



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)

2009 年半年度报告

目 录

一、重要提示.....	1
二、公司基本情况.....	1
三、股本变动及股东情况.....	4
四、董事、监事和高级管理人员.....	8
五、董事会报告.....	9
六、重要事项.....	19
七、财务报告.....	26
八、备查文件目录.....	27

一、重要提示

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

二、公司基本情况

(一) 公司基本情况简介

本公司法定中英文名称	江苏宁沪高速公路股份有限公司 Jiangsu Expressway Company Limited
中英文名称缩写	宁沪高速 Jiangsu Expressway
上市交易所	A 股 上海证券交易所 A 股简称：宁沪高速 A 股代码：600377 H 股 香港联合交易所 H 股简称：江苏宁沪 H 股代码：0177 ADR 美国 ADR 简称：JEXWW 证券代码：477373104

本公司注册及办公地址	江苏省南京市马群大道 6 号
邮政编码	210049
本公司网址	http://www.jsexpressway.com
本公司电子信箱	nhgs@public1.ptt.js.cn
本公司法定代表人	沈长全
本公司董事会秘书	姚永嘉
联系电话	8625-8446 9332
香港公司秘书	李慧芬
联系电话	852-2801 8008
证券事务代表	江涛、楼庆
联系电话	8625-84362700-301835、301836
传真	8625-8446 6643
电子信箱	nhgs@jsexpressway.com
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.hkex.com.hk 、 www.jsexpressway.com
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 18 楼香港中央证券登记有限公司；江苏省南京市马群大道 6 号公司本部；香港中环遮打道 16 至 20 号历山大厦 20 楼齐伯礼律师行

(二) 主要财务数据和指标

1、主要会计数据和财务指标（按中国企业会计准则编制）

单位：人民币千元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比 上年度期末增减(%)
总资产	24,575,755	24,775,429	-0.81
归属上市公司股东权益	15,709,644	15,968,921	-1.62
归属上市公司股东的每股净资产 (元)	3.12	3.17	-1.62
	报告期 (2009年1-6月)	上年同期 (2008年1-6月)	本报告期比 上年同期增减(%)
营业利润	1,292,241	1,150,347	12.33
利润总额	1,292,452	1,144,296	12.95
归属上市公司股东的净利润	965,097	842,289	14.58
归属上市公司股东的扣除非经常 性损益后的净利润	961,270	844,288	13.86
基本每股收益(元)	0.19	0.17	14.58
扣除非经常性损益后的基本每股 收益(元)	0.19	0.17	13.86
稀释每股收益	0.19	0.17	14.58
净资产收益率(%)	6.14	5.54	10.83
经营活动产生的现金流量净额	1,386,118	1,258,443	10.15
每股经营活动产生的现金流量净 额(元)	0.28	0.25	10.15

2、非经常性损益项目和金额

单位：人民币千元

项 目	2009年1-6月份
非流动资产处理损失	(1,759)

政府补贴	190
公允价值变动收益	3,545
其他营业外收支净额	1,970
非经常性损益的所得税影响	(100)
少数股东损益影响	(19)
合 计	3,827

3、国内外会计准则差异

单位：人民币千元

	净利润		净资产	
	本期数	上期数	本期数	期初数
按中国企业会计准则	990,990	866,166	16,155,657	16,407,736
按香港财务报告准则调整：				
- 固定资产/收费公路经营权评估增值及其折旧/摊销	19,848	22,102	(1,313,724)	(1,333,573)
按香港财务报告准则调整后的余额	1,010,838	888,268	14,841,933	15,074,163

境内外会计准则差异的说明：

本公司于A股发行时，对固定资产及收费公路经营权重新进行了评估，评估增值部分已载入相应中国企业会计准则编制的财务报表，但按照香港财务报告准则，此类评估增值部分不予确认。由于该等差异，从而导致上述调整事项。

三、股本变动及股东情况

(一) 股份变动情况表

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

	本次变动前		本次变动增减 (+、-)	本次变动后	
	数量	比例	限售股流通	数量	比例
一、有限售条件股份					
1、国家持股	2,742,578,825	54.44%	0	2,742,578,825	54.44%
2、国有法人持股	589,059,077	11.69%	0	589,059,077	11.69%
3、其他内资持股	63,223,518	1.26%	-2,851,900	60,371,618	1.20%
其中：境内法人持股	63,223,518	1.26%	-2,851,900	60,371,618	1.20%
境内自然人持股	-	-	-	-	-
4、外资持股	-	-	-	-	-
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-
有限售条件股份合计	3,394,861,420	67.39%	-2,851,900	3,392,009,520	67.33%
二、无限售条件流通股股份					
1、人民币普通股	420,886,080	8.35%	+2,851,900	423,737,980	8.41%
2、境内上市外资股	-	-	0	-	-
3、境外上市外资股	1,222,000,000	24.26%	0	1,222,000,000	24.26%
4、其他	-	-	0	-	-
无限售条件流通股股份合计	1,642,886,080	32.61%	+2,851,900	1,645,737,980	32.67%
三、股份总数	5,037,747,500	100%	0	5,037,747,500	100%

股份变动的批准情况

报告期内，本公司为第六批满足流通条件并办理了流通手续的股份共计 2,851,900 股申请上市流通，有关流通申请经本公司上报江苏省国资委及上海证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司上海分公司审核批准后，于 2009 年 6 月 8 日上市流通。

(二) 股东情况

1、报告期末股东数

截至 2009 年 6 月 30 日，列于本公司股东名册上的境内外股东共计 63,263 户。其中境内股东 62,733 户，外资股股东 530 户。

2、主要股东情况

(1) 截至 2009 年 6 月 30 日，拥有本公司股份前十名股东情况：

股东名称	报告期内增减	期末持股数量 (股)	比例 (%)	持有有限售条件的 股份数量	质押或冻结 的股份数量	股份性质
江苏交通控股有限公司		2,742,578,825	54.44	2,742,578,825	0	国有法人
华建交通经济开发中心		589,059,077	11.69	589,059,077	0	国有法人
Capital Research and Management Company	+35,306,000	146,644,000	2.91	0	未知	境外法人
FIL Limited	-24,476,149	73,219,838	1.45	0	未知	境外法人
Bank of America Corporation/Columbia Wanger Asset Management, L.P.		63,878,000	1.27	0	未知	境外法人
华夏证券有限公司		21,160,000	0.42	21,160,000	未知	其他
申银万国证券股份有限公司		13,950,000	0.28	0	未知	其他
上海海基投资发展有限公司		12,650,000	0.25	0	未知	其他
Winner Glory Development Ltd		12,000,000	0.24	0	未知	其他
昆山市土地开发中心		7,500,000	0.15	0	未知	其他

注：十大股东持股相关情况说明：

(a) 本公司未知上述股东之间存在关联关系或一致行动人关系；

(b) 报告期内，没有发生本公司关联方、战略投资者和一般法人因配售新股而成为本公司前十名股东的情况。

(2) 截至 2009 年 6 月 30 日，本公司 A 股前十名无限售条件股东持股情况：

股东名称	期末持股数（股）	股份种类
申银万国证券股份有限公司	13,950,000	人民币普通股
上海海基投资发展有限公司	12,650,000	人民币普通股
昆山市土地开发中心	7,500,000	人民币普通股
江苏省电力公司	6,534,627	人民币普通股
江苏高科技投资集团有限公司	4,800,000	人民币普通股
中国交通建设股份有限公司	3,000,000	人民币普通股
百达资产管理有限公司一百达基金(卢森堡)	3,000,000	人民币普通股
GEAM 信托基金中国 A 股基金	2,679,189	人民币普通股
国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金	2,361,960	人民币普通股
常州市武进投资公司	2,288,800	人民币普通股

(3) 有限售条件股东持股数量及限售条件

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	江苏交通控股有限公司	2,742,578,825	2011 年 5 月 16 日	0	注 1
2	华建交通经济开发中心	589,059,077	2011 年 5 月 16 日	0	注 1
3	其他社会法人股	60,371,618	2007 年 5 月 16 日	60,371,618	注 2

注 1：承诺在 2011 年 5 月 16 日前不减持持有的本公司股票。

注 2：其他社会法人股于 2007 年 5 月 16 日起已获得流通权，但应先征得代其垫付对价的非流通股股东的同意，垫付的对价由相关非流通股股东偿还，偿还时可以选择偿还被垫付数量的股份，或偿还该股份按宁沪高速股改实施日后的五个交易日收盘价均价折算成的等额现金，再由本公司向证券交易所提出该等股份的上市流通申请。

(4) 于 2009 年 6 月 30 日，就本公司所知，根据香港证券及期货条例而备存的登记册，下述人士持有本公司股份或相关股份面值之 5%或以上权益或淡仓：

名称	身份	直接权益	H 股数目	占 H 股 (总股份) 比例
----	----	------	-------	----------------------

江苏交通控股有限公司	其他	是	2,742,578,825	(54.44%)
招商局集团有限公司/ 华建交通经济开发中心(1)	其他	是	589,059,077	(11.69%)
Capital Research and Management Company(2)	投资经理	是	146,644,000 (L)	12% (2.91%)
FIL Limited	投资经理	是	73,219,838 (L)	5.99% (1.45%)
Bank of America Corporation/Columbia Wanger Asset Management, L.P(3)	所控制法团权	不是	63,878,000 (L)	5.23% (1.27%)

(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华建交通经济开发中心的权益，视为持有的权益。
- (2) The Capital Group Companies Inc. 因所控制的下述法团 Capital Research and Management Company 的权益，视为持有的权益。
- (3) Bank of America Corporation 因 Columbia Wanger Asset Management, L.P., 一家 100%间接控制控制的法团的权益，视为持有的权益。

除上文披露者外，据本公司所知，于 2009 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 2009 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 2009 年 6 月 30 日及 2009 年 8 月 21 日(就准备此项本披露的最后可行日期)，本公司符合香港上市规则的 25%公众持股有关要求。

四、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事、高级管理人员之持股情况

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

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

(二) 新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

本公司于 2009 年 6 月 17 日召开的 2008 年度股东周年大会进行了董事会、监事会成员的换届选举。大会选举沈长全先生、钱永祥先生、孙宏宁先生、陈祥辉先生、张杨女士、杜文毅先生、崔小龙先生、范从来先生、陈冬华先生为第六届董事会成员，其中范从来先生、陈冬华先生为独立非执行董事。大会选举杨根林先生、张承育先生、胡煜女士为第六届监事会成员，严师民先生、邵莉女士为职工监事。

本公司第六届一次董事会选举沈长全先生担任董事长。并推选沈长全先生、钱永祥先生、陈祥辉先生、崔小龙先生、范从来先生为新一届战略委员会成员，沈长全先生担任召集人。推选陈冬华先生、范从来先生、杜文毅先生为新一届审计委员会成员，陈冬华先生担任召集人。

本公司第六届一次监事会选举杨根林先生担任监事会主席。

(三) 独立非执行董事

鉴于本公司董事会换届选举，所有第五届本公司董事已于 2008 年年度股东周年大会日(即 2009 年 6 月 17 日)辞去本公司董事职务，本公司第六届董事会在 2009 年 6 月 17 日至报告期间只有两名独立非执行董事，而未能符合上海证券交易所上市规则及香港联交所上市规则第 3.10(1)条所载之最低人数规定。本公司第六届二次董事会已提名张永珍女士及方铿先生担任独立非执行董事，有关提案将提交于 2009 年 10 月 12 日召开 2009 年第二次临时股东大会审议。

五、董事会报告

(一) 报告期内整体经营情况的讨论分析

1、业绩综述

2009年1—6月份，本集团累计实现营业总收入约人民币2,679,272千元，比2008年同期增长约2.42%，其中，实现道路通行费收入约人民币1,994,194千元，比2008年同期下降约2.04%，配套业务收入约人民币510,623千元，比2008年同期下降约9.33%，其他业务收入约人民币174,455千元，比2008年同期增长约921.04%。由于报告期内集团投资收益同比增长22.43%，且财务费用同比减少27.02%，以及来自于其他业务的贡献，导致经营业绩有良好表现，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1,292,241千元，比2008年同期增长约12.33%，归属于上市公司股东的净利润约为人民币965,097千元，每股盈利约人民币0.19元，比2008年同期增长约14.58%。按香港会计准则，除税后归属于公司股东之溢利约为人民币984,945千元，每股盈利约为人民币0.20元，比上年同期增长约13.95%。

各项业务的经营状况如下：

单位：人民币千元

项目	营业收入		营业成本		毛利率(%)	
	报告期 人民币千元	同比增 减(%)	报告期 人民币千元	同比增减 (%)	2009年	同比增减
收费公路	1,994,194	-2.04	528,514	-8.24	73.50	增加1.79个百分点
沪宁高速公路	1,635,553	1.36	337,899	-0.10	79.34	增加0.3个百分点
312国道沪宁段	66,278	-28.13	119,007	-5.45	-79.56	下降43.07个百分点
宁连公路南京段	17,010	-25.49	8,555	-32.64	49.71	增加5.34个百分点
广靖锡澄高速公路	275,353	-10.34	63,053	-36.42	77.10	增加9.39个百分点
配套服务	510,623	-9.33	488,443	-10.77	4.34	增加1.54个百分点
其他业务	174,455	921.04	126,880	2,121.29	27.27	下降39.3个百分点
合计	2,679,272	2.42	1,143,837	1.31	57.31	增加0.47个百分点

2、经营分析

(1) 收费路桥业务

2009年上半年,随着国家一系列刺激经济计划的实施,以及在积极的财政政策和适度宽松的货币政策的作用下,国内经济运行形势好于预期,实现国内生产总值同比增长7.1%。江苏省的经济运行也逐步向积极方向转化,上半年全省实现生产总值同比增长11.2%,比全国增幅高4.1个百分点,当前经济的企稳回升态势正在形成,交通需求也总体止跌回升。

虽然经济指标与营运数据环比都在向好的方向发展,但金融危机对实体经济的影响在上半年都一直存在,道路交通需求特别是货运需求低于往年,表现在公司所属道路的货车流量占比都有不同程度的下降。由于主要受到宏观经济环境的影响,报告期内本集团实现路桥收费收入约人民币1,994,194千元,比2008年同期下降2.04%,约占集团总营业收入的74.43%,同比下降了3.39个百分点。各路桥项目经营表现如下:

日均车流量与收费额比较

路桥项目	日均车流量(辆/日)			日均收费额(千元/日)		
	报告期	去年同期	增减%	报告期	去年同期	增减%
沪宁高速公路	49,348	46,377	6.41	9,036.2	8865.6	1.92
312国道沪宁段	22,342	29,879	-25.22	366.2	506.7	-27.73
宁连公路南京段	4,872	6,773	-28.06	94.0	125.4	-25.04
广靖高速公路	33,994	38,252	-11.13	541.7	624.4	-13.24
锡澄高速公路	35,913	38,554	-6.85	979.6	1063.0	-7.85
江阴长江公路大桥	39,408	42,900	-8.14	1,860.7	2143.2	-13.18
苏嘉杭高速公路	28,481	24,784	14.92	2,001.1	1717.2	16.53

客货流量与收入比例

路桥项目	客货流量比例		客货收入比例		日均全程单车收入(元/日)		
	2009年 1-6月	2008年 1-6月	2009年 1-6月	2008年 1-6月	2009年 1-6月	2008年 1-6月	增减%
沪宁高速公路	70.8:29.2	66.7:33.3	51.5:48.5	46.7:53.3	183.1	191.2	-4.24

312 国道沪宁段	54.2:45.8	52.5:47.5	35.2:64.8	34.5:65.5	16.4	17	-3.53
宁连公路南京段	54:46	50:50	33.8:66.2	28.2:71.8	19.3	18.5	4.32
广靖高速公路	68.5:31.5	64.1:35.9	47.9:52.1	44:56	15.9	16.3	-2.45
锡澄高速公路	70.4:29.6	67.2:32.8	52.5:47.5	49:51	27.3	27.6	-1.09
江阴长江公路大桥	69.9:30.1	65.9:34.1	44.3:55.7	40:60	48	50	-4.0
苏嘉杭高速公路	60.7:39.3	56.4:43.6	42:58	38.9:61.1	70.3	69.3	1.44

虽然受到整体经济环境的影响，但报告期内沪宁高速公路的交通流量仍取得 6.41% 的增长，主要是由于年初上海段扩建工程完工，对道路流量的负面影响已经消除，以及 2008 年 1 月底至 2 月初的雪灾导致去年同期的营运基数较低，同时，在国家出台《汽车产业调整振兴规划》的促进下，2009 年上半年民用汽车产销两旺，1—6 月份沪宁高速公路客车流量同比增长达 12.95%。但受经济危机的影响，1—6 月份货车流量同比下降 6.74%，货车日均流量占比约 29.2%，同比下降 4.1 个百分点，货车日均收入占比 48.5%，同比下降 4.8 个百分点，导致日均全程单车收入约 183.1 元同比下降 8.1 元。受益于客车流量的增长，以及 2009 年 3 月 1 日起全省高速公路调整货车超限收费标准对通行费收入有一定正面促进作用，报告期内沪宁高速公路日均流量与收入均实现小幅增长，总体表现好于年初预期。

312 国道由于去年年初雪灾高速公路封闭期间承担了大量交通分流而运营基数较高，使得同比的流量数据差异较大，同时，2009 年 3 月 1 日起江苏省取消政府还贷二级公路收费后周边的部分二级公路对 312 国道也造成了一定的分流，导致报告期内 312 国道的流量、收入以及毛利率数据都进一步下降。宁连公路由于继续受到路网的分流影响，交通流量也进一步下降，但上半年总体的流量情况与去年四季度已基本持平。

广靖、锡澄高速公路及江阴大桥上半年的经营表现除受经济影响外，2008 年 5 月份开通营运的苏通大桥的分流影响在 2009 年上半年仍比较明显，导致报告期内该三个项目的日均流量与收费额都有较大幅度下降，而苏嘉杭高速公路继续受到苏通大桥开通后的正面促进。有关苏通大桥的影响到 2009 年下半年将会逐步趋于平稳。

(2) 配套服务

2009年上半年,本集团实现配套服务收入约人民币510,623千元,比去年同期下降约9.33%,其中油品销售收入约人民币443,346千元,约占配套服务总收入的86.82%,比去年同期下降约10.23%,主要是受油品销量下降以及成品油价格下调影响。其他包括餐饮、商品零售等业务收入为人民币67,277千元,比去年同期下降约2.92%,主要是由于受经济危机影响,服务区停靠消费车流量有所下降。

(3) 其他业务

本公司其他业务主要包括子公司宁沪投资公司与宁沪置业的项目开发与经营。宁沪投资公司主要从事沪宁高速公路沿线的广告发布及其他实业的投资;宁沪置业主要从事房地产开发与经营,于2008年7月注册成立,在本报告期内尚未实质性开展相关业务。

其他业务去年同期仅为广告业务,本报告期新增了宁沪投资公司开发的昆山房地产项目销售业务,营业收入及成本较去年同期都有大幅增加。报告期内,实现其他收入约人民币174,455千元,同比增长约921.04%,其中来自于房地产项目本期实现销售收入152,483千元;来自于广告收入21,972千元,同比增长28.6%。由于宁沪投资公司房地产业务的加入,导致报告期内其他业务成本约人民币126,880千元,同比大幅上升2121.29%,毛利率27.27%,同比下降39.3个百分点。

(4) 附属公司经营情况及业绩

公司名称	主要业务	投资成本 人民币 千元	公司 权益 %	总资产 人民币 千元	净资产 人民币 千元	净利润 人民币 千元	占本公司 净利润的 比重%	净利润 同比 增减%
江苏广靖锡澄 高速公路有限 责任公司	江苏广靖、锡澄高速公路兴建、管理、养护及收费	2,125,000	85	2,982,872	2,916,480	159,422	16.09	1.37
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	283,742	170,811	39,591	4.00	583.90 (注)
江苏宁沪置业 有限责任公司	房地产开发与经营、咨询	200,000	100	203,732	203,713	1,359	0.14	-

注：报告期内，宁沪投资公司开发的昆山房地产项目实现销售收入约人民币 152,483 千元，实现净利润约人民币 26,668 千元，约占该公司实现净利润的 67.36%，另广告业务收入较去年同期也有较大幅度增长，导致宁沪投资公司净利润增幅较大。

（二）经营成果及财务状况分析

1、经营成果分析

单位：人民币千元

项目	报告期	去年同期	同比 增减%	变动原因
营业收入	2,679,272	2,615,942	2.42	报告期内由于主要受到金融危机的影响，本公司收费业务收入及配套业务收入分别比去年同期下降了 2.04%及 9.33%，但由于其他业务收入中新增宁沪投资公司房地产项目销售收入，使得公司总营收略有上升。
营业利润	1,292,241	1,150,347	12.33	报告期内国家实施适度宽松的货币政策，公司积极调整融资策略，采取多种融资渠道，使得财务费用同比降低 27.02%；同时，联营公司利润取得增长，导致公司投资收益同比上升了 22.43%；以及来自于其他业务的贡献，在此综合影响下，报告期内营业利润同比上升 12.33%。在营业利润增长的基础上，净利润同比增长 14.41%。
净利润	990,990	866,166	14.41	

一 业务成本

报告期内累计业务成本支出约人民币 1,143,837 千元，同比增长 1.31%，其中，收费公路业务成本约人民币 528,514 千元，同比下降 8.24%，毛利率增加 1.79 个百分点。其成本结构如下：

收费公路业务成本项目	报告期 人民币千元	所占比例 %	去年同期 人民币千元	所占比例 %	同比增减 %
折旧及摊销	370,451	70.09	394,371	68.47	-6.07
征收业务成本	132,343	25.04	125,451	21.78	5.49
道桥养护成本	15,604	2.95	47,069	8.17	-66.85

系统维护	10,116	1.92	9,099	1.58	11.18
合计	528,514	100	575,990	100	-8.24

报告期内，集团收费公路的成本结构基本保持稳定，其中道桥养护成本因去年广靖锡澄预提路面大修费用 30,000 千元，导致同比下降幅度较大，扣除该因素，道桥养护成本同比下降约 8.58%。

系统维护成本同比增长的主要原因是高速公路不停车收费系统升级改造等费用的支出。

- 投资收益

2009 年上半年，本集团投资收益同比增长 22.43%，其中参股的各联营公司贡献投资收益约人民币 91,014 千元，约占本集团净利润的 9.18%，同比增加约 25.38%，主要联营公司经营业绩如下：

公司名称	主要业务	投资成本 人民币 千元	本公司应 占股本 权益%	净利润 人民币 千元	贡献的投资 收益 人民币千元	占本公司 净利润的 比重%
苏州苏嘉杭高速公路有限责任公司	苏嘉杭高速公路江苏段的管理和经营业务	526,091	33.33	98,841	32,944	3.32
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	2,118	703	0.07
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	203,520	54,258	5.48

联营公司业务及利润变动说明：

苏嘉杭公司受益于苏通大桥开通和财务费用下降等因素，净利润比去年同期增加了 214%，其贡献的投资收益占本公司净利润的比重同比增加了 2.12 个百分点。

报告期内，快鹿公司业务经营消除了去年年初雪灾影响的不利因素，并且因处置其持有的远东海运的股权对公司利润产生一定贡献，净利润同比增加了 7,478 千元，实现了盈利。

扬子大桥公司受苏通大桥的分流影响，报告期内净利润同比下降了 9.29%，贡献的投资收益占本公司净利润的比重同比下降了 1.76 个百分点。

— 管理费用

报告期内，本集团累计发生管理费用约人民币 70,955 千元，比 2008 年同期增长约 0.14%。

— 财务费用

至 2009 年 6 月 30 日，本集团有息债务总额约人民币 7,274,676 千元，比 2009 年年初减少 289,002 千元，比 2008 年同期减少 1,328,972 千元。由于 2008 年下半年国家下调银行贷款基准利率及本公司采取积极的融资举措致力降低财务成本，以及有息债务总额的减少，报告期内本集团累计发生财务费用约人民币 195,122 千元，同比下降 27.02%。

— 税收政策

本集团法定所得税率按 25%征收，高速公路车辆通行费收入的营业税税率按 3%征收。2009 年 1-6 月份，本集团累计所得税费用为人民币 301,463 千元，比 2008 年同期增长约 8.39%。

2、财务状况分析

按中国企业会计准则，本集团截止 2009 年 6 月 30 日资本结构与 2008 年 12 月 31 日比较数字如下：

项目	2009 年 6 月 30 日		2008 年 12 月 31 日	
	人民币千元	%	人民币千元	%
流动负债	3,705,254	15.08	3,654,733	14.75
长期负债	4,714,844	19.18	4,712,959	19.02
归属母公司所有者权益	15,709,644	63.92	15,968,921	64.46
少数股东权益	446,013	1.82	438,816	1.77
总资产	24,575,755	100	24,775,429	100
资产负债率：	34.26		33.77	

按香港会计准则，本集团截止 2009 年 6 月 30 日资本结构与 2008 年 12 月 31 日比较数字如下：

项目	2009 年 6 月 30 日		2008 年 12 月 31 日	
	人民币千元	%	人民币千元	%
流动负债	3,705,254	15.93	3,654,732	15.59
长期负债	4,714,844	20.27	4,712,959	20.10
归属于母公司所有者权益	14,395,919	61.88	14,635,347	62.43
少数股东权益	446,014	1.92	438,816	1.88
总资产	23,262,031	100	23,441,854	100
财务杠杆比率：	31.27		32.27	

财务杠杆比率基准：有息债务/总资产

一 资产流动性与财政资源

报告期内，本集团经营活动之现金流入总量约为人民币 2,640,769 千元，经营活动净现金流入约为人民币 1,386,118 千元。总资产负债率 34.26% 处于相对合理的水平，账面货币资金约为人民币 546,247 千元。截至 2009 年 6 月 30 日，本集团尚未使用的银行授信额度约为人民币 12,310,000 千元，因此，管理层认为本集团未有任何资金流动性问题。

一 资本开支情况

2009 年 1-6 月份，本集团已实施计划中的资本开支约为人民币 140,543 千元，比 2008 年同期减少约 544,539 千元，下降幅度 79.49%，主要构成情况如下：

资本开支项目	人民币千元
沪宁高速公路扩建工程剩余款项支付	18,089
312 国道拓宽改造工程剩余款项支付	90,000
其他	32,454
合计	140,543

一 融资活动及财务成本

报告期内，本公司借助国家适度宽松的货币政策，凭借公司稳健的财务状况、稳定的现金流、良好的信贷记录和行业声誉，继续享受中国人民银行规定的商业贷款优惠利率，持续获得较低的融资成本。同时，本公司积极拓宽融资渠道，调整债务结构，以降低融资成本。通过一系列积极有效的融资活动安排，本公司2009年上半年综合借贷成本约为5.06%，低于同期银行贷款利率约0.36个百分点，较去年同期下降了1.26个百分点。

报告期内，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%
华融信托	2009-01-14	三个月	2	4.37	4.86	10.08
国元信托	2009-01-14	三个月	3	4.37	4.86	10.08
国元信托	2009-04-10	三个月	5	4.131	4.86	15
国信信托	2009-06-17	六个月	5	4.131	4.86	15

截至2009年6月30日，现金及现金等价物与借款如下表所示

项目	2009年6月30日 本集团（人民币千元）	2008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	463	405
银行存款	545,784	460,188
合计：	546,247	460,593
借款		
短期银行借款	2,360,000	2,650,000
一年内到期的长期借款	201,693	201,693
长期银行借款	3,621,315	3,622,174
应付债券	1,091,669	1,089,811
合计	7,274,677	7,563,678

一 外汇风险

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

贷款，于 2027 年 7 月 18 日到期，截至 2009 年 6 月 30 日，该贷款余额折合人民币约为 33,007 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。

— 或有负债

截至 2009 年 6 月 30 日，本公司未有任何或有负债。

— 资产抵押

截至 2009 年 6 月 30 日，本公司未有任何资产抵押。

— 委托存款

截至 2009 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。

— 委托贷款

报告期内，本公司以委托贷款方式自附属子公司广靖锡澄公司借款人民币 500,000 千元，期限一年，年息按 4% 计算。并以委托贷款方式自关联公司远东海运新增借款人民币 170,000 千元，期限一年，年息按当期银行基准利率计算。截至 2009 年 6 月 30 日，本公司于关联公司的委托贷款余额共计人民币 960,000 千元。

（三）员工薪酬及培训

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。2009 年上半年，本公司员工薪酬总额为人民币 138,820 千元，同比增长 25.83%，主要是《劳动合同法》颁布实施后导致员工成本的增加。

上半年，本公司积极组织开展收费监控岗位职业资格技能鉴定工作，有 529 人参加中级技能考核鉴定、281 人参加高级技能考核鉴定，717 人通过初级技能鉴定，取得了交通行业特有工种职业初级等级证书。

六、重要事项

(一) 公司治理

1、公司治理状况

本公司遵守《上市公司治理准则》，全面采纳香港联交所上市规则附录 14 之《企业管治常规守则》各项守则条文。报告期内，本公司根据监管部门的要求及最新法规制度对公司的治理制度、运作流程作持续改进，致力提升公司的管治水平。

为了彻底杜绝和防范关联方占用资金的情况发生，本公司建立了防止资金占用的长效机制，并将有关具体措施列入《公司章程》等相关文件中，明确货币资金支付管理审批权限，严格执行关联交易审批程序。同时，根据证监会要求，将利润分配的最低限额列入《公司章程》加以明确，保护投资者合法权益。

报告期内本公司董事会进行了换届选举，由于人选原因自换届选举之日起本公司董事会暂缺两名独立非执行董事，本公司第六届二次董事会已提名张永珍女士及方铿先生担任独立非执行董事，有关提案将提交于 2009 年 10 月 12 日召开 2009 年第二次临时股东大会审议，以符合上海证券交易所上市规则及香港联合交易所上市规则所载之最低人数规定。

2、《标准守则》的遵守

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

3、审计委员会

报告期内，审计委员会成员进行了换届后的重选，陈冬华先生、范从来先生、杜文毅先生组成新一届审计委员会，他们在财务及经济管理方面均拥有丰富的经验，其中陈冬华先生、范从来先生为独立非执行董事。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 2009 年 6 月 30 日止六个月的中期财务报告，在履行有关职责时与本公司外聘核数师进行了足够沟通，并建议董事会批准公布截至 2009 年 6 月 30 日止六个月的中期财务报告。

（二）利润分配及其实情况

1、经 2008 年度股东周年大会审议，本公司以 2008 年末总股本 5,037,747,500 股为基数，向全体股东派发 2008 年度现金红利每股人民币 0.27 元（含税），该利润分配方案已于 2009 年 7 月 10 日实施。

2、报告期内，本公司董事会建议不派发截至 2009 年 6 月 30 日止六个月的半年度股息，也无公积金转增股本计划。

（三）重大诉讼、仲裁事项

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

（四）资产交易事项

报告期内本公司未发生资产交易事项。

（五）重大关联交易事项

一 与日常经营相关的关联交易

报告期内，本公司与关联方发生的与日常经营相关的关联交易如下：

1、现代路桥养护服务

2009 年 3 月 27 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 2009 年 4 月 1 日起至 2009 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 10,000 千元及人民币 50,000 千元。

2、联网公司技术服务

本公司各所属路桥项目联网收费的相关数据的校核、统计和分析工作以及联网收费升级改造技术咨询等服务由江苏高速公路联网运营管理有限公司（“联网公司”）提供，该

服务事项的收费标准由江苏省物价局核定，路桥收费现金收入按 0.2% 的标准收取，非现金收入按 2% 的标准收取。报告期内，本集团向联网公司支付服务费用共计人民币约 3,688 千元，未达到有关申报及披露要求。

3、油品销售租赁业务

报告期内，本公司附属公司广靖锡澄公司与江苏高速公路石油发展有限公司（“江苏高速石油公司”）续签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 2009 年 1 月 1 日起至 2012 年 12 月 31 日止。根据双方协议，租赁费按油品销售量每吨 100 元计算，江苏高速石油公司最低付广靖锡澄公司的租赁费每年为人民币 50 万元。

报告期内，江苏高速石油公司共支付广靖锡澄公司租赁费用人民币 1,263 千元，未达到有关申报及披露要求。

4、办公用房租赁业务

2008 年 8 月 22 日，本公司与现代路桥公司及联网公司分别签定了房屋租赁协议，将位于马群大道 2 号和马群新街 189 号办公场所分别出租予现代路桥公司及联网公司，租期自 2008 年 9 月 1 日起至 2011 年 8 月 31 日止。年租金分别为 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。

一 关联方资金往来

单位：人民币千元

关联方	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
广靖锡澄公司	0	0	500,000	500,000
宁沪置业	0	0	0	190,000
远东海运	0	0	170,000	270,000
合计	0	0	670,000	960,000

报告期内，本公司以委托贷款方式自附属子公司广靖锡澄公司借款人民币 500,000 千元，期限一年，年息按 4% 计算。并以委托贷款方式自关联公司远东海运新增借款人民币 170,000 千元，期限一年，年息按当期银行基准利率计算。截至 2009 年 6 月 30 日，本公司于关联公司的委托贷款余额共计人民币 960,000 千元。

一 独立非执行董事关于关联交易的确认意见

本公司的独立非执行董事审核了所有关连交易，并在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；

(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“重大关联交易事项”。

2、重大担保及资产押记

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

3、委托理财情况

报告期内，本公司没有委托他人进行现金资产管理的活动。

4、其他重大合同

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

（七）承诺事项及履行情况

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	<p>本公司持股5%以上股东江苏交通控股有限公司及华建交通经济开发中心股改时承诺：</p> <p>1、所持有的本公司原非流通股份自获得上市流通权之日起，60个月内不通过上海证券交易所挂牌交易出售。</p> <p>2、在本公司2005-2008年年度股东大会上提议并投赞成票：宁沪高速当年的现金分红比例将不低于当年实现的可供投资者分配利润的85%。</p>	<p>本公司未获悉该股东在报告期内有违反相关承诺的情况</p>
其他对公司中小股东所作承诺	<p>本公司董事会对2008年度利润分配承诺：2008年度分配现金红利一次，分配比例不低于该年度可分配利润的85%。</p>	<p>已经履行</p>

1、截至半年报披露日，公司不存在尚未完全履行的业绩承诺。

2、截至半年报披露日，公司不存在尚未完全履行的注入资产、资产整合承诺。

（八）聘任会计师事务所情况

本公司2008年度股东周年大会批准继续聘任德勤华永会计师事务所有限公司和德勤·关黄陈方会计师行分别为本公司2009年度的境内会计师和境外核数师，本年度审计费用为人民币210万元。此外本公司并未支付任何其他费用，亦没有任何影响其独立性的费用。

该审计机构自2003年开始为本公司提供审计服务，已连续提供审计服务7年。

（九）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）股权激励的实施情况及其影响

本公司尚未实施股权激励计划。

(十一) 其他信息索引

本公司公告均在《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn、香港联合交易所网站 www.hkex.com.hk、本公司网站 www.jsexpressway.com 上刊登，详细内容敬请投资者查询。

公	刊载日期	事项
临	2009— 1 — 7	第五届二十一次董事会公告
临	2009— 1 — 7	关于监事会及监事变动公告
临	2009— 1 — 19	公司债券付息公告

临	2009— 1 — 21	公司债券付息补充公告
临	2009— 1 — 21	2009 年第一次临时股东大会通知及通函
临	2009— 3 — 11	2009 年第一次临时股东大会决议公告

临	2009— 3 — 11	第五届十四次监事会公告
临	2009— 3 — 18	第五届二十二次董事会公告
临	2009— 3 — 27	第五届二十三次董事会公告
临	2009— 3 — 27	第五届十五次监事会公告

临	2009— 3 — 27	与江苏现代路桥有限责任公司订立道路养护合同的持续关联交易公告
临	2009— 4 — 24	2009年一季度业绩报告
临	2009— 4 — 24	董事变动公告
临	2009—	第五届十六次监事会及监事变动公告

	4 — 24	
临	2009— 4 — 30	2008 年股东周年大会通知及通函
临	2009— 6 — 2	公司有限售条件的流通股第六批上市公告
临	2009— 6 — 17	2008 年股东周年大会决议公告

临	2009— 6 — 17	第六届一次董事会决议公告/任命董事会专业 委员会委员
临	2009— 6 — 17	第六届一次监事会公告
临	2009— 6 — 29	关于纠正高速公路计重收费标准不合理偏差 公告

七、财务报告

八、备查文件目录

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） 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年度报告文本。
- （六） 其他相关资料

文件存放地：南京市马群大道 6 号本公司董事会秘书室

董事长

沈长全

江苏宁沪高速公路股份有限公司

中国，南京，2009 年 8 月 21 日

江苏宁沪高速公路股份有限公司

2009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

2009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>
公司及合并资产负债表	1 及 2
公司及合并利润表	3
公司及合并现金流量表	4
公司及合并股东权益变动表	5
财务报表附注	6 至 44

江苏宁沪高速公路股份有限公司

公司及合并资产负债表

2009年6月30日

	附注九	合并		公司	
		期末数 人民币元 (未经审计)	年初数 人民币元 (经审计)	期末数 人民币元 (未经审计)	年初数 人民币元 (经审计)
流动资产:					
货币资金	1	546,247,348	460,593,264	277,128,861	224,385,656
交易性金融资产	2	47,952,273	39,967,473	-	-
应收账款	3	40,526,994	33,589,820	32,107,885	27,840,743
预付款项	4	12,226,075	6,859,797	9,885,142	6,586,584
应收股利	5	42,116,727	3,000,000	42,116,727	-
其他应收款	6	13,069,821	14,580,051	11,846,841	12,190,678
存货	7	78,451,868	116,902,195	11,203,099	9,563,065
流动资产合计		780,591,106	675,492,600	384,288,555	280,566,726
非流动资产:					
长期股权投资	8	1,992,468,503	1,884,431,542	4,111,942,616	4,007,014,082
固定资产	9	1,408,893,915	1,477,285,956	1,212,018,033	1,263,049,544
在建工程	10	36,945,602	42,913,323	8,795,902	14,763,624
无形资产	11	20,351,219,878	20,689,606,885	18,506,276,143	18,814,213,556
长期待摊费用		299,439	361,814	-	-
递延所得税资产	12	5,336,470	5,336,470	5,129,735	5,129,735
非流动资产合计		23,795,163,807	24,099,935,990	23,844,162,429	24,104,170,541
资产总计		24,575,754,913	24,775,428,590	24,228,450,984	24,384,737,267

(续)

江苏宁沪高速公路股份有限公司

	附注九	合并		公司	
		期末数 人民币元 (未经审计)	年初数 人民币元 (经审计)	期末数 人民币元 (未经审计)	年初数 人民币元 (经审计)
负债及股东权益					
流动负债:					
短期借款	13	2,360,000,000	2,650,000,000	3,050,000,000	3,290,000,000
应付账款	14	173,485,235	154,802,268	111,680,011	132,877,204
预收款项	15	38,205,732	160,077,170	1,566,193	3,053,541
应付职工薪酬	16	15,541,008	25,644,295	13,258,942	19,618,645
应交税费	17	104,393,052	169,624,177	63,538,340	130,175,672
应付利息		37,626,796	86,668,366	38,357,907	86,997,366
应付股利		711,622,032	32,735,315	692,927,140	32,735,315
其他应付款	18	62,687,777	173,488,502	49,219,863	154,819,928
一年内到期的非流动负债	19	201,692,679	201,693,348	201,692,679	201,693,348
流动负债合计		3,705,254,311	3,654,733,441	4,222,241,075	4,051,971,019
非流动负债:					
长期借款	19	3,621,314,553	3,622,173,603	3,621,314,553	3,622,173,603
应付债券	20	1,091,668,500	1,089,811,250	1,091,668,500	1,089,811,250
递延所得税负债	21	1,860,609	974,409	-	-
非流动负债合计		4,714,843,662	4,712,959,262	4,712,983,053	4,711,984,853
负债合计		8,420,097,973	8,367,692,703	8,935,224,128	8,763,955,872
股东权益:					
股本	22	5,037,747,500	5,037,747,500	5,037,747,500	5,037,747,500
资本公积	23	7,691,221,440	7,555,403,465	7,691,221,440	7,555,403,465
盈余公积		1,524,823,121	1,524,823,121	1,331,349,724	1,331,349,724
未分配利润	24	1,455,852,368	1,850,947,206	1,232,908,192	1,696,280,706
归属于母公司股东权益合计		15,709,644,429	15,968,921,292	15,293,226,856	15,620,781,395
少数股东权益	25	446,012,511	438,814,595	-	-
股东权益合计		16,155,656,940	16,407,735,887	15,293,226,856	15,620,781,395
负债和股东权益总计		24,575,754,913	24,775,428,590	24,228,450,984	24,384,737,267

附注为财务报表的组成部分

第 1 页至第 44 页的财务报表由下列负责人签署:

企业负责人

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

公司及合并利润表

2009年6月30日止半年度

项目	附注九	合并		公司	
		本期累计数 人民币元 (未经审计)	上年同期数 人民币元 (未经审计)	本期累计数 人民币元 (未经审计)	上年同期数 人民币元 (未经审计)
营业收入	26	2,679,272,000	2,615,942,012	2,220,771,756	2,281,616,907
减：营业成本	27	1,143,837,045	1,129,100,061	943,094,159	1,012,618,321
营业税金及附加	28	71,080,736	72,960,289	61,615,120	62,306,430
销售费用		594,728	825,848	-	-
管理费用		70,955,098	70,857,135	60,523,982	63,670,551
财务费用	29	195,122,137	267,349,825	212,259,803	280,157,636
资产减值损失		-	-	-	-
加：公允价值变动收益（减：损失）	30	3,544,800	1,158,590	-	-
投资收益	31	91,013,802	74,339,954	193,843,093	168,764,254
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	31	91,013,802	72,592,672	87,905,375	67,566,841
营业利润		1,292,240,858	1,150,347,398	1,137,121,785	1,031,628,223
加：营业外收入	32	8,006,135	7,146,285	7,755,435	7,133,485
减：营业外支出	33	7,794,638	13,197,932	6,231,780	10,485,094
其中：非流动资产处置损失	33	1,964,237	76,154	1,962,813	46,530
利润总额		1,292,452,355	1,144,295,751	1,138,645,440	1,028,276,614
减：所得税费用	34	301,462,561	278,129,399	241,826,129	224,189,595
净利润		990,989,794	866,166,352	896,819,311	804,087,019
归属于母公司股东的净利润		965,096,987	842,289,109		
少数股东损益		25,892,807	23,877,243		
每股收益：					
基本每股收益	35	0.19	0.17		

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

公司及合并现金流量表
2009年6月30日止半年度

项目	附注九	合并		公司	
		本期累计数 人民币元 (未经审计)	上年同期累计数 人民币元 (未经审计)	本期累计数 人民币元 (未经审计)	上年同期累计数 人民币元 (未经审计)
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		2,628,923,130	2,721,569,546	2,293,246,126	2,365,651,947
收到其他与经营活动有关的现金	38	11,845,635	11,089,033	8,824,873	9,099,998
经营活动现金流入小计		2,640,768,765	2,732,658,579	2,302,070,999	2,374,751,945
购买商品、接受劳务支付的现金		638,156,942	772,870,016	576,986,076	686,654,717
支付给职工以及为职工支付的现金		148,923,487	117,279,085	123,261,201	97,033,202
支付的各项税费		449,882,370	581,640,221	382,184,775	497,570,497
支付其他与经营活动有关的现金	38	17,688,338	2,426,251	13,544,758	36,991,104
经营活动现金流出小计		1,254,651,137	1,474,215,573	1,095,976,810	1,318,249,520
经营活动产生的现金流量净额	37	1,386,117,628	1,258,443,006	1,206,094,189	1,056,502,425
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金		-	1,282,227	-	-
取得投资收益收到的现金		79,678,089	88,679,301	182,615,807	172,737,051
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产收回的现金净额		206,863	147,749	204,962	147,749
处置子公司及其他营业单位 收到的现金净额		-	(29,786,686)	-	-
投资活动现金流入小计		79,884,952	60,322,591	182,820,769	172,884,800
购建固定资产、无形资产和 其他长期资产支付的现金		140,542,927	685,081,663	135,639,786	649,863,399
投资支付的现金		4,440,000	2,143,595	-	400,000
投资活动现金流出小计		144,982,927	687,225,258	135,639,786	650,263,399
投资活动产生的现金流量净额		(65,097,975)	(626,902,667)	47,180,983	(477,378,599)
三、筹资活动产生的现金流量：					
取得借款收到的现金		3,060,000,000	5,369,660,000	3,560,000,000	5,569,660,000
筹资活动现金流入小计		3,060,000,000	5,369,660,000	3,560,000,000	5,569,660,000
偿还债务支付的现金		3,350,847,095	5,003,930,000	3,800,847,095	4,983,930,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		944,518,474	1,437,222,857	959,684,872	1,432,536,358
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	1,550,892	-	-
筹资活动现金流出小计		4,295,635,569	6,441,152,857	4,760,531,967	6,416,466,358
筹资活动产生的现金流量净额		(1,235,365,569)	(1,071,492,857)	(1,200,531,967)	(846,806,358)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加(减少)额		85,654,084	(439,952,518)	52,743,205	(267,682,532)
加：期初现金及现金等价物余额		460,593,264	1,128,947,375	224,385,656	669,887,657
六、期末现金及现金等价物余额		546,247,348	688,994,857	277,128,861	402,205,125

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

公司及合并股东权益变动表
2009年6月30日止半年度

	合并						公司					
	股本 人民币元	资本公积 人民币元	盈余公积 人民币元	未分配利润 人民币元	归属于母公司 所有者权益 人民币元	少数 股东权益 人民币元	股东权益合计 人民币元	股本 人民币元	资本公积 人民币元	盈余公积 人民币元	未分配利润 人民币元	股东权益合计 人民币元
一、2009年1月1日余额	5,037,747,500	7,555,403,465	1,524,823,121	1,850,947,206	15,968,921,292	438,814,595	16,407,735,887	5,037,747,500	7,555,403,465	1,331,349,724	1,696,280,706	15,620,781,395
二、本期增减变动余额												
（一）净利润	-	-	-	965,096,987	965,096,987	25,892,807	990,989,794	-	-	-	896,819,311	896,819,311
（二）直接计入股东权益 权益法下被投资单位其 他股东权益变动的影响	-	135,817,975	-	-	135,817,975	-	135,817,975	-	135,817,975	-	-	135,817,975
（一）和（二）小计	-	135,817,975	-	965,096,987	1,100,914,962	25,892,807	1,126,807,769	-	135,817,975	-	896,819,311	1,032,637,286
（三）利润分配												
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.对股东的分配	-	-	-	(1,360,191,825)	(1,360,191,825)	(18,694,891)	(1,378,886,716)	-	-	-	(1,360,191,825)	(1,360,191,825)
三、2009年6月30日余额	5,037,747,500	7,691,221,440	1,524,823,121	1,455,852,368	15,709,644,429	446,012,511	16,155,656,940	5,037,747,500	7,691,221,440	1,331,349,724	1,232,908,192	15,293,226,856
一、2008年1月1日余额	5,037,747,500	7,488,686,684	1,350,007,603	1,831,943,451	15,708,385,238	429,334,295	16,137,719,533	5,037,747,500	7,488,686,684	1,180,930,400	1,702,698,620	15,410,063,204
二、本期增减变动余额												
（一）净利润	-	-	-	842,289,109	842,289,109	23,877,243	866,166,352	-	-	-	804,087,019	804,087,109
（二）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.对股东的分配	-	-	-	(1,360,191,825)	(1,360,191,825)	(15,550,892)	(1,375,742,717)	-	-	-	(1,360,191,825)	(1,360,191,825)
3.处置子公司转出	-	-	-2,523,798	2,523,798	-	-	-	-	-	-	-	-
三、2008年6月30日余额	5,037,747,500	7,488,686,684	1,347,483,805	1,316,564,533	15,190,482,522	437,660,646	15,628,143,168	5,037,747,500	7,488,686,684	1,180,930,400	1,146,593,814	14,853,958,398

一、 基本情况

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

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

本公司的母公司与最终控股母公司均为江苏交通控股有限公司。

二、 财务报表的编制基础

本集团自2007年1月1日起执行财政部于2006年2月15日颁布的企业会计准则。

此外，本集团还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定（2007年修订）》披露有关财务信息。

三、 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2009年6月30日的公司及合并财务状况以及2009年上半年的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

四、 重要会计政策和会计估计

1. 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。

2. 记账本位币

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

本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

四、 重要会计政策和会计估计 – 续

3. 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。

4. 现金等价物

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。

5. 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。

6. 金融工具的公允价值确定方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。金融工具存在活跃市场的，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

7. 金融资产的确认及计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。初始确认金融资产，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。本集团暂无划分为持有至到期投资和可供出售金融资产的金融资产。

四、重要会计政策和会计估计 – 续

7. 金融资产的确认及计量 – 续

7.1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本集团以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产均为交易性金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：(1)取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售或回购；(2)属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

交易性金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

7.2. 贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本集团划分为借款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

8. 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (3) 本集团出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- (4) 债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：
 - 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
 - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；

四、重要会计政策和会计估计 – 续

8. 金融资产减值– 续

- (7) 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- (8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- (9) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

本集团对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，应包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不应包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

- 贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

9. 金融资产的终止确认

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。

10. 存货

本集团的存货主要包括用于维修及保养高速公路的物料、用于销售的汽油及房地产在建开发产品等。存货按成本进行初始计量。房地产开发产品的成本包括土地出让金、基础配套设施支出、建筑安装工程支出、开发项目完工之前所发生的借款费用及开发过程中的其他相关费用。其他存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和使用状态所发生的支出。

存货发出时，开发项目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。

存货的盘存制度为永续盘存制。

四、重要会计政策和会计估计 – 续

11. 存货跌价准备

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

12. 长期股权投资

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。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

此外，公司财务报表对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算。

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。

12.1. 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，当期投资收益仅限于所获得的被投资单位在接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的被投资单位宣告分派的利润或现金股利超过上述数额的部分，作为初始投资成本的收回，冲减投资的账面价值。

四、 重要会计政策和会计估计 – 续

12. 长期股权投资 – 续

12.2. 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本集团的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本集团与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位除净损益以外的其他所有者权益变动，相应调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

12.3. 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。

13. 固定资产及折旧

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。

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量，投资者投入的固定资产按投资各方确认的价值入账。已交付使用但尚未办理竣工决算的固定资产按预算价值暂估入账，待竣工决算时，再将已入账的账面价值调整为实际成本。

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。

四、 重要会计政策和会计估计 – 续

13. 固定资产及折旧– 续

各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

<u>类别</u>	<u>折旧年限</u>	<u>估计残值率</u>	<u>年折旧率</u>
房屋及建筑物	30年	3%	3.2%
安全设施	10年	3%	9.7%
通讯及监控设施	10年	3%	9.7%
收费站及附属设施	8年	3%	12.1%
运输设备	8年	3%	12.1%
其他机器设备	5-8年	3%	12.1%-19.4%

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。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

14. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

15. 无形资产

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他无形项目的支出，在发生时计入当期损益。

四、 重要会计政策和会计估计 – 续

15. 无形资产– 续

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。当利用土地建造自用项目时，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本将分别作为无形资产和固定资产核算；用于开发商品房时，将土地使用权的账面价值全部转入开发成本。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

高速公路经营权之摊销按交通流量法计提，即特定年度实际交通流量与经营期间的预估总交通流量的比例计算年度摊销总额。当实际交通流量与预估总交通流量产生重大差异时，本集团将重新预估总交通流量并计提摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

16. 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。

17. 非金融资产减值

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

四、重要会计政策和会计估计 – 续

18. 金融负债

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。本集团暂无划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

18.1. 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。

19. 职工薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本集团按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本集团将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益(辞退福利)。

20. 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。

21. 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加所有者权益。回购自身权益工具支付的对价和交易费用减少所有者权益。发行、回购、出售或注销权益工具时，不确认利得或损失。

本集团对权益工具持有方的各种分配(不包括股票股利)，减少所有者权益。本集团不确认权益工具的公允价值变动额。

四、重要会计政策和会计估计 – 续

22. 收入确认

22.1. 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。

22.2. 公路配套服务收入

公路配套服务收入指与公路通行服务相关的收入, 如加油服务、餐饮、超市零售等业务取得的收入，于商品或劳务已经提供且收到款项时确认收入。

22.3. 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。

22.4. 其他业务收入

其他业务收入指除通行费收入及公路配套服务收入以外的收入，如排障、广告业务等其他业务取得的收入，于劳务已经提供时确认收入。

22.5. 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。

23. 政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助在能够满足政府补助所附的条件，且能够收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

四、重要会计政策和会计估计 – 续

24. 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

25. 所得税

25.1. 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

25.2. 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本集团确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

四、 重要会计政策和会计估计 – 续

25. 所得税 – 续

25.2 递延所得税资产及递延所得税负债 – 续

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

25.3. 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除与直接计入所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入所有者权益，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。

25.4. 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

四、重要会计政策和会计估计 – 续

26. 租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

26.1. 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。

26.2. 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。

27. 合并财务报表的编制方法

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

本集团将取得或失去对子公司控制权的日期作为购买日和处置日。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

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

公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账目及交易于合并时抵销。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，如果公司章程或协议规定少数股东有义务承担并且有能力予以弥补的，冲减少数股东权益，否则冲减归属于母公司股东权益。该子公司以后期间实现的利润，在弥补了本集团母公司股东权益承担的属于少数股东的损失之前，全部归属于本集团母公司的股东权益。

28. 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

五、 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

本集团在运用附注四所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

- 会计估计所采用的关键假设和不确定因素

公路经营权的摊销

公路经营权按交通流量法摊销，即根据实际交通流量占管理当局预测的收费公路交通总流量的比例，自相关收费公路开始营运时进行相应的摊销计算。

本集团管理层对于实际交通流量与预测交通总流量的比例作出判断。当实际交通流量与预测量出现较大差异时，本集团管理层将根据实际交通流量对预测剩余收费期限的交通流量的准确性作出判断，并调整以后年度每标准交通流量应计提的摊销。

公路经营权的减值

在考虑公路经营权的减值问题时需对其可收回金额做出估计。

在对公路经营权进行减值测试时，管理层计算了公路的未来现金流量以评估其可收回金额是否低于账面价值。该计算的关键假设包括了预测交通流量增长率，公路收费标准，经营年限，维修成本、必要报酬率在内的因素。

在上述假设下，经过全面的检视后，本集团管理层认为公路经营权的可收回金额高于其账面价值。本集团将继续密切检视有关情况，一旦有迹象表明需要调整相关会计估计的假设，本集团将在有关迹象发生的期间作出调整。

六、 税项

增值税

应纳增值税为销项税额减可抵扣进项税后的余额，销项税额按根据相关税法规定计算的销售额的 17% 计算。

营业税

按通行费收入的 3%、排障清障及维修养护收入、广告收入及餐饮收入的 5% 缴纳。

所得税

本公司及子公司所得税税率为 25%（2008 年度：25%）。

其他税项

城市维护建设税按实际缴纳营业税和增值税的 7% 缴纳。

教育费附加按实际缴纳营业税和增值税的 4% 缴纳。

土地增值税系根据土地作价投资按税法确认的增值额按超率累进税率 30%-60% 计算缴纳。

七、 合并财务报表范围

名称	注册地点	业务性质	经营范围	注册资本 人民币千元	本集团期末 实际投资额 人民币千元	本集团合计 持股比例 %	本集团合计享有 表决权比例 %
<u>上年末及本期末本集团均持有之子公司</u>							
江苏广靖锡澄高速公路 有限责任公司 ("广靖锡澄")	南京	服务	高速公路的建设和 经营管理	850,000	2,125,000	85	85
无锡靖澄广告公司	无锡	服务	高速公路广告 设施经营	1,000	1,000	85	85
江苏宁沪投资发展 有限责任公司 ("宁沪投资")	南京	投资、服务	公路、基础设 施投资	100,000	95,000	95	95
昆山丰源房地产开发有限公司 ("昆山丰源")	昆山	房地产	房地产开发	42,000	42,000	95	95
江苏宁沪置业有限责任公司	南京	房地产	房地产开发与 经营、咨询	200,000	200,000	100	100

八、 合并财务报表项目附注

1. 货币资金

	期末数			年初数		
	外币金额	折算率	人民币元	外币金额	折算率	人民币元
现金						
人民币			463,258			404,532
银行存款						
人民币			539,145,314			452,648,450
美元	817,191	6.8319	5,582,970	945,591	6.8346	6,462,736
港币	1,197,738	0.8815	1,055,806	1,221,846	0.8819	1,077,546
			<u>546,247,348</u>			<u>460,593,264</u>

2. 交易性金融资产

	期末公允价值 人民币元	年初公允价值 人民币元
交易性权益工具投资	21,810	21,810
信托理财投资	4,440,000	-
黄金现货投资	43,490,463	39,945,663
合计	<u>47,952,273</u>	<u>39,967,473</u>

交易性权益工具投资系申购新股中签的成本，截至2009年6月30日该股票尚未正式上市交易。

3. 应收账款

应收账款账龄分析如下：

	期末数				年初数			
	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
1年以内	40,526,994	93	-	40,526,994	33,589,820	92	-	33,589,820
1至2年	-	-	-	-	-	-	-	-
2至3年	-	-	-	-	-	-	-	-
3年以上	2,954,702	7	2,954,702	-	2,954,702	8	2,954,702	-
合计	<u>43,481,696</u>	<u>100</u>	<u>2,954,702</u>	<u>40,526,994</u>	<u>36,544,522</u>	<u>100</u>	<u>2,954,702</u>	<u>33,589,820</u>

八、 合并财务报表项目附注 – 续

3. 应收账款 – 续

应收账款坏帐准备的变动如下：

	<u>期末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
年初数	2,954,702	3,364,449
本期转回数	-	(26,223)
本期转销数	-	(248,576)
因出售子公司而减少	-	(134,948)
期末数	<u>2,954,702</u>	<u>2,954,702</u>

2009年6月30日，应收账款余额中无应收持有公司5%以上股份的股东的款项。

4. 预付款项

预付款项账龄分析如下：

	<u>期末数</u>		<u>年初数</u>	
	<u>金额</u> 人民币元	<u>比例</u> %	<u>金额</u> 人民币元	<u>比例</u> %
1年以内	11,422,645	93	6,859,797	100
1至2年	803,430	7	-	-
	<u>12,226,075</u>	<u>100</u>	<u>6,859,797</u>	<u>100</u>

预付款项余额中无预付持有公司5%以上股份的股东的款项。

5. 应收股利

	<u>期末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
一年以内	<u>42,116,727</u>	<u>3,000,000</u>

八、 合并财务报表项目附注 – 续

6. 其他应收款

其他应收款账龄分析如下：

	期末数				年初数			
	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
1年以内	7,459,621	24	149,192	7,310,429	8,281,585	25	273,082	8,008,503
1至2年	364,910	1	7,298	357,612	812,365	3	109,847	702,518
2至3年	259,189	1	259,189	-	-	-	-	-
3年以上	23,181,170	74	17,779,390	5,401,780	23,681,170	72	17,812,140	5,869,030
合计	<u>31,264,890</u>	<u>100</u>	<u>18,195,069</u>	<u>13,069,821</u>	<u>32,775,120</u>	<u>100</u>	<u>18,195,069</u>	<u>14,580,051</u>

其他应收款坏帐准备的变动如下：

	期末数 人民币元	年初数 人民币元
年初数	18,195,069	20,603,615
本期计提额	-	-
本期转回数	-	(2,389,985)
因出售子公司而减少	-	(18,561)
期末数	<u>18,195,069</u>	<u>18,195,069</u>

2009年6月30日，其他应收款余额中无应收持有公司5%以上股份的股东的款项。

7. 存货及存货跌价准备

	年初数 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末数 人民币元
房地产开发产品(注)	106,949,778	68,911,694	109,103,107	66,758,365
材料物资	5,646,031	23,783,884	23,861,300	5,568,615
油品	4,306,386	416,010,550	414,192,048	6,124,888
存货总计	<u>116,902,195</u>	<u>508,706,128</u>	<u>547,156,455</u>	<u>78,451,868</u>

于2009年6月30日及2008年12月31日，存货无重大减值迹象，无需计提存货跌价准备。

注：公司之子公司昆山丰源房地产开发有限公司所开发的昆山汇杰雅苑项目，已于2009年6月完工并通过验收，已销售房屋开发成本由存货转出，目前存货中房地产开发产品为未售出房产开发成本。

八、 合并财务报表项目附注 – 续

8. 长期股权投资

(1) 长期股权投资详细情况如下：

被投资公司名称	初始 投资额 人民币元	年初数 人民币元	本期 新增(减少)投资 人民币元	本期其他 增加 人民币元 (注 1)	本期 权益调整 人民币元	本期 现金股利 人民币元	期末数 人民币元
按权益法核算 – 联营公司							
江苏快鹿汽车运输 股份有限公司 (“快鹿股份”)	49,899,600	65,372,286	-	-	703,292	-	66,075,578
江苏扬子大桥 股份有限公司 (“扬子大桥”)	631,159,243	905,595,601	-	135,817,975	54,258,490	84,233,454	1,011,438,612
苏州苏嘉杭高速 公路有限公司 (“苏嘉杭”)	526,090,677	610,210,695	-	-	32,943,593	34,561,362	608,592,926
江苏金融租赁有限公司 (“江苏租赁”)	100,000,000	130,495,719	(136,899,123)	-	6,403,404	-	-
苏州南林饭店有限责任公司 (“南林饭店”)	160,000,000	157,710,488	-	-	(3,165,299)	-	154,545,189
江苏东大智能系统科技 有限公司 (“东大智能”)	1,200,000	1,379,253	-	-	(129,678)	-	1,249,575
	<u>1,468,349,520</u>	<u>1,870,764,042</u>	<u>(136,899,123)</u>	<u>135,817,975</u>	<u>91,013,802</u>	<u>118,794,816</u>	<u>1,841,901,880</u>
按成本法核算							
江苏金融租赁有限公司 (“江苏租赁”) (注 2)	-	-	136,899,123	-	-	-	136,899,123
深圳瑞锦实业有限公司 (“深圳瑞锦”)	2,000,000	2,000,000	-	-	-	-	2,000,000
现代路桥 江苏高速公路联网运营 管理有限公司 (注 3) (“路网公司”)	7,367,500	7,367,500	-	-	-	-	7,367,500
	<u>4,300,000</u>	<u>4,300,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,300,000</u>
	<u>13,667,500</u>	<u>13,667,500</u>	<u>136,899,123</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>150,566,623</u>
合计	<u>1,482,017,020</u>	<u>1,884,431,542</u>	<u>-</u>	<u>135,817,975</u>	<u>91,013,802</u>	<u>118,794,816</u>	<u>1,992,468,503</u>

注(1): 扬子大桥持有的可供出售金融资产的公允价值变动引起的净损益以外的其他所有者权益变动，本集团根据持股比例确认长期股权投资及资本公积的变动。

注(2): 于本报告期内，江苏租赁与南京银行协议进行增资，江苏租赁增资扩股后，本集团占所持股权稀释至 13%，对江苏租赁不再具有重大影响，对其投资由权益法转为成本法核算。

注(3): 江苏高速公路联网收费技术服务有限公司已更名为江苏高速公路联网运营管理有限公司。

(2) 本集团于 2009 年 6 月 30 日持有的长期股权投资之被投资单位向本集团转移资金的能力未受到限制。

八、 合并财务报表项目附注 – 续

9. 固定资产

	房屋及 建筑物 人民币元	安全设施 人民币元	通讯及 监控设施 人民币元	收费站及 附属设施 人民币元	运输设备 人民币元	其他 机器设备 人民币元	合 计 人民币元
原值							
年初数	865,970,229	626,877,462	394,367,359	318,829,108	190,863,879	375,969,828	2,772,877,865
本期购置	-	-	751,757	227,286	3,247,981	3,491,397	7,718,421
本期在建工程转入	10,883,392	-	-	-	-	603,791	11,487,183
重分类	(3,105,335)	181,462	(50,850,392)	2,860,639	(30,995)	50,944,621	-
本期减少额	(2,072,872)	(79,996)	(25,835)	(402,470)	(432,176)	(2,158,996)	(5,172,345)
期末数	871,675,414	626,978,928	344,242,889	321,514,563	193,648,689	428,850,641	2,786,911,124
累计折旧							
年初数	216,409,662	403,753,613	211,413,044	199,204,463	114,601,659	150,209,468	1,295,591,909
本期计提额	11,863,341	19,131,430	10,432,858	14,429,209	3,135,199	26,640,171	85,632,208
重分类	(22,620,892)	(10,639,470)	244,692	1,846,247	5,494,999	25,674,424	-
本期减少额	(395,541)	(20,659)	(25,059)	(382,347)	(322,039)	(2,061,263)	(3,206,908)
期末数	205,256,570	412,224,914	222,065,535	215,097,572	122,909,818	200,462,800	1,378,017,209
减值准备							
年初数及期末数	-	-	-	-	-	-	-
净额							
年初数	649,560,567	223,123,849	182,954,315	119,624,645	76,262,220	225,760,360	1,477,285,956
期末数	666,418,844	214,754,014	122,177,354	106,416,991	70,738,871	228,387,841	1,408,893,915
期末以经营租赁方式 租出的资产净额:							
年初数	39,959,551	-	-	-	-	-	39,959,551
期末数	39,244,143	-	-	-	-	-	39,244,143

10. 在建工程

项目名称	年初数 人民币元	本期增加额 人民币元	本期完工 转入固定资产 人民币元	期末数 人民币元
	42,913,323	5,519,462	(11,487,183)	36,945,602
减: 减值准备	-	-	-	-
在建工程净值	42,913,323	5,519,462	(11,487,183)	36,945,602

八、合并财务报表项目附注 – 续

11. 无形资产

	收费公路经营权 人民币元	宁沪高速公路 土地使用权 人民币元	其他 土地使用权 人民币元	合计 人民币元
取得方式	购入	投资者投入	外部购入	
原值				
年初数	23,391,316,729	1,716,087,945	38,926,954	25,146,331,628
本期增加	-	-	-	-
期末数	23,391,316,729	1,716,087,945	38,926,954	25,146,331,628
累计摊销				
年初数	3,862,251,231	587,811,637	6,661,875	4,456,724,743
本期计提额	305,746,763	31,784,580	855,664	338,387,007
期末数	4,167,997,994	619,596,217	7,517,539	4,795,111,750
减值准备				
年初数及期末数	-	-	-	-
净额				
年初数	19,529,065,498	1,128,276,308	32,265,079	20,689,606,885
期末数	19,223,318,735	1,096,491,728	31,409,415	20,351,219,878
剩余摊销年限	15-23 年	17 年	16-21 年	

投资者投入之土地使用权系公司成立时，投资方投入的宁沪高速公路的土地使用权。外部购入的土地使用权系公司为扩建梅村服务区、堰桥服务区及广陵服务区购入的土地使用权。土地使用权年限为 30 年。

12. 递延所得税资产

	可抵扣暂时性差异		递延所得税资产	
	年初数 人民币元	期末数 人民币元	年初数 人民币元	期末数 人民币元
坏账准备	21,149,771	21,149,771	5,287,443	5,287,443
其他	196,108	196,108	49,027	49,027
合计	21,345,879	21,345,879	5,336,470	5,336,470

八、 合并财务报表项目附注 – 续

13. 短期借款

<u>类别</u>	<u>期末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
银行借款	1,090,000,000	1,500,000,000
委托贷款	270,000,000	150,000,000
信托贷款	1,000,000,000	-
短期融资券(注)	-	1,000,000,000
	<u>2,360,000,000</u>	<u>2,650,000,000</u>

注：短期融资券系本公司于 2008 年 1 月 18 日发行的一年期短期融资券，年利率为 5.45%，已于 2009 年 1 月 17 日还清。

短期借款为信用借款，均按固定利率计算，年利率为 4.131% - 7.2%。

14. 应付账款

应付账款主要为应付工程款人民币 159,265,288 元，余额中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的款项。

15. 预收款项

预收款项主要系本公司之子公司宁沪投资预收的广告发布款人民币 14,924,872 元，本公司之子公司昆山丰源预收售楼款 21,454,667 元，余额中无预收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或关联方的款项。

八、 合并财务报表项目附注 – 续

16. 应付职工薪酬

	<u>年初数</u> 人民币元	<u>本期计提</u> 人民币元	<u>本期支付</u> 人民币元	<u>期末数</u> 人民币元
工资、奖金、津贴和补贴	7,534,392	78,681,153	86,165,545	50,000
职工福利费	1,859,076	1,208,969	2,331,651	736,394
社会保险费	437,478	44,893,663	44,950,087	381,054
其中：医疗保险费	284,663	7,924,587	7,950,098	259,152
基本养老保险费	6,688	20,063,040	20,063,040	6,688
年金缴费	-	14,165,109	14,165,109	-
失业保险费	79,593	1,606,131	1,608,916	76,808
工伤保险费	46,051	520,445	548,573	17,923
生育保险费	20,483	614,351	614,351	20,483
住房公积金	(33,172)	9,202,284	9,105,889	63,223
工会经费和职工教育经费	15,846,521	1,385,983	2,922,167	14,310,337
非货币性福利	-	2,884,653	2,884,653	-
因解除劳动关系给予的补偿	-	54,210	54,210	-
其他	-	509,285	509,285	-
合计	<u>25,644,295</u>	<u>138,820,200</u>	<u>148,923,487</u>	<u>15,541,008</u>

17. 应交税费

<u>税种</u>	<u>期末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
所得税	84,439,147	156,756,608
营业税	10,702,729	4,332,250
土地增值税	5,227,574	4,052,208
增值税	1,683,230	1,746,150
其他	2,340,372	2,736,961
	<u>104,393,052</u>	<u>169,624,177</u>

18. 其他应付款

于 2009 年 6 月 30 日，本集团其他应付账款主要为应付工程质量保证金和暂扣工程款人民币 23,096,005 元及应付购买 312 国道新经营权之尾款。其他应付款余额中无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的款项。

八、 合并财务报表项目附注 – 续

19. 长期借款

类别	期末数			年初数		
	外币金额	折算率	人民币元	外币金额	折算率	人民币元
保证借款（注）：						
中国银行	4,831,340	6.8319	33,007,232	4,955,220	6.8346	33,866,951
信用借款：						
中国银行			300,000,000			300,000,000
中信银行			340,000,000			340,000,000
邮政储蓄			2,000,000,000			2,000,000,000
上海浦东发展银行			400,000,000			400,000,000
中国建设银行			350,000,000			350,000,000
中国工商银行			200,000,000			200,000,000
中国农业银行			200,000,000			200,000,000
			3,823,007,232			3,823,866,951
减：一年内到期的长期借款			201,692,679			201,693,348
其中：保证借款			1,692,679			1,693,348
信用借款			200,000,000			200,000,000
一年后到期的长期借款			3,621,314,553			3,622,173,603

注：由江苏交通控股有限公司提供担保。

20. 应付债券

	年初数 人民币元	本期发生额 人民币元	期末数 人民币元
长期公司债券	1,089,811,250	1,857,250	1,091,668,500

应付债券详细信息列示如下：

项目名称	年利率	发行日	到期日	面值 人民币元	发行费用 人民币元	利息调整 人民币元	期末余额 人民币元
长期公司债券	5.40%	2008年7月28日	2011年7月28日	1,100,000,000	(11,700,000)	3,368,500	1,091,668,500

八、 合并财务报表项目附注 – 续

21. 递延所得税负债

	应纳税暂时性差异		递延所得税负债	
	年初数 人民币元	期末数 人民币元	年初数 人民币元	期末数 人民币元
公允价值变动	3,897,636	7,442,436	974,409	1,860,609

22. 股本

本公司注册及实收股本计人民币 5,037,747,500 元，每股面值 1 元，股份种类及其结构如下：

	年初数(股)	本期增减(股)	期末数(股)
一、有限售条件的流通股份	3,394,861,420	(2,851,900)	3,392,009,520
二、已上市流通股份			
1、境内上市的人民币普通股	420,886,080	2,851,900	423,737,980
2、境外上市的外资股	1,222,000,000	-	1,222,000,000
已上市流通股份合计	1,642,886,080	2,851,900	1,645,737,980
三、股份总数	5,037,747,500	-	5,037,747,500

注：本报告期内，有限售条件的流通股份共计 2,851,900 股经本公司上报江苏省国资委及上海证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司上海分公司审核批准后，于 2009 年 6 月 8 日上市流通。

23. 资本公积

项目	年初数 人民币元	本期增减额 人民币元	期末数 人民币元
股本溢价			
其中：投资者投入的资本	4,801,561,763	-	4,801,561,763
其他资本公积			
其中：被投资单位除净损益外所有者权益其他变动	70,864,467	135,817,975	206,682,442
原制度资本公积转入	2,682,977,235	-	2,682,977,235
合计	7,555,403,465	135,817,975	7,691,221,440

资本公积本期增加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引起，本集团根据持股比例相应调整资本公积。

八、 合并财务报表项目附注 – 续

24. 未分配利润

	<u>期末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
年初未分配利润	1,850,947,206	1,831,943,451
加：本期净利润	965,096,987	1,554,011,098
处置子公司盈余公积转入	-	2,523,798
减：母公司提取法定盈余公积	-	150,419,324
子公司提取法定盈余公积	-	26,919,992
可供股东分配的利润	2,816,044,193	3,211,139,031
减：应付股利—股东大会已批准的上年度现金股利	1,360,191,825	1,360,191,825
期末未分配利润	<u>1,455,852,368</u>	<u>1,850,947,206</u>

25. 少数股东权益

本集团子公司少数股东权益如下：

	<u>期末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
广靖锡澄	437,471,947	432,253,587
宁沪投资	8,540,564	6,561,008
	<u>446,012,511</u>	<u>438,814,595</u>

26. 营业收入

	<u>本期累计数</u> 人民币元	<u>上年同期累计数</u> 人民币元
主营业务	2,504,817,461	2,598,856,003
其中：沪宁高速公路	1,635,552,666	1,613,532,539
312国道	66,278,416	92,222,140
广靖锡澄高速公路	275,353,058	307,104,372
宁连公路	17,010,095	22,828,359
公路配套服务	510,623,226	563,168,593
其他业务	174,454,539	17,086,009
其中：广告收入	21,971,522	17,086,009
房地产销售收入（注）	152,483,017	-
合计	<u>2,679,272,000</u>	<u>2,615,942,012</u>

注：房地产销售收入为公司之子公司昆山丰源所开发的昆山汇杰雅苑项目销售收入。

八、 合并财务报表项目附注 – 续

27. 营业成本

	<u>本期累计数</u> 人民币元	<u>上年同期累计数</u> 人民币元
主营业务	1,016,957,037	1,123,388,065
其中：沪宁高速公路	337,899,366	338,242,917
312国道	119,006,756	125,873,219
广靖锡澄高速公路	63,052,667	99,174,264
宁连公路	8,555,118	12,700,046
公路配套服务	488,443,130	547,397,619
其他业务	126,880,008	5,711,996
其中：广告支出	17,776,902	5,711,996
房屋销售成本	109,103,106	-
合计	<u>1,143,837,045</u>	<u>1,129,100,061</u>

28. 营业税金及附加

<u>税种</u>	<u>本期累计数</u> 人民币元	<u>上年同期累计数</u> 人民币元
营业税	63,549,345	65,412,186
城市维护建设税	4,794,473	4,524,441
教育费附加	2,736,918	3,023,662
	<u>71,080,736</u>	<u>72,960,289</u>

29. 财务费用

	<u>本期累计数</u> 人民币元	<u>上年同期累计数</u> 人民币元
利息支出	197,334,154	268,586,985
减：利息收入	2,534,934	4,012,148
汇兑差额	(74,717)	2,207,551
其他	248,200	4,982,539
合计	<u>195,122,137</u>	<u>267,349,825</u>

八、 合并财务报表项目附注 – 续

30. 公允价值变动收益

	<u>本期累计数</u> 人民币元	<u>上年同期累计数</u> 人民币元
产生公允价值变动收益的来源： 交易性金融资产	<u>3,544,800</u>	<u>1,158,590</u>

31. 投资收益

	<u>本期累计数</u> 人民币元	<u>上年同期累计数</u> 人民币元
长期股权投资收益	91,013,802	73,864,410
其中： 按成本法核算的被投资单位宣告分派利润	-	200,000
按权益法确认收益	91,013,802	72,592,672
处置长期股权投资收益	-	1,071,738
交易性金融资产收益	-	475,544
合计	<u>91,013,802</u>	<u>74,339,954</u>

32. 营业外收入

	<u>本期累计数</u> 人民币元	<u>上年同期累计数</u> 人民币元
处置固定资产利得	205,663	69,400
其他	7,800,472	7,076,885
合计	<u>8,006,135</u>	<u>7,146,285</u>

33. 营业外支出

	<u>本期累计数</u> 人民币元	<u>上年同期累计数</u> 人民币元
处置固定资产损失	1,964,237	76,154
其他	5,830,401	13,121,778
合计	<u>7,794,638</u>	<u>13,197,932</u>

八、 合并财务报表项目附注 – 续

34. 所得税费用

	<u>本期累计数</u> 人民币元	<u>上年同期累计数</u> 人民币元
当期所得税费用	301,132,222	277,839,752
调整以前年度所得税	(555,861)	-
递延所得税费用	886,200	289,647
	<u>301,462,561</u>	<u>278,129,399</u>

35. 每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以母公司发行在外普通股的加权平均数计算。

	<u>本期累计数</u> 人民币元	<u>上年同期累计数</u> 人民币元
归属于普通股股东的当期净利润	965,096,987	842,289,109
发行在外普通股的加权平均数	5,037,747,500	5,037,747,500
基本每股收益	<u>0.19</u>	<u>0.17</u>

本集团无具有稀释性的潜在普通股，因此，无需列报稀释每股收益。

36. 扣除非经常性损益后的净利润

	<u>本期累计数</u> 人民币元	<u>上年同期累计数</u> 人民币元
净利润	990,989,794	866,166,352
加(减): 非经常性损益项目		
-非流动资产处理损失	1,758,574	6,754
-政府补贴	(190,000)	-
-处置子公司产生的收益	-	(1,071,738)
-处置交易性金融资产收益	-	(475,544)
-公允价值变动损失(收益)	(3,544,800)	(1,158,590)
-除上述各项之外的其他营业外收支净额	(1,970,071)	6,044,893
小计	987,043,497	869,512,127
非经常性损益的所得税影响数	100,374	(1,126,091)
扣除非经常性损益后的净利润	<u>987,143,871</u>	<u>868,386,036</u>
其中: 归属于母公司股东的净利润	961,270,021	844,287,983
归属于少数股东的净利润	25,873,850	24,098,053

八、 合并财务报表项目附注 – 续

37. 现金流量表补充资料

	<u>本期累计数</u> 人民币元	<u>上年同期累计数</u> 人民币元
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	990,989,794	866,166,352
加：资产减值准备转回	-	-
固定资产折旧	85,632,208	90,675,876
无形资产摊销	338,387,007	353,785,794
长期待摊费用摊销	62,375	-
处置固定资产、无形资产和其他		
长期资产的损失(减收益)	(205,663)	(69,400)
固定资产报废损失	1,964,237	76,154
公允价值变动损失(减收益)	(3,544,800)	(1,158,590)
财务费用	197,321,531	266,379,434
投资损失(减收益)	(91,013,802)	(74,339,954)
递延所得税负债增加(减减少)	886,200	289,647
存货的减少(减增加)	38,450,327	(36,951,999)
经营性应收项目的减少(减增加)	(10,793,222)	(12,351,406)
经营性应付项目的增加(减减少)	<u>(162,018,564)</u>	<u>(194,058,902)</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>1,386,117,628</u>	<u>1,258,443,006</u>
(2) 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	546,247,348	688,994,857
减：现金的年初余额	<u>460,593,264</u>	<u>1,128,947,375</u>
现金及现金等价物净增加(减少)额	<u>85,654,084</u>	<u>(439,952,518)</u>

38. 其他与经营活动有关的现金流量

收到的其他与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金为人民币 11,845,635 元，主要为收到的路产赔偿款等营业外收入项目及银行存款利息收入等。

支付的其他与经营活动有关的现金

支付的其他与经营活动有关的现金为人民币 17,688,338 元，主要为支付非工资性费用和支出。

八、 合并财务报表项目附注 – 续

39. 分部报告

本集团的分部报告按以下分部列示：

收费公路

- 沪宁高速公路
- 312 国道
- 宁连公路
- 广靖锡澄高速公路

公路配套服务

其他

其他分部包括房地产开发销售，及广告服务。

分部信息列示如下。同期比较数据已经重述以便于报表使用者的阅读。

以下为本集团分部营业收入及分部营业利润：

	营业收入		分部利润	
	本期累计数 人民币元 (未经审计)	上年同期累计数 人民币元 (未经审计)	本期累计数 人民币元 (未经审计)	上年同期累计数 人民币元 (未经审计)
收费公路				
- 沪宁高速公路	1,635,552,666	1,613,532,539	1,211,078,116	1,188,876,695
- 312 国道	66,278,416	92,222,140	(56,353,840)	(38,769,408)
- 宁连公路	17,010,095	22,828,359	7,888,541	9,368,129
- 广靖锡澄高速公路	275,353,058	307,104,372	202,781,517	197,703,508
公路配套服务	510,623,226	563,168,593	19,601,120	12,689,701
其他	174,454,539	17,086,009	47,574,185	11,373,037
合计	<u>2,679,272,000</u>	<u>2,615,942,012</u>	<u>1,432,569,639</u>	<u>1,381,241,662</u>
销售费用			(594,728)	(825,848)
管理费用			(39,170,518)	(38,217,135)
财务费用			(195,122,137)	(267,349,825)
投资收益			91,013,802	74,339,954
公允价值变动收益			3,544,800	1,158,590
营业外收入			8,006,135	7,146,285
营业外支出			(7,794,638)	(13,197,932)
利润总额			<u>1,292,452,355</u>	<u>1,144,295,751</u>
所得税费用			<u>(301,462,561)</u>	<u>(278,129,399)</u>
净利润			<u>990,989,794</u>	<u>866,166,352</u>

分部利润为由每个分部取得的利润，该利润并未包括集中管理成本，董事薪酬，投资收益，财务费用等因素的影响。该利润为本集团经营决策者据以做出分部业绩评价和资源配
置决策的参考。

八、 合并财务报表项目附注 – 续

39. 分部报告 – 续

以下为分部资产分析：

	<u>期末数</u> 人民币元 (未经审计)	<u>年初数</u> 人民币元 (经审计)
收费公路		
- 沪宁高速公路	16,033,305,555	16,080,690,804
- 312 国道	2,922,281,776	3,013,160,385
- 宁连公路	370,665,361	376,329,747
- 广靖锡澄高速公路	1,841,222,351	1,878,154,336
公路配套服务	367,064,417	334,825,971
其他	304,408,926	329,792,128
分部资产合计	<u>21,838,948,386</u>	<u>22,012,953,371</u>
不可分配资产	<u>2,736,806,527</u>	<u>2,762,475,219</u>
资产总计	<u><u>24,575,754,913</u></u>	<u><u>24,775,428,590</u></u>

九、 关联方关系及其交易

(1) 存在控制关系的关联方：

<u>公司名称</u>	<u>组织机构代码</u>	<u>注册地点</u>	<u>业务性质</u>	<u>注册资本</u>	<u>表决权比例</u>	<u>持股比例</u>
江苏交通控股有限公司 （“交通控股”）	13476706-3	江苏省 南京市	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%

(2) 与本集团发生交易但不存在控制关系的其他关联方如下：

	<u>组织机构代码</u>	<u>关联方关系</u>
苏嘉杭	13776920-8	本公司的联营公司
快鹿股份	13478934-2	本公司的联营公司
扬子大桥	13476509-2	本公司的联营公司
路网公司	77050954-0	本公司的其他股权投资公司
现代路桥	74821796-3	本公司的其他股权投资公司
江苏租赁	13475854-6	本公司的其他股权投资公司
江苏高速公路石油发展 有限公司（“高速石油”）	73572481-9	同一最终控股股东
江苏远东海运有限公司 （远东海运）	73225111-2	同一最终控股股东

九、 关联方关系及其交易- 续

(3) 本公司及子公司与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易：

(a) 收取通行费及加油费

	<u>本期累计数</u> 人民币元	<u>上年同期累计数</u> 人民币元
加油费-快鹿股份	11,241,395	15,694,281
通行费-快鹿股份	<u>4,800,000</u>	<u>4,800,000</u>
	<u>16,041,395</u>	<u>20,494,281</u>

该款项系由快鹿股份向公司支付的道路通行费及加油费，通行费按双方协商的价格计算确定。

(b) 代收通行费之服务费用

	<u>本期累计数</u> 人民币元	<u>上年同期累计数</u> 人民币元
扬子大桥	<u>706,709</u>	<u>510,297</u>

按扬子大桥代收公司通行费的 0.5% 支付。

(c) 其他担保

江苏交通控股有限公司为公司的长期贷款人民币 33,007,232 元提供担保，详见附注八 (19)。

(d) 租赁收入

	<u>本期累计数</u> 人民币元	<u>上年同期累计数</u> 人民币元
高速石油	1,263,000	1,693,400
路网公司	2,230,000	-
现代路桥	<u>845,000</u>	<u>-</u>
	<u>4,338,000</u>	<u>1,693,400</u>

(e) 路网收费系统维护运营管理费

	<u>本期累计数</u> 人民币元	<u>上年同期累计数</u> 人民币元
路网公司	<u>3,687,873</u>	<u>2,504,997</u>

该管理费根据通行费收入及公路车道数由路网公司向被服务公司按一定比例收取。

九、 关联方关系及其交易- 续

(3) 本公司及子公司与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易：- 续

(f) 道路养护费

	<u>本期累计数</u> 人民币元	<u>上年同期累计数</u> 人民币元
现代路桥	719,321	1,361,818

养护维修费用系双方根据所签署的合同价予以结算。

(g) 债权债务往来余额

<u>科 目</u>	<u>关联方名称</u>	<u>期末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
应收账款	快鹿股份	10,460,102	11,961,229
	苏嘉杭	7,218,733	5,399,075
	扬子大桥	1,093,590	1,705,931
	高速石油	1,113,947	1,354,543
			<u>19,886,372</u>
其他应收款	现代路桥	6,149,938	6,268,775
	路网公司	207,915	-
		<u>6,357,853</u>	<u>6,268,775</u>
应收股利	江苏租赁	-	3,000,000
	扬子大桥	42,116,727	-
		<u>42,116,727</u>	<u>3,000,000</u>
短期借款	远东海运	<u>270,000,000</u>	<u>100,000,000</u>
应付账款	苏嘉杭	2,685,231	803,346
	扬子大桥	-	449,851
		<u>2,685,231</u>	<u>1,253,197</u>
预收款项	现代路桥	362,000	362,000
	路网公司	742,500	-
		<u>1,104,500</u>	<u>362,000</u>
其他应付款	路网公司	-	1,427,018
	现代路桥	2,158,005	1,830,000
	扬子大桥	706,709	1,020,594
	交通控股	-	280,900
		<u>2,864,714</u>	<u>4,558,512</u>

十、或有事项

截至资产负债表日止，本集团及本公司并没有需要说明的或有事项。

十一、承诺事项

(1) 资本承诺

	<u>期末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
<u>本集团</u>		
已签约但尚未于财务报表中确认的		
— 购建长期资产资本承诺	28,213,281	29,340,215
<u>本公司</u>		
已签约但尚未于财务报表中确认的		
— 购建长期资产资本承诺	27,913,281	29,163,816

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。

(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：

	<u>期末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
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	235,660	390,000
资产负债表日后第 2 年	390,000	390,000
资产负债表日后第 3 年	195,000	195,000
合计	820,660	975,000

十二、母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

应收账款账龄分析如下：

	期末数				年初数			
	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
1年以内	32,107,885	93	-	32,107,885	27,840,743	92	-	27,840,743
1至2年	-	-	-	-	-	-	-	-
2至3年	-	-	-	-	-	-	-	-
3年以上	2,324,703	7	2,324,703	-	2,324,703	8	2,324,703	-
合计	34,432,588	100	2,324,703	32,107,885	30,165,446	100	2,324,703	27,840,743

应收账款坏帐准备的变动如下：

	期末数 人民币元	年初数 人民币元
年初数	2,324,703	2,350,926
本期转回数	-	(26,223)
期末数	2,324,703	2,324,703

2009年6月30日，应收账款余额中无应收持有公司5%以上股份的股东的款项。

2. 其他应收款

其他应收款账龄分析如下：

	期末数				年初数			
	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
1年以内	6,600,719	22	155,658	6,445,061	5,891,380	19	272,250	5,619,130
1至2年	-	-	-	-	812,365	3	109,847	702,518
2至3年	259,189	1	259,189	-	-	-	-	-
3年以上	23,181,170	77	17,779,390	5,401,780	23,681,170	78	17,812,140	5,869,030
合计	30,041,078	100	18,194,237	11,846,841	30,384,915	100	18,194,237	12,190,678

其他应收款坏帐准备的变动如下：

	期末数 人民币元	年初数 人民币元
年初数	18,194,237	20,584,222
本期转回数	-	(2,389,985)
期末数	18,194,237	18,194,237

2009年6月30日，其他应收款余额中无应收持有公司5%以上股份的股东的款项。

十二、母公司财务报表主要项目注释 – 续

3. 长期股权投资

(1) 长期股权投资详细情况详见附注九 8:

被投资公司名称	初始 投资额 人民币元	年初数 人民币元	本期 新增(减少)投资 人民币元	本期 权益调整 人民币元	本期其他 增加 人民币元	本期 现金股利 人民币元	期末数 人民币元
按权益法核算							
快鹿股份	49,899,600	65,372,286	-	703,292	-	-	66,075,578
扬子大桥	631,159,243	905,595,601	-	54,258,490	135,817,975	84,233,454	1,011,438,612
苏嘉杭	526,090,677	610,210,695	-	32,943,593	-	34,561,362	608,592,926
	<u>1,207,149,520</u>	<u>1,581,178,582</u>	<u>-</u>	<u>87,905,375</u>	<u>135,817,975</u>	<u>118,794,816</u>	<u>1,686,107,116</u>
按成本法核算							
广靖锡澄	2,125,000,000	2,125,000,000	-	-	-	-	2,125,000,000
宁沪投资	95,000,000	95,000,000	-	-	-	-	95,000,000
现代路桥	3,685,500	3,685,500	-	-	-	-	3,685,500
路网公司	2,150,000	2,150,000	-	-	-	-	2,150,000
宁沪置业	200,000,000	200,000,000	-	-	-	-	200,000,000
	<u>2,425,835,500</u>	<u>2,425,835,500</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,425,835,500</u>
合计	<u>3,632,985,020</u>	<u>4,007,014,082</u>	<u>-</u>	<u>87,905,375</u>	<u>135,817,975</u>	<u>118,794,816</u>	<u>4,111,942,616</u>

(2) 本公司于 2009 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。

4. 营业收入

	本期累计数 人民币元	上年同期累计数 人民币元
主营业务		
其中：沪宁高速公路	1,635,552,666	1,613,532,539
312 国道	66,278,416	92,222,140
宁连公路	17,010,095	22,828,359
公路配套服务	501,930,579	553,033,869
合计	<u>2,220,771,756</u>	<u>2,281,616,907</u>

5. 营业成本

	本期累计数 人民币元	上年同期累计数 人民币元
主营业务		
其中：沪宁高速公路	337,899,366	338,242,917
312 国道	119,006,756	125,873,219
宁连公路	8,555,118	12,700,046
公路配套服务	477,632,919	535,802,139
合计	<u>943,094,159</u>	<u>1,012,618,321</u>

十二、母公司财务报表主要项目注释 – 续

6. 投资收益

	<u>本期累计数</u> 人民币元	<u>上年同期累计数</u> 人民币元
长期股权投资收益		
其中：按成本法核算的被投资单位宣告分派利润	105,937,718	88,121,914
按权益法确认收益	87,905,375	67,566,841
处置长期股权投资收益	-	13,075,499
合计	<u>193,843,093</u>	<u>168,764,254</u>

7. 现金流量表补充资料

	<u>本期累计数</u> 人民币元	<u>上年同期累计数</u> 人民币元
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	896,819,311	804,087,019
加：资产减值准备转回	-	-
固定资产折旧	67,603,904	71,953,155
无形资产摊销	307,937,413	317,385,492
处置固定资产、无形资产和其他		
长期资产的损失(减收益)	(204,963)	(22,870)
固定资产报废损失	1,962,813	-
财务费用	212,890,039	277,243,825
投资损失(减收益)	(193,843,093)	(168,764,254)
递延所得税资产减少(减增加)	-	-
存货的减少(减增加)	(1,640,034)	(3,760,862)
经营性应收项目的减少(减增加)	(5,897,262)	(3,721,131)
经营性应付项目的增加(减减少)	(79,533,939)	(237,897,949)
经营活动产生的现金流量净额	<u>1,206,094,189</u>	<u>1,056,502,425</u>
(2) 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	277,128,861	402,205,125
减：现金的年初余额	224,385,656	669,887,657
现金及现金等价物净增加(减少)额	<u>52,743,205</u>	<u>(267,682,532)</u>

十二、母公司财务报表主要项目注释 – 续

8. 其他与经营活动有关的现金流量

收到的其他与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金为人民币 8,824,873 元，主要为收到的路产赔偿款等营业外收入项目及银行存款利息收入等。

支付的其他与经营活动有关的现金

支付的其他与经营活动有关的现金为人民币 13,544,758 元，主要为支付的非工资性费用和支出。

十三、财务报表之批准

本公司的公司及合并财务报表于 2009 年 8 月 21 日已经本公司董事会批准。

* * *财务报表结束* * *

一、 按香港财务报告准则编制的财务报表与按中国相关会计准则编制的财务报表的差异

本境内外财务报表差异调节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15号-财务报告的一般规定》(2007年修订)的有关规定而编制的。

于2009年6月30日,本集团按中国企业会计准则编制的2009年上半年财务报表的净利润为人民币990,990千元及资产净值为人民币16,155,657千元,其与按香港财务报告准则编制的财务报表列报的净利润和净资产的重要差异如下:

	2009年上半年 净利润 人民币千元	2009年6月30日止 净资产 人民币千元
按中国会计准则编制报表金额	990,990	16,155,657
按香港财务报告准则调整:		
固定资产/收费道路经营权的评估增值及其折旧/摊销	19,848	(1,313,724)
按香港财务报告准则编制报表金额	<u>1,010,838</u>	<u>14,841,933</u>

上述差异均产生于2006年以前,管理层预计该差异在未来期间将逐步消除。

二、 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》(2007年修订)的有关规定而编制的。

报告期利润	净资产收益率		每股收益(元)	
	全面摊薄	加权平均	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	6.14%	6.09%	0.1916	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	6.12%	6.07%	0.1908	不适用