无	0	0	0
其他股权投资											
现代路桥	成本法	24,500,000	3,685,500	0	3,685,500	7.50	7.50	无	0	0	0
路网公司	成本法	1,750,000	2,150,000	0	2,150,000	4.42	4.42	无	0	0	0
		2,446,250,000	2,425,835,500	0	2,425,835,500						
合计	—	3,653,399,520	4,007,014,082	162,186,673	4,169,200,755						349,353,055

(2) 联营企业清单及其主要财务信息详见附注六、9，10。

(3) 本公司于2009年12月31日持有的长期股权投资之被投资单位向本公司转移资金的能力未受到限制。

十一、母公司财务报表主要项目注释 - 续

8. 固定资产

(1) 固定资产情况

人民币元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计：	2,301,915,847	51,546,043	484,234,650	1,869,227,240
其中：房屋及建筑物	694,631,009	16,594,144	3,537,790	707,687,363
安全设施	550,767,462	138,462	243,939,402	306,966,522
通讯及监控设施	392,133,308	-42,681,625	169,651,202	179,800,481
收费站及附属设施	226,294,698	9,909,670	41,466,554	194,737,814
运输设备	167,236,380	8,536,285	5,615,221	170,157,444
其他机器设备	270,852,990	59,049,107	20,024,481	309,877,616
二、累计折旧合计：	1,038,866,303	134,992,168	465,221,936	708,636,535
其中：房屋及建筑物	174,965,588	-3,035,842	926,744	171,003,002
安全设施	335,124,771	19,675,003	236,564,282	118,235,492
通讯及监控设施	210,379,130	32,063,239	175,782,133	66,660,236
收费站及附属设施	114,995,395	24,183,775	39,712,000	99,467,170
运输设备	102,397,595	15,410,431	4,633,393	113,174,633
其他机器设备	101,003,824	46,695,562	7,603,384	140,096,002
三、固定资产账面净值合计	1,263,049,544	-83,446,125	19,012,714	1,160,590,705
其中：房屋及建筑物	519,665,421	19,629,986	2,611,046	536,684,361
安全设施	215,642,691	-19,536,541	7,375,120	188,731,030
通讯及监控设施	181,754,178	-74,744,864	-6,130,931	113,140,245
收费站及附属设施	111,299,303	-14,274,105	1,754,554	95,270,644
运输设备	64,838,785	-6,874,146	981,828	56,982,811
其他机器设备	169,849,166	12,353,545	12,421,097	169,781,614
四、减值准备合计	0	0	0	0
其中：房屋及建筑物	0	0	0	0
安全设施	0	0	0	0
通讯及监控设施	0	0	0	0
收费站及附属设施	0	0	0	0
运输设备	0	0	0	0
其他机器设备	0	0	0	0
五、固定资产账面价值合计	1,263,049,544	-83,446,125	19,012,714	1,160,590,705
其中：房屋及建筑物	519,665,421	19,629,986	2,611,046	536,684,361
安全设施	215,642,691	-19,536,541	7,375,120	188,731,030
通讯及监控设施	181,754,178	-74,744,864	-6,130,931	113,140,245
收费站及附属设施	111,299,303	-14,274,105	1,754,554	95,270,644
运输设备	64,838,785	-6,874,146	981,828	56,982,811
其他机器设备	169,849,166	12,353,545	12,421,097	169,781,614

本期折旧额为人民币 134,992,168 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为人民币 24,723,629 元。

十一、母公司财务报表主要项目注释 – 续

8. 固定资产 – 续

(2)通过经营租赁租出的固定资产

人民币元

项目	期末数	期初数
房屋及建筑物	38,321,790	39,959,551

(3)未办妥产权证书的固定资产情况

人民币元

项目	金额	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
陆家收费站站房	3,356,554	扩建时纳入交通设施建设,暂时无法办理产权证书	不确定
薛家收费站站房	2,231,243	扩建时纳入交通设施建设,暂时无法办理产权证书	不确定
无锡机场收费站站房	686,849	扩建时纳入交通设施建设,暂时无法办理产权证书	不确定
河阳收费站站房	3,027,553	扩建时纳入交通设施建设,暂时无法办理产权证书	不确定
苏州管理处办公用房	14,407,863	扩建时纳入交通设施建设,暂时无法办理产权证书	不确定
合计	23,710,062		

固定资产说明:

- (1) 账面原值本期增加中, 因购置而增加人民币 26,822,414 元, 因在建工程转入而增加人民币 24,723,629 元。
- (2) 账面原值本期减少中, 因处置而减少人民币 484,234,650 元。
- (3) 累计折旧本期增加中, 本期计提人民币 134,992,168 元。
- (4) 累计折旧本期减少中, 因处置而减少人民币 465,221,936 元。

十一、母公司财务报表主要项目注释 – 续

8. 固定资产 – 续

(5) 本年度，本集团对所有固定资产进行清查。

固定资产账面原值和累计折旧增加中，包括本期分类项目的重分类，详细数据如下：

人民币元

项目	原值	累计折旧
房屋及建筑物	-3,009,401	-25,144,664
安全设施	138,462	-10,662,147
通讯及监控设施	-50,272,533	15,198,633
收费站及附属设施	1,707,531	1,680,731
运输设备	838,506	9,142,232
其他机器设备	50,597,435	9,785,215
小计	0	0

9. 在建工程

(1) 在建工程明细如下：

人民币元

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
管理处办公用房	1,169,844	0	1,169,844	10,883,392	0	10,883,392
ETC 系统工程	5,062,736	0	5,062,736	635,225	0	635,225
其他	3,791,827	0	3,791,827	3,245,007	0	3,245,007
合计	10,024,407	0	10,024,407	14,763,624	0	14,763,624

十一、母公司财务报表主要项目注释 – 续

9. 在建工程 – 续

(2)重大在建工程项目变动情况

人民币元

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	工程投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源	期末数
管理处办公用房	1,400 万	10,883,392	2,632,903	12,346,451	0	97	未完工	0	0	0	自有资金	1,169,844
ETC 系统工程	1,200 万	635,225	10,527,062	6,099,551	0	93	未完工	0	0	0	自有资金	5,062,736
其他		3,245,007	6,824,447	6,824,447	0			0	0	0	自有资金	3,791,827
合计		14,763,624	19,984,412	24,723,629	0			0	0	0		10,024,407

十一、母公司财务报表主要项目注释 – 续

10. 无形资产

(1)无形资产情况

人民币元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
<b>一、账面原值合计</b>	22,887,659,062	0	0	22,887,659,062
收费公路经营权	21,151,383,246	0	0	21,151,383,246
宁沪高速公路土地使用权	1,716,087,945	0	0	1,716,087,945
其他土地使用权	20,187,871	0	0	20,187,871
<b>二、累计摊销合计</b>	4,073,445,506	632,950,447	0	4,706,395,953
收费公路经营权	3,481,063,084	568,467,066	0	4,049,530,150
宁沪高速公路土地使用权	587,811,637	63,569,158	0	651,380,795
其他土地使用权	4,570,785	914,223	0	5,485,008
<b>三、无形资产账面净值合计</b>	18,814,213,556	-632,950,447	0	18,181,263,109
收费公路经营权	17,670,320,162	-568,467,066	0	17,101,853,096
宁沪高速公路土地使用权	1,128,276,308	-63,569,158	0	1,064,707,150
其他土地使用权	15,617,086	-914,223	0	14,702,863
<b>四、减值准备合计</b>	0	0	0	0
收费公路经营权	0	0	0	0
宁沪高速公路土地使用权	0	0	0	0
其他土地使用权	0	0	0	0
<b>无形资产账面价值合计</b>	18,814,213,556	-632,950,447	0	18,181,263,109
收费公路经营权	17,670,320,162	-568,467,066	0	17,101,853,096
宁沪高速公路土地使用权	1,128,276,308	-63,569,158	0	1,064,707,150
其他土地使用权	15,617,086	-914,223	0	14,702,863

本期摊销额为人民币 632,950,447 元。

无形资产的说明：

(1) 累计摊销本期增加中，本期计提人民币 632,950,447 元。

11. 递延所得税资产/递延所得税负债

(一) 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

(1)已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

人民币元

项目	期末数	期初数
递延所得税资产：		
资产减值准备	5,004,735	5,129,735

十一、母公司财务报表主要项目注释 – 续

11. 递延所得税资产/递延所得税负债 – 续

(2)引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

人民币元

项目	暂时性差异金额
<b>期末数:</b>	
可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损:	
资产减值准备	20,018,940
<b>期初数:</b>	
可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损:	
资产减值准备	20,518,940

12. 资产减值准备明细

人民币元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	20,518,940	0	500,000	0	20,018,940

13. 短期借款

(1) 短期借款分类:

人民币元

项目	期末数	期初数
信用借款	3,575,850,000	2,290,000,000
其中: 银行借款	1,890,000,000	1,500,000,000
信托借款	915,850,000	0
委托借款	770,000,000	790,000,000
短期融资券	0	1,000,000,000
合计	3,575,850,000	3,290,000,000

注: 短期融资券系本公司于 2008 年 1 月 18 日发行的一年期短期融资券, 年利率为 5.45%。

(2) 本公司未有已到期未偿还的短期借款。

十一、母公司财务报表主要项目注释 – 续

14. 应付账款

(1)应付账款明细如下：

项目	人民币元	
	期末数	期初数
应付工程款	93,614,832	118,157,975
应付通行费拆分款	11,584,831	3,715,938
服务区应付日常采购款	20,919,381	11,003,291
合计	126,119,044	132,877,204

(2)本报告期应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

账龄超过 1 年的大额应付账款情况的说明：

于 2009 年 12 月 31 日，本集团应付账款中账龄超过 1 年的应付账款主要为应付工程款人民币 93,614,832 元。由于工程结算周期较长，因此尚未支付。

15. 应付职工薪酬

项目	人民币元			
	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	4,779,393	180,517,349	185,296,742	0
二、职工福利费	1,151,001	0	1,151,001	0
三、社会保险费	430,790	71,677,591	71,734,013	374,368
其中：医疗保险费	284,663	21,324,491	21,350,002	259,152
基本养老保险费	-	32,794,169	32,794,169	0
年金缴费	-	13,347,645	13,347,645	0
失业保险费	79,594	2,307,525	2,310,309	76,810
工伤保险费	46,050	805,917	831,485	20,482
生育保险费	20,483	1,097,844	1,100,403	17,924
四、住房公积金	(34,882)	22,987,925	22,950,760	2,283
五、辞退福利	0	118,822	118,822	0
六、其他				
工会经费和职工教育经费	13,292,343	3,075,092	6,095,616	10,271,819
非货币性福利	0	10,198,345	10,198,345	0
其他	0	1,653,473	1,653,473	0
合计	19,618,645	290,228,597	299,198,772	10,648,470

应付职工薪酬中属于拖欠性质的金额：无。

工会经费和职工教育经费金额为人民币 3,075,092 元，非货币性福利金额为人民币 10,198,345 元，因解除劳动关系给予补偿为人民币 124,902 元。

非货币性福利主要指本公司向员工发放的外购福利品，节日慰问品等非货币形式支付的福利人民币 10,198,345 元，计算依据为购置福利品的实际成本。



十一、母公司财务报表主要项目注释 – 续

16. 应交税费

项目	人民币元	
	期末数	期初数
所得税	48,992,866	117,471,014
营业税	11,102,937	8,687,253
增值税	2,002,276	1,760,579
其他	4,779,669	2,256,826
合计	66,877,748	130,175,672

17. 其他应付款

(1) 其他应付款明细如下：

项目	人民币元	
	期末数	期初数
应付工程质量保证金	18,226,730	27,649,389
应付收购 312 道路及经营权款	10,000,000	100,000,000
其他	31,394,135	27,170,539
合计	59,620,865	154,819,928

(2) 本报告期其他应付款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

18. 盈余公积

项目	人民币元			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
<b>2009 年度：</b>				
法定盈余公积	1,331,349,724	190,495,903	0	1,521,845,627
任意盈余公积	0	0	0	0
其他	0	0	0	0
合计	1,331,349,724	190,495,903	0	1,521,845,627
<b>2008 年度：</b>				
法定盈余公积	1,180,934,400	150,419,324	0	1,331,349,724
任意盈余公积	0	0	0	0
其他	0	0	0	0
合计	1,180,934,400	150,419,324	0	1,331,349,724

十一、母公司财务报表主要项目注释 – 续

19. 未分配利润

人民币元

项目	金额	提取或分配比例
<b>2009 年度:</b>		
调整前: 上年末未分配利润	1,696,280,706	
调整: 年初未分配利润合计数(调增+, 调减-)	0	
调整后: 年初未分配利润	1,696,280,706	
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	1,904,959,032	
减: 提取法定盈余公积	190,495,903	10%
提取任意盈余公积	0	
提取一般风险准备	0	
应付普通股股利	1,360,191,825	每 10 股派发人民币 2.7 元
转作股本的普通股股利	0	
期末未分配利润	2,050,552,010	
<b>2008 年度:</b>		
调整前: 上年末未分配利润	1,702,698,620	
调整: 年初未分配利润合计数(调增+, 调减-)	0	
调整后: 年初未分配利润	1,702,698,620	
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	1,504,193,235	
减: 提取法定盈余公积	150,419,324	10%
提取任意盈余公积	0	
提取一般风险准备	0	
应付普通股股利	1,360,191,825	每 10 股派发人民币 2.7 元
转作股本的普通股股利	0	
期末未分配利润	1,696,280,706	

注 1: 提取法定盈余公积

根据公司章程规定, 公司按净利润之 10%提取法定盈余公积金。公司法定盈余公积金累计额为公司注册资本百分之五十以上的, 可不再提取。

注 2: 本年度股东大会已批准的现金股利

2009 年度按已发行之股份 5,037,747,500 股(每股面值人民币 1 元)计算, 以每十股向全体股东派发现金股利人民币 2.7 元。

注 3: 资产负债表日后决议分配的现金股利

根据公司董事会于 2010 年 3 月 19 日提议, 2010 年度按已发行之股份 5,037,747,500 股(每股面值人民币 1 元)计算, 拟以每十股向全体股东派发现金红利人民币 3.10 元。上述股利分配方案有待股东大会批准。

十一、母公司财务报表主要项目注释 – 续

20. 营业收入、营业成本

(1)营业收入

人民币元

项目	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务				
其中：宁沪高速公路	3,552,244,853	764,930,244	3,203,537,267	745,669,579
312 国道	133,644,392	253,025,696	178,867,596	298,189,556
宁连宁通公路	40,787,563	19,337,643	41,489,563	22,042,366
公路配套服务	1,193,695,848	1,143,344,979	1,212,945,847	1,182,859,839
合计	4,920,372,656	2,180,638,562	4,636,840,273	2,248,761,340

(2) 主营业务(分地区)：本集团的经营活动均位于江苏省境内。

(3) 公司前五名客户的营业收入情况: 本公司的营业收入主要为公路通行费及配套服务，根据业务性质特征，无法按前五名客户的营业收入情况进行列报。

21. 营业税金及附加

人民币元

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	119,298,091	110,569,094	通行费收入的 3% 排障清障及维修养护收入的 5% 广告收入的 5%
城市维护建设税	9,494,159	8,524,257	实际缴纳流转税的 7%
教育费附加	5,479,273	4,904,041	实际缴纳流转税的 4%
合计	134,271,523	123,997,392	

22. 投资收益

(1)投资收益明细情况

人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	221,226,497	203,616,338
权益法核算的长期股权投资收益	171,869,487	141,599,463
处置长期股权投资产生的投资收益	0	13,075,500
合计	393,095,984	358,291,301

(2)按成本法核算的长期股权投资收益

人民币元

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
广靖锡澄	221,226,497	203,616,338	股利分红

十一、母公司财务报表主要项目注释 – 续

22. 投资收益 – 续

(3)按权益法核算的长期股权投资收益:

人民币元

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
快鹿股份	-406,647	11,07	联营公司经营损益变动
扬子大桥	101,372,081	103,541,733	联营公司经营损益变动
苏嘉杭	70,904,053	38,056,623	联营公司经营损益变动
合计	171,869,487	141,599,463	

23. 资产减值损失

人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失转回	-500,000	-2,416,208

24. 营业外收入

(1)营业外收入明细如下:

人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得合计	2,582,245	414,206
其中：固定资产处置利得	2,582,245	414,206
路产赔偿收入	11,858,994	11,846,244
其他	1,227,608	3,112,565
合计	15,668,847	15,373,015

25. 营业外支出

人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损失合计	17,982,145	1,604,627
其中：固定资产处置损失	17,982,145	1,604,627
路产损坏修复支出	10,371,400	10,685,696
公益性捐赠支出	1,360,000	1,197,300
其他	1,094,495	5,223,003
合计	30,808,040	18,710,626

十一、母公司财务报表主要项目注释 – 续

26. 所得税费用

人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	518,908,466	399,489,006
补缴以前年度所得税	2,702,367	0
递延所得税调整	125,000	492,733
合计	521,735,833	399,981,739

所得税费用与会计利润的调节表如下：

人民币元

	本期发生额	上期发生额
会计利润	2,426,694,865	1,904,174,974
按 25% 的税率计算的所得税费用(上年度：25%)	606,673,716	476,043,743
不可抵扣费用的纳税影响	12,096,496	10,241,946
免税收入的纳税影响	-99,736,746	-86,303,950
补缴以前年度所得税	2,702,367	-
合计	521,735,833	399,981,739

27. 其他综合收益

人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
1.可供出售金融资产产生的利得(损失)金额	0	0
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	0	0
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	0	0
小计	0	0
2.按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	118,443,743	66,716,781
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响	0	0
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	0	0
小计	118,443,743	66,716,781
3.现金流量套期工具产生的利得(或损失)金额	0	0
减：现金流量套期工具产生的所得税影响	0	0
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	0	0
转为被套期项目初始确认金额的调整	0	0
小计	0	0
4.外币财务报表折算差额	0	0
减：处置境外经营当期转入损益的净额	0	0
小计	0	0
5.其他	0	0
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响	0	0
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额	0	0
小计	0	0
合计	118,443,743	66,716,781

十一、母公司财务报表主要项目注释 – 续

28. 现金流量表项目注释

(1)收到的其他与经营活动有关的现金

人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
收到的路政赔偿款与营业外收入项目及银行存款利息收入等	13,048,103	42,279,507

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

(2)支付的其他与经营活动有关的现金

人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
支付非工资性费用等支出	32,265,693	46,014,415

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(3)支付的其他与投资活动有关的现金

人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
宁沪置业资金拆借款	1,070,000,000	0

支付的其他与投资活动有关的现金说明：为本公司拆借给其全资子公司宁沪置业的款项。

(4)支付的其他与筹资活动有关的现金

人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
债券发行费及其他借款手续费等	2,412,944	13,398,920

十一、母公司财务报表主要项目注释 – 续

29. 现金流量表补充资料

(1)现金流量表补充资料

人民币元

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	1,904,959,032	1,504,193,235
加: 资产减值准备转回	-500,000	-2,416,208
固定资产折旧	134,992,168	139,128,198
无形资产摊销	632,950,447	676,959,994
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减收益)	-2,582,245	-453,766
固定资产报废损失	17,982,145	1,644,187
财务费用	417,726,517	575,956,702
投资损失(减收益)	-393,095,984	-358,291,301
递延所得税资产减少(减增加)	125,000	492,733
存货的减少(减增加)	-3,331,785	-1,085,687
经营性应收项目的减少(减增加)	-27,704,844	22,132,850
经营性应付项目的增加(减减少)	-49,032,002	-186,630,294
经营活动产生的现金流量净额	2,632,988,449	2,371,630,643
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
债务转为资本	0	0
一年内到期的可转换公司债券	0	0
融资租入固定资产	0	0
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	242,978,247	224,385,656
减: 现金的期初余额	224,385,656	669,887,657
现金及现金等价物净增加额	18,592,591	-445,502,001

十一、母公司财务报表主要项目注释—续

30. 关联方关系及其交易

(1) 子公司相关信息及本公司其他关联方有关信息详见附注七所述。

(2) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

人民币元

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式 及决策程序	本期发生额		上期发生额	
				金额	占同类交易 金额的比例(%)	金额	占同类交易 金额的比例(%)
快鹿股份	购销	加油费	对于重大关联交易，公开招标的项目按中标价格，对其它方式委托的项目参考独立的、有资质的造价咨询单位审核后的当时市场价格经公平磋商后决定，原则为只要不高于相关市场价。经公司董事会审议通过，关联董事回避表决，独立董事对关联交易发表独立意见进行确认。对于其他不重大的关联交易，按双方签订的合同价结算。	22,945,687	2%	35,096,518	3%
快鹿股份	提供服务	通行费		9,600,000	0%	9,600,000	0%
现代路桥	提供服务	道路养护费		9,728,284	41%	3,065,031	27%
路网公司	提供服务	收费系统维护运营管理费		8,306,375	100%	4,444,515	100%
广靖锡澄	资金拆借	委托贷款利息		20,722,222	50%	24,093,777	4.2%
宁沪置业	资金拆借	委托贷款利息		5,208,186	1.2%	4,157,374	0.7%



十一、母公司财务报表主要项目注释 – 续

30. 关联方关系及其交易 – 续

(3) 关联租赁情况

人民币元

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响
本公司	路网公司	办公楼租赁	26,940,937	2008年9月1日	2011年8月31日	4,460,000	以租赁资产成本回收及盈利为基本原则，同时考虑相关税金的影响	不重要
本公司	现代路桥	办公楼租赁	9,742,538	2008年9月1日	2011年8月31日	1,690,000	以租赁资产成本回收及盈利为基本原则，同时考虑相关税金的影响	不重要

关联租赁情况说明

(4) 关联担保情况

人民币元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
交通控股	本公司	32,143,475	1998年10月15日	2027年10月15日	未履行完毕

十一、母公司财务报表主要项目注释 – 续

30. 关联方关系及其交易 – 续

(5) 关联方资金拆借

本年度：

人民币元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	本期末余额	说明
拆入					
广靖锡澄	500,000,000	2009年9月25日	2010年9月24日	500,000,000	委托贷款
远东海运	50,000,000	2009年5月11日	2010年5月11日	50,000,000	委托贷款
远东海运	60,000,000	2009年5月18日	2010年5月18日	60,000,000	委托贷款
远东海运	60,000,000	2009年6月12日	2010年6月12日	60,000,000	委托贷款
远东海运	50,000,000	2009年10月13日	2010年10月13日	50,000,000	委托贷款
远东海运	50,000,000	2009年12月15日	2010年12月15日	50,000,000	委托贷款
拆出					
宁沪置业	1,070,000,000	未约定		1,070,000,000	

上年度：

人民币元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	本期末余额	说明
拆入					
广靖锡澄	450,000,000	2008年6月26日	2009年6月25日	450,000,000	委托贷款
宁沪置业	190,000,000	2008年8月15日	2009年8月15日	190,000,000	委托贷款
远东海运	50,000,000	2008年5月9日	2009年5月9日	50,000,000	委托贷款
远东海运	50,000,000	2008年12月22日	2009年12月22日	50,000,000	委托贷款
远东海运	50,000,000	2008年10月10日	2009年10月10日	50,000,000	委托贷款
拆出					
无					

(6) 关键管理人员报酬

人民币元

项目名称	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,532,250	1,995,563

十一、母公司财务报表主要项目注释 - 续

30. 关联方关系及其交易 - 续

(7) 关联方应收应付款项

人民币元

项目名称	关联方	期末金额	期初金额
应收账款	快鹿股份	7,909,127	11,961,229
	广靖锡澄	1,487,700	239,163
	苏嘉杭	5,293,682	5,083,423
	扬子大桥	35,615	700,673
	小计	14,726,124	17,984,488
预收账款	现代路桥	362,000	362,000
其他应收款	现代路桥	6,160,847	6,268,775
	宁沪投资	25,304	0
	宁沪置业	1,070,000,000	0
小计	小计	1,076,186,151	6,268,775
应付账款	广靖锡澄	370,646	300,828
	扬子大桥	0	449,851
	苏嘉杭	945,990	700,947
	小计	1,316,636	1,451,626
应付利息	广靖锡澄	577,200	825,000
	宁沪置业	0	348,300
	远东海运	425,095	309,375
	小计	1,002,295	1,482,675
其他应付款	扬子大桥	467,106	0
	路网公司	819,097	1,184,825
	现代路桥	342,805	0
	交通控股	0	203,400
小计		1,629,008	1,388,225

十二、财务报表之批准

本公司的公司及合并财务报表于 2010 年 3 月 19 日已经本公司董事会批准。

补充资料

1、非经常性损益明细表

人民币元

项目	金额
净利润	2,061,423,899
加(减): 非经常性损益项目	
-非流动资产处理损失(收益)	15,453,060
-处置子公司产生的收益	0
-政府补贴	-190,000
-处置交易性金融资产收益	-950,273
-公允价值变动损失(收益)	-12,154,800
-以前年度已经计提各项减值准备的转回	-500,000
-除上述各项之外的其他营业外收支净额	1,376,674
小计	3,034,661
非经常性损益的所得税影响数	-3,922,365
扣除非经常性损益后的净利润	2,060,536,195
其中: 归属于母公司股东的净利润	2,010,395,221
归属于少数股东的净利润	50,140,974

2、境内外会计准则下会计数据差异

(1)同时按照香港财务报告准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

人民币千元

	净利润		净资产	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按中国会计准则	2,061,424	1,599,424	17,206,797	16,407,736
按香港财务报告准则调整的项目及金额:				
固定资产/收费道路经营权的评估增值及其折旧/摊销	41,211	38,198	-1,292,362	-1,333,573
按香港财务报告准则	2,102,635	1,637,622	15,914,435	15,074,163

上述差异均产生于 2006 年以前，管理层预计该差异在未来期间将逐步消除。

本集团按香港财务报告准则编制的财务报表经德勤关黄·陈方会计师行审计。

补充资料 – 续

3、净资产收益率和每股收益

本净资产收益率和每股收益计算表是江苏宁沪高速公路股份有限公司按照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号 – 净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的有关规定而编制的。

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	12.55%	0.3992	不适用
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.55%	0.3991	不适用

4、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

对财务报表中数据变动幅度达 30%（含 30%）以上，或占本报表日资产总额 5%（含 5%）或报告期间利润总额 10%（含 10%）以上的项目分析：

人民币元

	报表项目	2009 年度	2008 年度	变动幅度	差异原因
1	应收账款	55,325,397	33,589,820	65%	由于道桥通行量的增加，导致在途拆分款项的增加
2	预付账款	1,241,573,473	6,859,797	17,999%	子公司宁沪置业预付土地款增加
3	应收股利	0	3,000,000	-100%	收回前期应收股利
4	其他应收款	45,312,944	14,580,051	211%	出售部分在建工程导致应收款项增加
5	在建工程	10,174,106	42,913,323	-76%	部分在建工程达到可使用状态转为固定资产，此外本年出售部分在建工程也导致余额下降。
6	预收账款	25,555,692	160,077,170	-84%	上年度预收售房款本期转为收入
7	应付利息	34,349,657	86,668,366	-60%	由于利率下降导致的应付利息下降
8	应付股利	47,062,654	32,735,315	44%	由于部分股东未领取分红导致的应付股利余额增加
9	其他应付款	75,385,784	173,488,502	-57%	本年支付工程质量保证金及 312 经营权尾款
10	递延所得税负债	4,013,109	974,409	312%	由于公允价值变动收益增加导致递延所得税负债增加
11	公允价值变动收益	12,154,800	-1,500,590	910%	子公司持有的交易性金融资产公允价值变动
12	营业外支出	34,092,327	22,670,122	50%	本年处置固定资产

# 江苏宁沪高速公路股份有限公司

## 董事会关于公司内部控制的自我评估报告

本公司董事会及全体董事保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，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。

### ◇ 内部控制目标

建立健全并有效实施内部控制是本公司董事会及管理层的责任。本公司内部控制体系的建立与完善，旨在以全面风险管理为导向，进一步提升公司治理结构，建立科学的运营管理体系、明晰的责任监督体系，达到管理制度健全、各级责任明确、监督考核完备、内部控制有效、运营生产规范、数据统计真实的控制目标，有效防范经营管理风险，确保公司资产的保值增值，促进公司持续、健康、稳定发展。

内部控制存在固有局限性，故仅能对达到上述目标提供合理保证；而且，内部控制的有效性亦可能随公司内、外部环境及经营情况的改变而改变。本公司内部控制设有检查监督机制，内控缺陷一经识别，本公司将立即采取整改措施。

### ◇ 内部控制原则

公司内部控制遵循以下原则：

**1、适时性原则：**公司内部控制制度的制订考虑前瞻性，可以随着公司经营战略、经营方针、经营理念等内部环境的变化和国家法律法规、政策制度等外部环境的改变及时进行相应的修改或完善。

**2、有效性原则：**公司内部控制制度建设及其各项措施符合本公司实际，注意各项制度之间的协调和衔接，避免产生矛盾和冲突，并确保有关制度有效执行，存在的问题可以得到及时反馈和纠正。

**3、全面性原则：**公司内部控制制度覆盖公司各个业务管理流程和环节、各个业务部门和岗位，并由全体人员参与。

**4、审慎性原则：**公司内部控制的核​​心是风险控制，内部控制制度的制订以审慎经营、防范和化解风险为出发点，避免、防范或减少经营风险。

#### ◇ 内部控制制度框架

本公司内部控制体系围绕控制环境、风险评估、控制活动、信息与沟通以及监督检查这五项内部控制要素建立，最终形成六个子系统，即内控环境系统、风险评估系统、财务控制系统、经营控制系统、内控支持系统，以及对分公司子公司和参股公司的控制系统。

目前，本公司已建立了包括 39 个一级制度、170 个二级制度、365 张管理表格、17 张流程图的内控制度，涵盖了公司各个方面的风险控制点。本公司亦于每年根据生产和管理的需要，对制度进行修改和完善，以实现风险的有效控制。

#### ◇ 内部控制检查监督

本公司对内部控制的执行情况进行定期和不定期检查。日常监督检查通过月度考核公布相关信息，各单位和员工对考核未合格事项及时进行自我改善；年度自我评价由公司全体业务部门参与，对内部控制的执行情况进行系统、全面的检讨，对检讨结论出具书面评价报告。

本公司对在日常监督检查过程中发现的内部控制缺陷，采取书面、会议等形式及时进行通报；对年度内控检查中发现的问题通过“自我评价报告”向公司管理层通报；对于监督检查中发现的重大缺陷或者重大风险，将向董事会、审计委员会汇报。

通过检查监督，公司对内部控制存在的缺陷进行客观分析，并有针对性地提出和实施改进方案，不断完善内部控制制度和流程。

审计委员会于年度结束后对内部控制的有效性进行评估，形成年度评估报告向董事会汇报。

#### ◇ 内部控制评价

2009 年度，本公司按照《企业内部控制基本规范》和《公司内部控制大纲》要求，结合公司收费生产的实际情况，编制了《内控自我评价实施方案》，设计了涵盖控制环境、风险识别与评估、控制措施、信息与沟通、监督 5 个方面、21 个评价项、133 个评价点的《内部控制自我评价表》，进行分层分级评价。

本公司董事会对本年度上述所有方面的内部控制进行了自我评估,未发现本公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。通过对内部控制体系各要素的基本评估以及本年度内实施的各项检查监督和评价工作,董事会认为,自本年度1月1日起至本报告期末,本公司内部控制制度及执行基本健全有效,能够满足公司治理、运营、管理、财务、投资和行政人事管理等各方面需求,对本公司各项经营管理风险起到了有效的控制作用。

本报告已于2010年3月19日经公司第六届九次董事会审议通过,本公司董事会及其全体成员对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本公司未聘请会计师事务所对公司本年度的内部控制情况进行核实评价。

江苏宁沪高速公路股份有限公司

董事会

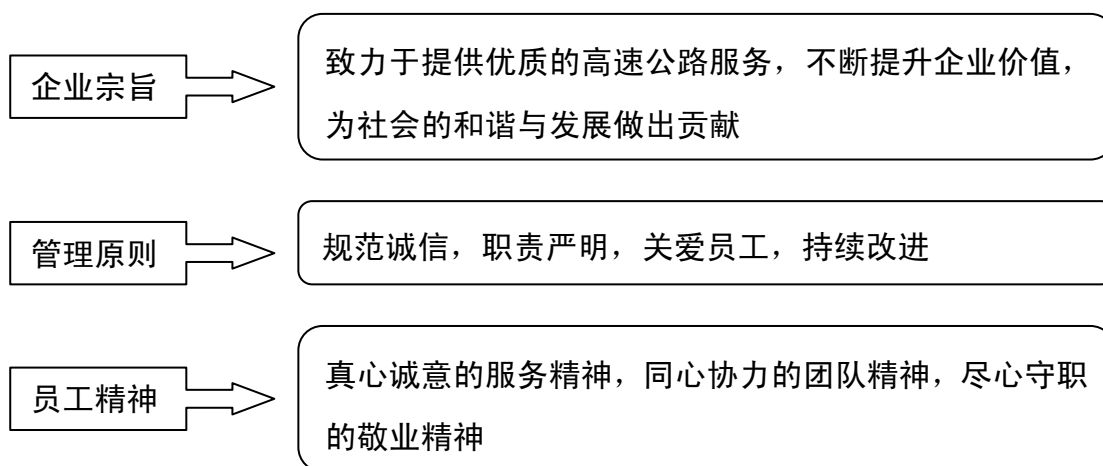
2010年3月19日



# 江苏宁沪高速公路股份有限公司

## 2009年度社会责任报告

本公司董事会及全体董事保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，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。



作为一家以收费路桥的投资、建设及营运管理为主业的交通基础设施上市公司，本公司自成立之日就肩负着与生俱来的使命和社会责任：提高社会运输效率，努力向社会提供安全、便捷、舒适的通行服务，为社会经济发展做出贡献，谋求企业与社会共同发展。公司在不断地发展与成长过程中也逐步意识到，企业财富源于社会公众对企业产品和服务的认同，企业经营的目的，不仅仅是创造利润和对股东利益负责，同时要承担多维度的社会责任，包括员工、消费者等利益相关者以及社区、环境等的相应责任。社会、客户及股东、员工的长期支持为公司业务的持续发展提供了有力保障，本公司亦本着诚实守信的原则忠实履行应承担的社会责任和义务，回馈社会、服务大众。

### ◇ 利益相关者

本公司深知，企业要长期健康发展，离不开一个和谐的内部和外部环境，因此，公司关注和尊重所有利益相关者的利益，主动承担对利益相关者的责任，并在力所能及的范围内兼顾和平衡各方利益，与所有利益相关者建立起良好的关系，不仅包括政府、股东和客户，还包括员工和社会公众等。

对于所有利益相关者，本公司在承担社会责任方面所遵循的准则包括：关注社会的发展，满足政府需求，规范经营，依法纳税，回馈社会；关注客户的需求，保障道路安全畅通，为道路使用者提供安全、快捷、舒适的通行服务；关注股东回报，持续提升企业价值，维持稳定和高比例的派息政策；关注员工表现，提供良好的工作环境和发展空间，提高权益保障；关爱社会弱势群体，积极参与社会公益活动，推动社会和谐发展。本公司通过积极主动地实施这些措施，将社会责任融入到公司的日常经营管理和企业文化中，融入到公司的经营理念和发展战略中，致力成为一个负责任的企业公民。

## 1、社会经济服务

高速公路作为现代化运输系统中极其重要的组成部分，是现代社会必需的基础设施，高速公路在集约利用资源、提高运输效率、优化产业布局、促进城市化发展等多方面具有显著优势，是各种经济社会活动联系的纽带，已成为推动经济社会发展的关键要素。本公司主要从事收费路桥的投资、建设及营运管理，尽力满足社会交通需求、促进社会经济发展，是公司的基本社会责任。至2009年末，公司拥有或参股的公路里程已超过700公里，其中高速公路里程433公里，占全省高速公路总里程约11.5%的份额，而且公司所拥有或参股路桥项目都是连接江苏省东西及南北陆路交通大走廊，在区域路网中具有举足轻重的主通道地位，为区域经济的发展和社会进步作出了积极的贡献。

自本公司营运以来，极大地缓解了沿线交通运输的紧张状况，大幅提升了苏南乃至江苏全省的基础设施水平，有力推动了沿线地区社会经济快速发展。特别是2006年底沪宁高速公路完成八车道扩建后，解决了制约沿沪宁线高新技术产业带的发展瓶颈，为苏南地区提升国际竞争力提供了有力的支撑，对于沟通江苏与全国的联系、促进长江三角洲经济发展都具有十分重要的意义。营运以来，本公司累计实现利润总额约人民币171.97亿元，累计缴纳税金58.79亿元，成为江苏省内税收贡献最多的企业之一。

为配合政府推出的保障物价稳定、农民增收的鲜活农产品运输“绿色通道”政策，本公司沪宁高速公路从2008年3月开始对所有满足“绿色通道”政策的车辆给予免收通行费优惠，至2009年末，累计免收“绿色通道”车辆通行费约人民币16,129万元，免费流量合计约96.7万辆次，充分履行了高速公路的社会职能。

## 2、客户服务

本公司是高速公路的管理和维护者，保证道路的安全畅通，为客户提供安全、快捷、舒适的通行环境是公司的首要责任和义务，公司通过持续的道路质量维护和交通秩序组织创造安全顺畅的通行环境，时刻保持道路优良品质和安全畅通，不断提升文明服务和应急反应能力。为了提高通行效率，2009年初沪宁高速公路开始投入使用ETC不停车收费系统，至目前全线已设置ETC通道25个，大大方便了驾乘人员，一年来，沪宁路ETC车道进出通行量全年累计流量达33.4万辆次，收取通行费达4,569多万元，其便捷性获得了使用者的充分认可。

公司一直致力于为客户提供优质文明服务，通过开展各种培训活动提高员工的业务技能与服务水平；通过认真对待客户投诉来持续改进服务方法，提升文明窗口形象；通过定期开展客户满意度调查，来改进服务质量，提高客户满意度，努力成为一流服务的提供者。营运以来，公司的文明优质服务得到了社会各界的充分肯定，分别于2005年和2009年两次获得“全国文明单位”称号，并获得多项省级荣誉称号。

## 3、股东与投资者

保证股东的长期稳定回报是本公司的经营目标，本公司通过持续的良性滚动发展，不断提升企业价值，为股东创造高额回报。自上市以来，本公司已连续十三年不间断派发现金股利，截止2009年度末，本公司已累计派发现金股利人民币100.84亿元，累计每股派息人民币2.0017元，平均每年的派息率高达78.82%，使公司股东从企业发展中得到良好回报。从兼顾投资者长远利益和当前收益的角度出发，本公司在未来年度仍将维持高比例的派息政策。

本公司确保所有股东，特别是中小股东享有平等、充分的知情权。自上市以来，本公司一直忠实履行法定信息披露义务，真实、准确和完整地披露可能对广大投资者的决策产生实质性影响的信息，并在此基础上，主动了解投资者的关注重点，有针对性地增加自愿信息披露内容，以提升公司信息披露质量，增强公司透明度。同时，本公司亦一贯倡导积极的投资者关系管理，通过与投资者之间的双向、互动交流，加深投资者对公司业务的了解，帮助投资者作出客观正确的投资判断；另一方面，也通过投资者关系活动广泛收集市场反馈，提高公司治理和经营管理水平，达致双方共赢。

#### 4、员工关怀

本公司尊重员工所付出的劳动和创造价值，努力为员工营造安全、健康的工作环境并提供全面的医疗和退休等福利保障，重视和保护员工的合法权益。

公司通过实施和完善激励约束机制，充分激发员工的工作热情和创造力，激励员工奋发图强，岗位成才；通过人才培养与选拔机制，为公司后续发展培养、储备专业人才，为员工创造良好的发展平台，实现员工利益与公司利益的共赢。2009年，公司进一步优化人力资源配置，积极推进用人、分配制度的完善，实施管理人才梯队建设战略，加强对后备管理人才和专业技术人才的选拔和培养，对25个管理岗位进行了公开竞聘，为员工晋升引入竞争机制，拓展了员工的职业空间。

公司保障员工合法权益，按照国家相关规定在社保中心为员工办理了基本养老保险、医疗保险、工伤、生育、失业保险等多项社会福利保障计划，2009年度足额缴纳各类社会保险费用共计人民币4,952万元。同时，公司还为员工办理了补充医疗保险、意外伤害保险等商业险种，为员工提供人生安全保障，2009年各类商业保险费用共计人民币928万元。公司通过建立企业年金计划，改善员工退休后的生活待遇，建立起公司和员工之间的长久信任关系。2009年度本公司为2,905名员工办理了企业年金申报，缴纳金额共计人民币1,335万元，所缴纳的年金计入员工个人账户，由公司委托合格的银行专业管理，员工退休时一次性领取。

本公司保障员工人身安全，在日常生产经营过全面推行安全生产管理，防止事故发生。公司依据《安全生产法》与国家有关法律法规，在贯标体系中建立了OHSAS18001职业健康安全体系，并通过国际标准认证，加强员工劳动保护。同时，不断提高各级管理者安全生产意识和管理水平，通过开展形式多样的安全文化活动，提高员工安全生产知识和自我防护能力，减少和避免员工工伤事故发生，降低员工职业安全风险。

公司关爱员工，采取积极措施，尽可能为员工提供健康、人性化的工作和生活环境。公司建立带薪休假制度，并每年组织优秀员工荣誉疗养，激发员工创优热情；公司通过改善办公场所、收费站区、服务区的工作、用餐与住宿环境，提

高员工工作和生活的舒适度；公司通过加强基层的文体设施建设，为一线员工开展丰富多彩的业余文化活动提供各种条件，提高员工满意度，体现对员工的人文关怀；公司重视员工的思想疏导，及时了解掌握员工的思想动态和诉求，主动、积极地协调好各方面的关系和矛盾，构建和谐劳动关系；公司关注员工健康，坚持每年为员工安排健康检查，在高温季节为员工发放高温补贴及提供降温措施；公司还主动为员工排忧解难，对困难职工提供及时的帮助，通过慰问金或发动募捐等方式为他们解决燃眉之急。公司这些一份份的关怀和慰问，增强了员工的凝聚力与归属感。

## 5、社会公益

多年来，公司通过多种方式积极参与社会公益活动，主动回馈社会。2008年四川发生特大地震灾害后，公司积极组织员工捐款捐物，累计捐款额约80万元。2009年，公司各项公益性捐赠累计约210万元，其中向四川地震灾区捐赠90万元，为灾后教育设施重建工作提供帮助；向扶贫基金捐赠110万元，支持贫困地区的社会发展；向见义勇为基金捐赠10万元，弘扬、鼓励社会的正气。

公司也注重培养员工的社会责任感，鼓励员工在履行好工作职责的同时关心社会，参加各种积极向上的社会公益活动。公司各基层组织在所在社区中积极开展各项义务活动与便民服务，关爱老人、关爱残障人士，为身边每一位需要帮助的人伸出援助之手，为促进社区和谐发展贡献力量。

### ◇ 环境保护与节能降耗

#### 1、环境保护

公司在开展业务经营的同时，严格依照当地法规和环境保护条例，积极履行环保义务，把环保工作作为项目实施的重要组成部分，采取了许多行之有效的生态保护措施和污染防治措施，减少企业运营对周边环境的影响，追求企业价值、人文环境和自然资源的协调可持续发展。

在道路建设、养护等工程施工阶段，公司将环保措施纳入招标、施工承包合同与工程监理中，并从机构、人员、资金上予以保证；加强对土地资源的保护，施工弃土尽量减少占用农业耕地、毁坏植被，并采取回填、复垦或绿化等生态修

复措施；加强对河流水体的保护，尽量采用无污染或污染轻的施工工艺，施工废水进行收集处理，达标排放；加强对噪声污染的防治，合理选定施工时间和施工地点，减少机械作业和材料运输车辆产生的噪声对周边居民的影响；加强公路沿线绿化建设，对公路互通立交区、路基边坡、边坡平台及沿线服务设施等处也都进行了全面绿化，形成沿线绿化林带式的公路生态系统，既有效防止了水土流失、起到隔声降噪的作用，也达到了净化空气，美化公路景观的目的。

在营运阶段，公司积极采取降噪措施，在沪宁高速公路沿线 45 处噪声敏感点建成了总里程约 14 公里的声屏障工程，有效减轻了交通噪声对周边居民正常生活的影响，并定期对其他多个声环境敏感路段进行动态跟踪监测，设计合理改善措施；公司注重对公路上运输有毒有害化学品车辆的管理，安排特定的通行时间，降低泄漏事故可能产生的影响，并在主要水系桥梁上设置了桥面径流收集装置和警示标志牌，以防止液体危险品泄漏对水体的污染；此外，公司在沪宁高速公路各管理处、服务区和各收费站都安装了污水处理装置，污水经处理后基本实现达标排放，有效保护了周边居民的生活环境质量。

## 2、节能降耗

本公司倡导创建资源节约型企业，积极推行节能降耗工作，引导每位员工从自身做起，从点滴做起，将环保和节约融入到企业的每一个经营环节中，自觉降低营运生产及办公能源和物料的消耗，参与到环境保护和可持续发展中，并达到节能增效、降本增效的目标。

2009 年公司以国家《节约能源法》和江苏省《节能减排工作实施意见》等政策法规为指导，以推进公司保护环境、提升管理品质、提高工作效率为目标，结合收费经营的生产特色，建立了节能降耗指标体系基本框架，制定了《节能降耗工作方案》，确立了公司近期和中长期节能降耗工作目标，并在经济目标和管理目标上予以量化。2009 年度公司在水、电、气、油、车辆、养排设备等能源、材料消耗控制管理上采用了许多行之有效的管理和技术手段，各类消耗得到了有效控制，综合消耗实现并超过了下降 5%的年度控制目标。

## ◇ 总结

企业社会责任对社会、经济的可持续发展至关重要，宁沪高速作为一家上市公司，在履行社会责任方面更是责无旁贷。公司期望通过自身一点一滴的积累，坚持不懈的努力，做一名讲诚信、有责任心的企业公民，在促进企业、社会、自然的相互融合、和谐发展中承担相应的责任和应尽的义务。同时，我们也认识到，在不同的发展阶段，企业的主要社会责任和相关方的利益重心等都会出现调整和改变，因此，在今后的发展中，需要我们经常去反思社会责任的内涵、提升自我认知、检讨自身的行为并持续加以改进，以满足社会的需要、遵守社会的约束、遵从社会的引导。

公司在未来的发展战略中，将会把社会责任纳入品牌提升战略的范畴，因为我们深知，有社会责任感的品牌价值观，才能成就品质与品位并重的企业品牌，才能成就不一样的宏伟事业，才能真正实现企业的“基业长青”。在通向“基业长青”这条道路上，我们一直在努力着！

本报告已于2010年3月19日经公司第六届九次董事会审议通过，本公司董事会及其全体成员对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

江苏宁沪高速公路股份有限公司董事会

2010年3月19日