



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)

二零一二年年度报告

2013 年 3 月 22 日

重要提示

- * 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- * 所有董事均亲身出席本次董事会会议。
- * 本公司年度财务报告按中国企业会计准则编制，已经德勤华永会计师事务所审计并出具了标准无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。
- * 本公司董事长杨根林先生，董事、总经理钱永祥先生，财务副总监于兰英女士声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- * 本年度报告中所涉及的发展战略、未来计划等前瞻性描述不构成本公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。
- * 利润分配预案：2012 年度，本集团实现归属于母公司股东的净利润约为人民币 2,333,345 千元，每股盈利约人民币 0.463 元，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现金股息每十股人民币 3.60 元（含税）。
- * 本公司不存在被控股股东及其他关联方非经营性资金占用的情况。
- * 本公司不存在违反规定程序对外提供担保的情况。

目 录

内容	页码
重要提示	
第一节 释义及重大风险提示	
第二节 公司基本情况介绍	
— 一般资料	
— 公司简介	
— 集团资产架构图	
— 公司 2012 年度纪事	
第三节 会计数据和财务指标摘要	
第四节 董事会报告	
— 董事长致辞	
— 管理层讨论与分析	
— 利润分配政策及 2012 年度利润分配预案	
— 社会责任履行情况	
第五节 重要事项	
— 重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑事项	
— 关联方资金占用情况	
— 破产重整相关事项	
— 资产交易事项	
— 股权激励的实施情况	
— 重大关联/关连交易事项	
— 重大合同及其履行情况	
— 承诺事项及履行情况	
— 聘任会计师事务所情况	
— 监管机构处罚及整改情况	
第六节 股份变动与股东情况	
— 股份变动情况	
— 股票、债券发行与上市情况	
— 主要股东情况	
— 其他事项	
第七节 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、监事及高级管理人员主要工作经历	

-
- 董事、监事在股东单位任职情况
 - 董事、监事在其他上市企业的任职及兼职情况
 - 年度报酬情况
 - 董事、监事及高级管理人员其他情况
 - 人力资源管理

第八节 公司治理报告

- 公司治理概况
- 公司治理结构及运作概况
- 《企业管治报告》
- 信息披露
- 投资者关系与沟通
- 投资者回报机制

第九节 内部控制

- 内部控制建设及执行情况
- 年报重大差错责任追究制度执行情况

第十节 财务会计报告

第十一节 备查文件

董事、监事、高级管理人员对 2012 年度报告的确认意见

附件一、内部控制的自我评价报告

附件二、企业社会责任报告

第一节 释义及重大风险提示

一、本公司经营、投资及管理的项目

沪宁高速	南京至上海高速公路江苏段
312 国道	312 国道南京至上海段
宁连公路	南京至连云港公路南京段
广靖高速	江阴长江公路大桥北接线，广陵至靖江段
锡澄高速	江阴长江公路大桥南接线，江阴至无锡段
江阴大桥	江阴长江公路大桥
苏嘉杭	苏州至嘉兴、杭州高速公路江苏段
沿江高速	常州至太仓高速公路
常嘉高速	常熟至嘉兴高速公路昆山至吴江段
镇丹高速	镇江至丹阳高速公路

二、公司及关联企业

本公司、公司	江苏宁沪高速公路股份有限公司
本集团、集团	本公司及合并子公司
控股股东	江苏交通控股有限公司
招商局华建	招商局华建公路投资有限公司
联网公司	江苏高速公路联网营运管理有限公司
高速石油公司	江苏高速公路石油发展有限公司
现代路桥公司	江苏现代路桥有限责任公司
广靖锡澄公司	江苏广靖锡澄高速公路有限公司
苏嘉杭公司	苏州苏嘉杭高速公路有限责任公司
宁沪投资	江苏宁沪投资发展有限责任公司
宁沪置业	江苏宁沪置业有限责任公司
沿江公司	江苏沿江高速公路有限公司
快鹿公司	江苏快鹿汽车运输股份有限公司
苏嘉甬公司	苏州苏嘉甬高速公路有限责任公司
远东海运	江苏远东海运有限公司

三、其他

报告期、本年度	2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日止财政年度
同比	与 2011 年同期相比
中国证监会	中国证券监督管理委员会
香港证监会	香港证券及期货事务监察委员会
上交所	上海证券交易所
联交所	香港联合交易所有限公司
A 股	本公司于上交所发行并上市的人民币普通股
H 股	本公司于联交所发行并上市的境外上市外资股
ADR	本公司于美国场外市场挂牌交易的第一级预托证券凭证
上市规则	上交所上市规则及/或联交所上市规则
上交所上市规则	上海证券交易所股票上市规则
香港上市规则	香港联合交易所有限公司证券上市规则
中国会计准则	《中华人民共和国企业会计准则 2006》
德勤华永	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）

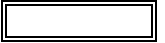
重大风险提示

本集团已在本年度报告中对未来业务经营和发展可能面对的风险进行了详细的分析和描述，请投资者查阅第四节董事会报告中“关于未来发展的讨论与分析”部分内容。

第二节 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
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	李蕙芬 联系电话：852-2801 8008 办公地址：香港中环遮打道 18 号历山大厦 20 楼
本公司注册地址及办公地址	南京市栖霞区仙林大道 6 号
邮政编码	210049
本公司网址	http://www.jsexpressway.com
本公司电子信箱	nhgs@nhgs.cn
公司股票简况	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	《上海证券报》、《中国证券报》
信息披露指定网站	www.sse.com.cn www.hkexnews.hk www.jsexpressway.com
定期报告备置地点	江苏省南京市栖霞区仙林大道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
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
公司变更注册登记地点	南京市栖霞区仙林大道6号
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
法定会计师	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙） 办公地址：中国上海市延安东路222号外滩中心30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
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
香港股份过户登记处	香港证券登记有限公司 香港湾仔皇后大道东183号合和中心17楼1712至1716室
香港财经公关	浩天财经集团控股有限公司 办公地址：香港中环干诺道中41号盈置大厦6楼



电话：(852) 3970 2139

传真：(852) 2598 1588

二、公司简介

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及本集团拥有或参股的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）。

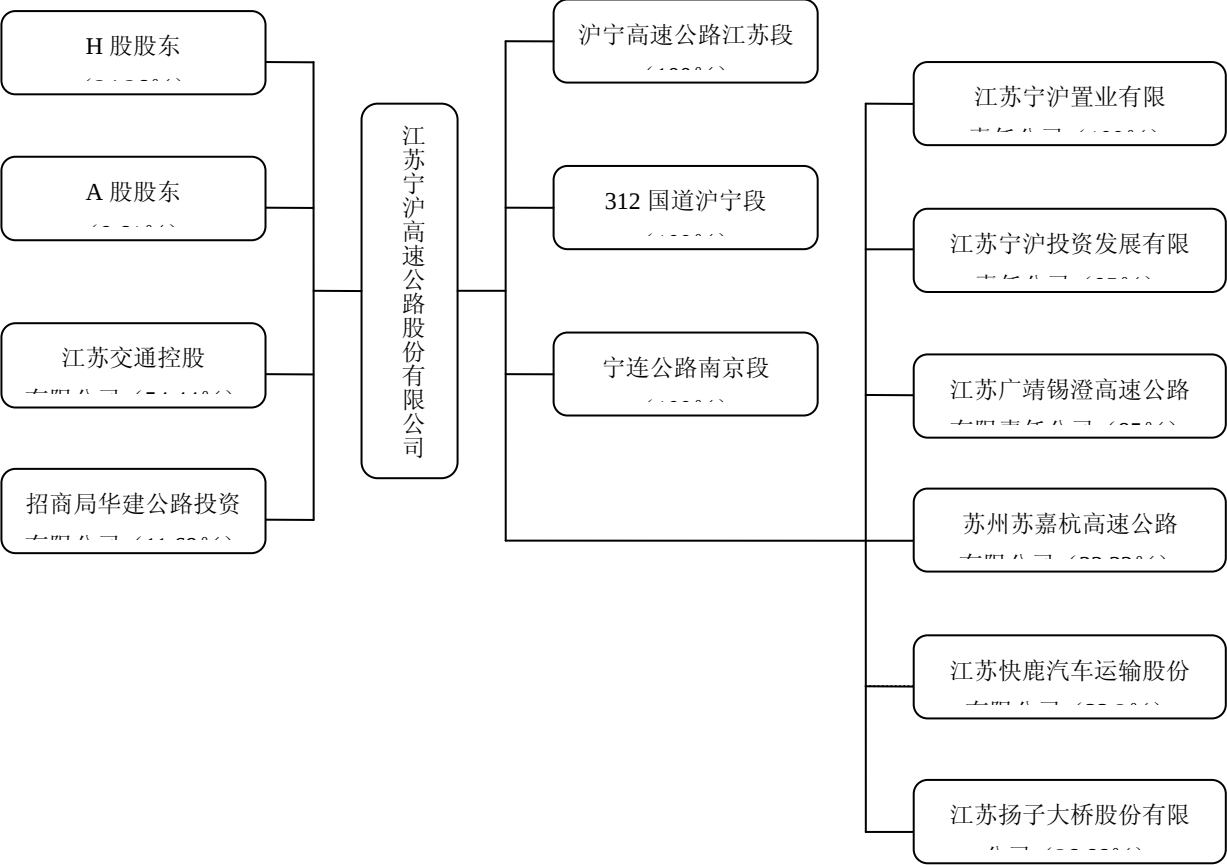
本公司为江苏省唯一的交通基建类上市公司。1997 年 6 月 27 日本公司发行的 12.22 亿股 H 股在联交所上市。2001 年 1 月 16 日本公司发行的 1.5 亿股 A 股在上交所上市。本公司建立一级美国预托证券凭证计划（ADR）于 2002 年 12 月 23 日生效，在美国场外市场进行买卖。截至 2012 年 12 月 31 日，本公司总股本为 5,037,747,500 股，每股面值人民币 1 元。

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 2012 年 12 月 31 日，本公司拥有或参股的公路里程已超过 850 公里，总资产约人民币 258.49 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、宁沪置业、宁沪投资、广靖锡澄公司，合称为本集团。

三、集团主要资产架构图



四、公司 2012 年度纪事

3 月	◇ 公司公布 2011 年度业绩并在香港进行年度业绩路演
4 月	◇ 公司董事会审议通过“十二五发展规划”并部署实施
5 月	◇ 公司入选“2012 年度中国上市公司资本品牌百强”企业
6 月	◇ 换届选举产生公司第七届董事会、监事会 ◇ 子公司广靖锡澄公司投资 14.662 亿元参与沿江公司增资扩股 ◇ 公司发行第一期人民币 5 亿元非公开定向融资工具
7 月	◇ 公司按政府要求撤除 312 国道沪宁段南京、洛社、堰桥、西林收费站点 ◇ 公司入选上交所上证公司治理板块
8 月	◇ 公司公布 2012 年半年度业绩并于香港进行业绩路演 ◇ 公司向宁沪置业增资人民币 3 亿元 ◇ 公司发行人民币 10 亿元短期融资券
9 月	◇ 公司审议通过出售沪宁高速镇江支线资产并签订有条件出售合同 ◇ 公司发行第二期人民币 5 亿元非公开定向融资工具 ◇ 公司再次发行人民币 10 亿元短期融资券 ◇ 公司组建成立信息化部
10 月	◇ 公司参与投资泰州至镇江高速公路镇江新区至丹阳段新建项目
11 月	◇ 公司发行第三期人民币 5 亿元非公开定向融资工具 ◇ 公司荣获香港会计师公会 2012 年最佳企业管治披露大奖之 H 股公司类别嘉许奖

第三节 会计数据和财务指标摘要

本集团按中国企业会计准则编制的 2012 年度财务报告，已经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

◇ 本集团前五年主要会计数据：

单位：人民币千元

项目	2012年	2011年	本年比上年增减%	2010年	2009年	2008年
营业收入	7,795,943	7,401,310	5.33	6,756,244	5,741,346	5,277,139
归属上市公司股东的净利润	2,333,345	2,429,750	-3.97	2,484,404	2,010,972	1,554,011
归属上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	2,342,604	2,430,245	-3.61	2,475,692	2,010,395	1,556,241
经营活动产生的现金流量净额	3,189,410	3,835,414	-16.84	3,391,632	1,797,660	2,765,104
	2012年末	2011年末	本年末比上年末增减%	2010年末	2009年末	2008年
归属上市公司股东的净资产	18,688,862	18,144,690	3.00	17,563,723	16,756,571	15,968,921
负债总额	6,693,782	6,767,629	-1.09	6,873,449	8,289,407	8,367,693
总资产	25,849,258	25,375,439	1.87	24,897,493	25,496,204	24,775,429

◇ 本集团前五年主要财务指标:

单位: 人民币元

主要财务指标	2012 年	2011 年	本年比上年 增减 %	2010 年	2009 年	2008 年
基本每股收益	0.463	0.482	-3.97	0.493	0.399	0.308
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	0.465	0.482	-3.61	0.491	0.399	0.309
加权平均净资产收益率(%)	12.99	13.96	减少 0.97 个百分点	14.81	12.55	10.03
扣除非经常性损益后的加权 平均净资产收益率(%)	13.04	13.97	减少 0.93 个百分点	14.76	12.55	10.04

◇ 扣除的非经常性损益项目和金额:

单位: 人民币千元

项目	2012 年	附注	2011 年	2010 年
非流动资产处置收益(损失)	-15,675	上年度公司处置沪宁路硕放收费站资产获得较大处置收益, 抵充了资产处置损失, 因此非流动资产处置损失同比增长较大。	-1,724	-5,765
处置联营公司收益(损失)			-	127
政府补贴	192		820	471
处置交易性金融资产收益	656		7,093	10,045
处置可供出售金融资产取得的收益	15,679	公司储备资金的短期理财收益。	-	-
公允价值变动收益(损失)	-1,012		-923	1,270
以前年度已经计提各项减值准备的转回	500		586	80
除上述各项之外其他营业外收支净额	-12,253		-6,596	5,429
少数股东损益影响额	-196		63	-31
所得税影响额	2,850		186	-2,914
合 计	-9,259		-495	8,712

◇ 2012 年度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公司的交易性金融资产，其中：“基金投资”年末公允价值 18,065 千元，基金投资的期末市价及相关信息来源于相关基金关于其净值的公开资料。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

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性权益工具投资	0	0	0	0
黄金现货投资	0	0	0	656
基金投资	19,077	18,065	-1,012	-1,012
合计	19,077	18,065	-1,012	-356

一、董事长致辞

各位股东：

本人谨此代表董事会向股东汇报，本集团于 2012 年度实现净利润约为人民币 2,333,345 千元，每股盈利约人民币 0.463 元，比 2011 年同期下降约 3.97%。虽然业绩略有下降，但董事会依然维持高比例派息政策回报股东。董事会建议派发 2012 年度末期现金股利每股人民币 0.36 元（含税），派息率达到 77.72%，将待 2012 年度股东周年大会审议通过后实施。

◇ 业务回顾

2012 年，是本集团在复杂多变的经济和政策环境中寻求发展的一年。中国及区域经济增长的持续放缓，使得道路交通流量和通行费收入的增长出现回落。而行业政策的一系列调整措施直接导致业务收入的损失，对集团主业经营带来较大影响。面对各种困难和挑战，公司董事会积极谋划未来战略规划，管理层带领全体员工迎难而上，围绕战略目标制订了一系列务实的管理措施，保证了各项业务的稳步前行。

从 2011 年开始，本集团就围绕发展与转型的主题，以创新的理念、开拓的思路研究规划中长期发展战略。经过一段时间的积极探索和分析论证，集团“十二五”发展规划报告于 2012 年内编制完成，并经过董事会审慎研究后着手开始实施。“十二五”发展规划为集团确定了“233”战略发展体系：即以提升基础设施运营管理能力和投资管理能力为两个支撑，实施“主业提升”、“业务开拓”、“平台延展”三大战略，初步构建起“一主两辅”三大产业布局，为中长期战略转型奠定坚实的基础。这一发展战略的提出，为集团长期可持续发展明确了战略目标，标志着本集团即将迈向转型升级的新征途，意义十分重大。

按照“十二五”发展规划的战略部署，集团以三大产业布局积极打造“1+3”管理平台并在本年内取得实质性进展。在主业发展方面，集团通过广靖锡澄公司参与沿江公司的增资扩股，充分发掘子公司的投融资能力和财务杠杆效应，并投资镇丹高速公路新建项目，推进常嘉高速公路的投资进程，实现主业规模扩张，进一步提高集团路产的网络效应以及在苏南路网中的主导地位。在辅业拓展方面，稳步推进宁沪置业的地产开发项目，宁沪置业公司于本年内实现了首次盈利，开始步入收获期，成为新的利润增长来源。同时，通过宁沪投资公司的平台积极探索投融资模式创新，尝试以设立房地产投资基金管理公司的方式开辟第二融资平台，为地产业务拓展提供融资支持。服务区经营也积极探索品牌化发展，进一步改变经营思路、拓展盈利模式。通过这些举措，本年度集团“一主两辅”三大产业布局获得全面均衡发展，为战略规划的落实以及战略目标的达

成迈出了坚实的第一步。

◇ 发展策略

展望未来，交通基础设施行业作为准公共性行业，随着社会经济的快速发展，其公益性的特征将被越来越强化。为了满足社会公众的普遍需求，行业政策会从着力保障和改善民生的角度作局部调整，同时也要求公路经营企业在满足自身经营发展的同时更多地兼顾对社会效益的贡献。面对行业政策的不确定性，我们的发展策略也要顺应内外部环境的变化，把握好行业发展的趋势并作出恰当的调整，以更大的勇气和智慧，积极寻找发展机遇，变被动为主动。

在目前的经营形势和政策环境下，本集团要谋求长远发展，必须在巩固和完善主业运营管理的基础上，依托主业资源和核心竞争力进行长远布局，着力提高收费路桥业务的社会贡献度和其他辅业的经济贡献度，从而营造良好的社会环境和业务拓展环境。

提高社会贡献度，就是要以道路使用者的需求为出发点，通过推进信息化建设构建高效的运营体系，利用先进的技术手段和管理手段促进道路运营效率和服务效率的有效提升，打造出“智慧”高速、“畅行”高速、“温馨”高速的服务品质，努力使道路使用者切实感受到现代化的管理和服务，全方位满足公众的出行需求，发挥出高速公路对区域经济建设和社会发展的积极推动作用。

提高非主业的经济贡献度，需要集团积极推进战略规划的有效落实，加快产业布局，不断开辟出新的利润增长点，逐步减少对公路收费主营业务的过度依赖。宁沪置业与宁沪投资公司作为本集团其他业务拓展的两大平台，将充分发挥各自的优势并形成合力，通过积极探索地产基金的运作模式来拓展地产业务的发展规模，并共同发展壮大，逐步实现集团产业结构的升级和可持续发展。

“十二五”发展规划为我们描绘了长远而清晰的未来，我们将通过构建与企业未来发展相适应的文化理念和核心价值观，引导全体员工紧跟集团的发展步伐，以崭新的精神状态、创新的管理理念，推动企业新一轮的发展，并将这种文化根植到每一位企业成员的心中，转化为我们的自觉行动，为企业未来发展注入强大的精神动力和文化支撑，形成我们的竞争实力。

董事长

杨根林

中国，南京，2013年3月22日

二、管理层讨论与分析

（一）业务回顾及经营分析

1、业务概述

本集团主营业务为江苏省境内收费路桥的投资、建设、经营及管理，并发展该等公路沿线的服务区配套经营，此外，本集团还积极探索及尝试新的业务类型，从事房地产的投资开发、高速公路沿线广告媒体发布及其他金融和实业方面的投资，以进一步拓展盈利空间并实现集团的可持续发展。

报告期内，本集团累计实现营业总收入约人民币 7,795,943 千元，同比增长约 5.33%，其中，实现道路通行费收入约人民币 5,092,022 千元，同比减少约 1.51%；配套业务收入约人民币 2,357,432 千元，同比增长约 8.54%；其他业务收入约人民币 346,489 千元，同比增长约 486.48%；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 3,173,427 千元，比 2011 年同期下降约 2.97%；归属于上市公司股东的净利润约为人民币 2,333,345 千元，每股盈利约人民币 0.463 元，比 2011 年同期下降约 3.97%。

2、收费路桥业务

（1）总体业务表现

2012 年度，本集团路桥业务收费收入呈小幅下降，实现通行费收入约人民币 5,092,022 千元，同比减少约 1.51%，通行费收入占集团总营业收入的 65.32%。各路桥项目的营运数据如下：

日均车流量与收费额比较数据

路桥项目	日均车流量（辆/日）			日均收费额（千元/日）		
	2012 年	2011 年	增减%	2012 年	2011 年	增减%
沪宁高速公路	66,120	63,237	4.56	11,725.6	11,834.5	-0.92
312 国道沪宁段	14,788	19,756	-25.15	229.0	322.2	-28.91
宁连公路南京段	4,524	4,666	-3.04	91.6	106.7	-14.09
广靖高速公路	47,122	44,111	6.83	678.4	676.2	0.33
锡澄高速公路	50,416	46,864	7.58	1,187.9	1,225.7	-3.08
江阴长江公路大桥	56,147	52,064	7.84	2,277.8	2,269.6	0.36
苏嘉杭高速公路	42,005	39,216	7.11	2,590.5	2,644.0	-2.02

客货流量与收入比例数据

路桥项目	日均客货流量（辆/日）	日均全程单车收入（元/日）
------	-------------	---------------

	车种	报告期		去年同期		同比增减	报告期	去年同期	增减
		流量	占比	流量	占比				
沪宁高速 公路	客车	47,594	71.98%	44,605	70.54%	6.70%	177.3	187.1	-5.24%
	货车	18,526	28.02%	18,632	29.46%	-0.57%			
312 国道 沪宁段	客车	8,980	60.72%	11,319	57.29%	-20.67%	15.5	16.3	-4.91%
	货车	5,808	39.28%	8,438	42.71%	-31.16%			
宁连公路 南京段	客车	2,495	55.16%	2,233	47.86%	11.74%	20.2	22.9	-11.79%
	货车	2,028	44.84%	2,432	52.14%	-16.61%			
广靖高速 公路	客车	33,994	72.14%	31,066	70.43%	9.43%	14.4	15.3	-5.88%
	货车	13,128	27.86%	13,045	29.57%	0.63%			
锡澄高速 公路	客车	37,701	74.78%	33,970	72.49%	10.98%	23.6	26.2	-9.92%
	货车	12,716	25.22%	12,894	27.51%	-1.38%			
江阴长江 公路大桥	客车	41,045	73.10%	37,308	71.66%	10.02%	40.6	43.6	-6.88%
	货车	15,102	26.90%	14,755	28.34%	2.35%			
苏嘉杭高 速公路	客车	26,004	61.91%	23,643	60.29%	9.99%	61.7	67.4	-8.46%
	货车	16,000	38.09%	15,573	39.71%	2.74%			

（2）业务经营环境分析

2012 年度，本集团收费路桥业务的整体表现受到以下因素影响：

◇ 宏观经济环境影响

本年度，受到复杂多变的国内外经济形势影响，中国宏观经济增速持续回落，全年国内生产总值增速 7.8%，较去年同期回落 1.4 个百分点。江苏省经济运行总体稳中有进，全省实现生产总值同比增幅 10.1%，较去年同期回落 0.9 个百分点（数据来源：政府统计信息网站）。

宏观经济的发展形势是导致本集团路桥资产交通流量变化的关键因素，尤其是货运的表现受经济波动的影响更大。实体经济增速的持续放缓对公路货运需求带来直接影响，报告期内集团各路桥项目的货车流量增速明显放缓甚至出现同比下降，虽然道路日均全程交通流量仍然保持了较为平稳的增长，但其增量主要来自于客车特别是小型客车，从而导致车型结构发生变动，各条道路单车收入均有不同程度下降。由于本集团各路桥项目车型结构中客车占比较高，相对于货车受宏观经济波动的相关性较小，使得总体交通流量及路费收入仍然表现出较强的稳定性。

◇ 收费公路政策影响

宏观经济的波动导致交通流量及车型结构的变化，而本年度内一系列收费公路行业政策的调整对通行费收入带来直接负面影响，使各项目收入水平下降甚至出现负增长，主要包括收费公路专项清理、重大节假日小客车免费通行以及继续执行中的绿色通道免费政策。

收费公路专项清理：从2011年6月开始实行的收费公路专项清理活动在本年度继续推进，各地方政府按照五部委要求陆续出台了一系列措施对收费公路进行整治。2012年1月，江苏省政府下调全省联网收费高速公路客车通行费最低收费标准，7座以下小客车通行费最低收费标准由15元调整至5元，客车其他车型通行费最低征收标准作相应调整，本集团所属高速公路均列于本次调整范围，通行费收入受到轻微影响。7月15日，江苏省政府宣布撤除312国道沪宁段南京收费站、洛社收费站（含堰桥收费点）、西林收费点，直接带来日均约15万元左右的收入损失，导致312国道的亏损情况进一步扩大。

重大节假日小客车免费通行：8月份，国家五部委颁布了收费公路于春节、清明、劳动节、国庆节四个重大节假日对小型客车免费通行的政策，并于今年中秋国庆假期开始执行。8天长假期间由于免费放行本集团实际收取通行费收入约人民币3503万元，与去年同期相比累计减收通行费收入8944万元，约占本年度通行费收入总额的 1.76%。

绿色通道免费政策：从2008年开始实行的鲜活农产品绿色通道免费政策在本年度继续执行，并且免费范围在逐步扩大，江苏省内由原来的“一纵两横”高速公路已经扩大到全省所有的收费公路，整体路网内的免费流量有所上升。2012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11658万元，同比增幅达到26.81%，约占通行费总收入的2.29%。

◇ 交通需求及竞争格局变化

2012年江苏省交通运输能力稳步提升，全年完成旅客运输量、货物运输量分别比上年增长8.5%和8.8%，旅客周转量、货物周转量分别增长9.7%和12.8%，虽然增幅比去年同期略有下降，但交通需求依然旺盛。年末民用汽车保有量813.1万辆，净增124.7万辆，增幅达到18.1%，私人汽车仍然保持在20%以上的高速增长（数据来源：政府统计信息网站）。民用汽车保有量特别是私人汽车的快速增长成为本年度拉动公路总车流量增长的主要力量，对未来发展也带来积极影响，一方面，为道路交通流量的自然增长带来内生动力，另一方面，区域内机动车保有量越高越适合发挥公路在中短途运输中的竞争优势，从而提高抵御其他交通方式分流影响的能力。

报告期内，区域内的交通基础设施建设稳步发展，至2012年末，江苏省高速公路通车总里程达4371公里，年内新增249公里，新开通路段并未对本集团路网带来交通分流。铁路竞争方面，至2012年末，江苏省铁路营业里程为2309公里，年内未有新增路线，沪宁城际高铁及京沪高铁自通车以来运营平稳，对同一运行方向的沪宁高速公路交通流量并没有体现出明显分流影响。整

体路网内的竞争格局相对稳定。

（3）项目营运分析

◇ 沪宁高速公路

受宏观经济形势影响，本年度沪宁高速公路货车流量表现欠佳，流量数据变化基本与宏观经济走势保持一致，上半年货车绝对量同比下降约 2.43%，下半年随着经济的逐步企稳，货车流量也略有恢复，同比取得 1.17% 的小幅增长，但全年平均仍比去年同期下降 0.57%，货车流量占比约为 28.02% 同比减少 1.44 个百分点。本年内客车流量仍然表现稳定，同比增长约 6.7%，但全年来看增幅呈回落趋势。在货车流量下降、收费公路政策调整的综合影响下，日均通行费收入略比去年同期下降 0.92%，日均全程单车收入同比下降 5.24%。

本年度 ETC 不停车收费系统的使用继续保持快速增长，全年沪宁高速公路 ETC 日均流量 11,075 辆，日均收入约人民币 1,768.3 千元，分别同比增长约 45.36% 及 40.07%，占日均流量与收入的比例已分别达到 16.75% 及 15.08%，仍有进一步上升趋势。

◇ 312 国道沪宁段

自 2011 年 9 月古南站收费标准下调以及 2012 年 7 月 15 日南京收费站、洛社收费站、堰桥收费点、西林收费点撤除收费后，312 国道沪宁段的经营状况继续下滑，本年度日均流量及收入分别同比下降 25.15% 及 28.91%，亏损情况进一步扩大。

两站两点撤除后，本公司一方面妥善处理撤站员工的安置工作，另一方面积极与政府沟通协调撤站损失的经济补偿问题，江苏省政府对维护上市公司及投资者的合法权益给予了大力支持，至本年度末，已批复同意对撤站损失按照审计确认的收费经营权资产净值予以补偿，具体的补偿方案正在研究拟定之中。

◇ 宁连公路南京段

报告期内宁连公路南京段车流量小幅下降 3.04%，但客货流量表现出较大差异，日均客车流量增长 11.74%，而货车流量却下降 16.61%，导致通行费收入下降 14.09%。除经济因素外，运输鲜活农产品的车辆以及其他货车进一步向平行的宁连高速分流是货车流量下降的主要原因。

◇ 广靖、锡澄、江阴桥及苏嘉杭高速公路

报告期内广靖、锡澄、江阴桥及苏嘉杭高速公路这四个项目的交通流量仍表现较好，客车流量的增幅保持在 10% 左右，然而由于货车增幅的放缓，车型结构发生小幅变动，单车收入均有不同程度下降。

（4）业务提升

积极推进高速公路运营管理现代化进程。2012 年度，公司结合行业发展方向和国际先进管理经验，初步建立了沪宁高速公路营运管理现代化指标体系。并且将信息化作为基本实现现代化的重要手段之一，全面启动了规划建设工作。公司增设了信息化部，组织专业人员，将信息技术与高速公路运营管理和公众服务相融合，确定了一个中心、三个平台的总体建设框架以及在“十二五”期间全面达成目标及分阶段实施计划。

立足现场管理提升服务水平。本年度，公司道路营运管理的重点立足于现场服务保障管理，进一步巩固“温馨沪宁路”标准化服务成果，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，努力实现“畅行高速路、温馨在江苏”的目标，展现良好的窗口文明形象。

加强日常养护管理保持道路优良品质。公司始终把保持优良的路面、桥梁、交安设施品质作为日常养护的基础工作，定期做好质量检测和隐患排查，完善预防性养护机制，深化管养分离，加强创新技术的开发与应用，不断提高道路养护管理现代化水平，本年度道路养护质量达标率为 100%，保持了优良的道路品质。

加强清障应急救援服务提升通行保畅能力。在道路保畅方面，公司通过提高日常营运管理的标准化和信息化水平来强化车流高峰时段、突发事件和恶劣天气的疏导和应急能力，紧紧围绕“到达及时性”和“道路通畅率”等指标，不断提高清障应急救援服务效率，本年度清障到达时效要求在以往 30 分钟的基础上进一步提高到 20 分钟，公司通过增设清障驻点、加大人员和设备配置、加强跨区协调作业等多项措施来提高清障及时性，全年 20 分钟平均到达率 84.5%，30 分钟平均到达率 98.5%，2 小时平均道路疏通率达到 98.2%，为道路使用者提供更加快捷、安全、舒适的通行服务。

3、服务区配套服务经营

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。

服务区的经营管理以提高客户满意度为导向，做到收益水平和服务保障水平的同步发展。公司通过完善质量管理体系和“神秘顾客”的考核机制来提升服务品质和社会形象；通过加强服务区供应商和经营户管理，坚持诚信经营；并根据各服务区区域特点，明确经营定位，在餐饮销售方面创建地方特色。同时，公司积极探索服务区新的经营模式和品牌化发展，本年度在引入知名西式快餐品牌方面进行了积极尝试，目前已进入商务合同谈判的最后阶段。

2012 年，公司实现配套服务收入约人民币 2,357,432 千元，比去年同期增长约 8.54%。其中油

品销售收入约人民币 2,162,037 千元，比去年同期增长 9.37%，约占配套服务总收入的 91.71%，在车流量增长带动下服务区加油量同比增长 5.98%，而油品销售的平均价格水平本年经历了几次上下调整后比去年同期略有上涨。其他包括餐饮、商品零售、清排障等业务收入为人民币 195,395 千元，与去年同期基本持平。

4、其他业务

其他业务主要包括房地产开发销售业务及广告业务等。

（1）房地产开发销售业务

本集团地产业务的开发与经营主要由全资子公司宁沪置业负责，2009 年地产业务正式启动。宁沪置业作为本集团房地产业务平台，将推进城市住宅与商业地产并重的房地产开发业务，在稳步发展住宅开发的基础上，以商业综合体地产作为切入点，扩大商业地产投资与运营，并积极探索土地一级市场开发业务及盈利模式，逐步形成城市住宅地产、商业地产和土地一级市场开发三类业务发展模式。报告期内，为了提升宁沪置业的开发规模和市场融资能力，本公司对宁沪置业增资人民币 3 亿元，增资完成后其资本金规模达到人民币 5 亿元，为下一步业务拓展做好相关储备。

2012 年度，国家继续巩固房地产宏观调控成果，整体市场环境仍然低迷，房地产业务的开发、销售及规模拓展均受到一定影响，面对不利市场环境，宁沪置业稳步推进项目开发，不断优化销售策略，自成立以来首次获得盈利，开始步入收获期。至 2012 年末，宁沪置业各开发项目已全面展开，开发面积超过 27 万平米，全年开发项目完成投资约人民币 2.5 亿元。本年度集团地产项目共实现销售收入约人民币 304,442 千元。各项目详情及进展情况如下：

◇ 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。

C4 “同城·虹桥公馆”为住宅项目，可销售面积约 4.22 万平米，2011 年 1 月正式开始预售，2012 年内逐步开始交付。至本报告期末实际完成销售率约 94.1%，实际交付率约为 87.2%。

C7 “同城·浦江大厦”为商业办公项目，总建筑面积约 7.06 万平米，目前已进入内外装饰施工阶段。该项目以精装 Mini 豪斯酒店式公寓的形式进行推广，已取得预售许可证，公司正在努力寻找大客户进行项目的整栋销售。

C5 地块为“御富豪”五星酒店项目，总建筑面积约 6.6 万平米，目前已正式开工，正进入桩基施工阶段。

花桥 B3、B18、B19 及 B4 住宅地块项目，确定总体案名为“同城·光明捷座”。其中 B4 项目已开始桩基施工，B19 地块已进入定位策划阶段。

◇ 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，项目名称确定为“庆园”。

至本报告期末，苏州“庆园”项目的大部分土建与配套工程已经结束，主体结构已全部通过质监验收，销售前期准备也已完成，2013 年内将以准现房销售。

◇ 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。

句容地块确定案名为“同城世家”，延续了公司地产项目的系列品牌，B 地块一期项目共 48 幢，建筑面积约 5.98 万平米，现已全部主体结构封顶，开始预售准备工作。

(2) 广告及其他业务

本公司其他业务主要包括子公司宁沪投资等公司的广告经营及宁沪置业公司的物业服务等。2012 年度本集团实现广告及其他业务收入人民币 42,047 千元，同比减少 7.19%。

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，本年度，宁沪投资公司广告媒体发布状况良好，大型高立柱广告牌商业广告发布率达到 97%、收费站顶棚大型媒体及中央绿岛灯箱、防撞柱灯箱、服务区小型灯箱等小型媒体商业广告发布率达到 100%。但由于 2011 年江苏省政府对高速公路沿线广告设施清理整治以后，广告牌数量减少，2012 年宁沪投资取得广告经营业务收入约人民币 37,625 千元，同比下降约 8.61%。

(二) 财务分析

1、利润表及现金流量表相关科目变动

科目	本期数	上年同期数	变动比例%
营业收入	7,795,943	7,401,310	5.33
营业成本	4,054,627	3,635,779	11.52
销售费用	8,525	8,570	-0.52
管理费用	177,535	183,773	-3.39

财务费用	333,410	316,953	5.19
经营活动产生的现金流量净额	3,189,410	3,835,414	-16.84
投资活动产生的现金流量净额	-1,310,394	-630,446	107.85
筹资活动产生的现金流量净额	-1,998,661	-2,873,923	-30.46

2、业务分类情况

本集团于 2012 年度营业收入累计约人民币 7,795,943 千元，比 2011 年同期增长 5.33%；营业成本累计约人民币 4,054,627 千元，比 2011 年同期增长 11.52%，收入增长幅度低于成本上升幅度，导致集团综合毛利率水平同比减少了 2.89 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（%）	
	2012年 人民币千元	同比增减 （%）	2012年 人民币千元	同比增减 （%）	2012年	同比增减
收费公路	5,092,022	-1.51	1,508,833	0.93	70.37	下降0.72个百分点
沪宁高速公路	4,291,576	-0.65	1,023,713	5.15	76.15	下降1.32个百分点
312国道沪宁段	83,829	-28.71	222,006	-16.04	-164.83	下降39.97个百分点
宁连公路南京段	33,537	-13.85	16,568	-6.89	50.60	下降3.69个百分点
广靖锡澄高速公路	683,080	-1.60	246,546	3.11	63.91	下降1.65个百分点
配套服务	2,357,432	8.54	2,307,046	8.85	2.14	下降0.28个百分点
其他业务	346,489	486.48	238,748	1011.09	31.10	下降32.53个百分点
房地产销售	304,442	2110.37	223,571	3088.57	26.56	下降22.53个百分点
广告及其他	42,047	-7.19	15,177	4.84	63.90	下降4.15个百分点
合计	7,795,943	5.33	4,054,627	11.52	47.99	下降2.89个百分点

3、收入构成

营业收入项目	2012 年 人民币千元	所占比例 %	2011 年 人民币千元	所占比例 %	同比增减 %
收费业务收入	5,092,022	65.32	5,170,306	69.86	-1.51
配套业务收入	2,357,432	30.24	2,171,925	29.34	8.54
其他业务收入	346,489	4.44	59,079	0.80	486.48
合计	7,795,943	100	7,401,310	100	5.33

由于本集团收费业务、服务区经营业务、地产销售业务的主要客户均为社会个体消费者，没有与日常经营相关的大宗采购，因此本集团并无主要客户及供应商资料需作进一步披露。

4、成本构成

报告期内，累计业务成本支出约人民币 4,054,627 千元，同比增长约 11.52%。各业务类别成本构成情况如下：

营业成本项目	2012 年 人民币千元	所占比例 %	2011 年 人民币千元	所占比例 %	同比增减 %
收费业务成本	1,508,833	37.21	1,494,890	41.12	0.93
折旧及摊销	877,671	21.65	893,581	24.58	-1.78
征收成本	129,430	3.19	130,509	3.59	-0.83
养护成本	136,530	3.37	140,823	3.87	-3.05
系统维护成本	30,276	0.75	30,309	0.83	-0.11
人工成本	334,926	8.25	299,668	8.25	11.77
配套业务成本	2,307,046	56.90	2,119,401	58.29	8.85
原材料	2,153,083	53.10	1,980,688	54.48	8.70
折旧及摊销	20,463	0.50	19,609	0.54	4.36
人工成本	94,960	2.34	84,517	2.32	12.36
其他成本	38,540	0.95	34,587	0.95	11.43
其他业务成本	238,748	5.89	21,488	0.59	1011.09
地产销售业务成本	223,571	5.51	7,012	0.19	3088.57
广告及其他业务成本	15,177	0.38	14,476	0.40	4.84
合计	4,054,627	100	3,635,779	100	11.52

- * 收费公路业务成本结构基本保持稳定。在成本构成中，虽然集团内部分高速公路车流量同比有不同程度的增长，但受 312 国道拆站及 312 国道和宁连公路南京段车流量下降等因素影响，以公路经营权摊销为主的折旧及摊销成本同比有所下降。2011 年因迎接全国公路养护大检查，路桥养护成本及系统维护成本处于较高水平，本报告期此两项成本同比下降约 3.05%及 0.11%；人工成本主要是工资及社保等工资外费用增加，同比增长 11.77%。
- * 服务区主要是加油量增长带来的油品原材料采购成本增加，以及人工成本的增长，导致配套业务成本同比增长 8.85%。
- * 因本年度宁沪置业已销售房产交付，确认地产业务成本 223,571 千元，导致其他业务成本大幅增长。

5、费用

（1）管理费用

2012 年度，本集团累计发生管理费用约人民币 177,535 千元，同比减少 3.39%，公司通过强化预算管理，严格费用控制，节能降耗工作进一步得到巩固。2012 年公司管理费用预算控制情况良好。

（2）财务费用

至 2012 年 12 月 31 日，本集团有息债务总额约人民币 5,701,399 千元，比 2011 年同期增加了 169,860 千元。由于有息债务的增加，以及本年度银行平均贷款利率的同比上升，集团累计发生财务费用约人民币 333,410 千元，同比增长 5.19%。本年度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、非公开定向债务融资工具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。

（3）销售费用

2012 年度，本集团累计发生销售费用约人民币 8,525 千元，与去年基本持平。

（4）所得税

本集团所有公司的法定所得税率均为 25%。2012 年度，本集团累计所得税费用为人民币 764,454 千元，同比减少 2.43%。

6、现金流量表项目

现金流项目	2012 年 人民币千元	2011 年 人民币千元	同比增减 %	变动原因
经营活动产生的 现金流量净额	3,189,410	3,835,414	-16.84	由于通行费、地产业务现金流入同比减少及公司经营成本、税费等现金流出的增加，共同导致经营活动产生的现金流量净额同比减少
投资活动产生的 现金流量净额	-1,310,394	-630,446	107.85	公司为提高资金使用效率，利用闲置资金购买稳健型的银行理财产品，并参股沿江高速及投资苏嘉甬公司，导致报告期内投资活动产生的现金净流出同比增加
筹资活动产生的 现金流量净额	-1,998,661	-2,873,923	-30.46	集团本年度取得借款和债券的现金流入同比增加，偿还债务支付的现金相对减少，导致筹资活动产生的现金净流出同比减少

7、财务策略及融资安排

报告期内，公司积极拓宽融资渠道，调整债务结构，本年度直接融资总额为人民币 35 亿元，满足了营运管理和项目投资的资金需求并有效降低了融资成本。2012 年度，有息债务综合借贷成本约为 5.42%，虽比去年增加 0.27 个百分点，但仍低于同期银行贷款利率约 0.98 个百分点。

于 2012 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	2012-8-2	一年	10	3.75	6.0	37.5
短期融资券	2012-9-21	一年	10	4.37	6.0	27.17
非公开定向债务融资工具	2012-6-19	三年	5	5.3	6.4	17.19
非公开定向债务融资工具	2012-9-19	六个月	5	4.8	5.6	14.29
非公开定向债务融资工具	2012-11-9	六个月	5	4.6	5.6	17.86

8、资产负债情况

资产负债项目	2012 年 人民币千元	所占比例 %	2011 年 人民币千元	所占比例 %	同比增减 %
货币资金	686,485	2.66	806,130	3.18	-14.84
应收款项	83,407	0.32	47,368	0.19	76.08
存货	1,945,199	7.53	1,919,255	7.56	1.35
投资性房地产	22,727	0.09	17,807	0.07	27.63
长期股权投资	3,777,367	14.61	2,190,631	8.63	72.43
固定资产	1,128,318	4.36	1,154,827	4.55	-2.30
在建工程	30,794	0.12	26,032	0.10	18.29
短期借款	2,550,000	9.86	2,865,000	11.29	-10.99
长期借款	453,360	1.75	2,464,978	9.71	-81.61
归属于母公司股东权益	18,688,862	72.30	18,144,690	71.5	3.00
少数股东权益	466,614	1.81	463,120	1.83	0.75
总资产	25,849,258	100	25,375,439	100	1.87
总资产负债率	25.90%	-	26.67%	-	减少 0.77 个百分点
净资产负债率	34.94%	-	36.37%	-	减少 1.43 个百分点

* 有关总资产负债率计算基准为：负债/总资产；

净资产负债率计算基准为：负债/股东权益。

- * 应收款项同比增长 76.08%，主要因为报告期内南北路网融合，参与拆分通行费的公司数量增加，应收通行费拆付款相应增加。
- * 投资性房地产同比增长 27.63%，主要由于子公司宁沪投资将自行开发的房地产项目昆山汇杰雅苑的部分商铺进行长期出租，由于持有该物业的目的转为赚取租金收入，因此相关房产转入投资性房地产科目。
- * 长期股权投资同比增长 72.43%，主要是广靖锡澄出资人民币 1,466,200 千元参股沿江高速，以及根据投资进程出资人民币 75,000 千元参股苏嘉甬公司。
- * 长期借款下降 81.61%，主要是报告期内本公司提前归还部分长期借款，以及部分长期借款将于一年内到期，由长期借款转入一年内到期的非流动负债所致。

9、公允价值计量资产、主要资产计量属性变化的说明

报告期内，子公司宁沪投资继续持有在 2011 年购入的基金—富安达优势成长基金，年初净值 19,077 千元，年末净值为 18,065 千元，公允价值减少 1,012 千元；同时宁沪投资在上海黄金交易所参与贵金属交易，本报告期购入贵金属全部出售，期末无余额，交易取得收益 656 千元。

10、资本开支情况

2012 年度，本集团已实施计划中的资本开支约为人民币 1,706,358 千元，比 2011 年度增加约人民币 1,397,832 千元，增长幅度为 453.07%，主要是报告期内（1）子公司广靖锡澄公司出资 1,466,200 千元参股沿江公司；（2）公司出资 75,000 千元参股苏嘉甬公司；（3）集团其他工程款项的支付。其中（1）及（2）的两个股权投资项目导致报告期资本开支同比大幅增长。

于 2012 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
对沿江高速的股权投资	1,466,200
对苏嘉甬的股权投资	75,000
沪宁高速公路扩建工程剩余款项支付	12,791
沪宁高速公路三大系统及交通标志改造	24,755
沪宁高速公路互通及收费站改造	23,330
沪宁高速公路加油站改造	13,197
广靖锡澄高速公路收费站改造	33,229
广靖锡澄高速公路服务区改造	5,238

广靖锡澄高速公路高架桥工程	13,062
广告牌建设	2,388
其他在建工程及设备	37,168
合计	1,706,358

11、资产抵押

本年度，本公司之子公司广靖锡澄公司以广靖锡澄高速公路经营权作为质押取得长期银行借款，截至 2012 年 12 月 31 日，该等质押资产的账面净值约为人民币 15.99 亿元。

12、或有事项

本公司之子公司宁沪置业按房地产经营惯例为昆山花桥同城虹桥公馆商品房承购人按揭贷款提供连带责任的保证担保，担保责任自保证合同生效之日起，至商品房承购人所购住房的房地产抵押登记手续完成并将房屋他项权证交银行执收之日止。截止 2012 年 12 月 31 日，尚未结清的担保金额约为人民币 11,242,012 元 (2011 年 12 月 31 日：人民币 34,620,000 元)。

13、委托存款

截至 2012 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。

14、委托贷款

2012 年 5 月 10 日及 2012 年 7 月 4 日本公司以委托贷款方式自关联公司远东海运分别借款人民币 100,000 千元，期限均为一年，年息分别为 6.56% 及 6.31%。本报告期提前归还 50,000 千元，期末余额为 150,000 千元。

15、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
2011 年 1 月 1 日	5,037,748	7,576,723	2,022,082	2,927,170	17,563,723
本年利润				2,429,751	2,429,751
其他综合收益		-35,195			-35,195

利润分配			269,652	-269,652	0
股利分配				-1,813,589	-1,813,589
2011 年 12 月 31 日	5,037,748	7,541,528	2,291,734	3,273,680	18,144,690
2012 年 1 月 1 日	5,037,748	7,541,528	2,291,734	3,273,680	18,144,690
本年利润				2,333,345	2,333,345
其他综合收益		24,416			24,416
利润分配			258,393	-258,393	0
股利分配				-1,813,589	-1,813,589
2012 年 12 月 31 日	5,037,748	7,565,944	2,550,127	3,535,043	18,688,862

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。

（三）资产处置情况

根据江苏省人民政府于 2012 年 7 月 6 日下发的《省政府办公厅关于撤除迁移部分公路收费站点等有关问题的通知》（苏政办发【2012】126 号），本公司自 2012 年 7 月 15 日上午 8 时开始对 312 国道沪宁段南京收费站、洛社收费站（含堰桥点）、西林收费点停止收费。

本公司于 312 国道沪宁段投资总额约人民币 40.46 亿元，公司按企业会计准则有关规定作为无形资产——公路经营权进行核算。截至 2012 年 7 月底，该经营权已累计摊销约人民币 16.75 亿元，净值约为人民币 23.71 亿元。两站两点撤除后，本公司聘请江苏苏亚金诚会计师事务所有限公司对撤除站点的收费公路经营权摊销后的余额进行了专项审计，审计结果为：截至 2012 年 7 月 31 日，撤除的两站两点涉及的公路经营权摊销余额 11.24 亿元。公司已于 2012 年 8 月停止对撤除站点涉及的公路经营权资产净值进行摊销。

收费站点撤除后，本公司就所造成的经济损失向江苏省政府提出了补偿申请，并于 2012 年 12 月 31 日得到相关答复。江苏省政府“同意对撤除 312 国道沪宁段收费站点所造成的损失，按照有资质的第三方审计确认的撤除站点对应的收费经营权资产净值予以补偿。”公司根据企业会计准则的相关要求，于 2012 年度对 312 国道沪宁段撤除站点所涉及的无形资产进行了处置，并确认应收江苏省政府补偿金人民币 11.24 亿元。

（四）投资状况分析

1、主要附属公司经营情况

公司名称	主要业务	投资成本 人民币	公司 权益	总资产 人民币	净资产 人民币	净利润 人民币	占本公 司净利	净利润 同比增
------	------	-------------	----------	------------	------------	------------	------------	------------

		千元	%	千元	千元	千元	润的比 重%	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	3,912,199	3,037,550	314,190	13.19	-3.70
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	293,794	274,905	15,261	0.64	-23.95
江苏宁沪 置业有限 责任公司	房地产开发 与经营、咨 询	500,000	100	1,999,739	522,974	32,633	1.37	-

* 广靖锡澄公司于报告期内实现营业收入约人民币712,906 千元，同比减少约1.26%；累计发生营业成本约人民币279,379千元，同比增长约3.05%；实现营业利润约人民币411,325千元，同比下降约5.90%。由于广靖锡澄公司于报告期内投资沿江公司新增银行借款，财务费用同比增幅较大，而沿江公司贡献的投资收益以及金融租赁分配红利，本期实现投资收益同比增长78.73%。上述因素综合导致广靖锡澄公司本年度实现的净利润同比下降约3.70%。

* 宁沪投资公司及宁沪置业公司的经营及业绩变动情况见本报告“业务回顾及经营分析”部分的说明。

2、主要联营公司经营情况

2012 年度本集团投资收益约 161,448 千元，同比减少 19.86%。下降的主要原因是参股的联营公司利润下降。本年度公司参股的各联营公司贡献投资收益约人民币 133,213 千元，占本集团净利润的 5.59%，比 2011 年度下降 29.93%。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	202,937	67,589	2.84	-24.48
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	-2,989	-3,571	-	-
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	180,097	48,014	2.02	-50.23
江苏沿江高速 公路有限公司	主要负责沿江高 速公路的管理和	1,466,200	32.26	48,220	21,176	0.89	-

	经营						
* 苏嘉杭本年由于受经济环境及收费政策调整影响通行费收入下降，以及成本费用增加导致利润下降，贡献的投资收益减少 24.48%。							
* 快鹿公司主要受到高铁的分流影响，导致报告期内出现亏损，贡献投资收益同比有较大幅度下降。							
* 扬子大桥本年投资的联营公司泰州大桥开通运营，由于运营初期摊薄收益，导致利润下降。							
* 沿江公司受经营环境影响本报告期通行费收入同比有所下降，同时本财务年度沿江公司处置了其持有的苏州绕城的股权投资，导致本年实际贡献投资收益低于预期水平。							

（五）核心竞争力分析

本集团的核心业务是交通基础设施的特许经营，集团的经营区域位于中国经济最具活力长江三角洲地区，所拥有或参股路桥项目是江苏南部区域沿江和沿沪宁两个重要产业带中的核心陆路交通走廊，在苏南地区的高速公路网络中占据主导地位，独特的区位优势、优质的资产网络和高效率的运营体系构成了本集团独特的核心竞争优势。虽然收费权的特许经营方式使本集团收费路桥资产在特定区域内具有相对的垄断性，但同时也会受到政策变动的影响，报告期内，政府部门对行业政策进行了局部调整，对公司主业发展带来一定负面影响，有关具体的影响程度已在经营环境分析中作详细讨论。

（六）关于未来发展的讨论分析

1、行业竞争格局和发展趋势

◇ 宏观经济环境

2013年宏观经济格局将继续保持平稳发展，国家将加大以扩大内需新型城镇化为主导的经济结构调整力度，着力保障和改善民生，实现经济持续健康发展和社会和谐稳定。在这样的宏观环境下，作为一家主要服务于江苏南部地区国民经济和社会发展的 高速公路运营企业，在政府推进城乡一体化、促进消费对经济拉动作用的进程中，集团“一主两辅”业务的发展面临更多的商业机会。

◇ 行业竞争格局

从区域交通的发展环境来看，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，“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，本集团经营区域来自新建公路的分流压力十分有限。同区域内的铁路运输由于不同的服务功能和客户需求与公路运输形成互补并协同发展。因此，集团收费公路业务发展的竞争格局在未来一段时期内都会保持相对稳定。同时，随着社会汽车保有量的不

断增加以及居民消费升级，公路客货运输需求将逐步释放，从而推动本集团主营业务的持续稳步发展。

◇ 公路收费政策趋势

目前，收费公路行业的政策环境正在发生变化，虽然现在政府的财政资金在很大程度上仍难以满足公路建设和余债偿还的需求，未来较长时间内收费公路仍将会是国家交通运输网络的重要组成部分，但收费公路的公益属性将被逐步强化，行业政策在进一步收紧。近年来行业主管部门发布了一系列诸如绿色通道政策、逐步取消政府还贷二级公路收费、收费公路清理、重大节假日小客车免费放行等政策调整措施，这些政策的实施对行业的发展带来了较大的压力和挑战。

根据2013年交通运输部的工作部署，收费公路专项清理工作仍将进一步推进，重大节假日免费政策将继续完善，《收费公路管理条例》的修订工作也有可能于本年内完成，政策发展趋势仍然存在较大不确定性，本集团将会根据政策变化采取措施积极应对。

2、公司发展战略

2012 年度，董事会审议通过了集团“十二五”发展规划并全面推进实施。“十二五”发展规划为集团确定了“233”战略发展体系：即以提升基础设施运营管理能力和投资管理能力为两个支撑，实施“主业提升”、“业务开拓”、“平台延展”三大战略，初步构建起“一主两辅”三大产业布局架构，为中长期战略转型奠定坚实的基础。

两个支撑将被视为实现公司持续发展的核心竞争能力，基础设施运营管理能力是依托现有的收费公路运营管理体系，不断增强大型交通基础设施投资建设与运营管理体系的企业标准化、有效性和成本经济性，为公司参与其他交通基础设施的投资建设与运营管理做准备。投资管理能力是基于公司资本密集型的行业特点和现金流充沛的业务特点而需着力培育的，也是为公司充分发挥资本市场平台作用、进一步加大资本运作的客观需要。

三大战略将“主业提升”作为第一战略，核心是提升高速公路运营管理水平；“业务开拓”战略通过投资与收费公路业务具有相同或相类似盈利模式、运营管理要求、一次性资本投入大而门槛高的行业实现主业形态的迁移为主要工作，同时依托房地产领域已有的开发团队和经验努力扩大持有型商业地产规模，依托公司稳定的现金流优势积极进入股权投资业务领域；“平台延展”战略主要是充分发挥上市公司资本运作平台作用实现资产收益最大化，其次是打造第二融资平台，研究探讨基础设施产业投资基金，并打造与之配套的基金管理平台。

三大产业布局架构是形成“一主两辅”三大业务板块，其中，一主是将坚持“交通基础设施及其产业链延伸开发”为公司的主营业务，辅业之一是依托宁沪置业公司为平台进行的“城市住宅与商业地产开发”业务，辅业之二是依托宁沪投资公司为平台进行的“股权投资”业务，业务

布局的确立将迈出公司可持续发展的第一步。

于 2013 年度，本集团将围绕该发展规划，积极推进并初步实现沪宁路管理和服务的基本现代化，进一步提升对经济社会发展的贡献度；稳步推进公司“十二五”规划的实施，着力完善“1+3”平台，促进一主两辅业务的全面发展，努力提升非路桥产业对公司的经济贡献度；进一步推进品牌和企业文化建设，积极建设和谐企业，为公司发展提供强大的内动力。

3、经营计划

◇ 收益目标

基于对2013年经营形势和政策环境的预期，董事会认为集团业务经营面临一定不确定因素，因此设定2013年度总收入目标力争超过人民币77.5亿元，考虑到人工及其他成本增长因素，经营成本及相关费用目标力争控制在人民币48亿元之内，实现税后净利力争超过人民币23亿元，与2012年度基本持平。

◇ 措施计划

根据 2013 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 2013 年的重点工作措施包括：

（1）稳步推进“十二五”规划实施。结合运营管理现代化指标进一步完善战略指标体系，建立战略管理考核机制，以加强战略执行力。稳健有序地推进集团战略布局，着力完善“1+3”平台，在管理、服务和资源等方面形成对 3 个平台的有效支撑，并在人力、资金和政策等方面给予充分支持，进一步加大分、子公司的改革力度，不断适应市场变化的要求，谋求更大的发展空间，实现集团各项业务的全面均衡发展。

（2）巩固公路收费主业的发展延伸。积极关注收费公路政策的变化，及时做好相关风险应对。加强新投资项目的跟踪，监察常嘉和镇丹两个新建项目的投资进展，加快镇江支线转让的后续进程。并继续关注和研究高速公路及其它交通基础设施领域的投资机会，挖掘利用高速公路资源，在产业延伸方面进行一些适当的尝试和探索。

（3）有序推进多元化业务拓展。根据行业政策及市场形势，宁沪置业将进一步调整地产项目开发节奏，2013 年实现总开发面积超过 40 万平方米、销售及预售额突破 5 亿元的目标，提高对集团的收入利润贡献。同时把握市场动态，寻找合适的项目投资机会，适当增加土地储备，拓展业务规模。宁沪投资公司要积极推进房地产基金管理公司的设立，进一步研究地产基金的运作模式，确保规范运作和风险管控，着力打造成为本集团的第二融资平台，协助宁沪置业的地产项目开发资金需求并谋求共同发展壮大。

（4）加快现代化及信息化建设提升服务品质。根据现代化指标体系确立阶段性目标和达成措施，并对达成情况进行监测、检查和责任考核，努力使公众真正能够感受到现代化的管理和服务，全方位满足公众出行需求。初步完成信息化系统基本架构的建设，构建高速公路管理、调度指挥及公众服务为一体的集约化管理模式，完成“江苏省智慧高速公路示范工程项目”和“江苏智慧交通“232 畅通网”工程项目”示范点的建设工作。

（5）提升内部基础性管理水平。以推动公司转型升级和实现更高层次上的管理提升为目标，进一步夯实各项内部基础性管理工作，根据战略发展的实际需求深化人力资源改革，规范内部控制有效防范经营管理风险，提升企业文化的认同度与品牌规划，增强公司的发展潜力。

4、资本开支及融资计划

2013 年度，本集团计划中的资本性支出总额约为人民币 8.7 亿元，主要的资本开支项目包括：

资本开支项目	人民币千元
监控、收费、通信、照明等设施设备、系统建设	480,000
房屋建筑物改造	130,000
苏嘉甬高速公路建设投入	100,000
镇丹高速公路建设投入	100,000
其他固定资产及设备	60,000
合计	870,000

根据 2013 年度的资本开支计划及债务滚动资金需求，本集团将在充分利用自有资金的基础上，积极寻求更加便利的融资渠道和成本更低的融资产品，通过发行短期融资券等直接融资方式筹措资金，降低财务成本，化解资金供求矛盾。2013 年度计划中的债务融资总额为人民币 40 亿元，具体融资安排为继续发行一年期短期融资券额度不超过 30 亿元、发行一年期非公开定向债务融资工具 5 亿元及 5 年期中期票据 5 亿元。如有特殊情况需要其他资金支出的，本集团将根据支出规模 and 实际现金流情况调整融资计划。

5、可能面对的风险

本公司作为一家以收费路桥的投资、建设及营运管理为主业的交通基础设施类上市公司，为了确保公司经营目标的实现和未来持续健康的发展，公司已全面建立了风险管理体系，涵盖公司战略、计划、运营、决策等各个环节。在未来战略发展中，公司将高度关注以下风险事项并积极采取有效的应对措施：

（1）宏观经济环境风险

风险分析：公路是促进经济发展不可或缺的交通基础设施，而宏观经济增长又反过来带动车流量的增长，二者关联度很高，宏观经济的增长直接影响公路运输需求，进而影响到公路运营企业的经营业绩。

应对措施：公司通过分析当前的经济形势和调控目标，判断宏观经济走势对公路运输需求产生的影响，并定期分析路网周边的经济发展水平和路网车流量及车型结构变化特点，及时分析和应对，努力减少经济环境对公司经营产生的负面影响。

（2）行业政策变化风险

风险分析：交通基础设施行业作为准公共性行业，始终受到严格的政府管制，国家行业政策的变化对收费公路企业将会产生一定的影响。目前，收费公路的公益性特征越来越强化，收费公路政策可能调整，收费公路专项清理工作将进一步推进，“绿色通道”免费放行政策以及重大节假日免费政策将继续完善，未来的政策发展趋势仍然存在较大不确定性。

应对措施：公司积极采取措施应对行业政策变化，在所有收费站设置免费“绿色通道”的同时，提高一线收费员责任心及查验技巧，加大对绿优车辆的查验力度；在重大节假日免费期间，设立了免费通行专用通道和清晰的引导标志标牌，加强正常收费车辆的通行费征收工作；同时就相关行业政策调整进行分析研究，积极与政府主管部门沟通，尽最大可能维护公司及投资者的利益。

（3）替代交通方式和路网分流风险

风险分析：随着国家铁路路网建设的快速推进，高速铁路的建设增强了铁路的客运和货运能力，对公路运输存在潜在竞争风险。就本公司所属长三角区域而言，2015年末苏、沪、浙下属各地级市将具备开行动车组条件，新的交通运输方式的产生，将对公司未来的公路经营带来新的竞争压力。另一方面，高速公路网络在进一步扩大完善，平行线路和可替代线路将不断增加，路网分流对公司通行费收入增长带来负面影响。

应对措施：对替代通行方式及路网分流变化风险，公司积极与政府及同行企业沟通，及时了解路网规划及项目建设情况，提前进行路网分流专题分析；同时，初步建立沪宁高速公路运营管理基本现代化指标体系，努力通过信息化手段，实现设施优良、安全畅通、服务优质、节能环保，全力打造“温馨”、“畅通”、“智慧”高速，提升在路网中的主导地位及竞争力。

（4）特许经营权到期风险

风险分析：收费公路资产因为特许经营方式而具有相对的垄断性，但其特许经营权具有一定的收费年限限制，收费期限届满后公路经营企业的可持续发展面临重大挑战。

应对措施：本公司针对收费年限到期后持续发展需要，制订了“十二五”发展规划，谋求长远发展。公司已初步搭建起了“一主两辅”三大产业布局，积极拓展其他相关行业的发展空间，逐步提高非主业在收入和利润中的比例，降低对收费公路主业的过度依赖，逐步实现公司产业结构升级和可持续发展。

（5）财务风险

风险分析：收费公路行业的具有资金投入大、投资回报周期长的特点，折旧摊销、征收养护、人工成本的逐年增加以及市场利率水平的变动直接影响到经营企业的盈利能力。同时，由于政策和市场环境复杂多变，资本市场的直接融资也存在一定的发行风险。

应对措施：公司通过执行全面预算管理严格控制各项成本支出；通过强化内部资金管理提高资金使用效率；通过加强银企合作争取贷款优惠政策；并积极寻求更加便利的融资渠道和成本更低的融资产品，通过发行企业债券等直接融资方式筹措资金，优化债务结构，降低财务成本，化解资金供求矛盾。

（6）业务拓展风险

风险分析：根据公司发展战略，公司将积极推进“一主两辅”产业布局，由于新业务与收费公路业务存在较大差异，公司的市场把握能力、管理模式以及人力资源等如果无法适应新的业务类型，可能会影响新业务的拓展结果并对集团的整体发展带来风险。

应对措施：针对以上风险，公司根据外部客观环境和自身的实际情况，综合考虑公司所处行业的特殊性和自身优劣势，对于目前不同的业务板块制订不同的投资策略和管控模式。同时，根据战略发展需要逐步调整组织结构，改革管理机制，努力建立以战略为导向的人力资源规划，加强对战略实施的管控，有效控制业务拓展风险。

董事总经理

钱永祥

中国，南京，2013年3月22日

三、利润分配政策及 2012 年度利润分配预案

1、利润分配政策及执行情况

保证股东的长期稳定回报是本发明的首要责任，本公司通过持续的良性滚动发展，不断提升企业价值，为股东创造高额回报。为了建立现金分红的长效机制，本公司在章程第 18.8 条中明确规定：“公司每年以现金或股票的形式（或同时采取两种形式）分配一定的股利。最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。”自上市以来，本公司连续不间断派发现金股利，平均派息率高于 75%，为投资者提供了分享公司经济增长成果的机会。

报告期内，根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》要求，本公司进一步完善现金分红的决策程序和机制，对《公司章程》第十八章《利润分配》的相关条款进行了修改，明确了现金分红政策的具体内容。经修订后的利润分配方案的决策程序和机制包括：

1、公司每年利润分配预案由公司董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金供给和需求情况提出、拟订。董事会审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜。独立董事应对利润分配预案发表明确的独立意见。利润分配预案经董事会审议通过后提交股东大会审议批准并实施。

2、公司在召开审议分红预案的股东大会时应提供充分渠道鼓励股东特别是中小股东出席会议并行使表决权。股东大会对股利分配方案进行审议时，公司应当主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的利益和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

3、公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展等需要调整或变更章程规定的利润分配政策、制定或调整股东回报规划的，应从保护股东权益出发，由董事会进行详细论证，由独立董事发表明确意见，并提交股东大会审议，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

4、监事会对董事会执行公司分红政策和股东回报规划的情况、董事会调整或变更利润分配政策以及董事会、股东大会关于利润分配的决策程序和执行情况进行监督。

2、2012 年度利润分配预案

经审计，2012 年度，本集团实现归属于母公司股东的净利润约为人民币 2,333,345 千元，每股盈利约人民币 0.463 元，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现金股息每十股人民币 3.60 元（含税）。以上董事会建议之利润分配预案，将提呈 2012 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。

前三年现金分红情况：

项目	2012 年	2011 年	2010 年
每 10 股派息数	3.60	3.60	3.60
现金分红金额	1,813,589	1,813,589	1,813,589

归属于上市公司股东的净利润	2,333,345	2,429,750	2,484,404
现金分红占净利润的比例	77.72%	74.64%	73.00%

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。

股东敬请注意，自 2011 年起，《关于个人所得税若干政策问题的通知》（财税字〔1994〕20 号）有关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的规定已失效。

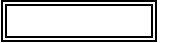
根据香港聯交所于 2011 年 7 月 4 日发出的一份题为「有关香港居民就内地企业派发股息的税务安排」的函件（随附国家税务总局致香港税务局的日期为 2011 年 6 月 28 日的中文回覆函）（「聯交所函件」），持有境内非外商投资企业在香港发行的股票的境外居民个人股东，可根据其居民身份所属国家与中国签署的税收协定及内地和香港（澳门）间税收安排的规定，享受相关税收优惠。

本公司将根据上述聯交所函件及其他相关法律法规（包括《国家税务总局关于印发〈非居民享受税收协定待遇管理办法（试行）〉的通知》（国税发〔2009〕124 号）（「税收协定通知」）），最终代扣代缴有关税款。本公司将根据 2012 年 12 月 31 日止该年度末期股息之登记日期本公司股东名册上所记录的登记地址，确定 H 股个人股东的居民身份。对于 H 股个人股东的纳税身份或税务待遇及因 H 股个人股东的纳税身份或税务待遇未能及时确定或不准确确定而引致任何申索或对于代扣机制或安排的任何争议，本公司概不负责，亦不承担任何责任。

H 股股东应向彼等的税务顾问咨询有关拥有及处置本公司 H 股所涉及的中国、香港及其他税务影响的意见。

四、社会责任履行情况

本公司董事会已经编制了 2012 年度社会责任报告，就公司于本年度履行社会责任情况进行了披露，内容包括公司在区域社会经济发展、维护债权人、用户、员工、社区等利益相关者合法权益方面所作出的努力；以及公司在环境保护、节能减排、实现可持续发展方面所采取的措施。有



关 2012 年度社会责任报告全文已刊载于上交所网站 www.sse.com.cn 及联交所网站 www.hkexnews.hk。

第五节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑事项

报告期内，本公司或其子公司不存在重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑事项，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。

二、关联方资金占用情况

报告期内，本公司不存在控股股东及其附属企业非经营性资金占用的情况，公司年度审计师德勤华永对此进行了专项审计并出具了《关于江苏宁沪高速公路股份有限公司控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明》。

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、资产交易事项

1、参与沿江公司增资扩股

报告期内子公司广靖锡澄公司以增资扩股形式参股沿江公司，现金出资额为人民币 14.662 亿元，约占江苏沿江公司增资扩股后注册资本的 32.26%。有关交易详情见本公司于 2012 年 3 月 26 日于上交所网站 www.sse.com.cn 及联交所网站 www.hkexnews.hk 刊登的关联/关连交易公告。

2、出售沪宁高速公路镇江支线

为了加快镇江市南部区域发展和城市化进程，促进镇江市经济发展，镇江市政府提出向本公司收购沪宁高速公路镇江支线并对其进行改造。为了支持地方经济发展，并兼顾公司利益，本公司于 2012 年 8 月 17 日召开的 7 届 3 次董事会审议通过了出售沪宁高速公路镇江支线的决议，批准将沪宁高速公路镇江支线 9.225 公里路段的收费公路经营权及相关产权出售给镇江市交通局，所涉及资产经评估于评估基准日 2012 年 6 月 30 日的账面净值为人民币 130,752 千元，出售价格为 210,084 千元，有关交易详情见本公司于 2012 年 9 月 10 日于上交所网站 www.sse.com.cn 及联交所网站 www.hkexnews.hk 刊登的临时公告。目前，该项资产出售正在进行政府行政审批相关程序。

3、投资新建高速公路项目

为了进一步扩展主业，本公司于 2012 年 10 月 26 日召开的第 7 届 4 次董事会审议并通过了投

资建设泰州至镇江高速公路镇江新区至丹阳段新建项目（“本项目”）。根据本项目可行性报告，路线全长约 21.7 公里，双向四车道，预计总投资约 16.3 亿元，其中资本金占 35%，其余建设资金通过银行贷款筹集，本公司按资本金 70%比例出资，出资总额约为人民币 4 亿元。有关本项目投资详情见本公司于 2012 年 10 月 29 日于上交所网站 www.sse.com.cn 及联交所网站 www.hkexnews.hk 刊登的公告。

本项目为泰州公路过江通道南延线，直接连通沪宁高速公路，项目建成后，将成为江苏苏北地区、苏中地区与苏南地区联系的更为便捷的通道，区位优势比较明显。鉴于该路投资规模相对较小，但路网间交通流量却集聚较多，具有一定的投资价值，根据工可报告的财务评价，本项目自有资金内部收益率约为 9%，在省内在建或拟建的高速公路项目中回报水平相对较高。目前，本项目已进入立项审批阶段。

五、股权激励的实施情况

本公司目前尚未实施股权激励计划。

六、重大关联/关连交易事项

1、与日常经营相关的主要关联/关连交易

报告期内，本公司发生的与日常经营相关的关联/关连交易如下：

关联方/关连方	向关联方/关连方销售产品或提供服务		向关联方/关连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	16.70	23,078	49.51
联网公司	4,460	44.07	23,536	50.49
江苏高速石油公司	3,971	39.23	—	—
合计	10,121	100	46,614	100

（1）现代路桥养护服务

2012 年 3 月 23 日，本公司及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现代路桥公司订立养护合同，合同期限自 2012 年 3 月 23 日起至 2012 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 30,000 千元。现代路桥公司由本公司控股股东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/关连方，有关交易构成本公司持续关联/关连交易。

有关本次交易的详情见本公司于 2012 年 3 月 26 日于上交所网站 www.sse.com.cn 及联交所网站 www.hkexnews.hk 刊登的关联交易公告。至报告期末，两份养护合同的实际发生额分别为人民币 19,600 千元及人民币 3,478 千元。

(2) 联网公司技术服务

报告期内，本公司及广靖锡澄公司继续履行与联网公司订立的营运技术服务协议，协议有效期自 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日，联网公司服务费按江苏省物价局批准的服务费标准征收，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。基于 2011 年实际支付费用及对未来三年沪宁高速公路、广靖、锡澄高速公路通行费收入及其构成的预测，预计 2012 年、2013 年、2014 年最高年度技术服务费用分别不超过人民币 34,000 千元、46,000 千元及 64,000 千元。

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，控股公司直接及间接持有其超过 30% 的股权为第一大股东，本公司及广靖锡澄公司分别各持有联网公司约 4.42% 股权，为本公司关联/关连人士，该项交易构成与日常经营活动相关的持续关联/关连交易。

有关本次交易的详情见本公司于 2011 年 12 月 31 日于上交所网站 www.sse.com.cn 及联交所网站 www.hkexnews.hk 刊登的关联/关连交易公告。2012 年度，本集团累计向联网公司支付服务费用共计人民币 23,536 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石油公司续订了堰桥服务区加油站油品销售业务租赁协议，租赁期为三年，自 2012 年 1 月 1 日起至 2014 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/关连公司，该项交易构成与日常经营活动相关的持续关联/关连交易。

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 3,971 千元，由于租赁费少于本公司 2011 年 12 月 31 日经审计综合资产总值、2011 年经审计综合收入及本公司当时市值的 0.1%，按香港上市规则 14A.33(3) 条无须申报、公告、独立股东批准。

(4) 办公用房租赁业务

2011 年 8 月 19 日，本公司与关联/关连公司现代路桥公司及联网公司分别续定了房屋租赁协议，将位于仙林大道 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，合同

期限自 2011 年 9 月 1 日起至 2014 年 8 月 31 日止。考虑到两处办公场所用途具有一定限制性，以及现代路桥公司和联网公司为本公司提供服务具有长期性，经双方友好协商，年租金维持不变，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。

鉴于承租方均为本公司控股股东交通控股及其联系人士持有 30%或以上的股权的企业及两项交易均是房屋租赁合同，虽然承租方不同但仍须根据香港上市规则第 14A.27 条累积计算。联网租赁合同房屋年租赁费用为人民币 4,460,000 元及路桥租赁合同年租赁费用为人民币 1,690,000 元，少于本公司 2010 年 12 月 31 日经审计综合资产总值、2011 年 6 月 30 日综合资产总值、2010 年经审计综合收入及本公司当时目前市值的 0.1%，按香港上市规则 14A.33(3)条无须申报、公告、独立股东批准。

2、资产收购、出售发生的关联/关连交易

报告期内子公司江苏广靖锡澄公司出资人民币 14.662 亿元，以增资扩股形式参股沿江公司，约占沿江公司增资扩股后注册资本的 32.26%。由于本公司控股股东持有沿江高速公司原有注册资本约 80.12%权益，所以本次交易构成关联/关连交易，本公司已按相关要求履行申报及公告义务并已于 2012 年 6 月 19 日经出席股东大会的股东所表决通过。有关本次交易的详情见本公司于 2012 年 3 月 26 日于上交所网站 www.sse.com.cn 及联交所网站 www.hkexnews.hk 刊登的关联/关连交易公告及 2012 年 4 月 23 日通函。

3、关联/关连方资金往来

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
远东海运	0	0	200,000	150,000
合计	0	0	200,000	150,000

2012年5月10日及2012年7月4日本公司以委托贷款方式自关联公司远东海运分别借款人民币 100,000千元，期限均为一年，年息分别为6.56%及6.31%。本报告期提前归还50,000千元，期末余额为150,000千元。由于委托贷款按一般商务条款提供财务资助，并无以本公司的资产就有关财务资助作抵押，可根据香港上市规则第14.65(4) 条豁免遵守本章有关申报、公告及独立股东批准的各项规定。

4、独立非执行董事关于关联/关连交易的确认意见

本公司的独立非执行董事审核了所有关联/关连交易，并确认：

- (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可取得或提供的条款；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。

5、会计师事务所关于持续关连交易的确认意见

本公司已向德勤华永告知了本公司将在 2012 年度报告中披露的持续关联/关连交易信息，德勤华永审核了该等持续关联/关连交易信息，并已致函董事會确认有关持续关联/关连交易：

- (1) 经由本公司董事会批准；
- (2) （若交易涉及由本公司提供货品或服务）乃按照本公司的定价政策而进行；
- (3) 乃根据有关交易的协议条款进行；及
- (4) 并无超逾先前公告披露的上限。

6、本公司 2012 財務報告附註七中的关联方/关连方交易或持续关连交易已符合香港上市規則第 14A 章的披露規定

关连方交易或持续关连方交易	是否香港上市規則的关连交易或持续关连交易	是否已符合香港上市規則第 14A 章的披露規定
本公司与现代路桥公司订立养护合同的费用	是	是
本公司之子公司广靖锡澄公司与现代路桥公司订立养护合同的费用	是	是
本公司与现代路桥公司订立房屋租赁合同的收入	是	是
本公司与联网公司订立房屋租赁合同的收入	是	是
本公司与联网公司订立技术服务合同的费用	是	是
本公司之子公司广靖锡澄与联网	是	是

公司订立技术服务合同的费用		
本公司之子公司广靖锡澄参与沿江公司增资扩股的交易	是	是

七、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/关连交易事项”。

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、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。

八、承诺事项及履行情况

1、截至本年报披露日，公司不存在尚未完全履行的业绩承诺。

2、截至本年报披露日，公司及持有公司 5%以上股份的股东不存在尚未完全履行的注入资产、资产整合等承诺。

九、聘任会计师事务所情况

本公司 2011 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 2012 年度的境内审计师，本年度审计费用为人民币 210 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，审计本公司按照中国会计准则编制截至 2012 年 12 月 31 日止会计年度的财务报表，并承担国际审计师按照香港上市规则应尽的职责。

同时，股东大会亦聘任德勤华永会计师事务所有限公司同时担任本公司 2012 年度内部控制审计师，审计费用为人民币 68 万元。

德勤华永会计师事务所有限公司自 2003 年开始为本公司提供审计服务，已连续提供审计服务

10 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 2013 年 1 月 1 日起，德勤华永会计师事务所有限公司更名为德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）。

十、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。

第六节 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。由于股改完成后有限售条件的流通股东满足限售条件及办理完相关手续后分批上市流通，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	50,202,745	1%	-3,294,000	46,908,745	0.93%
1、国家持股	-	-	-	-	-
2、国有法人持股	-	-	-	-	-
3、其他内资持股	50,202,745	1%	-3,294,000	46,908,745	0.93%
其中：境内法人持股	50,202,745	1%	-3,294,000	46,908,745	0.93%
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	-	-	-	-	-
二、无限售条件流通股份	4,987,544,755	99%	3,294,000	4,990,838,755	99.07%
1、人民币普通股	3,765,544,755	74.74%	3,294,000	3,768,838,755	74.81%
2、境内上市外资股	-	-	-	-	-
3、境外上市外资股	1,222,000,000	24.26%	-	1,222,000,000	24.26%
4、其他	-	-	-	-	-
三、股份总数	5,037,747,500	100%	-	5,037,747,500	100%

1、股份变动的批准情况

报告期内，本公司有限售条件的流通股共计 3,294,000 股已满足相关限售条件，本公司根据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交所、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 2012 年 8 月 17 日上市流通。

2、限售股份变动情况

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
境内法人股东	50,202,745	3,294,000	0	46,908,745	未办理完有关 上市流通手续	2012-8-17
合计	50,202,745	3,294,000	0	46,908,745	-	-

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 46,908,745 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，公司将按照上交所要求每隔 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、债券发行与上市情况

- 1、本公司于 1997 年 6 月 27 日在香港联交所发行并上市 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 日在上交所挂牌上市。
- 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满足限售条件及办理完相关手续后分批上市流通，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，第九批 3,331,637,902 股，第十批 1,250,000 股，第十一批 3,294,000 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、2011年5月20日、2011年7月29日、2012年8月17日。截至本报告期末，A股流通股份增至3,768,838,755股，约占本公司总股份的74.81%。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，票面利率5.40%，债券期限3年期，于2008年8月12日在上交所上市，债券简称“08宁沪债”，债券代码“122010”，并已于2011年7月28日偿还本息。

股票及其衍生 证券的种类	发行日期	发行价格 (或利率)	发行数量	上市日期	获准上市的 交易数量	交易终止日 期
H股	1997-6-27	3.11 港币	12.22 亿股	1997-6-27	12.22 亿股	无
A股	2000-12-23	4.20 元	1.5 亿股	2001-1-16	1.5 亿股	无
公司债券	2008-07-28	5.4%	11 亿元	2008-08-12	11 亿元	2011-07-28

三、主要股东情况

1、报告期末股东数

	2012 年末（户）	本年度报告披露日前 5 个交易日末（户）
股东总数	44,447	42,993

2、公司主要股东持股情况

(1) 截至 2012 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	0	无	国有法人
招商局华建公路投资有限公司	0	589,059,077	11.69	0	无	国有法人
Mondrian Investment Partners Limited	12,370,000	98,190,000	1.95	0	未知	境外法人
Blackrock, Inc.	-2,801,702	71,876,576	1.43	0	未知	境外法人
JPMorgan Chase & Co.	61,855,104	61,855,104	1.23	0	未知	境外法人
Matthews International Capital Management, LLC	61,134,000	61,134,000	1.21	0	未知	境外法人
建投中信资产管理有限责任公司		21,410,000	0.42	0	未知	其他
中国太平洋人寿保险股份有限公司		20,472,176	0.41	0	未知	其他

国泰君安证券股份有限公司		18,198,391	0.36	0	未知	其他
摩根士丹利投资管理公司－摩根士丹利中国 A 股基金		14,509,834	0.29	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) 境外法人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 2012 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
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
中国太平洋人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品	20,472,176	人民币普通股
国泰君安证券股份有限公司	18,198,391	人民币普通股
摩根士丹利投资管理公司－摩根士丹利中国 A 股基金	14,509,834	人民币普通股
高华－汇丰－GOLDMAN, SACHS & CO.	13,789,158	人民币普通股
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	8,529,725	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

(3) 截止 2012 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	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	25,498,745	2007 年 5 月 16 日	0	注 1

注1：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 2012 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/ 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	98,190,000(L)	8.04% (1.95%)
Blackrock, Inc.	受控法团权益	是	71,876,576(L) 2,041,335(S)	5.88% (1.43%)(L) 0.16% (0.04%)(S)
JPMorgan Chase & Co.	受控法团权益	是	61,855,104(L) 1,900,000(S) 36,188,171(P)	5.06% (1.23%)(L) 0.16% (0.04%)(S) 2.96% (0.72%)(P)
Matthews International Capital Management, LLC	投资经理	是	61,134,000(L)	5.00% (1.21%)

註: (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下述法团招商局华建公路投资有限公司的权益，视为持有的益。

除上文披露者外，据本公司所知，于 2012 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

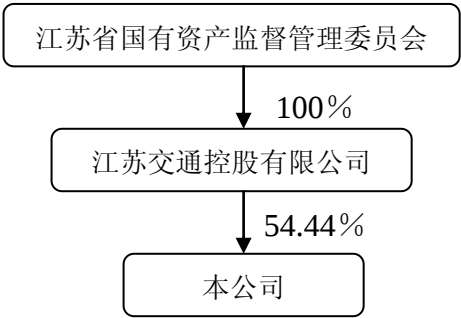
名称	江苏交通控股有限公司
法定代表人	杨根林

成立日期	2000-9-15
注册资本	168 亿元
主要经营业务或管理活动	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。
经营成果	2012 年度，控股股东实现营业收入约人民币 382 亿元，同比增长 5.5%
财务状况	截至 2012 年末，控股股东的总资产及净资产分别约为人民币 1961 亿元及 661 亿元。
现金流和未来发展战略	交通控股公司于“十二五”期间的的总体发展战略为：完成省内重点交通基础设施项目投资，推动企业转型升级，实施产业协同驱动、创新驱动、人才驱动、品牌驱动四大战略，大力提升路桥主业，加快发展金融和新能源产业，深度拓展商业地产业，显著增强公司抗风险能力、盈利能力和可持续发展能力，把公司打造成为支撑江苏交通基础设施现代化的高效投融资平台和国内同行业最强企业。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	报告期内控股股东未有新增控股或参股其他境内外上市公司的股权情况。

* 以上财务数据未经审计

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、其他主要股东情况

本公司第二大股东招商局华建公路投资有限公司持有本公司股份589,059,077股，占本公司总股本的11.69%，基本情况如下：

公司名称	招商局华建公路投资有限公司
公司类型	一人有限责任公司（法人独资）
法定代表人	李建红

注册资本	人民币15亿元
成立日期	1993-12-18
组织机构代码	10171700-0
经营范围	公路、桥梁、码头、港口、航道基础设施的投资、开发、建设和经营管理；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；建筑材料、机电设备、汽车及配件、五金交电、日用百货的销售；经济信息咨询。

四、其他事项

1、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。

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

根据公开资料及董事知悉，董事会认为本公司在 2013 年 3 月 18 日（即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。

4、流通市值

基于可知悉的公开资料，于报告期末，本公司 A 股流通市值（A 股流通股本 × A 股收盘价人民币 5.21 元）约为人民币 198.8 亿元，H 股流通市值（H 股流通股本 × H 股收盘价港币 7.99 元）为港币 97.64 亿元。

5、股东放弃或同意股息的安排

报告期内，并无任何股东放弃任何股息的安排。

第七节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	是否持有或买卖 本公司股票
杨根林	董事长	男	60	2012.06-2015.06	否
张 杨	非执行董事	女	49	2012.06-2015.06	否
陈祥辉	非执行董事	男	50	2012.06-2015.06	否
杜文毅	非执行董事	男	50	2012.06-2015.06	否
钱永祥	执行董事、总经理	男	49	2012.06-2015.06	否
郑张永珍	非执行董事	女	81	2012.06-2015.06	否
方 铿	非执行董事	男	75	2012.06-2015.06	否
张二震	独立非执行董事	男	60	2012.06-2015.06	否
许长新	独立非执行董事	男	50	2012.06-2015.06	否
高波	独立非执行董事	男	51	2012.06-2015.06	否
陈冬华	独立非执行董事	男	38	2012.06-2015.06	否
常青	监事会主席	男	50	2012.06-2015.06	否
孙宏宁	监事	男	52	2012.06-2015.06	否
胡 煜	监事	女	38	2012.06-2015.06	否
严师民	监事	男	59	2012.06-2015.06	否
邵莉	监事	女	35	2012.06-2015.06	否
赵佳军	副总经理	男	46	2013.01-2015.12	否
尚 红	副总经理	女	50	2010.12-2013.11	否
田亚飞	副总经理	男	47	2012.08-2015.08	否
姚永嘉	副总经理兼董事会秘书	男	49	2012.08-2015.08	否
吴卫平	党委副书记	男	59	2012.08-2015.08	否
李捷	总经理助理	男	44	2012.08-2015.08	否
李惠芬	香港公司秘书	女	52	2012.06-2013.05	否

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。
- 3、独立非执行董事范从来先生因任职年限届满 6 年于 2011 年度股东周年大会辞去独立非执行董事职务，由张二震先生替任。其他人士均于 2012 年整年担任有关职务。
- 4、李惠芬主要为本公司提供专业香港公司秘书服务，并非本公司员工。

二、董事、监事和高级管理人员变动情况

本公司于 2012 年 6 月 19 日召开的 2011 年度股东周年大会进行了董事会、监事会成员的换届选举。大会选举杨根林先生、张杨女士、陈祥辉先生、杜文毅先生、钱永祥先生、郑张永珍女士、方铿先生、许长新先生、高波先生、陈冬华先生、张二震先生为第七届董事会成员，其中杨根林先生、张杨女士、陈祥辉先生、杜文毅先生、郑张永珍女士、方铿先生为非执行董事，钱永祥先生为执行董事，许长新先生、高波先生、陈冬华先生、张二震先生为独立非执行董事。大会选举常青先生、孙宏宁先生、胡煜女士为第七届监事会成员。严师民先生、邵莉女士为职工代表监事。

本公司第七届一次董事会选举杨根林先生担任董事长。并推选杨根林、陈祥辉、钱永祥、郑张永珍、张二震为新一届战略委员会成员，选举杨根林先生担任召集人；推选陈冬华、张二震、杜文毅为新一届审计委员会成员，选举陈冬华先生担任召集人；推选许长新、高波、陈冬华、张杨、方铿为新一届提名委员会成员，选举许长新先生为召集人；推选许长新、高波、陈冬华、张杨、方铿为新一届薪酬与考核委员会成员，选举许长新先生为召集人。

本公司第七届一次监事会选举常青先生担任监事会主席。

本公司第七届三次董事会聘任田亚飞、姚永嘉先生担任副总经理，聘期三年；聘任李捷先生担任总经理助理，聘期三年。

三、董事、监事及高级管理人员主要工作经历

◇ 董事

杨根林先生：董事长，战略委员会主席

1953 年出生，大学学历。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。杨先生于 2009 年 3 月 11 日至 2010 年 7 月 16 日期间担任本公司监事，自 2010 年 7 月 16 日起担任本公司董事职务。

张杨女士：非执行董事，提名委员会及薪酬与考核委员会委员

1964 年出生，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，兼任中原高速公路股份有限公司董事及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、四川成渝高速公路股份有限公司、吉林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。张女士自 2007 年 11 月 28 日起担任本公司董事职务。

陈祥辉先生：非执行董事，战略委员会委员

1963 年出生，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。陈先生自 2001 年 4 月 9 日起担任本公司董事职务。

杜文毅先生：非执行董事，审计委员会委员

1963 年出生，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。杜先生自 2008 年 6 月 6 日起担任本公司董事职务。

钱永祥先生：执行董事、总经理，战略委员会委员

1964 年出生，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。钱先生自 2009 年 3 月 11 日起担任本公司董事职务。

张永珍女士：非执行董事，战略委员会委员

1932 年出生，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。
张女士自 1997 年起担任本公司独立非执行董事，自 2009 年 10 月 20 日起担任本公司董事职务。

方铿先生：非执行董事，提名委员会及薪酬与考核委员会委员

1938 年出生，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、香港联合交易所主板上市公司协众国际控股有限公司非执行董事及深圳证券交易所上市公司南通江海电容器股份有限公司副董事长。方先生并担任工商团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。方先生自 2000 年 5 月 25 日至 2009 年 10 月 19 日期间担任本公司独立非执行董事，自 2009 年 10 月 20 日起担任本公司董事职务。

张二震先生：独立非执行董事，战略委员会及审计委员会委员

1953 年出生，教授，博士生导师。1985 年—1987 年南京大学经济系任讲师，1987 年—1993 年南京大学国际经贸系副教授，1993 年—1995 年南京大学国际经济贸易系教授、系主任，1995 年至 2007 年任南京大学国际经济贸易系主任，2007 年至 2011 年任南京大学商学院党委书记，现任南京大学国际经济研究所所长。张教授还担任西北大学、厦门大学兼职教授，从 1992 年起享受国务院颁发的政府特殊津贴。张教授长期从事国际经贸领域研究，并着力于城市及企业的现代化建设及自主创新的研究，是具有丰富经济学经验的高级专家。张先生自 2012 年 6 月 19 日起担任本公司董事职务。

许长新先生：独立非执行董事，提名委员会及薪酬与考核委员会主席

1963 年出生，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。许先生自 2009 年 10 月 20 日起担任本公司董事职务。

高波先生：独立非执行董事，提名、薪酬及考核委员会委员

1962 年出生，博士，南京大学经济学院教授，博士生导师，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、江苏省经济学会副会长，出版专著 10 多部，在专业学术刊物发表论文 130 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、教育部哲学社会科学研究重大课题攻关项目、教育部

人文社会科学研究规划基金项目等 10 多项研究课题，获得江苏省人民政府哲学社会科学优秀成果奖二等奖等科研奖励多项。高先生自 2009 年 10 月 20 日起担任本公司董事职务。

陈冬华先生：独立非执行董事，审计委员会主席

1975 年出生，教授、博士生导师。现任南京大学商学院会计学教授、博士生导师，兼任商学院学术委员会委员、南京大学会计与财务研究院副院长、会计学系教授委员会主任、南京大学青年学者联谊会副会长、江苏省青年联合会副秘书长。陈先生 2003 年取得上海财经大学会计学博士学位，其后在香港科技大学公司治理研究中心从事博士后研究，2000 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、主任助理。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会计与财务专家。陈先生自 2009 年 6 月 17 日起担任本公司董事职务。

◇ **监事**

常青先生：监事会主席

1963 年出生，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。常先生自 2011 年 3 月 18 日起担任本公司监事职务。

孙宏宁先生：监事

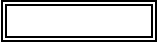
1961 年出生，上海中欧高级管理人员工商管理硕士。孙先生自 1994 年任江苏省国家保密局副局长；1995 年任江苏省委办公厅秘书；2001 年任江苏省政府办公厅秘书；2003 年任江苏交通控股有限公司董事、副总经理，并担任苏州苏嘉杭高速公路有限公司副董事长，华泰证券股份有限公司董事，金陵饭店股份有限公司董事等职，具有丰富的经营和管理经验。孙先生自 2009 年 10 月 20 日起担任本公司监事职务。

胡煜女士：监事

1975 年出生，大学学历。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，自 2009 年 6 月 17 日起担任本公司监事职务。

严师民先生：职工代表监事

1954 年出生，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，自 2008 年 3 月 24 日起担任本公司监事职务。

邵莉女士：职工代表监事

1978 年出生，研究生学历，经济师。邵女士自 2003 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，自 2008 年 3 月 24 日起担任本公司监事职务。

◇ 高级管理人员

赵佳军先生：副总经理

1967 年出生，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，大学学历，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：副总经理兼经营发展公司经理

1966 年出生，本科学历。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：副总经理兼董事会秘书

1964 年出生，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。

吴卫平先生：党委副书记

1954 年出生，硕士、高级经济师，1996 年 8 月加入本公司。1996 年 9 月起，曾任江苏沪宁高速公路 办公室副主任、企管部经理，现任本公司党委副书记。吴先生长期从事企业管理岗位工作，具有非常丰富的企业管理经验。

李捷先生：总经理助理

1970 年出生，学士、高级工程师，1992 年 8 月加入本公司。李先生曾先后任职江苏省高速公路建设指挥部、江苏沪宁高速公路扩建工程指挥部及本公司工程技术部副经理、经理，李先生自参加工作起，一直从事工程管理、运营管理工作，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， 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。

四、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	是否在股东单位领取报酬总额
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	招商局华建公路投资有限公司	副总经理	2007年4月起至今	是
胡煜	招商局华建公路投资有限公司	财务部总经理	2010年5月起至今	是

五、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	四川成渝高速公路股份有限公司	副董事长	是
	深圳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
	南京爱立信熊猫通讯有限公司	董事	是
方铿	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
	协众国际控股有限公司	非执行董事	是
	南通江海电容器股份有限公司	副董事长	是
张二震	江苏悦达投资股份有限公司	独立董事	是
高波	三湘股份有限公司	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
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

六、年度报酬情况

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。2012 年度支付给 2 位香港非执行董事的袍金为每人 300,000 港元(按报告期末汇率约折合人民币 243,443 元)；4 位境内聘请的独立董事的袍金为每人每年人民币 60,000 元。

2、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、董事会秘书及总经理助理，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、绩效奖金以及公司为其本人的支付的退休金和其他福利三部分组成。

◇ 2012 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
董事			
杨根林	—	—	—
张杨	—	—	—
陈祥辉	—	—	—
杜文毅	—	—	—
钱永祥	—	491,033	491,033
张永珍	243,443	—	243,443
方铿	243,443	—	243,443
独立董事			
张二震*	30,000	—	30,000
许长新	60,000	—	60,000
高波	60,000	—	60,000
陈冬华	60,000	—	60,000

范从来*	30,000	—	30,000
监事			
常青	—	—	—
孙宏宁	—	—	—
胡煜	—	—	—
严师民	—	290,000	290,000
邵莉	—	290,000	290,000
高级管理人员			
赵佳军	—	386,667	386,667
尚红	—	362,500	362,500
田亚飞	—	338,333	338,333
姚永嘉	—	338,333	338,333
吴卫平	—	319,041	319,041
李捷	—	319,041	319,041
李惠芬	—	—	—
合计	726,886	3,134,948	3,861,834

注(1):独立董事范从来先生因任职年限届满于本年度辞去独立董事职务,由张二震先生替任,在本年度任职均为半年,各领取一半酬金。

除上述薪酬外,本公司并无支付给董事、监事其他任何款项。报告期内,并无董事放弃或同意放弃任何薪酬安排。

七、董事、监事及高级管理人员其他情况

1、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2012年度股东周年大会召开之日(或委任日)起至2014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。

2、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。

3、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交所上市规则之要求签订了声明及承诺书。

4、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。

5、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。

6、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。

7、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。

八、人力资源管理

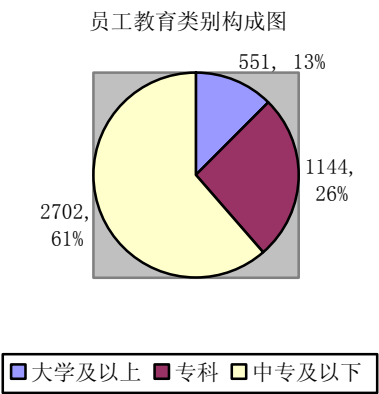
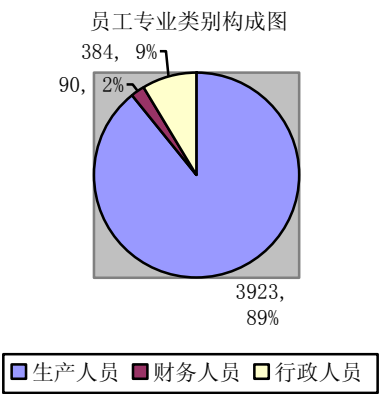
1、人力资源管理体系

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管理相匹配的人力资源管理体系，实现长远发展战略目标。

2、员工情况

母公司在职员工数量	3,695	
主要子公司在职员工数量	702	
在职员工总数	4,397	
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	无	
专业类别	人数	比例
生产人员	3,923	89.22%
财务人员	90	2.05%
行政人员	384	8.73%
教育类别	人数	比例
大学及以上	551	12.53%
专科	1,144	26.02%
中专及以下	2,702	61.45%



本公司包括行政人员、财务人员在内的核心管理人员和关键岗位管理人员共计 474 人，分布于公司各项业务层面的主要管理岗位。由于行业特性以及本公司科学合理的岗位设置及薪酬体系，核心管理团队和关键管理岗位人员具有较高的稳定性，从而保证了公司业务经营的稳定和管理模式的延续。

3、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。

公司执行严格的绩效考核制度，按照绩效考核管理办法和实施细则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。本年度，公司制定了《星级收费员评定考核管理办法》，以进一步完善薪酬分配制度，充分调动一线收费员工的工作积极性。

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。鉴于公司在员工保障方面的各项积极措施，2012 年度，本公司被授予江苏省“劳动保障诚信示范企业”称号。

4、员工教育培训与职业发展

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，使培训方案能与公司的运营现状和管理需求相契合，并在年末进行总结和检讨。

2012 年度，公司分层次、分专业技能组织开展了首期内训师培训、税收政策解读与风险防范讲座、质量管理小组诊断师培训、以及特种作业证培训等，对提高员工整体素质起到了积极促进作用。全年培训经费使用约人民币 3,196 千元(2011 年人民币 2,836 千元)，参加培训员工达 11,068 人次（2011 年 11,297 人次），涵盖了从基层一线员工到高级管理人员的各阶层的所有员工。在员工职业生涯规划方面，本年度公司开展了 10 个中层助理岗位的公开竞聘，为公司持续发展选拔了一批后备人才。

第八节 公司治理报告

一、公司治理概况

1、年度治理工作进展情况

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，致力于不断完善治理结构，建立健全各项运作规则，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。

报告期内，本公司根据香港联交所最新修订的《企业管治守则》要求，对董事会专门委员会进行了重组，将原来的提名、薪酬与考核委员会拆分为提名委员会以及薪酬与考核委员会，并相应制定了《提名委员会工作细则》和《薪酬与考核委员会工作细则》。同时，公司新制定了《股东提名董事细则》，并对原有的《审计委员会工作细则》也进行了全面的修订。按照联交所要求，本公司对现有的治理制度进行了编排整理，并全部翻译成英文后上载交易所网站，以方便投资者的查阅监督。

报告期内，根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》要求，本公司进一步完善现金分红的决策程序和机制，对《公司章程》第十八章《利润分配》的相关条款进行了修改，明确了现金分红政策的具体内容。在具体执行方面，公司也从自身做起，履行职责、回报社会，制定合理的分红机制，引导投资者树立长期投资和理性投资理念，积极倡导回报股东的股权文化，从而营造和谐共赢的投融资环境和价值投资氛围，为推动资本市场持续健康发展作出应有的努力和贡献。

对于内幕信息的管理，本公司重视增强公司董事、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。本公司订有《董事、监事、高级管理人员及相关雇员进行证券交易的标准守则》，以规范相关内幕信息知情人买卖公司股票的行为。为进一步规范公司内幕信息管理，本公司于 2011 年制定了《内幕信息知情人管理制度》，对相关人员在获得内幕信息的第一时间进行登记备案并签字确认，防范内幕信息知情人滥用知情权、泄漏内幕信息、进行内幕交易，以维护公司的利益和信息披露的公平原则。公司也从未发生因信息泄漏导致股价异常波动或内幕交易的情形。

2012 年度是公司董事监事换届年，本公司根据监管部门要求完成了换届董事监事的相关法律文件，经股东周年大会重新选举，组成了公司新一届董事会和监事会，并设立了新的董事会专门委员会。同时，公司亦按照香港联交所《上市规则》要求为董事、监事和高级管理人员就责任险

做出适当投保安排，为董事、监事和高级管理人员提供履职保障。

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《企业管治守则》的各项守则条文，在若干方面已满足建议最佳常规的要求。

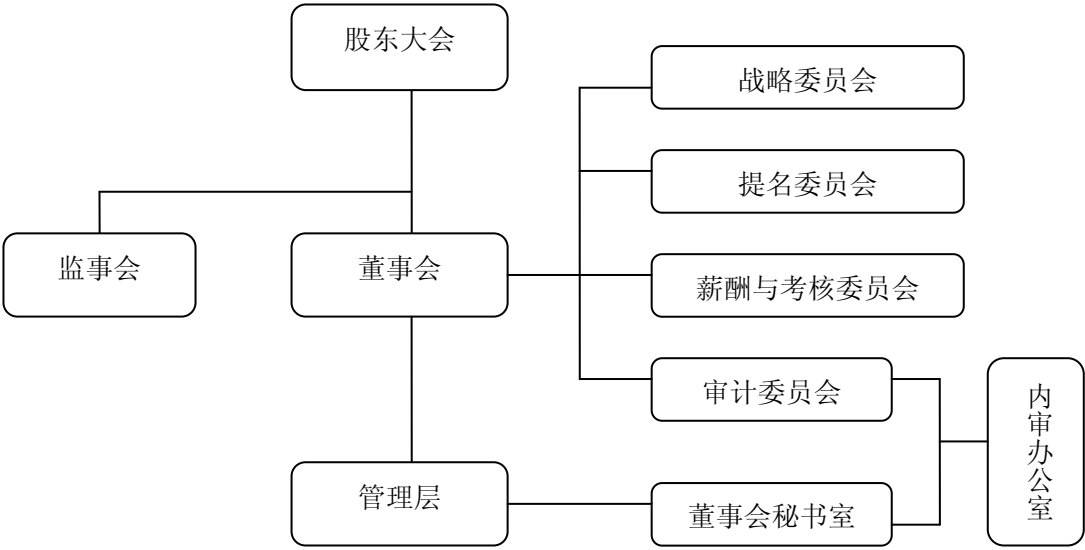
2、公司治理成效

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。

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。本年度，公司入选上证公司治理板块，并再次入围香港会计师公会「最佳企业管治资料披露大奖」，荣获“H股公司与其他中国内地企业”类别“嘉许奖”。本公司规范的公司治理、透明的信息披露、高额的股东回报以及有效的品牌传播也塑造了良好的资本品牌形象，本年度公司荣获由中国上市公司市值管理研究中心、清华大学中国金融研究中心与新浪网联合评选的“2012 年度中国上市公司资本品牌百强”，体现了公司在资本市场的整体资本品牌价值和综合影响力。

二、公司治理结构及运作概况

1、公司治理结构及规则

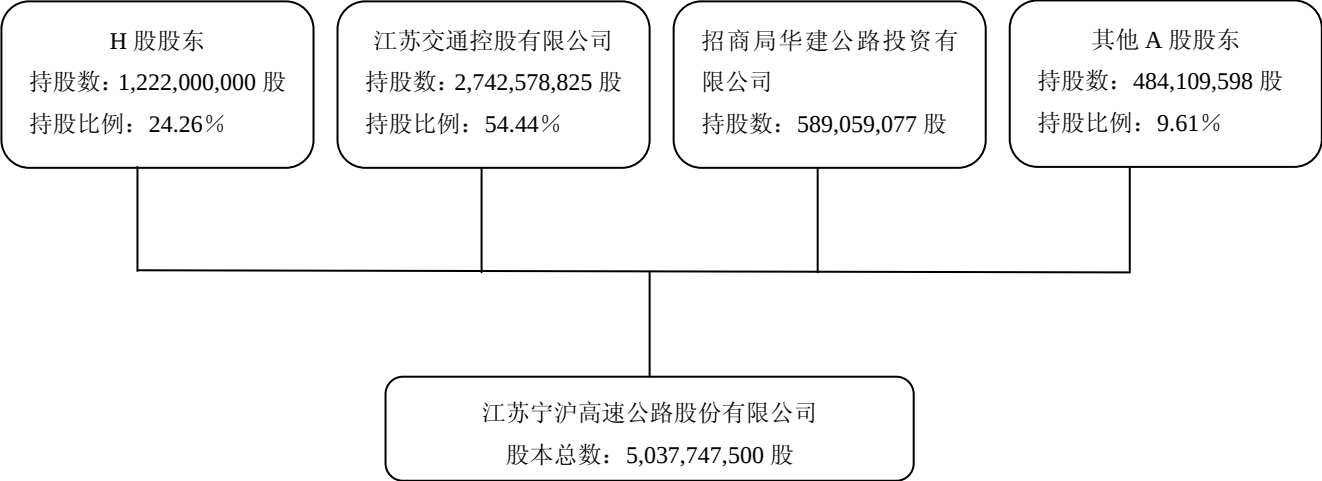


本公司同时在上交所和联交所上市，除了遵守适用的法律法规外，在公司治理实践方面同时遵守中国证监会《上市公司治理准则》、联交所上市规则附录十四所载之《企业管治守则》以及上交所及联交所《上市规则》的要求。同时，公司亦订立了各项管治制度，包括：《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《专门委员会工作细则》、《独立董事工作细则》、《总经理工作细则》、《董事、监事、高级管理人员及有关雇员进行证券交易的标准守则》、《信息披露管理办法》及《投资者关系工作制度》等，各项制度均得到严格遵守，以提高公司的管治水平。

2、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。

(1) 主要股东



江苏交通控股有限公司和招商局华建公路投资有限公司为本公司主要股东，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。

(2) 相对控股股东的独立情况

围绕“产权清晰、责权明确、政企分开”的原则，本公司与控股股东江苏交通控股公司在业务、资产、人员、机构、财务上做到五分开。明确公司与控股股东之间纯粹的产权纽带关系，在业务上有各自的经营范围，不存在上下游关系，由于公司与控股股东在业务上有所趋同，客观上存在同业竞争，但并未对公司正常的业务经营造成明显影响；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；在人员上没有交叉任职现象，在劳动、人事、及工资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；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；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。

控股股东严格按照法律规定行使出资人的权力，按照法定程序出席股东大会，根据所持股份行使表决权，在董事会中也按照实际董事人数行使表决权，不存在超越程序指挥董事会的情况。

(3) 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。公司订立了《股东大会议事规则》并得到切实执行，股东大会职责清晰，运作规范，历次大会的召集、召开程序符合相关规定，提案审议符合法定程序。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。

本年度股东大会召开情况如下，有关各次会议的决议详情见本公司于上交所网站 www.sse.com.cn 及联交所网站 www.hkexnews.hk 刊登的股东大会决议公告。

会议届次	召开日期	决议内容	决议披露日期
2011 年度 股东周年大会	2012-06-19	- 审议批准本公司 2011 年度董事会报告、监事会报告、财务 决算报告及审计报告 - 审议批准本公司 2011 年末期股利分配方案 - 聘任年度会计师事及内控审计师 - 审议批准董事会、监事会成员换届选举 - 审议批准公司发行总额不超过 20 亿元人民币短期融资券 - 审议批准公司章程相关条款的修订	2012-06-19
2012 年第一次 临时股东大会	2012-09-10	- 审议批准公司章程有关利润分配条款的修订	2012-09-10
2012 年第二次 临时股东大会	2012-10-26	- 审批公司发行总额不超过人民币 15 亿元的中期票据 - 审议批准公司章程相关条款的修订	2012-10-26

3、董事及董事会

(1) 董事会成员及运作

本公司 2012 年 6 月 19 日的股东年会对董事会成员进行了换届选举，组成了本公司第七届董事会，成员有 11 人，其中执行董事 1 人，非执行董事 10 人，任期至 2014 年度股东周年大会日止。董事的提名及委任严格按照程序进行，本公司在董事的选举程序上已经引入累积投票制度。

董事会成员结构中执行董事 1 人，为公司总经理，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 位独立非执行董事和 2 位香港知名人士，保证了董事会足够的独立性。本届董事会成员分别具有公路行业、基础设施、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，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。董事会的组织、成员及运作程序在本章“《企业管治守则》遵守情况及其他资料”中作详细阐述。

2012 年度，董事会共召开 6 次会议，其中 5 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、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
第六届二十三次董事会	2012-03-23	- 审议公司 2011 年度业绩报告及相关事项 - 提议公司 2011 年末期股利分配预案 - 提议聘任年度会计师事及内控审计师 - 提议董事换届选举名单 - 提议公司发行总额不超过 20 亿元人民币短期融资券 - 提议公司章程相关条款修订 - 审议批准广靖锡澄公司参与沿江公司增资扩股 - 审议批准公司资产负债率控制额度 - 审议批准公司路桥养护关联交易事项 - 审议批准闲置资金短期投资计划 - 重组董事会提名委员会及薪酬与考核委员会并建议议事规则 - 审批 2012 年度公司工资总额 - 审批公司资产报废事项 - 审批公司年度慈善捐赠总额

第六届二十四次董事会	2012-04-27	- 审议公司 2012 年一季度业绩报告 - 批准公司“十二五发展规划”报告
第七届一次董事会	2012-06-19	- 选举杨根林先生任公司董事长 - 选举各董事会委员会成员 - 批准广靖锡澄公司质押贷款
第七届二次董事会	2012-07-16	- 以通讯表决方式提议修订公司章程有关利润分配的相关条款
第七届三次董事会	2012-08-17	- 审议批准公司 2012 年上半年度业绩报告及相关事项 - 审议批准向宁沪置业注资事项 - 提议公司发行总额不超过人民币 15 亿元的中期票据 - 审议批准转让沪宁高速公路镇江支线事项 - 聘任公司高级管理人员 - 提议修订公司章程个别条款
第七届四次董事会	2012-10-26	- 审议批准公司 2012 年三季度业绩报告 - 审议批准公司投资泰州至镇江高速公路镇江新区至丹阳段新建项目

（2）独立非执行董事

本公司第七届董事会聘任许长新、高波、陈冬华、张二震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，分别是基础设施投融资管理、不动产研究、财务会计、经贸管理等学术领域的高级专家，具有丰富的学术理论和管理经验。其中有 2 位独立非执行董事具备监管机构要求的会计专业资格和财务管理专长。独立非执行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。独立非执行董事积极发挥在董事会中的独立性和制衡作用，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。

独立非执行董事在获得提名时，已向董事会提交了有关其独立性的声明；另外，本公司亦于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。

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。2012 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，独立非执行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。

（3）董事会专门委员会

公司董事会下设立战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会共 4 个专门委员会，各委员会订立了明确的工作细则以界定其工作的职权范围和履职程序，协助董事会加强在战略发展、项目投资、财务报告、人力资源与考核等方面的规范管理，有效提高了公司的治理水平和运作效率。独立非执行董事分别在董事会各委员会中担任重要职务，审计委员会、提名委员会、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。

战略委员会
2001 年成立，现任委员：杨根林（主席）、陈祥辉、钱永祥、郑张永珍、张二震* *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
2012 年度，战略委员会共召开 3 次会议，全体委员均有出席。 第一次会议委员会批准了公司附属公司广靖锡澄公司对沿江高速的长期股权投资方案，并将该方案提交公司董事会审议；同时，对公司 2012 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 20 亿元人民币的短期融资券以及购买银行保本保收益的结构存款产品方案，并将该方案提交董事会审

议。

第二次会议审议了本公司向全资子公司宁沪置业追加注册资本金人民币 3 亿元；及审议以不低于 2.1 亿元的价格向镇江交通局转让沪宁高速公路镇江支线，鉴于沪宁高速公路镇江支线转让行为须获政府批准, 因此授权董事杨根林先生、钱永祥先生组成董事小组，按有关法律法规要求处理后续事宜（包括但不限于向政府提交申请、签署转让合同等）；并将二个议案提交董事会审议。

第三次会议审议公司投资泰州至镇江高速公路镇江新区至丹阳段新建项目，会议审议并通过了投资镇江高速公路镇江新区至丹阳段新建项目，并将此议案提交董事会审议。

审计委员会

于 2001 年成立，现任委员：陈冬华*（主席）、张二震*、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

审计委员会 2012 年度履职情况报告

审计委员会于 2012 年度共举行 6 次会议，包括 4 次定期报告审核会议以及 2 次与外部会计师就 2012 年度业绩审计工作进场前召开的沟通会议, 全体委员均有出席，本年度主要工作情况包括：

一、定期财务报表的审阅

委员会负责检讨及监察集团的财务汇报质量和程序。根据有关程序，经理层负责集团财务报表之编制，包括选择合适之会计政策；年审注册会计师（“审计师”）负责审核及验证集团之

财务报表及评核集团之与财务报表编制相关的内部监控制度；而审核委员会监督经理层与审计师之工作，认可经理层及审计师采用的程序及保障措施。审核委员会的具体工作包括：

- ◆ 审阅了 2011 年度财务报表以及 2012 年第一季度、半年度及第三季度未经审计之财务报表，并向董事会提出批准建议。
- ◆ 在 2012 年年度审计开始前，委员会委员及其他独立非执行董事已获得本公司提供的《年度财务报告编制及年审工作计划》，以及审计师提供的年度审计计划，并与审计师举行了见面会，与其沟通审计工作小组的人员构成、本年度的风险分析、审计范围、审计方法、审计重点以及年度审计时间表。
- ◆ 在 2012 年年度审计开始前，委员会初步审阅了集团 2012 年度财务报表并出具了书面意见。委员会重点关注 2012 年度重大财务会计事项的处理方法，初步认可经理层的处理意见，认为本集团所采用的重要会计估计基本合理。
- ◆ 在审计师出具了初步审计意见后，审计委员会、其他独立非执行董事与审计师举行了见面会。审核委员会再次审阅了集团 2012 年度财务报表，并与经理层及审计师就集团采纳会计政策的适当性及会计估计的合理性进行了深入探讨和沟通。委员会认为，集团 2012 年度采用的会计政策和会计估计符合会计准则的要求，所采用的重大会计政策适当，重大会计估计基本合理。
- ◆ 审阅了公司财务会计部提交的 2012 年度报告之内部审阅报告和相关审阅清单，从法定披露规则的遵循性、所披露信息的全面性和准确性等方面对 2012 年年度报告进行审查，并对公司 2012 年度公司治理规则的遵循情况和公司治理报告披露的合规性进行了审查。
- ◆ 通过事先充分沟通、事中及时督促，审计师已按计划完成了年度审计工作，于 2013 年 3 月 22 日提交了 2012 年度审计报告。基于上述工作及审计师的审计报告，委员会认为集团 2012 年度财务报表能够真实、合理地反映集团 2012 年度的经营成果和截至 2012 年 12 月 31 日止的财务状况，建议董事会予以批准。

二、内部控制的监督评价

委员会负责协助董事会检讨集团的内部监控系统是否有效，有关检讨涵盖了所有重要的监

控方面，包括财务监控、运作监控、合规监控以及风险管理功能。委员会审阅了公司《江苏宁沪高速公路股份有限公司 2012 年度内部控制评价报告》，协助董事会就集团内部控制的有效性做出独立评价，以确保集团建立并执行适当的内部监控制度和程序。

委员会按照内部控制评价程序的要求，审议批准了公司《江苏宁沪高速公路股份有限公司 2012 年度内部控制自我评价工作方案》及《江苏宁沪高速公路股份有限公司 2013 年内部审计工作计划》，并通过董事会秘书室的定期工作总结和汇报，了解公司内部控制建设和评价工作的具体进展，以及内部控制测试发现的主要缺陷及整改情况。其中，审计委员会对财务报表编制的内部控制流程测试底稿进行了重点审阅。

三、关联/关连交易控制和日常管理

根据上交所《上市公司关联交易实施指引》及《香港联合交易所有限公司证券上市规则》的要求，委员还承担了公司关联交易控制和日常管理的相关职责，并据此修订了《审计委员会工作细则》。在了解公司关联交易识别和审批程序的基础上，委员会于年内对公司的《关联人清单》进行了审查。

四、风险管理与反舞弊工作

年内，审计委员会继续就集团之重大事项和管理水平的提升事宜及时向经理层提供专业意见，并持续提醒关注相关风险。

委员会自设立了独立的举报信箱以便及时获取有关舞弊风险的信息，并在此基础上与公司的纪律检查职能部门达成合作备忘录。2012 年，委员会依托公司《反舞弊管理办法》，对公司的反舞弊工作进行指导监督，就舞弊风险及其管理控制措施与审计师交换意见，了解审计师及公司审计部提出的内部控制建议以及经理层的反馈和整改情况，并复核了经理层采用的重大会计政策和会计估计。基于上述工作，委员会认为公司防范舞弊风险的管理和控制是有效的。

五、审计师工作评估及续聘

2012 年度，公司聘请德勤华永会计师事务所对年度财务报表和内部控制进行审计，并承担国际审计师按照联交所上市规则应尽的职责。审计委员会根据公司的要求，在与经理层进行商讨和评估后，对德勤华永 2012 年度的审计工作进行了总结。委员会认为，德勤华永在独立客观性、专业技术水平、财务信息披露审核的质量和

效率、与经理层、审计委员会以及董事会的沟通效果等方面均表现良好，建议公司续聘德勤华永为本公司 2013 年度审计师和内控审计师，对年度财务报表和内部控制进行整合审计，并承担国际审计师按照联交所上市规则应尽的职责。审计师于 2012 年度提供的财务报表审计服务费用及内控审计服务费用分别为人民币 210 万元及 68 万元，除此之外并无其他非核数服务。委员会经与公司管理层及审计师协商，议定 2013 年度审计师的服务费用维持 2012 年度的水平，并提交董事会及股东大会审议。

审计委员会

陈冬华、张二震、杜文毅

2013 年 3 月 22 日

提名委员会

公司于 2001 年成立提名、薪酬与考核委员会，2012 年根据联交所要求分拆为提名委员会及薪酬与考核委员会，现任委员：许长新*（主席）、方铿、陈冬华*、高波*、张杨，

*为独立非执行董事

职责

提名委员会主要负责公司人力资源发展策略和规划的制订、以及负责对董事和高管人员的人选、选择标准和程序进行研究并提出建议，对董事会负责。

年度主要工作

2012 年度，提名委员会召开 1 次会议，全体委员均有出席。主要工作情况包括：

委员会对新一届公司董事换届选举履行了相关提名程序，并对新任董事的任职资格进行了审查。

根据联交所的要求，原提名、薪酬与考核委员会分拆为提名委员会及薪酬与考核委员会，原提名、薪酬与考核委员会通过了《江苏宁沪高速公路股份有限公司提名委员会工作细则》。

薪酬与考核委员会

许长新、方铿、陈冬华、高波、张杨
2013 年 3 月 22 日

薪酬与考核委员会
公司于 2001 年成立提名、薪酬与考核委员会，2012 年根据联交所要求分拆为提名委员会及薪酬与考核委员会，现任委员：许长新*（主席）、方铿、陈冬华*、高波*、张杨， *为独立非执行董事
职责
薪酬与考核委员会主要负责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，以及负责制订董事与高管人员的考核标准并进行考核，对董事会负责。
年度主要工作
薪酬与考核委员会 2012 年度履职情况报告 2012 年度，薪酬与考核委员会召开 1 次会议，全体委员均有出席。主要工作情况包括： 委员会对独立非执行董事的独立性进行了确认。 委员会对公司在本年度报告中披露的董事、监事及高级管理人员的薪酬资料进行了审核，认为所披露的数据真实准确，除此之外，公司董事、监事及高级管理人员均未持有公司股票、股票期权以及被授予的限制性股票，公司目前也未实施任何股权激励计划。 委员会对各董事及公司管理层在 2012 年度的尽职情况进行了考核和评估，认为公司董事均能忠实履行诚信勤勉义务并认真履行了服务合约，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。

根据联交所的要求，原提名、薪酬与考核委员会分为拆提名委员会及薪酬与考核委员会，原提名、薪酬与考核委员会通过了《江苏宁沪高速公路股份有限公司薪酬与考核委员会工作细则》。

薪酬与考核委员会

许长新、方铿、陈冬华、高波、张杨

2013 年 3 月 22 日

4、监事及监事会

本公司 2012 年 6 月 19 日股东年会选举产生第七届监事会，任期至 2014 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。

2012 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，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，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，监事会认为公司严格按照相关法规制度规范运作，公司董事及高级管理人员均能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。公司内部控制制度及执行基本健全有效，未发现公司经营管理存在风险或重大缺陷。

会议届次	召开日期	监事会会议议题内容
六届十五次监事会	2012-03-23	一 审议公司 2011 年度业绩报告及摘要

		— 审议 2011 年度监事会工作报告 — 审议并批准《公司 2011 年度内部控制自我评价报告》及相关内控制度 — 提议监事换届选举名单
六届十六次监事会	2012-04-27	— 审议公司 2012 年一季度业绩报告
七届一次监事会	2012-06-19	— 选举常青先生担任第七届监事会主席
七届二次监事会	2012-08-19	— 审议公司 2012 年半年度业绩报告及摘要
七届三次监事会	2012-10-26	— 审议公司 2012 年三季度业绩报告

5、管理层

公司管理层由 1 名总经理及 6 名副总经理及高级管理人员组成，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业务经营管理、财务管理、人力资源管理等方面的决策与控制。

董事会及薪酬与考核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。

三、企业管治报告

2011 年 12 月，联交易所对《企业管治守则》相关条文进行了修订，有关新条文自 2012 年 1 月 1 日及 2012 年 4 月 1 日起执行。至本报告刊发日，董事会在对照《企业管治守则》对公司的日常管治行为进行了检讨，认为本公司已全面采纳新的《企业管治守则》的各项条文，并力争做到各项最佳建议常规，并未发现存在重大偏离或违反的情形。以下内容将对有关遵守情况作详细检讨和阐述。

A. 董事

A1. 董事会

守则原则	• 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的最佳利益。董事会应定期检讨董事向发行人履行职责所需付出的贡献，以及有关董事是否付出足够时间履行职责。
公司管治最佳现状	• 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，以达致最佳稳定的长远业绩回报为首要任务。 • 董事亦主动了解公司运作和经营动态，以审慎负责、积极认真的态度出席董事会和专门委员会会议，充分发挥各自的专业经验及特长，在保障公司最佳利益方面起到了积极的促进作用。

守则条文	是否遵守	公司管治程序
A1.1 每年至少召开 4 次董事会定期会议，大约每季 1 次。董事应亲身出席或透过电子通讯方式积极参与。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。	是	• 2012 年度，本公司共召开 6 次董事会会议，包括 5 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。 • 每次董事会定期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，出席会议情况符合公司章程之规定。临时会议则以传阅书面决议的方式取得董事会批准。有关董事于 2012 年出席会议的情况见下表所列。

A1.2 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項。
A1.3 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。
A1.4 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。
A1.5 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，于合理时段内先后将会议纪录的初稿及最终定稿发送全体董事	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。
A1.6 董事可按既定程序咨询独立意见，并由公司支付费用	是	• 对于一些需由专业机构提供意见的事项，公司均主动聘请专业机构出具书面报告提供各董事审阅，包括会计师、律师、评估机构等，费用由公司支付。本年度在广靖锡澄公司参股沿江公司增资扩股的项目投资中，公司按照相关要求聘请独立的咨询机构出具独立意见，为董事决策提供专业建议。
A1.7 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（不应以书面决议处理），而有关关联关连董事需放弃表决	是	• 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。报告期内针对参股沿江公司增资扩股、签订道路养护合同等关联/关连交易事项时，所有关联董事均回避表决。而其他参与投票的非关联董事及独立非执行董事之人数符合法定人数要

		求。
A1.8 发行人应就其董事可能面对的法律行动作适当的投保安排。	是	报告期内，公司已按照香港联交所《上市规则》要求为董事、监事和高级管理人员就责任险做出适当投保安排，为董事、监事和高级管理人员提供了相应的履职保障。

2012 年度董事出席会议情况

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	通讯表决 次数	缺席次数	是否连续两次未 亲自参加会议	出席股东大会 次数
杨根林	6	3	2	1	0	否	3
陈祥辉	6	5	0	1	0	否	3
杜文毅	6	5	0	1	0	否	3
张杨	6	3	2	1	0	否	3
钱永祥	6	5	0	1	0	否	3
郑张永珍	6	2	1	1	1	否	2
方铿	6	3	2	1	0	否	3
许长新	6	5	0	1	0	否	3
高波	6	5	0	1	0	否	3
张二震	4	3	0	1	0	否	3
陈冬华	6	4	0	1	0	否	3
范从来	2	2	0	0	0	否	0

A2. 主席及行政总裁

守则原则	董事会的经营管理和业务的日常管理必须清楚区分，确保权力和授权分布均衡，不致权力仅集中于一位人士。
公司管治最佳现状	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，董事会与管理层职能分开，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。经理层能够对公司日常经营管理活动实施有效控制，保持在人事安排以及管理运作等方面的独立性，内部问责机制健全，

	不存在越权行使职权的行为，不存在“内部人控制”现象。
--	----------------------------

守则条文	是否遵守	公司管治程序
A2.1 主席及行政总裁的角色应有区分，并不应由一人同时兼任，职责分工应清楚界定并以书面列明	是	- 杨根林先生出任第七届董事会主席，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。 - 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。
A2.2 主席应确保董事会会议上所有董事均适当知悉当前事项	是	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。
A2.3 主席须确保董事及时收到充分资讯，有关咨询必须准确清晰完备可靠	是	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，并有义务保证所提供资料的准确性和完整性。
A2.4 主席应确保董事会有效运作，应主要负责厘定每次董事会会议的议程及审议事项	是	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。
A2.5 主席应确保公司制定良好的企业管治常规及程序	是	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。
A2.6 主席应鼓励所有董事全力投入董事会事务，对审议事项进行充足讨论并鼓励董事发表不同意见	是	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。所有董事在董事会会议上均有充分机会发表各自观点，对审议事项进行讨论，董事会的表决结果亦公正反映了董事的共识。
A2.7 主席应每年与非执行董事举行一次没有执行董事出席的会议	否	公司董事会成员 11 人，其中执行董事只有 1 位，其他均为非执行董事，并有 6 位董事为外部委任，董事会具有足够的独立性，不会因为执行董事的意见而影响决策。
A2.8 主席应确保与股东的有效联系，并确保股东意见可传达至董事会	是	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。所有股东均有权参加股东会议并发表意见，董事会秘书亦会将日常收集的股东的重要意见向董事会汇报。
A2.9 主席应提倡公开、积极的讨论文化，促进董事之间维持建设性的关系	是	董事会充分发扬议事民主，尊重每个董事的意见，在对提案正式表决前都会安排专门的程序请各位董事发表各自观点，并对审议事项进行自由讨论，有良好的讨论氛围。董事长重视董事对董事会所作出的贡献，并致力确保执行董事与非执行董事之间维持良好的建设性的关系。

A3. 董事会组成

守则原则	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。
公司管治最佳现状	2012 年 6 月 19 日的股东年会批准本公司董事会成员换届选举，组成了本公司第七届董事会，成员有 11 人，其中执行董事 1 人，非

	执行董事 10 人，任期至 2014 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。 • 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，在本年度换届选举过程中，前独立董事范从来先生担任本公司独立董事已连续达到 6 年期限，宣布辞去独立董事职务，董事会选举张二震先生接任。 • 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。 • 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。
--	---

守则条文	是否遵守	公司管治程序
A3.1 在所有企业通讯中列出独立非执行董事	是	• 公司已在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。
A3.2 发行人应在其网站和交易所网站提供最新董事会成员名单	是	• 本公司已在交易所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。一旦有成员更换，公司将及时更新相关资料。

A4. 委任、重选及罢免

守则原则	新董事的委任程序应正式、经审慎考虑并具透明度，另发行人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。
公司管治最佳现状	- 公司在董事会辖下设立提名委员会，由其对董事人选的委任、重选、罢免以及履行程序提出建议，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。 - 有关本年度董事变更情况，请参阅本报告“董事、监事及高级管理人员变更情况”。

守则条文	是否遵守	公司管治程序
A4.1 非执行董事的委任应有制定任期，并需接受重新选举	是	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。
A4.2 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。每名董事应轮流退任，至少每三年一次	是	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。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。
A4.3 在厘定独立董事独立性时，担任董事超过 9 年应作为考虑界限	是	公司执行上交所关于独立董事任职年限的规定，独立董事连续任职年限不超过 6 年，以保证充分的独立性。

A5. 提名委员会

守则条文	是否遵守	公司管治程序

A5.1 公司应设立提名委员会，由董事会主席或独立非执行董事担任主席，成员以独立非执行董事占多数	是	本公司董事会辖下已设立提名委员会，成员为许长新、方铿、陈冬华、高波、张杨，其中 3 人为独立非执行董事，许长新任委员会主席。
A5.2 公司应书面订明提名委员会具体的职权范围	是	公司已订立《提名委员会工作细则》，明确委员会的职权和责任，委员会的主要职责见本章“董事会专门委员会”。
A5.3 提名委员会应在公司及交易所网站公开其职权范围	是	公司已在公司网站公开了委员会的职权范围，有关内容也于 2012 年 4 月 1 日前刊载于交易所网站，以备投资者随时查询。
A5.4 发行人应提供充足资源保证委员会履行职责，如有需要，应寻求独立专业意见，费用由公司支付	是	公司提供充分资源以满足委员会履行职责。对于一些需由专业机构提供意见的事项，公司均主动聘请专业机构出具书面报告提供各董事审阅，包括会计师、律师、评估机构等，费用由公司支付。本年度未有委员会单独提出要求公司就有关事项寻求专业独立意见。
A5.5 董事会在选择独立非执行董事时应在股东通函中列明选任的理由和独立性，及该董事属独立人士的原因	是	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。

A6. 董事责任

守则原则	每名董事需时刻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。非执行董事应有与执行董事相同的受信责任以及以应有谨慎态度和技能行事的责任。
公司管治最佳现状	- 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。 - 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。
--	------

守则条文	是否遵守	公司管治程序
A6.1 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	是	• 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。 • 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。 • 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。
A6.2 非执行董事职责	是	• 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。 • 非执行董事职责包括： — 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； — 在出现潜在利益冲突时发挥牵头引导作用； — 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 — 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。
A6.3 董事应确保能付出足够的时间处理发行人事务	是	• 公司所有董事均能秉承诚信勤勉的治理理念认真履行职责，各位董事均能付出足够的

		时间和精力处理公司事务，每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，不存在单个董事一年超过两次缺席董事会会议的情况。有关会议出席情况见本章相关内容。
A6.4 董事会应就有关雇员买卖发行人证券事宜设定书面指引，指引内容应该不比《标准守则》宽松	是	公司的董事在 2012 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。
A6.5 所有董事应参与持续专业发展，发行人应负责安排合适的发展计划培训并提供有关资金经费	是	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。公司董事会秘书持续关注证券监管机构的治理要求，并将有关要求通过通讯方式提交给董事、监事及高级管理人员，以帮助其更新知识并提高职能和责任。同时，董事会秘书亦安排合适时机组织董事、监事及高级管理人员参加交易所、证监局举办的专题培训，组织董事交流学习法律、财务、管理和资本市场等方面的专业知识，以协助其专业发展。
A6.6 每名董事应于接受委任时向发行人披露（并于其后定期披露）其于公众公司或组织担任职位的数目及性质以及其它重大承担	是	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于其他公司的任职（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“董事、监事、高级管理人员及员工情况”章节作详细披露。
A6.7 独立非执行董事应定期	是	独立非执行董事均能定期出席董事会以及

出席董事会及委员会，并应出席股东大会，对公司股东的意见有公正的了解		各委员会会议，以其技能、专业为公司决策作出贡献，本年度，所有独立非执行董事均有出席公司股东大会及各次临时股东会议。
A6.8 独立非执行董事及其它非执行董事须透过提供独立、富建设性及有根据的意见对发行人制定策略及政策作出正面贡献。	是	所有董事均能以审慎负责、积极认真的态度出席董事会和专门委员会会议，充分发挥各自的专业经验及特长，对所讨论的事项提供了独立的判断、知识和经验，使董事会能够进行富有成效的讨论并做出迅速而审慎的决策。

A7. 资料提供及使用

守则原则	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。
公司管治最佳现状	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。

守则条文	是否遵守	公司管治程序
A7.1 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	是	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。
A7.2 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	是	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、

一步查询		预算、预测以及每月财务报表及其它相关内部财务报表。
A7.3 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。	是	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。

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	发行人应披露董事酬金政策及其他与薪酬相关的事宜，应设有正规而具透明度的程序，以制定执行董事酬金及全体董事的薪酬待遇的政策。任何董事不得参与厘定本身薪酬。
公司管治最佳现状	- 公司已设立薪酬及考核委员会，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。公司除 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。 - 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 60,000 元。独立董事除酬金外未在公司领取其他报酬。

守则条文	是否遵守	公司管治程序
B1.1 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，如有需要应寻求专业意见	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。
B1.2 薪酬委员会职责	是	公司已订立《薪酬与考核委员会工作细

		则》，明确委员会的职权和责任，其职责范围不限于守则条文。本公司薪酬委员会担任董事会顾问的角色，董事会保留批准执行董事及高级管理层薪酬的最终权力。
B1.3 薪酬委员会应在交易所及公司网站公开其职权范围，	是	• 公司已在公司网站公开了委员会的职权范围，有关内容已于 2012 年 4 月 1 日前刊载于交易所网站，以备投资者查询。
B1.4 并获足够资源履行职责	是	• 公司将提供充分资源以满足委员会履行职责。
B1.5 发行人应在其年报内按薪酬等级披露高级管理人员的酬金详情	是	• 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“董事、监事及高级管理人员及员工情况”章节。
B1.6 若薪酬委员会对董事会的薪酬决议有异议，须在《企业管治报告》中披露详情	是	• 本年度公司董事会及薪酬委员会在董事及高级管理层的薪酬安排中未发生条文所指事项。
B1.7 执行董事的薪酬应有颇大部分的报酬与公司及个人表现挂钩	是	• 执行董事及高级管理人员的薪酬总额由岗位工资、绩效奖金以及公司为其本人的支付的退休金和其他福利三部分组成，薪酬已普遍与公司及个人表现挂钩。
B1.8 发行人应在年度报告中具名披露每名高管人员元酬金	是	• 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七节“董事、监事及高级管理人员及员工情况”。
B1.9 董事会应定期评核其表现	是	• 董事会及薪酬与考核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。
--	--	-----------

C. 问责及核数

C1. 财务汇报

守则原则	• 董事会应清晰、全面地评核公司的表现、情况及前景。
公司管治最佳现状	• 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。

守则条文	是否遵守	公司管治程序
C1.1 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	是	• 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。
C1.2 管理层应每月向董事会成员提供更新资料，刊载发行人的营运或财务表现	是	• 根据新的守则条文要求，本公司已从 2012 年度开始向各位董事每月递交《运营情况简讯》或其他需要董事审核的资料，足以让董事掌握公司的阶段性经营管理情况。
C1.3 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；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	是	• 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。核数师亦在其报告中列明了董事的申报责任。 • 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。

明朗因素。		
C1.4 董事应在年报内讨论及分析集团表现的独立叙述内，阐明发行人对长远产生或保留价值的基础（业务模式）及实现发行人所立目标的策略	是	• 公司已在年报中设立单独章节，全面讨论公司业务的发展环境、各项业务表现、未来风险及发展战略方面的详细内容，有关详情见本年度报告第五节“董事会报告”部分内容。
C1.5 董事会应在定期报告、涉及股价敏感资料的通告及其他财务资料内，对公司表现作出平衡、清晰及明白地评审	是	• 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了客观、公正、清晰的表述。
建议最佳常规： • 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。		

C2. 内部监控

守则原则	• 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。
公司管治最佳现状	• 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 2012 年度“董事会关于公司内部控制的自我评价报告”。 • 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定期对本公司财务报告及内部控制有效性进行审计，并以审计报告的形式提供独立客观的评价与建议。

守则条文	是否遵守	公司管治程序
C2.1 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	是	• 目前公司已建立内部监控系统，本年度公司内审部门及外聘独立审计机构分别对内部控制的建设及执行有效性进行了预审、整改、审计及评价工作，并确保每年对所有纳入内控范围的各项业务及管理活动进行一次全覆盖审计，有关详情见本年度报告“董事会关于公司内部控制的自我评价报告”内容。
C2.2 董事会在进行检讨时应特别考虑发行人在财务汇报职能方面的资源、员工资历和经验	是	• 公司有足够的资源以支持财务汇报职能的开展，相关员工也具有岗位要求的资历和经验，并且在每年都有机会接受有针对性的专业培训。
建议最佳常规： • 本年度，公司针对控制环境、风险识别与评估、控制措施、信息与沟通、监督这 5 个方面，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，有关检讨的内容包括并不限于守则条文 C.2.3 及 C.2.4 的内		

容，有关检讨的结果见本年度报告“董事会关于公司内部控制的自我评价报告”内容。

- 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。

C3. 审核委员会

守则原则	• 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。
公司管治最佳现状	• 公司董事会设有审计委员会，成员为陈冬华、张二震、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、张二震为独立董事，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。 • 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》。 • 2012 年度，审计委员会共召开 6 次会议，包括 4 次定期报告审核会议以及 2 次与外部会计师就年度业绩审计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。 • 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。

守则条文	是否遵守	公司管治程序
C3.1 审核委员会的完整记录应由正式委任的会议秘书	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

(通常为公司秘书)保存。会议记录的初稿及最后定稿应在会议后一段合理时间内先后发送委员会全体成员,初稿供成员表达意见,最后定稿作其记录之用		及表决情况作客观详细的反映,由各与会董事签字确认。
C3.2 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。
C3.3 审核委员会的职权范围	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。
C3.4 审核委员会应在交易所及公司网站公开其职权范围	是	• 公司已在公司网站公开了委员会的职权范围,有关内容已于2012年4月1日前刊载于交易所网站,以备投资者查询。
C3.5 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。
C3.6 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。在本年度参股沿江公司增资扩股投资事项中,公司聘请了独立财务顾问、评估机构、审计师提供专业咨询意见。
C3.7 审核委员会应担任发行人与外聘核数师之间的主要代表,监察二者之间的关系	是	• 审计委员会发挥了公司与外聘核数师的协调职能,就有关审计事项与核数师进行充分沟通,并负责监察公司与核数师的关系,确保核数师的独立性。
建议最佳常规: • 公司明确审计委员会及内部纪检监察部门的相关责任及职权范围,建立举报机制,设立并公布专门举报电话及电子信箱,让雇员及其他与公司利益相关者有保密的渠道		

向审计委员会及内部纪检监察部门汇报不当事宜。

D. 董事会权力的转授

D1. 管理功能

守则原则	• 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。
公司管治最佳现状	• 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。 • 《公司章程》及《董事会议事规则》均列明了需要董事会审议通过的事项。对于一些重大项目的实施，董事会在审议通过后会根据需要设立由两名或以上董事组成的委员会或工作小组，并授权委员会或工作小组行使董事会本身某些权力、职权及酌量处理权，以保证决议的顺利实施和高效执行。有关委员会及工作小组必须在董事会授权范围内行事，超出授权范围的处理权限需上报董事会。

守则条文	是否遵守	公司管治程序
D1.1 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	是	• 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。
D1.2 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	是	• 公司在订立的《总经理工作细则》中详细列明了管理层的职权范围以及哪些事项须由董事会作出决议，并作出定期检讨。
D1.3 发行人应披露董事会与	是	• 公司已在《公司章程》、《董事会议事规则》、

管理层的各自职责，以及如何对发行人负责并作出贡献		《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，并已在公司网站公布。公司亦在每年的年度报告中对董事会及管理层的表现进行检讨。
D1.4 董事应清楚了解既定的权力转授安排，发行人应有正式的董事委任书	是	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。同时，董事在转授有关权力时亦按照相关授权委托程序进行。

D2. 董事会辖下的委员会

守则原则	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。																																		
公司管治最佳现状	- 公司董事会辖下设有 4 个专门委员会，包括战略委员会、审计委员会、提名委员会以及薪酬与考核委员会。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、提名委员会、薪酬与考核委员会的成员大部分由独立非执行董事组成。 - 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。 - 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。 2012 年度各专门委员会出席情况（出席次数/会议次数） <table border="1"> <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>提名委员会</th><th>薪酬与考核委员会</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>杨根林</td><td>董事长</td><td>3/3</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr> <td>钱永祥</td><td>执行董事</td><td>3/3</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr> <td>陈祥辉</td><td>非执行董事</td><td>3/3</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr> <td>张杨</td><td>非执行董事</td><td>-</td><td>-</td><td>1/1</td><td>1/1</td></tr> </tbody> </table>					姓名	职务	战略委员会	审计委员会	提名委员会	薪酬与考核委员会	杨根林	董事长	3/3	-	-	-	钱永祥	执行董事	3/3	-	-	-	陈祥辉	非执行董事	3/3	-	-	-	张杨	非执行董事	-	-	1/1	1/1
姓名	职务	战略委员会	审计委员会	提名委员会	薪酬与考核委员会																														
杨根林	董事长	3/3	-	-	-																														
钱永祥	执行董事	3/3	-	-	-																														
陈祥辉	非执行董事	3/3	-	-	-																														
张杨	非执行董事	-	-	1/1	1/1																														

	杜文毅	非执行董事	-	6/6	-	-
	郑张永珍	非执行董事	2/3	-	-	-
	方铿	非执行董事	-	-	1/1	1/1
	许长新	独立董事	-	-	1/1	1/1
	高波	独立董事	-	-	1/1	1/1
	陈冬华	独立董事	-	6/6	1/1	1/1
	张二震	独立董事	2/2	4/4	-	-
	范从来	独立董事	1/1	2/2	-	-
各委员会于 2012 年度工作报告见本章内容。						

守则条文	是否遵守	公司管治程序
D2.1 董事会应向委员会提供充分清楚的职权范围，使委员会能适当地履行其职责	是	• 公司董事会下设立的 4 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 审核委员会”。
D2.2 各委员会的职权范围应规定其要向董事会汇报委员会决定及建议	是	• 各委员会于每次会议后均向董事会汇报其决定及建议，并将须由董事会决定的事项提交董事会审议。

D3. 企业管治职能

守则条文	是否遵守	公司管治程序
D3.1 董事会的职权范围应包括企业管治方面的职能	是	• 董事会负有企业管治方面的职责，督促管理层建立合规组织结构与制度，在日常营运管理中遵循《企业管治守则》及其他法律及监管方面的规定，并在年度报告中进行总结检讨。
D3.2 董事会应负责履行企业	是	• 公司的企业管治职责由董事会直接负责，

管治职责，亦可指派予一个或多个委员会		并未设立专门委员会或指派予其他委员会。
--------------------	--	---------------------

E. 与股东的沟通

E1. 有效沟通

守则原则	• 董事会应负责与股东持续保持对话，尤其是藉股东周年大会或其他全体会议与股东沟通及鼓励他们参与。
公司管治最佳现状	• 董事会负责与股东的保持持续沟通，将股东周年大会或其他临时股东会议视作与个人股东接触的主要机会，公司在股东会议最少前 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，详细列明大会审议事项及表决程序。所有持有公司股份的股东均有权出席。

守则条文	是否遵守	公司管治程序
E1.1 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	是	• 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，未出现过捆扎决议案的事项，包括董事的选任。
E1.2 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。管理层应确保外聘核数师出席股东周年大会	是	• 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。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。公司亦安排外聘核数师的代表出席股东周年大会，如有需要对相关问题作出回应，或担任大会监票人的角色。
E1.3 发行人应于股东周年大会前至少 20 个营业日发出通知，临时股东大会则举行前至少 10 日发出通知	是	• 根据其他相关要求，公司在任何股东大会前至少 45 天发出通知，完全符合守则条文要求。
E1.4 董事会应制定股东通讯	是	• 公司董事会秘书室专门负责与股东的日常

政策，并定期检讨确保其有效		沟通已，公司已在网站和相关通告中公布了相关通讯方式，股东有顺畅的渠道向公司提出咨询，公司亦安排专人对相关咨询作出及时回应。
---------------	--	---

E2. 以投票方式表决

守则原则	• 发行人应确保股东熟悉以投票方式进行表决的详细程序。
公司管治最佳现状	• 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。公司亦会在股东大会通知中列明有关投票表决的详细程序。 • 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。

守则条文	是否遵守	公司管治程序
E2.1 大会主席应在会议开始前解释投票表决及股东提问的程序	是	• 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。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。

F. 公司秘书

守则原则	• 公司秘书在支持董事会上担当重要角色，确保董事会成员之间信息交流良好，以及遵循董事会政策及程序。公司秘书负责透过主席及 / 或行政总裁向董事会提供管治事宜方面意见，并安排董事的入职培训及专业发展
公司管治最佳现状	• 公司安排高级管理人员担任董事会秘书，承担公司秘书于董事会会议的角色，并设立专门的董事会秘书室以保证其工作顺利开展提供资源。公司订立《董事会秘书工作细则》，列明其职权范围和工作职责。董事会秘书在董事会及各专门委员会运作及公司管治中承担重要角色。此外，本公司外聘专业公司秘书协助本公司处理香港上市规则及香港公司条例的合规事项。 • 董事会秘书于 2012 年已参加超过 15 小时的相关专业培训。

守则条文	是否遵守	公司管治程序
F1.1 公司秘书应是发行人雇员	否	本公司董事会秘书由本公司副总经理姚永嘉先生兼任。本公司外聘香港特许秘书及香港公司秘书公会会员李慧芬女士任公司秘书。
F1.2 公司秘书的遴选、委任或解雇应经由董事会批准	是	董事会秘书及公司秘书遴选、委任符合守则条文的相关规定。
F1.3 公司秘书应向董事会主席或行政总裁汇报	是	董事会秘书及公司秘书负责董、监事所有资料的提供，董事会秘书负责董事会及专门委员会、监事会各次会议文件，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讯，不断提升资料的素质与及时性，以保证董事、监事及高管人员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。
F1.4 所有董事可取得公司秘书的意见及服务，以确保董事会程序及所有适用法律、规则及规例均获得遵守	是	董事会秘书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。就涉及公司秘书于香港上市规则及香港公司条例的事项，董事会秘书与公司秘书保持紧密联系。

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者。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 49 则，包括 4 次定期报告以及 28 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网站 www.sse.com.cn、香港联交所网站 www.hkexnews.hk 及本公司网站 www.jsexpressway.com。

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。本公司通过通过积极主动的投资者关系活动营造市场投资氛围，传递积极信号，稳固市场投资信心。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120多次。
- ◇ 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46批57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、境外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，2012年本公司参加或组织的大型推介活动8场，主要包括：

1 月	— 参加瑞银集团在上海举办的 “大中华投资论坛”
3 月	— 在香港召开 2011 年度业绩发布会及路演活动
5 月	— 参加瑞银亚洲交通行业研讨会
8 月	— 在香港举行 2012 年中期业绩发布会及路演活动
11 月	— 参加美林证券在北京举办的中国投资峰会
	— 参加花旗银行大中华投资者会议
	— 管理层进行欧美投资者推介路演活动

本公司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、投资者回报机制

本公司在借助资本市场快速发展的同时，也清醒地认识到投资者是公司发展的源泉，公司应当把积极回报股东作为企业的重要使命和经营理念，让投资者更好地分享公司发展的成果，引导投资者树立长期投资和理性投资理念，实现资本的良性循环。本公司在章程中订立积极稳定的分红政策，为股东创造高额回报。报告期内，根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》要求，本公司进一步完善现金分红的决策程序和机制，对《公司章程》第十八章《利润分配》的相关条款进行了修改，明确了现金分红政策的具体内容。

自上市以来，公司一直执行积极稳定的股东回报机制，已连续 16 年不间断派发现金股利，截止 2012 年度末，公司已累计派发现金股利人民币 154.98 亿元，平均派息率高达 75%，累计每股派息人民币 3.0817 元，使公司股东从企业发展中得到良好回报。根据中国上市公司市值管理研究中心的研究报告，本公司连续的高比例现金分红已位于所有 A 股上市公司中股东回报强度首位。

2012 年度，公司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 87.4%，派息率达 77.72%。

	2005*	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
每股盈利（元）*	0.133	0.233	0.318	0.308	0.399	0.493	0.482	0.463
每股股息（含税）（元）	0.145	0.19	0.27	0.27	0.31	0.36	0.36	0.36
派息率%	109.02	81.55	84.90	87.66	77.66	73.0	74.64	77.72

* 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。

第九节 内部控制

一、内部控制建设及执行情况

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。

本公于 2011 年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，根据《企业内部控制基本规范》等国家有关法律法规的要求，参照《企业内部控制应用指引》，对整个公司（包括重要子公司在内）的组织结构、管理制度、业务流程、控制体系等多方面重新进行梳理诊断，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，针对内控体系设计层面存在的缺陷及时安排改进。到 2011 年末，公司已建立起了一套较为成熟的“四标一体”的内控管理制度体系，这套内控管理制度包括综合类制度、经营类制度、安康类制度、养护类制度、营运类制度，以及质量管理手册等，公司内部控制的制度建设逐步完善。

公司按照《公司法》、《会计法》、《企业会计准则》、《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》等法律法规的规定，建立了相对完善的会计核算体系，并围绕财务报告相关的流程制定了包括《财务管理制度》、《预算管理办法》、《成本费用管理办法》、《合同管理办法》在内的一系列控制制度，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》，并严格按照上海及香港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。

2012 年，本公司制定和完善了《内部审计管理办法》、《内部控制评价办法》和《内部控制缺陷认定标准》及《2012 年内控评价方案》等，并对部分管理制度进行了修订，以提升风险防范能力。为了推动内控体系的建设和完善，保证内控体系的运行质量，公司聘请甫瀚咨询提供技术支持，协助公司完成了内控评价手册、风险控制矩阵的编制，形成了公司今后内控审计评价工作的评价测试依据。同时，公司亦选拔资深管理人员组建了一支 45 人的兼职内控审计队伍，对内控执行进行全方位的有效监督和评价。

公司已设立专门的机构对内部控制体系的建立健全和执行进行检查监督：审计委员会作为内控监督的领导机构，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汇报。同时，内部审计部门作为内控监督的执行机构，对内部控制体系进行持续监督和定期检查。2012 年末，公司组织了公司内部控制自我评价团队，并聘请了专业的中介机构作为顾问，按照《企

业内部控制应用指引》和《企业内部控制评价指引》要求，结合公司运营实际情况，按照控制环境、风险识别与评估、控制措施、信息与沟通、监督 5 个方面，对重要控制的设计有效性和运行有效性检查和评价工作。

通过对内部控制体系各要素的基本评估以及本年度内实施的各项检查监督和评价工作，董事会认为，自本年度 1 月 1 日起至本报告期末，本公司内部控制制度及执行基本健全有效，能够满足公司治理、运营、管理、财务、投资和行政人事管理等各方面需求，对本公司各项经营管理风险起到了有效的控制作用，未发现内部控制设计或执行方面存在重大缺陷。本公司将基于风险导向不断更新与完善内部控制体系，进一步有效发挥内控体系的监督制衡和促进机制，保证公司战略和重大经营目标的合理确立和有效执行。

二、年报重大差错责任追究制度执行情况

为了确保信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，提高年报信息披露的质量和透明度，根据有关法律、法规和上市规则等规定，本公司于 2010 年制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》。

在年报编制与披露过程中，本公司按照相关法律法规要求，进一步完善董事会相关工作制度，包括独立董事、审计委员会的年报工作制度，发挥独立董事、审计委员会在年报工作中的监督作用，提高公司信息披露质量。同时，公司订立详细的年报工作时间表，做好与会计师、审计委员会的审计沟通与协调工作，保证了有关年度审计工作流程得到完全执行。

本公司年度报告中的所有信息均经过充分沟通、严格审核，不存在虚假披露、误导性陈述及重大遗漏，也未出现年报信息披露工作中有关人员不正确履行职责或义务，造成年报信息泄漏、披露延误等对公司造成重大经济损失或造成不良社会影响的情形。

第十节 财务报告

本集团按中国企业会计准则编制的 2012 年度财务报告，经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

财务报告的主要内容包括：

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

有关内容详见财务报告全文。

第十一节 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：中国南京仙林大道 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，南京，2013 年 3 月 22 日

董事、高级管理人员对 2012 年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	张 杨	陈祥辉
杜文毅	钱永祥	郑张永珍
方 铿	张二震	许长新
高 波	陈冬华	

高级管理人员

赵佳军	尚 红	田亚飞
姚永嘉	吴卫平	李 捷

江苏宁沪高速公路股份有限公司
二零一三年三月二十二日



江苏宁沪高速公路股份有限公司

2012 年 12 月 31 日止年度
财务报表及审计报告

2012 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 93

审计报告

德师报(审)字(13)第 P0287 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 2012 年 12 月 31 日的公司及合并资产负债表，2012 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。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 2012 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2012 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(特殊普通合伙)

中国注册会计师

中国·上海

2013 年 3 月 22 日

江苏宁沪高速公路股份有限公司

2012 年 12 月 31 日

合并资产负债表

				人民币元			
项目	附注	年末余额	年初余额	项目	附注	年末余额	年初余额
流动资产：				流动负债：			
货币资金	(六)1	686,484,787	806,129,927	短期借款	(六)18	2,550,000,000	2,865,000,000
交易性金融资产	(六)2	18,065,458	19,077,428	应付账款	(六)19	348,951,084	307,411,924
应收账款	(六)4	83,407,096	47,367,781	预收款项	(六)20	107,873,796	346,683,735
预付款项	(六)6	17,516,960	11,614,720	应付职工薪酬	(六)21	2,331,953	6,523,653
应收股利	(六)3	4,989,960	2,494,980	应交税费	(六)22	230,006,346	321,399,122
应收利息		192,500	0	应付利息	(六)23	56,575,256	47,683,000
其他应收款	(六)5	1,156,828,707	37,116,199	应付股利	(六)24	122,614,536	104,896,262
存货	(六)7	1,945,199,470	1,919,255,292	其他应付款	(六)25	124,029,852	101,492,233
其他流动资产	(六)8	327,026,166	560,390,281	一年内到期的非流动负债	(六)26	1,201,557,302	201,561,117
				其他流动负债	(六)27	1,000,000,000	0
流动资产合计		4,239,711,104	3,403,446,608	流动负债合计		5,743,940,125	4,302,651,046
非流动资产：				非流动负债：			
长期股权投资	(六)9.10	3,777,367,323	2,190,631,308	长期借款	(六)28	453,359,529	2,464,977,879
投资性房地产	(六)11	22,726,914	17,807,135	递延所得税负债	(六)16	0	0
固定资产	(六)12	1,128,317,600	1,154,827,314	应付债券	(六)29	496,482,241	0
在建工程	(六)13	30,794,305	26,032,412				
无形资产	(六)14	16,637,621,860	18,573,651,716				
长期待摊费用	(六)15	519,565	652,950				
递延所得税资产	(六)16	12,198,968	8,389,453	非流动负债合计		949,841,770	2,464,977,879
非流动资产合计		21,609,546,535	21,971,992,288	负债合计		6,693,781,895	6,767,628,925
				股东权益：			
				股本	(六)30	5,037,747,500	5,037,747,500
				资本公积	(六)31	7,565,944,367	7,541,527,674
				盈余公积	(六)32	2,550,126,797	2,291,733,894
				未分配利润	(六)33	3,535,043,036	3,273,680,481
				归属于母公司股东权益合计		18,688,861,700	18,144,689,549
				少数股东权益		466,614,044	463,120,422
				股东权益合计		19,155,475,744	18,607,809,971
资产总计		25,849,257,639	25,375,438,896	负债和股东权益总计		25,849,257,639	25,375,438,896

附注为财务报表的组成部分

第 2 页至第 93 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：_____

江苏宁沪高速公路股份有限公司

2012 年 12 月 31 日

母公司资产负债表

人民币元

项目	附注	年末余额	年初余额	项目	附注	年末余额	年初余额
流动资产：				流动负债：			
货币资金	(十二)1	400,877,755	452,126,965	短期借款	(十二)13	2,250,000,000	3,455,000,000
应收账款	(十二)2	69,967,201	37,927,174	应付账款	(十二)14	109,261,208	105,026,669
预付款项	(十二)4	11,846,942	6,069,781	预收款项		45,821,172	5,736,715
应收股利		88,916,380	2,494,980	应付职工薪酬	(十二)15	2,187,532	5,496,846
其他应收款	(十二)3	2,326,286,343	1,259,171,286	应交税费	(十二)16	171,896,597	254,010,835
存货	(十二)5	19,863,144	14,250,110	应付利息		55,224,700	48,398,600
其他流动资产		200,203,560	501,253,333	应付股利		98,980,462	80,871,474
				其他应付款	(十二)17	96,743,542	72,885,125
				一年内到期的非流动负债		1,201,557,302	201,561,117
				其他流动负债		1,000,000,000	0
流动资产合计		3,117,961,325	2,273,293,629	流动负债合计		5,031,672,515	4,228,987,381
非流动资产：				非流动负债：			
长期股权投资	(十二)6.7	4,559,349,777	4,160,072,389	长期借款		73,359,529	2,464,977,879
固定资产	(十二)8	917,827,778	973,841,001	应付债券		496,482,241	0
在建工程	(十二)9	24,138,828	19,443,164				
无形资产	(十二)10	15,027,998,027	16,831,384,332	非流动负债合计		569,841,770	2,464,977,879
递延所得税资产	(十二)11	4,173,559	4,298,559				
非流动资产合计		20,533,487,969	21,989,039,445	负债合计		5,601,514,285	6,693,965,260
				股东权益：			
				股本		5,037,747,500	5,037,747,500
				资本公积		7,547,519,135	7,523,102,442
				盈余公积	(十二)18	2,229,960,693	2,002,886,733
				未分配利润	(十二)19	3,234,707,681	3,004,631,139
				股东权益		18,049,935,009	17,568,367,814
资产总计		23,651,449,294	24,262,333,074	负债和股东权益总计		23,651,449,294	24,262,333,074

附注为财务报表的组成部分

江苏宁沪高速公路股份有限公司

2012 年 12 月 31 日止年度

合并利润表

			人民币元
项目	附注	本年金额	上年金额
一、营业总收入	(六)34	7,795,942,681	7,401,310,221
其中：营业收入		7,795,942,681	7,401,310,221
二、营业总成本		4,782,951,793	4,331,124,736
其中：营业成本	(六)34	4,054,626,690	3,635,778,535
营业税金及附加	(六)35	209,354,642	186,635,646
销售费用	(六)36	8,525,073	8,569,902
管理费用	(六)37	177,535,368	183,773,114
财务费用	(六)38	333,410,020	316,953,136
资产减值损失	(六)39	-500,000	-585,597
加：公允价值变动收益	(六)40	-1,011,970	-922,572
投资收益(损失以“-”号填列)	(六)41	161,448,206	201,464,314
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		133,212,868	190,114,061
三、营业利润		3,173,427,124	3,270,727,227
加：营业外收入	(六)42	10,127,498	33,448,015
减：营业外支出	(六)43	37,864,698	40,947,911
其中：非流动资产处置损失		16,732,459	24,085,345
四、利润总额		3,145,689,924	3,263,227,331
减：所得税费用	(六)44	764,453,843	783,532,809
五、净利润		2,381,236,081	2,479,694,522
其中：归属于母公司所有者的净利润		2,333,344,558	2,429,750,207
少数股东损益		47,891,523	49,944,315
六、每股收益：	(六)45		
(一)基本每股收益		0.4632	0.4823
(二)稀释每股收益		不适用	不适用
七、其他综合收益(亏损)	(六)46	24,416,693	-35,194,761
八、综合收益总额		2,405,652,774	2,444,499,761
归属于母公司所有者的综合收益总额		2,357,761,251	2,394,555,446
归属于少数股东的综合收益总额		47,891,523	49,944,315

附注为财务报表的组成部分

江苏宁沪高速公路股份有限公司

2012 年 12 月 31 日

母公司利润表

人民币元

项目	附注	本年金额	上年金额
一、营业收入	(十二)20	6,739,408,755	6,623,621,411
减：营业成本	(十二)20	3,537,822,462	3,345,087,841
营业税金及附加	(十二)21	159,277,990	162,164,765
管理费用	(十二)22	145,628,184	139,805,409
财务费用		318,747,934	346,719,981
资产减值损失	(十二)24	-500,000	-585,597
加：投资收益	(十二)23	373,098,101	460,705,763
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		111,954,241	190,057,183
二、营业利润		2,951,530,286	3,091,134,775
加：营业外收入	(十二)25	8,747,898	31,327,562
减：营业外支出	(十二)26	34,413,515	34,778,085
其中：非流动资产处置损失		16,400,513	20,858,295
三、利润总额		2,925,864,669	3,087,684,252
减：所得税费用	(十二)27	655,125,067	675,765,518
四、净利润		2,270,739,602	2,411,918,734
五、每股收益：			
(一)基本每股收益		0.4507	0.4788
(二)稀释每股收益		不适用	不适用
六、其他综合收益(亏损)	(十二)28	24,416,693	-35,194,761
七、综合收益总额		2,295,156,295	2,376,723,973

附注为财务报表的组成部分

江苏宁沪高速公路股份有限公司

2012 年 12 月 31 日止年度

合并现金流量表

			人民币元
项目	附注	本年金额	上年金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		7,855,616,361	8,093,644,846
收到其他与经营活动有关的现金	(六)47(1)	21,986,706	29,904,464
经营活动现金流入小计		7,877,603,067	8,123,549,310
购买商品、接受劳务支付的现金		3,054,929,738	2,818,544,631
支付给职工以及为职工支付的现金		488,150,591	435,530,028
支付的各项税费		1,084,234,106	962,304,564
支付其他与经营活动有关的现金	(六)47(2)	60,878,706	71,755,866
经营活动现金流出小计		4,688,193,141	4,288,135,089
经营活动产生的现金流量净额		3,189,409,926	3,835,414,221
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		3,331,717,941	1,730,519,864
取得投资收益收到的现金		138,883,677	132,993,330
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		45,580,626	29,845,690
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		0	0
收到其他与投资活动有关的现金	(六)47(3)	0	0
投资活动现金流入小计		3,516,182,244	1,893,358,884
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		165,157,916	174,526,166
投资支付的现金		4,661,417,941	2,349,278,954
支付其他与投资活动有关的现金	(六)47(4)	0	0
投资活动现金流出小计		4,826,575,857	2,523,805,120
投资活动产生的现金流量净额		-1,310,393,613	-630,446,236
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金		2,335,000,000	3,010,000,000
发行债券收到的现金		3,500,000,000	2,000,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金	(六)47(5)	0	0
筹资活动现金流入小计		5,835,000,000	5,010,000,000
偿还债务支付的现金		5,661,573,877	5,744,193,222
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,164,536,736	2,131,538,142
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		44,788,615	23,120,330
支付其他与筹资活动有关的现金	(六)47(6)	7,550,840	8,191,435
筹资活动现金流出小计		7,833,661,453	7,883,922,799
筹资活动产生的现金流量净额		-1,998,661,453	-2,873,922,799
四、汇率变动对现金及现金等价物(减少)的影响		0	0
五、现金及现金等价物净增加(减少)额		-119,645,140	331,045,186
加：年初现金及现金等价物余额		806,129,927	475,084,741
六、年末现金及现金等价物余额		686,484,787	806,129,927

附注为财务报表的组成部分

江苏宁沪高速公路股份有限公司

2012 年 12 月 31 日

母公司现金流量表

			人民币元
项目	附注	本年金额	上年金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		7,080,379,395	6,997,044,742
收到其他与经营活动有关的现金	(十二)29(1)	8,157,209	20,043,402
经营活动现金流入小计		7,088,536,604	7,017,088,144
购买商品、接受劳务支付的现金		2,772,804,814	2,568,177,084
支付给职工以及为职工支付的现金		406,803,513	365,229,462
支付的各项税费		927,818,079	794,643,839
支付其他与经营活动有关的现金	(十二)29(2)	41,523,871	39,350,845
经营活动现金流出小计		4,148,950,277	3,767,401,230
经营活动产生的现金流量净额		2,939,586,327	3,249,686,914
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		2,300,000,000	1,202,239,577
取得投资收益收到的现金		287,865,779	398,673,949
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		44,895,374	27,555,854
收到其他与投资活动有关的现金	(十二)29(3)	180,000,000	120,000,000
投资活动现金流入小计		2,812,761,153	1,748,469,380
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		102,809,608	91,532,857
投资支付的现金		2,375,000,000	1,700,000,000
支付其他与投资活动有关的现金	(十二)29(4)	120,000,000	40,000,000
投资活动现金流出小计		2,597,809,608	1,831,532,857
投资活动产生的现金流量净额		214,951,545	-83,063,477
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金		1,535,000,000	3,760,000,000
发行债券收到的现金		3,500,000,000	2,000,000,000
筹资活动现金流入小计		5,035,000,000	5,760,000,000
偿还债务支付的现金		6,131,573,877	6,504,193,222
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,101,662,365	2,133,369,393
支付其他与筹资活动有关的现金	(十二)29(5)	7,550,840	8,191,435
筹资活动现金流出小计		8,240,787,082	8,645,754,050
筹资活动产生的现金流量净额		-3,205,787,082	-2,885,754,050
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		0	0
五、现金及现金等价物净增加(减少)额		-51,249,210	280,869,387
加：年初现金及现金等价物余额		452,126,965	171,257,578
六、年末现金及现金等价物余额		400,877,755	452,126,965

附注为财务报表的组成部分

江苏宁沪高速公路股份有限公司

2012 年 12 月 31 日止年度

合并股东权益变动表

人民币元

项目	本年金额									上年金额										
	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
	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			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	7,541,527,674			2,291,733,894		3,273,680,481		463,120,422	18,607,809,971	5,037,747,500	7,576,722,435			2,022,082,235		2,927,171,033		460,321,225	18,024,044,428
二、本年增减变动金额																				
(一)净利润							2,333,344,558		47,891,523	2,381,236,081							2,429,750,207		49,944,315	2,479,694,522
(二)其他综合收益 (亏损)		24,416,693								24,416,693		-35,194,761								-35,194,761
上述(一)和(二)小计		24,416,693					2,333,344,558		47,891,523	2,405,652,774		-35,194,761					2,429,750,207		49,944,315	2,444,499,761
(三)所有者投入和减少资本																				
1. 所有者投入资本																				
2. 股份支付计入所有者权益的金额																				
3. 其他																				
(四)利润分配																				
1. 提取盈余公积					258,392,903		-258,392,903			0					269,651,659		-269,651,659			0
2. 提取一般风险准备																				
3. 对所有者(或股东)的分配							-1,813,589,100		-44,397,901	-1,857,987,001							-1,813,589,100		-47,145,118	-1,860,734,218
4. 其他																				
(五)所有者权益内部结转																				
1. 资本公积转增资本(或股本)																				
2. 盈余公积转增资本(或股本)																				
3. 盈余公积弥补亏损																				
4. 其他																				
(六)专项储备																				
1. 本年提取																				
2. 本年使用																				
三、本年年末余额	5,037,747,500	7,565,944,367			2,550,126,797		3,535,043,036		466,614,044	19,155,475,744	5,037,747,500	7,541,527,674			2,291,733,894		3,273,680,481		463,120,422	18,607,809,971

江苏宁沪高速公路股份有限公司

江苏宁沪高速公路股份有限公司

2012 年 12 月 31 日

母公司股东权益变动表

人民币元

项目	本年金额								上年金额							
	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	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	7,523,102,442			2,002,886,733		3,004,631,139	17,568,367,814	5,037,747,500	7,558,297,203			1,761,694,860		2,647,493,378	17,005,232,941
二、本年增减变动金额																
(一)净利润							2,270,739,602	2,270,739,602							2,411,918,734	2,411,918,734
(二)其他综合收益(亏损)		24,416,693						24,416,693		-35,194,761						-35,194,761
上述(一)和(二)小计		24,416,693					2,270,739,602	2,295,156,295		-35,194,761					2,411,918,734	2,376,723,973
(三)所有者投入和减少资本																
1. 所有者投入资本																
2. 股份支付计入所有者权益的金额																
3. 其他																
(四)利润分配																
1. 提取盈余公积					227,073,960		-227,073,960	0					241,191,873		-241,191,873	0
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者(或股东)的分配							-1,813,589,100	-1,813,589,100							-1,813,589,100	-1,813,589,100
4. 其他																
(五)所有者权益内部结转																
1. 资本公积转增资本(或股本)																
2. 盈余公积转增资本(或股本)																
3. 盈余公积弥补亏损																
4. 其他																
(六)专项储备																
1. 本年提取																
2. 本年使用																
三、本年年末余额	5,037,747,500	7,547,519,135			2,229,960,693		3,234,707,681	18,049,935,009	5,037,747,500	7,523,102,442			2,002,886,733		3,004,631,139	17,568,367,814

财务报表附注

2012 年 12 月 31 日止年度

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，注册办公室以及公司业务的主要所在地为南京市。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。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。此外，本财务报表还包括香港《公司条例》和香港联合交易所《上市规则》所要求之相关披露。

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 2012 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2012 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。

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。

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。本集团划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收股利，其他应收款及其他流动资产中的结构性存款等。

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。

8.3.3. 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

二、 公司主要会计政策、会计估计 – 续

8. 金融工具 – 续

8.3.4. 可供出售金融资产– 续

可供出售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，除减值损失和外币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息计入投资收益。

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，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

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) 权益工具发行人经营所处的技术、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。

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– 续

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。

- 可供出售金融资产减值

可供金融资产发生减值时，将原计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期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，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益并计入资本公积，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

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。

二、 公司主要会计政策、会计估计 – 续

8. 金融工具 – 续

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。

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以及预付款项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。

二、 公司主要会计政策、会计估计 – 续

9. 应收款项 – 续

9.2. 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	
组合 1	本集团对单项金额不重大且账龄在 2 年之内，单项金额不重大且账龄超过 2 年但未出现减值迹象的，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

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材料物资、用于销售的油品、房地产开发成本及房地产开发产品等。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。

二、 公司主要会计政策、会计估计 – 续

10. 存货 – 续

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。

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。

二、 公司主要会计政策、会计估计- 续

11. 长期股权投资 - 续

11.2.2 权益法核算的长期股权投资 - 续

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。

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。

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。

二、 公司主要会计政策、会计估计- 续

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。

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

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

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。

年末，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。

当本集团有权利对公路使用者收取费用（作为服务特许权中提供建造服务的对价），该权利作为无形资产，并以公允价值予以初始确认。高速公路特许经营权按历史成本扣减摊销和减值准备后列示。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。

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。

二、 公司主要会计政策、会计估计 – 续

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，金额能够可靠地计量，相关经济利益很可能流入企业时确认收入。

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

房地产开发的收入待相关物业手续已经办完并转移给客户时才能确认。预售款包含在预收账款中。

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。

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。

二、 公司主要会计政策、会计估计- 续

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. 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，相应的支出于职工提供劳务导致相关的缴纳义务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。

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。

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 – 续

- 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。

本集团管理层对于未来收费期内的交通总流量作出预测。当实际交通流量与预测量出现较大差异时，本集团管理层将对剩余收费期限的预测交通总流量的准确性作出判断并决定是否需要进行重新预测，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确定其可收回金额。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%

江苏宁沪高速公路股份有限公司

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	年末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	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年亏损超过少数股东在该子公司年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	是	452,868,785	0	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	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	基础设施投资, 广告发布, 房地产开发与经营	95,000,000	0	95	是	13,745,259	0	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	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	500,000,000	房地产开发与经营、咨询	500,000,000	0	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	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: 置业昆山为本集团子公司宁沪置业的全资子公司。

注 4: 于 2012 年 12 月 31 日, 本公司之子公司无已发行债券。

六、合并财务报表项目注释

1. 货币资金

项目	年末数			年初数		
	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			399,950			240,125
银行存款：						
人民币			653,186,423			770,168,280
美元	1,370	6.2855	8,611	1,369	6.3009	8,627
港币	1,300,894	0.8108	1,054,765	1,241,133	0.8107	1,006,186
其他货币资金：						
人民币			31,835,038			34,706,709
合计			686,484,787			806,129,927

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	
	年末公允价值	年初公允价值
交易性权益工具投资	0	0
基金投资	18,065,458	19,077,428
合计	18,065,458	19,077,428

基金投资的成本为人民币 20,000,000 元，按年末市价计算其公允价值约为人民币 18,065,458 元。上述投资的年末市价及相关信息来源于相关基金关于其净值的公开资料。

3. 应收股利

项目	人民币元					
	年初数	本年增加	本年减少	年末数	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	123,793,546	121,298,566	2,494,980	不适用	无
其中：江苏金融租赁有限公司	0	11,700,000	11,700,000	0	不适用	无
江苏扬子大桥股份有限公司	0	56,983,566	56,983,566	0	不适用	无
江苏快鹿汽车运输股份有限公司	0	2,494,980	0	2,494,980	不适用	无
苏州苏嘉杭高速公路有限公司	0	52,615,000	52,615,000	0	不适用	无
账龄一年以上的应收股利	2,494,980	0	0	2,494,980	尚未支付	无
其中：江苏快鹿汽车运输股份有限公司	2,494,980	0	0	2,494,980	尚未支付	无
合计	2,494,980	123,793,546	121,298,566	4,989,960		

六、合并财务报表项目注释 - 续

4. 应收账款

(1) 应收账款按种类披露：

人民币元

种类	年末数				年初数			
	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	53,745,907	64	0	0	28,411,496	59	0	0
按组合计提坏账准备的应收账款	29,661,189	36	0	0	18,956,285	40	0	0
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	0	0	0	0	550,000	1	550,000	100
合计	83,407,096	100	0	0	47,917,781	100	550,000	100

本集团大部分的通行费及公路配套收入主要以现金收款的方式交易，其余销售主要以预收款的方式交易。应收账款主要系由于路网间通行费拆分形成的应收其他公路公司的拆付款。

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	年末数				年初数			
	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	83,407,096	100	0	83,407,096	47,367,781	99	0	47,367,781
1 至 2 年	0	0	0	0	0	0	0	0
2 至 3	0	0	0	0	0	0	0	0
3 年以上	0	0	0	0	550,000	1	550,000	0
合计	83,407,096	100	0	83,407,096	47,917,781	100	550,000	4,367,781

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	坏账准备
按组合计提坏账准备的应收账款	29,661,189	0
合计	29,661,189	0

(2) 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
南京东南国鼎广告有限公司	广告款	300,000	3 年以上往来款，经多次催收无果，经确认预计无法收回，故进行核销。	否
无锡天问广告装潢有限责任公司	广告款	200,000		否
万盛广告	广告款	50,000		否
合计		550,000		

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

六、合并财务报表项目注释 - 续

4. 应收账款 - 续

(4) 应收账款金额前五名单位情况

人民币元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
江苏高速公路联网运营管理有限公司("联网公司")	同一最终控股股东	23,867,399	1 年以内	29
苏州绕城高速公路有限公司	同一最终控股股东	12,693,122	1 年以内	15
苏州苏嘉杭高速公路有限公司	本公司之联营公司	9,064,124	1 年以内	11
江苏京沪高速公路有限公司	同一最终控股股东	4,312,327	1 年以内	5
江苏宁常镇溧高速公路有限公司	同一最终控股股东	3,808,935	1 年以内	4
合计		53,745,907		64

(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 (%)
苏州苏嘉杭高速公路有限公司	本公司之联营公司	9,064,124	11
江苏快鹿汽车运输股份有限公司	本公司之联营公司	2,463,438	3
江苏高速公路石油发展有限公司	同一最终控股股东	2,031,600	3
江苏沿江高速公路有限公司	本公司之联营公司	223,780	0
江苏扬子大桥股份有限公司	本公司之联营公司	159,423	0
合计		13,942,365	17

5. 其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露:

人民币元

种类	年末数				年初数			
	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	1,159,892,978	99	16,312,140	98	45,678,368	84	16,812,140	98
按组合计提坏账准备的其他应收款	13,630,798	1	382,929	2	8,632,900	16	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	1,173,523,776	100	16,695,069	100	54,311,268	100	17,195,069	100

其他应收款种类的说明:

其他应收账款账龄如下:								
账龄	年末数				年初数			
	金额	比例 (%)	坏账准备	账面价值	金额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	1,139,454,968	97	367,413	1,139,087,555	10,769,914	20	188,440	10,581,474
1 至 2 年	669,231	0	1,901	667,330	1,662,730	3	193,765	1,468,965
2 至 3 年	58,097	0	162	57,935	25,053,355	46	724	25,052,631
3 年以上	33,341,480	3	16,325,593	17,015,887	16,825,269	31	16,812,140	13,129
合计	1,173,523,776	100	16,695,069	1,156,828,707	54,311,268	100	17,195,069	37,116,199

六、 合并财务报表项目注释 – 续

5. 其他应收款 – 续

(1) 其他应收款按种类披露：– 续

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	坏账准备
按组合计提坏账准备的其他应收款	13,630,798	382,929

(2) 本报告期前已计提坏账准备的款项于本年转回或收回的情况

其他应收款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前会计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
宜兴市公路管理处	已收回该款项	投资清算款，账龄较长	500,000	500,000

(3) 本报告期本集团无实际核销的其他应收款

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

(5) 金额较大的其他应收款的性质或内容

根据 2012 年 7 月 6 日收到江苏省人民政府办公厅苏政办发[2012]126 号《省政府办公厅关于撤销迁移部分公路收费站点有关问题的通知》(以下简称"通知"), 本公司撤除了 312 国道沿线南京收费站, 洛社收费站(含堰桥收费点)以及西林收费点。据此, 江苏省人民政府于 2012 年 12 月 31 日出具了苏政复[2012]115 号《省政府关于撤除 312 国道沪宁段收费站点经济补偿的批复》。对撤除 312 国道沪宁段收费站点所造成的损失按照对应的收费经营权资产的账面净值予以补偿。本公司因此确认了应收江苏省人民政府补偿金人民币 1,124,177,798 元, 相关收费经营权的净值为人民币 1,124,177,798 元(详见附注六(14))。

(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(%)
江苏省人民政府	政府与企业之管辖关系	1,124,177,798	1 年以内	96
常州市高速公路建设指挥部	业务往来	17,000,000	3 年以上	1
宜漕公路	投资款清算往来	16,312,140	3 年以上	1
江苏省宁沪高速公路路政支队	业务往来	1,364,756	1 年以内	1
江苏省盐锡高速公路路政支队	业务往来	1,038,284	1 年以内	0
合计		1,159,892,978		99

六、 合并财务报表项目注释 – 续

6. 预付款项

(1)预付款项按账龄列示

人民币元

账龄	年末数		年初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	17,396,960	99	11,510,280	99
1 至 2 年	120,000	1	104,440	1
合计	17,516,960	100	11,614,720	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
公安厅交通巡逻警察总队	业务往来	3,810,000	1 年以内	交易尚未完成
江苏智运科技公司	业务往来	2,045,742	1 年以内	交易尚未完成
句容市城乡建设科技服务中心	业务往来	2,018,696	1 年以内	交易尚未完成
中石化江苏省石油公司	业务往来	1,476,328	1 年以内	交易尚未完成
南京基元电气有限公司	业务往来	1,186,200	1 年以内	交易尚未完成
合计		10,536,966		

(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	年末数	年初数
单项金额重大的预付账款	12,420,633	5,163,090
其他不重大的预付账款	5,096,327	6,451,630
合计	17,516,960	11,614,720

7. 存货

存货分类

人民币元

项目	年末数			年初数		
	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	1,855,841,275	0	1,855,841,275	1,898,029,663	0	1,898,029,663
房地产开发产品	68,429,415	0	68,429,415	5,520,301	0	5,520,301
材料物资	11,005,677	0	11,005,677	8,817,981	0	8,817,981
油品	9,923,103	0	9,923,103	6,887,347	0	6,887,347
合计	1,945,199,470	0	1,945,199,470	1,919,255,292	0	1,919,255,292

六、 合并财务报表项目注释 – 续

7. 存货 – 续

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	年初余额	年末余额
花桥镇核心区项目	2010 年 7 月	2016 年 3 月	2,382,000,000	588,603,438	447,216,015
庆园	2010 年 12 月	2013 年 4 月	650,000,000	550,579,527	586,100,034
宝华镇鸿堰地块项目	2012 年 6 月	2016 年 12 月	2,345,000,000	723,682,986	787,302,017
花桥 B3 地块项目	2015 年	2017 年	400,000,000	35,163,712	35,223,209
合计			5,777,000,000	1,898,029,663	1,855,841,275
房地产开发产品列示如下：					
项目名称	竣工时间	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
昆山汇杰雅苑项目	2009 年 4 月	5,520,301	0	5,520,301	0
花桥镇核心区 C4 同城虹桥公馆	2012 年 8 月	0	292,000,000	223,570,585	68,429,415
合计		5,520,301	292,000,000	229,090,886	68,429,415

存货中土地使用权按所在区及年限分析如下：

人民币元

位于中国内地	年末数	年初数
中期租赁(10-50 年)	1,382,120,664	1,432,220,876

8. 其他流动资产

人民币元

项目	年末数	年初数
理财产品	123,500,000	35,000,000
结构性存款	200,203,560	501,253,333
预缴房地产预售相关税金及附加	3,322,606	24,136,948
合计	327,026,166	560,390,281

理财产品为本集团持有的招商银行点金公司发行的点贷成金系列理财产品，以及中国工商银行发行的稳益系列理财产品。该等理财产品均为非保本浮动收益型。

结构性存款为本集团持有的浦发银行发行的保证收益型结构性存款产品，产品到期日分别为 2013 年 1 月 18 日及 2013 年 1 月 15 日，产品年化收益率为 3.0%-3.25%。

江苏宁沪高速公路股份有限公司

六、合并财务报表项目注释 – 续

9. 对合营企业投资和联营企业投资

人民币元

被投资单位名称	本企业 持股比例(%)	年末 资产总额	年末 负债总额	年末 净资产总额	本年营业 收入总额	本年 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	318,910,451	78,569,725	240,340,726	213,886,097	-2,988,703
江苏扬子大桥股份有限公司 (“扬子大桥”)	26.66	9,111,950,510	5,676,607,997	3,435,342,513	976,684,927	180,097,065
苏州苏嘉杭高速公路有限公司 (“苏嘉杭”)	33.33	4,571,841,484	2,489,362,772	2,082,478,712	987,038,755	202,936,860
苏州苏嘉甬高速公路有限公司 (“苏嘉甬”)	30.00	304,841,571	55,100,000	249,741,571	0	-258,429
苏州南林饭店有限责任公司 (“南林饭店”)	34.91	321,184,689	14,622,580	306,562,109	63,744,796	238,063
江苏沿江高速公路有限公司 (“沿江高速”)	32.26	6,226,676,342	2,356,066,713	3,870,609,629	1,244,177,908	48,220,407

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。

于本年度，本集团以现金出资方式对苏嘉甬及沿江高速进行了投资，投资成本分别为人民币 75,000,000 元及人民币 1,466,200,000 元。

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	年初余额	增减变动	年末余额	在被投资单位 持股比例(%)	减值准备	本年计提 减值准备	本年现金红利
快鹿股份	权益法	49,899,600	73,464,295	-6,065,949	67,398,346	33.2	0	0	2,494,980
扬子大桥	权益法	631,159,243	953,598,812	15,447,004	969,045,816	26.66	0	0	56,983,566
苏嘉杭	权益法	526,090,677	707,173,782	14,973,862	722,147,644	33.33	0	0	52,615,000
苏嘉甬	权益法	75,000,000	0	74,922,471	74,922,471	30	0	0	0
南林饭店	权益法	160,000,000	171,828,463	83,107	171,911,570	34.91	0	0	0
沿江高速	权益法	1,466,200,000	0	1,487,375,520	1,487,375,520	32.26	0	0	0
深圳瑞锦实业有限公司 (“深圳瑞锦”)	成本法	2,000,000	2,000,000	0	2,000,000	17.24	0	0	200,000
江苏金融租赁有限公司 (“江苏租赁”)	成本法	234,000,000	270,898,456	0	270,898,456	10.66	0	0	11,700,000
江苏现代路桥有限责任公司 (“现代路桥”)	成本法	35,000,000	7,367,500	0	7,367,500	15	0	0	0
联网公司	成本法	4,300,000	4,300,000	0	4,300,000	8.84	0	0	0
合计		3,183,649,520	2,190,631,308	1,586,736,015	3,777,367,323				123,993,546

注：以上公司均为中国境内非上市公司。

六、 合并财务报表项目注释 – 续

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	年初账面余额	本年增加	本年减少	年末账面余额
一、账面原值合计				
1.房屋、建筑物	18,993,608	5,579,841	0	24,573,449
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	1,186,473	660,062	0	1,846,535
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	17,807,135	4,919,779	0	22,726,914
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	17,807,135	4,919,779	0	22,726,914
2.土地使用权	0	0	0	0

本年折旧额为人民币 660,062 元。

投资性房地产本年减值准备计提额为零。

投资性房地产为本集团持有的已出租的钟山美庐别墅物业以及昆山汇杰雅苑商铺。

账面原值本年增加中，因购置而增加人民币 59,540 元，因存货转为以出租为目的的投资性房地产增加人民币 5,520,301 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	年初账面余额	本年增加	本年减少	年末账面余额
一、账面原值合计：	2,348,522,628	158,283,912	89,453,088	2,417,353,452
其中：房屋及建筑物	868,896,724	18,372,766	17,744,462	869,525,028
安全设施	396,364,245	4,246,094	8,982	400,601,357
通讯及监控设施	247,946,218	14,573,924	2,733,458	259,786,684
收费站及附属设施	245,231,004	64,777,523	17,262,269	292,746,258
运输设备	178,087,780	17,435,721	26,471,573	169,051,928
其他机器设备	411,996,657	38,877,884	25,232,344	425,642,197
二、累计折旧合计：	1,193,695,314	165,555,107	70,214,569	1,289,035,852
其中：房屋及建筑物	270,952,527	33,031,387	6,740,131	297,243,783
安全设施	251,712,357	31,864,887	5,537	283,571,707
通讯及监控设施	148,396,742	23,648,395	2,605,672	169,439,465
收费站及附属设施	162,079,218	25,373,893	16,733,316	170,719,795
运输设备	116,909,380	12,107,983	24,232,079	104,785,284
其他机器设备	243,645,090	39,528,562	19,897,834	263,275,818
三、固定资产账面净值合计	1,154,827,314			1,128,317,600
其中：房屋及建筑物	597,944,197			572,281,245
安全设施	144,651,888			117,029,650
通讯及监控设施	99,549,476			90,347,219
收费站及附属设施	83,151,786			122,026,463
运输设备	61,178,400			64,266,644
其他机器设备	168,351,567			162,366,379
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	1,154,827,314			1,128,317,600
其中：房屋及建筑物	597,944,197			572,281,245
安全设施	144,651,888			117,029,650
通讯及监控设施	99,549,476			90,347,219
收费站及附属设施	83,151,786			122,026,463
运输设备	61,178,400			64,266,644
其他机器设备	168,351,567			162,366,379

本年折旧额为人民币 165,555,107 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 2012 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	年末数	年初数
房屋及建筑物	57,779,845	58,111,324

(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	5,873,125	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	1,016,948	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
宁沪高速常州罗墅湾房屋	3,945,846	2011 年建成, 尚未办理产权证书	不确定
宁沪高速常州 ETC 客服网点房屋	1,181,721	2012 年新建成, 尚未办理产权证书	不确定
经发服务区办公用房	1,383,703	2011 年建成, 尚未办理产权证书	不确定
广靖锡澄高速公路服务区房屋	88,890,279	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	121,958,281		

固定资产说明:

- (1) 账面原值本年增加中，因购置而增加人民币 59,236,028 元，因在建工程转入而增加人民币 99,047,884 元。
- (2) 账面原值本年减少中，因处置而减少人民币 89,453,088 元。
- (3) 累计折旧本年增加中，本年计提人民币 165,555,107 元。
- (4) 累计折旧本年减少中，因处置而减少人民币 70,214,569 元。

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	年末数			年初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
沪宁路收费站扩容项目	8,169,777	0	8,169,777	12,367,953	0	12,367,953
管理处房建	6,649,347	0	6,649,347	396,680	0	396,680
收费站车牌照识别设备及收费软件更新项目	5,161,510	0	5,161,510	0	0	0
江阴北收费站扩建	4,140,000	0	4,140,000	891,000	0	891,000
沪宁高速公路照明试验段工程	3,095,291	0	3,095,291	0	0	0
璜塘收费站扩建	1,580,000	0	1,580,000	0	0	0
职工活动中心	400,000	0	400,000	40,000	0	40,000
陆家收费站机电扩建系统工程	0	0	0	3,662,392	0	3,662,392
服务区小型情报板建设工程	0	0	0	2,440,392	0	2,440,392
广陵宿舍	0	0	0	5,404,666	0	5,404,666
其他	1,598,380	0	1,598,380	829,329	0	829,329
合计	30,794,305	0	30,794,305	26,032,412	0	26,032,412

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	年初数	本年增加	转入固定资产 /无形资产	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：本年利 息资本化金 额	本年利息资本 化率(%)	资金来源	年末数
管理处房建	1,470 万	396,680	6,526,530	273,863	0	47	未完工	0	0	0	自有资金	6,649,347
收费站车牌照识别设备及收费软件更新项目	875 万	0	5,161,510	0	0	59	未完工	0	0	0	自有资金	5,161,510
沪宁高速公路照明试验段工程	2,967 万	0	3,095,291	0	0	10	未完工	0	0	0	自有资金	3,095,291
沪宁路收费站扩容项目	3,466 万	12,367,953	11,600,303	15,798,479	0	69	未完工	0	0	0	自有资金	8,169,777
陆家收费站机电扩建系统工程	739 万	3,662,392	3,723,137	7,385,529	0	100	已完工	0	0	0	自有资金	0
服务区小型情报板建设工程	900 万	2,440,392	6,295,741	8,736,133	0	97	已完工	0	0	0	自有资金	0
加油站油气回收改造工程	1,400 万	0	13,196,765	13,196,765	0	94	已完工	0	0	0	自有资金	0
广陵宿舍	965 万	5,404,666	5,238,266	10,642,932	0	110	已完工	0	0	0	自有资金	0
江阴北收费站扩建	2,900 万	891,000	23,144,417	19,895,417	0	83	未完工	0	0	0	自有资金	4,140,000
职工活动中心	221 万	40,000	1,920,069	1,560,069	0	89	未完工	0	0	0	自有资金	400,000
江阴南 ETC 扩建	115 万	0	1,082,264	1,082,264	0	94	已完工	0	0	0	自有资金	0
璜塘收费站扩建	910 万	0	7,039,403	5,459,403	0	77	未完工	0	0	0	自有资金	1,580,000
其他	无	829,329	15,786,081	15,017,030	0		未完工	0	0	0	自有资金	1,598,380
合计		26,032,412	103,809,777	99,047,884	0			0	0	0		30,794,305

(3)本集团未发现在建工程存在减值迹象，因此无计提的减值准备

(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
沪宁路收费站扩容项目	8,169,777	在建中	
管理处房建	6,649,347	在建中	
收费站车牌照识别设备及收费软件更新项目	5,161,510	在建中	
江阴北收费站扩建	4,140,000	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	年初账面余额	本年增加	本年减少	年末账面余额
一、账面原值合计	25,302,951,411	0	1,728,397,153	23,574,554,258
收费公路经营权	23,553,502,611	0	1,728,397,153	21,825,105,458
宁沪高速公路土地使用权	1,710,521,846	0	0	1,710,521,846
其他土地使用权	38,926,954	0	0	38,926,954
二、累计摊销合计	6,729,299,695	811,852,058	604,219,355	6,936,932,398
收费公路经营权	5,941,509,778	746,777,755	604,219,355	6,084,068,178
宁沪高速公路土地使用权	775,994,005	63,362,975	0	839,356,980
其他土地使用权	11,795,912	1,711,328	0	13,507,240
三、无形资产账面净值合计	18,573,651,716			16,637,621,860
收费公路经营权	17,611,992,833			15,741,037,280
宁沪高速公路土地使用权	934,527,841			871,164,866
其他土地使用权	27,131,042			25,419,714
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	18,573,651,716			16,637,621,860

本年摊销额为人民币 811,852,058 元。

无形资产的说明：

(1) 于 2012 年 12 月 31 日，净值计人民币 1,598,566,511 元的收费公路经营权已用作银行借款计人民币 380,000,000 元的抵押物，该收费公路经营权本年摊销金额计人民币 131,846,391 元。

(2) 账面原值本年减少中，因处置而减少人民币 1,728,397,153 元。详见附注六(5)。

(3) 累计摊销本年增加中，本年计提人民币 811,852,058 元。

(4) 累计摊销本年减少中，因处置而减少人民币 604,219,355 元，详见附注六(5)。

土地使用权所在区及年限分析如下：

位于中国内地	年末数	年初数
中期租赁 (10-50 年)	896,584,580	961,658,883

六、合并财务报表项目注释 – 续

15. 长期待摊费用

人民币元

项目	年初额	本年增加额	本年摊销额	其他减少额	年末额	其他减少的原因
房屋装修工程等	652,950	293,590	426,975	0	519,565	无

16. 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	年末数	年初数
递延所得税资产：		
可抵扣亏损	3,070,782	3,722,543
资产减值准备	4,173,767	4,436,267
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	483,636	230,643
预售房产预缴所得税及土地增值税	4,470,783	0
小计	12,198,968	8,389,453
递延所得税负债：		
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	0	0
小计	0	0

(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
年末数：	
可抵扣亏损	12,283,129
资产减值准备	16,695,069
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	1,934,542
预售房产预缴所得税及土地增值税	17,883,132
小计	48,795,872
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
年初数：	
可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损：	14,890,172
资产减值准备	17,745,069
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	922,572
小计	33,557,813
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

17. 资产减值准备明细

人民币元

项目	年初账面余额	本年增加	本年减少		年末账面余额
			转回	转销	
坏账准备	17,745,069	0	500,000	550,000	16,695,069

六、 合并财务报表项目注释 – 续

18. 短期借款

(1)短期借款分类：

人民币元		
项目	年末数	年初数
信用借款	550,000,000	865,000,000
其中：银行借款	400,000,000	655,000,000
信托借款	0	0
委托借款	150,000,000	210,000,000
短期融资券	2,000,000,000	2,000,000,000
合计	2,550,000,000	2,865,000,000

(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：

人民币元		
项目	年末数	年初数
应付工程款	65,990,419	79,376,103
应付房地产建设款	225,753,070	180,412,200
应付通行费拆分款	31,565,977	9,167,840
服务区应付日常采购款	24,828,975	23,072,861
其他	812,643	15,382,920
合计	348,951,084	307,411,924

(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的款项。应付关联方的款项详见附注七(6)(2)。

账龄超过 1 年的大额应付账款情况的说明：

于 2012 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 65,990,419 元以及应付房地产建设款人民币 62,123,300 元。由于工程结算周期较长，因此尚未支付。

应付账款的帐龄分析如下：

项目	年末数	年初数
1 年以内	220,837,365	215,494,589
1-2 年	62,123,300	13,136,240
2-3 年	0	0
3 年以上	65,990,419	78,781,095
合计	348,951,084	307,411,924

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	
	年末数	年初数
预收房租	4,209,489	5,656,715
预收广告发布款	14,121,798	14,093,245
预收售楼款	47,445,689	326,745,495
预收镇江支线出让款(注)	42,016,820	0
其他	80,000	188,280
合计	107,873,796	346,683,735

注: 于本年度, 镇江市政府为加快当地城市化建设, 拟以人民币 210,084,100 元对价向本公司收购沪宁高速公路(江苏段)镇江支线。截至 2012 年 12 月 31 日, 本公司已收到人民币 42,016,820 元并计入预收款项。目前该转让事宜尚在江苏省人民政府以及江苏省国有资产管理委员会的批准中。

(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的款项。预收关联方的款项详见附注七(6)(2)。

预收款项账龄分析如下:

账龄	人民币元		人民币元	
	年末数		年初数	
	人民币元	%	人民币元	%
1 年以内	85,400,336	79	346,603,735	100
1 至 2 年	22,393,460	21	0	0
2 至 3 年	0	0	80,000	0
3 年以上	80,000	0	0	0
合计	107,873,796	100	346,683,735	100

其中, 预收售楼款列示如下:

项目名称	人民币元			
	年初数	年末数	竣工时间	预售比例
昆山汇杰雅苑项目	0	280,000	2009 年 4 月	100%
花桥镇核心区 - 同城虹桥公馆项目	326,745,495	47,165,689	2012 年 8 月	94%
合计	326,745,495	47,445,689		

21. 应付职工薪酬

项目	人民币元			
	年初账面余额	本年增加	本年减少	年末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	808,842	293,358,066	294,166,908	0
二、职工福利费	0	22,591,673	22,591,673	0
三、社会保险费	0	100,153,794	100,153,794	0
其中: 医疗保险费	0	30,558,583	30,558,583	0
基本养老保险费	0	40,725,012	40,725,012	0
年金缴费	0	21,328,013	21,328,013	0
失业保险费	0	3,980,831	3,980,831	0
工伤保险费	0	1,809,336	1,809,336	0
生育保险费	0	1,752,019	1,752,019	0
四、住房公积金	0	23,935,769	23,935,769	0
五、辞退福利	0	224,034	224,034	0
六、其他	5,714,811	43,695,555	47,078,413	2,331,953
工会经费和职工教育经费	5,704,361	6,290,524	9,662,932	2,331,953
非货币性福利	0	21,595,405	21,595,405	0
其他	10,450	15,809,626	15,820,076	0
合计	6,523,653	483,958,891	488,150,591	2,331,953

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 6,290,524 元，因解除劳动关系给予补偿为人民币 224,034 元。非货币性福利金额为人民币 21,595,405 元，主要指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，计算依据为购置福利品的实际成本。

22. 应交税费

人民币元		
项目	年末数	年初数
所得税	207,727,785	299,367,384
营业税	13,630,500	15,005,918
土地增值税	0	0
增值税	1,820,539	843,659
房产税	517,190	473,326
个人所得税	1,974,205	1,555,024
其他	4,336,127	4,153,811
合计	230,006,346	321,399,122

23. 应付利息

人民币元		
项目	年末数	年初数
分期付息到期还本的长期借款利息	2,746,410	4,592,800
企业债券利息	24,549,583	0
短期借款应付利息	1,064,250	1,716,100
短期融资券应付利息	28,215,013	41,374,100
合 计	56,575,256	47,683,000

24. 应付股利

人民币元			
单位名称	年末数	年初数	超过 1 年末支付原因
部分内资持股股东	98,980,462	80,871,474	对方未领取
招商局华建公路投资有限公司	23,634,074	24,024,788	不适用
合计	122,614,536	104,896,262	

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	
	年末数	年初数
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	69,595,877	57,969,174
其他	44,433,975	33,523,059
合计	124,029,852	101,492,233

(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款项。应付关联方款项详见附注七(6)(2)。

(3)账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

于 2012 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购买 312 国道新经营权之尾款。

26. 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:

项目	人民币元	
	年末数	年初数
1 年内到期的长期借款	1,201,557,302	201,561,117

(2) 一年内到期的长期借款

(a) 一年内到期的长期借款

项目	人民币元	
	年末数	年初数
保证借款	1,557,302	1,561,117
信用借款	1,200,000,000	200,000,000
合计	1,201,557,302	201,561,117

(b) 金额前五名的一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(%)	年末数		年初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
中国邮政储蓄银行	20/06/2008	21/07/2013	人民币	5.12		1,200,000,000		0
中国银行	15/10/1998	18/07/2027	美元	2	247,761	1,557,302	247,761	1,561,117
农业银行	15/03/2005	30/01/2012	人民币	5.895		0		100,000,000
中国银行	18/07/2005	30/12/2012	人民币	5.895		0		100,000,000
合计						1,201,557,302		201,561,117

六、合并财务报表项目注释 – 续

27. 其他流动负债

人民币元

项目	年末数	年初数
私募债券	1,000,000,000	0

其他流动负债系本集团于 2012 年 9 月 18 日和 2012 年 11 月 9 日发行的 6 个月私募债券，债券代码为 031269002 和 031269003，债券面值均为人民币 500,000,000 元，票面利率分别为 4.8%和 4.6%。

28. 长期借款

(1)长期借款分类

人民币元

项目	年末数	年初数
质押借款（注 1）	380,000,000	0
保证借款（注 2）	24,916,831	26,538,996
信用借款（注 3）	1,250,000,000	2,640,000,000
小计	1,654,916,831	2,666,538,996
减：一年内到期的长期借款(附注六(26))	1,201,557,302	201,561,117
一年后到期的长期借款	453,359,529	2,464,977,879

长期借款分类的说明：

注 1： 本公司子公司广靖锡澄本年度自交通银行江苏省分行取得人民币 400,000,000 元的借款，用于沿江高速股权投资。上述借款以广靖锡澄高速公路经营权作为质押，本年度已经偿还人民币 20,000,000 元。该借款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 6.65%。

注 2： 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 3： 截至资产负债表日，本公司取得的长期信用借款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，其中人民币 1,200,000,000 元将于 2013 年 7 月 21 日到期(附注六(26))，本年年利率为 5.120%。其余长期信用借款人民币 50,000,000 元将于 2014 年 11 月 28 日到期，本年年利率为 5.895%。

(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 (%)	年末数		年初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
交通银行	28/06/2012	28/06/2017	人民币	6.65		380,000,000		0
工商银行	28/04/2005	28/11/2014	人民币	5.895		50,000,000		200,000,000
中国银行	15/10/1998	18/07/2027	美元	2	3,716,415	23,359,529	3,964,176	24,977,879
中国邮政储蓄银行	20/06/2008	21/07/2013	人民币	5.12		0		2,000,000,000
建设银行	27/10/2004	03/12/2012	人民币	6.1649		0		240,000,000
合计						453,359,529		2,464,977,879

一年以上长期借款到期日分析如下：

项目	本年数	上年数
1-2 年	51,557,302	2,001,387,660
2-5 年	384,671,906	444,162,980
5 年以上	17,130,321	19,427,239
合计	453,359,529	2,464,977,879

六、 合并财务报表项目注释 – 续

29. 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	年初应付利息	本年应计利息	本年已付利息	年末应付利息	年末余额
私募债券	500,000,000	2012 年 6 月 18 日	3 年	495,765,250	0	716,991	0	716,991	496,482,241

30. 股本

人民币元

	年初数	本年变动					年末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
2011 年度:							
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	-1,250,000	-1,250,000	50,202,745
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	-3,332,887,902	-3,332,887,902	50,202,745
二、无限售条件股份							
1. 人民币普通股	432,656,853	0	0	0	3,332,887,902	3,332,887,902	3,765,544,755
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	3,332,887,902	3,332,887,902	4,987,544,755
三、股份总数	5,037,747,500	0	0	0	0	0	5,037,747,500
2012 年度:							
一、有限售条件股份							
1 国家持股	0	0	0	0	0	0	0
2. 国有法人持股	0	0	0	0	0	0	0
3. 其他内资持股	50,202,745	0	0	0	-3,294,000	-3,294,000	46,908,745
4. 外资持股	0	0	0	0	0	0	0
有限售条件股份合计	50,202,745	0	0	0	-3,294,000	-3,294,000	46,908,745
二、无限售条件股份							
1. 人民币普通股	3,765,544,755	0	0	0	3,294,000	3,294,000	3,768,838,755
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	4,987,544,755	0	0	0	3,294,000	3,294,000	4,990,838,755
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、2010 年 12 月 17 日、2011 年 5 月 20 日、2011 年 7 月 29 日以及 2012 年 8 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 3,294,000 股。

本年度，本集团及本集团之子公司未发生购买，出售或赎回本公司上市股份的情况。

六、 合并财务报表项目注释 – 续

31. 资本公积

人民币元

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
2012 年度:				
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	56,988,676	24,416,693	0	81,405,369
其他资本公积	2,682,977,235	0	0	2,682,977,235
其中: 原制度资本公积转入	2,682,977,235	0	0	2,682,977,235
合计	7,541,527,674	24,416,693	0	7,565,944,367
2011 年度:				
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	35,194,761	56,988,676
其他资本公积	2,682,977,235	0	0	2,682,977,235
其中: 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	35,194,761	7,541,527,674

资本公积说明:

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

32. 盈余公积

人民币元

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
2012 年度:				
法定盈余公积	2,291,733,894	258,392,903	0	2,550,126,797
2011 年度:				
法定盈余公积	2,022,082,235	269,651,659	0	2,291,733,894

六、 合并财务报表项目注释 – 续

33. 未分配利润

人民币元

项目	金额	提取或分配比例
2012 年度:		
年初未分配利润	3,273,680,481	
加: 本年归属于母公司所有者的净利润	2,333,344,558	
减: 提取法定盈余公积	258,392,903	10%
应付普通股股利	1,813,589,100	每 10 股派发人民币 3.6 元
年末未分配利润	3,535,043,036	
2011 年度:		
年初未分配利润	2,927,171,033	
加: 本年归属于母公司所有者的净利润	2,429,750,207	
减: 提取法定盈余公积	269,651,659	10%
应付普通股股利	1,813,589,100	每 10 股派发人民币 3.6 元
年末未分配利润	3,273,680,481	

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

2012 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。

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 2013 年 3 月 22 日提议,2013 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 10 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

34. 营业收入、营业成本

(1) 营业收入

人民币元

项目	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务	7,449,454,069	3,815,878,975	7,342,231,355	3,614,290,814
其中：宁沪高速公路	4,291,575,932	1,023,712,916	4,319,576,539	973,548,775
312 国道	83,829,554	222,006,136	117,596,664	264,430,458
广靖锡澄高速公路	683,080,003	246,546,155	694,203,025	239,116,457
宁连宁通公路	33,536,822	16,567,614	38,930,257	17,793,783
公路配套服务	2,357,431,758	2,307,046,154	2,171,924,870	2,119,401,341
房地产开发及广告	346,488,612	238,747,715	59,078,866	21,487,721
合计	7,795,942,681	4,054,626,690	7,401,310,221	3,635,778,535

(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。

35. 营业税金及附加

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额	计缴标准
营业税	178,861,514	164,908,463	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	13,388,570	12,715,037	实际缴纳流转税的 7%
教育费附加	10,998,835	9,012,146	实际缴纳流转税的 5%
土地增值税	6,105,723	0	
合计	209,354,642	186,635,646	

36. 销售费用

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
工资及附加	115,543	279,496
房屋销售代理佣金	217,205	4,237,002
广告宣传费	1,919,900	2,608,862
咨询费	1,639,473	218,925
其他	4,632,952	1,225,617
合计	8,525,073	8,569,902

六、 合并财务报表项目注释 – 续

37. 管理费用

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
工资及附加	48,631,990	45,454,493
折旧及摊销	71,676,682	75,072,015
审计费	3,020,000	2,650,000
咨询及中介机构费用	12,243,166	22,016,806
房产税及其他税费	18,333,991	14,975,428
业务招待费	4,910,497	5,176,258
维护修理费	3,646,411	3,635,935
办公费用	2,737,147	2,873,766
差旅费	1,814,232	1,490,747
车辆使用费	2,436,993	2,613,889
其他	8,084,259	7,813,777
合计	177,535,368	183,773,114

38. 财务费用

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
债券利息支出	124,539,094	78,143,903
银行借款利息支出	202,056,638	240,661,663
其中：5 年内到期的银行借款	201,541,621	240,116,064
利息支出合计：	326,595,732	318,805,566
减：已资本化的利息费用	0	0
减：利息收入	8,144,164	8,231,775
汇兑差额	2,998,486	-2,349,453
债券发行费及其他借款手续费	11,550,840	8,191,435
其他	409,126	537,363
合计	333,410,020	316,953,136

39. 资产减值损失

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
坏账损失转回	-500,000	-585,597

40. 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	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产	-1,011,970	-922,572
合计	-1,011,970	-922,572

六、 合并财务报表项目注释 – 续

41. 投资收益

(1)投资收益明细情况

人民币元		
项目	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益	11,900,000	0
其中：深圳瑞锦	200,000	0
江苏租赁	11,700,000	0
权益法核算的长期股权投资收益	133,212,868	190,114,061
处置长期股权投资产生的投资收益	0	0
处置交易性金融资产取得的投资收益	656,389	7,092,511
可供出售金融资产取得的投资收益	15,678,949	4,257,742
合计	161,448,206	201,464,314

(2)按权益法核算的长期股权投资收益

人民币元			
被投资单位	本年发生额	上年发生额	本年比上年增减变动的原因
苏嘉杭	67,588,862	89,502,620	联营公司利润变动
扬子大桥	48,013,877	96,466,422	联营公司利润变动
沿江高速	21,175,520	0	本年度新增的联营公司
南林饭店	83,107	56,878	联营公司利润变动
苏嘉甬	-77,529	0	本年度新增的联营公司
快鹿股份	-3,570,969	4,088,141	联营公司利润变动
合计	133,212,868	190,114,061	

本集团投资收益汇回不存在重大限制。

本年度及上年度的投资收益均产生于非上市类的投资。

42. 营业外收入

(1)营业外收入明细如下：

人民币元		
项目	本年发生额	上年发生额
非流动资产处置利得合计	1,057,746	22,361,221
其中：固定资产处置利得	1,057,746	22,361,221
路产赔偿收入	8,031,688	9,026,149
政府补助	192,000	820,000
其他	846,064	1,240,645
合计	10,127,498	33,448,015

(2)政府补助明细

人民币元			
项目	本年发生额	上年发生额	说明
政府财政补贴	192,000	820,000	上年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。本年为南京环保局给予本公司的财政补贴。

六、 合并财务报表项目注释 – 续

43. 营业外支出

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
非流动资产处置损失合计	16,732,459	24,085,345
其中：固定资产处置损失	16,732,459	24,085,345
路产损坏修复支出	15,800,751	13,036,821
公益性捐赠支出	1,105,810	1,282,000
其他	4,225,678	2,543,745
合计	37,864,698	40,947,911

44. 所得税费用

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税 – 中国内地	769,955,478	787,622,770
递延所得税调整	-3,809,515	-4,010,354
以前年度多缴所得税	-1,692,120	-79,607
合计	764,453,843	783,532,809

由于本集团于年内在香港无应纳税收入，故并无香港所得税。

所得税费用与会计利润的调节表如下：

人民币元

	本年发生额	上年发生额
会计利润/亏损	3,145,689,924	3,263,227,331
按 25% 的税率计算的所得税费用(上年度：25%)	786,422,481	815,806,833
不可抵扣费用的纳税影响	15,975,381	18,762,732
免税收入的纳税影响	-36,251,899	-50,957,149
以前年度多缴所得税费用	-1,692,120	-79,607
合计	764,453,843	783,532,809

45. 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

	本年发生额	上年发生额
归属于普通股股东的当期净利润	2,333,344,558	2,429,750,207
其中：归属于持续经营的净利润	2,333,344,558	2,429,750,207
归属于终止经营的净利润	0	0

六、 合并财务报表项目注释 – 续

45. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程 – 续

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	
	本年发生额	上年发生额
年初发行在外的普通股股数	5,037,747,500	5,037,747,500
加：本年发行的普通股加权数	0	0
减：本年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	
	本年发生额	上年发生额
按归属于母公司股东的净利润计算：		
基本每股收益	0.4632	0.4823
稀释每股收益(注)	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	0.4632	0.4823
稀释每股收益(注)	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(注)	不适用	不适用

注：截至 2012 年 12 月 31 日，本集团并无任何具有稀释性的事项。

46. 其他综合收益

	人民币元	
项目	本年发生额	上年发生额
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	24,416,693	-35,194,761

六、 合并财务报表项目注释 – 续

47. 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	本年发生额	上年发生额
收到的路政赔偿款与营业外收入项目等	14,035,042	21,672,689
收到的银行存款利息收入	7,951,664	8,231,775
合计	21,986,706	29,904,464

(2)支付的其他与经营活动有关的现金

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
支付非工资性费用等支出	60,878,706	71,755,866
合计	60,878,706	71,755,866

(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

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
债券发行费及其他借款手续费等	7,550,840	8,191,435
合计	7,550,840	8,191,435

六、 合并财务报表项目注释 – 续

48. 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	本年金额	上年金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	2,381,236,081	2,479,694,522
加: 资产减值准备转回	-500,000	-585,597
固定资产折旧	165,555,107	164,068,847
无形资产摊销	811,852,058	832,830,435
长期待摊费用摊销	426,975	486,899
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)	15,674,713	1,724,124
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	1,011,970	922,572
财务费用(收益以“-”号填列)	341,145,058	325,624,591
投资损失(收益以“-”号填列)	-161,448,206	-201,464,314
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-3,809,515	-3,692,961
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	0	-317,393
存货的减少(增加以“-”号填列)	-31,464,479	-1,048,859,421
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-16,354,423	721,122,005
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-314,575,475	563,236,052
其他-投资性房地产折旧	660,062	623,860
经营活动产生的现金流量净额	3,189,409,926	3,835,414,221
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:	0	0
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的年末余额	686,484,787	806,129,927
减: 现金的年初余额	806,129,927	475,084,741
现金及现金等价物净增加(减少)额	-119,645,140	331,045,186

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	是否关连方	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	是	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(%)	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	71408945-7
无锡靖澄广告公司	非全资子公司	有限责任公司	无锡	徐泽敏	服务	1,000,000	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	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	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	500,000,000	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	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(%)	关联关系	是否关连方	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	联营公司	否	13478934-2
扬子大桥	国有	南京	陈祥辉	服务	2,137,248,000	26.66	联营公司	是	13476509-2
苏嘉杭	国有	苏州	姚振康	服务	1,578,600,000	33.33	联营公司	是	13776920-8
苏嘉甬	国有	苏州	钱金龙	服务	100,000,000	30.00	联营公司	否	59698120-8
南林饭店	国有	苏州	孙宏宁	服务	227,715,968	34.91	联营公司	是	13773558-5
沿江高速	国有	苏州	杨飞	服务	3,100,000,000	32.26	联营公司	是	73072605-7

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	是否关连方	组织机构代码
联网公司	同一最终控股股东	是	77050954-0
现代路桥	同一最终控股股东	是	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	是	73572481-9
江苏租赁	同一最终控股股东	是	13475854-6
江苏远东海运有限公司(“远东海运”)	同一最终控股股东	是	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	是否关 连交易	关联交易内容	关联交易定价方式 及决策程序	本年发生额		上年发生额	
					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	销售商品	否	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。	22,115,257	1	25,726,002	1
快鹿股份	提供服务	否	通行费		7,800,000	0	7,800,000	0
扬子大桥*	提供服务	是	代收通行费相关的服务费		0	0	1,656,582	100
联网公司*	提供服务	是	收费系统维护运营管理费		23,535,634	100	19,791,022	100
现代路桥*	提供服务	是	道路养护费		23,078,296	14	51,381,250	22
现代路桥*	销售商品	是	加油费		0	0	470,162	0
南林饭店*	接受劳务	是	餐饮住宿		32,658	0	17,927	0
远东海运*	资金拆借	是	委托贷款利息		12,758,333	4	13,008,867	4
交通控股	转让资产	是	转让房屋		1,597,018	100	0	0

(2)关联租赁情况

人民币元

出租方名称	承租方名称	是否 关连 交易	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*	联网公司	是	办公楼租赁	17,184,698	2011 年 9 月 1 日	2014 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	是	办公楼租赁	11,536,812	2011 年 9 月 1 日	2014 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	是	加油业务租赁	2,091,037	2012 年 1 月 1 日	2014 年 12 月 31 日	3,971,100	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	是否关连交易	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*	是	本公司	24,916,831	1998 年 10 月 15 日	2027 年 7 月 18 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	是否关 连交易	拆借金额	起始日	到期日	本年末余额	说明
拆入						
远东海运	是	100,000,000	2012 年 5 月 10 日	2013 年 5 月 10 日	50,000,000	委托贷款, 年利率 6.56%
远东海运	是	100,000,000	2012 年 7 月 4 日	2013 年 7 月 4 日	100,000,000	委托贷款, 年利率 6.31%
拆出						
无						

上年度:

人民币元						
关联方	是否关 连交易	拆借金额	起始日	到期日	本年末余额	说明
拆入						
远东海运	是	100,000,000	2011 年 7 月 7 日	2012 年 7 月 7 日	100,000,000	委托贷款, 年利率 6.56%
远东海运	是	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						

*号表示根据联交所上市规则第 14A 章所界定之持续关连交易。

(5)关键管理人员报酬

人民币元		
项目名称	本年发生额	上年发生额
关键管理人员报酬	1,916,866	1,717,052

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	年末金额		年初金额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款(注)	苏嘉杭	9,064,124	0	7,396,536	0
	快鹿股份	2,463,438	0	6,877,444	0
	高速石油	2,031,600	0	2,286,300	0
	沿江高速	223,780	0	71,085	0
	扬子大桥	159,423	0	2,033,060	0
	现代路桥	0	0	336,194	0
小计		13,942,365	0	19,000,619	0
其他应收款	现代路桥	0	0	34,827	0
应收股利	快鹿股份	4,989,960	0	2,494,980	0

注: 截至 2012 年 12 月 31 日, 除上述应收关联方款项外, 应收账款中尚包括应收江苏省高速路网内其他高速公路公司以及联网公司(“路网内公司”)的通行费拆分款人民币 67,842,195 元(2011 年 12 月 31 日: 人民币 24,483,256 元)。该等路网内公司的最终控股股东均为交通控股, 除此以外, 本公司与该等路网内公司并

无其他控制、共同控制或重大影响的关联关系。

七、 关联方关系及其交易 – 续

6、关联方应收应付款项 – 续

(2) 应付关联方款项

		人民币元	
项目名称	关联方	年末金额	年初金额
应付账款(注)	苏嘉杭	1,951,329	978,511
	扬子大桥	5,239,573	12,036
	沿江高速	4,334,251	2,001,858
小计		11,525,153	2,992,405
预收款项	现代路桥	361,667	361,667
其他应付款	联网公司	2,710,293	1,408,158
	现代路桥	3,857,482	10,916,060
	扬子大桥	0	1,656,582
小计		6,567,775	13,980,800
应付利息	远东海运	289,208	412,500

注：截至 2012 年 12 月 31 日，除上述应付关联方款项外，应付账款中尚包括应付路网内公司的通行费拆分款人民币 20,040,824 元(2011 年 12 月 31 日：人民币 6,175,435 元)。该等路网内公司的最终控股股东均为交通控股，除此以外，本公司与该等路网内公司并无其他控制、共同控制或重大影响的关联关系。

7、董事薪酬

2012 年	钱永祥	方铿*	郑张永珍*	许长新*	范从来*	陈东华*	高波*	张二震*	严师民#	邵莉#	总计
董事薪金	0	243,443	243,443	60,000	30,000	60,000	60,000	30,000	0	0	726,886
薪金及其他福利	457,700	0	0	0	0	0	0	0	270,000	270,000	997,700
养老保险	33,333	0	0	0	0	0	0	0	20,000	20,000	73,333
合计	491,033	243,443	243,443	60,000	30,000	60,000	60,000	30,000	290,000	290,000	1,797,919

2011 年	钱永祥	方铿*	郑张永珍*	许长新*	范从来*	陈东华*	高波*	严师民#	邵莉#	总计
董事薪金	0	249,000	249,000	60,000	60,000	60,000	60,000	0	0	738,000
薪金及其他福利	400,000	0	0	0	0	0	0	240,000	240,000	880,000
养老保险	35,748	0	0	0	0	0	0	21,456	21,456	78,660
合计	435,748	249,000	249,000	60,000	60,000	60,000	60,000	261,456	261,456	1,696,660

* 独立董事
监事

8、薪酬最高的前五位

本年度薪酬最高的前五位中一位是董事(上年度：一位)，其薪酬已反映在董事薪金中。其他四位(上年度:四位)的薪酬如下：

	本年累计数	上年累计数
工资	1,327,500	1,180,000
社保及公积金	98,333	101,304
合计	1,425,833	1,281,304

薪酬范围：

	本年人数	上年人数
港币 1,000,000 以下	4	4

八、或有事项

本公司之子公司宁沪置业按房地产经营惯例为昆山花桥同城虹桥公馆商品房承购人按揭贷款提供连带责任的保证担保，担保责任自保证合同生效之日起，至商品房承购人所购住房的房地产抵押登记手续完成并将房屋他项权证交银行执收之日止。截止2012年12月31日，尚未结清的担保金额约为人民币11,242,012元（2011年12月31日：人民币34,620,000元）。

九、承诺事项

1、重大承诺事项

(1)资本承诺

	人民币元	
	年末数	年初数
已签约但尚未于财务报表中确认的		
- 购建长期资产承诺	44,087,260	85,905,959
管理层已批准但尚未签约的资本性支出承诺	0	0
合计	44,087,260	85,905,959

(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	
	年末数	年初数
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	4,901,596	5,161,294
资产负债表日后第2年	2,629,167	4,026,551
资产负债表日后第3年	1,575,000	2,545,833
以后年度	0	1,575,000
合计	9,105,763	13,308,678

(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。

十、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

十一、其他重要事项

1、年金计划主要内容及重大变化

2012 年企业年金按照相关文件规定执行，缴费标准以 2011 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%。

2、养老金计划

本集团的雇员参加由当地政府经营的养老金计划，该计划要求本集团按员工工资之一定百分比供款。本集团对于养老金计划仅有的义务系对养老金计划的固定供款。

集团本年度根据有关计划条款中所定的比例而支付的金额为人民币 40,725,012 元（上年度：人民币 37,571,706 元），并计入损益。至 2012 年 12 月 31 日（2011 年 12 月 31 日），公司已按计划缴纳所有养老金。

3、经营租赁

计入当期损益的经营租赁租金如下：

	本年度	上年度
房屋建筑物	5,409,879	2,940,360

4、净流动资产(负债)/总资产减流动负债

	年末数	年初数
流动资产	4,239,711,104	3,403,446,608
资产总计	25,849,257,639	25,375,438,896
减：流动负债	5,743,940,125	4,302,651,046
净流动负债(注)	-1,504,229,021	-899,204,438
总资产减流动负债	20,105,317,514	21,072,787,850

注：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短期借款额度人民币 5,450,000,000 元（2011 年：短期借款额度人民币 7,145,000,000 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 2012 年 12 月 31 日本集团流动负债超过流动资产人民币 1,504,229,021 元（2011 年：人民币 899,204,438 元），本集团仍能较好地控制其流动风险。

十一、其他重要事项 - 续

5、本年净利润已扣除下列各项：

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬（包括董事薪金）	421,905,866	377,588,218
基本养老保险费和年金缴费	62,053,025	55,981,148
职工薪酬合计	483,958,891	433,569,366
审计费	3,020,000	2,650,000
折旧及摊销(包含在营业成本及管理费用中)	913,419,899	932,746,735
非流动资产处置损失	15,674,713	1,724,124
土地使用权摊销(包含在营业成本及管理费用中)	65,074,303	65,263,306
存货销售成本	2,375,112,085	1,986,473,586

6、其他

6(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、配套服务及房地产开发及广告。

配套服务包括高速公路服务区加油，餐饮，零售业务。

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

十一、其他重要事项 – 续

6、其他 – 续

6(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		房地产开发及广告		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	4,291,575,932	4,319,576,539	83,829,554	117,596,664	33,536,822	38,930,257	683,080,003	694,203,025	2,357,431,758	2,171,924,870	346,488,612	59,078,866	0	0	7,795,942,681	7,401,310,221
营业成本	1,023,712,916	973,548,775	222,006,136	264,430,458	16,567,614	17,793,783	246,546,155	239,116,457	2,307,046,154	2,119,401,341	238,747,715	21,487,721	0	0	4,054,626,690	3,635,778,535
其中：收费公路经营权摊销	492,957,307	469,592,309	111,107,703	157,509,339	10,866,354	11,175,640	131,846,391	129,289,841	0	0	0	0	0	0	746,777,755	767,567,129
油品及服务区零售商品成本	0	0	0	0	0	0	0	0	2,153,083,048	1,980,688,404	0	0	0	0	2,153,083,048	1,980,688,404
分部营业利润(亏损)	3,267,863,016	3,346,027,764	-138,176,582	-146,833,794	16,969,208	21,136,474	436,533,848	455,086,568	50,385,604	52,523,529	107,740,897	37,591,145	0	0	3,741,315,991	3,765,531,686
调节项目：																
营业税金及附加	144,196,951	145,137,772	4,694,455	6,580,602	1,126,837	1,306,952	22,951,488	23,325,222	10,517,871	10,285,098	25,867,040	0	0	0	209,354,642	186,635,646
销售费用	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8,525,073	8,569,902	0	0	8,525,073	8,569,902
管理费用	63,362,975	63,551,978	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	114,172,393	120,221,136	177,535,368	183,773,114
财务费用	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	333,410,020	316,953,136	333,410,020	316,953,136
资产减值损失	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-500,000	-585,597	-500,000	-585,597
公允价值变动损益	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1,011,970	-922,572	-1,011,970	-922,572
投资收益	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	161,448,206	201,464,314	161,448,206	201,464,314
营业利润	3,060,303,090	3,137,338,014	-142,871,037	-153,414,396	15,842,371	19,829,522	413,582,360	431,761,346	39,867,733	42,238,431	73,348,784	29,021,243	-286,646,177	-236,046,933	3,173,427,124	3,270,727,227
营业外收入	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10,127,498	33,448,015	10,127,498	33,448,015
营业外支出	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	37,864,698	40,947,911	37,864,698	40,947,911
利润总额	3,060,303,090	3,137,338,014	-142,871,037	-153,414,396	15,842,371	19,829,522	413,582,360	431,761,346	39,867,733	42,238,431	73,348,784	29,021,243	-314,383,377	-243,546,829	3,145,689,924	3,263,227,331
所得税	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	764,453,843	783,532,809	764,453,843	783,532,809
净利润	3,060,303,090	3,137,338,014	-142,871,037	-153,414,396	15,842,371	19,829,522	413,582,360	431,761,346	39,867,733	42,238,431	73,348,784	29,021,243	-1,078,837,220	-1,027,079,638	2,381,236,081	2,479,694,522
分部资产总额	14,085,406,471	14,663,463,561	1,251,361,791	2,490,285,151	327,858,711	338,725,065	1,654,952,512	1,760,063,286	401,810,282	391,139,544	2,305,174,064	2,251,528,260	5,822,693,808	3,480,234,029	25,849,257,639	25,375,438,896
分部负债总额	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6,693,781,895	6,767,628,925	6,693,781,895	6,767,628,925
补充信息：																
折旧和摊销费用	660,925,006	632,128,231	115,662,052	165,078,400	10,866,354	11,175,640	139,303,458	133,089,781	20,893,477	20,608,652	9,638,979	10,111,509	21,204,876	25,817,828	978,494,202	998,010,041
利息收入	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8,144,164	8,231,775	8,144,164	8,231,775
利息费用	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	326,595,732	318,805,566	326,595,732	318,805,566
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	133,212,868	190,114,061	133,212,868	190,114,061
长期股权投资以外的非流动资产	14,085,406,471	14,663,463,561	1,251,361,791	2,490,285,151	327,858,711	338,725,065	1,654,952,512	1,760,063,286	401,810,282	391,139,544	77,807,526	123,719,833	32,981,919	13,964,540	17,832,179,212	19,781,360,980
资本性支出	84,194,170	89,854,579	1,752,502	541,402	0	0	17,601,864	54,032,418	16,912,294	4,022,011	4,454,145	19,161,717	40,242,941	6,914,039	165,157,916	174,526,166
其中：在建工程支出	49,800,372	45,832,706	0	0	0	0	0	0	13,196,765	116,286	2,388,221	2,110,985	40,242,941	2,444,018	105,628,299	50,503,995
购置固定资产	34,393,798	26,259,792	1,752,502	541,402	0	0	17,601,864	18,377,854	3,715,529	3,905,725	2,065,924	17,050,732	0	4,470,021	59,529,617	70,605,526
支出																
无形资产支出	0	17,762,081	0	0	0	0	0	35,654,564	0	0	0	0	0	0	0	53,416,645

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、其他重要事项 – 续

6(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。

6(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(抵销现金及现金等价物)以及公司股东持有的股权。其中负债中的借款部分在附注六(18)、(26)、(27)、(28)及(29)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。

6(3)、金融工具及风险管理

1. 风险管理目标和政策

本集团的主要金融工具包括权益投资，借款，应收及其他应收款，应付账款，其他应付款及银行存款等。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。

十一、其他重要事项 – 续

6(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	
	2012	2011	2012	2011
美元	24,916,831	26,538,996	8,611	8,627
港币	0	0	1,054,765	1,006,186

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	
	2012	2011	2012	2011
人民币贬值	(934,058)	(994,889)	39,554	37,732
人民币升值	934,058	994,889	(39,554)	(37,732)

人民币元

1.1.2. 利率风险 – 公允价值变动风险

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、债券及其他借款(详见附注六、18、26、27、28及29)。由于固定利率借款主要为短期借款，因此本集团之董事认为公允利率风险并不重大。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、28)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、28)，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2012年度净利润将会减少/增加人民币6,112,500元(2011年：减少/增加人民币9,900,000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。

十一、其他重要事项 – 续

6(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的投资在资产负债表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 2012 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 6,774,547 元（2011：增加/减少约人民币 7,154,036 元）。

1.2. 信用风险

2012 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：

- 合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。
- 附注八“或有事项”中披露的房产销售相关的担保合同金额。

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

本集团通过密切监控和预测未来经营现金流来降低流动风险，在必要的时候采取一系列措施来缓解流动风险，例如发行利率较低的融资券、私募债券等。

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短期借款额度人民币 5,450,000,000 元（2011 年：短期借款额度人民币 7,145,000,000 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 2012 年 12 月 31 日本集团流动负债超过流动资产人民币 1,504,229,021 元（2011 年：人民币 899,204,438 元），本集团仍能较好地控制其流动风险。

十一、其他重要事项 – 续

6(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

	无期限	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	18,065,458	0	0	0	0	0
应收账款	0	83,407,096	0	0	0	0
其他应收款	0	1,156,828,707	0	0	0	0
货币资金	0	686,484,787	0	0	0	0
其他流动资产(不包括预缴房地产预售相关税金及附加)	0	323,703,560	0	0	0	0
合计	18,065,458	2,250,424,150	0	0	0	0
应付账款	0	348,951,084	0	0	0	0
其他应付款	0	124,029,852	0	0	0	0
应付利息	0	56,575,256	0	0	0	0
短期借款	0	0	0	2,619,487,191	0	0
其它流动负债	0	0	504,997,260	508,191,781	0	0
长期借款及一年内到期的非流动负债	0	778,694	0	1,259,962,339	529,050,902	22,060,782
应付债券	0	0	0	13,605,077	27,910,180	527,989,356
合计	0	530,334,886	504,997,260	4,401,246,388	556,961,082	550,050,138

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，其按公平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。

十二、母公司财务报表主要项目注释

1. 货币资金

项目	年末数			年初数		
	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			209,879			155,096
银行存款：						
人民币			399,604,500			450,957,056
美元	1,370	6.2855	8,611	1,369	6.3009	8,626
港币	1,300,815	0.8108	1,054,765	1,241,133	0.8107	1,006,187
合计			400,877,755			452,126,965

2. 应收账款

(1) 应收账款按种类披露：

人民币元

种类	年末数				年初数			
	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	48,117,672	69	0	0	27,664,019	73	0	0
按组合计提坏账准备的应收账款	21,849,529	31	0	0	10,263,155	27	0	0
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	69,967,201	100	0	0	37,927,174	100	0	0

应收账款种类的说明：

应收账款账龄如下：								
账龄	年末数				年初数			
	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	69,967,201	100	0	69,967,201	37,927,174	100	0	37,927,174
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	0	0	0	0	0	0	0	0
合计	69,967,201	100	0	69,967,201	37,927,174	100	0	37,927,174

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	坏账准备
按组合计提坏账准备的应收账款	21,849,529	0
合计	21,849,529	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
无				

十二、母公司财务报表主要项目注释 – 续

2. 应收账款 – 续

(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。

(3) 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(%)
联网公司	同一最终控股方	21,882,482	1 年以内	31
苏州绕城高速公路有限公司	同一最终控股方	11,716,864	1 年以内	17
苏州苏嘉杭高速公路有限公司	本公司之联营公司	8,043,967	1 年以内	12
江苏宁常镇溧高速公路有限公司	同一最终控股方	3,545,503	1 年以内	5
江苏广靖锡澄高速公路有限公司	本公司之子公司	2,928,856	1 年以内	4
合计		48,117,672		69

(4) 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(%)
苏州苏嘉杭高速公路有限公司	本公司之联营公司	8,043,967	12
江苏广靖锡澄高速公路有限公司	本公司之子公司	2,928,856	4
江苏快鹿汽车运输股份有限公司	本公司之联营公司	2,463,438	4
合计		13,436,261	20

3. 其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露：

人民币元

种类	年末数				年初数			
	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	2,332,621,800	99	16,312,140	98	1,269,786,308	99	16,812,140	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	10,358,780	1	382,097	2	6,579,215	1	382,097	2
合计	2,342,980,580	100	16,694,237	100	1,276,365,523	100	17,194,237	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	年末数				年初数			
	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	1,256,645,806	54	367,067	1,256,278,739	49,422,002	4	188,440	49,233,562
1 至 2 年	40,009,505	2	1,901	40,007,604	430,083,274	34	192,958	429,890,316
2 至 3 年	430,000,000	18	0	430,000,000	780,034,978	61	699	780,034,279
3 年以上	616,325,269	26	16,325,269	600,000,000	16,825,269	1	16,812,140	13,129
合计	2,342,980,580	100	16,694,237	2,326,286,343	1,276,365,523	100	17,194,237	1,259,171,286

十二、母公司财务报表主要项目注释 – 续

3. 其他应收款 – 续

(1)其他应收款按种类披露：– 续

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	坏账准备
按组合计提坏账准备的其他应收款	10,358,780	382,097

(2) 本报告期前已计提坏账准备的款项于本年转回或收回的情况

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
宜兴市公路管理处	已收回该款项	投资清算款，账龄较长	500,000	500,000

(3) 本报告期本集团无实际核销的其他应收款。

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

(5) 其他应收款金额前五名单位情况

人民币元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
江苏省人民政府	政府与企业之管辖关系	1,124,177,798	1 年以内	48
宁沪置业	子公司	1,190,000,000	1 年以内: 120,000,000 1-2 年: 40,000,000 2-3 年: 430,000,000 3 年以上: 600,000,000	51
宜漕公路	投资款清算往来	16,312,140	3 年以上	1
江苏省宁沪高速公路路政支队	业务往来	1,364,756	1 年以内	0
省建行直属支行	业务往来	767,106	1 年以内	0
合计		2,332,621,800		100

(6) 应收关联方款项

人民币元

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例(%)
宁沪置业	子公司	1,190,000,000	51
宁沪投资	子公司	35,114	0
合计		1,190,035,114	51

十二、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	年末数		年初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	11,846,942	100	5,985,341	99
1 至 2 年	0	0	84,440	1
合计	11,846,942	100	6,069,781	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
公安厅交通巡逻警察总队	业务往来	3,810,000	一年以内	交易尚未完成
江苏智运科技公司	业务往来	2,045,742	一年以内	交易尚未完成
中石化江苏省石油公司	业务往来	1,476,328	一年以内	交易尚未完成
南京基元电气有限公司	业务往来	1,186,200	一年以内	交易尚未完成
江苏省机械施工有限公司	业务往来	967,000	一年以内	交易尚未完成
合计		9,485,270		

(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	年末数	年初数
单项金额重大的预付账款	10,401,936	4,410,590
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	1,445,006	1,659,191
合计	11,846,942	6,069,781

5. 存货

存货分类

人民币元

项目	年末数			年初数		
	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	9,940,041	0	9,940,041	7,362,763	0	7,362,763
油品	9,923,103	0	9,923,103	6,887,347	0	6,887,347
合计	19,863,144	0	19,863,144	14,250,110	0	14,250,110

十二、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(%)	年末资产总额	年末负债总额	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润
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	318,910,451	78,569,725	240,340,726	213,886,097	-2,988,703
扬子大桥	国有	南京	陈祥辉	服务	2,137,248,000	26.66	9,111,950,510	5,676,607,997	3,435,342,513	976,684,927	180,097,065
苏嘉杭	国有	苏州	姚振康	服务	1,578,600,000	33.33	4,571,841,484	2,489,362,772	2,082,478,712	987,038,755	202,936,860
苏嘉甬	国有	苏州	钱金龙	服务	100,000,000	30.00	304,841,571	55,100,000	249,741,571	0	-258,429

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	年初余额	增减变动	年末余额	在被投资单位持股比例(%)	减值准备	本年计提减值准备	本年现金红利
联营公司									
快鹿股份	权益法	49,899,600	73,464,295	-6,065,949	67,398,346	33.2	0	0	2,494,980
扬子大桥	权益法	631,159,243	953,598,812	15,447,004	969,045,816	26.66	0	0	56,983,566
苏嘉杭	权益法	526,090,677	707,173,782	14,973,862	722,147,644	33.33	0	0	52,615,000
苏嘉甬	权益法	75,000,000	0	74,922,471	74,922,471	30	0	0	0
子公司									
广靖锡澄	成本法	2,125,000,000	2,125,000,000	0	2,125,000,000	85	0	0	251,588,104
宁沪投资	成本法	95,000,000	95,000,000	0	95,000,000	95	0	0	0
宁沪置业	成本法	500,000,000	200,000,000	300,000,000	500,000,000	100	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	7.5	0	0	0
联网公司	成本法	2,150,000	2,150,000	0	2,150,000	4.42	0	0	0
合计	-	4,028,799,520	4,160,072,389	399,277,388	4,559,349,777				363,681,650

(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 2012 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。

以上公司均为中国境内非上市公司。

十二、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	年初账面余额	本年增加	本年减少	年末账面余额
一、账面原值合计：	1,869,145,396	98,163,303	77,357,901	1,889,950,798
其中：房屋及建筑物	681,913,006	2,769,882	17,163,935	667,518,953
安全设施	318,740,150	1,758,890	8,982	320,490,058
通讯及监控设施	195,010,995	12,089,448	124,250	206,976,193
收费站及附属设施	222,886,925	35,438,204	16,520,312	241,804,817
运输设备	140,118,820	14,100,081	21,600,789	132,618,112
其他机器设备	310,475,500	32,006,798	21,939,633	320,542,665
二、累计折旧合计：	895,304,395	135,615,589	58,796,964	972,123,020
其中：房屋及建筑物	197,532,167	21,940,587	6,474,693	212,998,061
安全设施	178,812,942	30,965,204	5,536	209,772,610
通讯及监控设施	101,672,631	19,339,845	81,436	120,931,040
收费站及附属设施	147,294,338	23,125,059	16,024,702	154,394,695
运输设备	89,358,616	9,912,070	19,507,418	79,763,268
其他机器设备	180,633,701	30,332,824	16,703,179	194,263,346
三、固定资产账面净值合计	973,841,001			917,827,778
其中：房屋及建筑物	484,380,839			454,520,892
安全设施	139,927,208			110,717,448
通讯及监控设施	93,338,364			86,045,153
收费站及附属设施	75,592,587			87,410,122
运输设备	50,760,204			52,854,844
其他机器设备	129,841,799			126,279,319
四、减值准备合计	0	0	0	0
其中：房屋及建筑物	0	0	0	0
安全设施	0	0	0	0
通讯及监控设施	0	0	0	0
收费站及附属设施	0	0	0	0
运输设备	0	0	0	0
其他机器设备	0	0	0	0
五、固定资产账面价值合计	973,841,001			917,827,778
其中：房屋及建筑物	484,380,839			454,520,892
安全设施	139,927,208			110,717,448
通讯及监控设施	93,338,364			86,045,153
收费站及附属设施	75,592,587			87,410,122
运输设备	50,760,204			52,854,844
其他机器设备	129,841,799			126,279,319

本年折旧额为人民币 135,615,589 元。

本年由在建工程转入固定资产原价为人民币 58,301,473 元。

十二、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	年末数	年初数
房屋及建筑物	41,262,870	43,105,197

(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	5,873,125	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	1,016,948	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
宁沪高速常州罗墅湾房屋	3,945,846	2011 年建成, 尚未办理产权证书	不确定
宁沪高速常州 ETC 客服网点房屋	1,181,721	2012 年新建成, 尚未办理产权证书	不确定
经发服务区办公用房	1,383,703	2011 年建成, 尚未办理产权证书	不确定
合计	33,068,002		

固定资产说明:

- (1) 账面原值本年增加中, 因购置而增加人民币 39,861,830 元, 因在建工程转入而增加人民币 58,301,473 元。
- (2) 账面原值本年减少中, 因处置而减少人民币 77,357,901 元。
- (3) 累计折旧本年增加中, 本年计提人民币 135,615,589 元。
- (4) 累计折旧本年减少中, 因处置而减少人民币 58,796,964 元。

9. 在建工程

(1)在建工程明细如下:

人民币元

项目	年末数			年初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
管理处房建	6,649,347	0	6,649,347	396,680	0	396,680
收费站车牌识别设备及收费软件更新项目	5,161,510	0	5,161,510	0	0	0
沪宁高速公路照明试验段工程	3,095,291	0	3,095,291	0	0	0
沪宁路收费站扩容项目	8,169,777	0	8,169,777	12,367,953	0	12,367,953
陆家收费站机电扩建系统工程	0	0	0	3,662,392	0	3,662,392
服务区小型情报板建设工程	0	0	0	2,440,392	0	2,440,392
其他	1,062,903	0	1,062,903	575,747	0	575,747
合计	24,138,828	0	24,138,828	19,443,164	0	19,443,164

十二、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	年初数	本年增加	转入固定资 产/无形资产	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：本年利息 资本化金额	本年利息资 本化率(%)	资金来源	年末数
管理处房建	1,470 万	396,680	6,526,530	273,863	0	47	未完工	0	0	0	自有资金	6,649,347
收费站车牌识别设备及收费 软件更新项目	875 万	0	5,161,510	0	0	59	未完工	0	0	0	自有资金	5,161,510
沪宁高速公路照明试验段工程	2,967 万	0	3,095,291	0	0	10	未完工	0	0	0	自有资金	3,095,291
沪宁路收费站扩容项目	3,466 万	12,367,953	11,600,303	15,798,479	0	69	未完工	0	0	0	自有资金	8,169,777
陆家收费站机电扩建系统工程	739 万	3,662,392	3,723,137	7,385,529	0	100	已完工	0	0	0	自有资金	0
服务区小型情报板建设工程	900 万	2,440,392	6,295,741	8,736,133	0	97	已完工	0	0	0	自有资金	0
加油站油气回收改造工程	1,400 万	0	13,196,765	13,196,765	0	94	已完工	0	0	0	自有资金	0
其他	无	575,747	13,397,860	12,910,704	0		未完工	0	0	0	自有资金	1,062,903
合计		19,443,164	62,997,137	58,301,473	0			0	0	0		24,138,828

十二、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	年初账面余额	本年增加	本年减少	年末账面余额
一、账面原值合计	22,899,855,044	0	1,728,397,153	21,171,457,891
收费公路经营权	21,169,145,327	0	1,728,397,153	19,440,748,174
宁沪高速公路土地使用权	1,710,521,846	0	0	1,710,521,846
其他土地使用权	20,187,871	0	0	20,187,871
二、累计摊销合计	6,068,470,712	679,208,507	604,219,355	6,143,459,864
收费公路经营权	5,285,163,365	614,931,365	604,219,355	5,295,875,375
宁沪高速公路土地使用权	775,994,005	63,362,975	0	839,356,980
其他土地使用权	7,313,342	914,167	0	8,227,509
三、无形资产账面净值合计	16,831,384,332			15,027,998,027
收费公路经营权	15,883,981,962			14,144,872,799
宁沪高速公路土地使用权	934,527,841			871,164,866
其他土地使用权	12,874,529			11,960,362
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	16,831,384,332			15,027,998,027
收费公路经营权	15,883,981,962			14,144,872,799
宁沪高速公路土地使用权	934,527,841			871,164,866
其他土地使用权	12,874,529			11,960,362

本年摊销额为人民币 679,208,507 元。

无形资产的说明：

(1) 账面原值减少中，因处置而减少人民币 1,728,397,153 元。

(2) 累计摊销本年增加中，本年计提人民币 679,208,507 元。

(3) 累计摊销本年减少中，因处置而减少人民币 604,219,355 元。

土地使用权所在区及年限分析如下：

位于中国内地	年末数	年初数
中期租赁（10-50 年）	883,125,228	947,402,370

十二、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

(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	年末数	年初数
递延所得税资产：		
资产减值准备	4,173,559	4,298,559

(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
年末数：	
可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损：	
资产减值准备	16,694,237
年初数：	
可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损：	
资产减值准备	17,194,237

12. 资产减值准备明细

人民币元

项目	年初账面余额	本年增加	本年减少		年末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	17,194,237	0	500,000	0	16,694,237

13. 短期借款

(1) 短期借款分类：

人民币元

项目	年末数	年初数
信用借款	250,000,000	1,455,000,000
其中：银行借款	100,000,000	655,000,000
委托借款	150,000,000	800,000,000
短期融资券	2,000,000,000	2,000,000,000
合计	2,250,000,000	3,455,000,000

注：短期融资券系本公司于 2012 年 8 月 1 日和 2012 年 9 月 20 日发行的一年期短期融资券，年利率为 3.75% 和 4.37%。

(2) 本公司未有已到期未偿还的短期借款。

十二、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:

人民币元		
项目	年末数	年初数
应付工程款	65,990,419	78,781,095
应付通行费拆分款	18,871,416	3,172,713
服务区应付日常采购款	24,399,373	23,072,861
合计	109,261,208	105,026,669

(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的款项。应付关联方的款项详见附注十二(31)(7)。

账龄超过 1 年的大额应付账款情况的说明:

于 2012 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 65,990,419 元。由于工程结算周期较长, 因此尚未支付。

应付账款的帐龄分析如下:

项目	年末数	年初数
1 年以内	43,270,789	26,245,574
1-2 年	0	0
2-3 年	0	0
3 年以上	65,990,419	78,781,095
合计	109,261,208	105,026,669

15. 应付职工薪酬

人民币元				
项目	年初账面余额	本年增加	本年减少	年末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	0	244,220,644	244,220,644	0
二、职工福利费	0	18,421,317	18,421,317	0
三、社会保险费	0	84,031,245	84,031,245	0
其中: 医疗保险费	0	26,232,128	26,232,128	0
基本养老保险费	0	33,435,323	33,435,323	0
年金缴费	0	18,325,352	18,325,352	0
失业保险费	0	3,300,933	3,300,933	0
工伤保险费	0	1,300,651	1,300,651	0
生育保险费	0	1,436,858	1,436,858	0
四、住房公积金	0	20,153,879	20,153,879	0
五、辞退福利	0	224,034	224,034	0
六、其他	5,496,846	36,443,080	39,752,394	2,187,532
工会经费和职工教育经费	5,496,846	4,872,852	8,182,166	2,187,532
非货币性福利	0	18,115,811	18,115,811	0
其他	0	13,454,417	13,454,417	0
合计	5,496,846	403,494,199	406,803,513	2,187,532

十二、母公司财务报表主要项目注释 – 续

15. 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 4,872,852 元，因解除劳动关系给予补偿为人民币 224,034 元。非货币性福利金额为人民币 18,115,811 元，主要指公司向员工发放的外购福利品，节日慰问品等非货币形式的福利，计算依据为购置福利品的实际成本。

16. 应交税费

项目	人民币元	
	年末数	年初数
所得税	154,132,019	236,959,790
营业税	11,228,604	11,845,587
增值税	1,449,651	820,453
房产税	372,750	198,624
个人所得税	1,932,135	1,454,359
其他	2,781,438	2,732,022
合计	171,896,597	254,010,835

17. 其他应付款

(1) 其他应付款明细如下：

项目	人民币元	
	年末数	年初数
应付工程质量保证金	45,389,514	32,549,478
应付收购 312 道路及经营权款	10,000,000	10,000,000
其他	41,354,028	30,335,647
合计	96,743,542	72,885,125

(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的款项。应付关联方的款项详见附注十二(31)(7)。

18. 盈余公积

项目	人民币元			
	年初数	本年增加	本年减少	年末数
2012 年度:				
法定盈余公积	2,002,886,733	227,073,960	0	2,229,960,693
2011 年度:				
法定盈余公积	1,761,694,860	241,191,873	0	2,002,886,733

十二、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
2012 年度:		
年初未分配利润	3,004,631,139	
加: 本年归属于母公司所有者的净利润	2,270,739,602	
减: 提取法定盈余公积	227,073,960	10%
应付普通股股利	1,813,589,100	每 10 股派发人民币 3.6 元
年末未分配利润	3,234,707,681	
2011 年度:		
年初未分配利润	2,647,493,378	
加: 本年归属于母公司所有者的净利润	2,411,918,734	
减: 提取法定盈余公积	241,191,873	10%
应付普通股股利	1,813,589,100	每 10 股派发人民币 3.6 元
年末未分配利润	3,004,631,139	

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

2012 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。

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 2013 年 3 月 22 日提议, 2013 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 10 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。

十二、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	本年发生额		上年发生额	
	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	4,291,575,932	1,023,712,916	4,319,576,539	973,548,775
312 国道	83,829,554	222,006,136	117,596,664	264,430,458
宁连宁通公路	33,536,822	16,567,614	38,930,257	17,793,783
公路配套服务	2,330,466,447	2,275,535,796	2,147,517,951	2,089,314,825
合计	6,739,408,755	3,537,822,462	6,623,621,411	3,345,087,841

(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	本年发生额	上年发生额	计缴标准
营业税	140,452,949	143,043,806	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	10,944,263	11,184,511	实际缴纳流转税的 7%
教育费附加	7,880,778	7,936,448	实际缴纳流转税的 5%
合计	159,277,990	162,164,765	

22. 管理费用

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
工资及附加	30,686,351	28,506,233
折旧及摊销	70,056,321	73,652,811
审计费	3,020,000	2,650,000
咨询及中介机构费用	10,691,286	6,864,006
房产税及其他税费	14,675,750	11,809,814
业务招待费	1,922,693	2,191,633
维护修理费	3,619,257	3,302,708
办公费用	2,032,574	2,047,882
差旅费	1,168,841	912,942
车辆使用费	1,119,914	1,240,456
其他	6,635,197	6,626,924
合计	145,628,184	139,805,409

23. 投资收益

(1)投资收益明细情况

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益	251,588,104	267,155,670
权益法核算的长期股权投资收益	111,954,241	190,057,183
可供出售金融资产取得的投资收益	9,555,756	3,492,910
合计	373,098,101	460,705,763

十二、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	本年发生额	上年发生额	本年比上年增减变动的原因
广靖锡澄	251,588,104	267,155,670	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	本年发生额	上年发生额	本年比上年增减变动的原因
快鹿股份	-3,570,969	4,088,141	联营公司利润变动
扬子大桥	48,013,877	96,466,422	联营公司利润变动
苏嘉杭	67,588,862	89,502,620	联营公司利润变动
苏嘉甬	-77,529	0	本年度新增的联营公司
合计	111,954,241	190,057,183	

本年度及上年度的投资收益均产生于非上市类的投资。

24. 资产减值损失

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
一、坏账损失转回	500,000	585,597

25. 营业外收入

(1)营业外收入明细如下：

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
非流动资产处置利得合计	718,130	22,211,908
其中：固定资产处置利得	718,130	22,211,908
路产赔偿收入	6,993,404	8,134,090
政府补助	192,000	0
其他	844,364	981,564
合计	8,747,898	31,327,562

26. 营业外支出

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
非流动资产处置损失合计	16,400,513	20,858,295
其中：固定资产处置损失	16,400,513	20,858,295
路产损坏修复支出	13,548,917	10,876,502
公益性捐赠支出	673,810	750,000
其他	3,790,275	2,293,288
合计	34,413,515	34,778,085

十二、母公司财务报表主要项目注释 – 续

27. 所得税费用

人民币元		
项目	本年发生额	上年发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税- 中国内地	656,875,605	675,505,293
以前年度多缴所得税	-1,875,538	0
递延所得税调整	125,000	260,225
合计	655,125,067	675,765,518

由于本公司于年内在香港无应纳税收入，故并无香港所得税。

所得税费用与会计利润的调节表如下：

人民币元		
	本年发生额	上年发生额
会计利润	2,925,864,669	3,087,684,252
按 25%的税率计算的所得税费用(上年度：25%)	731,466,167	771,921,063
不可抵扣费用的纳税影响	16,420,024	18,147,668
免税收入的纳税影响	-90,885,586	-114,303,213
以前年度多缴所得税	-1,875,538	0
合计	655,125,067	675,765,518

28. 其他综合收益

人民币元		
项目	本年发生额	上年发生额
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	24,416,693	-35,194,761

十二、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	本年发生额	上年发生额
收到的路政赔偿款与营业外收入项目	5,592,509	16,768,171
收到的银行存款利息收入	2,564,700	3,275,231
合计	8,157,209	20,043,402

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
支付非工资性费用等支出	41,523,871	39,350,845

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
宁沪置业资金拆借款收回	180,000,000	120,000,000

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
宁沪置业资金拆借款	120,000,000	40,000,000

(5) 支付的其他与筹资活动有关的现金

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
债券发行费及其他借款手续费等	7,550,840	8,191,435

十二、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	本年金额	上年金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	2,270,739,602	2,411,918,734
加：资产减值准备转回	-500,000	-585,597
固定资产折旧	135,615,589	136,111,480
无形资产摊销	679,208,507	702,743,434
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减收益)	15,682,383	-1,353,613
财务费用	320,993,147	350,599,173
投资损失(减收益)	-373,098,101	-460,705,763
递延所得税资产减少(减增加)	125,000	260,225
存货的减少(减增加)	-5,613,034	-2,154,478
经营性应收项目的减少(减增加)	-40,254,447	30,798,809
经营性应付项目的增加(减减少)	-63,312,319	82,054,510
经营活动产生的现金流量净额	2,939,586,327	3,249,686,914
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	0	0
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	400,877,755	452,126,965
减：现金的年初余额	452,126,965	171,257,578
现金及现金等价物净增加(减少)额	-51,249,210	280,869,387

十二、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	是否关联交易	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本年发生额		上年发生额	
					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	销售商品	否	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。	22,115,257	1	25,726,002	1
快鹿股份	提供服务	否	通行费		7,800,000	0	7,800,000	0
现代路桥*	接受服务	是	道路养护费		19,600,000	15	18,559,572	11
现代路桥*	销售商品	是	加油费		0	0	470,162	0
联网公司*	接受服务	是	收费系统维护运营管理费		20,222,603	100	16,937,431	100
广靖锡澄	资金拆借	否	委托贷款利息		5,702,907	2	25,755,556	7
远东海运*	资金拆借	是	委托贷款利息		12,758,333	4	13,008,867	4
宁沪投资	资金拆借	否	委托贷款利息		1,611,111	1	1,944,478	0
扬子大桥*	接受服务	是	代收通行费相关的服务费		0	0	526,482	100
交通控股	转让资产	是	转让房屋		1,597,018	100	0	0

十二、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	是否关联交易	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/支出对公司影响
本公司*	联网公司	是	办公楼租赁	17,184,698	2011年9月1日	2014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	是	办公楼租赁	11,536,812	2011年9月1日	2014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
宁沪投资	本公司	否	办公楼租赁	15,142,431	2011年1月1日	2013年12月31日	770,000	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

(4) 关联担保情况

人民币元

担保方	是否关联交易	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	是	本公司	24,916,831	1998年10月15日	2027年7月18日	未履行完毕

江苏宁沪高速公路股份有限公司

十二、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	是否关 连交易	起始日	到期日	本年末余额	说明
拆入						
远东海运	100,000,000	是	2012 年 5 月 10 日	2013 年 5 月 10 日	50,000,000	委托贷款，年利率 6.56%
远东海运	100,000,000	是	2012 年 7 月 4 日	2013 年 7 月 4 日	100,000,000	委托贷款，年利率 6.31%
宁沪投资	50,000,000	否	2012 年 1 月 20 日	2012 年 9 月 6 日	0	委托贷款，年利率 4%
拆出						
宁沪置业	1,190,000,000	否	未约定		1,190,000,000	集团内资金无息拆借

上年度：

						人民币元
关联方	拆借金额	是否关 连交易	起始日	到期日	本年末余额	说明
拆入						
广靖锡澄	640,000,000	否	2011 年 7 月 8 日	2012 年 7 月 7 日	540,000,000	委托贷款，年利率 4%
远东海运	100,000,000	是	2011 年 7 月 7 日	2012 年 7 月 7 日	100,000,000	委托贷款，年利率 6.56%
远东海运	110,000,000	是	2011 年 5 月 9 日	2012 年 5 月 9 日	110,000,000	委托贷款，年利率 6.31%
宁沪投资	50,000,000	否	2011 年 1 月 26 日	2012 年 1 月 26 日	50,000,000	委托贷款，年利率 4%
拆出						
宁沪置业	1,250,000,000	否	未约定		1,250,000,000	集团内资金无息拆借

*号表示根据联交所上市规则第 14A 章所界定之持续关连交易。

(6)关键管理人员报酬

		人民币元	
项目名称		本年发生额	上年发生额
关键管理人员报酬		1,916,866	1,717,052

十二、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	年末金额		年初金额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款(注)	快鹿股份	2,463,438	0	6,877,444	0
	广靖锡澄	2,928,856	0	1,842,940	0
	苏嘉杭	8,043,967	0	6,863,321	0
	扬子大桥	0	0	347,627	0
	现代路桥	0	0	336,194	0
	宁沪投资	0	0	9,776	0
小计		13,436,261	0	16,277,302	0
其他应收款	现代路桥	0	0	34,827	0
	宁沪投资	35,114	0	59,519	0
	宁沪置业	1,190,000,000	0	1,250,000,000	0
小计		1,190,035,114	0	1,250,094,346	0
应收股利	快鹿股份	4,989,960	0	2,494,980	0
	广靖锡澄	83,926,420	0	0	0
小计		88,916,380	0	2,494,980	0

注：截至 2012 年 12 月 31 日，除上述应收关联方款项外，应收账款中尚包括应收路网内公司的通行费拆分款人民币 56,150,625 元(2011 年 12 月 31 日：人民币 19,093,868 元)。该等路网内公司的最终控股股东均为交通控股，除此以外，本公司与该等路网内公司并无其他控制、共同控制或重大影响的关联关系。

应付关联方款项

人民币元

项目名称	关联方	年末金额	年初金额
应付账款(注)	广靖锡澄	698,334	224,007
	苏嘉杭	1,441,986	622,353
	扬子大桥	1,172,921	0
	沿江高速	2,480,124	1,930,438
小计		5,793,365	2,776,798
预收账款	现代路桥	361,667	361,667
应付利息	广靖锡澄	0	660,000
	远东海运	289,208	412,500
	宁沪投资	0	61,111
小计		289,208	1,133,611
其他应付款	联网公司	1,798,623	1,408,158
	现代路桥	1,445,902	3,145,902
	扬子大桥	0	526,482

江苏宁沪高速公路股份有限公司

小计		3,244,525	5,080,542
----	--	-----------	-----------

注：截至 2012 年 12 月 31 日，除上述应付关联方款项外，应付账款中尚包括应付路网内公司的通行费拆分款人民币 13,078,051 元(2011 年 12 月 31 日：人民币 395,915 元)。该等路网内公司的最终控股股东均为交通控股，除此以外，本公司与该等路网内公司并无其他控制、共同控制或重大影响的关联关系。

十三、财务报表之批准

本公司的公司及合并财务报表于 2013 年 3 月 22 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	2,381,236,081
加(减): 非经常性损益项目	
-非流动资产处理损失(收益)	15,674,713
-政府补贴	-192,000
-处置交易性金融资产收益	-656,389
-处置可供出售金融资产取得的投资收益	-15,678,949
-公允价值变动损失(收益)	1,011,970
-单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-500,000
-除上述各项之外的其他营业外收支净额	12,254,487
小计	11,913,832
非经常性损益的所得税影响数	-2,850,466
扣除非经常性损益后的净利润	2,390,299,447
其中: 归属于母公司股东的净利润	2,342,604,374
归属于少数股东的净利润	47,695,073

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》(2010年修订)的有关规定而编制的。

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	12.99%	0.4632	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	13.04%	0.4650	不适用

补充资料 – 续

3、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	2012 年度	2011 年度	变动幅度	差异原因
1	应收账款	83,407,096	47,367,781	76%	本年南北网融合后,参与拆分通行费的公司数量增加,应收通行费拆分款相应增加。
2	其他应收款	1,156,828,707	37,116,199	3,017%	如附注六(5)所述,本公司今年拆除 312 国道两站两点,江苏省人民政府对拆除部分所涉及的公路经营权净值承诺给予补偿,因此本年末新增应收省政府补偿金。
3	其他流动资产	327,026,166	560,390,281	-42%	本年对外投资苏嘉甬及沿江高速,因此闲置资金减少,购买的银行理财产品相应减少。
4	长期股权投资	3,777,367,323	2,190,631,308	72%	本年新增对苏嘉甬和沿江高速的投资。
5	无形资产	16,637,621,860	18,573,651,716	-10%	本年根据省政府的要求对 312 国道的两站两点进行拆除,相应公路经营权账面价值清理转出。
6	预收账款	107,873,796	346,683,735	-69%	子公司宁沪置业同城虹桥公馆项目部分进行了交付,2012 年预收账款结转至收入。
7	一年内到期的非流动负债	1,201,557,302	201,561,117	496%	本年部分长期借款将在一年内到期。
8	其他流动负债	1,000,000,000	0	不适用	本公司出于优化债务结构以及降低财务成本的考虑,对外发行较低利率的短期私募债券。
9	长期借款	453,359,529	2,464,977,879	-82%	为降低财务成本,优化债务结构,本年归还到期长期借款。
10	应付债券	496,482,241	0	不适用	本公司出于优化债务结构以及降低财务成本的考虑,对外发行较低利率的 3 年期私募债券。
11	营业收入	7,795,942,681	7,401,310,221	5%	本年度通行费收入金额上涨幅度较小,本年新增收入主要来源于子公司宁沪置业同城虹桥公馆的房地产销售。
12	营业成本	4,054,626,690	3,635,778,535	12%	本年度营业成本上升主要由于子公司宁沪置业同城虹桥公馆交房,在确认收入的同时结转房地产成本;另一方面本公司配套服务成本由于成品油价格上涨而有所增加。