



**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)*

**2010 年半年度报告**

2010 年 8 月 20 日

# 目 录

一、重要提示.....	1
二、公司基本情况.....	2
三、股本变动及股东情况.....	7
四、董事、监事和高级管理人员.....	11
五、董事会报告.....	12
六、重要事项.....	23
七、财务报告.....	30
八、备查文件目录.....	31

## 一、重要提示

- 1、本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 2、董事张杨女士因公务未能出席本次董事会，委托董事长杨根林先生代为表决；董事张永珍女士因公务未能出席本次董事会，委托董事方铿先生代为表决。
- 3、本半年度财务报告乃按中国企业会计准则和香港财务报告准则编制的未经审计的经营业绩，经本公司审核委员会审阅。
- 4、本公司不存在被控股股东及其关联方非经常性占用资金情况。
- 5、本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。
- 6、本公司董事长杨根林先生、董事总经理钱永祥先生、财务总监刘伟女士声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

## 二、公司基本情况

### (一) 公司基本情况简介

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
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
本公司注册及办公地址	江苏省南京市马群大道 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	<a href="mailto:nhgs@public1.ptt.js.cn">nhgs@public1.ptt.js.cn</a>
本公司法定代表人	杨根林
本公司董事会秘书	姚永嘉
联系电话	8625-8446 9332
香港公司秘书	李蕙芬
联系电话	852-2801 8008
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	<a href="mailto:nhgs@jsexpressway.com">nhgs@jsexpressway.com</a>
定期报告刊登报刊	《上海证券报》、《中国证券报》
信息披露指定网站	<a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> 、 <a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a> 、 <a href="http://www.jsexpressway.com">www.jsexpressway.com</a>
定期报告备置地点	上海市浦东南路 528 号上海证券交易所；香港湾仔皇后大道东 183 号合和中心 46 楼香港中央证券登记有限公司；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

## (二) 主要财务数据和指标

## 1、按中国企业会计准则编制主要会计数据和财务指标

单位:人民币千元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比 上年度期末增减(%)
总资产	25,222,967	25,496,204	-1.07
归属上市公司股东权益	16,316,000	16,756,571	-2.63
归属上市公司股东的每股净资产 (元)	3.24	3.33	-2.63
	报告期 (2010年1-6月)	上年同期 (2009年1-6月)	本报告期比 上年同期增减(%)
营业利润	1,702,592	1,292,241	31.76
利润总额	1,704,145	1,292,452	31.85
归属上市公司股东的净利润	1,273,253	965,097	31.93
归属上市公司股东的扣除非经常 性损益后的净利润	1,270,692	961,270	32.19
基本每股收益(元)	0.25	0.19	31.93
扣除非经常性损益后的基本每股 收益(元)	0.25	0.19	32.19
稀释每股收益(元)	不适用	不适用	不适用
加权平均净资产收益率(%)	7.46	6.09	增加1.37个百分点
经营活动产生的现金流量净额	1,307,809	1,386,118	-5.65
每股经营活动产生的现金流量净 额(元)	0.26	0.28	-5.65

## 2、按香港财务报告准则主要会计数据和财务指标

单位:人民币千元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比 上年度期末增减(%)
资产总额	23,952,955	24,203,842	-1.04
负债总额	8,447,215	8,289,408	1.90

公司股东应占权益	15,045,987	15,464,208	-2.70
每股净资产(元)	2.99	3.07	-2.70
	报告期 (2010年1-6月)	上年同期 (2009年1-6月)	本报告期比 上年同期增减(%)
营业额	3,182,834	2,608,191	22.03
除税前溢利	1,726,495	1,312,301	31.56
公司股东应占盈利	1,295,603	984,945	31.54
公司股东应占基本每股盈利(元)	0.26	0.20	31.54

### 3、非经常性损益项目和金额

单位：人民币千元

项 目	2010年1-6月份
非流动资产处置收益（损失）	-506
处置交易性金融资产收益	24
公允价值变动收益	4,899
以前年度已经计提各项减值准备的转回	80
除上述各项之外其他营业外收支净额	2,058
所得税影响	-2,860
少数股东损益影响	-1,134
合 计	2,561

### 4、国内外会计准则差异

单位：人民币千元

	净利润		净资产	
	本期数	上期数	本期数	期初数
按中国企业会计准则	1,303,590	990,990	16,775,752	17,206,797
按香港财务报告准则调整：				
-固定资产/收费公路经营权评估 增值及其折旧/摊销	22,351	19,848	-1,270,012	-1,292,363
按香港财务报告准则调整后的余额	1,325,941	1,010,838	15,505,740	15,914,434

**境内外会计准则差异的说明：**

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。

### 三、股本变动及股东情况

#### (一) 股份变动情况表

报告期内，公司股份总数未发生变化。由于股改完成后有限售条件的流通股东办理完相关手续后分批上市流通，公司股份结构发生变动。

	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	60,371,618	1.20%	-4,827,000	55,544,618	1.10%
其中：境内法人持股	60,371,618	1.20%	-4,827,000	55,544,618	1.10%
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	3,392,009,520	67.33%	-4,827,000	3,387,182,520	67.23%
二、无限售条件流通股					
1、人民币普通股	423,737,980	8.41%	+4,827,000	428,564,980	8.51%
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	-	-
无限售条件流通股合计	1,645,737,980	32.67%	+4,827,000	1,650,564,980	32.77%
三、股份总数	5,037,747,500	100%	0	5,037,747,500	100%

#### 股份变动的批准情况

报告期内，本公司为第七批满足流通条件并办理了流通手续的股份共计 4,827,000 股申请上市流通，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，于 2010 年 3 月 10 日上市流通。

## (二) 股东情况

### 1、报告期末股东数

截至 2010 年 6 月 30 日，列于本公司股东名册上的境内外股东共计 64,226 户。其中境内股东 63,708 户，外资股股东 518 户。

### 2、主要股东情况

#### (1) 截至 2010 年 6 月 30 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	股份性质
江苏交通控股有限公司		2,742,578,825	54.44	2,742,578,825	0	国有法人
华建交通经济开发中心		589,059,077	11.69	589,059,077	0	国有法人
Mondrian Investment Partners Limited		98,534,000	1.96	0	未知	境外法人
Capital Research and Management Company		85,269,000	1.69	0	未知	境外法人
Columbia Wanger Asset Management, L.P.		63,878,000	1.27	0	未知	境外法人
Wellington Management Company, LLP	-12,696,301	61,756,906	1.23	0	未知	境外法人
华夏证券有限公司		21,160,000	0.42	21,160,000	未知	其他
申银万国证券股份有限公司		13,950,000	0.28	0	未知	其他
华夏收入股票型证券投资基 金		10,921,318	0.22	0	未知	其他
嘉实服务增值行业证券投资 基金		9,952,147	0.20	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。

(2) 截至 2010 年 6 月 30 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
申银万国证券股份有限公司	13,950,000	人民币普通股
华夏收入股票型证券投资基金	10,921,318	人民币普通股
嘉实服务增值行业证券投资基金	9,952,147	人民币普通股
农银汇理中小盘股票型证券投资基金	8,000,000	人民币普通股
工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金	7,926,010	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
中国人寿保险股份有限公司一分红一个人分红	5,791,859	人民币普通股
博时价值增长证券投资基金	5,301,531	人民币普通股
德盛精选股票证券投资基金	5,000,088	人民币普通股

(3) 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	其他社会法人股	55,544,618	2007年5月16日	55,544,618	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：其他社会法人股于 2007 年 5 月 16 日起已获得流通权，但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价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。

(4) 于 2010 年 6 月 30 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	H 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%)
Columbia Wanger Asset Management, L.P. (3)	投资经理	是	63,878,000 (L)	5.23% (1.27%)
Wellington Management Company, LLP	投资经理	是	61,756,906 (L)	5.05% (1.23%)

(L) 代表好仓；(S) 代表淡仓；(P) 代表可供借出股份

- (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。

除上文披露者外，据本公司所知，于 2010 年 6 月 30 日，并无任何根据香港证券及期货条例需披露之其他人士。

### (三) 其他事项

- 1、购买、出售及赎回本公司股份：截至 2010 年 6 月 30 日止六个月内，本公司及其任何附属公司概无购买、出售或赎回本公司任何上市股份之行为。
- 2、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。
- 3、公众持股：于 2010 年 6 月 30 日及 2010 年 8 月 20 日(就准备此项本披露的最后可行日期)，本公司符合香港联合交易所有限公司(“联交所”)证券上市规则的 25%公众持股有关要求。

## 四、董事、监事和高级管理人员

### (一) 董事、监事、高级管理人员之持股情况

报告期内，经向所有董事作出特定查询后，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、监事及其他高级管理人员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。

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认购本公司或其附属子公司、联营公司的股本或债券而取得利益的安排。

### (二) 新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

本公司于 2010 年 3 月 18 日召开的第六届八次董事会任命郑张永珍女士为战略委员会成员；任命许长新先生、陈冬华先生、高波先生、方铿先生、张杨女士为提名、薪酬与考核委员会成员，并选举许长新先生为召集人。

本公司于 2010 年 3 月 21 日召开的第六届九次董事会续聘刘伟女士、赵佳军先生担任本公司副总经理，聘任田亚飞先生担任本公司总经理助理。

本公司于 2010 年 5 月 27 日召开的第六届六次监事会批准杨根林先生因职务变动辞去本公司监事职务；第六届十一次董事会选举杨根林先生担任本公司董事；2010 年 7 月 16 日召开的临时股东大会批准杨根林先生担任本公司董事，六届十二次董事会选举杨根林先生担任本公司董事长。原董事长沈长全先生因工作变动辞去本公司所有职务。

### (三) 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。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。

## 五、董事会报告

### (一) 报告期内整体经营情况的讨论分析

#### 1、业绩综述

2010 年 1—6 月份，本集团累计实现营业总收入约人民币 3,268,473 千元，比 2009 年同期增长约 21.99%，其中，实现道路通行费收入约人民币 2,414,403 千元，比 2009 年同期增长约 21.07%，配套业务收入约人民币 783,705 千元，比 2009 年同期增长约 53.48%，其他业务收入约人民币 70,365 千元，比 2009 年同期下降约 59.67%。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 1,702,592 千元，比 2009 年同期增长约 31.76%，归属于上市公司股东的净利润约为人民币 1,273,253 千元，每股盈利约人民币 0.25 元，比 2009 年同期增长约 31.93%。按香港会计准则，除税后归属于公司股东之溢利约为人民币 1,295,603 千元，每股盈利约为人民币 0.26 元，比上年同期增长约 31.54%。

各项业务的经营状况如下：

单位：人民币千元

项目	营业收入		营业成本		毛利率 (%)	
	报告期 人民币千元	同比增 减 (%)	报告期 人民币千元	同比增减 (%)	2010 年	同比增减
<b>收费公路</b>	2,414,403	21.07	574,783	8.75	76.19	增加 2.69 个百分点
沪宁高速公路	2,014,812	23.19	378,222	11.93	81.23	增加 1.89 个百分点
312 国道沪宁段	60,615	-8.54	114,552	-3.74	-88.98	减少 9.42 个百分点
宁连公路南京段	24,053	41.40	11,166	30.52	53.57	增加 3.86 个百分点
广靖锡澄高速公路	314,923	14.37	70,843	12.36	77.50	增加 0.4 个百分点
<b>配套服务</b>	783,705	53.48	752,999	54.16	3.92	减少 0.42 个百分点
<b>其他业务</b>	70,365	-59.67	33,310	-73.75	52.66	增加 25.39 个百分点
<b>合计</b>	3,268,473	21.99	1,361,092	18.99	58.36	增加 1.05 个百分点

## 2、经营分析

### (1) 收费路桥业务

2010 年上半年，中国经济继续保持较快恢复增长，国内生产总值同比增幅约 11.1%，比去年同期加快 3.7 个百分点。在持续向好的宏观经济环境推动下，本集团经营区域内的公路货运、客运需求取得稳步增长；同时，2009 年 7 月 1 日起实施的货车计重收费标准结构调整对通行费收入的正面促进作用在报告期内仍继续体现，道路单车收入取得不同程度的提升。在较好的宏观经济形势下，集团所属路桥项目除 312 国道沪宁段上半年日均流量和收入同比仍有所下滑以外，运营状况均保持良好，日均流量和收入有不同程度增长，其中日均收入增幅均超过 10%。报告期内，本集团实现路桥收费收入约人民币 2,414,403 千元，比 2009 年同期上升 21.07%，约占集团总营业收入的 73.87%，同比下降了 0.56 个百分点。

今年 5 月 1 日，上海世博会如期开幕，本公司积极应对，加强道路交通组织和收费站点现场管理，确保道路安全畅通，为进入上海车辆提供顺畅的通行保障；同时，公司以世博会为契机，全面推行“温馨沪宁路”标准化服务提升活动，进一步创新服务理念、丰富服务内涵、提升服务品质，为客户提供优质高效服务。自世博会开幕以来，集团所属高速公路网络运营正常，世博会参观客流对交通流量的正面促进作用也相对比较平缓，5、6 月份的道路交通流量数据未见明显变化。各路桥项目上半年经营表现如下：

#### 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）		
	报告期	去年同期	增减%	报告期	去年同期	增减%
沪宁高速公路	55,829	49,348	13.13	11,131.6	9,036.2	23.19
312 国道沪宁段	21,252	22,342	-4.88	334.9	366.2	-8.54
宁连公路南京段	5,700	4,872	16.99	132.9	94.0	41.40
广靖高速公路	37,232	33,994	9.53	596.7	541.7	10.16
锡澄高速公路	38,901	35,913	8.32	1,143.2	979.6	16.70
江阴长江公路大桥	43,829	39,408	11.22	2,083.9	1,860.7	12.00
苏嘉杭高速公路	32,516	28,481	14.16	2,359.9	2,001.1	17.93

## 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）		
	2010年 1-6月	2009年 1-6月	2010年 1-6月	2009年 1-6月	2010年 1-6月	2009年 1-6月	增减%
沪宁高速公路	68.4:31.6	70.8:29.2	46.2:53.8	51.5:48.5	199.4	183.1	8.9
312国道沪宁段	56.6:43.4	54.2:45.8	37:63	35.2:64.8	15.8	16.4	-3.66
宁连公路南京段	43.9:56.1	54:46	23.5:76.5	33.8:66.2	23.3	19.3	20.73
广靖高速公路	68:32	68.5:31.5	44.3:55.7	47.9:52.1	16.0	15.9	0.63
锡澄高速公路	70:30	70.4:29.6	49.4:50.4	52.5:47.5	29.4	27.3	7.69
江阴长江公路大桥	69.3:30.7	69.9:30.1	42.4:57.6	44.3:55.7	47.5	47.2	0.64
苏嘉杭高速公路	59.1:40.9	60.7:39.3	38.6:61.4	42:58	72.6	70.3	3.27

报告期内，核心资产沪宁高速公路日均全程交通量达到 55,829 辆，同比增长 13.13%，其中，货车日均流量约 17,614 辆，同比增长约 22.46%；客车日均流量约 38,215 辆，同比增长约 9.3%。上半年日均货车流量比例约 31.55%，比 2009 年同期的 29.15% 提升 2.4 个百分点。由于货车流量的同比大幅增长以及收费标准的提高，上半年沪宁高速公路日均通行费收入约人民币 11,131.6 千元，同比增长 23.19%，高于交通流量增幅 10.06 个百分点；货车收入占比约为 53.8%，同比增加 5.3 个百分点；日均全程单车收入约 199.4 元，同比增加 16.3 元，增幅达 8.9%。

报告期内 312 国道交通流量与通行费收入虽然仍持续下降，但下降幅度已有明显放缓；而宁连公路南京段的经营情况从 2009 年 7 月起开始逐步改善，由于平行的宁淮高速货车收费标准调整，吸引部分货车选择收费较低的宁连公路，导致货车比例大幅提升，今年上半年日均交通流量与通行费收入分别比去年同期增长 16.99% 及 41.4%。

从 2009 年下半年开始，苏通大桥对广靖、锡澄高速公路及江阴大桥的分流影响已逐步趋于平稳，今年上半年，三个项目的运营表现良好；而苏嘉杭高速公路则继续保持了较强的增长态势。

2010 年上半年各路桥项目取得了较快增长，除了得益于稳步增长的宏观经济环境和货车收费标准调整，2009 年同期特别是一季度由于受经济危机的影响而相对较低的运营基数也是主要因素。今年下半年，道路运营同比的相应优势已经平缓，预计交通流量的增

长速度相对于上半年将有所放缓。同时，7月1日起沪宁城际高铁已正式开通运营，虽然至目前为止对高速公路的交通流量并未带来负面影响，但高铁自开通以来也在根据客户需求不断调整运营班次和经营策略，是否会带来新的分流还有待于进一步观察。

## （2）配套服务

2010年上半年，随着交通流量的增长，本集团实现配套服务收入约人民币783,705千元，比去年同期增长约53.48%。其中油品销售收入约人民币698,880千元，约占配套服务总收入的89.18%，比去年同期增长约57.64%，主要是受油品销量上升以及成品油价格上调影响；其他包括餐饮、商品零售等业务收入为人民币84,825千元，比去年同期增长约26.08%。

## （3）其他业务

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及经营。报告期内，实现其他收入约人民币70,365千元，同比下降约59.67%。

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。由于本报告期内宁沪投资开发的昆山房地产项目销售已接近尾声，房产销售收入较去年同期大幅减少，本期实现房地产销售收入约人民币45,438千元，同比下降约70.20%；来自于广告经营收入约人民币24,927千元，同比增长13.45%。

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，报告期内，宁沪置业仍处于项目前期开发及投入阶段，尚未实现收入与盈利贡献。2010年，随着国务院一系列房产新政的相继出台，市场观望情绪进一步增大，面对房地产市场宏观环境、行业走向、竞争态势的种种不确定性，宁沪置业坚持既定的稳健发展策略，适时调整开发节奏，缜密调研市场，审慎决策定位，开发多元化产品以适应今后市场的变化要求。

2010年1月20日，宁沪置业通过挂牌竞拍方式竞得句容市02、03号地块，宗地面积分别为23,900平方米及26,667平方米，成交总价分别为人民币53,800千元及人民币60,000千元，该两幅地块位置与2009年拍得的句容宝华镇鸿堰社区地块紧邻，用地性质为商业、住宅。至本报告期末，宁沪置业已取得可开发土地面积534,696平方米，土地总投入约人民币15.85亿元。各项目上半年进展情况如下：

昆山花桥商务核心区地块：陆续办理了部分地块的土地使用证相关开发手续，其中 C4 地块已于 6 月 19 日正式开工建设，其余地块仍在规划设计阶段。

苏州沧浪区新市路地块：各项报建工作正在顺利进行中，现已进入施工图设计阶段。

句容市宝华镇鸿堰社区地块：进入前期开发准备，已完成项目规划设计方案招标。

#### (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	3,062,883	3,009,145	193,109	14.81	21.13
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	261,929	222,890	27,425	2.10	-30.73
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	1,598,472	198,390	-3,009	-0.23	-

\* 广靖锡澄公司由于通行费收入增长带来净利润同比增加。

\* 宁沪投资昆山地产项目销售已接近尾声，报告期内房地产销售收入同比大幅下降，导致净利润较去年同期有较大幅度下降。

\* 宁沪置业本报告期仍处于项目前期开发及投入阶段，尚未实现盈利。

**(二) 经营成果及财务状况分析****1、经营成果分析**

单位：人民币千元

项目	报告期	去年同期	同比 增减%	变动原因
营业收入	3,268,473	2,679,272	21.99	报告期内，受益于宏观经济的持续走好，车流量的快速提升带来了通行费收入增长约 21.07%，同时带动了配套业务、尤其是油品销售业务的大幅增长，因此营业收入同比有较大增幅。
营业利润	1,702,592	1,292,241	31.75	报告期内，本公司继续保持了较强的成本控制能力，综合业务成本的增长幅度低于收入增长幅度；同时，公司采取的积极融资策略，多渠道的融资方法，使得财务费用同比降低 6.21%；联营公司的利润增长及分红导致投资收益同比上升了 43.01%。在此综合影响下，报告期内营业利润同比上升 31.76%，净利润同比增长 31.54%。
净利润	1,303,591	990,990	31.54	

**- 业务成本**

报告期内累计业务成本支出约人民币 1,361,092 千元，同比增长 18.99%。其中，收费公路业务成本约人民币 574,783 千元，同比增长 8.75%，毛利率上升 2.69 个百分点。其成本结构如下：

收费公路业务成本项目	报告期 人民币千元	所占比例 %	去年同期 人民币千元	所占比例 %	同比增减 %
折旧及摊销	399,147	69.44	370,451	70.09	7.75
征收业务成本	137,306	23.89	132,343	25.04	3.75
路桥养护成本	27,037	4.70	15,604	2.95	73.27
系统维护	11,293	1.97	10,116	1.92	11.63
合计	574,783	100	528,514	100	8.75

\* 为迎接 2010 年全国干线公路养护与管理大检查，报告期内沪宁高速公路投入专项养护项目工程款约人民币 11,040 千元，导致路桥养护成本同比有较大幅度增长。

\* 报告期内由于计重收费设备更新改造等相关费用增加，导致系统维护成本同比略有增长。

## - 投资收益

2010 年上半年，本集团投资收益人民币 130,157 千元，同比增长 43.01%，其中参股的各联营公司贡献投资收益约人民币 112,487 千元，约占本集团净利润的 8.63%，同比增加约 23.59%，主要联营公司经营业绩如下：

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	156,340	52,108	4.01
江苏快鹿汽车运输股份有限公司	公路运输，汽车修理，汽车及配件销售	49,900	33.2	6,488	4,369	0.34
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	214,554	57,200	4.40

\* 苏嘉杭公司受益于通行费收入增长及财务费用下降等因素，净利润同比大幅增长约 58.17%，其贡献的投资收益占本公司净利润的比重同比增加了 0.69 个百分点。

\* 扬子大桥公司受益于通行费收入增长，报告期内净利润同比增长 5.42%。

## — 管理费用

报告期内，本集团累计发生管理费用约人民币 70,715 千元，与 2009 年同期基本持平。

## — 财务费用

至 2010 年 6 月 30 日，本集团有息债务总额约人民币 7,526,673 千元，比 2010 年期初减少 264,900 千元，比 2009 年同期增加 251,997 千元。虽然有息债务总额同比有所增

加，但报告期内公司继续采取的积极融资策略，多渠道的融资方法，致力降低财务成本，本集团累计发生财务费用约人民币 182,998 千元，同比下降 6.21%。

### 一 税收政策

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。2010 年 1-6 月份，本集团累计所得税费用为人民币 400,554 千元，比 2009 年同期增长约 32.87%。

## 2、财务状况分析

— 本集团截止 2010 年 6 月 30 日资本结构与 2009 年 12 月 31 日比较数字如下：

项目	2010 年 6 月 30 日		2009 年 12 月 31 日	
	人民币千元	%	人民币千元	%
流动负债	4,026,986	15.97	3,771,363	14.79
非流动负债	4,420,228	17.52	4,518,044	17.72
归属于母公司股东权益	16,316,000	64.69	16,756,571	65.72
少数股东权益	459,753	1.82	450,226	1.77
总资产	25,222,967	100	25,496,204	100
资产负债率：	33.49		32.51	

### 一 资产流动性与财政资源

报告期内，本集团经营活动之现金流入总量约为人民币 3,352,976 千元，经营活动净现金流入约为人民币 1,307,809 千元。总资产负债率 33.49%处于相对合理的水平，账面货币资金约为人民币 379,380 千元。截至 2010 年 6 月 30 日，本集团尚未使用的银行授信额度约为人民币 37 亿元，因此，管理层认为本集团未有任何资金流动性问题。

截至 2010 年 6 月 30 日，现金及现金等价物与借款如下表所示：

项目	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日
	本集团（人民币千元）	本集团（人民币千元）
现金及现金等价物		
库存现金	583	354
银行存款	378,797	517,466

合计:	379,380	517,820
借款		
短期银行借款	2,810,000	3,075,850
一年内到期的长期借款	301,683	201,692
长期银行借款	3,319,444	3,420,451
应付债券	1,095,546	1,093,580
合计	7,526,673	7,791,573

### 一 资本开支情况

2010 年 1-6 月份, 本集团已实施计划中的资本开支约为人民币 17,585 千元, 比 2009 年同期减少约 122,958 千元, 下降幅度 87.49%, 主要构成情况如下:

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	756
购置固定资产	16,829
合计	17,585

### 一 融资活动及财务成本

报告期内, 本公司凭借稳健的财务状况、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, 本公司 2010 年上半年综合借贷成本约为 4.81%, 低于同期银行贷款利率约 0.5 个百分点, 较去年同期下降了 0.25 个百分点。

报告期内, 本公司主要的融资活动包括:

融品种	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%
省国信信托	2010-04-09	六个月	5	4.374	4.86	10
交银信托	2010-06-02	六个月	5	4.374	4.86	10

#### 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 9,800,000 美元西班牙政府贷款，于 2027 年 7 月 18 日到期，截至 2010 年 6 月 30 日，该贷款余额折合人民币约为 31,127 千元，本公司并未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 或有负债

截至 2010 年 6 月 30 日，本公司未有任何或有负债。

#### 一 资产抵押

截至 2010 年 6 月 30 日，本公司未有任何资产抵押。

#### 一 委托存款

截至 2010 年 6 月 30 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。

#### 一 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 570,000 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 210,000 千元，期限一年，年息按当期银行基准利率计算。截至 2010 年 6 月 30 日，本公司于关联公司的委托贷款余额共计人民币 780,000 千元。

### （三）员工薪酬及培训

于 2010 年 6 月 30 日，本公司共有员工 3,669 名（未含控股、参股公司），其中行政管理人员 240 人，生产技术人员 3429 人。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。员工年度工资总额经由董事会批准后实施。2010 年上半年，本公司员工薪酬总额为人民币 121,594 千元，同比增长 3.94%。

公司执行严格的绩效考核制度，定期对员工工作表现进行评核。同时，加强对管理人员的考核，增加了部门负责人的考核和分配权限，在绩效考核的基础上，由部门负责人根据考核结果对部门奖金进行差别化分配。

上半年本公司继续开展分层次的人力资源培训工作，组织中高层管理人员参加了管理能力提升、人力资源管理流程优化、劳动仲裁等专业培训；组织技术人员参加了高速公路全面预算管理、公路行业交通标志和设置技术、质量管理小组活动等业务培训；以提高一线生产岗位人员业务技能和文明服务水平为目标，开展了收费、服务、养排岗位技能培训和文明礼仪全员培训；公司还逐步推行岗位职业技能认定，拟定了养护、排障员上岗证和资格等级证工作方案。

## 六、重要事项

### （一）公司治理

#### 1、公司治理状况

报告期内，本公司根据监管部门的要求及最新法规制度对公司的治理制度、运作流程作持续改进，致力提升公司的管治水平。本公司的实际治理状况与中国证监会《上市公司治理准则》及有关法律法规的要求不存在差异，并已全面采纳香港联交所上市规则附录 14 之《企业管治常规守则》各项守则条文。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。

根据证监会要求，公司进一步完善信息披露管理制度，建立了《年报信息披露重大差错责任追究机制》，加大对年报信息披露责任人的问责力度，提高年报信息披露质量和透明度。同时，进一步完善内幕信息知情人管理制度，增强公司董事、监事、高级管理人员的守法合规意识，坚决杜绝利用公司内幕信息买卖公司股票的行为。为了加强对外部单位报送信息的管理、披露，公司按照相关要求建立了《外部信息使用人管理制度》，严格执行对特定外部信息使用人报送信息的各项管理要求，加强保密责任，防治重大和敏感信息的外泄。该两项制度经六届九次董事会审议批准并向公众公告。

#### 2、《标准守则》的遵守

经本公司向所有董事作出特定查询后，本公司的董事在报告期内均完全遵守香港上市规则附录十《上市公司董事进行证券交易的标准守则》。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。

#### 3、审计委员会

陈冬华先生、范从来先生、杜文毅先生为审计委员会成员，其中陈冬华先生、范从来先生为独立非执行董事，他们在财务及经济管理方面均拥有丰富的经验，具备联交所《上市规则》第 3.10(2) 条所规定的适当专业资格。委员会成员与本公司现任或前任核数师无任何关联。

审计委员会审阅了本公司截至 2010 年 6 月 30 日止六个月的中期财务报告,在履行有关职责时与本公司外聘核数师进行了足够沟通,并建议董事会批准公布截至 2010 年 6 月 30 日止六个月的中期财务报告。

## （二）利润分配及其实施情况

1、经 2009 年度股东周年大会审议,本公司以 2009 年末总股本 5,037,747,500 股为基数,向全体股东派发 2009 年度现金红利每股人民币 0.31 元(含税),该利润分配方案已于 2010 年 6 月 9 日实施。

2、报告期内,本公司董事会建议不派发截至 2010 年 6 月 30 日止六个月的半年度股息,也无公积金转增股本计划。

## （三）重大诉讼、仲裁事项

报告期内,本公司未发生重大诉讼、仲裁事项,也不存在前期发生但持续到报告期的重大诉讼、仲裁事项。

## （四）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。

## （五）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 24 千元。

## （六）资产交易事项

报告期内本公司未发生资产交易事项。

## （七）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。

## （八）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：

#### 1、现代路桥养护服务

2010年3月19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2010年4月1日起至2010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20,000千元及人民币60,000千元。

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2010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。

#### 2、联网公司技术服务

报告期内，本公司继续履行与江苏高速公路联网营运管理有限公司（“联网公司”）订立的营运技术服务协议，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，合同期限自2009年1月1日至2011年12月31日止。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交所证券上市规则第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。报告期内，本集团累计向联网公司支付服务费用共计人民币 6,398 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”）继续履行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 1,956 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。

报告期内，本集团已分别将现代路桥公司及联网公司的相关房屋租金人民币 845 千元及人民币 2,230 千元计入营业收入中。

#### 一 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	70,000	570,000

远东海运	0	0	-60,000	210,000
合计	0	0	10,000	780,000

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 70,000 千元，期限一年，年息按 4% 计算；归还关联公司远东海运一年期委托贷款 60,000 千元。截至 2010 年 6 月 30 日，本公司于关联公司的委托贷款余额共计人民币 780,000 千元。

#### 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，并在本半年度报告及帐目中确认：

(1) 该等交易属本公司的日常业务；

(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。

### （九）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服务、管理合同。

#### (十) 承诺事项及履行情况

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	<p>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：</p> <p>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。</p> <p>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%。</p>	<p>本公司未获悉该股东在报告期内有违反相关承诺的情况</p>

1、截至半年报披露日，公司不存在尚未完全履行的业绩承诺。

2、截至半年报披露日，公司不存在尚未完全履行的注入资产、资产整合承诺。

#### (十一) 聘任会计师事务所情况

本公司 2009 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 2010 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 220 万元。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。

该审计机构自 2003 年开始为本公司提供审计服务，已连续提供审计服务 8 年。

#### (十二) 监管机构处罚及整改情况

报告期内，本公司及其董事、监事、高级管理人员以及实际控制人均未受到监管部门的重大行政处罚或通报批评以及公开谴责等情况。

### （十三）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 2010-001	2010-1-22	公司债券付息公告
临 2010-002	2010-3-6	公司有限售条件的流通股第七批上市流通公告
临 2010-003	2010-3-19	公司第六届八次董事会公告
临 2010-004	2010-3-22	公司第六届九次董事会公告
临 2010-005	2010-3-22	公司第六届四次监事会公告
临 2010-006	2010-3-22	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 2010-007	2010-3-22	公司关于变更股权分置改革保荐机构保荐代表人的公告
临 2010-008	2010-3-30	2009 年度股东周年大会通知及通函
临 2010-010	2010-5-20	2009 年度股东周年大会决议公告
临 2010-011	2010-5-26	公司 2009 年度利润分配实施公告
临 2010-012	2010-5-28	公司第六届十一次董事会公告
临 2010-013	2010-5-28	公司第六届六次监事会公告
临 2010-014	2010-5-28	公司董监事变动公告
临 2010-015	2010-5-28	公司 2010 年第一次临时股东大会通知
临 2010-016	2010-7-17	公司 2010 年第一次临时股东大会决议公告
临 2010-017	2010-7-17	公司第六届十二次董事会公告

## 七、财务报告

本集团按香港财务报告准则编制的 2010 年半年度财务报告，经德勤·关黄陈方会计师行审阅。

本集团按中国企业会计准则编制的 2010 年财务报告的主要内容包括：

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

有关内容详见财务报告全文。

## 八、备查文件目录

包括下列文件：

- （一） 载有董事长亲笔签名的半年度报告文本；
- （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） 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；
- （四） 公司章程；
- （五） 在其他证券市场公布的半年度报告文本。
- （六） 其他相关资料

文件存放地：南京市马群大道 6 号本公司董事会秘书室

**承董事会命**

**杨根林**

**董事长**

**江苏宁沪高速公路股份有限公司**

**中国，南京，2010 年 8 月 20 日**

## 董事、高级管理人员对 2010 年半年度报告的确认意见

本公司董事、高级管理人员经对本半年度报告进行审核，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

_____ 杨根林	_____ 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  
二零一零年八月二十日

江苏宁沪高速公路股份有限公司

2010年6月30日止半年度  
财务报表

江苏宁沪高速公路股份有限公司

2010年6月30日止半年度  
财务报表（未经审计）

<u>内容</u>	<u>页码</u>
合并资产负债表	1
母公司资产负债表	2
合并利润表	3
母公司利润表	4
合并现金流量表	5
母公司现金流量表	6
合并股东权益变动表	7
母公司股东权益变动表	8
财务报表附注	9 至 53

2010年6月30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	379,380,243	517,820,151	短期借款	(六)15	2,810,000,000	3,075,850,000
交易性金融资产	(六)2	56,999,763	52,100,463	应付账款	(六)16	120,969,495	161,521,388
应收票据	(六)3	850,000	1,000,000	预收款项	(六)17	27,474,692	25,555,692
应收账款	(六)5	99,295,998	55,325,397	应付职工薪酬	(六)18	10,196,905	12,204,461
预付款项	(六)7	1,414,894,097	1,241,573,473	应交税费	(六)19	123,724,041	137,741,583
应收股利	(六)4	32,373,447	0	应付利息	(六)20	33,287,841	34,349,657
其他应收款	(六)6	48,760,226	45,312,944	应付股利	(六)21	535,120,235	47,062,654
存货	(六)8	303,434,695	89,157,159	其他应付款	(六)22	64,530,754	75,385,784
				一年内到期的非流动负债	(六)23	301,682,521	201,691,762
<b>流动资产合计</b>		<b>2,335,988,469</b>	<b>2,002,289,587</b>	<b>流动负债合计</b>		<b>4,026,986,484</b>	<b>3,771,362,981</b>
<b>非流动资产：</b>				<b>非流动负债：</b>			
长期股权投资	(六)9	1,899,190,052	2,067,385,735	长期借款	(六)24	3,319,444,106	3,420,451,713
投资性房地产	(六)10	14,562,453	14,803,573	应付债券	(六)25	1,095,546,017	1,093,579,583
固定资产	(六)11	1,280,530,359	1,347,540,291	递延所得税负债	(六)14	5,237,934	4,013,109
在建工程	(六)12	9,402,880	10,174,106				
无形资产	(六)13	19,677,576,812	20,048,562,525				
长期待摊费用		504,487	237,065				
递延所得税资产	(六)14	5,211,470	5,211,470	<b>非流动负债合计</b>		<b>4,420,228,057</b>	<b>4,518,044,405</b>
<b>非流动资产合计</b>		<b>22,886,978,513</b>	<b>23,493,914,765</b>	<b>负债合计</b>		<b>8,447,214,541</b>	<b>8,289,407,386</b>
				<b>股东权益：</b>			
				股本	(六)26	5,037,747,500	5,037,747,500
				资本公积	(六)27	7,540,150,531	7,692,272,440
				盈余公积		1,747,725,629	1,747,725,629
				未分配利润	(六)28	1,990,376,359	2,278,825,336
				<b>归属于母公司所有者权益合计</b>		<b>16,316,000,019</b>	<b>16,756,570,905</b>
				少数股东权益		459,752,422	450,226,061
				<b>所有者权益合计</b>		<b>16,775,752,441</b>	<b>17,206,796,966</b>
<b>资产总计</b>		<b>25,222,966,982</b>	<b>25,496,204,352</b>	<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>25,222,966,982</b>	<b>25,496,204,352</b>

附注为财务报表的组成部分

第1页至第53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：\_\_\_\_\_

2010年6月30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		162,761,893	242,978,247	短期借款		3,380,000,000	3,575,850,000
应收账款	(十一)1	81,512,825	46,572,442	应付账款		104,391,323	126,119,044
预付款项		18,508,816	13,268,187	预收款项		5,791,674	5,458,616
应收股利		32,373,447		应付职工薪酬		9,607,019	10,648,470
其他应收款	(十一)2	1,417,053,395	1,084,482,220	应交税费		84,522,046	66,877,748
存货		14,567,927	12,894,850	应付利息		33,857,841	34,926,857
				应付股利		535,120,235	47,062,654
				其他应付款		55,944,613	59,620,865
				一年内到期的非流动负债		301,682,521	201,691,762
<b>流动资产合计</b>		<b>1,726,778,303</b>	<b>1,400,195,946</b>	<b>流动负债合计</b>		<b>4,510,917,272</b>	<b>4,128,256,016</b>
<b>非流动资产：</b>				<b>非流动负债：</b>			
长期股权投资	(十一)3	4,002,195,362	4,169,200,755	长期借款		3,319,444,106	3,420,451,713
固定资产		1,106,617,641	1,160,590,705	应付债券		1,095,546,017	1,093,579,583
在建工程		7,379,485	10,024,407				
无形资产		17,852,359,807	18,181,263,109	<b>非流动负债合计</b>		<b>4,414,990,123</b>	<b>4,514,031,296</b>
递延所得税资产		5,004,735	5,004,735				
<b>非流动资产合计</b>		<b>22,973,557,030</b>	<b>23,526,083,711</b>	<b>负债合计</b>		<b>8,925,907,395</b>	<b>8,642,287,312</b>
				<b>股东权益：</b>			
				股本		5,037,747,500	5,037,747,500
				资本公积		7,521,725,299	7,673,847,208
				盈余公积		1,521,845,627	1,521,845,627
				未分配利润		1,693,109,512	2,050,552,010
				<b>所有者权益(或股东权益)</b>		<b>15,774,427,938</b>	<b>16,283,992,345</b>
				<b>合计</b>			
<b>资产总计</b>		<b>24,700,335,333</b>	<b>24,926,279,657</b>	<b>负债和所有者权益(或股东权益)总计</b>		<b>24,700,335,333</b>	<b>24,926,279,657</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)29	3,268,472,431	2,679,272,000
其中：营业收入		3,268,472,431	2,679,272,000
二、营业总成本		1,700,936,687	1,481,589,744
其中：营业成本	(六)29	1,361,091,622	1,143,837,045
营业税金及附加	(六)30	85,637,464	71,080,736
销售费用		573,792	594,728
管理费用		70,715,418	70,955,098
财务费用	(十)2(1)	182,998,391	195,122,137
资产减值损失	(六)33	-80,000	
加：公允价值变动收益(损失以“－”号填列)	(六)31	4,899,300	3,544,800
投资收益(损失以“－”号填列)	(六)32	130,157,129	91,013,802
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		112,486,768	91,013,802
三、营业利润(亏损以“－”号填列)		1,702,592,173	1,292,240,858
加：营业外收入	(六)34	7,606,476	8,006,135
减：营业外支出	(六)35	6,053,968	7,794,638
其中：非流动资产处置损失		505,877	1,964,237
四、利润总额(亏损总额以“－”号填列)		1,704,144,681	1,292,452,355
减：所得税费用	(六)36	400,554,391	301,462,561
五、净利润(净亏损以“－”号填列)		1,303,590,290	990,989,794
其中：归属于母公司所有者的净利润		1,273,252,748	965,096,987
少数股东损益		30,337,542	25,892,807
六、每股收益：	(六)37		
(一)基本每股收益		0.2527	0.1916
(二)稀释每股收益		不适用	不适用
七、其他综合收益	(六)38	-152,121,909	135,817,975
八、综合收益总额		1,151,468,381	1,126,807,769
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,121,130,839	1,100,914,962
归属于少数股东的综合收益总额		30,337,542	25,892,807

附注为财务报表的组成部分

## 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)4	2,872,940,747	2,220,771,756
减：营业成本	(十一)4	1,244,909,005	943,094,159
营业税金及附加		74,758,336	61,615,120
管理费用		58,463,423	60,523,982
财务费用		194,057,672	212,259,803
资产减值损失			
加：投资收益(损失以“－”号填列)	(十一)5	231,607,082	193,843,093
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		113,677,057	87,905,375
二、营业利润(亏损以“－”号填列)		1,532,359,393	1,137,121,785
加：营业外收入		7,606,476	7,755,435
减：营业外支出		4,014,136	6,231,780
其中：非流动资产处置损失		289,434	1,962,813
三、利润总额(亏损总额以“－”号填列)		1,535,951,733	1,138,645,440
减：所得税费用		331,692,506	241,826,129
四、净利润(净亏损以“－”号填列)		1,204,259,227	896,819,311
五、每股收益：			
(一)基本每股收益		0.2390	0.1780
(二)稀释每股收益		不适用	不适用
六、其他综合收益		-152,121,909	135,817,975
七、综合收益总额		1,052,137,318	1,032,637,286

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		3,349,107,110	2,628,923,130
收到其他与经营活动有关的现金	(六)39(1)	3,868,709	11,845,635
经营活动现金流入小计		3,352,975,819	2,640,768,765
购买商品、接受劳务支付的现金		1,353,987,711	638,156,942
支付给职工以及为职工支付的现金		153,581,912	148,923,487
支付的各项税费		509,834,621	449,882,370
支付其他与经营活动有关的现金	(六)39(2)	27,762,491	17,688,338
经营活动现金流出小计		2,045,166,735	1,254,651,137
经营活动产生的现金流量净额		1,307,809,084	1,386,117,628
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		3,531,125	
取得投资收益收到的现金		113,857,456	79,678,089
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,626,843	206,863
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	(六)39(3)		
投资活动现金流入小计		120,015,424	79,884,952
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		17,584,595	140,542,927
投资支付的现金		3,531,125	4,440,000
支付其他与投资活动有关的现金	(六)39(4)		
投资活动现金流出小计		21,115,720	144,982,927
投资活动产生的现金流量净额		98,899,704	-65,097,975
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
取得借款收到的现金		2,760,000,000	3,060,000,000
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	(六)39(5)		
筹资活动现金流入小计		2,760,000,000	3,060,000,000
偿还债务支付的现金		3,026,695,843	3,350,847,095
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,278,452,853	944,518,474
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		20,811,181	
支付其他与筹资活动有关的现金	(六)39(6)		
筹资活动现金流出小计		4,305,148,696	4,295,365,569
筹资活动产生的现金流量净额		-1,545,148,696	-1,235,365,569
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-138,439,908	85,654,084
加：期初现金及现金等价物余额		517,820,151	460,593,264
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		379,380,243	546,247,348

附注为财务报表的组成部分

## 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		2,960,506,211	2,293,246,126
收到其他与经营活动有关的现金	(十一)6(1)	3,449,968	8,824,873
经营活动现金流入小计		2,963,956,179	2,302,070,999
购买商品、接受劳务支付的现金		915,911,743	576,986,076
支付给职工以及为职工支付的现金		122,635,266	123,261,201
支付的各项税费		398,241,195	382,184,775
支付其他与经营活动有关的现金	(十一)6(2)	17,150,325	13,544,758
经营活动现金流出小计		1,453,938,529	1,095,976,810
经营活动产生的现金流量净额		1,510,017,650	1,206,094,189
<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		214,117,119	182,615,807
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,593,978	204,962
投资活动现金流入小计		216,711,097	182,820,769
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		12,815,219	135,639,786
投资支付的现金			
支付其他与投资活动有关的现金	(十一)6(3)	330,000,000	
投资活动现金流出小计		342,815,219	135,639,786
投资活动产生的现金流量净额		-126,104,122	47,180,983
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
取得借款收到的现金		2,830,000,000	3,560,000,000
发行债券收到的现金			
筹资活动现金流入小计		2,830,000,000	3,560,000,000
偿还债务支付的现金		3,026,695,844	3,800,847,095
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,267,434,038	959,684,872
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		4,294,129,882	4,760,531,967
筹资活动产生的现金流量净额		-1,464,129,882	-1,200,531,967
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			0
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-80,216,354	52,743,205
加：期初现金及现金等价物余额		242,978,247	224,385,656
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		162,761,893	277,128,861

附注为财务报表的组成部分

## 江苏宁沪高速公路股份有限公司

2010年6月30日止半年度

## 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	7,692,272,440	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
二、本期增减变动 金额																				
(一)净利润	0	0	0	0	0	0	1,273,252,748	0	30,337,542	1,303,590,290	0	0	0	0	0	0	965,096,987	0	25,892,807	990,989,794
(二)其他综合收益	0	-152,121,909	0	0	0	0	0	0	0	-152,121,909	0	135,817,975	0	0	0	0	0	0	0	135,817,975
上述(一)和(二)小计	0	-152,121,909	0	0	0	0	1,273,252,748	0	30,337,542	1,151,468,381	0	135,817,975	0	0	0	0	965,096,987	0	25,892,807	1,126,807,769
(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	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	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	-1,561,701,725	0	-20,811,181	-1,582,512,906	0	0	0	0	0	0	-1,360,191,825	0	-18,694,891	-1,378,886,716
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	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	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	7,540,150,531	0	0	1,747,725,629	0	1,990,376,359	0	459,752,422	16,775,752,441	5,037,747,500	7,691,221,440	0	0	1,524,823,121	0	1,455,852,368	0	446,012,511	16,155,656,940

2010年6月30日止半年度

## 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	7,673,847,208	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
二、本期增减变动金额																
(一)净利润	0	0	0	0	0	0	1,204,259,227	1,204,259,227	0	0	0	0	0	0	896,819,311	896,819,311
(二)其他综合收益	0	-152,121,909	0	0	0	0	0	-152,121,909	0	135,817,975	0	0	0	0	0	135,817,975
上述(一)和(二)小计	0	-152,121,909	0	0	0	0	1,204,259,227	1,052,137,318	0	135,817,975	0	0	0	0	896,819,311	1,032,637,286
(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	0	0	0	0	0	0	0	0	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
3. 对所有者(或股东)的分配	0	0	0	0	0	0	-1,561,701,725	-1,561,701,725	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	7,521,725,299	0	0	1,521,845,627	0	1,693,109,512	15,774,427,938	5,037,747,500	7,691,221,440	0	0	1,331,349,724	0	1,232,908,192	15,293,226,856

## 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2010年6月30日的公司及合并财务状况以及2010年上半年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)。

### 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	448,607,942	28,966,308	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	11,144,480	1,371,234	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			582,696			354,231
银行存款：						
人民币			371,223,129			507,594,126
美元	475,881	6.7909	3,231,662	647,405	6.8282	4,420,611
港币	1,241,225	0.8724	1,082,845	1,197,786	0.8805	1,054,651
其他货币资金：						
人民币			3,259,911			4,396,532
合计			379,380,243			517,820,151

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
黄金现货投资	56,999,763	52,100,463
合计	56,999,763	52,100,463

黄金现货投资的成本为人民币 36,048,027 元，按本期末市价计算其公允价值约为人民币 56,999,763 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	850,000	1,000,000
商业承兑汇票	0	0
合计	850,000	1,000,000

(2)本集团期末无已质押的应收票据。

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

4. 应收股利

项目	人民币元					相关款项是否发生减值
	期初数	本期增加	本期减少	期末数	未收回的原因	
账龄一年以内的应收股利	0	32,373,447		32,373,447	不适用	无
账龄一年以上的应收股利	0	0		0	不适用	无
合计	0	32,373,447		32,373,447		

六、 合并财务报表项目注释 – 续

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	76,688,870	75	500,000	17	45,404,132	78	0	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应收账款	2,374,702	2	2,374,702	83	2,954,702	5	2,954,702	100
其他不重大应收账款	23,107,128	23	0	0	9,921,265	17	0	0
合计	102,170,700	100	2,874,702	100	58,280,099	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	99,195,998	97	0	99,195,998	55,325,397	95	0	55,325,397
1至2年	100,000	0	0	100,000	0	0	0	0
2至3年	0	0	0	0	0	0	0	0
3年以上	2,874,702	3	2,874,702	0	2,954,702	5	2,954,702	0
合计	102,170,700	100	2,874,702	99,295,998	58,280,099	100	2,954,702	55,325,397

(2)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。

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	55,950,047	84	17,312,140	98	54,909,103	87	17,312,140	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	10,505,248	16	382,929	2	8,098,910	13	382,929	2
合计	66,455,295	100	17,695,069	100	63,008,013	100	17,695,069	100

其他应收款种类的说明:

其他应收款账龄如下:

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	14,593,538	22	373,493	14,220,045	39,433,110	63	373,493	39,059,617
1至2年	29,526,920	45	8,446	29,518,474	240,066	0	8,446	231,620
2至3年	265,110	0	990	264,120	265,110	0	990	264,120
3年以上	22,069,727	33	17,312,140	4,757,587	23,069,727	37	17,312,140	5,757,587
合计	66,455,295	100	17,695,069	48,760,226	63,008,013	100	17,695,069	45,312,944

(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。

六、 合并财务报表项目注释 – 续

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	406,542,296	29	1,241,573,473	100
1至2年	1,008,351,801	71		
合计	1,414,894,097	100	1,241,573,473	100

(2) 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。

(3) 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	1,407,195,792	1,237,410,556
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	7,698,305	4,162,917
合计	1,414,894,097	1,241,573,473

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	272,655,428	0	272,655,428	36,991,759	0	36,991,759
房地产开发产品	15,672,363	0	15,672,363	38,047,046	0	38,047,046
材料物资	6,911,461	0	6,911,461	8,119,163	0	8,119,163
油品	8,195,443	0	8,195,443	5,999,191	0	5,999,191
合计	303,434,695	0	303,434,695	89,157,159	0	89,157,159

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	2015年12月	2,150,000,000	9,509,479	243,411,376
苏州 B40 地块项目	2010年9月	2011年12月	600,000,000	22,280	1,304,088
句容宝华镇项目	2011年3月	2015年12月	1,834,400,000	27,460,000	27,939,964
合计			4,584,400,000	36,991,759	272,655,428
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	38,047,046		22,374,683	15,672,363
合计		38,047,046		22,374,683	15,672,363

六、 合并财务报表项目注释 – 续

9. 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	64,711,562	4,368,919	69,080,481	33.20	33.20	无	0	0	0
扬子大桥	权益法	631,159,243	1,032,100,307	-159,668,781	872,431,526	26.66	26.66	无	0	0	64,746,893
苏嘉杭	权益法	526,090,677	646,553,386	-11,705,531	634,847,855	33.33	33.33	无	0	0	63,813,648
南林饭店	权益法	160,000,000	172,117,206	-1,178,900	170,938,306	34.91	34.91	无	0	0	0
东大智能	权益法	1,200,000	1,337,318	-11,390	1,325,928	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	0
江苏金融租赁有限公司 (“江苏租赁”)	成本法	100,000,000	136,898,456	0	136,898,456	13	13	无	0	0	17,646,672
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	2,067,385,735	-168,195,683	1,899,190,052						146,207,213

(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。

六、 合并财务报表项目注释 – 续

10. 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	14,883,946	0	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	80,373	241,120	0	321,493
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	14,803,573	-241,120	0	14,562,453
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	14,803,573	-241,120	0	14,562,453
2.土地使用权	0	0	0	0

本期折旧额为人民币 241,120 元。

投资性房地产本期减值准备计提额为零。

六、 合并财务报表项目注释 – 续

11. 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：	2,348,872,446	14,369,204	-3,049,685	2,360,191,965
其中：房屋及建筑物	882,089,472	1,430,770	-521,174	882,999,068
安全设施	383,076,523	0	0	383,076,523
通讯及监控设施	185,546,261	572,100	0	186,118,361
收费站及附属设施	287,918,970	8,150,276	-47,909	296,021,337
运输设备	194,718,199	3,238,904	-2,072,232	195,884,871
其他机器设备	415,523,021	977,154	-408,370	416,091,805
二、累计折旧合计：	1,001,332,155	80,559,380	-2,229,929	1,079,661,606
其中：房屋及建筑物	224,179,325	16,161,517	-240,160	240,100,682
安全设施	192,062,192	14,910,229	0	206,972,421
通讯及监控设施	81,282,973	9,127,063	0	90,410,036
收费站及附属设施	187,367,604	12,562,194	-14,415	199,915,383
运输设备	127,788,863	6,260,270	-1,606,026	132,443,107
其他机器设备	188,651,198	21,538,107	-369,328	209,819,977
三、固定资产账面净值合计	1,347,540,291	-66,190,176	-819,756	1,280,530,359
其中：房屋及建筑物	657,910,147	-14,730,747	-281,014	642,898,386
安全设施	191,014,331	-14,910,229	0	176,104,102
通讯及监控设施	104,263,288	-8,554,963	0	95,708,325
收费站及附属设施	100,551,366	-4,411,918	-33,494	96,105,954
运输设备	66,929,336	-3,021,366	-466,206	63,441,764
其他机器设备	226,871,823	-20,560,953	-39,042	206,271,828
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	1,347,540,291	-66,190,176	-819,756	1,280,530,359
其中：房屋及建筑物	657,910,147	-14,730,747	-281,014	642,898,386
安全设施	191,014,331	-14,910,229	0	176,104,102
通讯及监控设施	104,263,288	-8,554,963	0	95,708,325
收费站及附属设施	100,551,366	-4,411,918	-33,494	96,105,954
运输设备	66,929,336	-3,021,366	-466,206	63,441,764
其他机器设备	226,871,823	-20,560,953	-39,042	206,271,828

本期折旧额为人民币 80,559,380 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为人民币 8,598,850 元。

(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	37,502,909	38,321,790

六、 合并财务报表项目注释 – 续

12. 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	716,508	-	716,508	1,169,844	-	1,169,844
ETC 系统工程	-	-	-	5,062,736	-	5,062,736
交通标志改造工程	1,560,886	-	1,560,886	-	-	-
其他	7,125,486	-	7,125,486	3,941,526	-	3,941,526
合计	9,402,880	-	9,402,880	10,174,106	-	10,174,106

(2)在建工程变动情况如下:

项目名称	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
	10,174,106	7,827,624	8,598,850		9,402,880
合计	10,174,106	7,827,624	8,598,850		9,402,880

(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。

13. 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
一、账面原值合计	25,200,293,609	0	0	25,200,293,609
收费公路经营权	23,445,278,710	0	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
二、累计摊销合计	5,151,731,084	370,985,713	0	5,522,716,797
收费公路经营权	4,491,977,031	338,345,469	0	4,830,322,500
宁沪高速公路土地使用权	651,380,795	31,784,580	0	683,165,375
其他土地使用权	8,373,258	855,664	0	9,228,922
三、无形资产账面净值合计	20,048,562,525	-370,985,713	0	19,677,576,812
收费公路经营权	18,953,301,679	-338,345,469	0	18,614,956,210
宁沪高速公路土地使用权	1,064,707,150	-31,784,580	0	1,032,922,570
其他土地使用权	30,553,696	-855,664	0	29,698,032
四、减值准备合计	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
无形资产账面价值合计	20,048,562,525	-370,985,713	0	19,677,576,812

本期摊销额为人民币 370,985,713 元。

14. 递延所得税资产/递延所得税负债

(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	5,162,443	5,162,443
其他	49,027	49,027
小计	5,211,470	5,211,470
递延所得税负债:		
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	5,237,934	4,013,109
小计	5,237,934	4,013,109

六、 合并财务报表项目注释 – 续

14. 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	20,569,771
其他	196,108
小计	20,765,879
应纳税暂时性差异:	
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	20,951,736
小计	20,951,736
<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	20,649,771
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

15. 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	2,810,000,000	3,075,850,000
其中: 银行借款	1,600,000,000	1,890,000,000
信托借款	1,000,000,000	915,850,000
委托借款	210,000,000	270,000,000
合计	2,810,000,000	3,075,850,000

(2)本集团未有已到期未偿还的短期借款。

16. 应付账款

(1)应付账款明细如下:

人民币元

项目	期末数	期初数
应付工程款	92,929,017	93,747,434
应付通行费拆分款	21,628,309	17,228,779
其他	6,412,169	50,545,175
合计	120,969,495	161,521,388

(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 2010 年 6 月 30 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 92,929,017 元。由于工程结算周期较长, 因此尚未支付。

六、 合并财务报表项目注释 – 续

17. 预收款项

(1)预收款项明细如下:

人民币元		
项目	期末数	期初数
预收售楼款	0	1,250,000
其他	27,474,692	24,305,692
合计	27,474,692	25,555,692

(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。

18. 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	15,000	86,921,787	86,921,787	15,000
二、职工福利费	0	1,397,908	1,397,908	0
三、社会保险费	381,054	40,568,801	40,949,855	0
其中：医疗保险费	259,152	9,223,541	9,482,693	0
基本养老保险费	6,688	19,850,098	19,856,786	0
年金缴费	0	8,833,576	8,833,576	0
失业保险费	76,809	1,440,724	1,517,533	0
工伤保险费	20,483	459,485	479,968	0
生育保险费	17,922	761,377	779,299	0
四、住房公积金	3,993	11,409,235	11,262,495	150,733
五、辞退福利	0	281,837	281,837	0
六、其他				
工会经费和职工教育经费	11,804,414	1,592,331	3,365,573	10,031,172
非货币性福利	0	3,573,781	3,573,781	0
其他	0	5,828,676	5,828,676	0
合计	12,204,461	151,574,356	153,581,912	10,196,905

应付职工薪酬中属于拖欠性质的金额：无。

六、 合并财务报表项目注释 – 续

19. 应交税费

项目	人民币元	
	期末数	期初数
所得税	105,451,851	108,581,469
营业税	14,119,781	13,380,769
土地增值税	102,420	7,389,589
增值税	1,659,613	1,989,676
其他	2,390,376	6,400,080
合计	123,724,041	137,741,583

20. 应付利息

项目	人民币元	
	期末数	期初数
分期付息到期还本的长期借款利息	4,968,043	5,464,800
企业债券利息	24,750,000	24,750,000
短期借款应付利息	3,569,798	4,134,857
短期融资券	0	0
合计	33,287,841	34,349,657

21. 应付股利

单位名称	人民币元		
	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	47,062,654	对方未领取
尚未支付的本年度发放股利	488,057,581		
合计	535,120,235	47,062,654	

22. 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
应付收购 312 道路及经营权款	10,000,000	10,000,000
应付工程质量保证金	21,808,712	24,142,013
其他	32,722,042	41,243,771
合计	64,530,754	75,385,784

(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 2010 年 6 月 30 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。

六、 合并财务报表项目注释 – 续

23. 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	301,682,521	201,691,762

(2) 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	1,682,521	1,691,762
信用借款	300,000,000	200,000,000
合计	301,682,521	201,691,762

24. 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)	29,444,106	30,451,713
信用借款 (注 2)	3,290,000,000	3,390,000,000
合计	3,319,444,106	3,420,451,713

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 3,290,000,000 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, 年利率为 5.508%-5.88%。

25. 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	5,279,583	1,966,434	0	7,246,017	1,095,546,017

六、合并财务报表项目注释 - 续

26. 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>2010年上半年:</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	60,371,618	0	0	0	-4,827,000	-4,827,000	55,544,618
4. 外资持股	0	0	0	0	0	0	0
有限售条件股份合计	3,392,009,520	0	0	0	-4,827,000	-4,827,000	3,387,182,520
二、无限售条件股份							
1. 人民币普通股	423,737,980	0	0	0	4,827,000	4,827,000	428,564,980
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	1,645,737,980	0	0	0	4,827,000	4,827,000	1,650,564,980
三、股份总数	5,037,747,500	0	0	0	0	0	5,037,747,500

注：报告期内，共计 4,827,000 股满足流通条件并办理了流通手续的股份，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，于 2010 年 3 月 10 日上市流通。

27. 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>2010年上半年:</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	207,733,442	0	152,121,909	55,611,533
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	7,692,272,440	0	152,121,909	7,540,150,531

资本公积说明：

其他综合收益本期减少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而产生，本集团根据持股比例相应调整资本公积。

六、 合并财务报表项目注释 – 续

28. 未分配利润

人民币元

项目	金额	提取或分配比例
<b>2010 年上半年:</b>		
调整前: 上年末未分配利润	2,278,825,336	
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	2,278,825,336	
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	1,273,252,748	
减: 提取法定盈余公积	0	
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	1,561,701,725	每 10 股派发人民币 3.1 元
转作股本的普通股股利	0	
期末未分配利润	1,990,376,359	

注: 本年度股东大会已批准的现金股利

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, 以每 10 股向全体股东派发现金股利人民币 3.1 元。

29. 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	3,198,107,647	1,327,781,425	2,504,817,461	1,016,957,037
其中: 宁沪高速公路	2,014,812,398	378,221,499	1,635,552,666	337,899,366
312 国道	60,615,309	114,552,228	66,278,416	119,006,756
广靖锡澄高速公路	314,922,694	70,842,911	275,353,058	63,052,667
宁连宁通公路	24,052,425	11,166,378	17,010,095	8,555,118
公路配套服务	783,704,821	752,998,409	510,623,226	488,443,130
其他业务	70,364,784	33,310,197	174,454,539	126,880,008
合计	3,268,472,431	1,361,091,622	2,679,272,000	1,143,837,045

(2) 主营业务(分地区): 本集团的经营均位于江苏省境内。

六、 合并财务报表项目注释 – 续

30. 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	76,777,989	63,549,345	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	5,321,545	4,794,473	实际缴纳流转税的 7%
教育费附加	3,537,930	2,736,918	实际缴纳流转税的 4%
合计	85,637,464	71,080,736	

31. 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	4,899,300	3,544,800
合计	4,899,300	3,544,800

32. 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	17,646,672	0
权益法核算的长期股权投资收益	112,486,768	91,013,802
处置长期股权投资产生的投资收益	0	0
处置交易性金融资产取得的投资收益	23,689	0
合计	130,157,129	91,013,802

33. 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	-80,000	0

34. 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	2,312,963	205,663
其中: 固定资产处置利得	2,312,963	205,663
路产赔偿收入	3,273,940	7,800,472
政府补助	0	0
其他	2,019,573	0
合计	7,606,476	8,006,135

六、 合并财务报表项目注释 – 续

35. 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	505,877	1,964,237
其中：固定资产处置损失	505,877	1,964,237
路产损坏修复支出	3,574,057	3,348,078
公益性捐赠支出	900,000	2,000,000
其他	1,074,034	482,323
合计	6,053,968	7,794,638

36. 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	397,247,778	301,132,222
递延所得税调整	1,224,825	886,200
补缴以前年度所得税	2,081,788	-555,861
合计	400,554,391	301,462,561

37. 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	1,273,252,748	965,096,987
其中：归属于持续经营的净利润	1,273,252,748	965,096,987
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	0.2527	0.1916
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	0.2527	0.1916
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

38. 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	-152,121,909	135,817,975
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	-152,121,909	135,817,975
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	-152,121,909	135,817,975

39. 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	3,868,709	11,845,635
合计	3,868,709	11,845,635

(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	27,762,491	17,688,338
合计	27,762,491	17,688,338

(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

(6)支付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

40. 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	1,303,590,290	990,989,794
加: 资产减值准备转回	-80,000	0
固定资产折旧	80,559,380	85,632,208
无形资产摊销	370,985,713	338,387,007
长期待摊费用摊销	120,827	62,375
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)	-2,626,842	-205,663
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	819,756	1,964,237
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-4,899,300	-3,544,800
财务费用(收益以“-”号填列)	184,731,141	197,321,531
投资损失(收益以“-”号填列)	-130,157,129	-91,013,802
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	0	0
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	1,224,825	886,200
存货的减少(增加以“-”号填列)	-214,277,536	38,450,327
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-220,508,507	-10,793,222
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-61,914,654	-162,018,564
其他-投资性房地产折旧	241,120	0
经营活动产生的现金流量净额	1,307,809,084	1,386,117,628
<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	379,380,243	546,247,348
减: 现金的期初余额	517,820,151	460,593,264
现金及现金等价物净增加额	-138,439,908	85,654,084

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	杨根林	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

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	杨 笠	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	100,000,000	95	95	74236487-4
昆山丰源	非全资子公司	有限责任公司	昆山	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(%)	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	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	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	葛锡麟	服务	1,578,600,000	33.33	33.33	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	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	陈里得	服务	5,800,000	20.69	20.69	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、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。	11,808,676	2%	11,241,395	3%
快鹿股份	提供服务	通行费		3,000,000	0%	4,800,000	0%
扬子大桥	提供服务	代收通行费相关的服务费		816,857	100%	706,709	100%
路网公司	提供服务	收费系统维护运营管理费		6,397,536	100%	3,687,873	100%
现代路桥	提供服务	道路养护费		9,000,000	22%	719,321	3%

(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	本期租赁收益	上期租赁收益	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	2,230,000	2,230,000	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	845,000	845,000	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	1,956,200	1,263,000	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	31,126,627	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

本半年度:

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
远东海运	110,000,000	2010年05月11日	2011年05月11日	110,000,000	委托贷款
拆出					
无					

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	3,000,000	7,909,127
	苏嘉杭	40,699,825	5,601,208
	扬子大桥	1,180,606	1,315,260
	高速石油	1,955,608	1,586,388
小计		46,836,039	16,411,983
其他应收款	现代路桥	5,142,421	6,160,847
	路网公司	2,407,645	
小计		7,550,066	6,160,847
应收股利	扬子大桥	32,373,447	0
应付账款	苏嘉杭	1,371,660	1,266,585
预收款项	现代路桥	362,000	362,000
其他应付款	路网公司	1,995,991	949,763
	现代路桥	2,536,192	5,855,195
	扬子大桥	816,857	1,492,978
小计		5,349,040	8,297,936
应付利息	远东海运	302,500	425,095

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	14,082,000	48,720,000

(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	691,017	390,000
资产负债表日后第 2 年	282,809	195,000
资产负债表日后第 3 年	0	0
合计	973,826	585,000

(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中的非调整事项

本公司于 2010 年 8 月 16 日完成了短期融资券的发行，发行额为人民币 10 亿元，发行利率 2.87%，到期日为 2011 年 8 月 16 日。

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)	52,100,463	4,899,300	0	0	56,999,763
金融负债	0	0	0	0	0

2、 其他

2(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	184,902,146	197,334,154
减：已资本化的利息费用	0	0
减：利息收入	2,022,478	2,534,934
汇兑差额	106,944	-74,717
其他	225,667	248,200
合计	182,998,391	195,122,137

2(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。

十、 其他重要事项 – 续

2、其他 – 续

2(2)、分部报告 – 续

(1) 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	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
分部营业收入	2,014,812,398	1,635,552,666	60,615,309	66,278,416	24,052,425	17,010,095	314,922,694	275,353,058	783,704,821	510,623,226	70,364,784	174,454,539			3,268,472,431	2,679,272,000
营业成本	378,221,499	337,899,366	114,552,228	119,006,756	11,166,378	8,555,118	70,842,911	63,052,667	752,998,409	488,443,130	33,310,197	126,880,008			1,361,091,622	1,143,837,045
分部营业利润 (亏损)	1,636,590,899	1,297,653,300	-53,936,919	-52,728,340	12,886,047	8,454,977	244,079,783	212,300,391	30,706,412	22,180,096	37,054,587	47,574,531			1,907,380,809	1,535,434,955
调节项目:																
营业税金及附加	67,093,253	54,791,184	3,364,150	3,625,500	800,946	566,436	10,486,925	9,518,874	3,892,190	2,578,742					85,637,464	71,080,736
销售费用															573,792	594,728
管理费用	31,784,580	31,784,580											38,930,838	39,170,518	70,715,418	70,955,098
财务费用															182,998,391	195,122,137
资产减值损失															-80,000	
公允价值变动 损益															4,899,300	3,544,800
投资收益															130,157,129	91,013,802
<b>营业利润</b>	1,537,713,066	1,211,077,536	-57,301,069	-56,353,840	12,085,101	7,888,541	233,592,858	202,781,517	26,814,222	19,601,354	37,054,587	47,574,531	-38,930,838	-39,170,518	1,702,592,173	1,292,240,858
营业外收入															7,606,476	8,006,135
营业外支出															6,053,968	7,794,638
<b>利润总额</b>	1,537,713,066	1,211,077,536	-57,301,069	-56,353,840	12,085,101	7,888,541	233,592,858	202,781,517	26,814,222	19,601,354	37,054,587	47,574,531	-38,930,838	-39,170,518	1,704,144,681	1,292,452,355
所得税															400,554,391	301,462,561
<b>净利润</b>	1,537,713,066	1,211,077,536	-57,301,069	-56,353,840	12,085,101	7,888,541	233,592,858	202,781,517	26,814,222	19,601,354	37,054,587	47,574,531	-38,930,838	-39,170,518	1,303,590,290	990,989,794
	期末数	期初数	期末数	期初数	期末数	期初数	期末数	期初数	期末数	期初数	期末数	期初数	期末数	期初数	期末数	期初数
<b>分部资产总额</b>	15,492,386,259	15,765,914,443	2,743,361,340	2,830,084,893	356,847,540	363,925,006	1,821,192,847	1,937,519,771	402,523,466	416,539,140	1,870,317,673	1,544,839,892	2,536,337,857	2,637,381,207	25,222,966,982	25,496,204,352

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。

十一、母公司财务报表主要项目注释

1. 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	65,250,320	78	0	0	38,513,632	79	0	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应收账款					2,324,703	5	2,324,703	100
其他不重大应收账款	18,587,208	22	2,324,703	100	8,058,810	16	0	0
合计	83,837,528	100	2,324,703	100	48,897,145	100	2,324,703	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	81,512,825	97	0	81,512,825	46,572,442	95	0	46,572,442
1至2年	0	0		0	0	0		0
2至3年	0	0		0	0	0		0
3年以上	2,324,703	3	2,324,703	0	2,324,703	5	2,324,703	0
合计	83,837,528	100	2,324,703	81,512,825	48,897,145	100	2,324,703	46,572,442

(2) 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。

2. 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	1,426,760,455	99	17,312,140	98	1,095,585,272	99	17,312,140	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	7,987,177	1	382,097	2	6,591,185	1	382,097	2
合计	1,434,747,632	100	17,694,237	100	1,102,176,457	100	17,694,237	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	1,412,488,693	98	373,492	1,412,115,201	1,078,680,885	98	373,492	1,078,307,393
1至2年	0	0	0	0	160,735	0	7,615	153,120
2至3年	189,212	0	8,605	180,607	265,110	0	990	264,120
3年以上	22,069,727	2	17,312,140	4,757,587	23,069,727	2	17,312,140	5,757,587
合计	1,434,747,632	100	17,694,237	1,417,053,395	1,102,176,457	100	17,694,237	1,084,482,220

(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。

十一、母公司财务报表主要项目注释 – 续

3. 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	64,711,562	4,368,919	69,080,481	33.20	33.20	无	0	0	0
扬子大桥	权益法	631,159,243	1,032,100,307	-159,668,781	872,431,526	26.66	26.66	无	0	0	64,746,893
苏嘉杭	权益法	526,090,677	646,553,386	-11,705,531	634,847,855	33.33	33.33	无	0	0	63,813,648
		1,207,149,520	1,743,365,255	-167,005,393	1,576,359,862						128,560,541
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	117,930,025
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						117,930,025
合计	—	3,653,399,520	4,169,200,755	-167,005,393	4,002,195,362						246,490,566

(2) 本公司于 2010 年 6 月 30 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

4. 营业收入、营业成本

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：沪宁高速公路	2,014,812,398	378,221,499	1,635,552,666	337,899,366
312 国道	60,615,309	114,552,228	66,278,416	119,006,756
宁连宁通公路	24,052,425	11,166,378	17,010,095	8,555,118
公路配套服务	773,460,615	740,968,900	501,930,579	477,632,919
合计	2,872,940,747	1,244,909,005	2,220,771,756	943,094,159

5. 投资收益

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	117,930,025	105,937,718
权益法核算的长期股权投资收益	113,677,057	87,905,375
处置长期股权投资产生的投资收益	0	0
合计	231,607,082	193,843,093

6. 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	3,449,968	8,824,873

(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	17,150,325	13,544,758

(3)支付的其他与投资活动有关的现金:

项目	本期发生额	上期发生额
宁沪置业资金拆借款	330,000,000	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。

十一、母公司财务报表主要项目注释 – 续

7. 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	1,204,259,227	896,819,311
加: 资产减值准备转回		
固定资产折旧	67,395,693	67,603,904
无形资产摊销	328,903,302	307,937,413
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减收益)	-2,593,978	-204,963
固定资产报废损失	289,434	1,962,813
财务费用	194,516,307	212,890,039
投资损失(减收益)	-231,607,082	-193,843,093
递延所得税资产减少(减增加)		
存货的减少(减增加)	-1,673,077	-1,640,034
经营性应收项目的减少(减增加)	-42,752,188	-5,897,262
经营性应付项目的增加(减减少)	-6,719,988	-79,533,939
经营活动产生的现金流量净额	1,510,017,650	1,206,094,189
<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		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	162,761,893	277,128,861
减: 现金的期初余额	242,978,247	224,385,656
现金及现金等价物净增加额	-80,216,354	52,743,205

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 8 月 20 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	1,303,590,290
加(减): 非经常性损益项目	
-非流动资产处理损失(收益)	505,877
-处置子公司产生的收益	0
-政府补贴	0
-处置交易性金融资产收益	-23,689
-公允价值变动损失(收益)	-4,899,300
-以前年度已经计提各项减值准备的转回	-80,000
-除上述各项之外的其他营业外收支净额	-2,058,385
小计	-6,555,497
非经常性损益的所得税影响数	2,860,341
扣除非经常性损益后的净利润	1,299,895,134
其中: 归属于母公司股东的净利润	1,270,692,090
归属于少数股东的净利润	29,203,044

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	1,303,590	990,990	16,775,752	17,206,797
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	22,351	19,848	-1,270,012	-1,292,363
按香港财务报告准则	1,325,941	1,010,838	15,505,740	15,914,434

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。

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	7.46%	0.2527	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	7.45%	0.2522	不适用