



**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)

**二零一零年年度报告**

2011年3月18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。

本公司董事长杨根林先生，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
一、公司基本情况介绍	
— 一般资料	
— 公司简介	
— 集团资产架构图	
二、2010 年公司大事记	
三、财务和经营数据摘要	
四、董事会报告	
— 董事长报告书	
— 2010 年度利润分配预案	
五、管理层讨论与分析	
— 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	
六、公司治理报告	
— 公司治理概况	
— 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	
七、股本变动与股东情况	
— 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
- 股东大会决议执行情况

## **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 2010 年度报告的确认意见**

附件一、内部控制的自我评估报告

附件二、企业社会责任报告

## 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	杨根林
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18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 18 号历山大厦 20 楼礼德齐伯礼律师行
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	礼德齐伯礼律师行 办公地址：香港中环遮打道 18 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）。

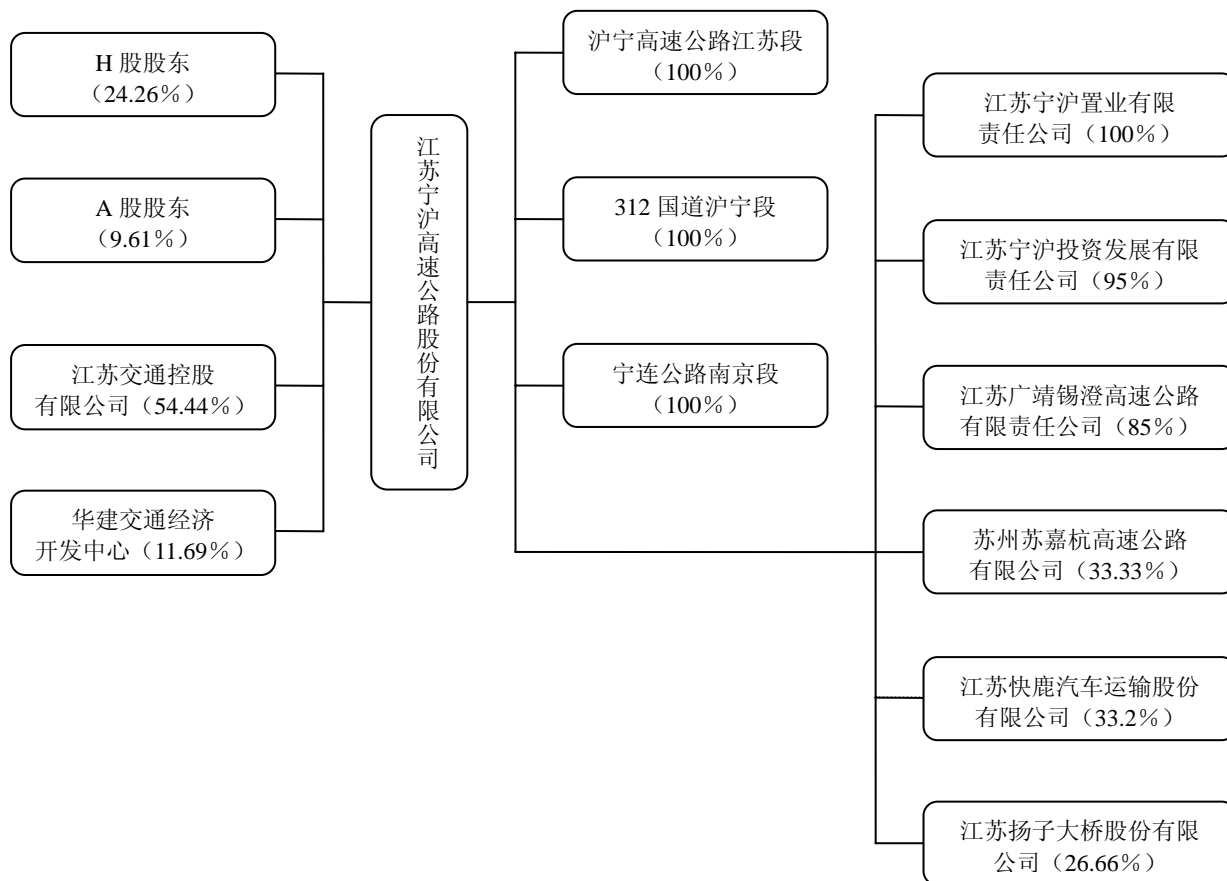
本公司为江苏省唯一的交通基建类上市公司。1997 年 6 月 27 日本公司发行的 12.22 亿股 H 股在香港联合交易所有限公司（“香港交易所”）上市。2001 年 1 月 16 日本公司发行的 1.5 亿股 A 股在上海证券交易所（“上交所”）上市。本公司建立一级美国预托证券凭证计划（ADR）于 2002 年 12 月 23 日生效，在美国场外市场进行买卖。截至 2010 年 12 月 31 日，本公司总股本为 5,037,747,500 股，每股面值人民币 1 元。

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 2010 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 249 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、2010 年公司大事记

- 1 月     ◇ 公司获 2009 年度“全国文明诚信示范单位”荣誉
  
- 3 月     ◇ 公司全面开展“温馨沪宁路”标准化服务活动  
          ◇ 公司公布 2009 年度业绩并在香港进行年度业绩路演
  
- 4 月     ◇ 公司启动迎世博安保环沪“护城河”工程
  
- 6 月     ◇ 子公司宁沪置业正式启动地产项目开发建设
  
- 7 月     ◇ 原董事长沈长全先生退休离任，董事会选举杨根林先生接任公司董事长
  
- 8 月     ◇ 公司发行人民币 10 亿元 1 年期短期融资券  
          ◇ 公司公布 2010 年半年度业绩并于香港进行业绩路演
  
- 11 月    ◇ 公司承办全国第十七届高速公路管理工作研讨会
  
- 12 月    ◇ 公司获《财资》杂志“2010 年企业大奖——企业管治及投资者关系钛金奖”  
          ◇ 公司获江苏省文明单位标兵称号  
          ◇ 公司获江苏省质量管理优秀企业



### 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 2010 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 2010 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	3,332,055
利润总额	3,332,191
归属于上市公司股东的净利润	2,484,404
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	2,475,692
经营活动产生的现金流量净额	3,391,632

◇ 截至 2010 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	6,577,616
除税前溢利	3,377,321
属于公司股东之溢利	2,529,534
经营活动产生的现金流量净额	3,394,904

◇ 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 2010 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	
	2010 年度	2009 年度	2010 年末	2009 年末
按中国企业会计准则	2,539,539	2,061,424	18,024,044	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	45,130	41,211	-1,247,232	-1,292,362
按香港财务报告准则调整后的余额	2,584,669	2,102,635	16,776,812	15,914,435

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。

◇ 2010 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）	-5,765	固定资产报废处置损失
处置联营公司收益（损失）	127	子公司处置联营公司获得的收益
政府补贴	471	子公司获得的地方财政补贴款
处置交易性金融资产收益	10,045	黄金现货等交易性金融资产投资收益
公允价值变动收益	1,270	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	80	转回坏账损失
除上述各项之外其他营业外收支净额	5,429	
所得税影响	-2,914	
少数股东损益影响	-31	
合计	8,712	-

◇ 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	2010年	2009年	本年比上年 增减 %	2008年	2007年	2006年
营业收入	6,756,244	5,741,346	17.68	5,277,139	5,309,835	4,100,824
利润总额	3,332,191	2,711,901	22.87	2,101,741	2,408,549	1,728,116
归属上市公司股东的净利润	2,484,404	2,010,972	23.54	1,554,011	1,600,827	1,139,809
归属上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	2,475,692	2,010,395	23.14	1,556,241	1,592,160	1,143,220
经营活动产生的现金流量净额	3,391,632	1,797,660	88.67	2,765,104	3,157,808	2,442,479
	<b>2010年末</b>	<b>2009年末</b>	<b>本年末比上年末增减 %</b>	<b>2008年末</b>	<b>2007年末</b>	<b>2006年末</b>
总资产	24,897,493	25,496,204	-2.35	24,775,429	25,937,848	26,459,242
归属上市公司股东权益	17,563,723	16,756,571	4.82	15,968,921	15,708,385	15,064,730

◇ 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	2010年	2009年	本年比上年 增减 %	2008年	2007年	2006年
营业额	6,577,616	5,586,887	17.73	5,133,732	5,068,913	3,925,569
除税前溢利	3,377,321	2,753,112	22.67	2,139,939	2,450,053	1,762,326
归属于公司股东之溢利	2,529,534	2,052,184	23.26	1,592,209	1,642,331	1,174,111
归属公司股东的扣除非经常性损益之溢利	2,520,822	2,051,607	22.87	1,594,439	1,633,664	1,178,505
经营活动产生的现金流量净额	3,394,904	1,798,632	88.75	2,766,004	3,158,632	1,936,501
	<b>2010年末</b>	<b>2009年末</b>	<b>本年末比上年末增减 %</b>	<b>2008年末</b>	<b>2007年末</b>	<b>2006年末</b>
总资产	23,650,260	24,203,842	-2.29	23,441,854	24,566,078	25,046,796
公司股东应占权益	16,316,491	15,464,208	5.51	14,635,347	14,336,614	13,651,455

◇ 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	2010年	2009年	本年比上年 增减 %	2008年	2007年	2006年
基本每股收益	0.493	0.399	23.54	0.308	0.318	0.226
稀释每股收益	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.491	0.399	23.14	0.309	0.316	0.227
全面摊薄净资产收益率(%)	14.15	12.00	增加2.15个百分点	9.73	10.21	7.57
加权平均净资产收益率(%)	14.81	12.55	增加2.26个百分点	10.03	10.45	7.67
每股经营活动产生的现金流量净额	0.67	0.36	88.67	0.55	0.63	0.48
	<b>2010年末</b>	<b>2009年末</b>	<b>本年末比上年末增减 %</b>	<b>2008年末</b>	<b>2007年末</b>	<b>2006年末</b>
归属于公司股东的每股净资产	3.49	3.33	4.82	3.17	3.12	2.99

◇ 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	2010年	2009年	本年比上年 增减 %	2008年	2007年	2006年
基本每股收益	0.502	0.407	23.26	0.316	0.326	0.233
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.500	0.407	22.87	0.316	0.324	0.234
全面摊薄净资产收益率(%)	15.50	13.27	增加2.23个百分点	10.88	11.46	8.60
加权平均净资产收益率(%)	16.31	13.95	增加2.36个百分点	11.26	11.77	8.81
每股经营活动产生的现金流量净额	0.67	0.36	88.75	0.55	0.63	0.38
	<b>2010年末</b>	<b>2009年末</b>	<b>本年末比上年末增减%</b>	<b>2008年末</b>	<b>2007年末</b>	<b>2006年末</b>
归属于公司股东的每股净资产	3.24	3.07	5.51	2.91	2.85	2.71

## 四、董事会报告

### （一）董事长报告书

致各位股东：

2010年，在中国政府加强和改善宏观调控、充分发挥市场机制的作用下，中国经济在经受了2009年初国际经济危机冲击的考验后，重新恢复了强劲的增长态势，为收费公路行业提供了良好的经营环境。经济的快速回暖为消费需求、物流需求以及汽车保有量的增长带来动力，对集团业务的稳步增长产生积极影响。在此背景下，本集团通过不断提升服务品质，向道路使用者提供更为安全、舒适、便捷和优质的通行服务，促进主营业务的持续发展；通过深入推进精细化管理，实现管理机制和手段的创新，促进管理能力的有效提升。2010年，本集团再一次以突出的业绩表现，向社会和股东作出回报。

#### ◇ 2010年度业绩和派息

本集团于2010年度实现营业收入人民币6,756,244千元，比2009年同期增长约17.68%。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2,484,404千元，每股盈利约为人民币0.493元，比2009年同期增长约23.54%。按香港财务报告准则，本公司股东应占之溢利约为人民币2,529,534千元，每股盈利约为人民币0.502元，比2009年同期增长约23.26%。

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2010年度末期现金股利每股人民币0.36元（含税），为本年度可分配利润的82.06%，提交2010年度股东周年大会审议。

#### ◇ 业务回顾

对于公司道路营运管理而言，2010年是充满严峻考验的一年。为期半年的上海世博会为公司发展带来新的机遇的同时，更是检验公司交通组织能力、检验道路通行保障能力的一次实战演练。沪宁高速公路作为江苏省进入上海的主通道，世博会期间各级领导、海内外宾客云集，对道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、人员提供快捷优质的服务，是公司2010年营运管理工作的重中之重。同时，作为世博安保“环沪护城河”

工程的一个重要环节，沪宁高速公路也承担着重大的安全保卫责任，为上海世博会筑牢安全屏障。

为此，公司以“保安全、保畅通、保供给、保服务”为核心，以高度的社会责任感和使命感投入到世博安全保畅工作，全体员工“参与世博、服务世博、奉献世博”的精神在世博保畅通工作中得到了充分展现。经过 184 天的全员努力，我们以优质文明的服务，圆满完成了世博安保和道路保畅任务，在此期间未发生一起严重拥堵和安全责任事故，这其中的艰辛努力，其中的成功经验，以及广大员工的拼搏奉献精神，值得我们总结、褒奖，并在今后的道路营运管理中继续坚持、巩固。

上海世博会为展示公司整体形象、提升服务管理水平也提供了难得的机遇，以此为契机，2010 年公司以收费岗位为先导开展了“温馨沪宁路”标准化服务活动，以崭新风貌迎接世博盛会、迎接全国干线公路大检查。“温馨沪宁路”标准化服务是公司继开展“您好工程”之后，为适应社会发展需要、迎接上海世博盛会、展示公司形象、提升服务内涵的又一次变革。随着时代的发展与进步，社会各界对我们的服务质量和水平提出了更高更新的要求，同时，行业中对服务内容的拓展、服务水平的提升，也需要我们重新定位服务标准，将尊重顾客、真诚服务的理念贯穿到为客户服务的全过程。

通过标准化服务的推行，培养员工积极向上的阳光心态，展现了宁沪人乐观积极的精神风貌和真诚文明的服务品质，实现了公司品牌形象的飞跃。标准化服务是一种服务理念、是一套服务标准、更是一个文明载体，通过我们真诚的服务体现对社会、对客户的一种尊重、一种友善，也通过我们真诚的服务引起客户的互动、共鸣，共同营造温馨、和谐的社会环境。

在稳健提升主业的同时，集团也在谨慎推进多元业务的拓展，本年度地产业务开始逐步进入实质性发展阶段，个别项目已正式启动开发建设。2010 年，国家为保持房地产市场平稳健康发展，遏制部分城市房价过快上涨，相继出台一系列针对房地产市场的宏观调控政策，导致了市场的不确定性，行业风险也在逐步增大。在此环境下，集团一直以非常审慎的态度对待此项业务的拓展，始终坚持既定的稳健发展策略，根据各个项目的区域特点进行合理定位，不断调整各项目的开发策略和开发进度，放缓节奏，以适应市场变化，控制投资风险。

## ◇ 对发展形势的思考及策略

### 一 对行业发展的思考

在过去 20 年，收费公路政策对中国高速公路的快速发展起到了不可或缺的作用，收费公路行业在筹集公路建设和维护资金、促进公路管理水平的提升和缓解交通压力等方面做出了巨大贡献，大量承担了为区域经济和社会发展服务的功能。政府也出台了一系列的政策和管理办法，以优化本行业的经营环境，规范本行业的健康发展。从整体的路网规划和收费公路的发展规模看，伴随着市场化程度的不断提升，高速公路的投资、改建以及经营维护在今后相当长的时期内仍然存在着较大的发展空间。

随着经济的持续发展，居民收入水平将进一步提高，居民消费升级也将进一步加快，中国的经济发达地区正在快速进入汽车家庭化的发展时期，社会汽车保有量的快速增长和经济活动的日益频繁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。

随着社会发展与环境变化，收费公路行业经过多年的快速发展不可避免的会出现一些新的问题，需要我们去重新认识和思考。政府在支持行业发展的同时，基于社会公众的利益和诉求，也会根据需要进行阶段性的、局部的政策调整，如实行绿色通道免费政策，重新讨论对收费年限、收费标准的定位等，以满足社会利益的平衡。虽然这些变化对未来带来了不确定性，但也是为了保护行业能更加科学、合理的持久发展。

同时，社会经济的快速发展必然对建设更加便捷、高效的现代化交通运输体系提出更高要求，中国的交通运输体系将逐步从单一的公路交通迈入综合交通体系的高速发展时期，新的交通方式产生从而引致的未来交通竞争格局的变化需要我们长期关注，同时调整我们的经营战略。

未来的宏观环境对收费公路行业在一定时期内保持平稳发展仍然带来机会，但新形势的不断变化要求我们要树立危机意识，立足长远，探索科学的发展方式。在此情况下，2011 年，公司将结合自身发展的要求与特点，结合江苏省“十二五”期间的交通发展规划，认真分析公司的战略定位，围绕“管理服务升级、打造一流品牌、稳健持续发展”的主题，审慎地研究制定公司“十二五”战略规划，制定公司今后五年的战略发展目标和实施计划，为公司长期健康发展明确方向，在新的历史起点上谋求新一轮发展。

## 一 对管理与服务的思考

随着交通流量的增长，社会公众不断提升的出行服务要求与运营管理的矛盾日益显现，使用者对道路拥堵的容忍度降低。而现有的服务理念、管理模式、管理手段与公众的服务要求仍有一定差距。作为社会公共服务行业，公路经营管理企业是没有“围墙”的企业，道路营运管理具有开放式、高透明度的特点，管理与服务的优劣直接暴露在社会公众面前，所产生的社会反响也很大，需要我们认真对待并不断改进。

2010年公司启动了“温馨沪宁路”标准化服务活动，这是一种服务理念的提升和管理手段的创新，此项服务得到了社会和驾乘人员的充分肯定和赞扬，今后我们将进一步的推进到所有服务岗位，并拓展服务内涵、创新服务形式、提升服务品质，实现“畅行高速路，温馨在宁沪”的服务目标。同时，我们也将加快建立快速高效的安全应急保障体系，提升无障碍通行能力，保持一流道路品质，提供安全畅通的出行服务，通过管理优化与服务的升级来应对通行需求的升级，提高为社会经济发展服务、为公众服务的能力和水平，保持在公路服务行业中的领先地位。

## 一 对可持续发展的思考

本公司经历了发展初期的快速增长期、扩建升级的二次创业期，目前已逐步进入平稳发展的成熟期，道路交通流量和通行费收入的增长速度可能将会逐步放缓。同时，随着道路使用年限的逐年增加，养护成本、营运成本、人工成本也将逐步增长，盈利能力的进一步提升空间有限。

收费公路行业的天然缺陷是有经营权期限的限制，这是公司在可持续发展方面面临的最大问题。由于公司利润来源单一，盈利结构过于依赖路桥主业，随着可收费年限的减少，将使公司的长远发展受到制约。通过不断收购新的路产虽然可以实现滚动经营，但由于新建公路投资回报率低，有可能会降低公司的整体盈利水平。随着现金流逐年累积，负债率快速下降，未来几年公司在项目投资和业务扩张方面将面临较大压力。

为此，在国家提出转变发展方式、加快转型升级的大环境下，我们也应该立足长远，在保持主业稳步发展的前提下，深层次地研究企业转型升级的问题，通过高速公路行业产业链的延伸，寻找适合公司自身特点并能充分发挥自身资源优势的业务扩张领域，重点研究进入门槛高、投资规模大、投资回报周期长的基础设施投资



项目以及其他新兴产业的投资机会，逐步扩大非主营业务的盈利比重，实现公司产业结构的升级和可持续发展。

当然，转型升级不是改行，而是转变公司的传统思维，升级公司的经营管理能力。我们希望通过适度参与市场竞争领域，使我们的战略规划和执行能力、投资能力与融资技巧、对现金流的管控能力、对风险的识别能力和控制力都得到充分的展示与锻炼，提高公司的市场化水平，从而提升公司的整体竞争力和企业价值。

在未来产业升级和转型的机遇面前，我们将按照本集团“十二五”规划的蓝图，在继承中发展，在转变中升级，积累经验，稳步发展。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，在稳健、持续发展的道路上不断实现对自我的超越，实现与股东价值的双赢。

**董事长**

**杨根林**

*中国，南京，2011年3月18日*

## **(二) 2010 年度利润分配预案**

经核数师审计，2010 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 2,484,404 千元，按照香港财务报告准则为人民币 2,529,534 千元。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 0.36 元（含税）。以上董事会建议之利润分配预案，将提呈 2010 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

2010年度，公司管理层按照董事会设定的经营管理目标，全面落实各项工作部署，带领全体员工积极进取、稳健经营，扎实推进各项工作，积极应对各类机遇与挑战，实施了一系列有效的策略措施，在保证世博安全畅行、保持道路良好品质、全面提升管理水平等方面取得显著成效，以更高的标准实现了“保安全、保畅通、保供给、保服务”的总体目标，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：

#### ◇ 业绩提升

报告期内，本集团累计实现营业总收入约人民币 6,756,244 千元，同比增长约 17.68%，其中，实现道路通行费收入约人民币 4,999,130 千元，同比增长约 16.08%；配套业务收入约人民币 1,656,851 千元，同比增长约 36.74%；其他业务收入约人民币 100,263 千元，同比下降约 55.04%；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 3,332,055 千元，比 2009 年同期增长约 22.12%；归属于上市公司股东的净利润约为人民币 2,484,404 千元，每股盈利约人民币 0.493 元，比 2009 年同期增长约 23.54%。按香港会计准则，本公司股东除税后溢利约为人民币 2,529,534 千元，每股盈利约为人民币 0.502 元，同比增长约 23.26%。

#### ◇ 服务提升

**推行“温馨沪宁路”标准化服务。**本年度，公司为适应社会发展需要、迎接上海世博盛会、展示公司形象，以收费岗位为先导开展了“温馨沪宁路”标准化服务活动。标准化服务从理念、方式、形式上对优质服务进行全面升级，标准涵盖微笑服务、手势服务、人员形象、文明用语、电话服务、接待礼仪、业务处理、畅通服务、便民服务 9 个方面，将尊重顾客、文明礼貌、真诚服务的理念贯穿收费服务的全过程。通过标准化服务的推行，培养了员工积极向上的阳光心态，使团队意识得到加强，员工精神面貌焕然一新，实现了公司品牌形象的飞跃。

**提升道路通行保障水平。**本年内公司积极配合交通管理部门开展交通违法行为专项整治行动，加强对重大穿跨越项目的现场管理，并改进指挥调度体系，完善监控系统，通过可变情报板、交通广播网等加强与社会公众的信息沟通，更好的实现交通诱导，提高通行效率，确保了大交通流量下的安全畅通。为提升收费站区快速通行能力，公司推进 ETC 不停车收费系统的应用，沪宁高速公路在江苏省高速公路路网内率先实现了 ETC 覆盖率 100%。同时，公司启动了沪宁路监控系统的二期扩展工程，路况监控基本达到全覆盖，充分利用监控系统进行实时电子巡查，提高道路突发事件的快速处置能力。

**提高应急救援反应速度。**在通行服务方面，公司把突发事件快速反应、快速清障作为提升服务水平的切入点，按照突出重点、均衡分布的原则合理配置清障设施和人员，加密了清障驻点及备勤点，设定清障 15 分钟、30 分钟、45 分钟到达的测评指标，并提出全线清障服务 45 分钟以内到达率 $\geq 95\%$ 的及时性目标，同时优化作业方式，通过 GPS 系统定位灵活调度作业车辆、局部实施跨区作业等，快速清障能力得到极大提高，顾客反馈的清障作业满意率达 99.82%。

**加强路产养护管理。**公司以结合全国干线公路养护管理大检查为契机，全面开展路桥维修和路容路貌整治工作，显著改善了道路整体状况，保持优良的道路品质。公司继续坚持预防性养护和及时性养护方针，明确道路质量指数 MQI $\geq 95$  和优等路率 $\geq 95$  的质量目标，2010 年，全线养护质量指数均值为 97.05，优等路比例为 100%；全年路面维修 24 小时内修复率 98.1%，48 小时内修复率 100%，保持路况处于良好状态。

#### ◇ 管理提升

2010 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。本年度，公司从多环节入手提高对企业成本的控制力；在国家货币政策逐渐收紧的形势下通过积极的财务策略降低财务成本；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；继续推进节能降耗工作，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。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。

## （二）业务经营分析

### 1、收费路桥业务

#### （1）路桥资产经营表现

2010 年度，本集团收费路桥业务保持较快增长，实现路桥通行费收入约人民币 4,999,130 千元，比 2009 年同期增长约 16.08%，约占集团总营业收入的 73.99%。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）		
	2010 年	2009 年	增减%	2010 年	2009 年	增减%
沪宁高速公路	55,913	50,906	9.83	11,414.1	9,732.2	17.28
312 国道沪宁段	21,094	22,337	-5.56	344.3	366.1	-5.96
宁连公路南京段	5,828	5,230	11.43	138.6	111.7	24.04
广靖高速公路	37,500	34,201	9.65	645.6	563.4	14.60
锡澄高速公路	39,325	36,337	8.22	1153.6	1,025.7	12.47
江阴长江公路大桥	44,009	40,021	9.96	2,148.7	1,915.1	12.20
苏嘉杭高速公路	33,776	30,067	12.33	2,459	2,174.9	13.06

#### 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	2009 年	2010 年	2009 年	2010 年	2009 年	增减%
沪宁高速公路	67.5:32.5	68.6:31.4	45:55	47.5:52.5	204.1	191.2	6.75
312 国道沪宁段	55.7:44.3	54.5:45.5	35.7:64.3	35.2:64.8	16.3	16.4	-0.61
宁连公路南京段	42.5:57.5	49.5:50.5	23.3:76.7	28.3:71.7	23.8	21.4	11.21
广靖高速公路	66.4:33.6	66.2:33.8	42.1:57.9	43.9:56.1	17.2	16.5	4.24
锡澄高速公路	68.8:31.2	68.7:31.3	47.2:52.8	49.3:50.7	29.3	28.2	3.90
江阴长江公路大桥	67.9:32.1	67.7:32.3	40.3:59.7	41.4:58.6	48.8	47.9	1.88
苏嘉杭高速公路	58:42	58.4:41.6	37:63	38.6:61.4	72.8	72.3	0.69

2010 年度，除 312 国道沪宁段外，集团其他路桥项目运营状况均保持良好，日均交通流量取得不同程度增长，2009 年 7 月 1 日起实施的货车计重收费标准结构调整在今年上半年度仍继续对通行费增量带来贡献，各路段通行费收入普遍高于交通流量增长幅度，单车收入也有不同幅度的提高。宁连公路南京段在本年度表现比较

突出，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，报告期内日均交通流量与通行费收入分别比去年同期增长 11.43% 及 24.04%。312 国道交通流量与通行费收入虽然仍有下滑，但下降幅度已有明显放缓。

2010 年度，对本集团收费路桥项目营运表现带来影响的主要因素包括：

#### ◇ 宏观经济环境影响

2010 年，面对复杂多变的国内外经济环境，中国政府加强和改善宏观调控，发挥市场机制作用，国民经济运行态势总体良好，国内生产总值同比增长 10.3%，增速比上年加快 1.1 个百分点。

在此形势下，长三角地区加快经济发展方式转变和结构调整，全年经济发展呈现高开稳走的发展态势，主要经济指标增长速度逐步趋稳，经济总量再上新台阶，GDP 平均增长 12.6%，高于上年 1.6 个百分点；经济总量占全国的比重达到 17.6%，与上年持平；外贸出口迅速恢复，全年实现出口总额同比增长 32.8%，总量比金融危机前的 2008 年增长 11.7%。

占该经济区域 GDP 总量 46.5%、出口总额 44% 的江苏省，全年实现生产总值同比增长 12.6%，继续保持了 2009 年的较快增长速度。其中，公司经营区域的苏南五市 GDP 增速均超过 13%，显示出强劲的经济活力。

GDP 增长率	南京	镇江	常州	无锡	苏州	上海
2010 年	13.3%	13.3%	13.1%	13.1%	13.2%	9.9%
2009 年	11.5%	13.7%	11.7%	11.6%	11.5%	8.2%

中国及区域经济的持续稳步增长是带动本集团路桥资产交通流量自然增长的关键因素，经济活动的快速活跃促进了交通需求特别是货运需求的提升。由于 2009 年上半年依然受到经济危机的影响，货运基数整体处于较低水平，经济回升也带动了货运较快增长。2010 年度，沪宁高速公路日均货车流量增长约 13.5%，高于客车流量增幅 5.3 个百分点，占总流量比重约 32.5%，比 2009 年度增加 1.1 个百分点。受益于货车比例提升以及 2009 年的货车收费标准调整，通行费收入有更好表现，同比增长 17.28%，平均单车收入的增幅达 6.75%。

#### ◇ 交通需求发展影响

经济的快速发展带动了交通运输业的稳步增长。2010 年江苏省完成旅客运输量、货物运输量分别比上年增长 12.7%和 17%，旅客周转量、货物周转量增长 13.1%和 18.6%。完成港口货物吞吐量 15.9 亿吨，增长 19.6%，其中外贸货物吞吐量 2.4 亿吨，增长 18.2%。

2010 年，在国家扩内需、调结构等一系列政策措施的积极作用下，我国汽车工业延续 2009 年发展态势，汽车产销快速增长，据中国汽车工业协会统计，我国全年累计生产汽车 1826.47 万辆，同比增长 32.4%；销售汽车 1806.19 万辆，同比增长 32.4%。年末全国民用汽车保有量达到 9086 万辆，比上年末增长 19.3%。江苏省 2010 年汽车产销量双超百万辆大关，全年产销汽车 103.2 万辆和 101.4 万辆，分别比上年增长 50.1%和 49.4%。年末全省民用汽车保有量 567.7 万辆，增长 23.9%。汽车消费需求和保有量的持续增长，对高速公路交通流量发展带来持续的积极影响。

汽车保有量（万辆）	南京	镇江	常州	无锡	苏州	上海
2010 年末	88.1	18.9	45.4	73.5	125	169.5
2009 年末	67.1	15.7	35.9	60.1	101.6	147.3
增长幅度	31.3%	20.4%	26.5%	22.3%	22.9%	18.7%

#### ◇ 上海世博会辐射影响

报告期内，有“经济领域的奥运会”之称的世博会于 2010 年 5 月 1 日至 10 月 31 日在上海成功举办。世博会不仅为上海的经济发展带来重大机遇，也对长三角区域内的其他城市产生辐射效应，在生产、物流、旅游、金融等方面共享世博机遇，进一步推进长江三角洲的一体化向纵深、协调发展。

世博会举办期间对本集团的业务也带来较为积极的影响，本地区前往上海的参观客流和周边短途旅游对道路交通流量有一定促进，并带动了服务区客流量的增长，主要表现在以旅游巴士为主体大型客车较去年同期有一定幅度增长，然而，由于大型客车占总流量的比例仅为 7%左右，对车流增量的正面促进作用相对比较平缓。

#### ◇ 交通竞争格局变化影响

报告期内，区域内的交通基础设施建设进一步发展，至 2010 年末，江苏省高速公路通车总里程达 4059 公里，新增高速公路 304 公里，新通车路段主要位于苏北地区，本集团经营区域内未有新的竞争路段建成通车，路网内经营格局保持稳定。

2010年7月1日，铁路客运专线沪宁城际高铁正式开通运营，取代了原来的动车组，在运量和效率方面都有显著提升，新的交通运输方式的产生将带来沪宁区间新的客运竞争格局。然而从目前的市场反应看，相对于高铁运营效率而言，普通乘客对票价更为敏感，高铁开通后，反而有部分对运输时效要求不是很高的中低端客户回流到具有明显价格优势的公路客运。

因此，至目前为止沪宁高铁对高速公路的交通流量并没有体现出分流影响，沪宁区间的公路、铁路客运竞争格局依然保持稳定。但高铁自开通以来也在根据市场需求不断调整运行班次和经营策略，向更加便捷高效的目标努力，目前已多次调整了运营图，今后是否会产生分流还有待于长时间观察。

#### ◇ 收费公路政策变动影响

2010年度，国内高速公路收费政策环境总体平稳。年内，江苏省2次调整鲜活农产品绿色通道政策。首次调整为6月，对本省执行的绿色通道免费政策作了进一步完善，明确界定鲜活农产品范围，将车辆装载比例由70%提高到了80%，并禁止混装、拼装等行为，同时取消了原规定的运输鲜活农产品车辆超限30%以内部分也享受免收通行费的政策。此次调整进一步明确了鲜活农产品的免费运输条件并提高了相关标准，调整后沪宁路减免金额出现小幅度下降。

在下半年通胀压力较大、食品蔬菜价格持续上涨的情况下，江苏省根据交通运输部、国家发展改革委、财政部《关于进一步完善鲜活农产品运输绿色通道政策的紧急通知》要求，自12月1日起再次调整绿色通道政策，进一步扩大鲜活农产品运输车辆免费范围，由原来的“一纵两横”高速公路扩大到全省所有的收费公路。由于省内全部收费公路执行绿色通道免费政策后，运输鲜活农产品车辆尽可能行走收费公路，以提高运输效率，导致路网内免费流量上升。

2010年度，本集团收费公路累计免收绿色通道车辆通行费约人民币1.3亿元，约占通行费总收入的2.6%，比去年同期增长约7.4%。

## 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。



2010年，公司实现配套服务收入约人民币1,656,851千元，比去年同期增长约36.74%。其中油品销售收入约人民币1,471,777千元，比去年同期增长38.39%，约占配套服务总收入的88.83%，车流量增长以及江苏成品油与上海比较的价格优势导致油品销量上升，服务区加油量同比有20.71%的增长，同时，本年度成品油价格上调也是油品销售收入大幅增长的主要原因。其他包括餐饮、商品零售、清排障等业务收入为人民币185,074千元，比2009年同期增长约24.9%。

### 3、其他业务经营

本公司其他业务主要包括子公司宁沪投资公司与宁沪置业的项目开发与经营。2010年度本公司实现其他业务收入人民币100,263千元，同比减少55.04%。

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。2010年由于宁沪投资公司开发的昆山房地产项目销售已接近尾声，本期实现房地产销售收入约人民币48,377千元，同比下降约72.46%；来自于广告经营收入约人民币48,675千元，同比增长10.36%。

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，国家为保持房地产市场平稳健康发展，遏制部分城市房价过快上涨，相继出台一系列针对房地产市场的宏观调控政策，导致市场观望情绪进一步增大。面对房地产市场政策环境、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，对现有项目进行合理定位，不断调整各项目的开发策略和开发进度，放缓节奏，以适应市场变化。

2010年6月，昆山花桥国际商务城C4地块正式启动项目开发建设，标志着公司的房地产业务进入实质性发展阶段，随后，花桥、苏州等地的多个项目也逐步进入了建设施工和预售准备阶段。本年度，地产项目开发建设累计投入资金约人民币2.4亿元，主要用于支付土地尾款、相关项目工程进度款及项目开发前期相关费用。各项目详情及进展如下：

#### ◇ 昆山花桥国际商务城地块

2009年9月29日，通过挂牌竞拍方式竞得昆山花桥国际商务城七块地块，宗地总面积为129,129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。

花桥国际商务城是江苏省唯一以现代服务业为主导产业的省级开发区，地处沪交界处——昆山花桥经济开发区，距离上海市中心不到 25 公里。根据功能定位和总规划，花桥国际商务城将充分发挥靠近上海的区位优势，主动融入上海，接受上海辐射，承接上海商务外溢，着力打造服务外包基地和国家级金融服务外包示范区，建设成为上海国际大都市的卫星商务城。

花桥国际商务城具有便利的交通优势，312 国道东西向穿越全境，沪宁高速公路、同三高速公路在此交汇，并有互通出入，为商务城提供便捷的交通服务。铁路方面，昆山与上海之间对开的城际快速列车，仅需 18 分钟就可以互达，沪宁城际高铁、京沪高速铁路也在昆山设立站点。同时，将于 2012 年建成通车的上海轨道交通 11 号线直接延伸至商务城，进出上海的公交体系和出租车体系也正在着手建立。这些区域交通举措，将拉近上海与昆山的距离，商务城与上海的“同城效应”正进一步显现。

针对花桥地块的区位特点，结合现代高速公路、高速铁路以及轨道交通等同城交通方式，公司准确定位，正式以“同城”为花桥商务城地块的系列案名，作为公司首批进入市场的产品统一理念，并且花桥分案名以上海人熟知的地名进行提炼升华，确定 C4 项目名为“同城·虹桥映像”，C7 项目名为“同城·浦江中心”。

C4“同城·虹桥映像”为住宅项目，土地面积 21,900 平米，开发建设面积约 5.2 万平米，销售面积约 4.2 万平米，于 2010 年 6 月开工建设，2011 年 1 月正式开始预售。

C7“同城·浦江中心”为商业办公项目，土地面积 30,265 平米，开发建设面积约 7 万平米，预计销售面积约 5.4 万平米，现已完成各项施工准备，2011 年上半年将全面开工建设。

C5 地块为酒店项目，土地面积 20,837 平米，报告期内，公司聘请专业的合纵酒店顾问公司对项目进行了策划咨询，初步确定了酒店定位与投资规模，并准备引入国际著名酒店管理公司，开始项目启动。

其余地块均为商住项目，目前仍在规划设计阶段。

#### ◇ 苏州沧浪区新市路地块

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地块，宗

地总面积为 22,050 平方米，成交总价 450,317 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。

苏州作为一座千年古城，拥有着深厚的文化底蕴。随着苏州经济实力的快速提升，苏州古城区愈发呈现出寸土寸金的态势，土地、房源稀缺，但其所蕴含的商业价值又为各地产开发商竞争追逐，致使地价节节攀升。在政府保护古城区人文价值为主导的政策指引下，古城区建筑限制特别严格，高端的古城别墅是这片珍贵区域的主力住宅开发方向，建筑风格多以中式、古朴、低密度、高绿化为特色，与古典园林一脉相承。

因此，公司也将本地块开发定位为苏州传统风格的院落式住宅产品，平面布局和景观设计体现了苏州地方特色和园林风格，并将项目名称确定为“庆园”，开发建设面积约 2.8 万平方米。目前，该项目已办理完土地使用证及相关开发手续，进入全面施工阶段，有关销售前期准备已经展开，计划于 2011 年年中开始预售。

#### ◇ 句容市宝华镇鸿堰社区地块

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 A、B 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。

宝华地区直接与南京市仙林新区相连，是南京向外扩展、接受主城辐射的地方。南京仙林新区以发展高等教育和高新产业为主，现在已有包括南京大学、南京师范大学等 11 所高等学府进驻，该区新一轮的城市建设已经启动，基础设施的规划建设将与宝华全面对接，句容市政府也适时提出了将宝华地区打造为“南京新东郊”的规划。

目前，沪宁城际高铁在宝华设有站台，10 分钟即可到达南京市区；南京地铁 2 号线东延将直接带动和辐射宝华地区；高速公路、国道、城市绕城公路的纵横交汇组成了快速的道路网络。宝华也在逐步实现与南京的“同城效应”，南京新东郊的山水人文居住环境正在一步步形成，可以远离城市的喧嚣，却不远离城市的便捷和繁华。

2010 年 1 月 20 日，宁沪置业竞得句容市 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。然而，该项目由于句容市政府土地规划调整，公司应政府要求退回该两块地

的土地开发权。

宝华 A、B 地块的开发定位为丰富多样的高档住宅产品，包括联排别墅、花园洋房、小高层住宅等，以满足不同层次消费者的需求。考虑到南京地铁延长线的规划，以及句容市政府准备将宝华地区打造为“南京新东郊”的设想，公司也计划在销售企划方面引进“同城”概念，形成公司地产产品的开发系列。

至本报告期末，A、B 地块的土地证正在办理之中，并已完成了规划方案与策划、销售代理的招投标工作，各项前期手续正在有序进行，已进入规划方案报建阶段。

#### 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	3,106,925	3,007,374	352,863	13.89	12.05
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	282,823	239,577	44,112	1.74	-31.34
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	1,533,335	201,223	-176	-	81.58

### （三）经营成果及财务状况分析

#### 1、经营成果分析

##### ◇ 营业收入与成本变动

本集团于 2010 年度营业收入累计约人民币 6,756,244 千元，比 2009 年同期增长约 17.68%；营业成本累计约人民币 2,958,850 千元，比 2009 年同期增长约 18.66%，收入增长幅度略低于成本上升，导致集团综合毛利率水平同比减少了 0.36 个百分点。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(%)	
	2010年 人民币千元	同比增减 (%)	2010年 人民币千元	同比增减 (%)	2010年	同比增减
<b>收费公路</b>	4,999,130	16.08	1,311,087	10.83	73.77	增加 1.24 个百分点
沪宁高速公路	4,166,149	17.28	847,429	10.79	79.66	增加 1.19 个百分点
312 国道沪宁段	125,673	-5.96	255,471	0.97	-103.28	减少 13.95 个百分点
宁连公路南京段	50,592	24.04	22,626	17.00	55.28	增加 2.69 个百分点
广靖锡澄高速公路	656,716	13.23	185,561	27.34	71.74	减少 3.14 个百分点
<b>配套服务</b>	1,656,851	36.74	1,604,842	37.57	3.14	减少 0.58 个百分点
<b>其他业务</b>	100,263	-55.04	42,921	-70.21	57.19	增加 21.79 个百分点
<b>合计</b>	6,756,244	17.68	2,958,850	18.66	56.21	减少 0.36 个百分点

\* 广靖锡澄公路由于在本年度摊销路面局部改造成本人民币 18,000 千元以及日常养护支出的增长，导致营业成本有较大幅度变化，同比增长 27.34%。

\* 其他业务由于本年度房地产销售业务减少，收入和成本都大幅下降，同时，毛利率水平相对较高的广告业务在其他业务中的比例增加，导致毛利率同比增加了 21.79 个百分点。

#### 收费公路业务成本结构：

报告期内，收费公路业务成本结构基本保持稳定。除 312 国道车流量下降外，集团其他路段的车流量同比都有不同程度的增长，公路经营权折旧与摊销保持相应增长。为迎接全国干线公路养护与管理大检查，本年度公司围绕提升道路形象等迎检要求，对所辖路段全面开展了路容路貌整治工作，路桥专项维护费用投入较大，导致路桥养护成本增加 48,307 千元，增长 64.60%。另外，本年度增加了通行费票据系统、车牌识别系统、计重设备更新改造等专项费用，导致系统维护成本增加 13.86%。

收费公路营业成本项目	2010年	所占比例	2009年	所占比例	同比增减
	人民币千元	%	人民币千元	%	%
折旧及摊销	813,656	62.06	759,562	64.21	7.12
征收业务成本	346,617	26.44	324,315	27.41	6.88
路桥养护成本	123,081	9.39	74,774	6.32	64.60
系统维护	27,733	2.11	24,358	2.06	13.86
合计	1,311,087	100	1,183,009	100	10.83

#### ◇ 投资收益

2010年度本集团投资收益约243,082千元，同比增长38.62%；其中参股的各联营公司贡献投资收益约人民币213,787千元，约占本集团净利润的8.42%，比2009年度增加22.72%，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 %	同比增减 %
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	294,238	98,069	3.86	38.31
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	16,041	7,160	0.28	-
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	408,492	108,904	4.29	7.43

\* 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，净利润同比增长约38.31%，贡献投资收益同比增长。

\* 受上海世博会影响，快鹿公司本年的沪宁客运专线实载率大幅提升，经营情况明显改善，业绩取得大幅增长。

#### ◇ 管理费用

2010年度，本集团累计发生管理费用约人民币163,629千元，与2009年同期基本持平。本年度，公司继续推进节能降耗活动并取得成效，在子公司因地产业务开

展管理费增加的情况下，集团管理费用总额依然得到较好控制。

#### ◇ 财务费用

至 2010 年 12 月 31 日，本集团有息债务总额约人民币 6,267,105 千元，比 2009 年同期减少了 1,524,468 千元。由于有息债务的减少及公司积极采取措施提高资金使用效率、同时通过发行短期融资券及信托产品等手段致力降低财务成本，报告期内本集团财务成本总体上得到有效控制，累计发生财务费用约人民币 362,391 千元，同比下降 6.36%，有息债务综合借贷成本约为 4.78%，低于同期银行贷款利率约 0.66 个百分点，较去年同期仍有小幅下降。

#### ◇ 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。2010 年度，本集团累计所得税费用为人民币 792,652 千元，比 2009 年同期增长约 21.86%。

#### ◇ 采用公允价值计量的项目

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，其中：“交易性权益工具投资”年末公允价值 6 千元；“黄金现货投资”年末公允价值为 60,138 千元，黄金现货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。

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	52,100	1,270	-	-	60,144
2、可供出售金融资产	-	-	-	-	-

合计	52,100	1,270	-	60,144
----	--------	-------	---	--------

## 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 2010 年 12 月 31 日资本构成：

项目	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		同比增减 (%)
	人民币千元	%	人民币千元	%	
流动负债	3,795,237	15.24	3,771,363	14.79	0.63
非流动负债	3,078,212	12.36	4,518,044	17.72	-31.87
固定利率债务	3,017,105	12.12	4,201,573	16.48	-28.19
浮动利率债务	3,250,000	13.05	3,590,000	14.08	-9.47
无息债务	606,344	2.43	497,834	1.95	21.80
归属于母公司股东权益	17,563,723	70.55	16,756,571	65.72	4.82
少数股东权益	460,321	1.85	450,226	1.77	2.24
总资产	24,897,493	100.00	25,496,204	100.00	-2.35
资产负债率：	-	27.61	-	32.51	下降 4.9 个百分点

\* 报告期内本集团归还了部分短期借款，固定利率债务下降比例较大；随着扩建期间贷入的中长期贷款陆续到期，浮动利率债务也有一定的下降。无息债务因应交税金等项目金额的同比增加而有所增长。集团本财务年度基于较为充裕的现金流，归还了约 15.24 亿有息债务，负债总额下降了 17.08%，资产负债率同比减少 4.9 个百分点。

按香港财务报告准则，本集团截止 2010 年 12 月 31 日资本构成：

项目	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		同比增减 (%)
	人民币千元	%	人民币千元	%	
流动负债	3,795,237	16.05	3,771,363	15.58	0.63
非流动负债	3,078,211	13.01	4,518,044	18.67	-31.87
固定利率债务	3,017,104	12.76	4,201,573	17.36	-28.19



浮动利率债务	3,250,000	13.74	3,590,000	14.83	-9.47
无息债务	606,344	2.56	497,834	2.06	21.80
归属于母公司股东权益	16,316,491	68.99	15,464,209	63.89	5.51
少数股东权益	460,321	1.95	450,226	1.86	2.24
总资产	23,650,260	100	24,203,842	100	-2.29
财务杠杆比率：	-	26.50	-	32.19	下降 5.69 个百分点

财务杠杆比率基准：有息债务/总资产

#### ◇ 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。2010 年度，本集团经营活动之现金流入总量约为人民币 7,026,655 千元，经营活动净现金流入约为人民币 3,391,632 千元。2010 年度，本公司共获得银行授信额度为人民币 94.5 亿元，已使用人民币 39.3 亿元，尚未使用的银行授信额度为人民币 55.2 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	2010 年 12 月 31 日 本集团（人民币千元）	2009 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	270	354
银行存款	474,815	517,466
合计：	475,085	517,820
借款		
短期银行借款	1,890,000	3,075,850
一年内到期的长期借款	1,299,210	201,692
长期银行借款	3,077,894	3,420,451
应付债券	0	1,093,580
合计	6,267,104	7,791,573

\* 集团 11 亿元人民币的公司债（2010 年期末余额为 1,097,569 千元）将于 2011 年 7 月到期，由应付债券调到一年内到期的长期借款。

◇ 主要现金来源与运用

单位：人民币千元

	2010 年	2009 年
经营活动现金流量净额	3,391,632	1,797,660
投资活动产生的现金流量净额	39,415	-138,755
筹资活动产生的现金流量净额	-3,473,782	-1,601,678
现金及现金等价物净增加额	-42,735	57,227

\* 报告期内，由于主营业务收入的增加，以及子公司地产项目经营活动现金流出的减少，经营活动产生的现金流量净额同比增加 1,593,972 千元；

\* 由于公司取得投资收益收到现金增加，而资本购置资金相对减少，导致报告期内投资活动产生的现金流量净额同比增加 178,170 千元；

\* 报告期内，本集团利用充裕的经营性净现金流偿还债务，因此筹资活动产生的现金流量净额同比减少 1,872,104 千元。

◇ 资本开支情况

2010 年度，本集团已实施计划中的资本开支约为人民币 118,545 千元，比 2009 年度减少约 156,268 千元，下降幅度为 56.86%，项目资本支出主要为沪宁高速公路扩建工程预留款项支付及广靖锡澄高速公路路面局部改造工程款支付。至本报告期末，沪宁高速公路扩建工程余额人民币 80,400 千元尚未支付。

于 2010 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	13,215
广靖锡澄高速公路路面局部改造	63,630
其他	41,700
合计	118,545

◇ 融资活动及财务成本

报告期内，国家逐步执行紧缩的货币政策，金融机构贷款规模明显缩小，商业银行的贷款优惠也逐渐取消，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，继续争取到中国人民银行规定的商业贷款优惠利率，以获得相对低的

融资成本。同时公司积极拓宽融资渠道，调整债务结构。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。2010年度，本公司有息债务综合借贷成本约为4.78%，低于同期银行贷款利率约0.66个百分点，较去年同期仍有小幅下降。

于2010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 %
短期融资券	2010-8-16	一年	10	2.87	5.31	45.95
省国际信托	2010-4-9	约六个月	5	4.374	4.86	10
交银信托	2010-6-2	六个月	5	4.374	4.86	10

#### ◇ 持有外币金融资产、金融负债情况

报告期内本集团持有的外币金融负债年末数为29,535千元，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。

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。本集团对外币金融负债并未作出任何外汇对冲安排，汇率波动对公司业绩无重大影响。

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	5,476	-	-	-	3,137
金融负债	32,143	-	-	-	29,535

#### ◇ 资产抵押

截至2010年12月31日，本公司未有任何资产抵押。

◇ 或有负债

截至 2010 年 12 月 31 日，本公司未有任何或有负债。

◇ 委托存款

截至 2010 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 600,000 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，年息按银行同期基准利率计算。截至 2010 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 810,000 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
2009 年 1 月 1 日	5,037,748	7,555,403	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		136,870			136,870
利润分配			222,902	-222,902	0
股利分配	-	-	-	-1,360,192	-1,360,192
2009 年 12 月 31 日	5,037,748	7,692,273	1,747,725	2,278,825	16,756,571
2010 年 1 月 1 日	5,037,748	7,692,273	1,747,725	2,278,825	16,756,571
本年利润				2,484,404	2,484,404
其他综合收益		-115,550			-115,550
利润分配			274,357	-274,357	0
股利分配				-1,561,702	-1,561,702
2010 年 12 月 31 日	5,037,748	7,576,723	2,022,082	2,927,170	17,563,723

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。

#### （四）前景与计划

##### ◇ 区域环境发展

2011年是步入“十二五”发展新时期的开局之年，长期领跑国内经济发展的长三角地区正谋求发展模式的一次整体“跃升”，长三角区域的“经济一体化”正在加速迈进，市场环境进一步优化，为今后一段时期的区域经济发展激发新的活力。

2010年5月25日，国务院正式批准了《长江三角洲地区区域规划》，这将进一步提升长三角整体实力和国际竞争力，由此进入创新驱动、转型升级的发展模式，产业结构转型升级将明显加快。依靠雄厚的积淀、得天独厚的地理位置以及转型中的先发优势，长三角有望在较长的转型期内保持略快于全国水平的经济增速。

《规划》提出，未来长三角地区的发展将是以上海为核心，以沿沪宁、沿长江、沿杭州湾等6个“发展带”为框架的区域联动发展，其中沪宁发展带将按照集约、创新、优化的原则建成具有世界发达水平的都市连绵区域。本集团核心资产沪宁高速公路处于长三角区域中部，连接区域核心上海，是名副其实的“黄金通道”，区域经济一体化的发展将促进经济往来的加强，未来的城市群的发展也将为车流量的增长提供内生动力。

然而，区域经济的转型升级也将引起交通需求发生结构性转变，长三角地区的产品附加值可能随着产业升级而逐步提高，江苏省大力实施的新兴产业倍增计划和传统产业升级计划也都着眼于提升产品的档次和附加值，这将导致同等价值货物的体积和重量逐步降低，从而可能导致货运需求增长放缓。

##### ◇ 区域交通环境发展

相对于中国中西部地区尚在进行的大规模高速公路公路建设，江苏省的高速公路网络特别是苏南路网的建设已经相当完善。根据江苏省第二轮高速公路建设规划，至2015年，高速公路网络总里程将突破5200公里，“十二五”期间新增高速公路通车里程约1150公里，而这部分高速公路主要集中在苏北地区。因此，集团主业经营的外部环境相对比较稳定，来自新建公路的分流压力十分有限。

“十二五”期间，江苏省交通基础设施建设的投资重点将由高速公路转向铁路，至2015年，全省将建成发达完善的干线铁路网，营运里程达3200公里以上，新增里程约1200公里。2010年7月，沪宁高铁已经开通运行，2011年6月，京沪高铁也即将开通，虽然会提升沪宁区间的铁路客运能力，但京沪高铁和公路竞争的领域将是跨

省的长途客运市场，而沪宁高速公路以区域车流为主，客、货车平均运距约为60多公里，与长途运输市场的相关性较低，短期内客流基本不会受到影响。在公路货运方面，虽然沪宁高铁、京沪高铁两条客运专线的开通将释放原有铁路的货运能力，但铁路货运的成本优势体现在长途、低附加值货物的运输上，短期内公路货运受铁路的冲击程度也将有限。

#### ◇ 宏观政策影响因素

2011年中国货币政策将主要围绕抑制通胀、稳定增长的思路，由适度宽松转向稳健，进行比以往力度更大的调整，显示了政府逐步回收流动性、收紧货币政策的意图。但从年初开始，具体货币政策执行已呈稳健从紧趋向，中国将进入加息周期，银根趋紧，融资成本上升。国家货币政策收紧，将给公司的资金成本带来压力并对盈利产生一定的影响，需要公司采取积极有效的财务措施应对政策风险，有效降低资金成本，调整债务结构。

2010年12月开始执行的新的绿色通道政策，将免费范围由原来的“一纵两横”高速公路扩大到全省所有的收费公路，本集团旗下的收费路桥项目都将纳入免费范围，预计2011年免收通行费金额将会进一步增加。

2010年度，国家出台了一系列房地产调控政策，多个城市陆续颁布实施细则，体现了国家调控房地产市场、防范房价过快上涨的决心，将在一定时期内对房地产市场发展产生影响。预计随着政策效果的逐步显现，投资性需求将进一步受到抑制，市场整体销售速度将放缓，可售存货量将有所增加，供求关系将朝向更有利于购房者的方向转变。

#### ◇ 业务发展思路及措施

2011年，是公司站在一个新的起点，规划公司战略转型、谋求新一轮发展的关键之年。面对今年的经营形势，我们力求公司发展有高定位、管理有高目标、服务有高要求，确保圆满完成董事会下达的各项工作目标。为实现公司的持续、稳健发展，2011年主要的经营管理目标与计划措施包括：

##### - 工作思路

全面贯彻落实“十二五”规划要求和各项工作部署，积极、审慎地制定公司发展战略，为公司长期稳定发展明确方向。以全面执行企业内控指引为契机，进一步

优化升级内部管理，深化“温馨沪宁路”标准化服务工作，进一步全面提升现场服务水平，保持行业领先的管理与服务水平。

#### - 收益目标

基于经营环境不会发生重大变化的预期，我们认为2011年度集团主要业务仍将保持稳定增长，但增长幅度可能会有所放缓。为此，集团设定2011年度总收入目标力争超人民币69亿元，考虑到人工成本、养护成本及财务费用增长因素，经营成本及相关费用目标力争控制在人民币37亿元之内，实现税后净利力争超过人民币24亿元。

#### - 计划措施

**研究制定公司“十二五”战略规划。**公司将结合自身发展要求和特点，认真分析公司的战略定位，围绕“管理服务升级、打造一流品牌、稳健持续发展”的规划主题，审慎研究制定公司“十二五”战略规划，制定公司今后五年的总体发展目标和年度实施计划，为公司长期稳定发展明确方向，并在人力、管理、技术等多个支撑层面认真做好谋划工作，为公司健康持续发展奠定良好的基础。

**拓展“温馨沪宁路”标准化服务的内涵与外延。**2011年，公司将进一步完善除收费岗位外其它各窗口岗位的标准化服务规范，并逐步推行，以全力保障道路安全畅通、提升优质文明服务水平、满足客户多元化需求为重心，努力拓展“温馨沪宁路”标准化服务工作的内涵和外延，把树立优质服务理念、强化优质服务意识作为打造管理品牌的重要任务，实现服务工作从经验管理向专业管理的转变。

**全面推进企业内控管理体系的运行。**以贯彻国家五部委企业内部控制基本规范为契机，根据公司发展战略和经营管理的需要，调整部门职能，优化管理流程，进一步完善内控体系和贯标体系，建立起科学规范，合理适用，兼顾风险控制和管理效率的制度体系。强化各项制度的执行力度，强化内控体系的风险识别评估和监督评价机制，促进管理优化和治理完善。

**提高对企业成本的控制力。**在进入加息周期背景下，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；着重加强预算管理和对重大支出项目的控制，持续改进节能降耗工作的长效管理，做好运营成本控制。

**深化并优化人力资源管理。**结合行业发展特点和转型升级要求制定中长期人力资源发展规划，优化人力资源结构，在专业技术人员、高素质综合管理人员等方面做好人才的梯队建设，为企业转型升级培养和储备人才；进一步完善绩效考核体

系，优化指标，量化考核，并严格执行到位；建立切实有效的激励机制，增强企业内部的竞争力和活力。

*董事总经理*

*钱永祥*

*中国，南京，2011年3月18日*



## 六、公司治理报告

### （一）公司治理概况

#### ◇ 年度治理情况

良好的公司治理是企业长期健康、稳定发展的基本保证，而持续改善治理水平是保持公司健康发展的必要手段。为此，本公司在恪守不同市场监管要求的同时，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，不时检讨公司的经营、管理行为，秉承诚信勤勉的企业理念，致力于不断提升企业管治水平，从而进入了持续自我改进的良性循环轨道。

2010年，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。

公司“三会”运作正常有序开展，股东大会、董事会及各专门委员会、监事会依据法规和治理规则，各司其职、互相协调、有效制衡，不断提升公司治理水平。“三会”的合规运作一方面可以激励董事会和管理层实现公司和所有股东的利益最大化目标，另一方面，也可以提供有效的监督，保证公司科学决策合理运作。

本年度，公司也进一步发挥独立董事在董事会中的独立性和制衡作用，独立董事在保障公司及股东整体利益方面提供了良好的监察和平衡作用，积极推动公司持续提升公司治理和风险管理水平，同时也充分发挥其专业技能，为公司的发展与管理提供专业指导。

本公司同时在上交所和联交所上市，除了遵守适用的法律法规外，在企业治理实践方面还需要遵守中国证监会《上市公司治理准则》及联交所上市规则附录十四所载之《企业管治常规守则》的要求。报告期内，本公司公司治理的实际状况与《上市公司治理准则》的要求不存在重大差异，并已全面采纳《企业管治常规守则》的各项守则条文。

#### ◇ 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。

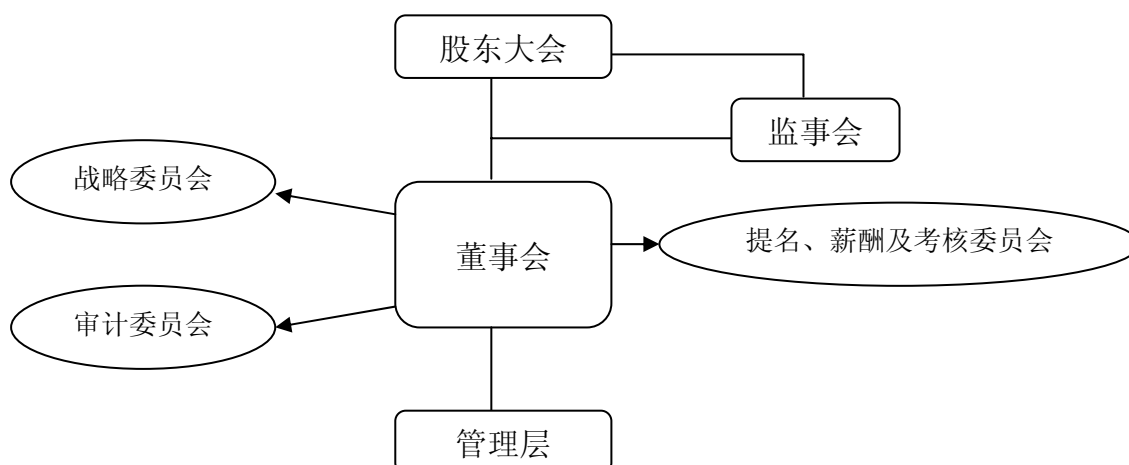
本年度，本公司治理继续荣列中国社会科学院公司治理研究中心评选的 2010 年中国上市公司治理评价百强企业，并荣获香港《财资杂志》颁发的“2010 年企业大奖——企业管治及投资者关系钛金奖”，在众多港股上市公司中名列前茅。公司以追求卓越、塑造典范为目标，力求成为具有长期投资价值的企业，成为资本市场的佼佼者。

#### ◇ 公司内部控制制度的建立健全情况

内部控制建设的总体方案	本公司根据《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》等国家有关法律法规的要求，参照《企业内部控制配套指引》，为保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进企业持续健康发展，从内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督五要素着手，结合公司所属行业特点和实际运营情况，通过内部控制体系构建，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。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实 施情况	本公司计划通过借助中介机构的专业支持，在公司已有管理文件体系的基础上，对公司组织结构、管理制度、业务流程、控制体系等多方面重新进行梳理诊断，针对内控体系设计层面存在的缺陷以及和《企业内部控制基本规范》和应用指引存在的差异，及时安排整改和完善。并通过日后的持续监督和评估整改以保证其有效运行，逐步将内部控制体系融入日常经营管理活动，形成本公司内部控制长效机制。目前各项工作已按计划开展，本公司已聘请德勤华永会计师事务所开始内控体系的模拟审计工作。
内部控制检查 监督部门的设置情况	公司已设立专门职能部门，负责内部控制体系的建立健全和执行监督。同时，正在着手完善内部审计职能，健全内审部门设置，负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作。审计委员会负责对内部控制的建立和实施情况进行年度评估，形成年度评估报告并向董事会作出汇报。
内部监督和内 部控制自我评	2010 年公司按照《企业内部控制应用指引》和《企业内控评价指引》要求，结合公司运营实际情况，按照涵盖控制环境、风险识别与评估、控制

价工作开展情况	措施、信息与沟通、监督 5 个方面、18 个评价项、133 个评价点的《内部控制自我评价表》，对内控制度的合理性、内控体系的完整性和有效性以及运行与执行情况进行了检查和自我评价工作。
董事会对内部控制有关工作的安排	董事会授权公司管理层建立并推行内部控制体系及相关制度，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。公司董事会下设审计委员会，定期对本公司财务状况、经营及内部控制活动进行检查、监督与评价，发现缺陷及时整改，逐步构建起健全有效的内部控制体系。并聘任外部审计机构定期对本公司财务报告及内控执行情况进行审计，以审计报告的形式提供独立客观的评价与建议。
与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	公司按照《公司法》、《会计法》和《企业会计准则》等法律法规的规定，建立了相对完善的会计核算体系，并制定了包括《财务管理制度》《预算管理办法》、《成本费用管理办法》等一系列控制制度，规范了财务管理流程，有效保证了财务信息的真实可靠。同时，公司建立了《信息披露事务管理办法》，并严格按照两地交易所相关披露要求，保证定期公布的财务信息真实、准确、完整。
内部控制存在的缺陷及整改情况	本年度通过对内部控制进行的自我评估，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，未发现内部控制设计或执行方面存在重大缺陷。随着国家内控政策的逐步实施，以及公司经营发展需要，公司将不断更新与完善内部控制体系，2011 年度将进一步健全完善内部审计职能、公司战略规划以及内控外部审计等相关工作，有效发挥内控体系的监督制衡和促进机制，保证重大目标的合理确立和有效执行。

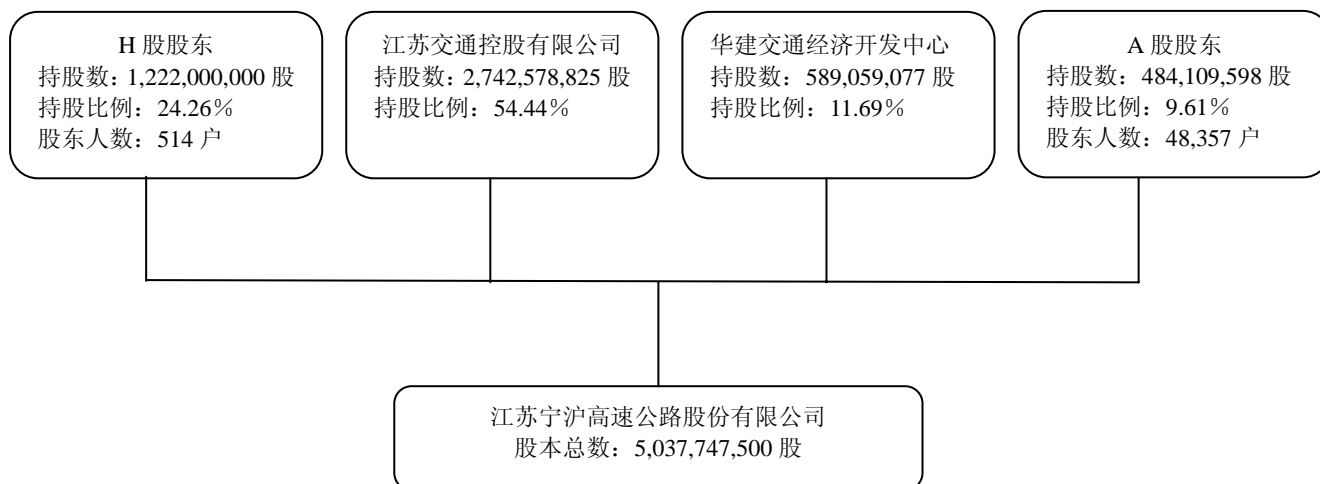
## (二) 公司治理结构



### 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。

#### ◇ 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。该两股东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。

#### ◇ 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。

#### ◇ 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。

公司鼓励所有股东出席股东大会，于会议召开前不少于 45 日发出会议通知，并按照不同证券交易市场的监管规定，在网站公布相关审议资料或向股东寄发股东通函等，帮助股东作出决策判断。公司在股东大会通知中详细披露了股东亲自出席或委托代理人的程序、接受股东查询的联络方式等。无法亲自出席股东大会的股东，可以依据该等资料进行决策，并委托代理人出席股东大会及投票。

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。董事会成员结构中执行董事1人，为公司总裁，非执行董事中有4位由股东单位提名，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。

2010年度，董事会共召开7次会议，其中6次为现场会议，1次以通讯方式表决。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
第六届八次董事会	2010-03-18	- 战略委员会、提名、薪酬与考核委员会成员更换选举
第六届九次董事会	2010-03-19	- 审议公司2009年度业绩报告及相关事项 - 提议公司2009年末期股利分配预案 - 提议聘任境内外审计师事宜 - 审议调整独立董事年度薪酬标准 - 审议公司发行总额不超过15亿元人民币短期融资券及总额不超过10亿元人民币的信托产品事宜 - 审议公司资产负债率控制额度 - 审议公司会计政策变更 - 审议公司路桥养护关联交易事项 - 审批2010年度公司工资总额 - 聘任公司高级管理人员
第六届十次董事会	2010-04-28	- 审议公司2009年一季度业绩报告
第六届十一次董事会	2010-05-27	- 以通讯表决方式提名杨根林先生担任本公司董事
第六届十二次董事会	2010-07-16	- 选举杨根林先生担任公司董事长
第六届十三次董事会	2010-08-20	- 审议公司2010年上半年度业绩报告及相关事项
第六届十四次董事会	2010-10-28	- 审议公司2010年第三季度业绩报告

#### ◇ 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。

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	7	5	2	0
陈冬华	7	7	0	0
许长新	7	7	0	0
高波	7	6	1	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。2010 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。

#### ◇ 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。

战略委员会
2001 年成立，现任委员：杨根林（主席）、郑张永珍、陈祥辉、钱永祥、范从来*  *为独立非执行董事
职责
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。
年度主要工作
2010 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 2010 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总额不超过 15 亿元人民币的短期融资券以及总额不超过 10 亿元人民币的信托产品融资方案，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  *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
<b>审计委员会 2010 年度履职情况报告</b>
审计委员会于 2010 年度共举行 5 次会议，包括 4 次定期报告审核会议以及 1 次与外部会计师就年度业绩审计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 2010 年度，审计委员会对 2009 年度财务报告、2010 年第一季度、半年度及第三季度财务报告进行了审阅。

在年度业绩审计工作开展之前，审计委员会按照《年报工作规程》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 2010 年度经德勤会计师审计的财务报告进行了审阅，认为集团 2010 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。

2010 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

2011 年 3 月 18 日

<b>提名、薪酬与考核委员会</b>
<p>于 2001 年成立，现任委员：许长新*（主席）、方铿、陈冬华*、高波*、张扬，</p> <p>*为独立非执行董事</p>
<b>职责</b>
<p>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。</p>
<b>年度主要工作</b>
<p style="text-align: center;"><b>提名、薪酬与考核委员会 2010 年度履职情况报告</b></p> <p>2010 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>委员会对报告期内的董事更换履行了相关提名程序，并对独立董事的独立性进行了确认。</p> <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。</p> <p>委员会对各董事及公司管理层在 2010 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或委聘书，能够对公司事务付出应有的关注以及足够的时间，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。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。</p> <p style="text-align: right;">提名、薪酬与考核委员会</p> <p style="text-align: right;">许长新、方铿、陈冬华、高波、张扬</p> <p style="text-align: right;">2011 年 3 月 18 日</p>

### 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。2010 年度,监事会共举行了 5 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 2010 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，已全面采纳《企业管治常规守则》的各项守则条文，并力争做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>• 2010 年度，本公司共召开 7 次董事会会议，包括 6 次现场会议（董事亲身出席）和 1 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>

		董事于 2010 年会议出席率的详情：  <table style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: center;">出席次数/应出席次数</th> <th style="text-align: center;">出席率</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>沈长全</td> <td style="text-align: center;">7/7</td> <td style="text-align: center;">100%</td> </tr> <tr> <td>钱永祥</td> <td style="text-align: center;">7/7</td> <td style="text-align: center;">100%</td> </tr> <tr> <td>张杨</td> <td style="text-align: center;">7/7</td> <td style="text-align: center;">100%</td> </tr> <tr> <td>陈祥辉</td> <td style="text-align: center;">7/7</td> <td style="text-align: center;">100%</td> </tr> <tr> <td>杜文毅</td> <td style="text-align: center;">7/7</td> <td style="text-align: center;">100%</td> </tr> <tr> <td>郑张永珍</td> <td style="text-align: center;">6/7</td> <td style="text-align: center;">86%</td> </tr> <tr> <td>方铿</td> <td style="text-align: center;">6/7</td> <td style="text-align: center;">86%</td> </tr> <tr> <td>范从来</td> <td style="text-align: center;">7/7</td> <td style="text-align: center;">100%</td> </tr> <tr> <td>陈冬华</td> <td style="text-align: center;">7/7</td> <td style="text-align: center;">100%</td> </tr> <tr> <td>许长新</td> <td style="text-align: center;">7/7</td> <td style="text-align: center;">100%</td> </tr> <tr> <td>高波</td> <td style="text-align: center;">7/7</td> <td style="text-align: center;">100%</td> </tr> </tbody> </table>		出席次数/应出席次数	出席率	沈长全	7/7	100%	钱永祥	7/7	100%	张杨	7/7	100%	陈祥辉	7/7	100%	杜文毅	7/7	100%	郑张永珍	6/7	86%	方铿	6/7	86%	范从来	7/7	100%	陈冬华	7/7	100%	许长新	7/7	100%	高波	7/7	100%
	出席次数/应出席次数	出席率																																				
沈长全	7/7	100%																																				
钱永祥	7/7	100%																																				
张杨	7/7	100%																																				
陈祥辉	7/7	100%																																				
杜文毅	7/7	100%																																				
郑张永珍	6/7	86%																																				
方铿	6/7	86%																																				
范从来	7/7	100%																																				
陈冬华	7/7	100%																																				
许长新	7/7	100%																																				
高波	7/7	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。																																				
• 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	是	• 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。																																				
• 董事可按既定程序咨询独立意	是	• 对于一些需由专业机构提供意见的事项，公司均																																				

见，并由公司支付费用		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。
<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。报告期内第六届九次董事会审议与现代路桥公司签订养护合同的关联交易事项决议案时，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营运管理活动的独立性。</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

<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>• 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>• 杨根林先生出任第六届董事会主席，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>• 主席与总经理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>
<b>建议最佳常规：</b> <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> </ul>		

- 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。
- 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。

### A3. 董事会组成

<b>守则原则</b>	<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>
<b>公司管治最佳现状</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 2009年6月17日的股东年会批准本公司董事会成员换届选举，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位由股东单位提名，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。董事任期一般为三年，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>	是	<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，包括公司的年度、半年度报告、公司网站及交易所网站。</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

守则原则	<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>
公司管治最佳现状	<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>2010 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>	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>董事任期一般为三年，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>	是	<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>	是	<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> </ul>
<p><b>建议最佳常规：</b></p> <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，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。</li> <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，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”。</li> <li>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。</li> </ul>		

## A5. 董事责任

守则原则	<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>
公司管治最佳现状	<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

守则条文	是否遵守	公司管治程序
<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> <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>

<ul style="list-style-type: none"> <li>• 董事应确保能付出足够的时间处理发行人事务</li> </ul>	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，2010 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>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• 董事必须遵守附录 10 的《标准守则》</li> </ul>	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 公司的董事在 2010 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。报告期内，没有任何董事发生交易本公司股票的行为。</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，本公司安排独立董事许长新、高波参加了上海证券交易所举办的专题培训。</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

<b>守则原则</b>	<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>
<b>公司管治最佳现状</b>	<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

<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>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、审查公司董事及高级管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管理薪金。本年度，各董事均未有参与厘定本身薪酬。</li> <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港币 300 千元，支付给 4 位独立董事的酬金为每人人民币 56,667 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
• 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	是	• 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”
• 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	否	• 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。
• 薪酬委员会职责	是	• 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。
• 薪酬委员会应公开其职权范围，并获足够资源履行职责	是	• 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。
<b>建议最佳常规：</b>		
<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> </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> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <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>• 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>
<b>建议最佳常规：</b>		
<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。</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)是否有效</li> </ul>	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>
<p><b>建议最佳常规:</b></p> <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，各董事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

守则原则	<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>
公司管治最佳现状	<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> </ul>



	<ul style="list-style-type: none"> <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>• 2010 年度，审计委员会共召开 5 次会议，包括 4 次定期报告审核会议以及 1 次与外部会计师就年度业绩审计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> <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
• 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	是	• 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。
• 现任核数师的前任合伙人不得担任审核委员会成员	是	• 审计委员会的所有成员皆非外聘核数师的前任合伙人。
• 审核委员会的职权范围，并及时公开	是	• 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。
• 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	是	• 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。
• 审核委员会应获提供充足资源以履行其职责	是	• 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。
<b>建议最佳常规：</b>		
• 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。		

## 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><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>
<b>建议最佳常规：</b> <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

守则原则	<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>																																																												
公司管治最佳现状	<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> <p><b>2010 年度各专门委员会出席情况（出席次数/会议次数）</b></p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; text-align: center;"> <thead> <tr> <th>姓名</th> <th>职务</th> <th>战略委员会</th> <th>审计委员会</th> <th>提名、薪酬与考核委员会</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>杨根林</td> <td>董事长</td> <td>1/1</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>钱永祥</td> <td>执行董事</td> <td>1/1</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>陈祥辉</td> <td>非执行董事</td> <td>1/1</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>张杨</td> <td>非执行董事</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>2/2</td> </tr> <tr> <td>杜文毅</td> <td>非执行董事</td> <td>-</td> <td>5/5</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>郑张永珍</td> <td>非执行董事</td> <td>1/1</td> <td>-</td> <td>2/2</td> </tr> <tr> <td>方铿</td> <td>非执行董事</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>2/2</td> </tr> <tr> <td>范从来</td> <td>独立董事</td> <td>1/1</td> <td>5/5</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>陈冬华</td> <td>独立董事</td> <td>-</td> <td>5/5</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>许长新</td> <td>独立董事</td> <td></td> <td></td> <td>2/2</td> </tr> <tr> <td>高波</td> <td>独立董事</td> <td></td> <td></td> <td>2/2</td> </tr> </tbody> </table> <p>各委员会于 2010 年度工作报告见本章内容。</p>	姓名	职务	战略委员会	审计委员会	提名、薪酬与考核委员会	杨根林	董事长	1/1	-	-	钱永祥	执行董事	1/1	-	-	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	-	5/5	-	郑张永珍	非执行董事	1/1	-	2/2	方铿	非执行董事	-	-	2/2	范从来	独立董事	1/1	5/5	-	陈冬华	独立董事	-	5/5	-	许长新	独立董事			2/2	高波	独立董事			2/2
姓名	职务	战略委员会	审计委员会	提名、薪酬与考核委员会																																																									
杨根林	董事长	1/1	-	-																																																									
钱永祥	执行董事	1/1	-	-																																																									
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	-	5/5	-																																																									
郑张永珍	非执行董事	1/1	-	2/2																																																									
方铿	非执行董事	-	-	2/2																																																									
范从来	独立董事	1/1	5/5	-																																																									
陈冬华	独立董事	-	5/5	-																																																									
许长新	独立董事			2/2																																																									
高波	独立董事			2/2																																																									

《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</li> </ul>	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 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”。</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• 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</li> </ul>	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 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。</li> </ul>

E. 与股东的沟通

E1. 有效沟通

守则原则	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 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。</li> </ul>
公司管治最佳现状	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 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的主要机会，所有持有公司股份的股东均有权出席。</li> <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。每年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，及在股东会回答股东提问。</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</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>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• 确保所有票数均适当点算及记录在案</li> </ul>	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 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。</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• 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</li> </ul>	是	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 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。</li> </ul>

## (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，本公司根据法定披露要求及临时重大事项在境内外公开同步发布公告 32 则，包括 4 次定期报告以

及 20 次临时公告及相关内容，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。作为一种公平、环保和低成本的沟通方式，公司将会进一步加强网站内容的管理和建设，为投资者提供更丰富和及时的资讯。

投资者关系工作的核心是有效沟通。本公司通过各种平台与渠道和境内外所有关注公司的投资基金、分析机构进行充分有效的双向沟通，一方面向投资者传递其所关注的信息，增强其对公司未来发展的信心；另一方面帮助公司广泛收集市场反馈，提高公司治理和经营管理水平。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，主要活动通过以下方式开展：

◇ 通过投资者热线、公司网站和电子信箱，及时回应投资者查询，日常和投资者日常电话、邮件沟通达上百次。

◇ 接待投资者和分析员公司现场调研，或召开专场电话会议，日常接待境内外投资者来访32批58人次。

◇ 开展各项推介活动，包括举办业绩推介路演与新闻发布会、欧美路演活动以及参加各类投资者论坛，与投资者进行面对面的交流，2010年本公司参加或组织的大型推介活动12场，主要包括：

1 月	— 参加瑞银集团在上海举办的第 10 届“大中华投资论坛”
3 月	— 在香港召开 2009 年度业绩发布会及路演活动
5 月	— 参加德意志银行首届亚洲概念新加坡峰会 — 参加中银国际 2010 年青岛论坛 — 参加瑞银集团 2010 年 A 股研讨会
6 月	— 参加摩根大通在北京举办的投资者会议
8 月	— 在香港举行 2010 年中期业绩发布会及路演活动
11 月	— 参加高盛高华在北京举办的 2010 年中国投资前沿年会 — 参加美林证券在北京举办的中国投资峰会 — 组织安排管理层欧洲路演活动 — 组织安排管理层美国路演活动
12 月	— 参加光大证券在北京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。报告期内，公司分别在年度和半年度业绩公布后对长期密切跟踪公司的分析员进行感官调查，收集他们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，已连续十四年不间断派发现金股利，累计派发现金股利约人民币 118.7 亿元。2010 年度，董事会建议派发现金股利每股人民币 0.36 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 82.06%，派息率达 73.02%。

	2003	2004	2005*	2006	2007	2008	2009	2010
每股盈利(元)*	0.189	0.164	0.133	0.233	0.318	0.308	0.399	0.493
每股股息(含税)	0.145	0.145	0.145	0.19	0.27	0.27	0.31	0.36

(元)								
派息率%	76.72	88.41	109.02	81.55	84.90	87.66	77.69	73.02

\* 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，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 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 2,200 千元。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 8 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。



## 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	60,371,618	1.20	-8,918,873	51,452,745	1.02
其中：境内法人持股	60,371,618	1.20	-8,918,873	51,452,745	1.02
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	-8,918,873	3,383,090,647	67.15
二、无限售条件流通股股份					
1、人民币普通股	423,737,980	8.41	+8,918,873	432,656,853	8.59
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	1,645,737,980	32.67	+8,918,873	1,654,656,853	32.85
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234,656,853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，第七批4,827,000股，第八批4,091,873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、2010年3月10日、2010年12月17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	60,371,618	8,918,873	0	51,452,745	未办理完有关上市流通手续	2007-5-16
合计	3,392,009,520	8,918,873	0	3,383,090,647	-	-

## 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51,452,745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，第七批 4,827,000 股，第八批 4,091,873 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、2010 年 3 月 10 日、2010 年 12 月 17 日。截至本报告期末，A 股流通股份增至 432,656,853 股，约占本公司总股份的 8.59%。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 2010 年 12 月 31 日，列于本公司股东名册上的境内外股东共计 48,871 户。其中境内股东 48,357 户，外资股股东 514 户。

## 2、公司主要股东持股情况

### (1) 截至 2010 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	-2,670,000	95,864,000	1.90	0	未知	境外法人
Capital Research and Management Company	0	85,269,000	1.69	0	未知	境外法人
Deutsche Bank Aktiengesellschaft	62,377,341	62,377,341	1.24		未知	境外法人
Ameriprise Financial Inc	62,141,000	62,141,000	1.23	0	未知	境外法人
中国平安财产保险股份有限公司	21,699,609	21,699,609	0.43	0	未知	其他
中国平安人寿保险股份有限公司	13,877,848	13,877,848	0.28	0	未知	其他
高华－汇丰－GOLDMAN, SACHS & CO.	8,919,097	8,919,097	0.18	0	未知	其他
华夏收入股票型证券投资基金	8,871,814	8,871,814	0.18	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 2010 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	95,864,000	境外上市外资股
Capital Research and Management Company	85,269,000	境外上市外资股
Deutsche Bank Aktiengesellschaft	66,557,443	境外上市外资股
Columbia Wanger Asset Management, L.P.	63,878,000	境外上市外资股
Ameriprise Financial Inc*	62,141,000	境外上市外资股
中国平安财产保险股份有限公司	21,699,609	人民币普通股
中国平安人寿保险股份有限公司	13,877,848	人民币普通股

高华—汇丰—GOLDMAN, SACHS & CO.	8,919,097	人民币普通股
华夏收入股票型证券投资基金	8,871,814	人民币普通股
裕隆证券投资基金	7,999,941	人民币普通股
昆山市土地开发中心	7,500,000	人民币普通股

(3) 截止 2010 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
中国平安财产保险股份有限公司	21,699,609	人民币普通股
中国平安人寿保险股份有限公司	13,877,848	人民币普通股
高华—汇丰—GOLDMAN, SACHS & CO.	8,919,097	人民币普通股
华夏收入股票型证券投资基金	8,871,814	人民币普通股
裕隆证券投资基金	7,999,941	人民币普通股
昆山市土地开发中心	7,500,000	人民币普通股
BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST	7,328,527	人民币普通股
华夏红利混合型开放式证券投资基金	7,104,849	人民币普通股
江苏省电力公司	6,534,627	人民币普通股
申银万国证券股份有限公司	6,475,000	人民币普通股

(4) 截止 2010 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	51,452,745	2007 年 5 月 16 日	51,452,745	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 2010 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	95,864,000 (L)	7.85% (1.90%)
Capital Research and Management Company (2)	投资经理	是	85,269,000(L)	6.98% (1.69%)
Deutsche Bank Aktiengesellschaft (3)	投资经理	是	62,377,341(L)	5.10% (1.24%)
Ameriprise Financial Inc(4)	受控法团权益	否	62,141,000 (L)	5.09% (1.23%)

註: (L)代表好倉; (S)代表淡倉

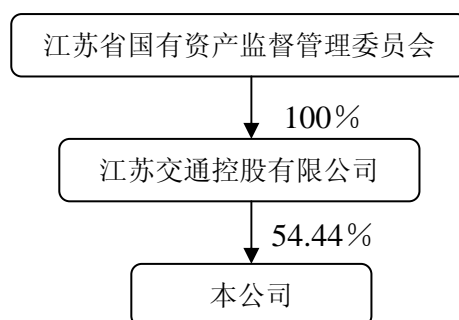
- (1) 招商局集团有限公司因所控制的下述法团华建交通经济开发中心的权益，视为持有的权益。
- (2) The Capital Group Companies Inc. 因所控制的法团 Capital Research and Management Company 的权益，视为持有的权益。
- (3) Deutsche Bank Aktiengesellschaft 因所直接控制的法团 Deutsche Asset Management International GmbH, DWS Investment GmbH, Deutsche Investment Management Americas Inc., RoPro U.S. Holding, Inc 以及间接控制的法团 DB Capital Markets (Deutschland) GmbH, DWS Holding & Service GmbH, Taunus Corporation, Deutsche Bank Americas Holding Corp.的权益，视为持有的权益。
- (4) Ameriprise Financial Inc 因所控制的法团 Columbia Wanger Asset Management, L. P. 及 Columbia Management Investment,LLC. 视为持有其所持有 55,846,696 股及 6,294,304 股。除上文披露者外，据本公司所知，于 2010 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	杨根林	168 亿元	2000-9-15	在省政府授权范围内，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
杨根林	男	58	董事长	2010年7月至2012年
钱永祥	男	47	执行董事、总经理	2009年6月至2012年
张 杨	女	47	非执行董事	2009年6月至2012年
陈祥辉	男	48	非执行董事	2009年6月至2012年
杜文毅	男	48	非执行董事	2009年6月至2012年
张永珍	女	79	非执行董事	2009年10月至2012年
方 铿	男	73	非执行董事	2009年10月至2012年
范从来	男	49	独立非执行董事	2009年6月至2012年
陈冬华	男	36	独立非执行董事	2009年6月至2012年
许长新	男	48	独立非执行董事	2009年10月至2012年
高波	男	49	独立非执行董事	2009年10月至2012年
常青	男	48	监事会主席	2011年3月至2012年
孙宏宁	男	50	监事	2009年10月至2012年
胡 煜	女	36	监事	2009年6月至2012年
严师民	男	57	监事	2009年6月至2012年
邵莉	女	33	监事	2009年6月至2012年
刘 伟	女	55	副总经理、财务总监	2010年1月至2011年9月
赵佳军	男	44	副总经理	2010年1月至2012年12月
尚 红	女	48	副总经理	2010年12月至2013年11月
田亚飞	男	45	总经理助理	2010年2月至2013年1月
姚永嘉	男	47	总经理助理兼董事会秘书	2010年12月至2013年11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 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。

2010 年 12 月，公司聘任总经理助理尚红女士担任副总经理职务，聘任董事会秘书姚永嘉先生担任总经理助理职务。

2011 年 1 月，监事会提名常青先生任本公司监事，经 2011 年 3 月 18 日第一次临时股东大会审议通过，六届十一次监事会选举常青先生为监事会主席。

## （三）董事、监事在股东单位任职情况

姓名	任职单位	现时职务	任职期间	在股东单位是否领取报酬
杨根林	江苏交通控股有限公司	董事长	2008 年 8 月起至今	是
常青	江苏交通控股有限公司	副总经理	2010 年 12 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	财务部总经理	2010 年 5 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	现时职务	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
	中原高速公路股份有限公司	董事	否
	吉林高速公路股份有限公司	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	四川成渝高速公路股份有限公司	董事	是
	广西五洲交通股份有限公司	监事	是

#### （五）年度报酬情况

提名、薪酬与考核委员会代表董事会，拟定非执行董事与独立董事袍金方案，制定基准根据境内外证券监管部门的相关规定，考虑不同市场的平均袍金水平及公司实际情况，向董事会提出袍金方案建议，最终经本公司股东大会审议批准。本公司与在公司领取袍金的董事签订协议，按年支付。

本公司董事、监事及高级管理人员的袍金政策包括：

1、本公司聘请的 2 位非执行董事及 4 位独立董事在公司领取董事袍金，袍金水

平以香港及国内的平均袍金水平作为参考。2010 年度支付给 2 位香港非执行董事的袍金为每人 300,000 港元（报告期末汇率约为港币 1.00 元兑人民币 0.85 元，约折合人民币 255,000 元）；4 位境内聘请的独立董事的袍金原为每人每年人民币 50,000 元，2010 年经股东大会批准袍金标准调整为 60,000 元人民币每年，经折算 2010 年实际支付为每人 56,667 元人民币。

2、根据中国国情，由股东单位派出的 4 位非执行董事及 3 位监事在股东单位领取袍金，本公司不再另行厘定和支付董事或监事袍金。

3、在公司担任管理职务的 1 位执行董事和 2 位职工代表监事根据其在公司担任的具体管理职位领取管理薪酬，本公司不再另行厘定和支付董事或监事袍金。

4、本公司高级管理人员包括各副总经理、总经理助理及公司董事会秘书，高级管理人员根据不同职位领取管理薪酬，其薪酬总额由岗位工资、绩效奖金和公司为本人的退休金计划所作供款三部分组成。

◇ 2010 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>				
杨根林	—	—	—	是
钱永祥	—	420,833	420,833	否
张杨	—	—	—	是
陈祥辉	—	—	—	是
杜文毅	—	—	—	是
张永珍	255,000	—	255,000	否
方铿	255,000	—	255,000	否
<b>独立董事</b>				
范从来	56,667	—	56,667	否
陈冬华	56,667	—	56,667	否
许长新	56,667	—	56,667	否

高波	56,667	—	56,667	否
<b>监事</b>				
常青	—	—	—	是
孙宏宁	—	—	—	是
胡煜	—	—	—	是
严师民	—	252,500	252,500	否
邵莉	—	252,500	252,500	否
<b>高级管理人员</b>				
刘伟	—	335,125	335,125	否
赵佳军	—	314,083	314,083	否
尚红	—	294,583	294,583	否
田亚飞	—	285,000	285,000	否
姚永嘉	—	294,583	294,583	否
<b>合计</b>	<b>736,668</b>	<b>2,449,207</b>	<b>3,185,875</b>	<b>-</b>

#### **(六) 董事、监事及高级管理人员其他情况**

##### **◇ 董事、监事之合约**

本公司除与执行董事签订服务合同外，与其他各董事、监事均已订立委聘书。此等合同内容在各主要方面相同，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。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。

##### **◇ 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。

##### **◇ 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。2010 年度，公司安排 3 位董事及高管参加了上海证券交易所及江苏证监局举办的专题培训。

## （七）董事、监事及高级管理人员简历

### ◇ 董事

**杨根林先生：**董事长，战略委员会主席，1953年出生，58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，镇江市委常委，江苏省交通厅副厅长、党组副书记。现任江苏交通控股有限公司党委书记、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。

**钱永祥先生：**执行董事、总经理，战略委员会委员，1964年出生，47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，47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，48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，48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，79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，73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，49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，36 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，48 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，49 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。



## ◇ 监事

**常青先生：**监事会主席，1963年出生，48岁，大学学历，学士学位。历任江苏省常州市交通局副局长、党委副书记兼常州市港务管理局副局长、常州市建设局副局长、常州市交通局局长、党委副书记兼常州市港务管理局局长。曾担任中共江苏省委常委秘书长。现任江苏交通控股有限公司副总经理、党委副书记。常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，50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，36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总经理。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，57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，33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。

#### ◇ 高级管理人员

**刘伟女士：**副总经理、财务总监，1956 年出生，55 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，44 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：**副总经理，1963 年出生，48 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、经理以及总经理助理等职，现任本公司副总经理。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 45 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：**总经理助理兼董事会秘书，1964 年出生，47 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，积累了丰富的专业经验。

**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

### ◇ 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。

### ◇ 员工情况

截止 2010 年 12 月 31 日，本公司共有员工 3,666 名（未含控股、参股公司），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	215	5.86%
收费作业人员	2,072	56.52%
工程养护人员	228	6.22%
服务区人员	1,151	31.40%

#### 2、教育程度情况

教育类别	人数	比例
大学及以上	326	8.89%
专科	855	23.32%
中专及以下	2,485	67.79%

### ◇ 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。2010 年度，本公司累计支付员工薪酬总额约人民币 315,636 千元，比去年同期增长 8.75%。

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。公司每年都会评选出一批优秀员工、收费标兵和服务标兵，给予他们精神和物质奖励，以表彰优秀，激发员工的工

作热情。

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。

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。

#### ◇ 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。公司每年均根据年度工作计划以及人力资源发展需要制定培训计划，作为当年培训工作的方向，并在年末进行总结和检讨。

本年度，公司举办了为期 2 天的中高层管理人员企业管理专题培训，公司中层及以上管理人员全部参加。本次培训主要从管理者角色、执行力及管理流程管理等三个方面着手，提升管理理念以及管理团队整体的领导能力和执行能力。同时，公司亦开展员工拓展训练，在轻松活跃的氛围中体验团队沟通、协作，激发员工个人能力在团队中的发挥，展现集体智慧的魅力。

为配合“温馨沪宁路”标准化服务活动的开展，本年度公司组织一线服务岗位员工举办了多次标准化文明礼仪服务培训。经过服务理念引导、形象礼仪和服务操作规范的在岗训练，服务水平大幅提升，员工精神面貌焕然一新，有理投诉大幅下降，驾乘人员互动响应和表扬明显增加。

2010 年度，本公司及各管理部门按年度培训计划实施员工培训 249 项，其中生产岗位技能培训项目约占 64%，管理和专业技术人员综合能力提升项目约占 36%，全公司培训经费使用约人民币 2,103 千元，参加培训员工达 10,709 人次，涵盖了从基层服务人员到高级管理人员等各阶层的员工。

## 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
2009 年度股东周年大会	2010-5-19	中国证券报、上海证券报	2010-5-20

年度股东大会以普通决议案审议了通过以下事项：

- ◇ 2009 年度董事会报告、监事会报告、经审核帐目和核数师报告；
- ◇ 2009 年度利润分配方案；
- ◇ 续聘境内外会计师；
- ◇ 批准调整独立董事薪酬；
- ◇ 批准本公司发行规模不超过 15 亿的短期融资券计划。

### （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
2010 年第一次临时股东大会	2010-07-16	中国证券报、上海证券报	2010-07-17

临时股东大会以普通决议案审议通过了以下事项：

- ◇ 批准杨根林先生担任本公司董事。

### （三）股东大会决议执行情况

#### ◇ 2009 年度利润分配

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。

#### ◇ 发行短期融资券

为优化债务结构、降低财务成本，本公司于 2010 年 5 月 19 日由股东周年大会审议通过短期融资券发行计划，聘请兴业银行股份有限公司为主承销商，经中国银行间市场交易商协会批准，在全国银行间债券市场以面值向国内机构投资者公开发行融资券 10 亿元人民币。本公司已于 2010 年 08 月 16 日完成了本期融资券的发行，期限 365 天，单位面值 100 元人民币，发行利率 2.87%。

## 十、监事会报告

### (一) 报告期内监事会会议情况

监事会对股东大会负责，依法独立行使公司监督权，保障股东、公司和员工的合法权益不受侵犯。其主要职能包括检查公司财务、监督重大经营活动及关联交易的决策与操作程序、以及监督董事和高级管理人员履行职责的合法合规性等。本公司的章程及《监事会议事规则》已详细列明了监事会的职权。

2010 年度，本公司监事会全体成员遵照《公司法》、上市规则和其他相关法规以及《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，竭诚维护股东、公司和员工的合法权益。

2010 年度，本公司监事会共召开五次全体会议，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
六届五次监事会	— 审议公司 2009 年度业绩报告及摘要 — 审议 2009 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》
六届六次监事会	— 审议公司 2010 年一季度业绩报告
六届七次监事会	— 以通讯方式批准杨根林先生因工作变动辞去监事职务
六届八次监事会	— 审议公司 2010 年半年度业绩报告及摘要
六届九次监事会	— 审议公司 2010 年三季度业绩报告

### (二) 监事会独立意见

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，对公司决策程序的合法性、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。

通过以上监督，监事会对公司相关运作情况发表独立意见。

#### 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 2010 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 2010 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

报告期内，公司与现代路桥签订了道路养护关联交易合同，并继续履行以往年度与关联方联网中心、江苏高速石油、现代路桥签订的关联交易合约。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。

## 5、内部控制自我评价情况

监事会审阅了公司内部控制自我评估报告，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，监事会认为，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。

监事会对各董事会成员2010年度履职情况进行了考评，未发现董事存在违反法律法规、《公司章程》、损害公司利益或不当履行职责的情形。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。

**承监事会命**

**监事会主席**

**常青**

**中国，南京，2011年3月18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 33 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

### ◇ 与日常经营相关的主要关联交易

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	17.3	79,428	87.7
联网公司	4,460	45.8	11,118	12.3
江苏高速石油公司	3,596	36.9	—	—
合计	9,746	100	90,546	100

#### 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。

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。至本报告期末，该两份合同的实际发生额分别为人民币19,475千元及人民币59,953千元。

## 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 11,118 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 2011 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 3,596 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。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计入本公司营业收入中。

◇ 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	600,000	600,000
远东海运	0	0	210,000	210,000
合计	0	0	810,000	810,000

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 600,000 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，年息按银行同期基准利率计算。截至 2010 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 810,000 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《2010 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 2010 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：2010 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**

**2011 年 3 月 18 日**

#### ◇ 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服务、管理合同。

### （九）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	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%。	该股东在报告期内未有违反相关承诺的情况

1、截至本年度报告披露日，本公司不存在尚未完全履行的业绩承诺。

2、截至本年度报告披露日，本公司不存在尚未完全履行的注入资产、资产整合承诺。

### （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	2010-1-21	公司债券付息公告
临 2010-002	2010-3-5	公司有限售条件的流通股第七批上市流通公告
临 2010-003	2010-3-18	公司第六届八次董事会公告
临 2010-004	2010-3-19	公司第六届九次董事会公告
临 2010-005	2010-3-19	公司第六届四次监事会公告
临 2010-006	2010-3-19	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	2010-3-19	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	2010-5-19	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	2010-5-27	公司第六届十一次董事会公告
临 2010-013	2010-5-27	公司第六届六次监事会公告
临 2010-014	2010-5-27	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	2010-7-16	公司 2010 年第一次临时股东大会决议公告
临 2010-017	2010-7-16	公司第六届十二次董事会公告
临 2010-018	2010-7-21	公司债券付息公告
临 2010-019	2010-8-16	公司发行 10 亿短期融资券公告
临 2010-020	2010-12-14	公司有限售条件的流通股第八批上市流通公告

## 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 2010 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**

**杨根林**

**江苏宁沪高速公路股份有限公司**

**中国，南京，2011年3月18日**

## 董事、高级管理人员对 2010 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

\_\_\_\_\_  
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  
二零一一年三月十八日

江苏宁沪高速公路股份有限公司

2010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

2010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91

## 审计报告

德师报(审)字(11)第 P0227 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 2010 年 12 月 31 日的公司及合并资产负债表，2010 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

编制和公允列报财务报表是宁沪高速管理层的责任，这种责任包括：(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行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中国注册会计师职业道德守则，计划和执行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，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，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在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了宁沪高速 2010 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2010 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

2011 年 3 月 18 日

2010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	475,084,741	517,820,151	短期借款	(六)18	1,890,000,000	3,075,850,000
交易性金融资产	(六)2	60,143,990	52,100,463	应付账款	(六)19	108,382,469	161,521,388
应收票据	(六)3	0	1,000,000	预收款项	(六)20	28,495,707	25,555,692
应收账款	(六)5	76,671,935	55,325,397	应付职工薪酬	(六)21	8,484,315	12,204,461
预付款项	(六)7	692,761,080	1,241,573,473	应交税费	(六)22	252,738,736	137,741,583
应收股利	(六)4	1,475,051	0	应付利息	(六)23	42,265,134	34,349,657
其他应收款	(六)6	47,202,093	45,312,944	应付股利	(六)24	62,312,486	47,062,654
存货	(六)8	872,654,415	89,157,159	其他应付款	(六)25	103,347,837	75,385,784
				一年内到期的非流动负债	(六)26	1,299,210,230	201,691,762
<b>流动资产合计</b>		<b>2,225,993,305</b>	<b>2,002,289,587</b>	<b>流动负债合计</b>		<b>3,795,236,914</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)9.10	2,035,725,267	2,067,385,735	长期借款	(六)27	3,077,894,398	3,420,451,713
投资性房地产	(六)11	16,172,451	14,803,573	应付债券	(六)28	0	1,093,579,583
固定资产	(六)12	1,235,365,834	1,347,540,291	递延所得税负债	(六)16	317,393	4,013,109
在建工程	(六)13	13,764,384	10,174,106				
无形资产	(六)14	19,364,946,719	20,048,562,525				
长期待摊费用	(六)15	828,681	237,065				
递延所得税资产	(六)16	4,696,492	5,211,470	<b>非流动负债合计</b>		<b>3,078,211,791</b>	<b>4,518,044,405</b>
<b>非流动资产合计</b>		<b>22,671,499,828</b>	<b>23,493,914,765</b>	<b>负债合计</b>		<b>6,873,448,705</b>	<b>8,289,407,386</b>
				<b>股东权益：</b>			
				股本	(六)29	5,037,747,500	5,037,747,500
				资本公积	(六)30	7,576,722,435	7,692,272,440
				盈余公积	(六)31	2,022,082,235	1,747,725,629
				未分配利润	(六)32	2,927,171,033	2,278,825,336
				<b>归属于母公司所有者权益合计</b>		<b>17,563,723,203</b>	<b>16,756,570,905</b>
				少数股东权益		460,321,225	450,226,061
				<b>所有者权益合计</b>		<b>18,024,044,428</b>	<b>17,206,796,966</b>
<b>资产总计</b>		<b>24,897,493,133</b>	<b>25,496,204,352</b>	<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>24,897,493,133</b>	<b>25,496,204,352</b>

附注为财务报表的组成部分

第 2 页至第 91 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	171,257,578	242,978,247	短期借款	(十一)13	2,490,000,000	3,575,850,000
应收账款	(十一)2	65,475,479	46,572,442	应付账款	(十一)14	95,760,231	126,119,044
预付款项	(十一)4	1,582,171	13,268,187	预收款项		3,987,714	5,458,616
其他应收款	(十一)3	1,346,323,803	1,084,482,220	应付职工薪酬	(十一)15	8,192,758	10,648,470
存货	(十一)5	12,095,632	12,894,850	应交税费	(十一)16	181,695,793	66,877,748
				应付利息		42,957,734	34,926,857
				应付股利		62,312,486	47,062,654
				其他应付款	(十一)17	68,580,048	59,620,865
				一年内到期的非流动 负债		1,299,210,230	201,691,762
<b>流动资产合计</b>		<b>1,596,734,663</b>	<b>1,400,195,946</b>	<b>流动负债合计</b>		<b>4,252,696,994</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)6.7	4,139,223,226	4,169,200,755	长期借款		3,077,894,398	3,420,451,713
固定资产	(十一)8	1,062,649,121	1,160,590,705	应付债券		0	1,093,579,583
在建工程	(十一)9	13,234,685	10,024,407				
无形资产	(十一)10	17,519,423,854	18,181,263,109	<b>非流动负债合计</b>		<b>3,077,894,398</b>	<b>4,514,031,296</b>
递延所得税资产	(十一)11	4,558,784	5,004,735				
<b>非流动资产合计</b>		<b>22,739,089,670</b>	<b>23,526,083,711</b>	<b>负债合计</b>		<b>7,330,591,392</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		7,558,297,203	7,673,847,208
				盈余公积	(十一)18	1,761,694,860	1,521,845,627
				未分配利润	(十一)19	2,647,493,378	2,050,552,010
				<b>所有者权益(或股东权 益)合计</b>		<b>17,005,232,941</b>	<b>16,283,992,345</b>
<b>资产总计</b>		<b>24,335,824,333</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>24,335,824,333</b>	<b>24,926,279,657</b>

附注为财务报表的组成部分

2010年12月31日止年度

## 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)33	6,756,244,112	5,741,346,281
其中：营业收入		6,756,244,112	5,741,346,281
二、营业总成本	(六)33	3,668,539,923	3,200,322,717
其中：营业成本		2,958,850,331	2,493,620,465
营业税金及附加	(六)34	178,628,022	154,459,518
销售费用	(六)35	5,122,187	1,128,671
管理费用	(六)36	163,628,525	164,588,636
财务费用	(六)37	362,390,858	387,025,427
资产减值损失	(六)40	-80,000	-500,000
加：公允价值变动收益	(六)38	1,269,570	12,154,800
投资收益(损失以“-”号填列)	(六)39	243,081,651	175,362,049
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		213,787,396	174,211,776
三、营业利润		3,332,055,410	2,728,540,413
加：营业外收入	(六)41	27,541,056	17,452,593
减：营业外支出	(六)42	27,405,424	34,092,327
其中：非流动资产处置损失		10,499,321	18,036,005
四、利润总额		3,332,191,042	2,711,900,679
减：所得税费用	(六)43	792,651,947	650,476,780
五、净利润		2,539,539,095	2,061,423,899
其中：归属于母公司所有者的净利润		2,484,404,028	2,010,972,463
少数股东损益		55,135,067	50,451,436
六、每股收益：	(六)44		
(一)基本每股收益		0.4932	0.3992
(二)稀释每股收益		不适用	不适用
七、其他综合收益(亏损)	(六)45	-115,550,005	136,868,975
八、综合收益总额		2,423,989,090	2,198,292,874
归属于母公司所有者的综合收益总额		2,368,854,023	2,147,841,438
归属于少数股东的综合收益总额		55,135,067	50,451,436

附注为财务报表的组成部分



2010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	5,978,909,545	4,920,372,656
减：营业成本	(十一)20	2,702,758,166	2,180,638,562
营业税金及附加	(十一)21	155,796,815	134,271,523
管理费用	(十一)22	136,542,877	140,535,775
财务费用		385,069,243	416,688,722
资产减值损失	(十一)24	0	-500,000
加：投资收益	(十一)23	469,359,133	393,095,984
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		214,133,017	171,869,487
二、营业利润		3,068,101,577	2,441,834,058
加：营业外收入	(十一)25	15,372,926	15,668,847
减：营业外支出	(十一)26	22,343,712	30,808,040
其中：非流动资产处置损失		8,245,877	17,982,145
三、利润总额		3,061,130,791	2,426,694,865
减：所得税费用	(十一)27	662,638,465	521,735,833
四、净利润		2,398,492,326	1,904,959,032
五、每股收益：			
(一)基本每股收益		0.4761	0.3781
(二)稀释每股收益		不适用	不适用
六、其他综合收益(亏损)	(十一)28	-115,550,005	118,443,743
七、综合收益总额		2,282,942,321	2,023,402,775

附注为财务报表的组成部分

2010年12月31日止年度

## 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		6,997,107,081	5,771,277,603
收到其他与经营活动有关的现金	(六)45(1)	29,548,418	18,749,530
经营活动现金流入小计		7,026,655,499	5,790,027,133
购买商品、接受劳务支付的现金		2,283,029,599	2,691,127,258
支付给职工以及为职工支付的现金		382,355,450	358,625,334
支付的各项税费		908,192,834	902,800,085
支付其他与经营活动有关的现金	(六)45(2)	61,445,265	39,814,860
经营活动现金流出小计		3,635,023,148	3,992,367,537
经营活动产生的现金流量净额		3,391,632,351	1,797,659,596
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		52,883,213	3,531,124
取得投资收益收到的现金		157,589,880	132,276,831
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		7,017,054	3,759,476
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		127,182	0
收到其他与投资活动有关的现金	(六)45(3)	0	0
投资活动现金流入小计		217,617,329	139,567,431
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		118,545,124	274,813,147
投资支付的现金		59,657,170	3,509,314
支付其他与投资活动有关的现金	(六)45(4)	0	0
投资活动现金流出小计		178,202,294	278,322,461
投资活动产生的现金流量净额		39,415,035	-138,755,030
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
取得借款收到的现金		3,870,000,000	7,355,850,000
发行债券收到的现金		1,000,000,000	0
收到其他与筹资活动有关的现金	(六)45(5)	0	0
筹资活动现金流入小计		4,870,000,000	7,355,850,000
偿还债务支付的现金		6,397,534,874	7,131,693,533
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,940,091,002	1,823,421,202
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		45,039,903	39,039,970
支付其他与筹资活动有关的现金	(六)45(6)	6,156,920	2,412,944
筹资活动现金流出小计		8,343,782,796	8,957,527,679
筹资活动产生的现金流量净额		-3,473,782,796	-1,601,677,679
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物(减少)的影响</b>		0	0
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-42,735,410	57,226,887
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>		475,084,741	517,820,151

附注为财务报表的组成部分

2010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		6,216,194,715	5,090,789,569
收到其他与经营活动有关的现金	(十一)28	10,383,775	13,048,103
经营活动现金流入小计		6,226,578,490	5,103,837,672
购买商品、接受劳务支付的现金		1,918,774,085	1,389,310,986
支付给职工以及为职工支付的现金		318,092,147	299,198,772
支付的各项税费		746,969,397	750,073,772
支付其他与经营活动有关的现金	(十一)28	40,893,331	32,265,693
经营活动现金流出小计		3,024,728,960	2,470,849,223
经营活动产生的现金流量净额		3,201,849,530	2,632,988,449
<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		383,786,657	349,353,055
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		6,894,295	3,612,814
投资活动现金流入小计		390,680,952	352,965,869
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		55,240,337	169,595,072
投资支付的现金			0
支付其他与投资活动有关的现金	(十一)28	260,000,000	1,070,000,000
投资活动现金流出小计		315,240,337	1,239,595,072
投资活动产生的现金流量净额		75,440,615	-886,629,203
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
取得借款收到的现金		4,470,000,000	8,355,850,000
发行债券收到的现金		1,000,000,000	0
筹资活动现金流入小计		5,470,000,000	8,355,850,000
偿还债务支付的现金		6,897,585,789	8,271,693,533
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,915,268,105	1,809,510,178
支付其他与筹资活动有关的现金	(十一)28	6,156,920	2,412,944
筹资活动现金流出小计		8,819,010,814	10,083,616,655
筹资活动产生的现金流量净额		-3,349,010,814	-1,727,766,655
<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(减少)增加额</b>		-71,720,669	18,592,591
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>		171,257,578	242,978,247

附注为财务报表的组成部分

2010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	7,692,272,440	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							2,484,404,028		55,135,067	2,539,539,095	0	0	0	0	0	0	2,010,972,463	0	50,451,436	2,061,423,899
(二)其他综合收益		-115,550,005								-115,550,005	0	136,868,975	0	0	0	0	0	0	0	136,868,975
上述(一)和(二)小计		-115,550,005					2,484,404,028		55,135,067	2,423,989,090	0	136,868,975	0	0	0	0	2,010,972,463	0	50,451,436	2,198,292,874
(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
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
3. 其他										0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(四)利润分配																				
1. 提取盈余公积					274,356,606		-274,356,606			0	0	0	0	222,902,508	0	-222,902,508	0	0	0	0
2. 提取一般风险准 备										0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. 对所有者(或股 东)的分配							-1,561,701,725		-45,039,903	-1,606,741,628	0	0	0	0	0	-1,360,191,825		-39,039,970	-1,399,231,795	
4. 其他										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
2. 盈余公积转增资 本(或股本)										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
4. 其他										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
2. 本期使用										0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
三、本期末余额	5,037,747,500	7,576,722,435	0	0	2,022,082,235		2,927,171,033		460,321,225	18,024,044,428	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

2010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							2,398,492,326	2,398,492,326	0	0	0	0	0	0	1,904,959,032	1,904,959,032
(二)其他综合收益		-115,550,005						-115,550,005	0	118,443,743	0	0	0	0	0	118,443,743
上述(一)和(二)小计		-115,550,005					2,398,492,326	2,282,942,321	0	118,443,743	0	0	0	0	1,904,959,032	2,023,402,775
(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
2.股份支付计入所有者权益的金额									0	0	0	0	0	0	0	0
3.其他									0	0	0	0	0	0	0	0
(四)利润分配																
1.提取盈余公积					239,849,233	-239,849,233			0	0	0	0	190,495,903	0	-190,495,903	0
2.提取一般风险准备									0	0	0	0	0	0	0	0
3.对所有者(或股东)的分配							-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
(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
2.盈余公积转增资本(或股本)									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
4.其他									0	0	0	0	0	0	0	0
(六)专项储备									0	0	0	0	0	0	0	0
1.本期提取									0	0	0	0	0	0	0	0
2.本期使用									0	0	0	0	0	0	0	0
三、本期末余额	5,037,747,500	7,558,297,203			1,761,694,860		2,647,493,378	17,005,232,941	5,037,747,500	7,673,847,208	0	0	1,521,845,627	0	2,050,552,010	16,283,992,345

## 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，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

本集团执行财政部于2006年2月15日颁布的企业会计准则。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12月31日的公司及合并财务状况以及2010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。

对于本集团处置的子公司，处置日(丧失控制权的日期)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。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日(取得控制权的日期)起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。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，无论该项企业合并发生在报告期的任一时点，视同该子公司同受最终控制方控制之日起纳入本集团的合并范围，其自报告期最早期间期初起的经营成果和现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

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

本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，其余部分仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

### 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。

## 二、 公司主要会计政策、会计估计- 续

### 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。

### 8. 金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

#### 8.1. 公允价值的确定方法

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。对于存在活跃市场的金融工具，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值；对于不存在活跃市场的金融工具，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. 实际利率法

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本集团将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)，同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。



二、 公司主要会计政策、会计估计- 续

8. 金融工具 - 续

8.3. 金融资产的分类、确认和计量

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。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。

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。

8.3.1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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。

满足下列条件之一的金融资产划分为交易性金融资产：(1)取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；(2)初始确认时即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。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：(1)该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；(2)本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的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。

8.3.2. 贷款和应收款项

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

8.4. 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。表明金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

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。

- 以摊余成本计量的金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照该金融资产的原实际利率折现确定的预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产确认减值损失后，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，但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。

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)，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。

## 二、 公司主要会计政策、会计估计- 续

### 8. 金融工具 - 续

#### 8.5. 金融资产转移

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。

若集团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。

#### 8.6. 金融负债的分类、确认及计量

本集团将发行的金融工具根据该金融工具合同安排的实质以及金融负债和权益工具的定义确认为金融负债或权益工具。

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。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。

##### 8.6.1. 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。

#### 8.7. 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

8.8. 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。

8.9. 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。发行权益工具时收到的对价扣除交易费用后增加股东权益。

本集团对权益工具持有方的各种分配(不包括股票股利)，减少股东权益。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. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

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. 按组合计提坏账准备的应收账款

确定组合的依据	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。 本组合为信用等级较高及未发生过坏账历史的应收款项
按组合计提坏账准备的计提方法	余额百分比法

9.2.1. 采用余额百分比法计提坏账准备的组合：

组合名称	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
按组合计提坏账准备的账款	2	2

二、 公司主要会计政策、会计估计- 续

9. 应收款项 - 续

9.3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款:

单项计提坏账准备的理由	账龄超过 2 年以上且多次催收仍无法收回，或债务人出现财务困难无法清偿
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试

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。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。

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。

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

*11.2.1. 成本法核算的长期股权投资*

本集团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；此外，公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资单位。

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*

本集团对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业是指本集团与其他投资方对其实施共同控制的被投资单位。

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，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确认为其他综合收益并计入资本公积。

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

处置长期股权投资时，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。

投资单位对被投资单位的持股比例减少，如处置部分投资，投资比例减少，但被投资单位仍然是投资单位的联营企业或合营企业时，投资单位应当继续采用权益法核算剩余投资，并按处置投资的比例将以前在其他综合收益（资本公积）中确认的利得或损失结转至当期损益。投资单位对被投资单位的持股比例增加，如新增投资，但被投资单位仍然是投资单位的联营企业或合营企业时，投资单位应当按照新的持股比例对投资继续采用权益法进行核算。在新增投资日，如果新增投资成本大于按新增持股比例计算的被投资单位可辨认净资产公允价值份额，不调整长期股权投资成本；如果新增投资成本小于按新增持股比例计算的被投资单位可辨认净资产公允价值份额，应按该差额，调整长期股权投资成本和营业外收入。在新增投资日，该项长期股权投资取得新增投资时的原账面价值与按增资后持股比例扣除新增持股比例后的持股比例计算应享有的被投资单位可辨认净资产公允价值份额之间的差额，应当调整长期股权投资账面价值和资本公积。

#### 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。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

#### 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。包括持有并准备增值后转让的建筑物等。

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。

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。

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。如果资产或资产组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。

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。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。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。

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。

13.2. 各类固定资产的折旧方法

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。如果资产或资产组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。

固定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

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。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。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

在建工程按实际成本计量，实际成本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。在建工程不计提折旧。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。如果资产或资产组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。

在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

15. 借款费用

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；当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。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。其余借款费用在发生当期确认为费用。

二、 公司主要会计政策、会计估计- 续

15. 借款费用- 续

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。

资本化期间内，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。

16. 无形资产

16.1. 无形资产

无形资产包括土地使用权、高速公路经营权等。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

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，必要时进行调整。

当本集团在有关基础设施建成后，从事经营的一定期间内有权利向获取服务的对象收取费用，但收费金额不确定的，本集团会按照收取或应收对价的公允价值作为无形资产进行初始确认。该特许经营权的摊销按照交通流量法计提，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。

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。如果资产或资产组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。

无形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

### 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. 房地产开发收入

对于房地产购买方影响房地产设计的能力有限(如仅能对基本设计方案做微小变动)的，本集团按照《企业会计准则第 14 号—收入》中有关商品销售收入确认的原则和方法，并结合本集团房地产销售业务的具体情况确认相关的营业收入。

#### 18.5. 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。

### 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。政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。

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。

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

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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。

20.2. 递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、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。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，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，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，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暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，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。

本集团确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非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。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本集团才确认递延所得税资产。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。

除与直接计入其他综合收益或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其他综合收益或股东权益，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。

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。

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、清偿负债同时进行时，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。

## 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

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与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

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为融资租赁。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。

##### 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量出现较大差异时，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	448,342,373	52,929,461	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公司("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	11,978,852	2,205,606	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")(注3)	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。

注 3： 昆山置业为本集团子公司宁沪置业的全资子公司。

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			269,782			354,231
银行存款：						
人民币			463,392,708			507,594,126
美元	314,201	6.6227	2,080,859	647,405	6.8282	4,420,611
港币	1,241,289	0.8509	1,056,250	1,197,786	0.8805	1,054,651
其他货币资金：						
人民币			8,285,142			4,396,532
合计			475,084,741			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
交易性权益工具投资	5,990	0
黄金现货投资	60,138,000	52,100,463
合计	60,143,990	52,100,463

黄金现货投资的成本为人民币 58,868,430 元，按本年末市价计算其公允价值约为人民币 60,138,000 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	0	1,000,000
商业承兑汇票	0	0
合计	0	1,000,000

(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	0	1,475,051	0	1,475,051	不适用	无
其中：江苏金融租赁有限公司	0	1,475,051	0	1,475,051	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	0	1,475,051		1,475,051		

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	59,720,300	77	0	0	45,404,132	78	0	0
按组合计提坏账准备的应收账款	16,951,635	22	0	0	9,921,265	17	0	0
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	1,090,898	1	1,090,898	100	2,954,702	5	2,954,702	100
合计	77,762,833	100	1,090,898	100	58,280,099	100	2,954,702	100

应收账款种类的说明：

本集团将金额为人民币 250 万元以上的应收账款确认为单项金额重大的应收账款。

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	76,671,935	99	0	76,671,935	55,325,397	95	0	55,325,397
1 至 2 年	0	0	0	0	0	0	0	0
2 至 3 年	0	0	0	0	0	0	0	0
3 年以上	1,090,898	1	1,090,898	0	2,954,702	5	2,954,702	0
合计	77,762,833	100	1,090,898	76,671,935	58,280,099	100	2,954,702	55,325,397

采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款组合：

组合名称	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
按组合计提坏账准备的应收账款	16,951,635	0	0
合计	16,951,635		0

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

人民币元

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	计提理由
镇江新东方有限公司	308,000	308,000	100	账龄超过 3 年且无回收记录
江苏声屏信息有限公司	130,000	130,000	100	账龄超过 3 年且无回收记录
南京东南国鼎广告有限公司	300,000	300,000	100	账龄超过 3 年且无回收记录
无锡天问广告装潢有限责任公司	200,000	200,000	100	账龄超过 3 年且无回收记录
万盛广告有限公司	50,000	50,000	100	账龄超过 3 年且无回收记录
服务区客户欠款	102,898	102,898	100	账龄超过 3 年且无回收记录
合计	1,090,898	1,090,898		

六、 合并财务报表项目注释 – 续

5. 应收账款 – 续

(2) 本期转回或收回情况

人民币元

应收账款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
江苏省通用国际广告公司	款项已经收回	账龄较长且已无业务往来	80,000	80,000

本报告期本集团核销的应收账款情况

人民币元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
扬中 218 国道指挥部	道桥施工服务款	800,259	款项由原二级核算单位提供的道桥施工服务款项, 该二级核算单位已撤销, 而该款项仍多年未清偿。公司认为基本已无回收可能性。	否
丹徒交通工程处	道桥施工服务款	754,913		否
谏壁电厂	道桥施工服务款	178,632		否
宁连宁通指挥部	道桥施工服务款	25,000		否
扬州市高指	道桥施工服务款	25,000		否
合计		1,783,804		

(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。

(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	28,762,120	1 年以内	37
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	18,471,349	1 年以内	24
江苏宁杭高速有限公司	通行费拆分同一路网系统	5,257,463	1 年以内	7
江苏润扬大桥有限公司	通行费拆分同一路网系统	4,480,611	1 年以内	6
江苏快鹿汽车运输股份有限公司	通行费拆分同一路网系统	2,957,051	1 年以内	4
合计		59,928,594		78

(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	2,957,051	4
苏州苏嘉杭高速公路有限公司	本公司之联营公司	28,762,120	37
江苏高速公路石油发展有限公司	同一最终控股股东	1,639,700	2
江苏扬子大桥股份有限公司	本公司之联营公司	2,298,552	3
合计		35,657,423	46

六、 合并财务报表项目注释 – 续

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	53,977,818	83	17,312,140	98	54,909,103	87	17,312,140	98
按组合计提坏账准备的其他应收款	10,919,344	17	382,929	2	8,098,910	13	382,929	2
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	0	0	0	0	0	0	0	0
合计	64,897,162	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	17,198,717	27	292,910	16,905,807	39,433,110	63	373,493	39,059,617
1至2年	28,356,102	44	87,471	28,268,631	240,066	0	8,446	231,620
2至3年	126,185	0	2,548	123,637	265,110	0	990	264,120
3年以上	19,216,158	29	17,312,140	1,904,018	23,069,727	37	17,312,140	5,757,587
合计	64,897,162	100	17,695,069	47,202,093	63,008,013	100	17,695,069	45,312,944

采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款组合:

组合名称	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
按组合计提坏账准备的其他应收款	10,919,344	3.5	382,929
合计	10,919,344		382,929

(3) 本报告期本集团无转回或收回的其他应收款

(4) 本报告期本集团无实际核销的其他应收款

(5) 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。

(6) 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	1-2年	43
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	2,795,123	1-6年	4
江苏宁沪高速公路路政支队	业务往来	3,746,983	1年以内	6
POS机结算中心	业务往来	1,018,741	1年以内	2
合计		52,872,987		82

(7) 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	2,795,123	4

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	171,019,080	25	1,241,573,473	100
1至2年	521,742,000	75	0	0
合计	692,761,080	100	1,241,573,473	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	686,500,000	1年以内及1至2年	交易尚未完成
常州市华瑞特种加固技术工程有限公司	业务往来	2,000,000	1年以内	交易尚未完成
江苏省电力公司	业务往来	1,448,669	1年以内	交易尚未完成
唯亭供电公司	业务往来	510,948	1年以内	交易尚未完成
无锡供电公司	业务往来	288,953	1年以内	交易尚未完成
合计		690,748,570		

(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	689,948,669	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	2,812,411	4,162,917
合计	692,761,080	1,241,573,473

六、 合并财务报表项目注释 – 续

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	842,939,582	0	842,939,582	36,991,759	0	36,991,759
房地产开发产品	16,437,430	0	16,437,430	38,047,046	0	38,047,046
材料物资	7,639,251	0	7,639,251	8,119,163	0	8,119,163
油品	5,638,152	0	5,638,152	5,999,191	0	5,999,191
合计	872,654,415	0	872,654,415	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7月	2014年5月	2,162,000,000	9,509,479	303,961,980
庆园	2010年12月	2012年4月	650,000,000	22,280	474,735,066
宝华镇鸿堰地块项目	2011年8月	2014年5月	2,123,000,000	27,460,000	29,139,541
花桥 B3 地块项目	2011年10月	2014年5月	200,000,000	0	35,102,995
合计			5,135,000,000	36,991,759	842,939,582
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	1,430,801	23,040,417	16,437,430
合计		38,047,046	1,430,801	23,040,417	16,437,430

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	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”)	33.20	33.20	296,753,186	47,518,467	249,234,719	251,929,066	16,041,478
江苏扬子大桥股份有限公司 (“扬子大桥”)	26.66	26.66	13,919,560,779	9,332,962,451	4,586,598,328	804,752,945	408,492,199
苏州苏嘉杭高速公路有限公司 (“苏嘉杭”)	33.33	33.33	3,712,433,049	1,755,633,911	1,956,799,138	924,086,601	294,237,684
苏州南林饭店有限责任公司 (“南林饭店”)	34.91	34.91	319,448,752	13,287,634	306,161,118	60,233,539	131,686

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	64,711,562	7,159,572	71,871,134	33.20	33.20	无	0	0	0
扬子大桥	权益法	631,159,243	1,032,100,307	-71,392,877	960,707,430	26.66	26.66	无	0	0	64,746,893
苏嘉杭	权益法	526,090,677	646,553,386	34,255,776	680,809,162	33.33	33.33	无	0	0	63,813,648
南林饭店	权益法	160,000,000	172,117,206	-345,621	171,771,585	34.91	34.91	无	0	0	0
东大智能	权益法	1,200,000	1,337,318	-1,337,318	0	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	-	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	-	136,898,456	13.00	13.00	无	0	0	19,121,724
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	-	7,367,500	15	15	无	0	0	0
江苏高速公路联网运营管理有限公司 (“路网公司”)	成本法	3,500,000	4,300,000	-	4,300,000	8.84	8.84	无	0	0	0
合计		1,508,849,520	2,067,385,735	-31,660,468	2,035,725,267						147,682,265

六、 合并财务报表项目注释 – 续

10. 长期股权投资 – 续

东大智能

于本年度，本公司之子公司宁沪投资与陈里得签订股权转让协议，宁沪投资以人民币 1,464,500 元转让持有的东大智能 20.69% 股权。

(2) 向投资企业转移资金的能力未受到限制。

(3) 本集团无未确认的投资损失。

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	14,883,946	1,851,118	0	16,735,064
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	482,240	0	562,613
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	1,368,878	0	16,172,451
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	1,368,878		16,172,451
2.土地使用权	0	0	0	0

本期折旧额为人民币 482,240 元。

投资性房地产本期减值准备计提额为零。

投资性房地产为本集团持有的待出租的钟山美庐别墅物业。账面原值本期增加中，因购置而增加人民币 1,851,118 元。

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：	2,348,872,446	72,145,816		75,229,112	2,345,789,150
其中：房屋及建筑物	882,089,472	9,618,059		15,146,948	876,560,583
安全设施	383,076,523	4,478,338		2,964,244	384,590,617
通讯及监控设施	185,546,261	50,636,316		15,362,546	220,820,031
收费站及附属设施	287,918,970	-41,689,917		17,543,335	228,685,718
运输设备	194,718,199	21,422,101		18,899,885	197,240,415
其他机器设备	415,523,021	27,680,919		5,312,154	437,891,786
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计：	1,001,332,155	0	171,538,516	62,447,355	1,110,423,316
其中：房屋及建筑物	224,179,325	0	35,495,720	5,909,521	253,765,524
安全设施	192,062,192	0	30,775,039	2,875,316	219,961,915
通讯及监控设施	81,282,973	0	63,891,441	14,895,852	130,278,562
收费站及附属设施	187,367,604	0	-36,212,415	16,599,111	134,556,078
运输设备	127,788,863	0	23,998,537	17,399,530	134,387,870
其他机器设备	188,651,198	0	53,590,194	4,768,025	237,473,367
三、固定资产账面净值合计	1,347,540,291				1,235,365,834
其中：房屋及建筑物	657,910,147				622,795,059
安全设施	191,014,331				164,628,702
通讯及监控设施	104,263,288				90,541,469
收费站及附属设施	100,551,366				94,129,640
运输设备	66,929,336				62,852,545
其他机器设备	226,871,823				200,418,419
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				1,235,365,834
其中：房屋及建筑物	657,910,147				622,795,059
安全设施	191,014,331				164,628,702
通讯及监控设施	104,263,288				90,541,469
收费站及附属设施	100,551,366				94,129,640
运输设备	66,929,336				62,852,545
其他机器设备	226,871,823				200,418,419

本期折旧额为人民币 171,538,516 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 2010 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	30,967,432	38,321,790

(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	86,124,044	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	109,834,106		

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 34,001,255 元，因在建工程转入而增加人民币 38,144,561 元。
- (2) 账面原值本期减少中，因处置而减少人民币 75,229,112 元。
- (3) 累计折旧本期增加中，本期计提人民币 171,538,516 元。
- (4) 累计折旧本期减少中，因处置而减少人民币 62,447,355 元。

六、 合并财务报表项目注释 – 续

12. 固定资产 – 续

(5) 本年度，本集团对子公司广靖锡澄所有合并入账的固定资产进行清查并进行了重分类。

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	-8,587,192	355,316
安全设施	944,459	0
通讯及监控设施	47,176,826	45,957,068
收费站及附属设施	-60,355,876	-61,037,064
运输设备	11,805,712	11,451,541
其他机器设备	9,016,071	3,273,139
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	0	0	0	1,169,844	0	1,169,844
ETC 系统工程	0	0	0	5,062,736	0	5,062,736
交通标志更新改造工程	7,376,569	0	7,376,569	0	0	0
监控系统二期扩展工程	3,704,223	0	3,704,223	0	0	0
其他	2,683,592	0	2,683,592	3,941,526	0	3,941,526
合计	13,764,384	0	13,764,384	10,174,106	0	10,174,106

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	140万	1,169,844	366,825	1,536,669	0	110	已完工	0	0	0	自有资金	0
ETC 系统工程	1,200万	5,062,736	6,055,259	11,117,995	0	93	已完工	0	0	0	自有资金	0
交通标志更新改造工程	1,100万	0	7,376,569	0	0	67	未完工	0	0	0	自有资金	7,376,569
监控系统二期扩展工程	852万	0	3,704,223	0	0	43	未完工	0	0	0	自有资金	3,704,223
堰桥服务区改造工程	840万	0	8,320,609	8,320,609	0	100	已完工	0	0	0	自有资金	0
广告牌建设	770万	0	7,663,971	5,812,854	0	100	已完工	0	0	0	自有资金	1,851,117
其他	无	3,941,526	10,098,501	11,356,434	1,851,118		未完工	0	0	0	自有资金	832,475
合计		10,174,106	43,585,957	38,144,561	1,851,118			0	0	0		13,764,384

本期在建工程其他减少人民币 1,851,118 为转入投资性房地产。

(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
交通标志更新改造工程	7,376,569	在建中	
监控系统二期扩展工程	3,704,223	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>	25,200,293,609	63,630,300	0	25,263,923,909
收费公路经营权	23,445,278,710	63,630,300	0	23,508,909,010
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>	5,151,731,084	747,246,106	0	5,898,977,190
收费公路经营权	4,491,977,031	681,965,618	0	5,173,942,649
宁沪高速公路土地使用权	651,380,795	63,569,160	0	714,949,955
其他土地使用权	8,373,258	1,711,328	0	10,084,586
<b>三、无形资产账面净值合计</b>	20,048,562,525			19,364,946,719
收费公路经营权	18,953,301,679			18,334,966,361
宁沪高速公路土地使用权	1,064,707,150			1,001,137,990
其他土地使用权	30,553,696			28,842,368
<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>	20,048,562,525			19,364,946,719

本期摊销额为人民币 747,246,106 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 63,630,300 元。

(2) 累计摊销本期增加中，本期计提人民币 747,246,106 元。

15. 长期待摊费用

人民币元

项目	期初额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末额	其他减少的原因
房屋装修工程等	237,065	917,285	325,669	0	828,681	无
<b>合计</b>	237,065	917,285	325,669	0	828,681	无

六、 合并财务报表项目注释 – 续

16. 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	4,696,492	5,162,443
其他	0	49,027
小计	4,696,492	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	317,393	4,013,109
小计	317,393	4,013,109

(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	18,785,967
小计	18,785,967
应纳税暂时性差异：	
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	1,269,570
小计	1,269,570
<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

17. 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	20,649,771	0	80,000	1,783,804	18,785,967

六、 合并财务报表项目注释 – 续

18. 短期借款

(1)短期借款分类:

项目	人民币元	
	期末数	期初数
信用借款	890,000,000	3,075,850,000
其中：银行借款	680,000,000	1,890,000,000
信托借款	0	915,850,000
委托借款	210,000,000	270,000,000
短期融资券	1,000,000,000	0
合计	1,890,000,000	3,075,850,000

(2)本集团未有已到期未偿还的短期借款。

19. 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	82,056,229	93,747,434
应付房建款	5,800,455	29,478,840
应付通行费拆分款	16,649,513	17,228,779
服务区应付日常采购款	3,425,353	20,919,380
其他	450,919	146,955
合计	108,382,469	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 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 82,056,229 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

20. 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
预收房租押金	3,907,714	5,378,616
预收广告发布款	23,329,743	18,767,076
预收售楼款	1,118,250	1,250,000
其他	140,000	160,000
合计	28,495,707	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。

预收款项账龄分析如下：

账龄	人民币元			
	期末数		期初数	
	人民币元	%	人民币元	%
1 年以内	24,036,217	84	25,555,692	100
1 至 2 年	4,459,490	16	0	0
合计	28,495,707	100	25,555,692	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	1,250,000	1,118,250	2009 年 4 月	89%

21. 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	15,000	233,313,534	233,328,534	0
二、职工福利费	0	0	0	0
三、社会保险费	381,054	89,856,949	90,238,003	0
其中：医疗保险费	259,152	27,003,232	27,262,384	0
基本养老保险费	6,688	40,238,647	40,245,335	0
年金缴费	0	17,108,011	17,108,011	0
失业保险费	76,809	2,975,044	3,051,853	0
工伤保险费	20,483	963,841	984,324	0
生育保险费	17,922	1,568,174	1,586,096	0
四、住房公积金	3,993	36,681,601	36,685,594	0
五、辞退福利	0	558,721	558,721	0
六、其他				
工会经费和职工教育经费	11,804,414	4,032,386	7,352,485	8,484,315
非货币性福利	0	13,472,334	13,472,334	0
其他	0	719,779	719,779	0
合计	12,204,461	378,635,304	382,355,450	8,484,315

六、 合并财务报表项目注释 – 续

21. 应付职工薪酬 – 续

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 4,032,386 元，非货币性福利金额为人民币 13,472,334 元，因解除劳动关系给予补偿为人民币 558,721 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 13,472,334 元，计算依据为外购福利品的实际成本。

22. 应交税费

项目	人民币元	
	期末数	期初数
所得税	218,700,185	108,581,469
营业税	23,726,558	13,380,769
土地增值税	-32,048	7,389,589
增值税	1,480,180	1,989,676
房产税	1,281,450	0
个人所得税	1,737,309	0
其他	5,845,102	6,400,080
合计	252,738,736	137,741,583

23. 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	5,165,767	5,464,800
企业债券利息	24,750,000	24,750,000
短期借款应付利息	1,347,700	4,134,857
短期融资券	11,001,667	0
合计	42,265,134	34,349,657

24. 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	62,312,486	47,062,654	对方未领取
合计	62,312,486	47,062,654	



六、 合并财务报表项目注释 – 续

25. 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	60,600,445	24,142,013
其他	32,747,392	41,243,771
合计	103,347,837	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 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。

26. 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:

项目	人民币元	
	期末数	期初数
1 年内到期的长期借款	1,299,210,230	201,691,762

(2) 1 年内到期的长期借款

(a) 1 年内到期的长期借款

项目	人民币元	
	期末数	期初数
保证借款	1,640,847	1,691,762
信用借款	200,000,000	200,000,000
应付债券	1,097,569,383	0
合计	1,299,210,230	201,691,762

六、 合并财务报表项目注释 – 续

26. 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	1,640,847	247,761	1,691,762
上海浦东发展银行	06/09/2004	30/09/2010	人民币	5.5508		0	0	200,000,000
上海浦东发展银行	28/06/2005	28/06/2011	人民币	5.346		100,000,000	0	0
上海浦东发展银行	10/08/2005	10/08/2011	人民币	5.346		100,000,000	0	0
应付债券	28/07/2008	27/07/2011	人民币	5.40		1,097,569,383	0	0
合计						1,299,210,230	247,761	201,691,762

27. 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）	27,894,398	30,451,713
信用借款（注 2）	3,050,000,000	3,390,000,000
合计	3,077,894,398	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 3,050,000,000 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 5.346%-5.94%。

(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	5.76	0	2,000,000,000	0	2,000,000,000
建设银行	27/10/2004	26/10/2014	人民币	5.779	0	350,000,000	0	350,000,000
中国银行	15/01/2005	30/12/2012	人民币	5.76	0	200,000,000	0	300,000,000
浦发银行	30/09/2004	10/08/2011	人民币	5.508	0	0	0	200,000,000
农业银行	15/03/2005	30/01/2012	人民币	5.346	0	200,000,000	0	200,000,000
工商银行	28/04/2005	28/11/2014	人民币	5.76	0	200,000,000	0	200,000,000
合计					0	2,950,000,000	0	3,250,000,000

六、 合并财务报表项目注释 – 续

28. 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	3,989,800	0	9,269,383	1,097,569,383

应付债券将于 2011 年 7 月 27 日到期，于本年末该余额已重分类至一年内到期的非流动负债。

29. 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>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
<b>2010 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	60,371,618	0	0	0	-8,918,873	-8,918,873	51,452,745
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	-8,918,873	-8,918,873	3,383,090,647
二、无限售条件股份							
1. 人民币普通股	423,737,980	0	0	0	8,918,873	8,918,873	432,656,853
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	8,918,873	8,918,873	1,654,656,853
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，其中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、2009 年 6 月 8 日、2010 年 3 月 10 日以及 2010 年 12 月 17 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 8,918,873 股。

六、 合并财务报表项目注释 – 续

30. 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	207,733,442	0	115,550,005	92,183,437
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	0	7,576,722,435
<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

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, 本集团根据持股比例相应调整资本公积。

31. 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>2010 年度:</b>				
法定盈余公积	1,747,725,629	274,356,606	0	2,022,082,235
任意盈余公积	0	0	0	0
其他	0	0	0	0
合计	1,747,725,629	274,356,606	0	2,022,082,235
<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

六、 合并财务报表项目注释 – 续

32. 未分配利润

人民币元

项目	金额	提取或分配比例
<b>2010 年度:</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	2,484,404,028	
减: 提取法定盈余公积	274,356,606	10%
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
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		
期末未分配利润	2,927,171,033	
<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	

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

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。

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 2011 年 3 月 18 日提议, 2011 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 3.6 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

33. 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	6,655,980,813	2,915,929,668	5,518,333,042	2,349,556,347
其中：宁沪高速公路	4,166,148,571	847,428,757	3,552,244,853	764,930,244
312 国道	125,673,175	255,471,672	133,644,392	253,025,696
广靖锡澄高速公路	656,715,803	185,560,627	580,002,361	145,714,979
宁连宁通公路	50,592,320	22,625,982	40,787,563	19,337,643
公路配套服务	1,656,850,944	1,604,842,630	1,211,653,873	1,166,547,785
其他业务收入	100,263,299	42,920,663	223,013,239	144,064,118
合计	6,756,244,112	2,958,850,331	5,741,346,281	2,493,620,465

(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。

34. 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	159,408,960	137,496,089	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	12,182,827	10,752,606	实际缴纳流转税的 7%
教育费附加	7,036,235	6,210,823	实际缴纳流转税的 4%
合计	178,628,022	154,459,518	

35. 销售费用

人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
工资及附加	1,801,111	276,342
广告宣传费	1,430,868	28,100
咨询费	606,100	-
其他	1,284,108	824,229
合计	5,122,187	1,128,671

六、 合并财务报表项目注释 – 续

36. 管理费用

人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
工资及附加	40,048,988	36,182,601
折旧及摊销	76,715,332	80,223,124
咨询及中介机构费用	9,830,668	10,280,606
房产税及他税费	12,976,985	17,962,683
业务招待费	5,099,448	3,575,175
其他	18,957,104	16,364,447
合计	163,628,525	164,588,636

37. 财务费用

人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	360,453,568	389,966,369
减：已资本化的利息费用	0	0
减：利息收入	3,948,298	6,112,776
汇兑差额	-776,887	416,480
债券发行费及其他借款手续费	6,156,920	2,412,944
其他	505,555	342,410
合计	362,390,858	387,025,427

38. 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	1,269,570	12,154,800
合计	1,269,570	12,154,800

39. 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	19,121,724	200,000
权益法核算的长期股权投资收益	213,787,396	174,211,776
处置长期股权投资产生的投资收益	127,182	0
处置交易性金融资产取得的投资收益	10,045,349	950,273
合计	243,081,651	175,362,049

六、 合并财务报表项目注释 – 续

39. 投资收益 – 续

(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	0	200,000	对方未分红
江苏租赁	19,121,724	0	江苏租赁上年 1-4 月按权益法核算
合计	19,121,724	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	7,159,572	-406,647	联营公司利润变动
扬子大桥	108,904,021	101,372,082	联营公司利润变动
江苏租赁	0	6,402,737	该公司本年以成本法核算
苏嘉杭	98,069,424	70,904,053	联营公司利润变动
南林饭店	-345,621	-4,018,514	联营公司利润变动
东大智能	0	-41,935	该联营公司本期已处置
合计	213,787,396	174,211,776	

本集团投资收益汇回不存在重大限制。

40. 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	-500,000

41. 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	4,734,618	2,582,945
其中：固定资产处置利得	4,734,618	2,582,945
路产赔偿收入	8,975,026	13,428,039
政府补助	471,000	190,000
赔偿收入	10,510,700	0
其他	2,849,712	1,251,609
合计	27,541,056	17,452,593



六、 合并财务报表项目注释 – 续

41. 营业外收入 – 续

(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	471,000	190,000	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	471,000	190,000	

42. 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	10,499,321	18,036,005
其中：固定资产处置损失	10,499,321	18,036,005
路产损坏修复支出	14,187,385	11,764,265
公益性捐赠支出	1,257,000	2,102,000
其他	1,461,718	2,190,057
合计	27,405,424	34,092,327

43. 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	793,750,896	641,001,698
递延所得税调整	-3,180,738	3,163,700
补缴以前年度所得税	2,081,789	6,311,382
合计	792,651,947	650,476,780

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	3,332,191,042	2,711,900,679
按 25% 的税率计算的所得税费用(上年度：25%)	833,047,760	677,975,170
不可抵扣费用的纳税影响	16,350,449	10,658,015
免税收入的纳税影响	-58,828,051	-44,467,787
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	2,081,789	6,311,382
合计	792,651,947	650,476,780

六、 合并财务报表项目注释 – 续

44. 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	2,484,404,028	2,010,972,463
其中：归属于持续经营的净利润	2,484,404,028	2,010,972,463
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	0.4932	0.3992
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	0.4932	0.3992
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

45. 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	-115,550,005	136,868,975
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	-115,550,005	136,868,975
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	-115,550,005	136,868,975

46. 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	29,548,418	18,749,530
合计	29,548,418	18,749,530

(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	61,445,265	39,814,860
合计	61,445,265	39,814,860

(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

46. 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	6,156,920	2,412,944
合计	6,156,920	2,412,944

47. 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	2,539,539,095	2,061,423,899
加: 资产减值准备转回	-80,000	-500,000
固定资产折旧	171,538,516	171,122,642
无形资产摊销	747,246,106	695,006,341
长期待摊费用摊销	325,669	124,749
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)	-4,734,618	-2,582,945
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	10,499,321	18,036,005
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-1,269,570	-12,154,800
财务费用(收益以“-”号填列)	365,738,047	392,349,371
投资损失(收益以“-”号填列)	-243,081,651	-175,362,049
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	514,978	125,000
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-3,695,716	3,038,700
存货的减少(增加以“-”号填列)	-783,497,256	27,745,036
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	526,656,706	-1,259,682,146
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	65,450,484	-121,110,580
其他-投资性房地产折旧	482,240	80,373
经营活动产生的现金流量净额	3,391,632,351	1,797,659,596
<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	475,084,741	517,820,151
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(减少)额	-42,735,410	57,226,887

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

## 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	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									
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
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
苏嘉杭	国有	苏州	姚振康	服务	1,578,600,000	33.33	33.33	联营公司	13776920-8
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

#### 4、本企业的其它关联方情况

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、 关联方交易情况

(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。	22,960,018	1	22,945,687	2
快鹿股份	提供服务	通行费		6,000,000	0	9,600,000	0
扬子大桥	提供服务	代收通行费相关的服务费		1,657,521	100	1,025,871	100
路网公司	提供服务	收费系统维护运营管理费		11,118,481	100	9,794,587	100
现代路桥	提供服务	道路养护费		79,427,512	35	54,825,674	41
南林饭店	接受劳务	餐饮住宿		193,518	4	128,266	2
远东海运	资金拆借	委托贷款利息		12,280,502	3	12,943,234	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	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	2009年1月1日	2011年12月31日	3,595,900	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	29,535,245	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	110,000,000	2010年5月11日	2011年5月11日	110,000,000	委托贷款, 年利率 5.31%
远东海运	50,000,000	2010年10月13日	2011年10月13日	50,000,000	委托贷款, 年利率 5.31%
远东海运	50,000,000	2010年12月8日	2011年12月8日	50,000,000	委托贷款, 年利率 5.56%
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	2009年5月11日	2010年5月11日	50,000,000	委托贷款, 年利率 5.31%
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, 年利率 5.31%
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, 年利率 5.05%
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, 年利率 5.05%
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, 年利率 5.05%
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	1,659,207	1,532,250

七、 关联方关系及其交易 - 续

6、 关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

人民币元

项目名称	关联方	期末金额		期初金额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	快鹿股份	2,957,051	0	7,909,127	0
	苏嘉杭	28,762,120	0	5,601,208	0
	扬子大桥	2,298,552	0	1,315,260	0
	高速石油	1,639,700	0	1,586,388	0
小计		35,657,423	0	16,411,983	0
其他应收款	现代路桥	2,795,123	0	6,160,847	0
应收股利	江苏租赁	1,475,051	0	0	0

(2) 应付关联方款项

人民币元

项目名称	关联方	期末金额		期初金额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应付账款	苏嘉杭	1,207,098		1,266,585	
	扬子大桥	6,836		0	
小计		1,213,934		1,266,585	
预收款项	现代路桥	362,000		362,000	
其他应付款	路网公司	1,236,985		949,763	
	现代路桥	8,434,673		5,855,195	
	扬子大桥	1,657,521		1,492,978	
小计		11,329,179		8,297,936	
应付利息	远东海运	344,500		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	63,920,606	48,720,000



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	3,246,781	390,000
资产负债表日后第 2 年	2,434,397	195,000
资产负债表日后第 3 年	1,889,332	0
以后年度	3,500,000	0
合计	11,070,510	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

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	1,813,589,100
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)	52,100,463	1,269,570	0	0	60,143,990
金融负债	0	0	0	0	0

2、年金计划主要内容及重大变化

2010 年企业年金按照相关文件规定执行，缴费标准以 2009 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)、分部报告

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。

配套服务包括高速公路服务区的加油，餐饮，零售业务。其他分部包括本集团的物业开发投资业务及广告服务业务。

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(1)、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	4,166,148,571	3,552,244,853	125,673,175	133,644,392	50,592,320	40,787,563	656,715,803	580,002,361	1,656,850,944	1,211,653,873	100,263,299	223,013,239	0	0	6,756,244,112	5,741,346,281
营业成本	847,428,757	764,930,244	255,471,672	253,025,696	22,625,982	19,337,643	185,560,627	145,714,979	1,604,842,630	1,166,547,785	42,920,663	144,064,118	0	0	2,958,850,331	2,493,620,465
分部营业利润(亏损)	3,318,719,814	2,787,314,609	-129,798,497	-119,381,304	27,966,338	21,449,920	471,155,176	434,287,382	52,008,314	45,106,088	57,342,636	78,949,121	0	0	3,797,393,781	3,247,725,816
调节项目:																
营业税金及附加	138,732,748	118,289,754	6,974,861	7,417,264	1,684,724	1,358,226	21,868,636	19,314,079	9,367,053	8,080,195	0	0	0	0	178,628,022	154,459,518
销售费用	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5,122,187	1,128,671
管理费用	63,569,160	63,569,213	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	100,059,365	101,019,423	163,628,525	164,588,636
财务费用	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	362,390,858	387,025,427	
资产减值损失	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-80,000	-500,000
公允价值变动损益	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,269,570	12,154,800
投资收益	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	243,081,651	175,362,049
<b>营业利润</b>	<b>3,116,417,906</b>	<b>2,605,455,642</b>	<b>-136,773,358</b>	<b>-126,798,568</b>	<b>26,281,614</b>	<b>20,091,694</b>	<b>449,286,540</b>	<b>414,973,303</b>	<b>42,641,261</b>	<b>37,025,893</b>	<b>57,342,636</b>	<b>78,949,121</b>	<b>-100,059,365</b>	<b>-101,019,423</b>	<b>3,332,055,410</b>	<b>2,729,669,084</b>
营业外收入	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	27,541,056	17,452,593
营业外支出	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	27,405,424	34,092,327
<b>利润总额</b>	<b>3,116,417,906</b>	<b>2,605,455,642</b>	<b>-136,773,358</b>	<b>-126,798,568</b>	<b>26,281,614</b>	<b>20,091,694</b>	<b>449,286,540</b>	<b>414,973,303</b>	<b>42,641,261</b>	<b>37,025,893</b>	<b>57,342,636</b>	<b>78,949,121</b>	<b>-100,059,365</b>	<b>-101,019,423</b>	<b>3,332,191,042</b>	<b>2,713,029,350</b>
所得税	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	792,651,947	650,476,780
<b>净利润</b>	<b>3,116,417,906</b>	<b>2,605,455,642</b>	<b>-136,773,358</b>	<b>-126,798,568</b>	<b>26,281,614</b>	<b>20,091,694</b>	<b>449,286,540</b>	<b>414,973,303</b>	<b>42,641,261</b>	<b>37,025,893</b>	<b>57,342,636</b>	<b>78,949,121</b>	<b>-100,059,365</b>	<b>-101,019,423</b>	<b>2,539,539,095</b>	<b>2,062,552,570</b>
<b>分部资产总额</b>	<b>15,217,954,942</b>	<b>15,765,914,443</b>	<b>2,654,374,003</b>	<b>2,830,084,893</b>	<b>349,899,720</b>	<b>363,925,006</b>	<b>1,847,390,298</b>	<b>1,937,519,771</b>	<b>401,606,493</b>	<b>416,539,140</b>	<b>1,826,904,352</b>	<b>1,544,839,892</b>	<b>2,599,363,325</b>	<b>2,637,381,207</b>	<b>24,897,493,133</b>	<b>25,496,204,352</b>
分部负债总额	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6,873,448,705	8,289,407,386	6,873,448,705	8,289,407,386
补充信息:																
折旧和摊销费用	574,497,508	539,824,072	175,875,503	177,712,930	14,025,286	12,404,741	72,120,452	61,258,733	19,859,492	15,497,541	10,961,280	9,858,447	52,253,010	49,777,641	919,592,531	866,334,105
利息收入	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,948,298	6,112,776	3,948,298	6,112,776
利息费用	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	360,453,568	389,966,369	360,453,568	389,966,369
采用权益法核算的长期股权投资确认的投资收益	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	213,787,396	174,211,776	213,787,396	174,211,776
长期股权投资以外的非流动资产	15,217,954,942	15,765,914,443	2,654,374,003	2,830,084,893	349,899,720	363,925,006	1,847,390,298	1,937,519,771	401,606,493	416,539,140	63,040,551	64,266,804	101,508,554	48,278,973	20,635,774,561	21,426,529,030
资本性支出	20,139,489	25,788,000	0	90,000,000	0	0	69,150,139	53,961,981	0	0	0	0	29,255,496	105,063,166	118,545,124	274,813,147
其中: 在建工程支出	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
购置固定资产支出	20,139,489	25,788,000	0	0	0	0	5,519,839	0	0	0	0	0	29,255,496	105,063,166	54,914,824	130,851,166
无形资产支出	0	0	0	90,000,000	0	0	63,630,300	53,961,981	0	0	0	0	0	0	63,630,300	143,961,981

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(1)、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(2)、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(18)、(26)、(27)及(28)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(3)、金融工具及风险管理

#### 1. 风险管理目标和政策

本集团的主要财务工具包括权益投资，可供出售金融资产，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(3)、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	
	2010	2009	2010	2009
美元	29,535,245	32,143,475	2,080,859	4,420,611
港币	-	-	1,056,250	1,054,651

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净利润的影响如下：

本年净利润增加(减少)	美元影响		港币影响	
	2010	2009	2010	2009
人民币贬值	(1,029,539)	(1,039,607)	39,609	39,550
人民币升值	1,029,539	1,039,607	(39,609)	(39,550)

人民币元

1.1.2. 利率风险 – 公允价值变动风险

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、18、26、27及28)有关。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。

1.1.3. 利率风险 – 现金流量变动风险

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、27)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、27)，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2010年度净利润将会减少/增加人民币12,187,500元(2009年:减少/增加人民币13,462,500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(3)、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与交易性权益工具投资，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 2010 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 22,553,996 元 (2009: 增加/减少约人民币 19,537,674 元)。

1.2. 信用风险

2010 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 2010 年 12 月 31 日，本集团的长期借款为人民币 3,077,894,398 元 (2009 年 12 月 31 日：人民币 4,514,031,296 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 5,520,000,000 元 (2009 年：人民币 7,677,000,000 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 2010 年 12 月 31 日本集团流动负债超过流动资产人民币 1,569,243,609 元 (2009 年：人民币 1,769,073,394 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(3)、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	60,143,990	0	0	0	0
应收账款	76,671,935	0	0	0	0
其他应收款	47,202,093	0	0	0	0
货币资金	475,084,741	0	0	0	0
合计	659,102,759	0	0	0	0
应付账款	108,382,469	0	0	0	0
其他应付款	103,347,837	0	0	0	0
应付利息	42,265,134	0	0	0	0
短期借款	50,164,441	171,600,205	1,702,775,005	0	0
应付债券	0	29,700,000	1,129,700,000	0	0
长期借款及一年内到期的非流动负债	846,674	0	167,857,951	3,335,564,704	28,646,558
合计	305,006,555	201,300,205	3,000,332,956	3,335,564,704	28,646,558

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。

按公允价值初步确认后计量的金融工具分析，其按公允价值可观察程度分类为一至三级。

- 第一级公允价值为自可识别资产或负债于活跃市场上(未经调整)的报价；
- 第二级公允价值为除计入第一级的报价外，自资产或负债可直接(即价格)或间接(即自价格衍生)观察的输入数据；
- 第三级公允价值计量乃自包括并非根据可观察市场数据(无法观察输入数据)的资产或负债的输入数据的估值方法。

本集团以公允价值计量的金融资产为交易性金融资产，该资产的公允价值为公允价值计量中的第一级，即同类资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

于本年度及以前年度，无第一级和第二级的相互转移。

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			197,104			196,849
银行存款：						
人民币			167,923,365			237,306,136
美元	314,201	6.6227	2,080,859	647,405	6.8282	4,420,611
港币	1,241,289	0.8509	1,056,250	1,197,786	0.8805	1,054,651
合计			171,257,578			242,978,247

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	48,836,030	74	0	0	38,513,632	79	0	0
按组合计提坏账准备的应收账款	16,639,449	25	0	100	8,058,810	16	0	0
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	540,899	1	540,899	0	2,324,703	5	2,324,703	100
合计	66,016,378	100	540,899	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	65,475,479	100	0	65,475,479	46,572,442	95	0	46,572,442
1至2年	0	0	0	0	0	0	0	0
2至3年	0	0	0	0	0	0	0	0
3年以上	540,899	0	540,899	0	2,324,703	5	2,324,703	0
合计	66,016,378	100	540,899	65,475,479	48,897,145	100	2,324,703	46,572,442

采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款组合：

组合名称	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
按组合计提坏账准备的应收账款	16,639,449	0	0
合计	16,639,449		0

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

人民币元

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例(%)	计提理由
镇江新东方有限公司	308,000	308,000	100	账龄超过3年且无回收记录
江苏声屏信息有限公司	130,000	130,000	100	账龄超过3年且无回收记录
服务区客户欠款	102,899	102,899	100	账龄超过3年且无回收记录
合计	540,899	540,899		



十一、母公司财务报表主要项目注释 – 续

2. 应收账款 – 续

(2) 本期本集团无应收账款的转回或收回情况

本报告期本集团核销的应收账款情况

人民币元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
扬中 218 国道指挥部	道桥施工服务款	800,259	款项由原二级核算单位提供的道桥施工服务款项, 该二级核算单位已撤销, 而该款项仍多年未清偿。公司认为基本已无回收可能性。	否
丹徒交通工程处	道桥施工服务款	754,913		否
谏壁电厂	道桥施工服务款	178,632		否
宁连宁通指挥部	道桥施工服务款	25,000		否
扬州市高指	道桥施工服务款	25,000		否
合计		1,783,804		

(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。

(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(%)
苏嘉杭	通行费拆分同一路网系统, 本公司之联营公司	25,886,946	1 年以内	39
路网公司	通行费拆分同一路网系统	18,471,349	1 年以内	28
江苏润扬大桥有限公司	通行费拆分同一路网系统	4,477,735	1 年以内	7
苏州绕城高速公路有限公司	通行费拆分同一路网系统	2,450,392	1 年以内	4
快鹿运输	本公司之联营公司	2,957,051	1 年以内	5
合计		54,243,473		83

(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	2,957,051	4
苏嘉杭	本公司之联营公司	25,886,946	39
扬子大桥	本公司之联营公司	346,110	1
广靖锡澄	本公司之子公司	1,277,427	2
合计		30,467,534	46

十一、母公司财务报表主要项目注释 – 续

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	1,351,546,004	100	17,694,237	100	1,095,585,272	99	17,312,140	98
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	0	0	0	0	0	0	0	0
单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的其他应收款	12,472,036	0	0	0	6,591,185	1	382,097	2
合计	1,364,018,040	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	444,645,508	33	292,910	444,352,598	1,078,680,885	98	373,492	1,078,307,393
1至2年	900,030,214	66	86,664	899,943,550	160,735	0	7,615	153,120
2至3年	126,160	0	2,523	123,637	265,110	0	990	264,120
3年以上	19,216,158	1	17,312,140	1,904,018	23,069,727	2	17,312,140	5,757,587
合计	1,364,018,040	100	17,694,237	1,346,323,803	1,102,176,457	100	17,694,237	1,084,482,220

采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款组合:

组合名称	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
按组合计提坏账准备的其他应收款	12,472,036	0	0
合计	12,472,036		0

(3) 本报告期本集团无转回或收回的其他应收款

(4) 本报告期本集团无实际核销的其他应收款

(5) 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。

(6) 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	子公司—资金拆借	1,330,000,000	1年以内	98
宜兴市公路管理处	业务往来	17,312,140	3年以上	1
现代路桥	同一最终控股方	2,795,123	1-5年	0
POS机结算中心	业务往来	1,018,741	1年以内	0
江苏宁沪高速公路路政支队	业务往来	2,466,098	1年以内	0
合计		1,353,592,102		99

(7) 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	子公司	1,330,000,000	98
现代路桥	同一最终控股方	2,795,123	0
合计		1,332,795,123	98

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	1,580,171	100	13,268,187	100
1至2年	2,000	0	0	0
合计	1,582,171	100	13,268,187	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
唯亭供电公司	业务往来	510,948	一年以内	交易尚未完成
江苏省电力公司无锡分公司	业务往来	288,953	一年以内	交易尚未完成
中石化江苏石油公司	业务往来	205,563	一年以内	交易尚未完成
镇江市烟草公司	业务往来	172,615	一年以内	交易尚未完成
武进供电局	业务往来	131,351	一年以内	交易尚未完成
合计		1,309,430		

(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	0	12,020,089
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	1,582,171	1,248,098
合计	1,582,171	13,268,187

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	6,457,482	0	6,457,482	6,895,659	0	6,895,660
油品	5,638,150	0	5,638,150	5,999,191	0	5,999,190
合计	12,095,632	0	12,095,632	12,894,850	0	12,894,850

# 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	296,753,186	47,518,467	249,234,719	251,929,066	16,041,478
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	13,919,560,779	9,332,962,451	4,586,598,328	804,752,945	408,492,199
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	3,712,433,049	1,755,633,911	1,956,799,138	924,086,601	294,237,684

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	64,711,562	7,159,572	71,871,134	33.20	33.20	无	0	0	0
扬子大桥	权益法	631,159,243	1,032,100,307	-71,392,877	960,707,430	26.66	26.66	无	0	0	64,746,893
苏嘉杭	权益法	526,090,677	646,553,386	34,255,776	680,809,162	33.33	33.33	无	0	0	63,813,648
		1,207,149,520	1,743,365,255	-29,977,529	1,713,387,726						
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	255,226,116
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		2,425,835,500						
合计	—	3,653,399,520	4,169,200,755	-29,977,529	4,139,223,226						

(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2010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：	1,869,227,240	47,456,380		33,576,388	1,883,107,232
其中：房屋及建筑物	707,687,363	10,163,658		14,176,437	703,674,584
安全设施	306,966,522	0		0	306,966,522
通讯及监控设施	179,800,481	3,012,990		114,100	182,699,371
收费站及附属设施	194,737,814	17,126,499		1,437,584	210,426,729
运输设备	170,157,444	6,924,234		15,222,540	161,859,138
其他机器设备	309,877,616	10,228,999		2,625,727	317,480,888
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计：	708,636,535	0	134,992,410	23,170,834	820,458,111
其中：房屋及建筑物	171,003,002	0	22,945,179	5,577,417	188,370,764
安全设施	118,235,492	0	29,801,664	0	148,037,156
通讯及监控设施	66,660,236	0	17,578,285	110,677	84,127,844
收费站及附属设施	99,467,170	0	23,563,355	1,039,031	121,991,494
运输设备	113,174,633	0	10,118,604	14,236,544	109,056,693
其他机器设备	140,096,002	0	30,985,323	2,207,165	168,874,160
三、固定资产账面净值合计	1,160,590,705				1,062,649,121
其中：房屋及建筑物	536,684,361				515,303,820
安全设施	188,731,030				158,929,366
通讯及监控设施	113,140,245				98,571,527
收费站及附属设施	95,270,644				88,435,235
运输设备	56,982,811				52,802,445
其他机器设备	169,781,614				148,606,728
四、减值准备合计	0	0	0	0	0
其中：房屋及建筑物	0	0	0	0	0
安全设施	0	0	0	0	0
通讯及监控设施	0	0	0	0	0
收费站及附属设施	0	0	0	0	0
运输设备	0	0	0	0	0
其他机器设备	0	0	0	0	0
五、固定资产账面价值合计	1,160,590,705				1,062,649,121
其中：房屋及建筑物	536,684,361				515,303,820
安全设施	188,731,030				158,929,366
通讯及监控设施	113,140,245				98,571,527
收费站及附属设施	95,270,644				88,435,235
运输设备	56,982,811				52,802,445
其他机器设备	169,781,614				148,606,728

本期折旧额为人民币 134,992,410 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为人民币 24,011,098 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	30,967,432	38,321,790

(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 23,445,282 元, 因在建工程转入而增加人民币 24,011,098 元。
- (2) 账面原值本期减少中, 因处置而减少人民币 33,576,388 元。
- (3) 累计折旧本期增加中, 本期计提人民币 134,992,410 元。
- (4) 累计折旧本期减少中, 因处置而减少人民币 23,170,834 元。

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	0	0	0	1,169,844	0	1,169,844
ETC 系统工程	0	0	0	5,062,736	0	5,062,736
交通标志更新改造工程	7,376,569	0	7,376,569	0	0	0
监控系统二期扩展工程	3,704,223	0	3,704,223	0	0	0
其他	2,153,893	0	2,153,893	3,791,827	0	3,791,827
合计	13,234,685	0	13,234,685	10,024,407	0	10,024,407

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	140 万	1,169,844	366,825	1,536,669	0	110	完工	0	0	0	自有资金	0
ETC 系统工程	1,200 万	5,062,736	6,055,259	11,117,995	0	93	完工	0	0	0	自有资金	0
交通标志更新改造工程	1,100 万	0	7,376,569	0	0	67	未完工	0	0	0	自有资金	7,376,569
监控系统二期扩展工程	852 万	0	3,704,223	0	0	43	未完工	0	0	0	自有资金	3,704,223
其他	无	3,791,827	9,718,499	11,356,434	0			0	0	0	自有资金	2,153,893
合计		10,024,407	27,221,375	24,011,098	0			0	0	0		13,234,685

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>	4,706,395,953	661,839,255	0	5,368,235,208
收费公路经营权	4,049,530,150	597,355,927	0	4,646,886,077
宁沪高速公路土地使用权	651,380,795	63,569,160	0	714,949,955
其他土地使用权	5,485,008	914,168	0	6,399,176
<b>三、无形资产账面净值合计</b>	18,181,263,109			17,519,423,854
收费公路经营权	17,101,853,096			16,504,497,169
宁沪高速公路土地使用权	1,064,707,150			1,001,137,990
其他土地使用权	14,702,863			13,788,695
<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>	18,181,263,109			17,519,423,854
收费公路经营权	17,101,853,096			16,504,497,169
宁沪高速公路土地使用权	1,064,707,150			1,001,137,990
其他土地使用权	14,702,863			13,788,695

本期摊销额为人民币 661,839,255 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 661,839,255 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	4,558,784	5,004,735



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	18,235,136
<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	20,018,940

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	20,018,940	0	0	1,783,804	18,235,136

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	1,490,000,000	3,575,850,000
其中: 银行借款	680,000,000	1,890,000,000
信托借款	0	915,850,000
委托借款	810,000,000	770,000,000
短期融资券	1,000,000,000	0
合计	2,490,000,000	3,575,850,000

注: 短期融资券系本公司于 2010 年 8 月 16 日发行的一年期短期融资券, 年利率为 2.87%。

(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	80,399,499	93,614,832
应付通行费拆分款	11,935,379	11,584,831
服务区应付日常采购款	3,425,353	20,919,381
合计	95,760,231	126,119,044

(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 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 80,399,499 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	0	194,549,081	194,549,081	0
二、职工福利费	0	0	0	0
三、社会保险费	374,368	74,779,913	75,154,281	0
其中：医疗保险费	259,152	22,777,830	23,036,982	0
基本养老保险费	0	32,650,715	32,650,715	0
年金缴费	0	14,941,285	14,941,285	0
失业保险费	76,810	2,395,957	2,472,767	0
工伤保险费	20,482	754,522	775,004	0
生育保险费	17,924	1,259,604	1,277,528	0
四、住房公积金	2,283	30,882,877	30,885,160	0
五、辞退福利	0	550,721	550,721	0
六、其他				
工会经费和职工教育经费	10,271,819	3,316,615	5,395,676	8,192,758
非货币性福利	0	10,953,730	10,953,730	0
其他	0	603,498	603,498	0
合计	10,648,470	315,636,435	318,092,147	8,192,758

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 3,316,615 元，非货币性福利金额为人民币 10,953,730 元，因解除劳动关系给予补偿为人民币 550,721 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 10,953,730 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	152,031,840	48,992,866
营业税	20,659,937	11,102,937
增值税	1,488,499	2,002,276
房产税	1,146,310	0
个人所得税	2,054,798	0
其他	4,314,409	4,779,669
合计	181,695,793	66,877,748

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	28,045,938	18,226,730
应付收购 312 道路及经营权款	10,000,000	10,000,000
其他	30,534,110	31,394,135
合计	68,580,048	59,620,865

(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>2010 年度:</b>				
法定盈余公积	1,521,845,627	239,849,233	0	1,761,694,860
任意盈余公积	0	0	0	0
其他	0	0	0	0
合计	1,521,845,627	239,849,233	0	1,761,694,860
<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

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>2010 年度:</b>		
调整前: 上年末未分配利润	2,050,552,010	
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	2,050,552,010	
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	2,398,492,326	
减: 提取法定盈余公积	239,849,233	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	1,561,701,725	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	2,647,493,378	
<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	

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

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, 以每十股向全体股东派发现金股利人民币 3.1 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 2011 年 3 月 18 日提议, 2011 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 3.6 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	4,166,148,571	847,428,757	3,552,244,853	764,930,244
312 国道	125,673,175	255,471,672	133,644,392	253,025,696
宁连宁通公路	50,592,320	22,625,982	40,787,563	19,337,643
公路配套服务	1,636,495,479	1,577,231,755	1,193,695,848	1,143,344,979
合计	5,978,909,545	2,702,758,166	4,920,372,656	2,180,638,562

(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	138,828,300	119,298,091	通行费收入的 3% 排障清障及维修养护收入的 5%
城市维护建设税	10,759,612	9,494,159	实际缴纳流转税的 7%
教育费附加	6,208,903	5,479,273	实际缴纳流转税的 4%
合计	155,796,815	134,271,523	

22. 管理费用

人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
工资及附加	25,110,741	23,420,361
折旧及摊销	75,686,033	79,025,058
咨询及中介机构费用	9,252,788	9,291,939
房产税及他税费	9,945,422	16,200,822
业务招待费	2,196,763	1,809,859
其他	14,351,130	10,787,736
合计	136,542,877	140,535,775

23. 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	255,226,116	221,226,497
权益法核算的长期股权投资收益	214,133,017	171,869,487
处置长期股权投资产生的投资收益	0	0
合计	469,359,133	393,095,984

十一、母公司财务报表主要项目注释 – 续

23. 投资收益 – 续

(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	255,226,116	221,226,497	股利分红

(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	7,159,572	-406,647	联营公司经营损益变动
扬子大桥	108,904,021	101,372,081	联营公司经营损益变动
苏嘉杭	98,069,424	70,904,053	联营公司经营损益变动
合计	214,133,017	171,869,487	

24. 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	0	-500,000

25. 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	4,734,618	2,582,245
其中: 固定资产处置利得	4,734,618	2,582,245
路产赔偿收入	7,788,596	11,858,994
其他	2,849,712	1,227,608
合计	15,372,926	15,668,847

26. 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	8,245,877	17,982,145
其中: 固定资产处置损失	8,245,877	17,982,145
路产损坏修复支出	12,369,692	10,371,400
公益性捐赠支出	630,000	1,360,000
其他	1,098,143	1,094,495
合计	22,343,712	30,808,040

十一、母公司财务报表主要项目注释 – 续

27. 所得税费用

项目	人民币元	
	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	662,192,514	518,908,466
补缴以前年度所得税	0	2,702,367
递延所得税调整	445,951	125,000
合计	662,638,465	521,735,833

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	3,061,130,791	2,426,694,865
按 25% 的税率计算的所得税费用(上年度：25%)	765,282,698	606,673,716
不可抵扣费用的纳税影响	14,695,550	12,096,496
免税收入的纳税影响	-117,339,783	-99,736,746
补缴以前年度所得税	0	2,702,367
合计	662,638,465	521,735,833

28. 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	-115,550,005	118,443,743
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	-115,550,005	118,443,743
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	-115,550,005	118,443,743

十一、母公司财务报表主要项目注释 – 续

29. 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	10,383,775	13,048,103

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	40,893,331	32,265,693

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	260,000,000	1,070,000,000

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	6,156,920	2,412,944



十一、母公司财务报表主要项目注释 – 续

30. 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	2,398,492,326	1,904,959,032
加: 资产减值准备转回	0	-500,000
固定资产折旧	134,992,410	134,992,168
无形资产摊销	661,839,255	632,950,447
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减收益)	-4,734,618	-2,582,245
固定资产报废损失	8,245,877	17,982,145
财务费用	386,121,367	417,726,517
投资损失(减收益)	-469,359,133	-393,095,984
递延所得税资产减少(减增加)	445,951	125,000
存货的减少(减增加)	799,218	-3,331,785
经营性应收项目的减少(减增加)	-9,058,604	-27,204,844
经营性应付项目的增加(减减少)	94,065,481	-49,032,002
经营活动产生的现金流量净额	3,201,849,530	2,632,988,449
<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	171,257,578	242,978,247
减: 现金的期初余额	242,978,247	224,385,656
现金及现金等价物净(减少)增加额	-71,720,669	18,592,591

十一、母公司财务报表主要项目注释 – 续

31. 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。	22,960,018	1	22,945,687	2
快鹿股份	提供服务	通行费		6,000,000	0	9,600,000	0
现代路桥	提供服务	道路养护费		19,475,397	18	9,728,284	13
路网公司	提供服务	收费系统维护运营管理费		8,978,204	100	8,306,375	100
广靖锡澄	资金拆借	委托贷款利息		22,192,189	6	20,722,222	5
远东海运	资金拆借	委托贷款利息		12,280,502	3	12,943,234	3
宁沪置业	资金拆借	委托贷款利息		0	0	5,208,186	1.2
扬子大桥	提供服务	代收通行费相关的服务费		518,006	100	467,106	100

十一、母公司财务报表主要项目注释 – 续

31. 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	29,535,245	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

31. 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	70,000,000	2010年5月19日	2011年5月18日	70,000,000	委托贷款, 年利率4%
广靖锡澄	200,000,000	2010年9月28日	2011年9月27日	200,000,000	委托贷款, 年利率4%
广靖锡澄	200,000,000	2010年9月28日	2011年8月27日	200,000,000	委托贷款, 年利率4%
广靖锡澄	50,000,000	2010年7月29日	2011年7月28日	50,000,000	委托贷款, 年利率4%
广靖锡澄	80,000,000	2010年11月29日	2011年11月28日	80,000,000	委托贷款, 年利率4%
远东海运	110,000,000	2010年5月11日	2011年5月11日	110,000,000	委托贷款, 年利率5.31%
远东海运	50,000,000	2010年10月13日	2011年10月13日	50,000,000	委托贷款, 年利率5.31%
远东海运	50,000,000	2010年12月8日	2011年12月8日	50,000,000	委托贷款, 年利率5.56%
拆出					
宁沪置业	1,330,000,000	未约定		1,330,000,000	集团内资金拆借

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	500,000,000	2009年9月25日	2010年9月24日	500,000,000	委托贷款, 年利率4%
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, 年利率5.31%
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, 年利率5.31%
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, 年利率5.05%
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, 年利率5.05%
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, 年利率5.05%
拆出					
宁沪置业	1,070,000,000	未约定		1,070,000,000	集团内资金拆借

(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	1,659,207	1,532,250

十一、母公司财务报表主要项目注释 – 续

31. 关联方关系及其交易 – 续

(7) 关联方应收应付款项

应收关联方款项

人民币元

项目名称	关联方	期末金额		期初金额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	快鹿股份	2,957,051	0	7,909,127	0
	广靖锡澄	1,277,427	0	1,487,700	0
	苏嘉杭	25,886,946	0	5,293,682	0
	扬子大桥	346,110	0	35,615	0
小计		30,467,534	0	14,726,124	0
其他应收款	现代路桥	2,795,123	0	6,160,847	0
	宁沪投资	52,945	0	25,304	0
	宁沪置业	1,330,000,000	0	1,070,000,000	0
	小计		1,332,848,068	0	1,076,186,151

应付关联方款项

人民币元

项目名称	关联方	期末金额		期初金额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应付账款	广靖锡澄	361,409		370,646	
	苏嘉杭	956,060		945,990	
小计		1,317,469		1,316,636	
预收账款	现代路桥	362,000		362,000	
应付利息	广靖锡澄	733,300		577,200	
	远东海运	344,500		425,095	
小计		1,077,800		1,002,295	
其他应付款	路网公司	1,236,985		819,097	
	现代路桥	145,902		342,805	
	扬子大桥	518,006		467,106	
小计		1,900,893		1,629,008	

十二、财务报表之批准

本公司的公司及合并财务报表于 2011 年 3 月 18 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	2,539,539,095	
加(减): 非经常性损益项目		
-非流动资产处理损失(收益)	5,764,703	
-处置联营公司产生的收益	-127,182	
-政府补贴	-471,000	
-处置交易性金融资产收益	-10,045,349	
-公允价值变动损失(收益)	-1,269,570	
-单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-80,000	
-除上述各项之外的其他营业外收支净额	-5,429,335	
小计	-11,657,733	
非经常性损益的所得税影响数	2,914,433	
扣除非经常性损益后的净利润	2,530,795,795	
其中: 归属于母公司股东的净利润	2,475,691,840	
归属于少数股东的净利润	55,103,955	

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	2,539,539	2,061,424	18,024,044	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	45,130	41,211	-1,247,232	-1,292,362
按香港财务报告准则	2,584,669	2,102,635	16,776,812	15,914,435

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	14.81%	0.4932	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	14.76%	0.4914	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

人民币元

	报表项目	2010 年度	2009 年度	变动幅度	差异原因
1	应收账款	76,671,935	55,325,397	39%	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	692,761,080	1,241,573,473	-44%	子公司宁沪置业预付土地款本期部分转至房地产开发成本中
3	存货	872,654,415	89,157,159	879%	子公司宁沪置业预付土地款本期部分转至房地产开发成本中
4	在建工程	13,764,384	10,174,106	35%	部分本期新增在建工程期末尚未完工
5	无形资产	19,364,946,719	20,048,562,525	-3%	主要由于摊销引起减少
6	短期借款	1,890,000,000	3,075,850,000	-39%	本年度归还到期的短期借款导致余额下降
7	应交税费	252,738,736	137,741,583	83%	由于净利润增加，导致应交所得税增加
8	应付股利	62,312,486	47,062,654	32%	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	103,347,837	75,385,784	37%	本年新增部分应付维修工程款项
10	长期借款	3,077,894,398	3,420,451,713	-10%	部分长期借款本期将在一年内到期，转入一年内到期的非流动负债
11	递延所得税负债	317,393	4,013,109	-92%	由于公允价值变动收益减少导致递延所得税负债减少
12	营业收入	6,756,244,112	5,741,346,281	18%	由于通行量增加带来营业收入的增长
11	公允价值变动收益	1,269,570	12,154,800	-90%	子公司持有的交易性金融资产公允价值变动
12	投资收益	243,081,651	175,362,049	39%	本年度按权益法核算的联营公司净利润增长以及成本法核算的投资公司宣告发放的股利增加导致