



**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)*

**2011 年半年度报告**

2011 年 8 月 19 日

# 目 录

一、重要提示.....	1
二、公司基本情况.....	2
三、股本变动及股东情况.....	6
四、董事、监事和高级管理人员.....	10
五、董事会报告.....	11
六、重要事项.....	23
七、财务报告.....	32
八、备查文件目录.....	33

## 一、重要提示

- 1、本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 2、董事郑张永珍因公务未能出席本次董事会会议，委托董事方铿代为表决。其余董事均亲身出席本次董事会会议。
- 3、本公司审计委员会已审阅并确认截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月的半年度报告全文和摘要，有关财务资料乃按中国企业会计准则编制，未经审计。
- 4、本公司不存在被控股股东及其关联方非经常性占用资金情况。
- 5、本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。
- 6、本公司董事长杨根林先生、董事总经理钱永祥先生、副总经理兼财务总监刘伟女士声明：保证本半年度报告中财务报告在所有重大方面的真实、完整。

## 二、公司基本情况

### (一) 公司基本情况简介

本公司法定中英文名称	江苏宁沪高速公路股份有限公司 Jiangsu Expressway Company Limited
中英文名称缩写	宁沪高速 Jiangsu Expressway
上市交易所	A 股 上海证券交易所 A 股简称：宁沪高速 A 股代码：600377 H 股 香港联合交易所 H 股简称：江苏宁沪 H 股代码：0177 ADR 美国 ADR 简称：JEXWW 证券代码：477373104
本公司注册及办公地址	江苏省南京市马群大道 6 号
邮政编码	210049

本公司网址	<a href="http://www.jsexpressway.com">http://www.jsexpressway.com</a>
本公司电子信箱	<a href="mailto:nhgs@public1.ptt.js.cn">nhgs@public1.ptt.js.cn</a>
本公司法定代表人	杨根林
本公司董事会秘书	姚永嘉
联系电话	8625-8446 9332
香港公司秘书	李蕙芬
联系电话	852-2801 8008
证券事务代表	江涛、楼庆
联系电话	8625-84362700-301835、301836
传真	8625-8446 6643
电子信箱	<a href="mailto:nhgs@jsexpressway.com">nhgs@jsexpressway.com</a>
定期报告刊登报刊	《上海证券报》、《中国证券报》
信息披露指定网站	<a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> 、 <a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a> 、 <a href="http://www.jsexpressway.com">www.jsexpressway.com</a>
定期报告备置地点	上海市浦东南路 528 号上海证券交易所；香港湾仔皇后大道东 183 号合和中心 17 楼 1712-1716 室香港证券登记有限公司；香港中环遮打道 18 号历山大厦 20 楼礼德齐伯礼律师行；江苏省南京市马群大道 6 号公司本部

## (二) 主要财务数据和指标

## 1、按中国企业会计准则编制主要会计数据和财务指标

单位:人民币千元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比 上年度期末增减(%)
总资产	24,728,418	24,897,493	-0.68
归属上市公司股东的所有者权益	17,038,489	17,563,723	-2.99
归属上市公司股东的每股净资产 (元)	3.38	3.49	-2.99
	报告期 (2011年1-6月)	上年同期 (2010年1-6月)	本报告期比 上年同期增减(%)
营业利润	1,751,675	1,702,592	2.88
利润总额	1,745,318	1,704,145	2.42
归属上市公司股东的净利润	1,299,491	1,273,253	2.06
归属上市公司股东的扣除非经常 性损益后的净利润	1,302,657	1,270,692	2.52
基本每股收益(元)	0.26	0.25	2.06
扣除非经常性损益后的基本每股 收益(元)	0.26	0.25	2.52
稀释每股收益(元)	不适用	不适用	不适用
加权平均净资产收益率(%)	7.26	7.46	减少0.2个百分点
经营活动产生的现金流量净额	1,977,858	1,307,809	51.23
每股经营活动产生的现金流量净 额(元)	0.39	0.26	51.23

## 2、非经常性损益项目和金额

单位:人民币千元

项 目	2011年1-6月份
非流动资产处置净损失	-4,926
处置交易性金融资产收益	1,899

处置其他资产收益	92
公允价值变动损失	-621
政府补贴	820
以前年度已经计提各项减值准备的转回	500
除上述各项之外其他营业外收支净额	-2,250
所得税影响	1,091
少数股东损益影响	229
合 计	-3,166

### 三、股本变动及股东情况

#### (一) 股份变动情况表

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

	本次变动前		本次变动增减 (+、-)	本次变动后	
	数量	比例	限售股流通	数量	比例
一、有限售条件股份					
1、国家持股	2,742,578,825	54.44%	-2,742,578,825	0	-
2、国有法人持股	589,059,077	11.69%	-589,059,077	0	-
3、其他内资持股	51,452,745	1.02%	0	51,452,745	1.02%
其中：境内法人持股	51,452,745	1.02%	0	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	3,383,090,647	67.15%	-3,331,637,902	51,452,745	1.02%
二、无限售条件流通股					
1、人民币普通股	432,656,853	8.59%	+3,331,637,902	3,764,294,755	74.72%
2、境内上市外资股	-	-	0	-	-
3、境外上市外资股	1,222,000,000	24.26%	0	1,222,000,000	24.26%
4、其他	-	-	0	-	-
无限售条件流通股合计	1,654,656,853	32.85%	+3,331,637,902	4,986,294,755	98.98%
三、股份总数	5,037,747,500	100%	0	5,037,747,500	100%

#### 股份变动的批准情况

报告期内，本公司两大股东江苏交通控股有限公司及招商局华建公路投资有限公司（原“华建交通经济开发中心”）所持有本公司股份共计 3,331,637,902 股已满足 60 个月的限售期，本公司根据相关要求办理了解禁流通手续，有关流通申请经本公司上报江苏

省国有资产监督管理委员会及上海证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司上海分公司审核批准后，于 2011 年 5 月 20 日解禁获得上市流通权。

## (二) 股东情况

### 1、报告期末股东数

截至 2011 年 6 月 30 日，列于本公司股东名册上的境内外股东共计 54,890 户。其中境内股东 54,378 户，外资股股东 512 户。

### 2、主要股东情况

#### (1) 截至 2011 年 6 月 30 日，拥有本公司股份前十名股东情况：

股东名称	报告期内增减	期末持股数量 (股)	比例 (%)	持有有限售条 件的股份数量	质押或冻结 的股份数量	股份性质
江苏交通控股有限公司		2,742,578,825	54.44	0	0	国有法人
招商局华建公路投资有限公司		589,059,077	11.69	0	0	国有法人
Mondrian Investment Partners Limited		85,820,000	1.70	0	未知	境外法人
Blackrock, Inc.	59,945,703	59,945,703	1.19	0	未知	境外法人
中国平安财产保险股份有限公司 —自有资金		34,176,887	0.68	0	未知	其他
建投中信资产管理有限责任公司		21,410,000	0.42	21,410,000	未知	其他
中国平安人寿保险股份有限公司 —普通保险产品		13,877,848	0.28	0	未知	其他
裕隆证券投资基金		10,926,000	0.22	0	未知	其他
昆山市土地开发中心		7,500,000	0.15	0	未知	其他
BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST		7,328,527	0.14	0	未知	其他

注：十大股东持股相关情况说明：

- (a) 本公司未知上述股东之间存在关联关系或一致行动人关系；
- (b) 报告期内，没有发生本公司关联方、战略投资者和一般法人因配售新股而成为本公司前十名股东的情况。

#### (2) 截至 2011 年 6 月 30 日，本公司 A 股前十名无限售条件股东持股情况：



股东名称	期末持股数（股）	股份种类
江苏交通控股有限公司	2,742,578,825	人民币普通股
招商局华建公路投资有限公司	589,059,077	人民币普通股
中国平安财产保险股份有限公司—自有资金	34,176,887	人民币普通股
中国平安人寿保险股份有限公司—普通保险产品	13,877,848	人民币普通股
裕隆证券投资基金	10,926,000	人民币普通股
昆山市土地开发中心	7,500,000	人民币普通股
BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST	7,328,527	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
中国人寿保险股份有限公司—005L	5,791,859	人民币普通股

### （3）有限售条件股东持股数量及限售条件

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	建投中信资产管理有限责任公司	21,410,000	2007年5月16日	0	注1
2	其他社会法人股	30,042,745	2007年5月16日	0	注1

注1：其他社会法人股于2007年5月16日起已获得流通权，但应先征得代其垫付对价的非流通股股东的同意，垫付的对价由相关非流通股股东偿还，偿还时可以选择偿还被垫付数量的股份，或偿还该股份按宁沪高速股改实施日后的五个交易日收盘价均价折算成的等额现金，再由本公司向证券交易所提出该等股份的上市流通申请。

（4）于2011年6月30日，就本公司所知，根据香港证券及期货条例而备存的登记册，下述人士持有本公司股份、相关股份或债权证中面值之5%或以上权益或淡仓：

名称	身份	直接权益	H股数目	占H股（总股份）比例
江苏交通控股有限公司	其他	是	2,742,578,825(L)	(54.44%)
招商局集团有限公司/ 招商局华建公路投资有限公司(1)	其他	是	589,059,077(L)	(11.69%)

Mondrian Investment Partners Limited	投资经理	是	85,820,000 (L)	7.02% (1.70%)
Blackrock, Inc.	控制法团权益	是	61,540,296 (L)	5.04% (1.22%)
			1,776,824 (S)	0.15% (0.04%)

(L) 代表好倉； (S) 代表淡倉； (P) 代表可供借出股份

(1) 招商局集团有限公司因所控制的附属法团招商局华建公路投资有限公司的权益，视为持有的权益。

除上文披露者外，据本公司所知，于 2011 年 6 月 30 日，并无任何根据《香港证券及期货条例》需披露之其他人士。

### 3、主要股东变更情况

报告期内，本公司第二大股东华建交通经济开发中心（占本公司11.69%的股份）完成了改制更名，变更前后的情况如下：

变更项目	变更前	变更后
公司名称	华建交通经济开发中心	招商局华建公路投资有限公司
公司类型	全民所有制企业	一人有限责任公司（法人独资）
法定代表人	傅育宁	李建红
注册资本	人民币5亿元	人民币15亿元

#### （三）其他事项

1、购买、出售及赎回本公司股份：截至 2011 年 6 月 30 日止六个月内，本公司及其任何附属公司概无购买、出售或赎回本公司任何上市股份之行为。

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

3、公众持股：于 2011 年 6 月 30 日及 2011 年 8 月 19 日（就准备此项本披露的最后可行日期），本公司符合香港联合交易所有限公司（“香港联交所”）证券上市规则（“香港上市规则”）的 25%公众持股有关要求。

## 四、董事、监事和高级管理人员

### (一) 董事、监事、高级管理人员之持股情况

报告期内，经向所有董事作出特定查询后，本公司的董事、监事、主要高级管理人员及其关联人士概无根据《证券及期货条例》或《上市公司董事、监事及其他高级管理人员进行证券交易的标准守则》需作披露持有任何本公司及其附属子公司、联营公司的股本、相关股份或债权证权益的记录。

本公司及其附属子公司、联营公司并未作授予董事、监事、高级管理人员及其关联人士认购本公司或其附属子公司、联营公司的股本、相关股份或债权证而取得利益的安排。

### (二) 新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

本公司于 2011 年 1 月 27 日召开的第六届十次监事会推选常青先生任本公司监事，有关议案经 2011 年 3 月 18 日临时股东大会审议通过，2011 年 3 月 18 日召开的第六届十一次监事会选举常青先生担任本公司监事会主席。

本公司于 2011 年 3 月 18 日召开的第六届十五次董事会聘任尚红担任本公司副总经理，聘任姚永嘉先生担任本公司总经理助理。

### (三) 独立非执行董事

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

## 五、董事会报告

### （一）报告期内整体经营情况的讨论分析

#### 1、业务回顾及经营分析

##### （1）收费路桥业务

2011 年上半年，中国及区域经济增长温和放缓，虽然全国及江苏省 GDP 仍分别取得约 9.6%及 11.4%的快速增长，但宏观经济增长从去年以来已开始呈现逐季小幅回落态势，与此相对应，交通流量的表现也呈增速逐步放缓趋势。受宏观经济环境影响，报告期内货车流量增长速度出现明显放缓，而客车特别是小型客车随着近几年保有量的快速增长以及消费升级、旅游出行增加等依然保持较快的增长态势，导致车型结构发生小幅变动，单车收入下降，从而表现为收入增长速度普遍低于流量增长速度。报告期内，本集团实现道路通行费收入约人民币 2,546,859 千元，比 2010 年同期增长约 5.49%。通行费收入约占集团总营业收入的 69.93%，同比下降了约 3.94 个百分点。

各路桥项目上半年经营表现如下：

路桥项目	日均车流量（辆/日）			日均收费额（千元/日）		
	报告期	去年同期	增减%	报告期	去年同期	增减%
沪宁高速公路	62,557	55,829	12.05	11,741.0	11,131.6	5.48
312 国道沪宁段	19,950	21,252	-6.13	325.0	334.9	-2.95
宁连公路南京段	4,955	5,700	-13.07	115.5	132.9	-13.11
广靖高速公路	43,603	37,232	17.11	681.4	596.7	14.19
锡澄高速公路	46,318	38,901	19.07	1,208.1	1,143.2	5.68
江阴长江公路大桥	51,874	43,829	18.36	2,241.7	2,083.9	7.57
苏嘉杭高速公路	37,996	32,516	16.85	2,539.9	2,359.9	7.63

报告期内核心资产沪宁高速公路日均全程交通量达到 62,557 辆，同比增长约 12.05%，其中，货车日均流量约 18,079 辆，同比增长约 2.64%，货车占比约 28.9%，同比下降约 2.7 个百分点；客车日均流量约 44,478 辆，同比增长约 16.39%。可以看出，上半年沪宁高速公路交通流量的增量主要来自客车。而自 2010 年 12 月 1 日起“绿色通道”政策在全

省路网执行后，沪宁高速公路未受到进一步影响，反而压力有所减轻，报告期内免收“绿色通道”通行费收入约人民币 37,523 千元，同比下降约 43.6%。

广靖、锡澄、江阴桥及苏嘉杭高速公路交通流量及日均收费额增长幅度差异较大，除了客车增长较快外，由于从 2010 年 12 月 1 日起开始该等道路执行“绿色通道”免费政策，免费车辆依然计入交通流量数据统计而未产生收入，是产生差异的另一原因。报告期内，该等道路执行“绿色通道”政策免收通行费收入分别约为人民币 2,729 千元、5,022 千元、9,016 千元及 20,288 千元。

### 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）		
	报告期	去年同期	报告期	去年同期	报告期	去年同期	增减%
沪宁高速公路	71.1:28.9	68.4:31.6	46:54	46.2:53.8	187.7	199.4	-5.87
312 国道沪宁段	57:43	56.6:43.4	36.7:63.3	37:63	16.3	15.8	3.16
宁连公路南京段	47.6:52.4	43.9:56.1	28.1:71.9	23.5:76.5	23.3	23.3	-
广靖高速公路	71.5:28.5	68:32	45.7:54.4	44.3:55.7	15.6	16.0	-2.50
锡澄高速公路	73.2:26.8	70:30	48.8:51.2	49.4:50.4	26.1	29.4	-11.22
江阴长江公路大桥	72.7:27.3	69.3:30.7	42.6:57.4	42.4:57.6	43.2	47.5	-9.05
苏嘉杭高速公路	61.1:38.9	59.1:40.9	38.7:61.3	38.6:61.4	66.8	72.6	-7.99

### （2）配套服务

2011 年上半年，本集团实现配套服务收入约人民币 1,058,673 千元，比去年同期增长约 35.09%。其中油品销售收入约人民币 966,521 千元，约占配套服务总收入的 91.30%，比去年同期增长约 38.30%，主要是随着交通流量增长油品销量上升，以及成品油价格上调影响；其他包括餐饮、商品零售等业务收入约人民币 92,152 千元，比去年同期增长约 8.64%。

### （3）其他业务

本公司其他业务主要包括子公司宁沪置业与宁沪投资公司的项目开发与经营。报告期内，实现其他收入约人民币 36,491 千元，同比下降约 48.14%。

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。报告期内，由于江苏省政府对高速公路沿线广告设施开展了大规模整治活动，对该公司广告经营业务的发展带来较大影响，虽然上半年广告经营业务仍取得收入约人民币 20,647 千元，同比下降约 11.15%，但经过整治后预计全年该业务将大幅减少。在其他实业投资方面，宁沪投资公司开发的昆山地产项目在报告期内仍有部分尾房销售，实现销售收入约为人民币 13,792 千元，目前已基本销售完毕。

宁沪置业主要从事房地产开发与经营，2009 年地产业务正式启动，报告期内，宁沪置业基本处于项目开发及投入阶段，部分项目开始预售，销售费用增加，由于预售项目尚未交付结算，仍未产生盈利贡献。目前，各地块项目的进展情况如下：

昆山花桥 C4 地块“同城·虹桥公馆”已于 1 月 14 日正式开始预售，可销售面积约 4.23 万平方米，其中住宅 3.85 万平方米，商铺 0.38 万平方米。截止 6 月 30 日，住宅的销售进度已达 85%，整体均价约 9000 元/平米，商铺尚未开始销售，在国家宏观调控的环境下，依然取得了可喜的销售成绩，公司推出的首期产品和户型都获得了客户的认可。

花桥 C7 地块“同城·浦江大厦”已于 2011 年上半年全面开工建设，目前工程进展稳步推进。

花桥 C5 地块酒店项目经过策划咨询确定了酒店定位与品牌，并聘请香港富豪集团为酒店管理公司，目前建设方案已报规划局审批。

苏州“庆园”项目已进入全面施工，目前已基本满足商品房申领商品房销售预售证书条件，计划于下半年进入预售阶段。

句容鸿堰社区地块上半年完成了规划方案的报建，已确定一期工程近 5 万平方米的开发规模，目前正着手进行相关前期开发工作。

#### **(4) 附属公司经营情况及业绩**

附属公司广靖锡澄公司于报告期内实现营业收入约人民币 354,262 千元，比 2010 年同期增长约 8.39%，由于 2010 年路面局部改造而产生的成本费用摊销以及本年度道路维护成本增加，累计发生营业成本约人民币 106,011 千元，比 2010 年同期增长约 27.9%；同时，因去年上半年其按成本法核算的联营公司江苏租赁公司分红，导致投资收益基数较

高，本报告期内未实现该部分投资收益。营业成本的增长以及投资收益的减少，导致广靖锡澄公司报告期内实现的净利润同比下降约 7.29%。

宁沪投资公司及宁沪置业公司的经营情况及业绩变动见本报告“其他业务”的分析说明。

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	3,169,731	3,032,279	179,041	13.49	-7.29
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	270,655	253,382	13,705	1.03	-50.03
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	1,702,212	195,807	-5,417	-0.41	-

## （二）经营成果及财务状况分析

### 1、经营成果分析

2011 年 1—6 月份，本集团累计实现营业总收入约人民币 3,642,023 千元，比 2010 年同期增长约 11.43%，其中，实现道路通行费收入约人民币 2,546,859 千元，比 2010 年同期增长约 5.49%；配套业务收入约人民币 1,058,673 千元，比 2010 年同期增长约 35.09%；其他业务收入约人民币 36,491 千元，比 2010 年同期下降约 48.14%。按照中国会计准则，报告期内本集团实现营业利润约人民币 1,751,675 千元，比 2010 年同期增长约 2.88%；归属于上市公司股东的净利润约为人民币 1,299,491 千元，每股盈利约人民币 0.26 元，比 2010 年同期增长约 2.06%。

各项业务的经营状况如下：

单位：人民币千元

项目	营业收入		营业成本		毛利率 (%)	
	报告期 人民币千元	同比增 减 (%)	报告期 人民币千元	同比增 减 (%)	报告期	同比增减
收费公路	2,546,859	5.49	640,950	11.51	74.83	减少 1.36 个百分点

沪宁高速公路	2,125,128	5.48	418,529	10.66	80.31	减少 0.92 个百分点
312 国道沪宁段	58,827	-2.95	120,396	5.10	-104.66	减少 15.68 个百分点
宁连公路南京段	20,900	-13.11	9,439	-15.47	54.84	增加 1.27 个百分点
广靖锡澄高速公路	342,004	8.60	92,586	30.69	72.93	减少 4.57 个百分点
<b>配套服务</b>	1,058,673	35.09	1,023,985	35.99	3.28	减少 0.64 个百分点
<b>其他业务</b>	36,491	-48.14	16,069	-51.76	55.96	增加 3.30 个百分点
<b>合计</b>	3,642,023	11.43	1,681,004	23.50	53.84	减少 4.52 个百分点

### 一 收费业务成本

报告期内累计业务成本支出约人民币 1,681,004 千元，同比增长约 23.50%。其中，收费公路业务成本约人民币 640,950 千元，同比增长约 11.51%，毛利率下降约 1.36 个百分点。在成本构成中，折旧与摊销成本保持与交通流量的同步增长；路桥养护成本及系统维护成本分别同比增长约 32.30%及 31.64%，主要是公司为提升道路品质加大了预防性养护力度以及高速公路票据管理系统升级改造而发生的专项支出；同时，人工成本等增加导致征收业务成本同比增长约 15.78%。其成本结构与变化情况如下：

收费公路业务成本项目	报告期 人民币千元	所占比例 %	去年同期 人民币千元	所占比例 %	同比增减 %
折旧及摊销	431,340	67.30	399,147	69.44	8.07
征收业务成本	158,974	24.80	137,306	23.89	15.78
路桥养护成本	35,770	5.58	27,037	4.70	32.30
系统维护	14,866	2.32	11,293	1.97	31.64
合计	640,950	100	574,783	100	11.51

### 一 管理费用及财务费用

报告期内，本集团累计发生管理费用约人民币 73,309 千元，同比增加约 3.67%。

至 2011 年 6 月 30 日，本集团有息债务总额约人民币 6,132,711 千元，比 2011 年年初减少约人民币 134,394 千元，比 2010 年同期减少约人民币 1,393,962 千元。由于有息债务总额同比有所减少，同时公司继续采取的积极融资策略降低财务成本，本集团累计发生财务费用约人民币 143,179 千元，同比下降约 21.76%。



## 一 投资收益

公司投资收益主要来源于权益法核算的联营企业贡献的投资收益、成本法核算的被投资单位分红及公司处置金融资产取得的收益。报告期内，本集团获得投资收益约人民币 102,121 千元，同比下降约 21.54%。其中权益法核算的各联营公司主要包括苏嘉杭公司、快鹿公司及扬子大桥公司贡献投资收益约人民币 100,130 千元，约占本集团净利润的 7.55%，同比下降约 10.99%。报告期内，苏嘉杭公司继续保持稳步增长，贡献投资收益同比增长约 7.73%；快鹿公司因去年同期资产处置导致净利润基数较高，本报告期利润同比有较大幅度下降；扬子大桥公司受新投资项目利润摊薄影响，净利润同比下降约 23.89%，贡献投资收益同比下降。主要联营公司经营业绩如下：

公司名称	主要业务	投资成本 人民币 千元	本公司应 占股本 权益%	净利润 人民币 千元	贡献的投资 收益 人民币千元	同比增减 %	占本公司 净利润的 比重%
苏州苏嘉杭高速公路有限责任公司	苏嘉杭高速公路江苏段的管理和经营业务	526,091	33.33	168,421	56,135	7.73	4.23
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	7,637	1,643	-62.39	0.12
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	163,304	43,537	-23.89	3.28

## 一 所得税

本集团法定所得税率按 25%征收，高速公路车辆通行费收入的营业税税率按 3%征收。2011 年 1-6 月份，本集团累计所得税费用约人民币 418,286 千元，比 2010 年同期增长约 4.43%。

## 一 营业利润及净利润

报告期内，虽然本集团营业收入仍取得约 11.43%的增长，但各项成本支出同比增长约 23.50%，综合毛利率水平比 2010 年同期下降约 4.52 个百分点，同时，获得投资收益

也同比下降约 21.54%，由于财务费用同比下降约 21.76%，实现营业利润约人民币 1,751,675 千元，仍比去年同期小幅增长约 2.88%。报告期内对高速公路沿线广告设施进行整治拆除等原因导致非流动资产处置损失大幅增加，营业外支出同比增长约人民币 6,482 千元，增幅约 107.08%，在此影响下，集团实现净利润约人民币 1,327,032 千元，同比增加约 1.80%，其中归属于上市公司股东的净利润约人民币 1,299,491 千元，同比增加约 2.06%。

## 2、财务状况分析

### — 集团资本结构

报告期内，子公司宁沪置业地产项目预售形成的预收款项大幅增加以及尚未完全支付完毕的本年度发放股利造成应付股利增加，导致本集团报告期末流动负债及无息债务所占比例加大，资产负债率也比年初有所提高。

项目	2011 年 6 月 30 日		2010 年 12 月 31 日	
	人民币千元	%	人民币千元	%
流动负债	4,648,731	18.80	3,795,237	15.24
非流动负债	2,576,456	10.42	3,078,212	12.36
固定利率债务	2,777,711	11.23	3,017,105	12.12
浮动利率债务	3,355,000	13.57	3,250,000	13.05
无息债务	1,092,476	4.42	606,344	2.43
归属于母公司股东权益	17,038,489	68.90	17,563,723	70.55
少数股东权益	464,742	1.88	460,321	1.85
总资产	24,728,418	100	24,897,493	100
资产负债率：	29.22		27.61	

资产负债率：总负债/总资产

### — 资产流动性与财政资源

报告期内，本集团经营活动之现金流入总量约为人民币 4,125,975 千元，经营活动净现金流入约为人民币 1,977,858 千元，同比增长约 51.23%，由于经营收入增加以及子公司地产业务流出资金减少，共同导致经营活动产生的现金流净额大幅增长。总资产负债率约 29.22% 处于相对合理的水平，账面货币资金约为人民币 487,801 千元。此外，截至 2011

年 6 月 30 日，本集团尚未使用的银行授信额度约为人民币 59.55 亿元，因此，管理层认为本集团未有任何资金流动性问题。

截至 2011 年 6 月 30 日，现金及现金等价物与借款如下表所示：

项目	2011 年 6 月 30 日 本集团（人民币千元）	2010 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	351	270
银行存款	452,036	466,530
其他货币资金	35,414	8,285
合计：	487,801	475,085
借款		
短期银行借款	2,255,000	1,890,000
一年内到期的长期借款	1,301,255	1,299,210
长期银行借款	2,576,456	3,077,894
合计	6,132,711	6,267,104

#### 一 资本开支情况

2011 年 1-6 月份，本集团已实施计划中的资本开支约为人民币 168,514 千元，比 2010 年同期增加约人民币 150,929 千元，增幅约 858.28%，主要构成情况如下：

资本开支项目	人民币千元
增加对江苏租赁的股权投资	134,000
沪宁高速公路扩建工程剩余款项支付	348
广靖锡澄高速公路路面局部改造工程款支付	28,340
购置固定资产	5,826
合计	168,514

#### 一 融资活动及财务成本

报告期内，受国家紧缩货币政策影响，商业贷款基本已不享受利率优惠。虽然上半年央行 2 次上调了基准利率，令综合借贷成本有所上升，但本公司通过积极有效的财务举措

调整债务结构，使财务成本得到良好控制，2011 年上半年综合借贷成本约为 4.87%，低于同期银行贷款利率约 1.45 个百分点，较去年同期增加了约 0.06 个百分点。

#### 一 外汇风险

本集团主要经营业务均在中国，除了 H 股股息支付外，公司的经营收入和资本支出均以人民币结算，不存在重大外汇风险。本集团于 1998 年获得 9,800,000 美元西班牙政府贷款，于 2027 年 7 月 18 日到期，截至 2011 年 6 月 30 日，该贷款余额折合人民币约为 28,060 千元，本公司并未就此作出任何外汇对冲安排，汇率波动对公司业绩无重大影响。

#### 一 或有负债

截至 2011 年 6 月 30 日，本公司未有任何或有负债。

#### 一 资产抵押

截至 2011 年 6 月 30 日，本公司未有任何资产抵押。

#### 一 委托存款

截至 2011 年 6 月 30 日，本公司未有存放于中国境内金融机构的委托存款，亦未出现定期存款到期而不能收回的情况。

#### 一 委托贷款

报告期内，本公司以委托贷款方式自附属子公司广靖锡澄公司借款人民币 60,000 千元，期限一年，年息 4%；以委托贷款方式自附属子公司宁沪投资公司借款人民币 50,000 千元，期限一年，年息 4%；并以委托贷款方式自关联公司远东海运借款人民币 110,000 千元，期限一年，年息 6.31%。截至 2011 年 6 月 30 日，本公司的委托贷款余额共计人民币 850,000 千元。

### （三）公司投资情况

为了进一步扩大主业,本公司于 2011 年 06 月 03 日召开的第 6 届 18 次董事会审议并通过了投资建设常(熟)嘉(兴)高速公路昆山至吴江段新建项目(“该项目”)。该项目路线全长 28.435 公里(设有三处互通、两处枢纽,一处服务区),双向六车道,计划 2011 年内开工建设,2014 年建成。根据工可报告,该项目总投资约人民币 38.94 亿元,本公司按资本金 30%比例出资,投资总额不超过人民币 5 亿元;苏州市投资单位按资本金 70%比例出资。该项目其余资金以项目公司为主体,向国内银行贷款,本公司无需对其贷款提供担保抵押。根据工可报告中的财务评价,该项目自有资金内部收益率初步评估约为 9.14%,在目前省内在建或拟建的高速公路项目中投资收益相对较高。

该项目位于连接苏通长江公路大桥和杭州湾跨海大桥最顺捷的线路上,是江苏省太湖东侧南北向主要通道,建成后将比国家沿海通道(G15 沈阳-海口高速公路)在该地区的走向缩短 20-30 公里,区位优势比较明显,具有一定的投资价值。

同时,该项目与苏嘉杭高速公路南段基本平行,苏嘉杭高速公路经过近 10 年的运营,交通流量日趋饱和,该项目建成后将分担苏嘉杭高速公路南段的交通压力,由于本公司持有苏嘉杭公司 33.33%的股权,投资收益将会受到影响,本公司参与该项目的投资也可在一定程度上弥补苏嘉杭公路因分流而受到的损失。

#### (四) 员工薪酬及培训

于 2011 年 6 月 30 日,本公司共有员工 3,675 名(未含控股、参股公司),其中行政管理人员 367 人,生产技术人员 3,308 人。

本公司执行以绩效为驱动的岗位工资制,员工薪酬由月薪、绩效奖金和福利三部分组成,按照以岗定薪、按绩取酬的原则,根据员工的综合绩效考评结果而厘定,使薪酬体系更为公平且具有竞争力。本公司按照法定要求为员工办理了基本养老保险,并为员工安排了医疗保险、工伤、生育、失业保险、企业年金等多项社会福利保障计划。

在员工教育培训方面,上半年公司制订了《内部兼职讲师培训制度》,通过对资深管理人员、专业技术人员的专业培训建立起自己的业务培训队伍。为配合推进“温馨沪宁路”标准化服务活动,上半年将培训重点放在基层班组长能力的提升上,对基层 210 名班组长分期开展角色定位、管理认知、沟通技巧等方面的轮训,有效提升了整体的管理水平。

## （五）前景及计划

### 1、经营环境分析

自今年以来，受通货膨胀及货币紧缩等因素的影响，宏观经济增速一直保持着小幅回落的态势，进入下半年，抑制通胀依然将是中央经济政策的重要目标，由此可以预期，经济增速有可能进一步温和放缓，这将对交通需求特别是货运需求带来影响，导致道路交通流量的增速继续放缓。同时，货币紧缩将导致融资成本继续上升，对公司的资金成本带来压力并对盈利产生一定的影响。

收费公路政策方面，6 月份国家五部委联合颁布了《关于开展收费公路专项清理工作的通知》，将在全国范围内清理公路超期收费、通行费标准偏高等违规和不合理收费现象，虽然目前对清理工作可能会涉及的资产以及具体的清理措施尚不明朗，具体影响程度还很难做出评估，但对公路上市公司而言，都将面临一定的政策风险，需要采取措施积极应对。

下半年集团收费公路的竞争格局基本保持稳定，今年 6 月份京沪高铁开通后，虽然提升了沪宁区间的铁路客运能力，但暂时并未对高速公路车流量产生明显的分流影响。

### 2、下半年工作重点

根据下半年总体经营形势，为了确保全年盈利目标的实现，以及为未来战略发展做好谋划准备，本集团下半年的重点工作包括：

（1）根据国家五部委及江苏省政府的相关要求开展收费公路专项清理工作，在合法合规、尊重历史的前提下，客观评估各个项目的具体情况并与政府主管部门积极沟通，以确定可能带来的影响并制定可行的解决方案，尽力维护公司及股东权益。

（2）在当前形势下，围绕发展与转型的主题，以创新的理念、开拓的思路推进“十二五”发展规划编制工作，根据公司核心竞争力确定战略定位，实现公司商业模式的创新和转型升级，为公司长期持续发展明确战略目标。

（3）继续推进完善公司内控体系建设，建立起科学规范，合理适用，兼顾风险控制和效率的制度体系，优化管理流程，制定内控检查与考核办法，分阶段开展内控审计和自我评估工作。

(4) 提高对企业成本的控制力，在当前货币紧缩政策下，通过积极有效的融资活动安排和债务结构调整，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。

(5) 进一步推行和完善除收费岗位外其它各窗口岗位的标准化服务规范，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，树立优质服务理念，强化优质服务意识，实现服务工作从经验管理向专业管理的转变。

(6) 地产业务方面，按计划进度做好现有项目的开发工作，适当调整开发节奏。把握政策动态，认真评估区域房地产市场需求，在充分控制投资风险的前提下，利用自身优势把握合适的项目投资机会，适当增加土地储备，拓展业务空间。

## 六、重要事项

### （一）公司治理

#### 1、公司治理状况

本公司根据监管部门的要求及最新法规制度持续改进治理制度和运作流程,致力提升公司的管治水平。本公司的实际治理状况与中国证券监督管理委员会（“中国证监会”）《上市公司治理准则》及有关法律法规的要求不存在差异,并已全面采纳香港上市规则附录 14 之《企业管治常规守则》各项守则条文。有关公司治理实践详情可参阅本公司 2010 年度报告全文的相关内容。

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

2011 年是上市公司内控工作启动之年,为了贯彻落实五部委《企业内部控制基本规范》及相关配套指引的要求,持续提升企业经营管理水平和风险防范能力,本公司制订了《内部控制规范实施工作方案》,并经董事会审议通过后开展内控实施的阶段性工作。

为了将内控工作进一步系统、深化,本公司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和模拟审计,检查出公司内部控制设计方面的关键缺陷,分析问题的起因及对本公司潜在的影响,并拟定整改方案,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。

同时,公司内部在组织架构设置上对内控职能设置进行了调整,设立了独立的内审办公室,隶属于董事会秘书室,直接向审计委员会汇报,并配备专门人员,开展内控审计相关工作。经过岗位调整,在公司组织架构设计上内审部门已独立于其他各个业务部门,保持了相对的独立性,也有利于监督评价活动的公平客观。而内控体系的建设、制度、流程的完善等基础性工作则由公司企业管理部负责,满足内控规范中要求的内控检查监督与评价独立于内控设计与运行的原则。

#### 2、《标准守则》的遵守



经本公司向所有董事作出特定查询后,本公司的董事在报告期内均完全遵守香港上市规则附录十《上市公司董事进行证券交易的标准守则》。本公司亦订立《董事、监事、高级管理人员及有关雇员进行证券交易的标准守则》,约束相关人员按照本守则进行证券交易的行为。

### 3、审计委员会

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

审计委员会审阅了本公司截至 2011 年 6 月 30 日止六个月的中期财务报告,在履行有关职责时与本公司管理层进行了足够沟通,并建议董事会批准公布截至 2011 年 6 月 30 日止六个月的中期财务报告。

#### (二) 利润分配及其实施情况

1、报告期内,本公司董事会建议不派发截至 2011 年 6 月 30 日止六个月的半年度股息(2010 年同期:无),也无公积金转增股本计划。

2、经 2010 年度股东周年大会审议,本公司以 2010 年末总股本 5,037,747,500 股为基数,向全体股东派发 2010 年度现金红利每股人民币 0.36 元(含税),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%。该利润分配方案已于 2011 年 6 月 10 日实施。

#### (三) 重大诉讼、仲裁事项

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

#### (四) 破产重整相关事项

报告期内本公司未发生任何破产重整相关事项。

## （五）持有其他上市公司股权情况

本集团未持有其他上市公司股权，也不存在参股其他非上市金融企业股权情况。

## （六）资产交易事项

### 一 金融租赁公司增资扩股

报告期内，本公司附属公司广靖锡澄公司参股的联营企业江苏金融租赁有限公司（“金融租赁公司”）因业务扩张需要进行增资扩股，此次增资后，金融租赁公司的注册资本由人民币 854,700 千元增加至人民币 2,000,000 千元，广靖锡澄公司原持有金融租赁公司 11.7% 股份，本次增资过程中以货币形式按原注册资本比例增资人民币 134,000 千元，增资后持有金融租赁公司的股份比例维持不变。有关本次增资扩股的详情见本公司于 2011 年 5 月 28 日刊登的相关公告。

金融租赁增资扩股后，其拥有的资金量扩大，业务范围也将扩大，规模效应增强。因此金融租赁增资扩股行为，是金融租赁实现持续健康发展、提高综合竞争力的重要举措，对广靖锡澄公司及本公司长远来说是有利的。

## （七）股权激励的实施情况

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

## （八）重大关联交易事项

### 一 与日常经营相关的关联交易

报告期内，本公司与关联方发生的与日常经营相关的关联交易如下：

#### 1、现代路桥养护服务

2011 年 3 月 18 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 2011 年 3 月 18 日起至 2011 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 30,000 千元及人民币 60,000 千元。

养护服务费的定价原则为：对于公开招标的项目按中标价格，对其它方式委托的项目参考独立的、有资质的造价咨询单位审核后的当时市场价格经公平磋商后决定，原则为只要不高于相关工程的市场价，现代路桥公司将被授予该项工程。养护服务费用上限乃基于 2011 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。

由于现代路桥公司由江苏交通控股有限公司及其联系人持有超过 30% 权益，为本公司关联方，有关交易构成本公司持续关联交易。

## 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有限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 22.85% 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 4.06% 股权。根据上海证券交易所上市规则第十章及香港上市规则第 14A 章，联网公司为本公司关联人士，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 9,148 千元。

## 3、油品销售租赁业务

报告期内，本公司附属公司广靖锡澄公司与江苏高速公路石油发展有限公司（“江苏高速石油公司”）继续履行堰桥服务区加油站油品销售业务租赁协议，租赁期为三年，自 2009 年 1 月 1 日起至 2012 年 12 月 31 日止。根据双方协议，租赁费按油品销售量每吨 100

元计算，江苏高速石油公司最低付广靖锡澄公司的租赁费每年为人民币 50 万元。江苏高速石油公司为本公司控股股东持有 51.17% 股权的关联公司，该项交易构成与日常经营活动相关的持续关联交易。

报告期内，江苏高速石油公司共支付广靖锡澄公司租赁费用人民币 1,980 千元，未达到有关申报及公告披露要求。

#### 4、办公用房租赁业务

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

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

##### 一 资产收购、出售发生的关联交易

在附属公司广靖锡澄公司对金融租赁公司增资过程中（有关本次交易的详情见本报告“资产交易事项”内容），由于其他交易方包括江苏交通控股有限公司、扬子大桥公司及金融租赁公司均为本公司关联人士，根据香港上市规则及上海证券交易所上市规则，本次增资行为构成关联交易。本次交易各股东单位均按相同价格增加金融租赁的注册资本，交易价格公平合理。由于增资所涉之每项百分比率（根据香港上市规则第 14.07 条的定义）均低于 5% 但代价比率超过 0.1%，无需独立股东批准，本公司已按相关要求履行申报及公告义务。

##### 一 关联方资金往来

单位：人民币千元

关联方	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额

广靖锡澄公司	0	0	60,000	590,000
远东海运	0	0	110,000	210,000
合计	0	0	170,000	800,000

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 60,000 千元，期限一年，年息 4%；并以委托贷款方式自关联公司远东海运借款人民币 110,000 千元，期限一年，年息 6.31%。

### 一 独立董事关于关联交易的确认意见

本公司的独立董事审核了所有关连交易，并在本半年度报告及帐目中确认：

(1) 该等交易属本公司的日常业务；

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

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

## （九）重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包租赁事项

报告期内，本公司没有发生重大托管与承包事项。

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

### 2、重大担保及资产押记

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

### 3、委托理财情况

报告期内，本公司没有委托他人进行现金资产管理的活动。

#### 4、其他重大合同

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

#### (十) 承诺事项及履行情况

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	<p>本公司持股 5% 以上股东江苏交通控股有限公司及招商局华建公路投资有限公司（原“华建交通经济开发中心”）股改时承诺：</p> <p>1、所持有的本公司原非流通股份自获得上市流通权之日起，60 个月内不通过上海证券交易所挂牌交易出售。</p> <p>2、在本公司 2005-2008 年年度股东大会上提议并投赞成票：宁沪高速当年的现金分红比例将不低于当年实现的可供投资者分配利润的 85%。</p>	该两大股东在承诺期内已完全履行相关承诺

1、截至半年报披露日，公司不存在尚未完全履行的业绩承诺。

2、截至半年报披露日，公司不存在尚未完全履行的注入资产、资产整合承诺。

#### (十一) 聘任会计师事务所情况

根据于2010年12月刊发的《有关接受在香港上市的内地注册成立公司采用内地的会计及审计准则以及聘用内地会计师事务所的咨询总结》及修订的香港上市规则，在香港上市的内地注册成立发行人获准许采用中国会计准则编制其财务报表，而经中国财政部及中国证监会认可的内地会计师事务所获准许采用中国审计准则为此等发行人提供服务。

鉴于香港联交所接受采用中国会计准则及中国审计准则及聘用内地会计师事务所，为提高效率及降低披露成本，自2011年1月1日起的会计年度，本公司董事会将仅根据中国会计准则编制一份财务报表并安排财政部及中国证监会认可的内地会计师事务所进行该财务报表的审计。

本公司 2010 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为本公司 2011 年度的境内审计师, 审计本公司按照中国会计准则编制截至 2011 年 12 月 31 日止会计年度的财务报表, 并承接国际审计师按照香港上市规则应尽的职责, 本年度审计费用为人民币 197 万元。德勤华永会计师事务所有限公司为财政部及中国证监会认可的担任在香港上市的内地注册成立公司的申报会计师及 / 或核数师的执业会计师事务所。

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 9 年。于 2008 年度及 2010 年度, 该审计师更换了负责本公司审计业务的合伙人。

自 2011 年 1 月 1 日起的会计年度, 股东大会不再聘任德勤·关黄陈方会计师行为本公司国际核数师。

股东大会聘任德勤华永会计师事务所有限公司同时担任本公司 2011 年度内部控制审计师, 审计费用为人民币 68 万元。

## (十二) 监管机构处罚及整改情况

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

## (十三) 其他信息索引

本公司公告均在《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)、香港联交所网站 [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	刊登日期	事项
临 2011-001	2011-1-21	公司债券付息公告
临 2011-002	2011-1-28	公司监事变动公告
临 2011-003	2011-1-28	公司第六届十次监事会公告
临 2011-004	2011-1-28	2011 年第一次临时股东大会通知
临 2011-005	2011-3-21	2011 年第一次临时股东大会决议公告
临 2011-006	2011-3-21	公司第六届十五次董事会公告
临 2011-007	2011-3-21	公司第六届十一次监事会公告
临 2011-008	2011-3-21	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 2011-009	2011-3-21	2010 年度股东周年大会通知
临 2011-010	2011-5-12	2010 年度股东周年大会决议公告
临 2011-011	2011-5-16	公司第九批有限售条件的流通股上市流通公告
临 2011-012	2011-5-28	附属公司广靖锡澄公司增资江苏金融有限公司的关联交易公告
临 2011-013	2011-5-31	公司 2010 年度利润分配实施公告
临 2011-014	2011-6-4	公司第六届十八次董事会公告



## 七、财务报告

本集团按中国企业会计准则编制的 2011 年半年度财务报告未经审计，经审计委员会审阅，财务报告主要包括：

合并及母公司资产负债表

合并及母公司利润表

合并及母公司现金流量表

合并及母公司所有者权益变动表

财务报表附注

其他财务补充资料

有关内容详见财务报告全文。

## 八、备查文件目录

包括下列文件：

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

文件存放地：南京市马群大道 6 号本公司董事会秘书室

**承董事会命**

**杨根林**

**董事长**

**江苏宁沪高速公路股份有限公司**

**中国，南京，2011 年 8 月 19 日**

## 董事、高级管理人员对 2011 年半年度报告的确认意见

本公司董事、高级管理人员经对本半年度报告进行审核，认为本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。予以书面确认。

### 董事

_____ 杨根林	_____ 钱永祥	_____ 张 杨
_____ 陈祥辉	_____ 杜文毅	_____ 郑张永珍
_____ 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  
二零一一年八月十九日

江苏宁沪高速公路股份有限公司

2011年6月30日止半年度  
财务报表

江苏宁沪高速公路股份有限公司

2011年6月30日止半年度  
财务报表（未经审计）

<u>内容</u>	<u>页码</u>
合并资产负债表	1
母公司资产负债表	2
合并利润表	3
母公司利润表	4
合并现金流量表	5
母公司现金流量表	6
合并股东权益变动表	7
母公司股东权益变动表	8
财务报表附注	9 至 55

2011年6月30日

## 合并资产负债表

人民币元

项目	附注	期末余额	年初余额	项目	附注	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>				<b>流动负债：</b>			
货币资金	(六)1	487,801,375	475,084,741	短期借款	(六)16	2,255,000,000	1,890,000,000
交易性金融资产	(六)2	31,477,863	60,143,990	应付账款	(六)17	103,633,211	108,382,469
应收账款	(六)3	66,075,526	76,671,935	预收款项	(六)18	294,491,086	28,495,707
预付款项	(六)4	42,336,887	692,761,080	应付职工薪酬	(六)19	7,733,625	8,484,315
应收股利	(六)6	1,475,051	1,475,051	应交税费	(六)20	235,908,259	252,738,736
其他应收款	(六)5	45,755,949	47,202,093	应付利息	(六)21	56,410,768	42,265,134
存货	(六)7	1,630,248,454	872,654,415	应付股利	(六)22	316,053,072	62,312,486
其他流动资产	(六)8	42,000,000		其他应付款	(六)23	78,245,566	103,347,837
				一年内到期的非流动负债	(六)24	1,301,254,777	1,299,210,230
<b>流动资产合计</b>		<b>2,347,171,105</b>	<b>2,225,993,305</b>	<b>流动负债合计</b>		<b>4,648,730,364</b>	<b>3,795,236,914</b>
<b>非流动资产：</b>				<b>非流动负债：</b>			
长期股权投资	(六)9.10	2,190,338,885	2,035,725,267	长期借款	(六)25	2,576,456,269	3,077,894,398
投资性房地产	(六)11	15,896,939	16,172,451	应付债券		0	0
固定资产	(六)12	1,163,821,068	1,235,365,834	递延所得税负债	(六)15	0	317,393
在建工程	(六)13	15,426,957	13,764,384				
无形资产	(六)14	18,990,340,603	19,364,946,719				
长期待摊费用		695,408	828,681				
递延所得税资产	(六)15	4,726,840	4,696,492	<b>非流动负债合计</b>		<b>2,576,456,269</b>	<b>3,078,211,791</b>
<b>非流动资产合计</b>		<b>22,381,246,700</b>	<b>22,671,499,828</b>	<b>负债合计</b>		<b>7,225,186,633</b>	<b>6,873,448,705</b>
				<b>股东权益：</b>			
				股本	(六)26	5,037,747,500	5,037,747,500
				资本公积	(六)27	7,565,586,539	7,576,722,435
				盈余公积		2,022,082,235	2,022,082,235
				未分配利润	(六)28	2,413,072,668	2,927,171,033
				<b>归属于母公司所有者权益合计</b>		<b>17,038,488,942</b>	<b>17,563,723,203</b>
				少数股东权益		464,742,230	460,321,225
				<b>所有者权益合计</b>		<b>17,503,231,172</b>	<b>18,024,044,428</b>
<b>资产总计</b>		<b>24,728,417,805</b>	<b>24,897,493,133</b>	<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>24,728,417,805</b>	<b>24,897,493,133</b>

附注为财务报表的组成部分

第 1 页至第 55 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：\_\_\_\_\_

2011年6月30日

## 母公司资产负债表

人民币元

项目	附注	期末余额	年初余额	项目	附注	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>				<b>流动负债：</b>			
货币资金		188,047,779	171,257,578	短期借款		2,895,000,000	2,490,000,000
应收账款	(十一)1	51,549,694	65,475,479	应付账款		95,625,923	95,760,231
预付款项	(十一)2	28,829,131	1,582,171	预收款项		11,707,251	3,987,714
其他应收款	(十一)3	1,263,978,424	1,346,323,803	应付职工薪酬		7,536,654	8,192,758
存货		18,049,891	12,095,632	应交税费		161,181,325	181,695,793
				应付利息		57,121,968	42,957,734
				应付股利		292,932,742	62,312,486
				其他应付款		60,489,723	68,580,048
				一年内到期的非流动 负债		1,301,254,777	1,299,210,230
<b>流动资产合计</b>		<b>1,550,454,919</b>	<b>1,596,734,663</b>	<b>流动负债合计</b>		<b>4,882,850,363</b>	<b>4,252,696,994</b>
<b>非流动资产：</b>				<b>非流动负债：</b>			
长期股权投资	(十一)4	4,161,021,168	4,139,223,226	长期借款		2,576,456,269	3,077,894,398
固定资产		1,007,578,598	1,062,649,121	应付债券		0	0
在建工程		15,222,621	13,234,685				
无形资产		17,172,084,791	17,519,423,854	<b>非流动负债合计</b>		<b>2,576,456,269</b>	<b>3,077,894,398</b>
递延所得税资产		4,433,784	4,558,784				
<b>非流动资产合计</b>		<b>22,360,340,962</b>	<b>22,739,089,670</b>	<b>负债合计</b>		<b>7,459,306,632</b>	<b>7,330,591,392</b>
				<b>股东权益：</b>			
				股本		5,037,747,500	5,037,747,500
				资本公积		7,547,161,307	7,558,297,203
				盈余公积		1,761,694,860	1,761,694,860
				未分配利润		2,104,885,582	2,647,493,378
				<b>所有者权益(或股东权 益)合计</b>		<b>16,451,489,249</b>	<b>17,005,232,941</b>
<b>资产总计</b>		<b>23,910,795,881</b>	<b>24,335,824,333</b>	<b>负债和所有者权益(或 股东权益)总计</b>		<b>23,910,795,881</b>	<b>24,335,824,333</b>

附注为财务报表的组成部分

## 合并利润表

人民币元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入	(六)29	3,642,022,871	3,268,472,431
其中：营业收入		3,642,022,871	3,268,472,431
二、营业总成本		1,991,847,960	1,700,936,687
其中：营业成本	(六)29	1,681,003,634	1,361,091,622
营业税金及附加	(六)30	91,276,001	85,637,464
销售费用		3,579,685	573,792
管理费用		73,309,255	70,715,418
财务费用	(六)31	143,179,385	182,998,391
资产减值损失	(六)32	-500,000	-80,000
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	(六)33	-621,390	4,899,300
投资收益(损失以“-”号填列)	(六)34	102,121,292	130,157,129
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		100,129,794	112,486,768
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		1,751,674,813	1,702,592,173
加：营业外收入	(六)35	6,179,749	7,606,476
减：营业外支出	(六)36	12,536,356	6,053,968
其中：非流动资产处置损失		5,987,612	505,877
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	(六)37	1,745,318,206	1,704,144,681
减：所得税费用	(六)38	418,286,136	400,554,391
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		1,327,032,070	1,303,590,290
其中：归属于母公司所有者的净利润		1,299,490,735	1,273,252,748
少数股东损益		27,541,335	30,337,542
六、每股收益：	(六)39		
(一)基本每股收益		0.2580	0.2527
(二)稀释每股收益		不适用	不适用
七、其他综合收益	(六)40	-11,135,896	-152,121,909
八、综合收益总额		1,315,896,174	1,151,468,381
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,288,354,839	1,121,130,839
归属于少数股东的综合收益总额		27,541,335	30,337,542

附注为财务报表的组成部分



## 母公司利润表

人民币元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	(十一)5	3,252,579,662	2,872,940,747
减：营业成本	(十一)5	1,558,923,971	1,244,909,005
营业税金及附加		79,299,968	74,758,336
管理费用		60,544,602	58,463,423
财务费用		158,061,636	194,057,672
资产减值损失		-500,000	
加：投资收益(损失以“－”号填列)	(十一)6	232,329,322	231,607,082
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		101,314,118	113,677,057
二、营业利润(亏损以“－”号填列)		1,628,578,807	1,532,359,393
加：营业外收入		5,314,316	7,606,476
减：营业外支出		8,198,453	4,014,136
其中：非流动资产处置损失		3,412,329	289,434
三、利润总额(亏损总额以“－”号填列)		1,625,694,670	1,535,951,733
减：所得税费用		354,713,366	331,692,506
四、净利润(净亏损以“－”号填列)		1,270,981,304	1,204,259,227
五、每股收益：			
(一)基本每股收益		0.2523	0.2390
(二)稀释每股收益		不适用	不适用
六、其他综合收益		-11,135,896	-152,121,909
七、综合收益总额		1,259,845,408	1,052,137,318

附注为财务报表的组成部分

## 合并现金流量表

人民币元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		4,117,073,209	3,349,107,110
收到其他与经营活动有关的现金	(六)41(1)	8,901,453	3,868,709
经营活动现金流入小计		4,125,974,662	3,352,975,819
购买商品、接受劳务支付的现金		1,416,127,240	1,353,987,711
支付给职工以及为职工支付的现金		169,154,137	153,581,912
支付的各项税费		544,276,982	509,834,621
支付其他与经营活动有关的现金	(六)41(2)	18,558,339	27,762,491
经营活动现金流出小计		2,148,116,698	2,045,166,735
经营活动产生的现金流量净额		1,977,857,964	1,307,809,084
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		121,453,720	3,531,125
取得投资收益收到的现金		71,272,503	113,857,456
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,067,524	2,626,843
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	(六)41(3)		
投资活动现金流入小计		193,793,747	120,015,424
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		34,513,682	17,584,595
投资支付的现金		275,593,603	3,531,125
支付其他与投资活动有关的现金	(六)41(4)		
投资活动现金流出小计		310,107,285	21,115,720
投资活动产生的现金流量净额		-116,313,538	98,899,704
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
取得借款收到的现金		1,155,000,000	2,760,000,000
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	(六)41(5)		
筹资活动现金流入小计		1,155,000,000	2,760,000,000
偿还债务支付的现金		1,290,821,935	3,026,695,843
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,713,005,857	1,278,452,853
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		0	20,811,181
支付其他与筹资活动有关的现金	(六)41(6)		
筹资活动现金流出小计		3,003,827,792	4,305,148,696
筹资活动产生的现金流量净额		-1,848,827,792	-1,545,148,696
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		12,716,634	-138,439,908
加：期初现金及现金等价物余额		475,084,741	517,820,151
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		487,801,375	379,380,243

附注为财务报表的组成部分

## 母公司现金流量表

人民币元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,459,477,284	2,960,506,211
收到其他与经营活动有关的现金	(十一)7(1)	5,933,330	3,449,968
经营活动现金流入小计		3,465,410,614	2,963,956,179
购买商品、接受劳务支付的现金		1,254,118,861	915,911,743
支付给职工以及为职工支付的现金		136,879,245	122,635,266
支付的各项税费		466,405,790	398,241,195
支付其他与经营活动有关的现金	(十一)7(2)	18,076,207	17,150,325
经营活动现金流出小计		1,875,480,103	1,453,938,529
经营活动产生的现金流量净额		1,589,930,511	1,510,017,650
<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		199,395,484	214,117,119
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,017,494	2,593,978
收到其他与投资活动有关的现金	(十一)7(3)	80,000,000	
投资活动现金流入小计		280,412,978	216,711,097
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		31,105,496	12,815,219
投资支付的现金			
支付其他与投资活动有关的现金	(十一)7(4)	0	330,000,000
投资活动现金流出小计		31,105,496	342,815,219
投资活动产生的现金流量净额		249,307,482	-126,104,122
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
取得借款收到的现金		1,265,000,000	2,830,000,000
发行债券收到的现金			
筹资活动现金流入小计		1,265,000,000	2,830,000,000
偿还债务支付的现金		1,360,821,935	3,026,695,844
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,726,625,857	1,267,434,038
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		3,087,447,792	4,294,129,882
筹资活动产生的现金流量净额		-1,822,447,792	-1,464,129,882
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		16,790,201	-80,216,354
加：期初现金及现金等价物余额		171,257,578	242,978,247
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		188,047,779	162,761,893

附注为财务报表的组成部分

## 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、本年初余额	5,037,747,500	7,576,722,435	0	0	2,022,082,235	0	2,927,171,033	0	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
二、本期增减变动 金额																				
(一)净利润	0	0	0	0	0	0	1,299,490,735	0	27,541,335	1,327,032,070	0	0	0	0	0	0	1,273,252,748	0	30,337,542	1,303,590,290
(二)其他综合收益	0	-11,135,896	0	0	0	0	0	0	0	-11,135,896	0	-152,121,909	0	0	0	0	0	0	0	-152,121,909
上述(一)和(二)小计	0	-11,135,896	0	0	0	0	1,299,490,735	0	27,541,335	1,315,896,174	0	-152,121,909	0	0	0	0	1,273,252,748	0	30,337,542	1,151,468,381
(三)所有者投入和减 少资本																				
1. 所有者投入资本	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. 股份支付计入所 有者权益的金额	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. 其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(四)利润分配																				
1. 提取盈余公积	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. 提取一般风险准 备	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. 对所有者(或股 东)的分配	0	0	0	0	0	0	-1,813,589,100		-23,120,330	-1,836,709,430	0	0	0	0	0	0	-1,561,701,725		-20,811,181	-1,582,512,906
4. 其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(五)所有者权益内部 结转																				
1. 资本公积转增资 本(或股本)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. 盈余公积转增资 本(或股本)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. 盈余公积弥补亏 损	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. 其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(六)专项储备																				
1. 本期提取	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. 本期使用	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
三、本期末余额	5,037,747,500	7,565,586,539	0	0	2,022,082,235	0	2,413,072,668	0	464,742,230	17,503,231,172	5,037,747,500	7,540,150,531	0	0	1,747,725,629	0	1,990,376,359	0	459,752,422	16,775,752,441

2011年6月30日止半年度

## 母公司股东权益变动表

人民币元

项目	本期金额								上年同期金额							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配 利润	所有者权益合计	实收资本(或股本)	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配 利润	所有者 权益合计
一、本年初余额	5,037,747,500	7,558,297,203	0	0	1,761,694,860	0	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
二、本期增减变动金额																
(一)净利润	0	0	0	0	0	0	1,270,981,304	1,270,981,304	0	0	0	0	0	0	1,204,259,227	1,204,259,227
(二)其他综合收益	0	-11,135,896	0	0	0	0	0	-11,135,896	0	-152,121,909	0	0	0	0	0	-152,121,909
上述(一)和(二)小计	0	-11,135,896	0	0	0	0	1,270,981,304	1,259,845,408	0	-152,121,909	0	0	0	0	1,204,259,227	1,052,137,318
(三)所有者投入和减少资本																
1. 所有者投入资本	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. 股份支付计入所有者权益的金额	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. 其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(四)利润分配																
1. 提取盈余公积	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. 提取一般风险准备	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. 对所有者(或股东)的分配	0	0	0	0	0	0	-1,813,589,100	-1,813,589,100	0	0	0	0	0	0	-1,561,701,725	-1,561,701,725
4. 其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(五)所有者权益内部结转																
1. 资本公积转增资本(或股本)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. 盈余公积转增资本(或股本)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. 盈余公积弥补亏损	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. 其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(六)专项储备								0								0
1. 本期提取	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. 本期使用	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
三、本期末余额	5,037,747,500	7,547,161,307	0	0	1,761,694,860	0	2,104,885,582	16,451,489,249	5,037,747,500	7,521,725,299	0	0	1,521,845,627	0	1,693,109,512	15,774,427,938

## 一、 基本情况

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

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

本公司的母公司与最终控股母公司均为江苏交通控股有限公司。

## 二、 公司主要会计政策、会计估计

### 1. 财务报表的编制基础

本集团执行财政部于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2011年6月30日的公司及合并财务状况以及2011年上半年的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

### 3. 会计年度

本集团的会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

### 4. 记账本位币

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

本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

## 二、 公司主要会计政策、会计估计- 续

### 5. 合并财务报表的编制方法

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

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，其余额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	5%
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%

根据江苏省《省政府关于调整地方教育附加等政府性基金有关政策的通知》（苏政发〔2011〕3号）文件，从2011年2月1日起，地方教育附加征收标准增加1%。公司教育费附加税率由原来的4%，增加到5%。

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	452,078,119	26,856,076	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	12,664,111	685,259	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("昆山置业")(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			351,321			269,782
银行存款：						
人民币			450,060,757			463,392,708
美元	145,746	6.4716	943,210	314,201	6.6227	2,080,859
港币	1,241,068	0.83162	1,032,097	1,241,289	0.8509	1,056,250
其他货币资金：						
人民币			35,413,990			8,285,142
合计			487,801,375			475,084,741

2. 交易性金融资产

(1)交易性金融资产明细如下：

项目	人民币元	
	期末公允价值	期初公允价值
交易性权益工具投资	0	5,990
黄金现货投资	31,477,863	60,138,000
合计	31,477,863	60,143,990

黄金现货投资的成本为人民币 32,099,253 元，按本期末市价计算其公允价值约为人民币 31,477,863 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. 应收账款

(1)应收账款按种类披露：

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	44,517,062	66	0	0	59,720,300	77	0	0
按组合计提坏账准备的应收账款	21,558,464	32	0	0	16,951,635	22	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	2	1,090,898	100	1,090,898	1	1,090,898	100
合计	67,166,424	100	1,090,898	100	77,762,833	100	1,090,898	100

应收账款种类的说明：

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	66,075,526	98	0	66,075,526	76,671,935	99	0	76,671,935
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	2	1,090,898	0	1,090,898	1	1,090,898	0
合计	67,166,424	100	1,090,898	66,075,526	77,762,833	100	1,090,898	76,671,935

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



六、 合并财务报表项目注释 – 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	39,227,227	93	171,019,080	25
1至2年	3,109,660	7	521,742,000	75
合计	42,336,887	100	692,761,080	100

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

(3) 预付款项的说明:

预付款项按客户类别披露如下:

人民币元

类别	期末数	期初数
单项金额重大的预付款项	37,272,796	689,948,669
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款项	0	0
其他不重大的预付款项	5,064,091	2,812,411
合计	42,336,887	692,761,080

5. 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	48,062,181	76	16,812,140	98	53,977,818	83	17,312,140	98
按组合计提坏账准备的其他应收款	14,888,837	24	382,929	2	10,919,344	17	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	62,951,018	100	17,195,069	100	64,897,162	100	17,695,069	100

其他应收款种类的说明:

其他应收款账龄如下:								
账龄	期末数				期初数			
	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值
	1年以内	17,400,813	28	275,314	17,125,499	17,198,717	27	292,910
1至2年	28,251,142	45	107,064	28,144,078	28,356,102	44	87,471	28,268,631
2至3年	27,552	0	551	27,001	126,185	0	2,548	123,637
3年以上	17,271,511	27	16,812,140	459,371	19,216,158	29	17,312,140	1,904,018
合计	62,951,018	100	17,195,069	45,755,949	64,897,162	100	17,695,069	47,202,093

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

六、 合并财务报表项目注释 – 续

6. 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	1,475,051	0	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	1,475,051	0	0	1,475,051		

7. 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	1,600,489,872	0	1,600,489,872	842,939,582	0	842,939,582
房地产开发产品	10,976,046	0	10,976,046	16,437,430	0	16,437,430
材料物资	9,537,075	0	9,537,075	7,639,251	0	7,639,251
油品	9,245,461	0	9,245,461	5,638,152	0	5,638,152
合计	1,630,248,454	0	1,630,248,454	872,654,415	0	872,654,415

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	303,961,980	351,114,484
庆园	2010年12月	2012年4月	650,000,000	474,735,066	496,448,079
宝华镇鸿堰地块项目	2011年8月	2014年5月	2,123,000,000	29,139,541	717,823,094
花桥 B3 地块项目	2011年10月	2014年5月	200,000,000	35,102,995	35,104,215
合计			5,135,000,000	842,939,582	1,600,489,872
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	16,437,430	259,787	5,721,171	10,976,046
合计		16,437,430	259,787	5,721,171	10,976,046

8. 其他流动资产

人民币元

项目	期末数	期初数
人民币理财产品	42,000,000	0
合计	42,000,000	0

其他流动资产为公司之子公司宁沪投资短期持有至到期的人民币理财产品。

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	327,339,849	77,982,758	249,357,091	126,076,688	7,637,372
江苏扬子大桥股份有限公司 (“扬子大桥”)	26.66	26.66	16,010,498,980	11,441,336,778	4,569,162,202	465,069,400	163,303,689
苏州苏嘉杭高速公路有限公司 (“苏嘉杭”)	33.33	33.33	3,976,374,413	1,851,154,365	2,125,220,048	474,147,580	168,420,910
苏州南林饭店有限责任公司 (“南林饭店”)	34.91	34.91	316,790,536	14,021,925	302,768,611	27,618,339	-3,392,507

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	71,871,134	1,642,665	73,513,799	33.20	33.20	无	0	0	0
扬子大桥	权益法	631,159,243	960,707,430	-35,979,412	924,728,018	26.66	26.66	无	0	0	68,380,279
苏嘉杭	权益法	526,090,677	680,809,162	56,134,689	736,943,851	33.33	33.33	无	0	0	0
南林饭店	权益法	160,000,000	171,771,585	-1,184,324	170,587,261	34.91	34.91	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	134,000,000	270,898,456	11.7	11.7	无	0	0	0
江苏现代路桥有限责任公司 (“现代路桥”)	成本法	35,000,000	7,367,500	-	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	8.12	8.12	无	0	0	0
合计		1,507,649,520	2,035,725,267	154,613,618	2,190,338,885						68,380,279

六、 合并财务报表项目注释 – 续

10. 长期股权投资 – 续

江苏租赁

本报告期内，公司之子公司广靖锡澄与交通控股及其关联人订立江苏租赁增资合同，广靖锡澄对江苏租赁增资人民币 13,400 万元，此次增资后，江苏租赁的注册资本为人民币 200,000 万元，广靖锡澄所持有股权比例为 11.7%。

(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	16,735,064	0	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	562,613	275,512	0	838,125
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	16,172,451	-275,512	0	15,896,939
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	16,172,451	-275,512	0	15,896,939
2.土地使用权	0	0	0	0

本期折旧额为人民币 275,512 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钟山美庐别墅物业。

六、合并财务报表项目注释 - 续

12. 固定资产

(1) 固定资产情况

人民币元

项目	期初账面余额	本期增加		本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计：	2,345,789,150	61,992,158		73,650,557	2,334,130,751
其中：房屋及建筑物	876,560,583	20,523,738		22,515,175	874,569,146
安全设施	384,590,617	11,973,421		0	396,564,038
通讯及监控设施	220,820,031	483,966		231,649	221,072,348
收费站及附属设施	228,685,718	12,063,725		8,279,743	232,469,700
运输设备	197,240,415	1,902,208		9,429,090	189,713,533
其他机器设备	437,891,786	15,045,100		33,194,900	419,741,986
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计：	1,110,423,316	0	85,940,948	26,054,581	1,170,309,683
其中：房屋及建筑物	253,765,524	0	16,368,763	2,338,914	267,795,373
安全设施	219,961,915	0	15,906,388	0	235,868,303
通讯及监控设施	130,278,562	0	9,488,416	187,321	139,579,657
收费站及附属设施	134,556,078	0	13,738,127	0	148,294,205
运输设备	134,387,870	0	6,153,132	3,903,287	136,637,715
其他机器设备	237,473,367	0	24,286,122	19,625,059	242,134,430
三、固定资产账面净值合计	1,235,365,834				1,163,821,068
其中：房屋及建筑物	622,795,059				606,773,773
安全设施	164,628,702				160,695,735
通讯及监控设施	90,541,469				81,492,691
收费站及附属设施	94,129,640				84,175,495
运输设备	62,852,545				53,075,818
其他机器设备	200,418,419				177,607,556
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	1,235,365,834				1,163,821,068
其中：房屋及建筑物	622,795,059				606,773,773
安全设施	164,628,702				160,695,735
通讯及监控设施	90,541,469				81,492,691
收费站及附属设施	94,129,640				84,175,495
运输设备	62,852,545				53,075,818
其他机器设备	200,418,419				177,607,556

本期折旧额为人民币 85,940,948 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为人民币 12,524,012 元。

(2) 通过经营租赁租出的固定资产

人民币元

项目	期末数	期初数
房屋及建筑物	27,290,253	30,967,432

六、 合并财务报表项目注释 – 续

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
交通标志更新改造	0	0	0	7,376,569	0	7,376,569
监控系统二期扩展	6,297,180	0	6,297,180	3,704,223	0	3,704,223
沪宁路收费站扩容	4,639,392	0	4,639,392	0	0	0
其他	4,490,385	0	4,490,385	2,683,592	0	2,683,592
合计	15,426,957	0	15,426,957	13,764,384	0	13,764,384

(2)在建工程变动情况如下:

项目名称	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
	13,764,384	14,186,585	12,524,012	0	15,426,957
合计	13,764,384	14,186,585	12,524,012	0	15,426,957

(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。

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
一、账面原值合计	25,263,923,909	26,831,521	0	25,290,755,430
收费公路经营权	23,508,909,010	26,831,521	0	23,535,740,531
宁沪高速公路土地使用权	1,716,087,945	0	0	1,716,087,945
其他土地使用权	38,926,954	0	0	38,926,954
二、累计摊销合计	5,898,977,190	401,437,637	0	6,300,414,827
收费公路经营权	5,173,942,649	368,797,393	0	5,542,740,042
宁沪高速公路土地使用权	714,949,955	31,784,580	0	746,734,535
其他土地使用权	10,084,586	855,664	0	10,940,250
三、无形资产账面净值合计	19,364,946,719		0	18,990,340,603
收费公路经营权	18,334,966,361		0	17,993,000,489
宁沪高速公路土地使用权	1,001,137,990		0	969,353,410
其他土地使用权	28,842,368		0	27,986,704
四、减值准备合计	0	0	0	0
收费公路经营权	0	0	0	0
宁沪高速公路土地使用权	0	0	0	0
其他土地使用权	0	0	0	0
无形资产账面价值合计	19,364,946,719		0	18,990,340,603

本期摊销额为人民币 401,437,637 元。

15. 递延所得税资产/递延所得税负债

(1)已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

人民币元

项目	期末数	期初数
递延所得税资产:		
资产减值准备	4,571,492	4,696,492
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	155,348	0
小计	4,726,840	4,696,492
递延所得税负债:		
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	0	317,393
小计	0	317,393

六、 合并财务报表项目注释 – 续

15. 递延所得税资产/递延所得税负债 – 续

(2)引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

人民币元

项目	暂时性差异金额
<b>期末数:</b>	
可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损:	
资产减值准备	18,285,967
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	621,390
小计	18,907,357
应纳税暂时性差异:	
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	0
小计	0
<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	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

16. 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	1,255,000,000	890,000,000
其中: 银行借款	1,045,000,000	680,000,000
委托借款	210,000,000	210,000,000
短期融资券	1,000,000,000	1,000,000,000
合计	2,255,000,000	1,890,000,000

(2)本集团未有已到期未偿还的短期借款。

17. 应付账款

(1) 应付账款按账龄列示

人民币元

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	23,581,395	23	20,525,785	19
1年以上	80,051,816	77	87,856,684	81
合计	103,633,211	100	108,382,469	100

账龄超过 1 年的大额应付账款情况的说明:

于 2011 年 6 月 30 日, 本集团应付账款中账龄超过 1 年的应付账款主要为应付工程款人民币 80,051,816 元。由于工程结算周期较长, 因此尚未支付。

六、 合并财务报表项目注释 – 续

17. 应付账款– 续

(2)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	80,051,816	87,856,684
应付通行费拆分款	18,108,031	16,649,513
其他	5,473,364	3,876,272
合计	103,633,211	108,382,469

(3)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。

18. 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	11,627,251	3,907,714
预收广告发布款	10,961,920	23,329,743
预收售楼款	271,511,915	1,118,250
其他	390,000	140,000
合计	294,491,086	28,495,707

(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。

19. 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	96,777,179	96,777,179	0
二、职工福利费	0	0	0	0
三、社会保险费	0	44,429,359	44,429,359	0
其中：医疗保险费	0	11,852,090	11,852,090	0
基本养老保险费	0	20,992,865	20,992,865	0
年金缴费	0	7,982,561	7,982,561	0
失业保险费	0	2,012,133	2,012,133	0
工伤保险费	0	725,556	725,556	0
生育保险费	0	864,154	864,154	0
四、住房公积金	0	18,474,253	18,474,253	0
五、辞退福利	0	0	0	0
六、其他				
工会经费和职工教育经费	8,484,315	1,858,505	2,609,195	7,733,625
非货币性福利	0	6,535,917	6,535,917	0
其他	0	328,234	328,234	0
合计	8,484,315	168,403,447	169,154,137	7,733,625

应付职工薪酬中属于拖欠性质的金额：无。



六、 合并财务报表项目注释 – 续

20. 应交税费

项目	人民币元	
	期末数	期初数
所得税	233,421,909	218,700,185
营业税	2,599,211	23,726,558
土地增值税	-4,545,598	-32,048
增值税	2,907,035	1,480,180
房产税	383,604	1,281,450
个人所得税	-103,795	1,737,309
其他	1,245,893	5,845,102
合计	235,908,259	252,738,736

21. 应付利息

项目	人民币元	
	期末数	期初数
分期付息到期还本的长期借款利息	4,155,400	5,165,767
企业债券利息	24,750,000	24,750,000
短期借款应付利息	2,073,901	1,347,700
短期融资券	25,431,467	11,001,667
合计	56,410,768	42,265,134

22. 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	62,312,486	对方未领取
尚未支付的本年度发放股利	253,740,586		
合计	316,053,072	62,312,486	

23. 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	34,109,891	60,600,445
其他	34,135,675	32,747,392
合计	78,245,566	103,347,837

(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 2011 年 6 月 30 日, 本集团其他应付账款中账龄超过 1 年的其他应付账款主要为应付施工单位的工程质量保证金和暂扣工程款、应付购买 312 国道新经营权之尾款。

六、 合并财务报表项目注释 – 续

24. 一年内到期的非流动负债

(1) 一年内到期的非流动负债明细如下：

人民币元

项目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款	1,301,254,777	1,299,210,230

(2) 一年内到期的长期借款

人民币元

项目	期末数	期初数
保证借款	1,603,410	1,640,847
信用借款	200,000,000	200,000,000
应付债券	1,099,651,367	1,097,569,383
合计	1,301,254,777	1,299,210,230

(3) 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	9,269,383	2,081,984	0	11,351,367	1,099,651,367

应付债券将于 2011 年 7 月 27 日到期。

25. 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）	26,456,269	27,894,398
信用借款（注 2）	2,550,000,000	3,050,000,000
合计	2,576,456,269	3,077,894,398

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 2,550,000,000 元，均以中国人民银行公布的基准利率为基础计算的浮动利率计息，年利率为 5.346%-6.12%。

六、 合并财务报表项目注释 – 续

26. 股本

人民币元

	期初数	本期变动					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
<b>2011 年上半年:</b>							
一、有限售条件股份							
1 国家持股	2,742,578,825	0	0	0	-2,742,578,825	-2,742,578,825	0
2. 国有法人持股	589,059,077	0	0	0	-589,059,077	-589,059,077	0
3. 其他内资持股	51,452,745	0	0	0	0	0	51,452,745
4. 外资持股	0	0	0	0	0	0	0
有限售条件股份合计	3,383,090,647	0	0	0	-3,331,637,902	-3,331,637,902	51,452,745
二、无限售条件股份							
1. 人民币普通股	432,656,853	0	0	0	3,331,637,902	3,331,637,902	3,764,294,755
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	1,654,656,853	0	0	0	3,331,637,902	3,331,637,902	4,986,294,755
三、股份总数	5,037,747,500	0	0	0	0	0	5,037,747,500

注：报告期内，共计 3,331,637,902 股满足流通条件并办理了流通手续的股份，经本公司上报江苏省国资委及上海证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司上海分公司审核批准，于 2011 年 5 月 20 日上市流通。

27. 资本公积

人民币元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
<b>2011 年上半年:</b>				
资本溢价	4,801,561,763	0	0	4,801,561,763
其中：投资者投入的资本	4,801,561,763	0	0	4,801,561,763
其他综合收益	92,183,437	0	11,135,896	81,047,541
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	7,576,722,435	0	11,135,896	7,565,586,539

资本公积说明：

其他综合收益本期减少主要为本集团之联营公司扬子大桥所持有的可供出售金融资产的公允价值调整而产生，本集团根据持股比例相应调整资本公积。

六、 合并财务报表项目注释 – 续

28. 未分配利润

人民币元

项目	金额	提取或分配比例
<b>2011 年上半年:</b>		
调整前: 上年末未分配利润	2,927,171,033	
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	2,927,171,033	
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	1,299,490,735	
减: 提取法定盈余公积	0	
提取任意盈余公积	0	
提取一般风险准备	0	
应付普通股股利	1,813,589,100	每 10 股派发人民币 3.6 元
转作股本的普通股股利	0	
期末未分配利润	2,413,072,668	

注: 本年度股东大会已批准的现金股利

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, 以每 10 股向全体股东派发现金股利人民币 3.6 元。

29. 营业收入、营业成本

(1) 营业收入

人民币元

项目	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务	3,605,531,797	1,664,934,765	3,198,107,647	1,327,781,425
其中: 宁沪高速公路	2,125,128,046	418,528,679	2,014,812,398	378,221,499
312 国道	58,826,599	120,396,173	60,615,309	114,552,228
广靖锡澄高速公路	342,004,246	92,585,718	314,922,694	70,842,911
宁连宁通公路	20,899,556	9,438,702	24,052,425	11,166,378
公路配套服务	1,058,673,350	1,023,985,493	783,704,821	752,998,409
房地产销售业务	13,791,551	6,946,939	45,438,253	25,085,149
其他业务	22,699,523	9,121,930	24,926,531	8,225,048
合计	3,642,022,871	1,681,003,634	3,268,472,431	1,361,091,622

(2) 主营业务(分地区): 本集团的经营活动均位于江苏省境内。

30. 营业税金及附加

人民币元

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	81,702,994	76,777,989	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	6,049,724	5,321,545	实际缴纳流转税的 7%
教育费附加	3,523,283	3,537,930	实际缴纳流转税的 5%
合计	91,276,001	85,637,464	

六、 合并财务报表项目注释 – 续

31. 财务费用

人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	148,397,365	184,902,146
减：已资本化的利息费用	0	0
减：利息收入	3,839,846	2,022,478
汇兑差额	1,656,640	106,944
其他	278,506	225,667
合计	143,179,385	182,998,391

32. 资产减值损失

人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失转回	-500,000	-80,000

33. 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	-621,390	4,899,300
合计	-621,390	4,899,300

34. 投资收益

人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	0	17,646,672
权益法核算的长期股权投资收益	100,129,794	112,486,768
处置交易性金融资产取得的投资收益	1,899,046	23,689
处置其他资产取得的投资收益	92,452	0
合计	102,121,292	130,157,129

35. 营业外收入

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	1,061,256	2,312,963
其中：固定资产处置利得	1,061,256	2,312,963
路产赔偿收入	4,252,289	3,273,940
政府补助	820,000	0
其他	46,204	2,019,573
合计	6,179,749	7,606,476

36. 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	5,987,612	505,877
其中：固定资产处置损失	5,987,612	505,877
路产损坏修复支出	4,984,620	3,574,057
公益性捐赠支出	850,000	900,000
其他	714,124	1,074,034
合计	12,536,356	6,053,968

六、 合并财务报表项目注释 – 续

37. 利润总额

利润总额已扣除（计入）下列各项：

项目	人民币元	
	本期发生额	上期发生额
职工薪酬（含高管董事薪酬）	139,428,021	122,890,682
退休福利计划	28,975,426	28,683,674
职工薪酬合计	168,403,447	151,574,356
固定资产折旧	85,940,948	80,559,380
收费公路经营权摊销	368,797,393	338,345,469
土地使用权摊销	32,640,244	32,640,244
非流动资产处置损失	5,987,612	505,877
已确认的房地产开发产品销售成本	5,721,171	21,200,171
已确认的其他存货销售成本	969,094,721	696,949,594

38. 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	418,633,877	397,247,778
递延所得税调整	-347,741	1,224,825
补缴以前年度所得税	0	2,081,788
合计	418,286,136	400,554,391

39. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

计算基本每股收益时，归属于普通股股东的当期净利润为：

	人民币元	
	本期发生额	上期发生额
归属于普通股股东的当期净利润	1,299,490,735	1,273,252,748
其中：归属于持续经营的净利润	1,299,490,735	1,273,252,748
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	0.2580	0.2527
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	0.2580	0.2527
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

40. 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	-11,135,896	-152,121,909
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	-11,135,896	-152,121,909
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	-11,135,896	-152,121,909

41. 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	8,901,453	3,868,709
合计	8,901,453	3,868,709

(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	18,558,339	27,762,491
合计	18,558,339	27,762,491

(3)收到的其他与投资活动有关的现金: 无

(4)支付的其他与投资活动有关的现金: 无

(5)收到的其他与筹资活动有关的现金: 无

(6)支付的其他与筹资活动有关的现金: 无

六、 合并财务报表项目注释 – 续

42. 现金流量表补充资料

(1)现金流量表补充资料

人民币元

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	1,327,032,070	1,303,590,290
加: 资产减值准备转回	-500,000	-80,000
固定资产折旧	85,940,948	80,559,380
无形资产摊销	401,437,637	370,985,713
长期待摊费用摊销	133,273	120,827
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)	4,350,495	-2,626,842
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	575,861	819,756
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	621,390	-4,899,300
财务费用(收益以“-”号填列)	129,033,751	184,731,141
投资损失(收益以“-”号填列)	-102,121,292	-130,157,129
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-30,348	0
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-317,393	1,224,825
存货的减少(增加以“-”号填列)	-757,594,039	-214,277,536
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	662,652,548	-220,508,507
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	226,367,551	-61,914,654
其他-投资性房地产折旧	275,512	241,120
经营活动产生的现金流量净额	1,977,857,964	1,307,809,084
<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
一年内到期的可转换公司债券		0
融资租入固定资产		0
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	487,801,375	379,380,243
减: 现金的期初余额	475,084,741	517,820,151
现金及现金等价物净增加额	12,716,634	-138,439,908

七、 关联方关系及其交易

1、本企业的母公司情况

人民币元

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



七、 关联方关系及其交易 - 续

2、本企业的子公司情况

人民币元

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

3、本企业的合营和联营企业情况

人民币元

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业 持股比例(%)	本企业在被投资单位 表决权比例(%)	关联关系	组织机构代码
一、合营企业									
无									
一、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、本企业的其他关联方情况

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

七、 关联方关系及其交易- 续

5、 关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

人民币元

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
				金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
快鹿股份	购销	加油费	对于重大关联交易，公开招标的项目按中标价格，对其它方式委托的项目参考独立的、有资质的造价咨询单位审核后的当时市场价格经公平磋商后决定，原则为只要不高于相关市场价。经公司董事会审议通过，关联董事回避表决，独立董事对关联交易发表独立意见进行确认。对于其他不重大的关联交易，按双方签订的合同价结算。	11,947,285	1%	11,808,676	2%
快鹿股份	提供服务	通行费		3,900,000	0%	3,000,000	0%
扬子大桥	接受劳务	代收通行费相关的服务费		826,072	100%	816,857	100%
路网公司	接受劳务	收费系统维护运营管理费		9,148,451	100%	6,397,536	100%
现代路桥	接受劳务	道路养护费		2,000,000	6%	9,000,000	22%
南林饭店	接受劳务	餐饮住宿		13,886	0%	0	0%
远东海运	资金拆借	委托贷款利息		5,783,358	4%	6,859,193	4%

(2) 关联租赁情况

人民币元

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	本期租赁收益	上期租赁收益	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响
本公司	路网公司	办公楼租赁	2,230,000	2,230,000	以租赁资产成本回收及盈利为基本原则，同时考虑相关税金的影响	不重大
本公司	现代路桥	办公楼租赁	845,000	845,000	以租赁资产成本回收及盈利为基本原则，同时考虑相关税金的影响	不重大
广靖锡澄	高速石油	加油业务租赁	1,980,200	1,956,200	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	28,059,679	1998 年 10 月 15 日	2027 年 10 月 15 日	未履行完毕

七、 关联方关系及其交易 - 续

5、 关联交易情况 - 续

(4) 关联方资金拆借

本半年度:

人民币元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	本期末余额	说明
拆入					
远东海运	110,000,000	2011年5月9日	2012年5月9日	110,000,000	委托贷款, 年利率 6.31%
拆出					
无					

注: 截至资产负债表日, 本公司关联方资金拆借余额为人民币 210,000,000 元。

上年同期:

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%
拆出					
无					

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	11,763,279	0	2,957,051	0
	苏嘉杭	4,816,569	0	28,762,120	0
	扬子大桥	3,485,447	0	2,298,552	0
	高速石油	1,980,200	0	1,639,700	0
小计		22,045,495	0	35,657,423	0
其他应收款	现代路桥	303,436	0	2,795,123	0
	路网公司	1,199,518		0	0
小计		1,502,954		2,795,123	0
应收股利	江苏租赁	1,475,051	0	1,475,051	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
应付账款	苏嘉杭	3,401,318	1,207,098
	扬子大桥	0	6,836
小计		3,401,318	1,213,934
预收款项	现代路桥	362,000	362,000
	路网公司	740,000	0
小计		1,102,000	362,000
其他应付款	路网公司	2,802,158	1,236,985
	现代路桥	6,925,902	8,434,673
	扬子大桥	826,072	1,657,521
小计		10,554,132	11,329,179
应付利息	远东海运	343,800	344,500

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	120,322,967	63,920,606

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

(3)其他承诺事项

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

九、 资产负债表日后事项中的非调整事项

本公司于 2011 年 7 月 7 日完成了短期融资券的发行，发行额为人民币 10 亿元，发行利率 5%，到期日为 2012 年 7 月 7 日。

十、其他重要事项

1、以公允价值计量的资产和负债

人民币元

项目	期初金额	本期公允价值 变动损益	计入权益的累计 公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(不含衍生金融资产)	60,143,990	-621,390	0	0	31,477,863
金融负债	0	0	0	0	0

2、其他

2(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。

十、其他重要事项 – 续

2、其他 – 续

2(1)、分部报告 – 续

分部报告信息

人民币元

	宁沪高速		312 公路		宁连公路		广靖锡澄		公路配套服务		其他		不可分配项目		合计	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
分部营业收入	2,125,128,046	2,014,812,398	58,826,599	60,615,309	20,899,556	24,052,425	342,004,246	314,922,694	1,058,673,350	783,704,821	36,491,074	70,364,784			3,642,022,871	3,268,472,431
营业成本	418,528,679	378,221,499	120,396,173	114,552,228	9,438,702	11,166,378	92,585,718	70,842,911	1,023,985,493	752,998,409	16,068,869	33,310,197			1,681,003,634	1,361,091,622
分部营业利润 (亏损)	1,706,599,367	1,636,590,899	-61,569,574	-53,936,919	11,460,854	12,886,047	249,418,528	244,079,783	34,687,857	30,706,412	20,422,205	37,054,587			1,961,019,237	1,907,380,809
调节项目:																
营业税金及附加	71,293,503	67,093,253	3,289,478	3,364,150	701,120	800,946	11,474,400	10,486,925	4,517,500	3,892,190					91,276,001	85,637,464
销售费用															3,579,685	573,792
管理费用	31,784,580	31,784,580											41,524,675	38,930,838	73,309,255	70,715,418
财务费用															143,179,385	182,998,391
资产减值损失															-500,000	-80,000
公允价值变动 损益															-621,390	4,899,300
投资收益															102,121,292	130,157,129
<b>营业利润</b>	1,603,521,284	1,537,713,066	-64,859,052	-57,301,069	10,759,734	12,085,101	237,944,128	233,592,858	30,170,357	26,814,222	20,422,205	37,054,587	-41,524,675	-38,930,838	1,751,674,813	1,702,592,173
营业外收入															6,179,749	7,606,476
营业外支出															12,536,356	6,053,968
<b>利润总额</b>	1,603,521,284	1,537,713,066	-64,859,052	-57,301,069	10,759,734	12,085,101	237,944,128	233,592,858	30,170,357	26,814,222	20,422,205	37,054,587	-41,524,675	-38,930,838	1,745,318,206	1,704,144,681
所得税															418,286,136	400,554,391
<b>净利润</b>	1,603,521,284	1,537,713,066	-64,859,052	-57,301,069	10,759,734	12,085,101	237,944,128	233,592,858	30,170,357	26,814,222	20,422,205	37,054,587	-41,524,675	-38,930,838	1,327,032,070	1,303,590,290
	期末数	期初数	期末数	期初数	期末数	期初数	期末数	期初数	期末数	期初数	期末数	期初数	期末数	期初数	期末数	期初数
<b>分部资产总额</b>	14,909,963,379	15,217,954,942	2,572,460,616	2,654,374,003	344,014,927	349,899,720	1,814,991,852	1,847,390,298	389,297,263	401,606,493	1,982,320,925	1,826,904,352	2,715,368,843	2,599,363,325	24,728,417,805	24,897,493,133

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

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

十一、母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1)应收账款按种类披露：

人民币元

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大的应收账款	41,015,808	79	0	0	48,836,030	74	0	0
按组合计提坏账准备的应收账款	10,533,886	20	0	0	16,639,449	25	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	100	540,899	1	540,899	100
合计	52,090,593	100	540,899	100	66,016,378	100	540,899	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	51,549,694	99	0	51,549,694	65,475,479	100	0	65,475,479
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	1	540,899	0	540,899	0	540,899	0
合计	52,090,593	100	540,899	51,549,694	66,016,378	100	540,899	65,475,479

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

2. 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	28,686,691	100	1,580,171	100
1至2年	142,440	0	2,000	0
合计	28,829,131	100	1,582,171	100

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

十一、母公司财务报表主要项目注释- 续

2. 预付款项—续

(3)预付款项的说明:

预付款项按客户类别披露如下:

人民币元

类别	期末数	期初数
单项金额重大的预付款项	26,272,796	0
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的预付款项	0	0
其他不重大的预付款项	2,556,335	1,582,171
合计	28,829,131	1,582,171

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	1,268,787,152	99	17,194,237	100	1,351,546,004	100	17,694,237	100
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	12,385,509	1	0	0	12,472,036	0	0	0
合计	1,281,172,661	100	17,194,237	100	1,364,018,040	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:								
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	153,765,706	12	275,314	153,490,392	444,645,508	33	292,910
1至2年	1,110,107,892	87	106,232	1,110,001,660	900,030,214	66	86,664	899,943,550
2至3年	27,552	0	551	27,001	126,160	0	2,523	123,637
3年以上	17,271,511	1	16,812,140	459,371	19,216,158	1	17,312,140	1,904,018
合计	1,281,172,661	100	17,194,237	1,263,978,424	1,364,018,040	100	17,694,237	1,346,323,803

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



十一、母公司财务报表主要项目注释 – 续

4. 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	71,871,134	1,642,665	73,513,799	33.20	33.20	无	0	0	0
扬子大桥	权益法	631,159,243	960,707,430	-35,979,412	924,728,018	26.66	26.66	无	0	0	68,380,279
苏嘉杭	权益法	526,090,677	680,809,162	56,134,689	582,225,366	33.33	33.33	无	0	0	0
		1,207,149,520	1,713,387,726	21,797,942	1,735,185,668						
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	131,015,204
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	4.06	4.06	无	0	0	0
		2,446,250,000	2,425,835,500	0	2,425,835,500						
合计	—	3,653,399,520	4,139,223,226	21,797,942	4,161,021,168						199,395,483

(2) 本公司于 2011 年 6 月 30 日持有的长期股权投资之被投资单位向本公司转移资金的能力未受到限制。

十一、母公司财务报表主要项目注释 – 续

5. 营业收入、营业成本

人民币元

项目	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务				
其中：沪宁高速公路	2,125,128,046	418,528,679	2,014,812,398	378,221,499
312 国道	58,826,599	120,396,173	60,615,309	114,552,228
宁连宁通公路	20,899,556	9,438,702	24,052,425	11,166,378
公路配套服务	1,047,725,461	1,010,560,417	773,460,615	740,968,900
合计	3,252,579,662	1,558,923,971	2,872,940,747	1,244,909,005

6. 投资收益

人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	131,015,204	117,930,025
权益法核算的长期股权投资收益	101,314,118	113,677,057
处置长期股权投资产生的投资收益	0	0
合计	232,329,322	231,607,082

7. 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	5,933,330	3,449,968

(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	18,076,207	17,150,325

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金:

项目	本期发生额	上期发生额
宁沪置业归还拆借资金	80,000,000	0

收到的其他与投资活动有关的现金说明：为全资子公司宁沪置业归还以前年度拆借的款项。

(4)支付的其他与投资活动有关的现金:

项目	本期发生额	上期发生额
宁沪置业资金拆借款	0	330,000,000

十一、母公司财务报表主要项目注释 – 续

8. 现金流量表补充资料

(1)现金流量表补充资料

人民币元

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	1,270,981,304	1,204,259,227
加: 资产减值准备转回	-500,000	0
固定资产折旧	68,332,801	67,395,693
无形资产摊销	347,339,063	328,903,302
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减收益)	2,002,324	-2,593,978
固定资产报废损失	359,882	289,434
财务费用	143,897,402	194,516,307
投资损失(减收益)	-232,329,322	-231,607,082
递延所得税资产减少(减增加)	125,000	0
存货的减少(减增加)	-5,954,259	-1,673,077
经营性应收项目的减少(减增加)	9,547,116	-42,752,188
经营性应付项目的增加(减减少)	-13,870,800	-6,719,988
经营活动产生的现金流量净额	1,589,930,511	1,510,017,650
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	188,047,779	162,761,893
减: 现金的期初余额	171,257,578	242,978,247
现金及现金等价物净增加额	16,790,201	-80,216,354

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 8 月 19 日已经本公司董事会批准。

补充资料

1、非经常性损益明细表

人民币元

项目	金额
净利润	1,327,032,070
加(减): 非经常性损益项目	
-非流动资产处理损失(收益)	4,926,356
-政府补贴	-820,000
-处置交易性金融资产收益	-1,899,046
-处置其他资产收益	-92,452
-公允价值变动损失(收益)	621,390
-以前年度已经计提各项减值准备的转回	-500,000
-除上述各项之外的其他营业外收支净额	2,250,251
小计	4,486,499
非经常性损益的所得税影响数	1,091,277
扣除非经常性损益后的净利润	1,330,427,292
其中: 归属于母公司股东的净利润	1,302,656,979
归属于少数股东的净利润	27,770,313

2、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》(2011年修订)的有关规定而编制的。

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	7.26%	0.2580	不适用
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.27%	0.2586	不适用