



**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)

**2013 年半年度报告**

2013 年 8 月 23 日

# 目 录

重要提示 .....	2
第一节、常用词语释义 .....	3
第二节、公司简介 .....	6
第三节、会计数据和财务指标摘要 .....	8
第四节、董事会报告 .....	10
第五节、重要事项 .....	24
第六节、股本变动及股东情况 .....	29
第七节、董事、监事和高级管理人员 .....	32
第八节、财务报告 .....	33
第九节、备查文件目录 .....	34

**重要提示:**

- 1、本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 2、董事张永珍因其他公务未能出席本次董事会会议，授权董事方铿先生代为表决；独立董事许长新先生因其他公务未能出席本次董事会会议，授权独立董事张二震先生代为表决。
- 3、本公司审计委员会已审阅并确认截至 2013 年 6 月 30 日止 6 个月的半年度报告全文和摘要，有关财务资料乃按中国企业会计准则编制，未经审计。
- 4、本公司董事长杨根林先生、董事总经理钱永祥先生、财务副总监于兰英女士声明：保证本半年度报告中财务报告在所有重大方面的真实、完整。
- 5、本公司董事会建议不派发截至 2013 年半年度股息，也无公积金转增股本计划。
- 6、本半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。
- 7、本公司不存在被控股股东及其关联方非经常性占用资金情况。
- 8、本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

第一节、常用词语释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

本公司、公司	指	江苏宁沪高速公路股份有限公司
本集团、集团	指	本公司及合并子公司
控股股东	指	江苏交通控股有限公司
招商局华建	指	招商局华建公路投资有限公司
联网公司	指	江苏高速公路联网运营管理有限公司
高速石油公司	指	江苏高速公路石油发展有限公司
现代路桥公司	指	江苏现代路桥有限责任公司
广靖锡澄公司	指	江苏广靖锡澄高速公路有限公司
苏嘉杭公司	指	苏州苏嘉杭高速公路有限责任公司
宁沪投资	指	江苏宁沪投资发展有限责任公司
宁沪置业	指	江苏宁沪置业有限责任公司
沿江公司	指	江苏沿江高速公路有限公司
快鹿公司	指	江苏快鹿汽车运输股份有限公司
苏嘉甬公司	指	苏州苏嘉甬高速公路有限责任公司
洛德基金公司	指	江苏洛德股权投资基金管理有限公司
远东海运	指	江苏远东海运有限公司
沪宁高速	指	南京至上海高速公路江苏段
312 国道	指	312 国道南京至上海段
宁连公路	指	南京至连云港公路南京段
广靖高速	指	江阴长江公路大桥北接线，广陵至靖江段
锡澄高速	指	江阴长江公路大桥南接线，江阴至无锡段
江阴大桥	指	江阴长江公路大桥
苏嘉杭	指	苏州至嘉兴、杭州高速公路江苏段
沿江高速	指	常州至太仓高速公路
常嘉高速	指	常熟至嘉兴高速公路昆山至吴江段
镇丹高速	指	镇江至丹阳高速公路
江苏银行	指	江苏银行股份有限公司
报告期	指	2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日止半年度

同比	指	与 2012 年同期相比
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
香港证监会	指	香港证券及期货事务监察委员会
上交所	指	上海证券交易所
联交所	指	香港联合交易所有限公司
A 股	指	本公司于上交所发行并上市的人民币普通股
H 股	指	本公司于联交所发行并上市的境外上市外资股
ADR	指	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	指	上交所上市规则及/或联交所上市规则
上交所上市规则	指	上海证券交易所股票上市规则
香港上市规则	指	香港联合交易所有限公司证券上市规则
中国会计准则	指	《中华人民共和国企业会计准则 2006》
德勤华永	指	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）

## 第二节、公司简介

### 一、公司信息

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

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书/公司秘书	证券事务代表
姓名	姚永嘉	江涛、楼庆
联系地址	中国江苏省南京市仙林大道 6 号	
电话	8625-8446 9332	8625-84362700-301835、301836
传真	8625-8446 6643	
电子信箱	nhgspublic@nhgs.cn	

### 三、基本情况简介

本公司注册及办公地址	中国江苏省南京市仙林大道 6 号
邮政编码	210049
本公司网址	<a href="http://www.jsexpressway.com">http://www.jsexpressway.com</a>
本公司电子信箱	nhgspublic@nhgs.cn

### 四、信息披露及备置地点简介

信息披露报纸名称	《上海证券报》、《中国证券报》
信息披露指定网站	<a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> 、 <a href="http://www.hkexnews.hk">www.hkexnews.hk</a> 、 <a href="http://www.jsexpressway.com">www.jsexpressway.com</a>
定期报告备置地点	上海市浦东南路 528 号上海证券交易所； 香港湾仔皇后大道东 183 号合和中心 17 楼 1712-1716 室香港证券登记有限公司； 香港中环遮打道 18 号历山大厦 20 楼礼德齐伯礼律师行； 中国江苏省南京市仙林大道 6 号公司本部

### 五、公司股票简况

股票种类	上市交易所	股票简称	股票代码
A 股	上海证券交易所	宁沪高速	600377
H 股	香港联合交易所有限公司	江苏宁沪	00177
ADR	美国	JEXWW	477373104

## 六、公司注册登记情况

注册登记日期	1992 年 8 月 1 日
注册登记地点	江苏省南京市升州路
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

### 第三节、会计数据和财务指标摘要

#### 一、主要会计数据

单位:人民币千元

	报告期 (2013 年 1-6 月)	上年同期 (2012 年 1-6 月)	本报告期比 上年同期增减 (%)
营业收入	3,668,473	3,729,356	-1.63
归属于上市公司股东的净利润	1,435,272	1,260,780	13.84
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,370,124	1,264,834	8.32
经营活动产生的现金流量净额	1,486,120	1,464,166	1.50
	本报告期末	上年度期末	本报告期末比 上年度期末增减 (%)
归属上市公司股东的净资产	18,299,437	18,688,862	-2.08
总资产	26,406,016	25,849,258	2.15

#### 二、主要财务指标

	报告期 (2013 年 1-6 月)	上年同期 (2012 年 1-6 月)	本报告期比 上年同期增减 (%)
基本每股收益 (元/股)	0.28	0.25	13.84
稀释每股收益 (元/股)	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 (元/股)	0.27	0.25	8.32
加权平均净资产收益率 (%)	7.40	6.71	增加 0.69 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	7.07	6.73	增加 0.34 个百分点



三、非经常性损益项目和金额

单位：人民币千元

项目	2013 年上半年	附注
非流动资产处置收益（损失）	88,747	主要是公司出售沪宁高速公路（江苏段）镇江支线取得的收益。
处置可供出售金融资产取得的收益	2,216	公司资金短期理财收益
公允价值变动收益（损失）	670	
除上述各项之外其他营业外收支净额	-4,959	
所得税影响额	-21,501	
少数股东损益影响额	-25	
<b>合计</b>	<b>65,148</b>	

## 第四节、董事会报告

### 一、报告期内整体经营情况的讨论分析

#### (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。

2013 年上半年，本集团累计实现营业总收入约人民币 3,668,473 千元，同比下降约 1.63%，其中，实现道路通行费收入约人民币 2,560,238 千元，与 2012 年同期基本持平；配套业务收入约人民币 1,047,389 千元，同比下降约 9.10%；房地产销售业务收入约人民币 41,707 千元，去年同期该业务未实现营业收入；广告及其他非主营业务收入约人民币 19,139 千元，同比增长约 5.12%。按照中国会计准则，报告期内本集团实现营业利润约人民币 1,834,561 千元，同比增长约 7.94%；；归属于上市公司股东的净利润约为人民币 1,435,272 千元，每股盈利约人民币 0.28 元，同比增长约 13.84%。各类业务进展及表现如下：

##### 2、收费路桥业务

上半年，中国及江苏省生产总值分别同比增长 7.6% 及 9.6%，虽然增速较去年同期均略有回落，但经济运行情况总体平稳。因此，上半年集团各路桥项目的交通流量表现都相对比较稳定，特别是货车流量在去年总体下降的基础上，上半年表现出较为良好的恢复性增长，增长幅度基本与客车保持同步，客、货车流量占比也与去年同期基本保持一致。

通行费收入方面，重大节假日小客车免费通行是影响上半年收费业务收入的最主要因素。报告期内，春节、清明、劳动节三个重大节假日共 13 天由于免费放行本集团实际收取通行费收入约人民币 4,036 万元，与去年同期相比累计减收通行费收入 10,704 万元，约占上半年通行费收入总额的 4.18%。虽然受到免费政策影响，但是由于上半年交通流量特别是货车流量的良好表现，弥补了部分通行费损失。报告期内，本集团实现道路通行费收入约人民币 2,560,238 千元，与 2012 年同期基本持平。通行费收入约占集团总营业收入的 69.79%，同比增加了约 1.17 个百分点。由于免费影响道路通行费收入与交通流量增长仍有较大差异，导致各条道路单车收入均有不同程度下降。

各路桥项目上半年经营表现如下：

路桥项目	日均车流量（辆/日）			日均收费额（人民币千元/日）		
	报告期	去年同期	增减%	报告期	去年同期	增减%
沪宁高速公路	71,682	66,265	8.18	11,972.1	11,756.3	1.84
312 国道沪宁段	8,967	19,381	-53.73	141.4	293.7	-51.87
宁连公路南京段	4,769	4,336	9.98	91.5	89.3	2.48
广靖高速公路	51,437	48,354	6.37	688.3	700.6	-1.76
锡澄高速公路	54,613	50,925	7.24	1,251.6	1,220.1	2.58
江阴长江公路大桥	61,146	57,067	7.15	2,363.0	2,329.2	1.45
苏嘉杭高速公路	46,248	40,840	13.24	2,693.6	2,535.2	6.25

各路桥项目上半年日均客货流量比例

路桥项目	车种	日均客货流量（辆/日）					日均全程单车收入（人民币元/日）		
		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	52,645	73.44%	48,640	73.40%	8.23%	167.0	177.4	-5.86%
	货车	19,037	26.56%	17,625	26.60%	8.01%			
312 国道沪宁段	客车	5,389	60.10%	12,001	61.92%	-55.09%	15.8	15.2	3.95%
	货车	3,578	39.90%	7,380	38.08%	-51.53%			
宁连公路南京段	客车	2,639	55.33%	2,390	55.11%	10.41%	19.2	20.6	-6.80%
	货车	2,130	44.67%	1,946	44.89%	9.46%			
广靖高速公路	客车	37,665	73.23%	35,471	73.36%	6.19%	13.4	14.5	-7.59%
	货车	13,772	26.77%	12,883	26.64%	6.89%			
锡澄高速公路	客车	41,219	75.48%	38,478	75.56%	7.12%	22.9	23.9	-4.18%
	货车	13,394	24.52%	12,447	24.44%	7.61%			
江阴长江公路大桥	客车	44,892	73.42%	42,399	74.30%	5.88%	38.6	40.8	-5.39%
	货车	16,254	26.58%	14,668	25.70%	10.81%			
苏嘉杭高速公路	客车	28,945	62.59%	25,962	63.57%	11.49%	58.2	62.1	-6.28%
	货车	17,303	37.41%	14,879	36.43%	16.30%			

从各个项目的经营表现来看，今年上半年，沪宁高速公路日均流量同比增长 8.18%，客货车增长基本保持同步。与去年同期相比，货车恢复增长明显（2012年上半年沪宁高速公路货车流量同比下降2.43%，全年货车流量同比下降0.57%）。虽然受到春节、清明、劳动节三个节假日小客车免费放行影响，但日均收费额仍取得1.84%的增长，主要来自于交通流量特别是货车流量的增长贡献。ETC流量仍然保持着较快的增长速度，报告期内沪宁高速公路ETC日均流量13,677辆，同比增长约29.33%，约占其日均交通流量的19.08%；日均收入约人民币2,169.4千元，同比增长约33.24%，约占其通行费收入的18.18%。

其他各路桥项目除 312 国道外，交通流量都有良好表现，货车增速略高于客车增速，车型结构与去年同期相比基本保持稳定。然而受到节假日小客车免费放行的影响，通行费收入的增长幅度也低于流量的增幅，导致单车收入仍有一定程度下降。

312 国道沪宁段自 2012 年 7 月 15 日两站两点拆除后降幅较大，日均流量与收费额同比分别下降 53.73% 及 51.87%。江苏省政府于 2012 年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，具体的补偿方案仍在研究拟定之中。

### 3、配套服务

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

2013 年上半年，公司实现配套服务收入约人民币 1,047,389 千元，比去年同期下降约 9.10%。其中实现油品销售收入约人民币 954,326 千元，比去年同期下降约 9.91%，约占配套服务总收入的 91.11%。由于从今年开始公司各服务区根据环保要求全面销售国四标准汽油，与周边省份相比油品销售的价格优势消失，导致上半年油品销售量同比下降约 8.58%，同时，由于成品油价格调整上半年油品销售的平均价格水平比去年同期也略有下降。其他包括餐饮、商品零售、清排障等业务收入约为人民币 93,063 千元，比去年同期略增约 0.12%。

### 4、房地产开发及销售业务

上半年相继出台的“新国五条”及实施细则等调控政策继续对房地产市场产生震荡影响，在此环境下，子公司宁沪置业不断提升规划设计及开发销售能力，全面推进“同城”系列产品，并积极关注土地市场动态，抓住合适时机增加土地储备。上半年，集团房地产业务新增土地储备 30664.5 平方米，土地成交价格约人民币 551,960 千元，已开发项目完成投资约人民币 149,918 千元，实现预售收入约人民币 69,166 千元，确认销售收入约人民币 41,707 千元。由于上半年仅有花桥商务核心区 C4 地块尾盘交付，但其他项目的预售产生了部分销售费用，导致报告期内宁沪置业亏损约人民币 2,620 千元。

在土地储备方面，6 月 21 日，宁沪置业参与了苏州地区 2013-G-25 号地块的竞拍，并以底价取得了该地块的土地使用权，土地面积 30664.5 m<sup>2</sup>，容积率为 2.0，成交价格约人民币 551,960 千元，楼面价约为 9000 元/m<sup>2</sup>。该地块位于姑苏区南门路南侧，为商住性质。

其他在开发的地块目前进展如下：

花桥 C4 “虹桥公馆”项目上半年预售商铺 6 套，截止 6 月 30 日已实际交付住宅 420 套，商铺 3 套。

花桥 C5 “御富豪” 五星酒店项目上半年已完成桩基施工及桩基检测工作。

花桥 C7 “浦江大厦” 项目已进入最后的内部装饰及配套施工阶段，目前仍在努力寻找大客户进行整栋销售。

花桥 B4 “光明捷座” 目前正在进行主体结构的施工，已于 6 月 28 日开盘预售，共计 344 套，目前已认购 68 套。

苏州“庆园”项目已完成所有施工项目，正进行验收及收尾工作。由于该项目受到限购政策影响较大，公司将于 2013 年 9 月完成竣工验收相关工作后直接进行现房销售。

句容 B 地块“同城世家”一期项目已完成主体结构验收，124 套住宅项目已于 3 月 15 日开始认购，目前已预约 60 套，签约 42 套，预售情况良好。

## 5、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。上半年本集团实现广告及其他业务收入约人民币 19,139 千元，同比增长约 5.12%。其中，取得广告经营业务收入约人民币 17,824 千元，同比略增约 0.16%。取得物业服务费及商业地产出租收入约人民币 1,315 千元，同比增长约 218.91%，主要是宁沪投资昆山商业房产出租收入及宁沪置业已交付的小区物业管理运营而实现的物业管理收入。

## 二、财务分析

### 1、财务报表相关科目变动分析

科目	本期数 人民币千元	上年同期数 人民币千元	变动比例%	变动说明
营业收入	3,668,473	3,729,356	-1.63	本报告期收费业务收入同比基本持平，配套服务收入同比下降 9.1%，导致集团营业收入同比小幅下降。
营业成本	1,720,193	1,808,823	-4.90	312 国道两站两点撤除资产处置完成后，本报告期收费业务成本中折旧及摊销成本同比下降约 7.24%；以及配套业务中油品销量下降带来的采购成本减少，导致营业成本同比下降。
销售费用	4,205	1,074	291.53	宁沪置业各地产项目逐步开始预售导致销售费用同比大幅增长。
管理费用	78,293	76,404	2.47	主要是人工成本增长等因素带来的管理成本同比增加。
财务费用	118,323	152,218	-22.27	本报告期公司通过减少有息债务以及调整

				有息债务结构等措施，资金使用成本同比大幅下降。
经营活动产生的现金流量净额	1,486,120	1,464,166	1.50	
投资活动产生的现金流量净额	314,657	-1,577,513	-	与去年同期相比，公司对外投资现金流下降，收回投资净额、取得投资收益及处置非流动资产收到的现金同比都有所增加。
筹资活动产生的现金流量净额	-923,182	87,307	-	报告期内公司利用经营活动产生的现金流量净额归还部分有息债务，因此筹资活动产生的现金流出较大。

## 2、业务分类情况

本集团于 2013 年上半年实现营业收入累计约人民币 3,668,473 千元，比 2012 年同期下降约 1.63%；营业成本累计约人民币 1,720,193 千元，比 2012 年同期下降约 4.90%。收入下降幅度低于成本下降幅度，因此集团综合毛利率水平同比增加了约 1.61 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 (%)	
	2013 年上半年 人民币千元	同比增减 (%)	2013 年上半年 人民币千元	同比增减 (%)	2013 年上半年	同比增减
<b>收费公路</b>	2,560,238	0.05	663,083	-3.55	74.10	增加 0.97 个百分点
沪宁高速公路	2,166,952	1.28	491,513	5.75	77.32	减少 0.96 个百分点
312 国道沪宁段	25,588	-52.14	67,337	-40.30	-163.16	减少 52.17 个百分点
宁连公路南京段	16,568	1.92	8,477	7.13	48.83	减少 2.49 个百分点
广靖锡澄高速公路	351,130	0.45	95,756	-6.13	72.73	增加 1.91 个百分点
<b>配套服务</b>	1,047,389	-9.10	1,019,675	-8.61	2.65	减少 0.51 个百分点
<b>房地产销售</b>	41,707	-	31,344	-	24.85	-
<b>广告及其他</b>	19,139	5.12	6,091	9.78	68.18	减少 1.35 个百分点
<b>合计</b>	3,668,473	-1.63	1,720,193	-4.90	53.11	增加 1.61 个百分点

## 3、业务分地区情况

地区	营业收入 (人民币千元)	营业收入比上年增减%
江苏省境内	3,668,473	-1.63

## 4、成本构成

报告期内，累计业务成本支出约人民币 1,720,193 千元，同比下降约 4.90%。各业务类别成本

构成情况如下：

营业成本项目	报告期 人民币千元	所占比例 %	上年同期 人民币千元	所占比例 %	同比增减 %
<b>收费业务成本</b>	663,083	38.55	687,516	38.01	-3.55
折旧及摊销	423,961	24.65	457,044	25.27	-7.24
征收成本	56,042	3.26	58,988	3.26	-4.99
养护成本	28,183	1.64	27,739	1.53	1.60
系统维护成本	9,188	0.53	8,009	0.44	14.72
人工成本	145,709	8.47	135,736	7.51	7.35
<b>配套业务成本</b>	1,019,675	59.28	1,115,759	61.68	-8.61
原材料	955,511	55.55	1,054,433	58.29	-9.38
折旧及摊销	10,450	0.61	10,355	0.57	0.92
人工成本	41,094	2.39	38,268	2.12	7.38
其他成本	12,620	0.73	12,703	0.70	-0.66
<b>房地产销售业务成本</b>	31,344	1.82	0	0	—
<b>广告及其他业务成本</b>	6,091	0.35	5,548	0.31	9.78
<b>合计</b>	<b>1,720,193</b>	<b>100</b>	<b>1,808,823</b>	<b>100</b>	<b>-4.90</b>

\* 312 国道两站两点撤除资产处置完成后，本报告期收费业务成本中折旧及摊销成本同比下降约 7.24%。

\* 通讯、收费及监控等系统现代化改造需要，维护费用同比增加约 14.72%。

\* 职工工资总额及其他社会保障成本的增加，导致收费业务及配套业务人工成本同比分别增加约 7.35% 和 7.38%。

\* 油品销售量的同比下降，导致配套业务成本中原材料采购成本同比减少约 9.38%。

\* 本报告期地产出租及物业管理成本的增加，导致公司广告及其他业务成本同比增长约 9.78%。

## 5、资产负债情况

资产负债项目	2013 年 6 月 30 日 人民币千元	所占比例 %	2012 年 12 月 31 日 人民币千元	所占比例 %	比期初增减 %
货币资金	1,564,079	5.92	686,485	2.66	127.84
应收款项	79,500	0.30	83,407	0.32	-4.68
存货	2,065,935	7.82	1,945,199	7.53	6.21
投资性房地产	23,648	0.09	22,727	0.09	4.05
长期股权投资	3,807,491	14.42	3,777,367	14.61	0.80
固定资产	1,049,281	3.97	1,128,318	4.36	-7.00
在建工程	60,525	0.23	30,794	0.12	96.55

短期借款	3,440,000	13.03	2,550,000	9.86	34.90
长期借款	352,197	1.33	453,360	1.75	-22.31
归属于母公司股东权益	18,299,437	69.30	18,688,862	72.30	-2.08
少数股东权益	487,026	1.84	466,614	1.81	4.37
总资产	26,406,016	100	25,849,258	100	2.15
总资产负债率	28.86%	-	25.90%	-	增加 2.96 个百分点
净资产负债率	40.56%	-	34.94%	-	增加 5.62 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。
- \* 货币资金比期初增加了 127.84%，主要为公司为购买江苏银行非公开定向发行股份的资金而储备的资金，该项投资为人民币 10 亿元。
- \* 在建工程较期初增长了 96.55%，主要是沪宁高速公路照明项目建设及收费站改造项目建设。
- \* 短期借款较期初增长 34.90%，主要是公司为满足短期流动资金周转而新增的银行贷款。
- \* 长期借款较期初下降 22.31%，主要是报告期内公司陆续归还到期长期借款。

## 6、资产流动性与财政资源

报告期内，本集团经营活动之现金流入总量约为人民币 3,989,950 千元，经营活动净现金流入约为人民币 1,486,120 千元，同比增长约 1.5%。报告期末集团总资产负债率约 28.86%，较期初增加 2.96 个百分点，处于相对合理的水平，账面货币资金约为人民币 1,564,079 千元。此外，于 2013 年 6 月 30 日，本集团尚未使用的银行授信额度约为人民币 58.53 亿元，因此，管理层认为本集团未有任何资金流动性问题。

截至 2013 年 6 月 30 日，现金及现金等价物与借款如下表所示：

项目	2013 年 6 月 30 日 本集团（人民币千元）	2012 年 12 月 31 日 本集团（人民币千元）
现金及现金等价物		
库存现金	357	400
银行存款	1,533,170	654,250
其他货币资金	30,552	31,835
合计：	1,564,079	686,485
借款		
短期银行借款	3,440,000	2,550,000
一年内到期的长期借款	1,531	1,201,557
短期私募债券	500,000	1,000,000
长期银行借款	352,197	453,360
应付债券	989,684	496,482



合计	5,283,412	5,701,399
----	-----------	-----------

## 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，上半年直接融资金额为人民币 10 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。2013 年上半年，有息债务综合借贷成本约为 4.89%，比去年同期降低 0.71 个百分点，低于同期银行贷款利率约 1.22 个百分点。上半年，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 %
非公开定向债务融资工具	2013-5-3	六个月	5	4.3	5.6	23.21
中期票据	2013-6-21	五年	5	4.98	6.4	22.19

## 8、资本开支情况

2013 年 1-6 月，本集团已实施计划中的资本开支约为人民币 43,218 千元，比去年同期大幅下降约 97.23%，主要为去年同期公司用于股权投资的资本开支较大。报告期内，本集团已实施的资本开支项目如下：

资本开支项目	人民币千元
对江苏洛德股权投资基金管理有限公司的股权投资	5,850
沪宁高速公路扩建工程剩余款项支付	3,281
沪宁高速照明工程项目	14,477
沪宁高速公路收费站及服务区改造	13,326
广靖锡澄高速公路收费站及服务区改造	4,734
其他在建工程及设备	1,550
合计	43,218

## 9、信贷政策

为降低信用风险，本集团控制信用额度、进行信用审批，并执行其它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。

## 10、外汇风险

本集团主要经营业务均在中国，除了 H 股股息支付外，公司的经营收入和资本支出均以人民币结算，不存在重大外汇风险。本集团于 1998 年获得 9,800,000 美元西班牙政府贷款，于 2027

年 7 月 18 日到期，截至 2013 年 6 月 30 日，该贷款余额折合人民币约为 23,728 千元，本公司并未就此作出任何外汇对冲安排，汇率波动对公司业绩无重大影响。

## 11、或有负债

子公司宁沪置业按房地产经营惯例为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。截至 2013 年 6 月 30 日，尚未结清的担保金额约为人民币 17,027 千元 (2012 年 6 月 30 日：人民币 35,710 千元)。

## 12、资产抵押

子公司广靖锡澄公司以收费权质押形式取得商业银行质押贷款，截至 2013 年 6 月 30 日，质押贷款余额为人民币 330,000 千元，贷款期自 2012 年 6 月 28 日至 2017 年 6 月 28 日，截至 2013 年 6 月 30 日，该等质押资产的账面净值约为人民币 15.39 亿元。

## 13、委托存款

截至 2013 年 6 月 30 日，本公司未有存放于中国境内金融机构的委托存款，亦未出现定期存款到期而不能收回的情况。

## 14、委托贷款

报告期内，本公司以委托贷款方式自关联公司远东海运借款人民币 190,000 千元，期限一年，年息 6%。截至 2013 年 6 月 30 日，本公司于该公司的委托贷款余额共计人民币 190,000 千元。

## 三、公司投资情况分析

### (一) 投资项目进展

2011 年 6 月，公司董事会审议通过了投资常嘉高速昆吴段新建项目，持有其 30% 权益，本公司于该项目的投资总额不超过人民币 5 亿元。至本报告期末，常嘉高速已经完成了前期的相关审批程序及工程招投标工作，目前正处于工地临建阶段，工程建设即将全面展开。

2012 年 10 月，公司董事会审议通过了投资镇丹高速新建项目，持有其 70% 权益，本公司于该项目的投资总额不超过人民币 4 亿元。至本报告期末，镇丹高速项目建设仍在办理相关审批手续。

(二) 对外股权投资情况

为了开辟新的利润增长点，推进公司发展战略的实施，本公司第七届七次董事会审议批准出资 10 亿元人民币参与江苏银行增资扩股，以 5 元/股的价格购买江苏银行非公开定向发行的 2 亿股股份，约占其扩大后股本的 1.92%。参股江苏银行是本公司探索金融领域的一次有益尝试，符合公司适度增加主营业务以外投资的战略发展需要，同时，江苏银行较强的盈利能力及未来的资本收益潜力也将为本公司带来稳定的利润增长空间。至本报告披露日，江苏银行的增资扩股事项已经过相关部门核准并完成工商变更登记手续，本公司与江苏银行签订的投资入股协议于 8 月 13 日正式生效。

(三) 持有金融企业股权情况

为了开辟业务领域，根据公司“十二五”发展规划的要求，公司子公司宁沪投资公司联合苏州市投资有限公司、宏源汇智投资有限公司等法人及自然人发起设立了江苏洛德股权投资基金管理有限公司（以下简称“江苏洛德”），江苏洛德注册资本 3000 万元，分两期到位，首期到位 1500 万元，其中宁沪投资公司首期出资人民币 5,850 千元，占 39% 股权。江苏洛德于 2013 年 5 月 14 日获准工商注册，经营范围以发行和管理房地产投资基金为主，包括受托管理私募股权投资基金、从事投资管理及相关咨询服务业务、受委托资产管理。

所持对象名称	最初投资金额	期初持股比例	期末持股比例	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
江苏洛德股权投资基金管理有限公司	5,850	39%	39%	5,850	0	15,000	长期股权投资	发起设立

(四) 主要子公司、参股公司分析

1、主要附属公司经营情况

公司名称	主要业务	投资成本人民币千元	公司权益 %	总资产人民币千元	净资产人民币千元	净利润人民币千元	占本公司净利润的比重 %	净利润同比增减 %
江苏广靖锡澄高速公路有限责任公司	江苏广靖、锡澄高速公路兴建、管理、养护及收费	2,125,000	85	3,924,356	3,170,770	257,478	17.46	46.84
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	300,740	283,484	8,579	0.58	28.47
江苏宁沪置业	房地产开发与经	500,000	100	2,267,020	520,354	-2,620	-	-40.32

有限责任公司	营、咨询						
--------	------	--	--	--	--	--	--

\* 广靖锡澄公司于报告期内实现营业收入约人民币364,617 千元，同比略增约0.35%；累计发生营业成本约人民币108,800千元，同比下降约6.15%；由于报告期内广靖锡澄公司直接参股的沿江公司贡献的投资收益以及金融租赁分配红利，实现投资收益97,419千元，约为去年同期的11.78倍。上述因素综合导致广靖锡澄公司上半年实现净利润257,478千元，同比增长约46.84%。

\* 宁沪投资公司主要因为本报告期持有的交易性金融资产公允价值增加，导致账面净利润同比增长约28.47%。

\* 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

2013 年上半年本集团实现投资收益约人民币 181,601 千元，占本集团净利润的 12.32%，同比增长约 76.01%。增长的主要原因是报告期子公司广靖锡澄公司参股的沿江公司贡献的投资收益及金融租赁分配的股利。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	142,390	47,459	3.22	12.97
江苏快鹿汽车运输股份有限公司	公路运输，汽车修理，汽车及配件销售	49,900	33.2	-1,611	-1,479	-0.10	-29.13
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	134,994	35,989	2.44	-27.29
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经营	1,466,200	29.81	174,746	52,852	3.58	-

\* 苏嘉杭由于交通流量增长带动通行费收入的同比增加，以及成本的同比下降，净利润较去年同期有所增加，贡献的投资收益同比增长约 12.97%。

\* 快鹿公司受到高铁的分流等因素影响，本报告期经营继续亏损，但亏损额同比有所下降。

\* 扬子大桥受 2012 年开通运营的泰州大桥影响摊薄收益，导致利润下降。

\* 本报告期内，沿江高速增资扩股引入新股东，子公司广靖锡澄公司对沿江高速的直接持股比例由 32.26%变更为 29.81%。沿江高速于报告期内贡献投资收益约人民币 52,852 千元。

#### 四、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，上半年，重大节假日小客车免费通行政策对本集团主营业务收入带来一定负面影响，有关具体的影响程度已在“业务回顾及经营分析”中作了详细讨论。

#### 五、员工薪酬及培训

于 2013 年 6 月 30 日，本集团共有员工 4,397 名（含控股子公司），其中行政管理人员 474 人，生产技术人员 3,923 人。

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

报告期内，公司进一步深化薪酬体系改革，委托专业机构对公司宽带薪酬体系设计和岗位胜任力进行了咨询与评估，以更好地调动员工的积极性，拓宽员工的发展通道。同时，公司也创造条件为员工提供更多的内部岗位竞聘机会，除学历和专业等特定的条件外，选拔范围面向全体员工，对符合条件的劳务人员也提供了参与竞聘的平台，内部选拔采取公开竞聘的方式得到了员工认可。

在员工教育培训方面，上半年公司组织中层管理人员参加了有关提升管理技能的专业培训，受训中层管理人员 34 人，组织开展各类业务管理人员的综合业务能力培训 92 人次，员工转岗培训 44 人次，对提高管理人员的专业素养以及转岗员工的岗位适应能力起到了积极促进作用。

#### 六、前景及计划

##### （一）经营环境分析

今年上半年，虽然受到重大节假日小客车免费放行的影响，但道路交通流量及通行费收入的表现仍好于年初预期，为全年盈利目标的实现开创了较好的局面。下半年，随着以扩大内需新型城镇化为主导的经济结构调整进一步深入，宏观经济格局将继续保持平稳发展，道路交通流量有望延续上半年的良好增长态势。同时，由于去年中秋国庆已开始实行小客车免费放行政策，下半

年收入的同比口径将会趋同，在交通流量增长的带动下，通行费收入的增长表现将会好于上半年，经营形势较为乐观。

另一方面，收费公路政策发展仍然存在不确定性，收费公路专项清理工作尚未有结论性意见，《收费公路管理条例》的修订工作也在继续进行之中，需要公司密切关注并对政策发展趋势作出研判，根据政策变化采取应对措施。

## （二）下半年工作重点

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

**1、开展“十二五”规划实施中期回顾。**公司将在对 2013 年度战略分解计划执行情况分析的基础上，对“十二五”规划的中期完成状况进行全面的回顾和总结，客观地分析内外部环境的变化，判断战略关键绩效指标的合理性及战略举措的执行有效性，结合经营环境的变化作出正确研判，提出“十二五”规划期后两年战略推进的重点。

**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。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，进一步调整地产项目的开发节奏，同时把握市场动态，寻找合适的项目投资机会，拓展业务模式。新成立的基金管理公司将尽快建立完善的投资决策和风险控制制度，力争完成首支房地产基金的募集，确保基金管理公司有一个良好的开端。

**4、推进现代化及信息化建设的规划和实施。**继续完善沪宁高速公路江苏段基本实现现代化指标体系，做好指标体系的监测、综合满意度的调查工作，并提出具体保障措施和阶段性工作目标。根据沪宁高速信息化示范工程深化设计方案，快速推进机房改造、通信系统升级改造、监控中心大厅改造等工程，并在下半年全面展开各分项系统开发及集成，实现 2013 年信息化目标。

**5、积极开展融资创新确保资金需求。**利用现代金融衍生工具，积极开展融资手段的创新，拓宽融资平台，增加直接融资比例，降低融资成本，为公司战略发展提供充足的资金保障。

## 七、利润分配及其实施情况

1、报告期内，本公司董事会建议不派发截至 2013 年 6 月 30 日止六个月的半年度股息(2012 年同期：无)，也无公积金转增股本计划。

2、经 2012 年度股东周年大会审议，本公司以 2012 年末总股本 5,037,747,500 股为基数，向

全体股东派发 2012 年度现金红利每股人民币 0.36 元（含税），派息率达 77.72%。该利润分配方案已于 2013 年 7 月 10 日实施。

## 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、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。

### 三、资产交易、合并事项

#### 1、参与江苏银行增资扩股

报告期内本公司出资 10 亿元人民币参与江苏银行增资扩股，以 5 元/股的价格购买江苏银行非公开定向发行的 2 亿股股份，约占其扩大后股本的 1.92%。有关交易详情见本公司于 2013 年 6 月 14 日于上交所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 及联交所网站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 刊登的对外投资公告。

#### 2、出售沪宁高速公路镇江支线

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](http://www.sse.com.cn) 及联交所网站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 刊登的临时公告。

至本报告期末，该项资产出售已经获得省政府和国资委的相关批文，新的镇江收费站已经开通收费，相关配套建设工程已经基本完成。本公司已将镇江支线出售的收益约人民币 88,764 千元确认并计入上半年业绩。

### 四、股权激励的实施情况

本公司目前尚未实施股权激励计划。

### 五、重大关联交易事项

#### （一）与日常经营相关的持续关联交易

报告期内，本公司与关联方发生的与日常经营相关的持续关联交易事项如下：



### 1、现代路桥养护服务

2013 年 3 月 22 日，本公司及附属公司广靖锡澄公司分别就沪宁高速公路以及广靖高速公路和锡澄高速公路的维修与养护服务与江苏现代路桥有限责任公司（“现代路桥公司”）订立养护合同，合同期限自 2013 年 3 月 22 日起至 2013 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 23,000 千元。有关本次交易的详情见本公司于 2013 年 3 月 23 日于上交所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 及联交所网站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 刊登的关联交易公告。

### 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。

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](http://www.sse.com.cn) 及联交所网站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 刊登的持续关联/关连交易公告。报告期内，本集团累计向联网公司支付服务费用共计人民币 12,169 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继续履行与高速石油公司的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，高速石油公司共支付广靖锡澄公司租赁费用人民币 1,806 千元，未达到有关申报及公告披露要求。

### 4、办公用房租赁业务

报告期内，本公司继续履行与关联方现代路桥公司及联网公司分别签订的房屋租赁协议，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。年租金分别为 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人民币 845 千元及人民币 2,230 千元计入营业收入中。

## (二) 关联方资金往来

单位：人民币千元

关联方	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
	期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
远东海运	0	0	0	150,000	40,000	190,000
合计	0	0	0	150,000	40,000	190,000

报告期内，本公司到期偿还关联公司远东海运借款人民币 150,000 千元，并继续以委托贷款方式自该公司借款人民币 190,000 千元，期限一年，年息 6%。由于委托贷款按一般商务条款提供财务资助，并未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。

## (三) 独立董事关于关联交易的确认意见

本公司的独立董事审核了所有关联交易，并在本半年度报告及帐目中确认：

(1) 该等交易属本公司的日常业务；

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

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

## 六、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、担保情况

子公司宁沪置业按房地产经营惯例为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。截至 2013 年 6 月 30 日，尚未结清的担保金额约为人民币 17,027 千元 (2012 年 6 月 30 日：人民币 35,710 千元)。

### 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。

## 七、承诺事项及履行情况

- 1、截至本半年报披露日，公司不存在尚未完全履行的业绩承诺。
- 2、截至本半年报披露日，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。

## 八、聘任会计师事务所情况

本公司 2012 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 2013 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 2013 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 2013 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 11 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）。

## 九、监管机构处罚及整改情况

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

## 十、公司治理情况

### 1、公司治理状况

本公司根据监管部门的要求及最新法规制度持续改进治理制度和运作流程，致力提升公司的管治水平。本公司的实际治理状况与中国证券监督管理委员会（“中国证监会”）《上市公司治理准则》及有关法律法規的要求不存在差异，并已全面采纳香港上市规则附录 14 之《企业管治守则》各项守则条文。有关公司治理实践详情可参阅本公司 2012 年度报告全文的相关内容。

上半年，公司通过优化公司治理结构来创建有利于价值管理的内部环境，不断完善由股东、董事、经营者三方面形成的管理和控制体系，明确各方的责任和义务，形成三者之间的制衡关系，协调公司与股东和其他利益相关者的利益，并通过规范履行“三会”决策机制来保证公司治理的有效性。同时，通过横向比较了解其他上市公司在治理方面的先进理念和创新做法，通过比较找出公司在这些方面有待改进和提高的方面，取长补短、持续完善，不断提升公司的管治水平。

## 2、《企业管治守则》的遵守

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，并未发现存在偏离或违反的情形。

## 3、《标准守则》的遵守

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

## 4、审计委员会

本公司第七届董事会推选陈冬华先生、张二震先生、杜文毅先生为审计委员会成员，并选举陈冬华先生担任委员会主席。陈冬华先生、张二震先生为独立非执行董事，他们在财务及经济管理方面均拥有丰富的经验，具备香港上市规则第 3.10(2) 条所规定的适当专业资格。委员会成员与本公司现任或前任核数师无任何关联。

审计委员会审阅了本公司截至 2013 年 6 月 30 日止六个月的中期财务报告，在履行有关职责时与本公司管理层进行了足够沟通，并建议董事会批准公布截至 2013 年 6 月 30 日止六个月的中期财务报告。

## 第六节、股本变动及股东情况

### 一、股份变动情况

报告期内以及至本报告披露日，本公司股份总数及股份结构均未发生变化。

### 二、股东情况

#### 1、股东总数

截至报告期末股东总数（户）	44,522
---------------	--------

#### 2、主要股东情况

(1) 截至 2013 年 6 月 30 日，拥有本公司股份前十名股东情况：

股东名称	报告期内增 减	期末持股数量 (股)	比例 (%)	持有有限售条 件的股份数量	质押或冻结 的股份数量	股份性质
江苏交通控股有限公司	0	2,742,578,825	54.44	0	0	国有法人
招商局华建公路投资有限公司	0	589,059,077	11.69	0	0	国有法人
Mondrian Investment Partners Limited	0	98,190,000	1.95	0	未知	境外法人
JPMorgan Chase & Co.	35,155,339	97,010,443	1.93	0	未知	境外法人
Matthews International Capital Management, LLC	25,394,000	86,528,000	1.72	0	未知	境外法人
Blackrock, Inc.	5,995,645	77,872,221	1.55	0	未知	境外法人
Deutsche Bank Aktiengesellschaft	62,559,481	62,559,481	1.24	0	未知	境外法人
The Bank of New York Mellon Corporation	61,556,970	61,556,970	1.20	0	未知	境外法人
中国平安财产保险股份有限公司—自有资金	0	49,640,398	0.99	0	未知	其他
中国太平洋人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	0	25,822,458	0.51	0	未知	其他

注：十大股东持股相关情况说明：

- (a) 本公司未知上述股东之间存在关联关系或一致行动人关系；
- (b) 报告期内，没有发生本公司关联方、战略投资者和一般法人因配售新股而成为本公司前十名股东的情况。
- (c) H 股股东的股份数目乃根据香港证券及期货条例而备存的登记册。

(2) 截至 2013 年 6 月 30 日，本公司 A 股前十名无限售条件股东持股情况：

股东名称	期末持股数（股）	股份种类
江苏交通控股有限公司	2,742,578,825	人民币普通股

招商局华建公路投资有限公司	589,059,077	人民币普通股
中国平安财产保险股份有限公司－自有资金	49,640,398	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	25,822,458	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
中国平安人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品	17,793,761	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	9,756,859	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
裕隆证券投资基金	6,900,000	人民币普通股

**(3) 有限售条件股东持股数量及限售条件**

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	建投中信资产管理有限责任公司	21,410,000	2007年5月16日	0	注1
2	其他社会法人股	25,498,745	2007年5月16日	0	注1

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

(4) 于 2013 年 6 月 30 日，就本公司所知，根据香港证券及期货条例而备存的登记册，下述人士持有本公司股份、相关股份或债权证中面值之 5%或以上权益或淡仓：

名称	身份	直接权益	H 股数目	占 H 股 (总股份)比例
江苏交通控股有限公司	其他	是	2,742,578,825(L)	(54.44%)
招商局集团有限公司/ 招商局华建公路投资有限公司(1)	其他	是	589,059,077(L)	(11.69%)
Mondrian Investment Partners Limited	投资经理	是	98,190,000(L)	8.04% (1.95%)
			97,010,443(L)	7.94% (1.93%)
JPMorgan Chase & Co.	控制法团权益	是	4,700,000(S)	0.38% (0.06%)
			40,047,495(P)	3.28%

				(0.79%)
Matthews International Capital Management, LLC	投资经理	是	86,528,000 (L)	7.08% (1.72%)
Blackrock, Inc.	控制法团权益	是	77,872,221(L)	6.37% (1.55%)
Deutsche Bank Aktiengesellschaft	控制法团权益	是	62,559,481(L)	5.12% (1.24%)
			17,426,600(S)	1.43% (0.35%)
The Bank of New York Mellon Corporation	控制法团权益	是	61,556,970(L)	5.04% (1.22%)
			60,670,970(P)	4.96% (1.20%)

(L) 代表好倉； (S) 代表淡倉； (P) 代表可供借出股份

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

除上文披露者外，据本公司所知，于 2013 年 6 月 30 日，并无任何根据《香港证券及期货条例》需披露之其他人士。

### (三) 其他事项

1、购买、出售及赎回本公司股份：截至 2013 年 6 月 30 日止六个月内，本公司及其任何附属公司概无购买、出售或赎回本公司任何上市股份之行为。

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

3、公众持股：于 2013 年 6 月 30 日及 2013 年 8 月 23 日(就准备此项本披露的最后可行日期)，本公司符合香港联合交易所有限公司（“香港联交所”）证券上市规则（“香港上市规则”）的 25% 公众持股有关要求。

## 第七节、董事、监事和高级管理人员

### (一) 董事、监事、高级管理人员之持股情况

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

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

### (二) 新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

报告期内，公司第七届五次董事会会议续聘赵佳军先生为本公司副总经理；第七届六次董事会会议聘任于兰英女士为本公司财务总监。

根据香港联交所相关要求，本公司委任董事会秘书姚永嘉先生及香港秘书公会成员李慧芬女士共同担任香港公司秘书，由于姚永嘉先生已满足香港公司秘书的相关任职资格，2013 年 4 月 26 日，李慧芬女士辞去公司秘书职务，由姚永嘉先生单独担任。

### (三) 独立非执行董事

本公司已委任足够数目的独立非执行董事。许长新、高波、陈冬华、张二震担任本公司第七届董事会独立非执行董事，占董事会成员的三分之一以上。4 位独立非执行董事目前均在国内知名大学任职，分别是货币金融、财务会计、经济管理、不动产研究等学术领域的高级专家，具有丰富的学术理论和管理经验。独立董事分别在董事会各委员会中担任委员职务，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。



## 第八节、财务报告

本集团按中国企业会计准则编制的 2013 年半年度财务报告未经审计，经审计委员会审阅，财务报告主要内容包括：

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

有关内容详见附录财务报告全文。

## 第九节、备查文件目录

包括下列文件：

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

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 8 月 23 日**

## 董事、高级管理人员对 2013 年半年度报告的确认意见

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

### 董事

杨根林：

张 杨：

陈祥辉：

杜文毅：

钱永祥：

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：

于兰英：

江苏宁沪高速公路股份有限公司  
二零一三年八月二十三日

附录

江苏宁沪高速公路股份有限公司

2013 年 6 月 30 日止半年度

财务报表

江苏宁沪高速公路股份有限公司 2013 年半年度报告  
2013 年 6 月 30 日止半年度  
财务报表（未经审计）

<u>内容</u>	<u>页码</u>
合并资产负债表	1
母公司资产负债表	2
合并利润表	3
母公司利润表	4
合并现金流量表	5
母公司现金流量表	6
合并股东权益变动表	7
母公司股东权益变动表	8
财务报表附注	9 至 57

合并资产负债表

人民币元

项目	附注	期末余额	年初余额	项目	附注	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>				<b>流动负债：</b>			
货币资金	(六)1	1,564,079,250	686,484,787	短期借款	(六)16	3,440,000,000	2,550,000,000
交易性金融资产	(六)2	18,735,438	18,065,458	应付账款	(六)17	364,765,741	348,951,084
应收票据		6,620,000	0	预收款项	(六)18	96,221,543	107,873,796
应收账款	(六)3	79,500,351	83,407,096	应付职工薪酬	(六)19	1,587,441	2,331,953
预付款项	(六)4	32,007,090	17,516,960	应交税费	(六)20	138,758,352	230,006,346
应收股利	(六)6	75,573,743	4,989,960	应付利息	(六)21	76,749,414	56,575,256
应收利息		0	192,500	应付股利	(六)22	1,552,342,373	122,614,536
其他应收款	(六)5	1,352,496,065	1,156,828,707	其他应付款	(六)23	105,716,335	124,029,852
存货	(六)7	2,065,935,125	1,945,199,470	一年内到期的非流动负债	(六)24	1,530,841	1,201,557,302
其他流动资产	(六)8	130,367,974	327,026,166	其他流动负债	(六)25	500,000,000	1,000,000,000
				<b>流动负债合计</b>		6,277,672,040	5,743,940,125
<b>流动资产合计</b>		5,325,315,036	4,239,711,104				
				<b>非流动负债：</b>			
<b>非流动资产：</b>				长期借款	(六)26	352,197,193	453,359,529
长期股权投资	(六)9.10	3,807,491,384	3,777,367,323	递延所得税负债	(六)15	0	0
投资性房地产	(六)11	23,647,970	22,726,914	应付债券	(六)27	989,683,768	496,482,241
固定资产	(六)12	1,049,280,751	1,128,317,600				
在建工程	(六)13	60,525,371	30,794,305				
无形资产	(六)14	16,127,437,689	16,637,621,860				
长期待摊费用		286,095	519,565	<b>非流动负债合计</b>		1,341,880,961	949,841,770
递延所得税资产	(六)15	12,031,473	12,198,968				
				<b>负债合计</b>		7,619,553,001	6,693,781,895
<b>非流动资产合计</b>		21,080,700,733	21,609,546,535				
				<b>股东权益：</b>			
				股本	(六)28	5,037,747,500	5,037,747,500
				资本公积	(六)29	7,554,837,017	7,565,944,367
				盈余公积		2,550,126,797	2,550,126,797
				未分配利润	(六)30	3,156,725,498	3,535,043,036
				<b>归属于母公司所有者权益合计</b>		18,299,436,812	18,688,861,700
				少数股东权益		487,025,956	466,614,044
				<b>所有者权益合计</b>		18,786,462,768	19,155,475,744
<b>资产总计</b>		26,406,015,769	25,849,257,639	<b>负债和所有者权益总计</b>		26,406,015,769	25,849,257,639

附注为财务报表的组成部分

第 1 页至第 57 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：\_\_\_\_\_

母公司资产负债表

人民币元

项目	附注	期末余额	年初余额	项目	附注	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>				<b>流动负债：</b>			
货币资金		1,220,090,033	400,877,755	短期借款		3,190,000,000	2,250,000,000
应收账款	(十二)1	62,524,876	69,967,201	应付账款		95,156,861	109,261,208
预付款项	(十二)2	22,151,501	11,846,942	预收款项		8,601,547	45,821,172
应收股利		141,193,251	88,916,380	应付职工薪酬		1,398,522	2,187,532
其他应收款	(十二)3	2,634,730,427	2,326,286,343	应交税费		104,830,642	171,896,597
存货		21,869,911	19,863,144	应付利息		75,923,164	55,224,700
其他流动资产			200,203,560	应付股利		1,510,069,562	98,980,462
				其他应付款		81,373,681	96,743,542
				一年内到期的非流动 负债		1,530,841	1,201,557,302
				其他流动负债		500,000,000	1,000,000,000
<b>流动资产合计</b>		<b>4,102,559,999</b>	<b>3,117,961,325</b>	<b>流动负债合计</b>		<b>5,568,884,820</b>	<b>5,031,672,515</b>
<b>非流动资产：</b>				<b>非流动负债：</b>			
长期股权投资	(十二)4	4,531,132,647	4,559,349,777	长期借款		22,197,193	73,359,529
固定资产		854,800,216	917,827,778	应付债券		989,683,768	496,482,241
在建工程		52,646,049	24,138,828				
无形资产		14,577,326,974	15,027,998,027	<b>非流动负债合计</b>		<b>1,011,880,961</b>	<b>569,841,770</b>
递延所得税资产		4,173,559	4,173,559				
<b>非流动资产合计</b>		<b>20,020,079,445</b>	<b>20,533,487,969</b>	<b>负债合计</b>		<b>6,580,765,781</b>	<b>5,601,514,285</b>
				<b>股东权益：</b>			
				股本		5,037,747,500	5,037,747,500
				资本公积		7,536,411,785	7,547,519,135
				盈余公积		2,229,960,693	2,229,960,693
				未分配利润		2,737,753,685	3,234,707,681
				<b>所有者权益(或股东权 益)合计</b>		<b>17,541,873,663</b>	<b>18,049,935,009</b>
<b>资产总计</b>		<b>24,122,639,444</b>	<b>23,651,449,294</b>	<b>负债和所有者权益(或 股东权益)总计</b>		<b>24,122,639,444</b>	<b>23,651,449,294</b>

附注为财务报表的组成部分

合并利润表

人民币元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入	(六)31	3,668,472,778	3,729,356,412
其中：营业收入		3,668,472,778	3,729,356,412
二、营业总成本		2,016,182,757	2,131,837,831
其中：营业成本	(六)31	1,720,192,905	1,808,822,929
营业税金及附加	(六)32	95,168,956	93,318,715
销售费用		4,205,384	1,074,099
管理费用		78,292,929	76,404,174
财务费用	(六)33	118,322,583	152,217,914
资产减值损失		0	0
加：公允价值变动收益(损失以“－”号填列)	(六)34	669,980	-1,090,228
投资收益	(六)35	181,600,702	103,173,907
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		134,456,977	89,276,092
三、营业利润		1,834,560,703	1,699,602,260
加：营业外收入	(六)36	93,818,622	3,886,577
减：营业外支出	(六)37	10,030,810	8,144,466
其中：非流动资产处置损失		699,289	483,967
四、利润总额		1,918,348,515	1,695,344,371
减：所得税费用	(六)38	444,026,304	407,928,024
五、净利润		1,474,322,211	1,287,416,347
其中：归属于母公司所有者的净利润		1,435,271,562	1,260,780,226
少数股东损益		39,050,649	26,636,121
六、每股收益：	(六)39		
(一)基本每股收益		0.2849	0.2503
(二)稀释每股收益		不适用	不适用
七、其他综合收益（亏损以“－”号填列）	(六)40	-11,107,350	24,710,887
八、综合收益总额		1,463,214,861	1,312,127,234
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,424,164,212	1,285,491,113
归属于少数股东的综合收益总额		39,050,649	26,636,121

附注为财务报表的组成部分



母公司利润表

人民币元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	(十二)5	3,244,607,667	3,348,354,917
减：营业成本	(十二)5	1,574,119,436	1,687,388,741
营业税金及附加		78,898,996	79,323,560
管理费用		64,122,274	61,506,523
财务费用		98,266,176	159,891,971
资产减值损失		0	0
加：投资收益	(十二)6	187,787,302	216,444,947
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		81,965,786	89,422,078
二、营业利润		1,616,988,087	1,576,689,069
加：营业外收入		93,456,817	3,883,402
减：营业外支出		7,772,733	6,546,521
其中：非流动资产处置损失		23,510	287,236
三、利润总额		1,702,672,171	1,574,025,950
减：所得税费用		386,037,067	346,453,694
四、净利润		1,316,635,104	1,227,572,256
五、每股收益：			
(一)基本每股收益		0.2614	0.2437
(二)稀释每股收益		不适用	不适用
六、其他综合收益（亏损以“-”号填列）		-11,107,350	24,710,887
七、综合收益总额		1,305,527,754	1,252,283,143

附注为财务报表的组成部分

合并现金流量表

人民币元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,968,814,958	3,931,381,849
收到其他与经营活动有关的现金	(六)41(1)	21,135,135	12,099,789
经营活动现金流入小计		3,989,950,093	3,943,481,638
购买商品、接受劳务支付的现金		1,604,722,846	1,529,341,812
支付给职工以及为职工支付的现金		214,327,317	197,272,132
支付的各项税费		649,235,804	728,733,965
支付其他与经营活动有关的现金	(六)41(2)	35,543,999	23,968,053
经营活动现金流出小计		2,503,829,966	2,479,315,962
经营活动产生的现金流量净额		1,486,120,127	1,464,165,676
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		384,000,000	2,517,989,518
取得投资收益收到的现金		75,839,068	27,359,178
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		84,035,794	364,263
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)41(3)	0	0
投资活动现金流入小计		543,874,862	2,545,712,959
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		37,368,130	61,323,501
投资支付的现金		191,850,000	4,061,902,040
支付其他与投资活动有关的现金	(六)41(4)	0	0
投资活动现金流出小计		229,218,130	4,123,225,541
投资活动产生的现金流量净额		314,656,732	-1,577,512,582
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
取得借款收到的现金		1,555,000,000	1,355,000,000
发行债券收到的现金		991,500,000	498,500,000
收到其他与筹资活动有关的现金	(六)41(5)	0	0
筹资活动现金流入小计		2,546,500,000	1,853,500,000
偿还债务支付的现金		2,965,772,370	895,783,470
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		500,877,774	870,159,139
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		0	24,024,788
支付其他与筹资活动有关的现金	(六)41(6)	3,032,252	250,000
筹资活动现金流出小计		3,469,682,396	1,766,192,609
筹资活动产生的现金流量净额		-923,182,396	87,307,391
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		0	0
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		877,594,463	-26,039,515
加：期初现金及现金等价物余额		686,484,787	806,129,927
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		1,564,079,250	780,090,412

附注为财务报表的组成部分

母公司现金流量表

人民币元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,520,526,846	3,545,141,147
收到其他与经营活动有关的现金	(十二)7(1)	3,313,954	6,004,802
经营活动现金流入小计		3,523,840,800	3,551,145,949
购买商品、接受劳务支付的现金		1,338,513,638	1,397,141,134
支付给职工以及为职工支付的现金		174,825,130	157,893,759
支付的各项税费		546,642,902	618,719,081
支付其他与经营活动有关的现金	(十二)7(2)	29,056,747	20,856,241
经营活动现金流出小计		2,089,038,417	2,194,610,215
经营活动产生的现金流量净额		1,434,802,383	1,356,535,734
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		200,000,000	1,808,989,518
取得投资收益收到的现金		152,823,771	22,793,427
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		84,034,394	362,263
收到其他与投资活动有关的现金	(十二)7(3)	0	0
投资活动现金流入小计		436,858,165	1,832,145,208
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		31,083,610	45,761,030
投资支付的现金		0	1,830,000,000
支付其他与投资活动有关的现金	(十二)7(4)	220,000,000	90,000,000
投资活动现金流出小计		251,083,610	1,965,761,030
投资活动产生的现金流量净额		185,774,555	-133,615,822
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
取得借款收到的现金		1,305,000,000	605,000,000
发行债券收到的现金		991,500,000	498,500,000
收到其他与筹资活动有关的现金	(十二)7(5)	0	0
筹资活动现金流入小计		2,296,500,000	1,103,500,000
偿还债务支付的现金		2,615,772,370	1,485,783,470
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		479,060,038	853,702,629
支付其他与筹资活动有关的现金	(十二)7(6)	3,032,252	250,000
筹资活动现金流出小计		3,097,864,660	2,339,736,099
筹资活动产生的现金流量净额		-801,364,660	-1,236,236,099
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		0	0
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		819,212,278	-13,316,187
加：期初现金及现金等价物余额		400,877,755	452,126,965
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		1,220,090,033	438,810,778

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 2013 年半年度报告  
2013 年 6 月 30 日止半年度

合并股东权益变动表

人民币元

项目	本期金额									上年同期金额										
	归属于母公司所有者权益								少数 股东权益	所有者 权益合计	归属于母公司所有者权益								少数 股东权益	所有者 权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存 股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其他			实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存 股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配 利润	其他		
一、本年初余额	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
二、本期增减变动金额																				
(一)净利润							1,435,271,562		39,050,649	1,474,322,211							1,260,780,226		26,636,121	1,287,416,347
(二)其他综合收益		-11,107,350								-11,107,350		24,710,887								24,710,887
上述(一)和(二)小计		-11,107,350					1,435,271,562		39,050,649	1,463,214,861		24,710,887					1,260,780,226		26,636,121	1,312,127,234
(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																				
2. 提取一般风险准备																				
3. 对所有者(或股东)的分配							-1,813,589,100		-18,638,737	-1,832,227,837							-1,813,589,100		-20,763,825	-1,834,352,925
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. 本期提取																				
2. 本期使用																				
三、本期期末余额	5,037,747,500	7,554,837,017			2,550,126,797		3,156,725,498		487,025,956	18,786,462,768	5,037,747,500	7,566,238,561			2,291,733,894		2,720,871,607		468,992,718	18,085,584,280

江苏宁沪高速公路股份有限公司 2013 年半年度报告  
2013 年 6 月 30 日止半年度

母公司股东权益变动表

人民币元

项目	本期金额								上年同期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险	未分配利润	所有者权益合计	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、本年年初余额	5,037,747,500	7,547,519,135			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
二、本期增减变动金额																
(一)净利润							1,316,635,104	1,316,635,104							1,227,572,256	1,227,572,256
(二)其他综合收益		-11,107,350						-11,107,350		24,710,887						24,710,887
上述(一)和(二)小计		-11,107,350					1,316,635,104	1,305,527,754		24,710,887					1,227,572,256	1,252,283,143
(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																
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. 本期提取																
2. 本期使用																
三、本期期末余额	5,037,747,500	7,536,411,785			2,229,960,693		2,737,753,685	17,541,873,663	5,037,747,500	7,547,813,329			2,002,886,733		2,418,614,295	17,007,061,857

## 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 2013 年 6 月 30 日的公司及合并财务状况以及 2013 上半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%

五、 合并财务报表范围

1、 子公司情况

通过设立或投资等方式取得的子公司

人民币元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
江苏广靖锡澄高速公路有限责任公司("广靖锡澄")	有限责任公司	南京	服务	850,000,000	高速公路的建设和经营管理	2,125,000,000	0	85	85	是	472,851,751	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	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	95	是	14,174,205	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	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	100	是	0	0	0
宁沪置业(昆山)有限公司("置业昆山")(注 3)	有限责任公司	昆山	房地产	200,000,000	房地产开发与经营、咨询	200,000,000	0	100	100	是	0	0	0

注 1: 无锡靖澄广告公司为本集团子公司广靖锡澄之全资子公司。

注 2: 昆山丰源为本集团子公司宁沪投资的全资子公司。

注 3: 置业昆山为本集团子公司宁沪置业的全资子公司。

注 4: 于 2013 年 6 月 30 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

人民币元

项目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：						
人民币			356,717			399,950
银行存款：						
人民币			1,532,104,778			653,186,423
美元	1,370	6.1818	8,469	1,370	6.2855	8,611
港币	1,326,968	0.79655	1,056,996	1,300,894	0.8108	1,054,765
其他货币资金：						
人民币			30,552,290			31,835,038
合计			1,564,079,250			686,484,787

## 2. 交易性金融资产

(1)交易性金融资产明细如下：

人民币元

项目	期末公允价值	期初公允价值
交易性权益工具投资	0	0
基金投资	18,735,438	18,065,458
合计	18,735,438	18,065,458

基金投资的成本为人民币 20,000,000 元，按本期末市价计算其公允价值约为人民币 18,735,438 元。上述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。

## 3. 应收账款

(1)应收账款按种类披露：

人民币元

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大的应收账款	52,936,690	67	0	0	53,745,907	64	0	0
按组合计提坏账准备的应收账款	26,563,661	33	0	0	29,661,189	36	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	0	0	0	0
合计	79,500,351	100	0	0	83,407,096	100	0	0

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。



3. 应收账款—续

应收账款种类的说明：

应收账款账龄如下：

人民币元

账龄	期末数				期初数			
	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	79,500,351	100	0	79,500,351	83,407,096	100	0	83,407,096
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	79,500,351	100	0	79,500,351	83,407,096	100	0	83,407,096

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

4. 预付款项

(1)预付款项按账龄列示

人民币元

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	30,738,313	96	17,396,960	99
1至2年	1,248,777	4	120,000	1
2至3年	20,000	0	0	0
合计	32,007,090	100	17,516,960	100

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

(3)预付款项的说明：

预付款项按客户类别披露如下：

人民币元

类别	期末数	期初数
单项金额重大的预付款项	25,956,647	12,420,633
其他不重大的预付款项	6,050,443	5,096,327
合计	32,007,090	17,516,960

5. 其他应收款

(1)其他应收款按种类披露：

人民币元

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大的其他应收款	1,352,776,016	99	16,312,140	98	1,159,892,978	99	16,312,140	98
按组合计提坏账准备的其他应收款	16,415,118	1	382,929	2	13,630,798	1	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	1,369,191,134	100	16,695,069	100	1,173,523,776	100	16,695,069	100

六、 合并财务报表项目注释 – 续

5. 其他应收款—续

其他应收款种类的说明：

其他应收款账龄如下：								
人民币元								
账龄	期末数				期初数			
	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	1,341,711,143	98	367,413	1,341,343,730	1,139,454,968	97	367,413	1,139,087,555
1至2年	106,900	0	1,901	104,999	669,231	0	1,901	667,330
2至3年	60,950	0	162	60,788	58,097	0	162	57,935
3年以上	27,312,141	2	16,325,593	10,986,548	33,341,480	3	16,325,593	17,015,887
合计	1,369,191,134	100	16,695,069	1,352,496,065	1,173,523,776	100	16,695,069	1,156,828,707

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

(3) 本报告期末金额较大的其他应收款的性质或内容

本公司上年末确认的应收江苏省人民政府撤除 312 国道沪宁段收费站点所造成的损失补偿金人民币 1,124,177,798 元。

本报告期，公司出售沪宁高速公路（江苏段）镇江支线，根据转让合同及转让合同付款协议书，公司应收转让款共计人民币 210,084,100 元，实际已收到转让款人民币 126,050,460 元，于 2013 年 6 月 30 日，公司确认应收镇江市交通投资建设发展公司资产转让款人民币 84,033,640 元。

6. 应收股利

人民币元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	未收回的原因	相关款项是否发生减值
账龄一年以内的应收股利	2,494,980	144,003,566	75,914,763	70,583,783	宣告分派，尚未支付	无
其中：江苏金融租赁有限公司	0	44,928,000	44,928,000	0		
江苏扬子大桥股份有限公司	0	56,983,566	28,491,783	28,491,783	宣告分派，尚未支付	无
江苏快鹿汽车运输股份有限公司	2,494,980	0	2,494,980	0		
苏州苏嘉杭高速公路有限公司	0	42,092,000	0	42,092,000	宣告分派，尚未支付	无
账龄一年以上的应收股利	2,494,980	2,494,980	0	4,989,960	宣告分派，尚未支付	无
其中：江苏快鹿汽车运输股份有限公司	2,494,980	2,494,980	0	4,989,960	宣告分派，尚未支付	无
合计	4,989,960	146,498,546	75,914,763	75,573,743		

## 六、 合并财务报表项目注释 – 续

## 7. 存货

## 存货分类

人民币元

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
房地产开发成本	2,005,789,743	0	2,005,789,743	1,855,841,275	0	1,855,841,275
房地产开发产品	37,085,309	0	37,085,309	68,429,415	0	68,429,415
材料物资	12,549,429	0	12,549,429	11,005,677	0	11,005,677
油品	10,510,644	0	10,510,644	9,923,103	0	9,923,103
合计	2,065,935,125	0	2,065,935,125	1,945,199,470	0	1,945,199,470

人民币元

房地产开发成本列示如下：					
项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计总投资额	期初余额	期末余额
花桥镇核心区项目	2010年7月	2016年3月	2,382,000,000	447,216,015	504,750,036
庆园	2010年12月	2013年10月	650,000,000	586,100,034	590,421,897
宝华镇鸿堰地块项目	2012年6月	2016年12月	2,345,000,000	787,302,017	875,364,852
花桥 B3 地块项目	2015年	2017年	400,000,000	35,223,209	35,252,958
合计			5,777,000,000	1,855,841,275	2,005,789,743
房地产开发产品列示如下：					
项目名称	竣工时间	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
花桥镇核心区 C4 同城虹桥公馆	2012年8月	68,429,415	0	31,344,106	37,085,309

## 8. 其他流动资产

人民币元

项目	期末数	期初数
理财产品	126,000,000	123,500,000
结构性存款	0	200,203,560
预缴房地产预售相关税金及附加	4,367,974	3,322,606
合计	130,367,974	327,026,166

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工银理财共赢理财产品，该等理财产品均为非保本浮动收益型。

六、合并财务报表项目注释 – 续

9. 对合营企业投资和联营企业投资

人民币元

被投资单位名称	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
一、合营企业							
无							
二、联营企业							
江苏快鹿汽车运输股份有限公司(“快鹿股份”)	33.20	33.20	321,006,830	83,462,823	237,544,007	101,646,057	-1,611,023
江苏扬子大桥股份有限公司(“扬子大桥”)	26.66	26.66	8,931,001,000	5,616,052,139	3,314,948,861	493,304,710	134,994,127
苏州苏嘉杭高速公路有限公司(“苏嘉杭”)	33.33	33.33	4,217,105,059	2,118,674,492	2,098,430,567	507,389,700	142,389,855
苏州苏嘉甬高速公路有限公司(“苏嘉甬”)	30	30	368,126,068	118,396,000	249,730,068	0	-11,503
苏州南林饭店有限责任公司(“南林饭店”)	34.91	34.91	317,865,600	12,335,701	305,529,899	26,985,800	-1,032,210
江苏沿江高速公路有限公司(“沿江高速”)	29.81	29.81	6,722,545,804	2,231,991,280	4,490,554,524	624,471,960	174,744,895
江苏洛德股权投资基金管理有限公司(“江苏洛德”)	39	39	15,000,000	0	15,000,000	0	0

联营企业的重要会计政策、会计估计与公司的会计政策、会计估计未存在重大差异。

10. 长期股权投资

(1)长期股权投资明细如下:

人民币元

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
快鹿股份	权益法	49,899,600	67,398,346	-1,478,736	65,919,610	33.20	0	0	0
扬子大桥	权益法	631,159,243	969,045,816	-32,101,482	936,944,334	26.66	0	0	56,983,566
苏嘉杭	权益法	526,090,677	722,147,644	5,366,539	727,514,183	33.33	0	0	42,092,000
苏嘉甬	权益法	75,000,000	74,922,471	-3,451	74,919,020	30			0
南林饭店	权益法	160,000,000	171,911,570	-360,554	171,551,016	34.91	0	0	0
沿江高速	权益法	1,466,200,000	1,487,375,520	52,851,745	1,540,227,265	29.81	0	0	0
江苏洛德	权益法	5,850,000	0	5,850,000	5,850,000	39	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	0
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	44,928,000
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
江苏高速公路联网运营管理有限公司(“联网公司”)	成本法	4,300,000	4,300,000	0	4,300,000	8.84	0	0	0
合计		3,189,499,520	3,777,367,323	30,124,061	3,807,491,384		0	0	144,003,566

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

10. 长期股权投资 – 续

沿江高速

本报告期内，沿江高速增资扩股，子公司广靖锡澄持有其股权比例由 32.26% 变更为 29.81%。

江苏洛德

本报告期内，公司之子公司宁沪投资发起设立“江苏洛德股权投资基金管理有限公司”，该公司注册资本为人民币 3000 万元，宁沪投资占 39%，为人民币 1170 万元，报告期内已出资人民币 585 万元。

11. 投资性房地产

(1) 按成本计量的投资性房地产

人民币元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计				
1.房屋、建筑物	24,573,449	1,531,831	0	26,105,280
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	1,846,535	610,775	0	2,457,310
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	22,726,914	921,056	0	23,647,970
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	22,726,914	921,056	0	23,647,970
2.土地使用权	0	0	0	0

本期折旧额为人民币 610,775 元。

投资性房地产本期减值准备计提额为零。

投资性房地产为本集团持有的已出租的钟山美庐别墅物业以及昆山汇杰雅苑商铺等。

账面原值本期增加中，因固定资产转为以出租为目的的投资性房地产增加人民币 1,531,831 元。

## 六、合并财务报表项目注释 - 续

## 12. 固定资产

## (1) 固定资产情况

				人民币元
项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计：	2,417,353,452	8,842,497	12,670,812	2,413,525,137
其中：房屋及建筑物	869,525,028	803,272	1,766,568	868,561,732
安全设施	400,601,357	0	0	400,601,357
通讯及监控设施	259,786,684	522,390	2,743,917	257,565,157
收费站及附属设施	292,746,258	1,442,819	6,671,633	287,517,444
运输设备	169,051,928	1,292,233	975,900	169,368,261
其他机器设备	425,642,197	4,781,783	512,794	429,911,186
二、累计折旧合计：	1,289,035,852	85,470,234	10,261,700	1,364,244,386
其中：房屋及建筑物	297,243,783	16,655,738	151,336	313,748,185
安全设施	283,571,707	16,090,234	0	299,661,941
通讯及监控设施	169,439,465	12,440,513	2,581,575	179,298,403
收费站及附属设施	170,719,795	13,946,182	6,091,986	178,573,991
运输设备	104,785,284	6,210,348	946,623	110,049,009
其他机器设备	263,275,818	20,127,219	490,180	282,912,857
三、固定资产账面净值合计	1,128,317,600			1,049,280,751
其中：房屋及建筑物	572,281,245			554,813,547
安全设施	117,029,650			100,939,416
通讯及监控设施	90,347,219			78,266,754
收费站及附属设施	122,026,463			108,943,453
运输设备	64,266,644			59,319,252
其他机器设备	162,366,379			146,998,329
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	1,128,317,600			1,049,280,751
其中：房屋及建筑物	572,281,245			554,813,547
安全设施	117,029,650			100,939,416
通讯及监控设施	90,347,219			78,266,754
收费站及附属设施	122,026,463			108,943,453
运输设备	64,266,644			59,319,252
其他机器设备	162,366,379			146,998,329

本期折旧额为人民币 85,470,234 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为人民币 2,106,646 元。

## (2) 通过经营租赁租出的固定资产

			人民币元
项目	期末数	期初数	
房屋及建筑物	56,010,326	57,779,845	

## 六、 合并财务报表项目注释 – 续

## 13. 在建工程

(1) 在建工程明细如下:

人民币元

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
沪宁路收费站扩容项目	8,169,777	0	8,169,777	8,169,777	0	8,169,777
管理处房建	14,735,978	0	14,735,978	6,649,347	0	6,649,347
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	5,161,510	0	5,161,510
江阴北收费站扩建	4,812,900	0	4,812,900	4,140,000	0	4,140,000
沪宁高速公路照明试验段工程	17,572,688	0	17,572,688	3,095,291	0	3,095,291
璜塘收费站扩建	1,827,720	0	1,827,720	1,580,000	0	1,580,000
职工活动中心	844,988	0	844,988	400,000	0	400,000
其他	7,399,810	0	7,399,810	1,598,380	0	1,598,380
合计	60,525,371	0	60,525,371	30,794,305	0	30,794,305

(2) 在建工程变动情况如下:

人民币元

项目名称	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
	30,794,305	31,837,712	2,106,646	0	60,525,371

(3) 本集团未发现在建工程存在减值迹象, 因此未计提减值准备。

## 14. 无形资产

(1) 无形资产情况

人民币元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	23,574,554,258	0	169,638,505	23,404,915,753
收费公路经营权	21,825,105,458	0	140,397,661	21,684,707,797
宁沪高速公路土地使用权	1,710,521,846	0	29,240,844	1,681,281,002
其他土地使用权	38,926,954	0	0	38,926,954
二、累计摊销合计	6,936,932,398	388,863,979	48,318,313	7,277,478,064
收费公路经营权	6,084,068,178	356,326,828	30,448,909	6,409,946,097
宁沪高速公路土地使用权	839,356,980	31,681,487	17,869,404	853,169,063
其他土地使用权	13,507,240	855,664	0	14,362,904
三、无形资产账面净值合计	16,637,621,860			16,127,437,689
收费公路经营权	15,741,037,280			15,274,761,700
宁沪高速公路土地使用权	871,164,866			828,111,939
其他土地使用权	25,419,714			24,564,050
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	16,637,621,860			16,127,437,689

本期摊销额为人民币 388,863,979 元。

## 六、 合并财务报表项目注释 – 续

14. 无形资产-续

无形资产的说明：

(1) 于 2013 年 6 月 30 日，净值计人民币 1,539,451,972 元的收费公路经营权已用作银行借款计人民币 330,000,000 元的抵押物，该收费公路经营权本年摊销金额计人民币 59,114,539 元。

(2) 账面原值本期减少中，因处置镇江支线而减少收费公路经营权人民币 140,397,661 元、减少宁沪高速公路土地使用权人民币 29,240,844 元。详见附注六（5）。

(3) 累计摊销本期减少中，因处置镇江支线而减少收费公路经营权摊销人民币 30,448,909 元、减少宁沪高速公路土地使用权人民币 17,869,404 元。详见附注六（5）。

15. 递延所得税资产/递延所得税负债

(1)已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

人民币元

项目	期末数	期初数
递延所得税资产：		
可抵扣亏损	3,070,782	3,070,782
资产减值准备	4,173,767	4,173,767
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	316,141	483,636
预售房产预缴所得税及土地增值税	4,470,783	4,470,783
小计	12,031,473	12,198,968
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
<b>期末数：</b>	
可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损：	
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	1,264,564
预售房产预缴所得税及土地增值税	17,883,132
小计	48,125,894
应纳税暂时性差异：	
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	0
小计	0
<b>期初数：</b>	
可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损：	
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

六、 合并财务报表项目注释 - 续



## 16. 短期借款

## (1)短期借款分类:

项目	人民币元	
	期末数	期初数
信用借款	1,440,000,000	550,000,000
其中：银行借款	1,250,000,000	400,000,000
委托借款	190,000,000	150,000,000
短期融资券	2,000,000,000	2,000,000,000
合计	3,440,000,000	2,550,000,000

(2)本集团未有已到期未偿还的短期借款。

## 17. 应付账款

## (1) 应付账款按账龄列示

项目	人民币元	
	期末数	期初数
1 年以内	299,636,331	220,837,365
1-2 年	2,420,436	62,123,300
2-3 年	0	0
3 年以上	62,708,974	65,990,419
合计	364,765,741	348,951,084

账龄超过 1 年的大额应付账款情况的说明：

于 2013 年 6 月 30 日，本集团应付账款中账龄超过 1 年的应付账款主要为应付工程款人民币 62,708,974 元。由于工程结算周期较长，因此尚未支付。

## (2)应付账款明细如下：

项目	人民币元	
	期末数	期初数
应付工程款	63,257,649	65,990,419
应付房地产建设款	257,183,344	225,753,070
应付通行费拆分款	35,347,669	31,565,977
服务区应付日常采购款	8,390,311	24,828,975
其他	586,768	812,643
合计	364,765,741	348,951,084

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

## 18. 预收款项

## (1)预收款项明细如下：

项目	人民币元	
	期末数	期初数
预收租金	8,923,252	4,209,489
预收广告发布款	12,262,835	14,121,798
预收售楼款	74,955,456	47,445,689
预收镇江支线出让款	0	42,016,820
其他	80,000	80,000
合计	96,221,543	107,873,796

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

## 六、 合并财务报表项目注释 - 续

## 19. 应付职工薪酬

人民币元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	0	113,872,910	113,872,910	0
二、职工福利费	0	10,864,443	10,864,443	0
三、社会保险费	0	55,554,657	55,554,657	0
其中：医疗保险费	0	17,900,649	17,900,649	0
基本养老保险费	0	22,078,266	22,078,266	0
年金缴费	0	11,714,925	11,714,925	0
失业保险费	0	1,903,380	1,903,380	0
工伤保险费	0	1,015,668	1,015,668	0
生育保险费	0	941,769	941,769	0
四、住房公积金	0	12,463,899	12,463,899	0
五、辞退福利	0	276,524	276,524	0
六、其他	2,331,953	17,281,181	18,025,693	1,587,441
工会经费和职工教育经费	2,331,953	2,453,460	3,197,972	1,587,441
非货币性福利	0	6,879,069	6,879,069	0
其他	0	7,948,652	7,948,652	0
合计	2,331,953	210,313,614	211,058,126	1,587,441

应付职工薪酬中属于拖欠性质的金额：无。

20. 应交税费

人民币元

项目	期末数	期初数
所得税	117,919,839	207,727,785
营业税	14,388,625	13,630,500
土地增值税	1,350	0
增值税	2,512,458	1,820,539
房产税	904,779	517,190
个人所得税	32,242	1,974,205
其他	2,999,059	4,336,127
合计	138,758,352	230,006,346

21. 应付利息

人民币元

项目	期末数	期初数
分期付息到期还本的长期借款利息	609,583	2,746,410
企业债券利息	5,077,036	24,549,583
短期借款应付利息	2,022,223	1,064,250
短期融资券	69,040,572	28,215,013
合计	76,749,414	56,575,256

六、 合并财务报表项目注释 – 续

22. 应付股利

人民币元

单位名称	期末数	期初数	超过 1 年未支付原因
有限售条件的部分内资持股股东	113,403,609	98,980,462	对方未领取
招商局华建公路投资有限公司	254,334,079	23,634,074	不适用
江苏交通控股有限公司	587,328,377	0	不适用
A 股流通股股东	157,356,308	0	不适用
H 股股东	439,920,000	0	不适用
合计	1,552,342,373	122,614,536	

23. 其他应付款

(1)其他应付款明细如下:

人民币元

项目	期末数	期初数
应付收购 312 道路及经营权款	10,000,000	10,000,000
应付工程质量保证金	56,964,566	69,595,877
其他	38,751,769	44,433,975
合计	105,716,335	124,029,852

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

(3)账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

于 2013 年 6 月 30 日, 本集团其他应付账款中账龄超过 1 年的其他应付账款主要为应付施工单位的工程质量保证金和暂扣工程款、应付购买 312 国道新经营权之尾款。

24. 一年内到期的非流动负债

(1) 一年内到期的非流动负债明细如下:

人民币元

项目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款	1,530,841	1,201,557,302

(2) 一年内到期的长期借款

人民币元

项目	期末数	期初数
保证借款	1,530,841	1,557,302
信用借款	0	1,200,000,000
合计	1,530,841	1,201,557,302

六、 合并财务报表项目注释 – 续

25. 其他流动负债

人民币元

项目	年末数	年初数
私募债券	500,000,000	1,000,000,000

其他流动负债系本集团于 2013 年 5 月 3 日发行的 6 个月私募债券，债券代码为 031369001，债券面值为人民币 500,000,000 元，票面利率为 4.3%。

26. 长期借款

(1)长期借款分类

人民币元

项目	期末数	期初数
质押借款（注 1）	330,000,000	380,000,000
保证借款（注 2）	23,728,034	24,916,831
信用借款	0	1,250,000,000
小计	353,728,034	1,654,916,831
减：一年内到期的长期借款(附注六(24))	1,530,841	1,201,557,302
一年后到期的长期借款	352,197,193	453,359,529

长期借款分类的说明：

注 1： 本公司子公司广靖锡澄 2012 年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，至报告期末已经累计偿还人民币 70,000,000 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，年利率为 6.4%。

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%。

27. 应付债券

人民币元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初应付利息	本期应计利息	本期已付利息	期末应付利息	期末余额
私募债券	500,000,000	2012 年 6 月 18 日	3 年	495,765,250	716,991	664,584	0	1,381,575	497,146,825
中票	500,000,000	2013 年 6 月 21 日	5 年	492,500,000	0	36,943	0	36,943	492,536,943
合计	1,000,000,000			988,265,250	716,991	701,527	0	1,418,518	989,683,768

## 六、合并财务报表项目注释 – 续

## 28. 股本

人民币元

	期初数	本期变动					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
<b>2013 年上半年:</b>							
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	46,908,745	0	0	0	0	0	46,908,745
4. 外资持股	0	0	0	0	0	0	0
有限售条件股份合计	46,908,745	0	0	0	0	0	46,908,745
二、无限售条件股份							
1. 人民币普通股	3,768,838,755	0	0	0	0	0	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	4,990,838,755	0	0	0	0	0	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。

本报告期内，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。

## 29. 资本公积

人民币元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
<b>2013 年上半年:</b>				
资本溢价	4,801,561,763	0	0	4,801,561,763
其中：投资者投入的资本	4,801,561,763	0	0	4,801,561,763
其他综合收益	81,405,369	0	11,107,350	70,298,019
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	7,565,944,367	0	11,107,350	7,554,837,017

资本公积说明：

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

六、 合并财务报表项目注释 – 续

30. 未分配利润

人民币元

项目	金额	提取或分配比例
<b>2013 年上半年:</b>		
期初未分配利润	3,535,043,036	
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	1,435,271,562	
减: 提取法定盈余公积	0	
应付普通股股利	1,813,589,100	每 10 股派发人民币 3.6 元
期末未分配利润	3,156,725,498	

注: 本年度股东大会已批准的现金股利

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, 以每 10 股向全体股东派发现金股利人民币 3.6 元。

31. 营业收入、营业成本

(1) 营业收入

人民币元

项目	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务	3,607,626,662	1,682,758,241	3,711,148,768	1,803,275,014
其中: 宁沪高速公路	2,166,952,583	491,512,684	2,139,654,572	464,799,022
312 国道	25,587,668	67,337,195	53,458,675	112,790,318
广靖锡澄高速公路	351,129,976	95,756,063	349,572,225	102,013,748
宁连宁通公路	16,567,608	8,477,388	16,255,516	7,913,324
公路配套服务	1,047,388,827	1,019,674,911	1,152,207,780	1,115,758,602
房地产开发及广告	60,846,116	37,434,664	18,207,644	5,547,915
合计	3,668,472,778	1,720,192,905	3,729,356,412	1,808,822,929

(2) 主营业务(分地区): 本集团的经营活动均位于江苏省境内。

32. 营业税金及附加

人民币元

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	83,410,749	82,490,485	通行费收入的 3% 排障清障及维修养护收入的 5% 广告收入的 5%
城市维护建设税	6,069,565	6,002,547	实际缴纳流转税的 7%
教育费附加	4,392,327	4,825,683	实际缴纳流转税的 5%
土地增值税	871,086	0	超率累进税率 30%-60%
文化事业建设费	425,229	0	
合计	95,168,956	93,318,715	

六、 合并财务报表项目注释 – 续

33. 财务费用

人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	119,253,459	155,181,454
减：已资本化的利息费用	0	0
减：利息收入	2,360,809	3,757,342
汇兑差额	399,143	-95,026
其他	1,829,076	698,776
合计	118,322,583	152,217,914

34. 公允价值变动收益

人民币元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	669,980	-1,090,228
合计	669,980	-1,090,228

35. 投资收益

人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	44,928,000	400,000
权益法核算的长期股权投资收益	134,456,977	89,276,092
可供出售金融资产取得的投资收益	2,215,725	13,497,815
合计	181,600,702	103,173,907

36. 营业外收入

人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得合计	89,446,488	53,750
其中：固定资产处置利得	682,580	53,750
无形资产处置利得	88,763,908	0
路产赔偿收入	3,892,272	3,682,818
政府补助	0	0
其他	479,862	150,009
合计	93,818,622	3,886,577

37. 营业外支出

人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损失合计	699,289	483,967
其中：固定资产处置损失	699,289	483,967
路产损坏修复支出	7,774,669	5,609,689
公益性捐赠支出	830,000	800,000
其他	726,852	1,250,810
合计	10,030,810	8,144,466

六、 合并财务报表项目注释 - 续

38. 所得税费用

项目	人民币元	
	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税-中国内地	443,858,809	408,200,581
递延所得税调整	167,495	-272,557
合计	444,026,304	407,928,024

39. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

计算基本每股收益时，归属于普通股股东的当期净利润为：

	人民币元	
	本期发生额	上期发生额
归属于普通股股东的当期净利润	1,435,271,562	1,260,780,226
其中：归属于持续经营的净利润	1,435,271,562	1,260,780,226
归属于终止经营的净利润	0	0

计算基本每股收益时，分母为发行在外普通股加权平均数，计算过程如下：

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

每股收益

	人民币元	
	本期发生额	上期发生额
按归属于母公司股东的净利润计算：		
基本每股收益	0.2849	0.2503
稀释每股收益	不适用	不适用
按归属于母公司股东的持续经营净利润计算：		
基本每股收益	0.2849	0.2503
稀释每股收益	不适用	不适用
按归属于母公司股东的终止经营净利润计算：		
基本每股收益	不适用	不适用
稀释每股收益	不适用	不适用



六、 合并财务报表项目注释 – 续

40. 其他综合收益

项目	人民币元	
	本期发生额	上期发生额
按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	-11,107,350	24,710,887

41. 现金流量表项目注释

(1)收到的其他与经营活动有关的现金

项目	人民币元	
	本期发生额	上期发生额
收到的路政赔偿款与营业外收入项目及银行存款利息收入等	21,135,135	12,099,789
合计	21,135,135	12,099,789

(2)支付的其他与经营活动有关的现金

项目	人民币元	
	本期发生额	上期发生额
支付非工资性费用等支出	35,543,999	23,968,053
合计	35,543,999	23,968,053

(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

项目	人民币元	
	本期发生额	上期发生额
债券发行相关费用	3,032,252	250,000
合计	3,032,252	250,000

42. 现金流量表补充资料

(1)现金流量表补充资料

人民币元

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	1,474,322,211	1,287,416,347
加: 资产减值准备转回	0	0
固定资产折旧	85,470,234	83,404,516
无形资产摊销	388,863,979	423,747,651
长期待摊费用摊销	233,470	200,040
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)	-88,747,199	430,217
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-669,980	1,090,228
财务费用(收益以“-”号填列)	120,307,440	153,293,195
投资损失(收益以“-”号填列)	-181,600,702	-103,173,907
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	167,495	-272,557
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	0	0
存货的减少(增加以“-”号填列)	-120,735,655	-85,763,340
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-212,870,742	-64,838,564
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	20,768,801	-231,680,980
其他-投资性房地产折旧	610,775	312,830
经营活动产生的现金流量净额	1,486,120,127	1,464,165,676
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
债务转为资本	0	0
一年内到期的可转换公司债券	0	0
融资租入固定资产	0	0
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	1,564,079,250	780,090,412
减: 现金的期初余额	686,484,787	806,129,927
现金及现金等价物净增加额	877,594,463	-26,039,515

七、 关联方关系及其交易

1、本企业的母公司情况

人民币元

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

七、 关联方关系及其交易 - 续

2、本企业的子公司情况

人民币元

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例(%)	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(%)	本企业在被投资单位 表决权比例(%)	关联关系	组织机构代码
一、合营企业									
无									
二、联营企业									
快鹿股份	国有	南京	孙宏宁	服务	150,300,000	33.20	33.20	联营公司	13478934-2
扬子大桥	国有	南京	陈祥辉	服务	2,137,248,000	26.66	26.66	联营公司	13476509-2
苏嘉杭	国有	苏州	姚振康	服务	1,578,600,000	33.33	33.33	联营公司	13776920-8
苏嘉甬	国有	苏州	钱金龙	服务	100,000,000	30	30	联营公司	59698120-8
南林饭店	国有	苏州	孙宏宁	服务	227,715,968	34.91	34.91	联营公司	13773558-5
沿江高速	国有	苏州	杨飞	服务	3,355,000,000	29.81	29.81	联营公司	73072605-7
江苏洛德	有限公司	南京	钱永祥	基金管理	30,000,000	39	39	联营公司	06708083-4

4、本企业的其他关联方情况

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

七、 关联方关系及其交易- 续

5、 关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

人民币元

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式 及决策程序	本期发生额		上期发生额	
				金额	占同类交易 金额的比例(%)	金额	占同类交易 金额的比例(%)
快鹿股份	销售商品	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。	5,219,138	1	12,341,751	1
快鹿股份	提供服务	通行费		3,900,000	0	3,900,000	0
扬子大桥	接受劳务	代收通行费相关的服务费		0	0	131,900	100
联网公司	接受劳务	收费系统维护运营管理费		12,169,024	100	11,260,402	100
现代路桥	接受劳务	道路养护费		13,000,000	38	6,037,662	18
现代路桥	销售商品	加油费		305,222	0	264,344	0
南林饭店	接受劳务	餐饮住宿		19,415	0	11,457	0
远东海运	资金拆借	委托贷款利息		5,695,723	5	6,751,178	4

(2) 关联租赁情况

人民币元

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	本期租赁收益	上期租赁收益	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响
本公司	联网公司	办公楼租赁	2,230,000	2,230,000	以租赁资产成本回收及盈利为基本原则，同时考虑相关税金的影响	不重大
本公司	现代路桥	办公楼租赁	845,000	845,000	以租赁资产成本回收及盈利为基本原则，同时考虑相关税金的影响	不重大
广靖锡澄	高速石油	加油业务租赁	1,805,700	1,939,500	按每吨石油销售收取 100 元租金，最低租赁费为每年 50 万元	不重大

(3) 关联担保情况

人民币元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
交通控股	本公司	23,728,034	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

本半年度：

人民币元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	本期末余额	说明
拆入					
远东海运	40,000,000	2013 年 3 月 29 日	2014 年 3 月 29 日	40,000,000	委托贷款，年利率 6%
远东海运	50,000,000	2013 年 5 月 10 日	2014 年 5 月 10 日	50,000,000	委托贷款，年利率 6%
远东海运	100,000,000	2013 年 6 月 25 日	2014 年 6 月 25 日	100,000,000	委托贷款，年利率 6%
拆出					
无					

注：截至资产负债表日，本公司关联方资金拆借余额为人民币 190,000,000 元。

上年同期：

人民币元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	本期末余额	说明
拆入					
远东海运	100,000,000	2012 年 5 月 10 日	2013 年 5 月 10 日	100,000,000	委托贷款，年利率 6.56%
拆出					
无					

6、 关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

人民币元

项目名称	关联方	期末金额		期初金额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	快鹿股份	4,550,000	0	2,463,438	0
	苏嘉杭	7,038,284	0	9,064,124	0
	扬子大桥	88,421	0	159,423	0
	沿江高速	0	0	223,780	0
	高速石油	1,805,700	0	2,031,600	0
	现代路桥	0	0	0	0
小计		13,482,405	0	13,942,365	0
其他应收款	现代路桥	638,504	0	0	0
	联网公司	3,546,702	0	0	0
小计		4,185,206	0	0	0
应收股利	快鹿股份	4,989,960	0	4,989,960	0
	扬子大桥	28,491,783	0	0	0
	苏嘉杭	42,092,000	0	0	0
小计		75,573,743	0	4,989,960	0

(2) 应付关联方款项

人民币元

项目名称	关联方	期末金额	期初金额
应付账款	苏嘉杭	2,009,209	1,951,329
	扬子大桥	1,233,473	5,239,573
	沿江高速	1,175,808	4,334,251
小计		4,418,490	11,525,153
预收款项	现代路桥	80,000	361,667
小计		80,000	361,667
其他应付款	联网公司	12,276,483	2,710,293
	现代路桥	11,411,579	3,857,482
小计		23,688,062	6,567,775
应付利息	远东海运	250,000	289,208

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《房地产证》办出及抵押登记手续办妥并将房屋他项权证交银行执管之日止。截止2013年6月30日，尚未结清的担保金额约为人民币17,027,000元。

九、承诺事项

1、重大承诺事项

(1)资本承诺

	人民币元	
	期末数	期初数
已签约但尚未于财务报表中确认的		
- 购建长期资产承诺	348,914,309	44,087,260
合计	348,914,309	44,087,260

(2)经营租赁承诺

至资产负债表日止，本集团对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

	人民币元	
	期末数	期初数
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第 1 年	1,901,596	4,901,596
资产负债表日后第 2 年	1,712,500	2,629,167
资产负债表日后第 3 年	1,575,000	1,575,000
合计	5,189,096	9,105,763

(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、公司七届七次董事会审议批准公司参与江苏银行股份有限公司（以下简称“江苏银行”）增资扩股。公司以 5 元/股的价格购买江苏银行非公开定向募集的 2 亿股股份，共需出资 10 亿元，约占其扩大后股本的 1.92%。此事项已经省国资委批准。

2、本公司于 2013 年 7 月 30 日完成了私募债券的发行，发行额为人民币 6 亿元，发行年利率 5.3%，到期日为 2014 年 7 月 30 日。

1、净流动资产(负债)/总资产减流动负债

人民币元

	期末数	期初数
流动资产	5,325,315,036	4,239,711,104
资产总计	26,406,015,769	25,849,257,639
减：流动负债	6,277,672,040	5,743,940,125
净流动负债	-952,357,004	-1,504,229,021
总资产减流动负债	20,128,343,729	20,105,317,514

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 5,853,100,000 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，虽然于本报告期末本集团流动负债超过流动资产人民币 952,357,004 元（期初：人民币 1,504,229,021 元），本集团仍能较好地控制其流动风险。

2、本年净利润已扣除下列各项

人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬（包括董事薪金）	176,520,423	162,476,740
基本养老保险费和年金缴费	33,793,191	30,344,424
职工薪酬合计	210,313,614	192,821,164
折旧及摊销(包含在营业成本及管理费用中)	442,641,307	474,615,016
非流动资产处置损失	699,289	483,967
土地使用权摊销(包含在营业成本及管理费用中)	32,537,151	32,537,151
已确认的房地产开发产品销售成本	31,344,106	0
已确认的其他存货销售成本	955,159,186	1,055,931,031

3、其他

3(1)、分部报告

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

配套服务包括高速公路服务区的加油，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。

十一、其他重要事项 – 续

3、其他 – 续

3(1)、分部报告 – 续

分部报告信息

人民币元

	宁沪高速		312 公路		宁连公路		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	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
分部营业收入	2,166,952,583	2,139,654,572	25,587,668	53,458,675	16,567,608	16,255,516	351,129,976	349,572,225	1,047,388,827	1,152,207,780	60,846,116	18,207,644			3,668,472,778	3,729,356,412
营业成本	491,512,684	464,799,022	67,337,195	112,790,318	8,477,388	7,913,324	95,756,063	102,013,748	1,019,674,911	1,115,758,602	37,434,664	5,547,915			1,720,192,905	1,808,822,929
分部营业利润 (亏损)	1,675,439,899	1,674,855,550	-41,749,527	-59,331,643	8,090,220	8,342,192	255,373,913	247,558,477	27,713,916	36,449,178	23,411,452	12,659,729	0	0	1,948,279,873	1,920,533,483
调节项目:																
营业税金及附加	72,809,607	71,892,394	1,432,909	2,993,686	556,672	546,185	11,797,967	11,745,627	4,757,786	4,587,343	3,814,015	1,553,480			95,168,956	93,318,715
销售费用											4,205,384	1,074,099			4,205,384	1,074,099
管理费用	31,681,487	31,681,487											46,611,442	44,722,687	78,292,929	76,404,174
财务费用													118,322,583	152,217,914	118,322,583	152,217,914
资产减值损失													0	0	0	0
公允价值变动 损益													669,980	-1,090,228	669,980	-1,090,228
投资收益													181,600,702	103,173,907	181,600,702	103,173,907
营业利润	1,570,948,805	1,571,281,669	-43,182,436	-62,325,329	7,533,548	7,796,007	243,575,946	235,812,850	22,956,130	31,861,835	15,392,053	10,032,150	17,336,657	-94,856,922	1,834,560,703	1,699,602,260
营业外收入													93,818,622	3,886,577	93,818,622	3,886,577
营业外支出													10,030,810	8,144,466	10,030,810	8,144,466
利润总额	1,570,948,805	1,571,281,669	-43,182,436	-62,325,329	7,533,548	7,796,007	243,575,946	235,812,850	22,956,130	31,861,835	15,392,053	10,032,150	101,124,469	-99,114,811	1,918,348,515	1,695,344,371
所得税													444,026,304	407,928,024	444,026,304	407,928,024
净利润	1,570,948,805	1,571,281,669	-43,182,436	-62,325,329	7,533,548	7,796,007	243,575,946	235,812,850	22,956,130	31,861,835	15,392,053	10,032,150	-342,901,835	-507,042,835	1,474,322,211	1,287,416,347
	期末数	期初数	期末数	期初数	期末数	期初数	期末数	期初数	期末数	期初数	期末数	期初数	期末数	期初数	期末数	期初数
分部资产总额	13,628,213,604	14,085,406,471	1,222,332,586	1,251,361,791	322,197,816	327,858,711	1,590,085,680	1,654,952,512	362,679,552	401,810,282	2,580,423,881	2,305,174,064	6,700,082,650	5,822,693,808	26,406,015,769	25,849,257,639

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。



1. 应收账款

(1) 应收账款按种类披露：

人民币元

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大的应收账款	47,334,320	76	0	0	48,117,672	69	0	0
按组合计提坏账准备的应收账款	15,190,556	24	0	0	21,849,529	31	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	62,524,876	100	0	0	69,967,201	100	0	0

应收账款种类的说明：

应收账款账龄如下：

人民币元

账龄	期末数				期初数			
	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	62,524,876	100	0	62,524,876	69,967,201	100	0	69,967,201
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	62,524,876	100	0	62,524,876	69,967,201	100	0	69,967,201

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

2. 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示：

人民币元

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	22,144,011	100	11,846,942	100
1 至 2 年	7,490	0	0	0
合计	22,151,501	100	11,846,942	100

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

2. 预付款项—续

(3)预付款项的说明:

预付款项按客户类别披露如下:

类别	人民币元	
	期末数	期初数
单项金额重大的预付款项	19,802,760	10,401,936
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的预付款项	0	0
其他不重大的预付款项	2,348,741	1,445,006
合计	22,151,501	11,846,942

3. 其他应收款

(1)其他应收款按种类披露:

种类	人民币元							
	期末数		期初数					
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备				
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大的其他应收款	2,638,888,067	100	16,312,140	98	2,332,621,800	99	16,312,140	98
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	0	0	0	0	0	0	0	0
单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的其他应收款	12,536,597	0	382,097	2	10,358,780	1	382,097	2
合计	2,651,424,664	100	16,694,237	100	2,342,980,580	100	16,694,237	100

其他应收款种类的说明:

其他应收账款账龄如下:								
账龄	人民币元							
	期末数		期初数					
	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	1,575,103,924	59	380,196	1,574,723,728	1,256,645,806	54	367,067	1,256,278,739
1至2年	30,000,000	1	1,901	29,998,099	40,009,505	2	1,901	40,007,604
2至3年	8,600	0	0	8,600	430,000,000	18	0	430,000,000
3年以上	1,046,312,140	40	16,312,140	1,030,000,000	616,325,269	26	16,325,269	600,000,000
合计	2,651,424,664	100	16,694,237	2,634,730,427	2,342,980,580	100	16,694,237	2,326,286,343

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

4. 长期股权投资

(1)长期股权投资明细如下:

人民币元

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位 持股比例(%)	在被投资单位 表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与 表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提 减值准备	本期现金红 利
联营公司											
快鹿股份	权益法	49,899,600	67,398,346	-1,478,736	65,919,610	33.20	33.20	无	0	0	0
扬子大桥	权益法	631,159,243	969,045,816	-32,101,482	936,944,334	26.66	26.66	无	0	0	56,983,566
苏嘉杭	权益法	526,090,677	722,147,644	5,366,539	727,514,183	33.33	33.33	无	0	0	42,092,000
苏嘉甬	权益法	75,000,000	74,922,471	-3,451	74,919,020	30	30	无	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	85.00	85.00	无	0	0	105,619,508
宁沪投资	成本法	95,000,000	95,000,000	0	95,000,000	95.00	95.00	无	0	0	0
宁沪置业	成本法	500,000,000	500,000,000	0	500,000,000	100.00	100.00	无	0	0	0
其他股权投资											
现代路桥	成本法	24,500,000	3,685,500	0	3,685,500	7.50	7.50	无	0	0	0
联网公司	成本法	2,150,000	2,150,000	0	2,150,000	4.42	4.42	无	0	0	0
合计	—	4,028,799,520	4,559,349,777	-28,217,130	4,531,132,647						204,695,074
减：减值准备			0	0	0						
长期股权投资净额		4,028,799,520	4,559,349,777	-28,217,130	4,531,132,647						204,695,074

(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 2013 年 6 月 30 日持有的长期股权投资之被投资单位向本公司转移资金的能力未受到限制。

以上公司均为中国境内非上市公司

5. 营业收入、营业成本

人民币元

项目	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务				
其中：沪宁高速公路	2,166,952,583	491,512,684	2,139,654,572	464,799,022
312 国道	25,587,668	67,337,195	53,458,675	112,790,318
宁连宁通公路	16,567,608	8,477,388	16,255,516	7,913,324
公路配套服务	1,035,499,808	1,006,792,169	1,138,986,154	1,101,886,077
合计	3,244,607,667	1,574,119,436	3,348,354,917	1,687,388,741

6. 投资收益

人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	105,619,508	117,661,684
权益法核算的长期股权投资收益	81,965,786	89,422,078
可供出售金融资产取得的投资收益	202,008	9,361,185
合计	187,787,302	216,444,947

7. 现金流量表项目注释

(1)收到的其他与经营活动有关的现金

人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
收到的路政赔偿款与营业外收入项目及银行存款利息收入等	3,313,954	6,004,802

(2)支付的其他与经营活动有关的现金

人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
支付非工资性费用等支出	29,056,747	20,856,241

(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：

人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
宁沪置业资金拆借款	220,000,000	90,000,000

(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	本期发生额	上期发生额
债券发行相关费用	3,032,252	250,000

8. 现金流量表补充资料

(1)现金流量表补充资料

人民币元

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	1,316,635,104	1,227,572,256
加: 资产减值准备转回	0	0
固定资产折旧	68,527,825	68,568,189
无形资产摊销	329,350,861	357,745,238
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减收益)	-89,078,274	236,361
财务费用	99,173,138	161,463,529
投资损失(减收益)	-187,787,302	-216,444,947
递延所得税资产减少(减增加)	0	0
存货的减少(减增加)	-2,006,767	-6,195,388
经营性应收项目的减少(减增加)	-91,306,318	-52,167,527
经营性应付项目的增加(减减少)	-8,705,884	-184,241,977
经营活动产生的现金流量净额	1,434,802,383	1,356,535,734
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
债务转为资本	0	0
一年内到期的可转换公司债券	0	0
融资租入固定资产	0	0
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	1,220,090,033	438,810,778
减: 现金的期初余额	400,877,755	452,126,965
现金及现金等价物净增加额	819,212,278	-13,316,187

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 8 月 23 日已经本公司董事会批准。

补充资料

1、非经常性损益明细表

人民币元

项目	金额
净利润	1,474,322,211
加(减): 非经常性损益项目	
-非流动资产处理损失(收益)	-88,747,199
-政府补贴	0
-处置交易性金融资产收益	0
-处置可供出售金融资产取得的投资收益	-2,215,725
-处置其他资产收益	0
-公允价值变动损失(收益)	-669,980
-以前年度已经计提各项减值准备的转回	0
-除上述各项之外的其他营业外收支净额	4,959,387
小计	-86,673,517
非经常性损益的所得税影响数	21,500,884
扣除非经常性损益后的净利润	1,409,149,578
其中: 归属于母公司股东的净利润	1,370,123,626
归属于少数股东的净利润	39,025,952

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	7.40%	0.2849	不适用
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.07%	0.2720	不适用