

# 目錄

一、 公司基本情況	2
二、 股本變動及股東情況	5
三、 董事、監事和高級管理人員	10
四、 董事會報告	11
五、 重要事項	28
六、 財務報告	39
七、 備查文件目錄	145
八、 董事、高級管理人員對2011年半年度報告的確認意見	146

## 重要提示

- 1、 本公司董事會、監事會及其董事、監事、高級管理人員保證本報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。
- 2、 董事鄭張永珍因公務未能出席本次董事會會議，委託董事方鏗代為表決。其餘董事均親身出席本次董事會會議。
- 3、 本公司審計委員會已審閱並確認截至2011年6月30日止6個月的半年度報告全文和摘要，有關財務資料乃按中國企業會計準則編制，未經審計。
- 4、 本公司不存在被控股股東及其關聯方非經常性佔用資金情況。
- 5、 本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。
- 6、 本公司董事長楊根林先生、董事總經理錢永祥先生、副總經理兼財務總監劉偉女士聲明：保證本半年度報告中財務報告在所有重大方面的真實、完整。

# 一 公司基本情況

## (一) 公司基本情況簡介

本公司法定中英文名稱	江蘇寧滬高速公路股份有限公司 Jiangsu Expressway Company Limited
中英文名稱縮寫	寧滬高速 Jiangsu Expressway
上市交易所	A股 上海證券交易所 A股簡稱：寧滬高速 A股代碼：600377 H股 香港聯合交易所 H股簡稱：江蘇寧滬 H股代碼：00177 ADR 美國 ADR簡稱：JEXWW 證券代碼：477373104
本公司註冊及辦公地址	江蘇省南京市馬群大道6號
郵政編碼	210049
本公司網址	<a href="http://www.jsexpressway.com">http://www.jsexpressway.com</a>
本公司電子信箱	<a href="mailto:nhgs@public1.ptt.js.cn">nhgs@public1.ptt.js.cn</a>
本公司法定代表人	楊根林
本公司董事會秘書	姚永嘉
聯繫電話	8625-8446 9332
香港公司秘書	李蕙芬
聯繫電話	852-2801 8008
證券事務代表	江濤、樓慶
聯繫電話	8625-8436 2700-301835、301836
傳真	8625-8446 6643
電子信箱	<a href="mailto:nhgs@jsexpressway.com">nhgs@jsexpressway.com</a>
定期報告刊登報刊	《上海證券報》、《中國證券報》
信息披露指定網站	<a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> 、 <a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a> 、 <a href="http://www.jsexpressway.com">www.jsexpressway.com</a>
定期報告備置地地點	<ul style="list-style-type: none"><li>上海市浦東南路528號上海證券交易所</li><li>香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室 香港證券登記有限公司</li><li>香港中環遮打道18號歷山大廈20樓禮德齊伯禮律師行</li><li>江蘇省南京市馬群大道6號公司本部</li></ul>

## (二) 主要財務數據和指標

### 1、按中國企業會計準則編制主要會計數據和財務指標

單位：人民幣千元

	本報告期末	上年度期末	本報告期末比 上年度期末 增減(%)
總資產	24,728,418	24,897,493	-0.68
歸屬上市公司股東的所有者權益	17,038,489	17,563,723	-2.99
歸屬上市公司股東的 每股淨資產(元)	3.38	3.49	-2.99

	報告期 (2011年1-6月)	去年同期 (2010年1-6月)	本報告期 比上年同期 增減(%)
營業利潤	1,751,675	1,702,592	2.88
利潤總額	1,745,318	1,704,145	2.42
歸屬上市公司股東的淨利潤	1,299,491	1,273,253	2.06
歸屬上市公司股東的扣除非經 常性損益後的淨利潤	1,302,657	1,270,692	2.52
基本每股收益(元)	0.26	0.25	2.06
扣除非經常性損益後的基本 每股收益(元)	0.26	0.25	2.52
稀釋每股收益(元)	不適用	不適用	不適用
加權平均淨資產收益率(%)	7.26	7.46	減少0.2個 百分點
經營活動產生的現金流量淨額	1,977,858	1,307,809	51.23
每股經營活動產生的現金流量 淨額(元)	0.39	0.26	51.23

## 一 公司基本情況 (續)

### 2、非經常性損益項目和金額

單位：人民幣千元

項目	2011年1-6月份
非流動資產處置淨損失	-4,926
處置交易性金融資產收益	1,899
處置其他資產收益	92
公允價值變動損失	-621
政府補貼	820
以前年度已經計提各項減值準備的轉回	500
除上述各項之外其他營業外收支淨額	-2,250
所得稅影響	1,091
少數股東損益影響	229
合計	-3,166

## 二 股本變動及股東情況

### (一) 股份變動情況表

報告期內，公司股份總數未發生變化。由於股改完成後有限售條件的流通股股東辦理完相關手續後分批上市流通，公司股份結構發生變動。

	本次變動前		本次變動增減 (+、-)	本次變動後	
	數量	比例	限售股流通	數量	比例
一、有限售條件股份					
1、國家持股	2,742,578,825	54.44%	-2,742,578,825	0	-
2、國有法人持股	589,059,077	11.69%	-589,059,077	0	-
3、其他內資持股	51,452,745	1.02%	0	51,452,745	1.02%
其中：境內法人持股	51,452,745	1.02%	0	51,452,745	1.02%
境內自然人持股	-	-	-	-	-
4、外資持股	-	-	-	-	-
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-
有限售條件股份合計	3,383,090,647	67.15%	-3,331,637,902	51,452,745	1.02%
二、無限售條件流通股份					
1、人民幣普通股	432,656,853	8.59%	+3,331,637,902	3,764,294,755	74.72%
2、境內上市外資股	-	-	0	-	-
3、境外上市外資股	1,222,000,000	24.26%	0	1,222,000,000	24.26%
4、其他	-	-	0	-	-
無限售條件流通股份合計	1,654,656,853	32.85%	+3,331,637,902	4,986,294,755	98.98%
三、股份總數	5,037,747,500	100%	0	5,037,747,500	100%

#### 股份變動的批准情況

報告期內，本公司兩大股東江蘇交通控股有限公司及招商局華建公路投資有限公司（原「華建交通經濟開發中心」）所持有本公司股份共計3,331,637,902股已滿足60個月的限售期，本公司根據相關要求辦理了解禁流通手續，有關流通申請經本公司上報上海證券交易所及中國證券登記結算有限責任公司上海分公司審核批准後，於2011年5月20日解禁獲得上市流通權。

## 二 股本變動及股東情況 (續)

### (二) 股東情況

#### 1、 報告期末股東數

截至2011年6月30日，列於本公司股東名冊上的境內外股東共計54,890戶。其中境內股東54,378戶，外資股股東512戶。

#### 2、 主要股東情況

(1) 截至2011年6月30日，擁有本公司股份前十名股東情況：

股東名稱	報告期內 增減	期末持股 數量(股)	比例(%)	持有有限售 條件的 股份數量	質押或凍結的 股份數量	股份性質
江蘇交通控股有限公司	-	2,742,578,825	54.44	0	0	國有法人
招商局華建公路投資有限公司	-	589,059,077	11.69	0	0	國有法人
Mondrian Investment Partners Limited	-	85,820,000	1.70	0	未知	境外法人
Blackrock, Inc.	59,945,703	59,945,703	1.19	0	未知	境外法人
中國平安財產保險股份 有限公司-自有資金	-	34,176,887	0.68	0	未知	其他
建投中信資產管理有限責任公司	-	21,410,000	0.42	21,410,000	未知	其他
中國平安人壽保險股份有限公司 -普通保險產品	-	13,877,848	0.28	0	未知	其他
裕隆證券投資基金	-	10,926,000	0.22	0	未知	其他
昆山市土地開發中心	-	7,500,000	0.15	0	未知	其他
BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST	-	7,328,527	0.14	0	未知	其他

註： 十大股東持股相關情況說明：

- (a) 本公司未知上述股東之間存在關聯關係或一致行動人關係；
- (b) 報告期內，沒有發生本公司關聯方、戰略投資者和一般法人因配售新股而成為本公司前十名股東的情況。

(2) 截至2011年6月30日，本公司A股前十名無限售條件股東持股情況：

股東名稱	期末 持股數(股)	股份種類
江蘇交通控股有限公司	2,742,578,825	人民幣普通股
招商局華建公路投資有限公司	589,059,077	人民幣普通股
中國平安財產保險股份有限公司－自有資金	34,176,887	人民幣普通股
中國平安人壽保險股份有限公司－普通保險產品	13,877,848	人民幣普通股
裕隆證券投資基金	10,926,000	人民幣普通股
昆山市土地開發中心	7,500,000	人民幣普通股
BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST	7,328,527	人民幣普通股
江蘇省電力公司	6,534,627	人民幣普通股
申銀萬國證券股份有限公司	6,475,000	人民幣普通股
中國人壽保險股份有限公司－005L	5,791,859	人民幣普通股

(3) 有限售條件股東持股數量及限售條件

序號	有限售條件股東名稱	持有的 有限售條件 股份數量	有限售條件股份上市交易情況		限售條件
			可上市 交易時間	新增可上市 交易股份數量	
1	建投中信資產管理有限責任公司	21,410,000	2007年5月16日	0	註1
2	其他社會法人股	30,042,745	2007年5月16日	0	註1

註1：其他社會法人股於2007年5月16日起已獲得流通權，但應先徵得代其墊付對價的非流通股股東的同意，墊付的對價由相關非流通股股東償還，償還時可以選擇償還被墊付數量的股份，或償還該股份按寧滬高速股改實施日後的五個交易日收盤價均價折算成的等額現金，再由本公司向證券交易所提出該等股份的上市流通申請。

## 二 股本變動及股東情況 (續)

- (4) 於2011年6月30日，就本公司所知，根據香港證券及期貨條例而備存的登記冊，下述人士持有本公司股份、相關股份或債權證中面值之5%或以上權益或淡倉：

名稱	身份	直接權益	H股數目	佔H股 (總股份)比例
江蘇交通控股有限公司	其他	是	2,742,578,825(L)	(54.44%)
招商局集團有限公司／ 招商局華建公路投資有限公司 <sup>(1)</sup>	其他	是	589,059,077(L)	(11.69%)
Mondrian Investment Partners Limited	投資經理	是	85,820,000(L)	7.02% (1.70%)
Blackrock, Inc.	控制法團權益	是	61,540,296(L)	5.04% (1.22%)
			1,776,824(S)	0.15% (0.04%)

(L) 代表好倉；(S) 代表淡倉；(P) 代表可供借出股份

(1) 招商局集團有限公司因所控制的附屬法團招商局華建公路投資有限公司的權益，視為持有的權益。

除上文披露者外，據本公司所知，於2011年6月30日，並無任何根據《香港證券及期貨條例》需披露之其他人士。



### 3、 主要股東變更情況

報告期內，本公司第二大股東華建交通經濟開發中心（佔本公司11.69%的股份）完成了改制更名，變更前後的情況如下：

變更項目	變更前	變更後
公司名稱	華建交通經濟開發中心	招商局華建公路投資有限公司
公司類型	全民所有制企業	一人有限責任公司（法人獨資）
法定代表人	傅育寧	李建紅
註冊資本	人民幣5億元	人民幣15億元

### （三）其他事項

#### 1、 購買、出售及贖回本公司股份

截至2011年6月30日止六個月內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市股份之行為。

#### 2、 優先購股權

根據中華人民共和國法律及本公司章程，本公司並無優先購股權規定公司需按持股比例向現有股東呈請發售新股之建議。

#### 3、 公眾持股

於2011年6月30日及2011年8月19日（就準備此項本披露的最後可行日期），本公司符合香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）證券上市規則（「香港上市規則」）的25%公眾持股有關要求。

## 三 董事、監事和高級管理人員

### (一) 董事、監事、高級管理人員之持股情況

報告期內，經向所有董事作出特定查詢後，本公司的董事、監事、主要高級管理人員及其關聯人士概無根據《證券及期貨條例》或《上市公司董事、監事及其他高級管理人員進行證券交易的標準守則》需作披露持有任何本公司及其附屬子公司、聯營公司的股本、相關股份或債權證權益的記錄。

本公司及其附屬子公司、聯營公司並未作授予董事、監事、高級管理人員及其關聯人士認購本公司或其附屬子公司、聯營公司的股本、相關股份或債權證而取得利益的安排。

### (二) 新聘或解聘公司董事、監事、高級管理人員的情況

本公司於2011年1月27日召開的第六屆十次監事會推選常青先生任本公司監事，有關議案經2011年3月18日臨時股東大會審議通過，2011年3月18日召開的第六屆十一次監事會選舉常青先生擔任本公司監事會主席。

本公司於2011年3月18日召開的第六屆十五次董事會聘任尚紅擔任本公司副總經理，聘任姚永嘉先生擔任本公司總經理助理。

### (三) 獨立非執行董事

本公司已委任足夠數目的獨立非執行董事。本公司第六屆董事會聘任范從來、陳冬華、許長新、高波擔任獨立非執行董事，佔董事會成員的三分之一以上。4位獨立非執行董事目前均在國內知名大學任職，分別是貨幣金融、財務會計、經濟管理、不動產研究等學術領域的高級專家，具有豐富的學術理論和管理經驗。獨立董事分別在董事會各委員會中擔任重要職務，審計委員會及提名、薪酬與考核委員會均由獨立非執行董事佔多數，並由獨立非執行董事擔任委員會主席。

## 四 董事會報告

### (一) 報告期內整體經營情況的討論分析

#### 1、 業務回顧及經營分析

##### (1) 收費路橋業務

2011年上半年，中國及區域經濟增速溫和放緩，雖然全國及江蘇省GDP仍分別取得約9.6%及11.4%的快速增長，但宏觀經濟增速從去年以來已開始呈現逐季小幅回落態勢，與此相對應，交通流量的表現也呈增速逐步放緩趨勢。受宏觀經濟環境影響，報告期內貨車流量增長速度出現明顯放緩，而客車特別是小型客車隨著近幾年保有量的快速增長以及消費升級、旅遊出行增加等依然保持較快的增長態勢，導致車型結構發生小幅變動，單車收入下降，從而表現為收入增長速度普遍低於流量增長速度。報告期內，本集團實現道路通行費收入約人民幣2,546,859千元，比2010年同期增長約5.49%。通行費收入約佔集團總營業收入的69.93%，同比下降了約3.94個百分點。

各路橋項目上半年經營表現如下：

路橋項目	日均車流量(輛/日)			日均收費額(千元/日)		
	報告期	去年同期	增減%	報告期	去年同期	增減%
滬寧高速公路	62,557	55,829	12.05	11,741.0	11,131.6	5.48
312國道滬寧段	19,950	21,252	-6.13	325.0	334.9	-2.95
寧連公路南京段	4,955	5,700	-13.07	115.5	132.9	-13.11
廣靖高速公路	43,603	37,232	17.11	681.4	596.7	14.19
錫澄高速公路	46,318	38,901	19.07	1,208.1	1,143.2	5.68
江陰長江公路大橋	51,874	43,829	18.36	2,241.7	2,083.9	7.57
蘇嘉杭高速公路	37,996	32,516	16.85	2,539.9	2,359.9	7.63

## 四 董事會報告 (續)

報告期內核心資產滬寧高速公路日均全程交通量達到62,557輛，同比增長約12.05%，其中，貨車日均流量約18,079輛，同比增長約2.64%，貨車佔比約28.9%，同比下降約2.7個百分點；客車日均流量約44,478輛，同比增長約16.39%。可以看出，上半年滬寧高速公路交通流量的增量主要來自客車。而自2010年12月1日起「綠色通道」政策在全省路網執行後，滬寧高速公路未受到進一步影響，反而壓力有所減輕，報告期內免收「綠色通道」通行費收入約人民幣37,523千元，同比下降約43.6%。

廣靖、錫澄、江陰橋及蘇嘉杭高速公路交通流量及日均收費額增長幅度差異較大，除了客車增長較快外，由於從2010年12月1日起開始該等道路執行「綠色通道」免費政策，免費車輛依然計入交通流量數據統計而未產生收入，是產生差異的另一原因。報告期內，該等道路執行「綠色通道」政策免收通行費收入分別約為人民幣2,729千元、5,022千元、9,016千元及20,288千元。

### 客貨流量與收入比例

路橋項目	客貨流量比例		客貨收入比例		日均全單車收入(元/日)		
	報告期	去年同期	報告期	去年同期	報告期	去年同期	增減%
滬寧高速公路	71.1:28.9	68.4:31.6	46:54	46.2:53.8	187.7	199.4	-5.87
312國道滬寧段	57:43	56.6:43.4	36.7:63.3	37:63	16.3	15.8	3.16
寧連公路南京段	47.6:52.4	43.9:56.1	28.1:71.9	23.5:76.5	23.3	23.3	-
廣靖高速公路	71.5:28.5	68:32	45.7:54.4	44.3:55.7	15.6	16.0	-2.50
錫澄高速公路	73.2:26.8	70:30	48.8:51.2	49.4:50.4	26.1	29.4	-11.22
江陰長江公路大橋	72.7:27.3	69.3:30.7	42.6:57.4	42.4:57.6	43.2	47.5	-9.05
蘇嘉杭高速公路	61.1:38.9	59.1:40.9	38.7:61.3	38.6:61.4	66.8	72.6	-7.99



(2) 配套服務

2011年上半年，本集團實現配套服務收入約人民幣1,058,673千元，比去年同期增長約35.09%。其中油品銷售收入約人民幣966,521千元，約佔配套服務總收入的91.30%，比去年同期增長約38.30%，主要是隨著交通流量增長油品銷量上升，以及成品油價格上調影響；其他包括餐飲、商品零售等業務收入約人民幣92,152千元，比去年同期增長約8.64%。

(3) 其他業務

本公司其他業務主要包括子公司寧滬置業與寧滬投資公司的項目開發與經營。報告期內，實現其他收入約人民幣36,491千元，同比下降約48.14%。

寧滬投資公司主要從事滬寧高速公路沿線的廣告媒體發布以及其他實業的投資。報告期內，由於江蘇省政府對高速公路沿線廣告設施開展了大規模整治活動，對該公司廣告經營業務的發展帶來較大影響，雖然上半年廣告經營業務仍取得收入約人民幣20,647千元，同比下降約11.15%，但經過整治後預計全年該業務將大幅減少。在其他實業投資方面，寧滬投資公司開發的昆山地產項目在報告期內仍有部分尾房銷售，實現銷售收入約為人民幣13,792千元，目前已基本銷售完畢。

寧滬置業主要從事房地產開發與經營，2009年地產業務正式啓動，報告期內，寧滬置業基本處於項目開發及投入階段，部分項目開始預售，銷售費用增加，由於預售項目尚未交付結算，仍未產生盈利貢獻。目前，各地塊項目的進展情況如下：

## 四 董事會報告 (續)

昆山花橋C4地塊「同城·虹橋公館」已於1月14日正式開始預售，可銷售面積約4.23萬平方米，其中住宅3.85萬平方米，商鋪0.38萬平方米。截止6月30日，住宅的銷售進度已達85%，整體均價約9000元／平方米，商鋪尚未開始銷售，在國家宏觀調控的環境下，依然取得了可喜的銷售成績，公司推出的首期產品和戶型都獲得了客戶的認可。

花橋C7地塊「同城·浦江大廈」已於2011年上半年全面開工建設，目前工程進展穩步推進。

花橋C5地塊酒店項目經過策劃諮詢確定了酒店定位與品牌，並聘請了一家國際知名的酒店管理公司為酒店管理公司，目前建設方案已報規劃局審批。

蘇州「慶園」項目已進入全面施工，目前已基本滿足商品房申領商品房銷售預售證書條件，計劃於下半年進入預售階段。

句容鴻堰社區地塊上半年完成了規劃方案的報建，已確定一期工程近5萬平方米的開發規模，目前正著手進行相關前期開發工作。

### (4) 附屬公司經營情況及業績

附屬公司廣靖錫澄公司於報告期內實現營業收入約人民幣354,262千元，比2010年同期增長約8.39%，由於2010年路面局部改造而產生的成本費用攤銷以及本年度道路維護成本增加，累計發生營業成本約人民幣106,011千元，比2010年同期增長約27.9%；同時，因去年上半年其按成本法核算的聯營公司江蘇租賃公司分紅，導致投資收益基數較高，本報告期內未實現該部分投資收益。營業成本的增長以及投資收益的減少，導致廣靖錫澄公司報告期內實現的淨利潤同比下降約7.29%。

寧滬投資公司及寧滬置業公司的經營情況及業績變動見本報告「其他業務」的分析說明。

公司名稱	主要業務	投資成本 人民幣千元	公司權益 %	總資產 人民幣千元	淨資產 人民幣千元	淨利潤 人民幣千元	佔本公司 淨利潤的 比重 %	淨利潤 同比 增減 %
江蘇廣靖錫澄高速公路有限責任公司	江蘇廣靖、錫澄高速公路興建、管理、養護及收費	2,125,000	85	3,169,731	3,032,279	179,041	13.49	-7.29
江蘇寧滬投資發展有限責任公司	各類基礎設施、實業與產業的投資	95,000	95	270,655	253,382	13,705	1.03	-50.03
江蘇寧滬置業有限責任公司	房地產開發與經營、諮詢	200,000	100	1,702,212	195,807	-5,417	-0.41	-

## (二) 經營成果及財務狀況分析

### 1、 經營成果分析

2011年1-6月份，本集團累計實現營業總收入約人民幣3,642,023千元，比2010年同期增長約11.43%，其中，實現道路通行費收入約人民幣2,546,859千元，比2010年同期增長約5.49%；配套業務收入約人民幣1,058,673千元，比2010年同期增長約35.09%；其他業務收入約人民幣36,491千元，比2010年同期下降約48.14%。按照中國會計準則，報告期內本集團實現營業利潤約人民幣1,751,675千元，比2010年同期增長約2.88%；歸屬於上市公司股東的淨利潤約為人民幣1,299,491千元，每股盈利約人民幣0.26元，比2010年同期增長約2.06%。



## 四 董事會報告 (續)

各項業務的經營狀況如下：

單位：人民幣千元

項目	營業收入		營業成本		毛利率(%)	
	報告期 人民幣千元	同比增減 (%)	報告期 人民幣千元	同比增減 (%)	報告期	同比增減
收費公路	2,546,859	5.49	640,950	11.51	74.83	減少1.36個百分點
滬寧高速公路	2,125,128	5.48	418,529	10.66	80.31	減少0.92個百分點
312國道滬寧段	58,827	-2.95	120,396	5.10	-104.66	減少15.68個百分點
寧連公路南京段	20,900	-13.11	9,439	-15.47	54.84	增加1.27個百分點
廣靖錫澄高速公路	342,004	8.60	92,586	30.69	72.93	減少4.57個百分點
配套服務	1,058,673	35.09	1,023,985	35.99	3.28	減少0.64個百分點
房地產銷售業務	13,792	-69.65	6,947	-72.31	49.63	增加4.84個百分點
其他業務	22,699	-8.93	9,122	10.90	59.81	減少7.19個百分點
合計	3,642,023	11.43	1,681,004	23.50	53.84	減少4.52個百分點



— 營業額

	報告期 人民幣千元	去年同期 人民幣千元
營業額分類：		
路橋收費收入	2,546,859	2,414,403
配套服務收入	1,058,673	783,705
房地產銷售收入	13,792	45,438
其他	22,699	24,927
合計	3,642,023	3,268,473

— 收費業務成本

報告期內累計業務成本支出約人民幣1,681,004千元，同比增長約23.50%。其中，收費公路業務成本約人民幣640,950千元，同比增長約11.51%，毛利率下降約1.36個百分點。在成本構成中，折舊與攤銷成本保持與交通流量的同步增長；路橋養護成本及系統維護成本分別同比增長約32.30%及31.64%，主要是公司為提升道路品質加大了預防性養護力度以及高速公路票據管理系統升級改造而發生的專項支出；同時，人工成本等增加導致徵收業務成本同比增長約15.78%。其成本結構與變化情況如下：

## 四 董事會報告 (續)

收費公路業務成本項目	報告期 人民幣千元	所佔比例 %	去年同期 人民幣千元	所佔比例 %	同比增減 %
折舊及攤銷	431,340	67.30	399,147	69.44	8.07
徵收業務成本	158,974	24.80	137,306	23.89	15.78
路橋養護成本	35,770	5.58	27,037	4.70	32.30
系統維護	14,866	2.32	11,293	1.97	31.64
合計	640,950	100	574,783	100	11.51

### – 管理費用及財務費用

報告期內，本集團累計發生管理費用約人民幣73,309千元，同比增加約3.67%。

至2011年6月30日，本集團有息債務總額約人民幣6,132,711千元，比2011年期初減少約人民幣134,394千元，比2010年同期減少約人民幣1,393,962千元。由於有息債務總額同比有所減少，同時公司繼續採取的積極融資策略降低財務成本，本集團累計發生財務費用約人民幣143,179千元，同比下降約21.76%。

## — 投資收益

公司投資收益主要來源於權益法核算的聯營企業貢獻的投資收益、成本法核算的被投資單位分紅及公司處置金融資產取得的收益。報告期內，本集團獲得投資收益約人民幣102,121千元，同比下降約21.54%。其中權益法核算的各聯營公司主要包括蘇嘉杭公司、快鹿公司及揚子大橋公司貢獻投資收益約人民幣100,130千元，約佔本集團淨利潤的7.55%，同比下降約10.99%。報告期內，蘇嘉杭公司繼續保持穩步增長，貢獻投資收益同比增長約7.73%；快鹿公司因去年同期資產處置導致淨利潤基數較高，本報告期利潤同比有較大幅度下降；揚子大橋公司受新投資項目利潤攤薄影響，淨利潤同比下降約23.89%，貢獻投資收益同比下降。主要聯營公司經營業績如下：

公司名稱	主要業務	投資成本 人民幣千元	本公司 應佔股本權益 %	淨利潤 人民幣千元	貢獻的 投資收益 人民幣千元	同比增減 %	佔本公司 淨利潤的比重 %
蘇州蘇嘉杭高速公路 有限責任公司	蘇嘉杭高速公路江蘇段的 管理和經營業務	526,091	33.33	168,421	56,135	7.73	4.23
江蘇快鹿汽車運輸股份 有限公司	公路運輸，汽車修理， 汽車及零配件銷售	49,900	33.2	7,637	1,643	-62.39	0.12
江蘇揚子大橋股份 有限公司	主要負責江陰長江公路 大橋的管理和經營	631,159	26.66	163,304	43,537	-23.89	3.28

## 四 董事會報告 (續)

### — 所得稅

本集團法定所得稅率按25%徵收，高速公路車輛通行費收入的營業稅稅率按3%徵收。2011年1-6月份，本集團累計所得稅費用約人民幣418,286千元，比2010年同期增長約4.43%。

項目	報告期 人民幣千元	去年同期 人民幣千元
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	418,634	397,248
遞延所得稅調整	-348	1,225
補繳以前年度所得稅	0	2,082
合計	418,286	400,554

### — 營業利潤及淨利潤

報告期內，雖然本集團營業收入仍取得約11.43%的增長，但各項成本支出同比增長約23.50%，綜合毛利率水平比2010年同期下降約4.52個百分點，同時，獲得投資收益也同比下降約21.54%，由於財務費用同比下降約21.76%，實現營業利潤約人民幣1,751,675千元，仍比去年同期小幅增長約2.88%。報告期內對高速公路沿線廣告設施進行整治拆除等原因導致非流動資產處置損失大幅增加，營業外支出同比增長約人民幣6,482千元，增幅約107.08%，在此影響下，集團實現淨利潤約人民幣1,327,032千元，同比增加約1.80%，其中歸屬於上市公司股東的淨利潤約人民幣1,299,491千元，同比增加約2.06%。

## 2、 財務狀況分析

### — 集團資本結構

報告期內，子公司寧滬置業地產項目預售形成的預收款項大幅增加以及尚未完全支付完畢的本年度發放股利造成應付股利增加，導致本集團報告期末流動負債及無息債務所佔比例加大，資產負債率也比年初有所提高。

項目	2011年6月30日		2010年12月31日	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
流動負債	4,648,731	18.80	3,795,237	15.24
非流動負債	2,576,456	10.42	3,078,212	12.36
固定利率債務	2,777,711	11.23	3,017,105	12.12
浮動利率債務	3,355,000	13.57	3,250,000	13.05
無息債務	1,092,476	4.42	606,344	2.43
歸屬於母公司股東權益	17,038,489	68.90	17,563,723	70.55
少數股東權益	464,742	1.88	460,321	1.85
總資產	24,728,418	100	24,897,493	100
資產負債率：	29.22		27.61	

資產負債率：總負債／總資產

## 四 董事會報告 (續)

### — 資產流動性與財政資源

報告期內，本集團經營活動之現金流入總量約為人民幣4,125,975千元，經營活動淨現金流入約為人民幣1,977,858千元，同比增長約51.23%，由於經營收入增加以及子公司地產業務流出資金減少，共同導致經營活動產生的現金流淨額大幅增長。總資產負債率約29.22%處於相對合理的水平，賬面貨幣資金約為人民幣487,801千元。此外，截至2011年6月30日，本集團尚未使用的銀行授信額度約為人民幣59.55億元，因此，管理層認為本集團未有任何資金流動性問題。

截至2011年6月30日，現金及現金等價物與借款如下表所示：

項目	2011年6月30日 本集團 (人民幣千元)	2010年12月31日 本集團 (人民幣千元)
現金及現金等價物		
庫存現金	351	270
銀行存款	452,036	466,530
其他貨幣資金	35,414	8,285
合計：	487,801	475,085
借款		
短期銀行借款	2,255,000	1,890,000
一年內到期的長期借款	1,301,255	1,299,210
長期銀行借款	2,576,456	3,077,894
合計	6,132,711	6,267,104

— 資本開支情況

2011年1-6月份，本集團已實施計劃中的資本開支約為人民幣168,514千元，比2010年同期增加約人民幣150,929千元，增幅約858.28%，主要構成情況如下：

資本開支項目	人民幣千元
增加對江蘇租賃的股權投資	134,000
滬寧高速公路擴建工程剩餘款項支付	348
廣靖錫澄高速公路路面局部改造工程款支付	28,340
購置固定資產	5,826
合計	168,514

— 融資活動及財務成本

報告期內，受國家緊縮貨幣政策影響，商業貸款基本已不享受利率優惠。雖然上半年央行2次上調了基準利率，令綜合借貸成本有所上升，但本公司通過積極有效的財務舉措調整債務結構，使財務成本得到良好控制，2011年上半年綜合借貸成本約為4.87%，低於同期銀行貸款利率約1.45個百分點，較去年同期增加了約0.06個百分點。

— 外匯風險

本集團主要經營業務均在中國，除了H股股息支付外，公司的經營收入和資本支出均以人民幣結算，不存在重大外匯風險。本集團於1998年獲得9,800,000美元西班牙政府貸款，於2027年7月18日到期，截至2011年6月30日，該貸款餘額折合人民幣約為28,060千元，本公司並未就此作出任何外匯對沖安排，匯率波動對公司業績無重大影響。

## 四 董事會報告 (續)

### — 或有負債

截至2011年6月30日，本公司未有任何或有負債。

### — 資產抵押

截至2011年6月30日，本公司未有任何資產抵押。

### — 委託存款

截至2011年6月30日，本公司未有存放於中國境內金融機構的委託存款，亦未出現定期存款到期而不能收回的情況。


### — 委託貸款

報告期內，本公司以委託貸款方式自附屬子公司廣靖錫澄公司借款人民幣60,000千元，期限一年，年息4%；以委託貸款方式自附屬子公司寧滬投資公司借款人民幣50,000千元，期限一年，年息4%；並以委託貸款方式自關聯公司遠東海運借款人民幣110,000千元，期限一年，年息6.31%。截至2011年6月30日，本公司的委託貸款餘額共計人民幣850,000千元。

### (三) 公司投資情況

為了進一步擴展主業，本公司於2011年6月3日召開的第6屆18次董事會審議並通過了投資建設常(熟)嘉(興)高速公路昆山至吳江段新建項目(「該項目」)。該項目路線全長28.435公里(設有三處互通、兩處樞紐，一處服務區)，雙向六車道，計劃2011年內開工建設，2014年建成。根據工可報告，該項目總投資約人民幣38.94億元，本公司按資本金30%比例出資，投資總額不超過人民幣5億元；蘇州市投資單位按資本金70%比例出資。該項目其餘資金以項目公司為主體，向國內銀行貸款，本公司無需對其貸款提供擔保抵押。根據工可報告中的財務評價，該項目自有資金內部收益率初步評估約為9.14%，在目前省內在建或擬建的高速公路項目中投資收益相對較高。





該項目位於連接蘇通長江公路大橋和杭州灣跨海大橋最順捷的線路上，是江蘇省太湖東側南北向主要通道，建成後將比國家沿海通道（G15瀋陽—海口高速公路）在該地區的走向縮短20-30公里，區位優勢比較明顯，具有一定的投資價值。

同時，該項目與蘇嘉杭高速公路南段基本平行，蘇嘉杭高速公路經過近10年的運營，交通流量日趨飽和，該項目建成後將分擔蘇嘉杭高速公路南段的交通壓力。

#### **（四）員工薪酬及培訓**

於2011年6月30日，本公司共有員工3,675名（未含控股、參股公司），其中行政管理人員367人，生產技術人員3,308人。

本公司執行以績效為驅動的崗位工資制，員工薪酬由月薪、績效獎金和福利三部分組成，按照以崗定薪、按績取酬的原則，根據員工的綜合績效考評結果而釐定，使薪酬體系更為公平且具有競爭力。本公司按照法定要求為員工辦理了基本養老保險，並為員工安排了醫療保險、工傷、生育、失業保險、企業年金等多項社會福利保障計劃。

在員工教育培訓方面，上半年公司制訂了《內部兼職講師培訓制度》，通過對資深管理人員、專業技術人員的專業培訓建立起自己的業務培訓隊伍。為配合推進「溫馨滬寧路」標準化服務活動，上半年將培訓重點放在基層班組長能力的提升上，對基層210名班組長分期開展角色定位、管理認知、溝通技巧等方面的輪訓，有效提升了整體的管理水平。

## 四 董事會報告 (續)

### (五) 前景及計劃

#### 1、 經營環境分析

自今年以來，受通貨膨脹及貨幣緊縮等因素的影響，宏觀經濟增速一直保持著小幅回落的態勢，進入下半年，抑制通脹依然將是中央經濟政策的重要目標，由此可以預期，經濟增速有可能進一步溫和放緩，這將對交通需求特別是貨運需求帶來影響，導致道路交通流量的增速繼續放緩。同時，貨幣緊縮將導致融資成本繼續上升，對公司的資金成本帶來壓力並對盈利產生一定的影響。


收費公路政策方面，6月份國家五部委聯合頒布了《關於開展收費公路專項清理工作的通知》，將在全國範圍內清理公路超期收費、通行費標準偏高等違規和不合理收費現象，雖然目前對清理工作可能會涉及的資產以及具體的清理措施尚不明朗，具體影響程度還很難做出評估，但對公路上市公司而言，都將面臨一定的政策風險，需要採取措施積極應對。

下半年集團收費公路的競爭格局基本保持穩定，今年6月份京滬高鐵開通後，雖然提升了滬寧區間的鐵路客運能力，但暫時並未對高速公路車流量產生明顯的分流影響。

#### 2、 下半年工作重點

根據下半年總體經營形勢，為了確保全年盈利目標的實現，以及為未來戰略發展做好謀劃準備，本集團下半年的重點工作包括：

- (1) 根據國家五部委及江蘇省政府的相關要求開展收費公路專項清理工作，在合法合規、尊重歷史的前提下，客觀評估各個項目的具體情況並與政府主管部門積極溝通，以確定可能帶來的影響並制定可行的解決方案，盡力維護公司及股東權益。

- 
- (2) 在當前形勢下，圍繞發展與轉型的主題，以創新的理念、開拓的思路推進「十二五」發展規劃編制工作，根據公司核心競爭力確定戰略定位，實現公司商業模式的創新和轉型升級，為公司長期持續發展明確戰略目標。
  - (3) 繼續推進完善公司內控體系建設，建立起科學規範，合理適用，兼顧風險控制和管理效率的制度體系，優化管理流程，制定內控檢查與考核辦法，分階段開展內控審計和自我評估工作。
  - (4) 提高對企業成本的控制力，在當前貨幣緊縮政策下，通過積極有效的融資活動安排和債務結構調整，降低財務成本；著重加強預算管理和對重大支出項目的控制，持續改進節能降耗工作的長效管理，做好運營成本控制。
  - (5) 進一步推行和完善除收費崗位外其它各窗口崗位的標準化服務規範，以全力保障道路安全暢通、提升優質文明服務水平、滿足客戶多元化需求為重心，樹立優質服務理念，強化優質服務意識，實現服務工作從經驗管理向專業管理的轉變。
  - (6) 地產業務方面，按計劃進度做好現有項目的開發工作，適當調整開發節奏。把握政策動態，認真評估區域房地產市場需求，在充分控制投資風險的前提下，利用自身優勢把握合適的項目投資機會，適當增加土地儲備，拓展業務空間。

## 五 重要事項

### (一) 公司治理


#### 1、 公司治理狀況

本公司根據監管部門的要求及最新法規制度持續改進治理制度和運作流程，致力提升公司的管治水平。本公司的實際治理狀況與中國證券監督管理委員會（「中國證監會」）《上市公司治理準則》及有關法律法規的要求不存在差異，並已全面採納香港上市規則附錄14之《企業管治常規守則》各項守則條文。有關公司治理實踐詳情可參閱本公司2010年度報告全文的相關內容。

報告期內，本公司、本公司董事會、監事會以及董事、監事、高級管理人員均未受到監管部門的行政處罰或通報批評以及公開譴責等情況。

2011年是上市公司內控工作啓動之年，為了貫徹落實五部委《企業內部控制基本規範》及相關配套指引的要求，持續提升企業經營管理水平和風險防範能力，本公司制訂了《內部控制規範實施工作方案》，並經董事會審議通過後開展內控實施的階段性工作。

為了將內控工作進一步系統、深化，本公司通過借助中介機構的專業支持，在公司已有管理文件體系的基礎上，對公司組織結構、管理制度、業務流程、控制體系等多方面重新進行梳理診斷和模擬審計，檢查出公司內部控制設計方面的關鍵缺陷，分析問題的起因及對本公司潛在的影響，並擬定整改方案，針對內控體系設計層面存在的缺陷以及和《企業內部控制基本規範》和應用指引存在的差異，及時安排整改和完善。



同時，公司內部在組織架構設置上對內控職能設置進行了調整，設立了獨立的內審辦公室，隸屬於董事會秘書室，直接向審計委員會彙報，並配備專門人員，開展內控審計相關工作。經過崗位調整，在公司組織架構設計上內審部門已獨立於其他各個業務部門，保持了相對的獨立性，也有利於監督評價活動的公平客觀。而內控體系的建設、制度、流程的完善等基础性工作則由公司企業管理部負責，滿足內控規範中要求的內控檢查監督與評價獨立於內控設計與運行的原則。

## 2、《標準守則》的遵守

經本公司向所有董事作出特定查詢後，本公司的董事在報告期內均完全遵守香港上市規則附錄十《上市公司董事進行證券交易的標準守則》。本公司亦訂立《董事、監事、高級管理人員及有關僱員進行證券交易的標準守則》，約束相關人員按照本守則進行證券交易的行為。

## 3、審計委員會

陳冬華先生、范從來先生、杜文毅先生為審計委員會成員，其中陳冬華先生、范從來先生為獨立非執行董事，他們在財務及經濟管理方面均擁有豐富的經驗，具備香港上市規則第3.10(2)條所規定的適當專業資格。委員會成員與本公司現任或前任核數師無任何關聯。

審計委員會審閱了本公司截至2011年6月30日止六個月的中期財務報告，在履行有關職責時與本公司管理層進行了足夠溝通，並建議董事會批准公布截至2011年6月30日止六個月的中期財務報告。

## 五 重要事項 (續)

### (二) 利潤分配及其實施情況

- 1、 報告期內，本公司董事會建議不派發截至2011年6月30日止六個月的半年度股息(2010年同期：無)，也無公積金轉增股本計劃。
- 2、 經2010年度股東週年大會審議，本公司以2010年末總股本5,037,747,500股為基數，向全體股東派發2010年度現金紅利每股人民幣0.36元(含稅)，約為本年度可分配利潤(淨利潤扣除10%法定公積金為基準)的82.06%，派息率達73.02%。該利潤分配方案已於2011年6月10日實施。

### (三) 重大訴訟、仲裁事項

報告期內，本公司未發生重大訴訟、仲裁事項，也不存在前期發生但持續到報告期的重大訴訟、仲裁事項。

### (四) 破產重整相關事項

報告期內本公司未發生任何破產重整相關事項。

### (五) 持有其他上市公司股權情況

本集團未持有其他上市公司股權，也不存在參股其他非上市金融企業股權情況。

### (六) 資產交易事項

#### 一 金融租賃公司增資擴股

報告期內，本公司附屬公司廣靖錫澄公司參股的聯營企業江蘇金融租賃有限公司(「金融租賃公司」)因業務擴張需要進行增資擴股，此次增資後，金融租賃公司的註冊資本由人民幣854,700千元增加至人民幣2,000,000千元，廣靖錫澄公司原持有金融租賃公司11.7%股份，本次增資過程中以貨幣形式按原註冊資本比例增資人民幣134,000千元，增資後持有金融租賃公司的股份比例維持不變。有關本次增資擴股的詳情見本公司於2011年5月28日刊登的相關公告。

金融租賃增資擴股後，其擁有的資金量擴大，業務範圍也將擴大，規模效應增強。因此金融租賃增資擴股行為，是金融租賃實現持續健康發展、提高綜合競爭力的重要舉措，對廣靖錫澄公司及本公司長遠來說是有利的。



## (七) 股權激勵的實施情況

本公司目前尚未實施股權激勵計劃，在認真研究並遵循已出臺的相關監管規定和指引的前提下，公司將積極探索股權激勵機制並擇機實施。

## (八) 重大關聯交易事項

### 一 與日常經營相關的關聯交易

報告期內，本公司與關聯方發生的與日常經營相關的關聯交易如下：

#### 1、 現代路橋養護服務

2011年3月18日，本公司及附屬公司廣靖錫澄公司分別就滬寧高速公路以及廣靖高速公路和錫澄高速公路的維修與養護服務與江蘇現代路橋有限責任公司（「現代路橋公司」）訂立養護合同，合同期限自2011年3月18日起至2011年12月31日止，兩份合同的最高預計養護費用分別不超過人民幣30,000千元及人民幣60,000千元。

養護服務費的定價原則為：對於公開招標的項目按中標價格，對其它方式委託的項目參考獨立的、有資質的造價諮詢單位審核後的當時市場價格經公平磋商後決定，原則為只要不高於相關工程的市場價，現代路橋公司將被授予該項工程。養護服務費用上限乃基於2011年預計工程而作出，以本公司及廣靖錫澄公司的自有資金撥付。

由於現代路橋公司由江蘇交通控股有限公司及其聯繫人持有超過30%權益，為本公司關聯方，有關交易構成本公司持續關聯交易。

## 五 重要事項 (續)

### 2、 聯網公司技術服務

報告期內，本公司繼續履行與江蘇高速公路聯網營運管理有限公司（「聯網公司」）訂立的營運技術服務協議，根據協議內容，聯網公司向本公司及各所屬路橋項目提供聯網收費的相關數據的校核、統計和分析工作以及聯網收費升級改造技術諮詢等服務，合同期限自2009年1月1日至2011年12月31日止。聯網公司由本公司控股股東江蘇交通控股有限公司及其下屬各路橋公司出資設立，江蘇交通控股公司持有其22.85%的股份為第一大股東，本公司及廣靖錫澄公司分別各持有聯網公司約4.06%股權。根據上海交易所上市規則第十章及香港上市規則第14A章，聯網公司為本公司關聯人士，該項交易構成與日常經營活動相關的持續關聯交易。

聯網公司為本公司提供的服務事項的收費標準由江蘇省物價局核定，路橋收費現金收入按0.2%的標準收取，非現金收入按2%的標準收取。報告期內，本集團累計向聯網公司支付服務費用共計人民幣9,148千元。

### 3、 油品銷售租賃業務

報告期內，本公司附屬公司廣靖錫澄公司與江蘇高速公路石油發展有限公司（「江蘇高速石油公司」）繼續履行堰橋服務區加油站油品銷售業務租賃協議，租賃期為三年，自2009年1月1日起至2012年12月31日止。根據雙方協議，租賃費按油品銷售量每噸100元計算，江蘇高速石油公司最低付廣靖錫澄公司的租賃費每年為人民幣50萬元。江蘇高速石油公司為本公司控股股東持有51.17%股權的關聯公司，該項交易構成與日常經營活動相關的持續關聯交易。

報告期內，江蘇高速石油公司共支付廣靖錫澄公司租賃費用人民幣1,980千元，未達到有關申報及公告披露要求。



#### 4、 辦公用房租賃業務

2008年8月22日，本公司與現代路橋公司及聯網公司分別簽訂了房屋租賃協議，將位於馬群大道2號和馬群新街189號辦公場所分別出租予現代路橋公司及聯網公司，租期自2008年9月1日起至2011年8月31日止。年租金以收回投資並考慮相關稅金為原則，按租賃房屋土地價值、建設投資及土地證年限等綜合測算，分別為人民幣169萬元和人民幣446萬元，相關租賃收入分期計入本公司營業收入中。

報告期內，本集團已分別將現代路橋公司及聯網公司的相關房屋租金人民幣845千元及人民幣2,230千元計入營業收入中。

#### 一 資產收購、出售發生的關聯交易

在附屬公司廣靖錫澄公司對金融租賃公司增資過程中(有關本次交易的詳情見本報告「資產交易事項」內容)，由於其他交易方包括江蘇交通控股有限公司、揚子大橋公司及金融租賃公司均為本公司關聯人士，根據香港上市規則及上海證券交易所上市規則，本次增資行為構成關聯交易。本次交易各股東單位均按相同價格增加金融租賃的註冊資本，交易價格公平合理。由於增資所涉之每項百分比率(根據香港上市規則第14.07條的定義)均低於5%但代價比率超過0.1%，無需獨立股東批准，本公司已按相關要求履行申報及公告義務。

## 五 重要事項 (續)

### 一 關聯方資金往來

單位：人民幣千元

關聯方	向關聯方提供資金		關聯方向上市公司提供資金	
	發生額	餘額	發生額	餘額
廣靖錫澄公司	0	0	60,000	590,000
遠東海運	0	0	110,000	210,000
合計	0	0	170,000	800,000

報告期內，本公司以委託貸款方式自附屬子公司廣靖錫澄公司借款人民幣60,000千元，期限一年，年息4%；並以委託貸款方式自關聯公司遠東海運借款人民幣110,000千元，期限一年，年息6.31%。

### 一 獨立董事關於關聯交易的確認意見

本公司的獨立董事審核了所有關連交易，並在本半年度報告及賬目中確認：

- (1) 該等交易屬本公司的日常業務；
- (2) 該等交易是按照一般商業條款進行，或如可供比較的交易不足以判斷該等交易的條款是否一般商業條款，則對本公司而言，該等交易的條款不遜於獨立第三方可取得或提供的條款；及
- (3) 該等交易是根據有關交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。



## (九) 重大合同及其履行情况

### 1、 託管、承包租賃事項

報告期內，本公司沒有發生重大託管與承包事項。

報告期內，本公司發生的租賃事項主要包括與江蘇高速石油公司的油品銷售租賃業務，與現代路橋及聯網公司的辦公用房租賃業務，詳細內容見本章「重大關聯交易事項」。

### 2、 重大擔保及資產押記

報告期內，本公司及附屬子公司沒有為任何股東、關聯人士及其他公司進行擔保或存在資產押記的情況。

### 3、 委託理財情況

報告期內，本公司沒有委託他人進行現金資產管理的活動。

### 4、 其他重大合同

報告期內，本公司及附屬公司並未與本公司的控股股東或其附屬公司、關聯人士訂立任何重大合同或提供任何貸款。除上文披露的合同外，本公司並未與任何人、商號或法人團體訂立任何服務、管理合同。

## 五 重要事項 (續)

### (十) 承諾事項及履行情況

承諾事項	承諾內容	履行情況
股改承諾	<p>本公司持股5%以上股東江蘇交通控股有限公司及招商局華建公路投資有限公司(原「華建交通經濟開發中心」)股改時承諾：</p> <p>1、 所持有的本公司原非流通股份自獲得上市流通權之日起，60個月內不通過上海證券交易所掛牌交易出售。</p> <p>2、 在本公司2005-2008年年度股東大會上提議並投贊成票：寧滬高速當年的現金分紅比例將不低於當年實現的可供投資者分配利潤的85%。</p>	該兩大股東在承諾期內已完全履行相關承諾

- 1、 截至半年報披露日，公司不存在尚未完全履行的業績承諾。
- 2、 截至半年報披露日，公司不存在尚未完全履行的注入資產、資產整合承諾。

## (十一) 聘任會計師事務所情況

根據於2010年12月刊發的《有關接受在香港上市的內地註冊成立公司採用內地的會計及審計準則以及聘用內地會計師事務所的諮詢總結》及修訂的香港上市規則，在香港上市的內地註冊成立發行人獲准許採用中國會計準則編制其財務報表，而經中國財政部及中國證監會認可的內地會計師事務所獲准許採用中國審計準則為此等發行人提供服務。

鑒於香港聯交所接受採用中國會計準則及中國審計準則及聘用內地會計師事務所，為提高效率及降低披露成本，自2011年1月1日起的會計年度，本公司董事會將僅根據中國會計準則編制一份財務報表並安排財政部及中國證監會認可的內地會計師事務所進行該財務報表的審計。

本公司2010年度股東週年大會批准繼續聘任德勤華永會計師事務所有限公司為本公司2011年度的境內審計師，審計本公司按照中國會計準則編制截至2011年12月31日止會計年度的財務報表，並承接國際審計師按照香港上市規則應盡的職責，本年度審計費用為人民幣197萬元。德勤華永會計師事務所有限公司為財政部及中國證監會認可的擔任在香港上市的內地註冊成立公司的申報會計師及／或核數師的執業會計師事務所。

該審計師自2003年開始為本公司提供審計服務，已連續提供審計服務9年。於2008年度及2010年度，該審計師更換了負責本公司審計業務的合夥人。

自2011年1月1日起的會計年度，股東大會不再聘任德勤•關黃陳方會計師行為本公司國際核數師。

股東大會聘任德勤華永會計師事務所有限公司同時擔任本公司2011年度內部控制審計師，審計費用為人民幣68萬元。

## (十二) 監管機構處罰及整改情況

報告期內，本公司及其董事、監事、高級管理人員以及實際控制人均未受到監管部門的重大行政處罰或通報批評以及公開譴責等情況。

## 五 重要事項 (續)

### (十三) 其他信息索引

本公司公告均在《中國證券報》、《上海證券報》及上海證券交易所網站www.sse.com.cn、香港聯交所網站www.hkex.com.hk、本公司網站www.jsexpressway.com上刊登，詳細內容敬請投資者查詢。

公告編號	刊登日期	事項
臨2011-001	2011-1-21	公司債券付息公告
臨2011-002	2011-1-28	公司監事變動公告
臨2011-003	2011-1-28	公司第六屆十次監事會公告
臨2011-004	2011-1-28	2011年第一次臨時股東大會通知
臨2011-005	2011-3-21	2011年第一次臨時股東大會決議公告
臨2011-006	2011-3-21	公司第六屆十五次董事會公告
臨2011-007	2011-3-21	公司第六屆十一次監事會公告
臨2011-008	2011-3-21	與江蘇現代路橋有限責任公司訂立道路養護合同的持續關聯交易公告
臨2011-009	2011-3-21	2010年度股東週年大會通知
臨2011-010	2011-5-12	2010年度股東週年大會決議公告
臨2011-011	2011-5-16	公司第九批有限售條件的流通股上市流通公告
臨2011-012	2011-5-28	附屬公司廣靖錫澄公司增資江蘇金融有限公司的關聯交易公告
臨2011-013	2011-5-31	公司2010年度利潤分配實施公告
臨2011-014	2011-6-4	公司第六屆十八次董事會公告

# 六 財務報告

## 合併資產負債表

2011年6月30日

人民幣元

項目	附註	期末餘額	年初餘額	項目	附註	期末餘額	年初餘額
<b>流動資產：</b>				<b>流動負債：</b>			
貨幣資金	(六)1	487,801,375	475,084,741	短期借款	(六)16	2,255,000,000	1,890,000,000
交易性金融資產	(六)2	31,477,863	60,143,990	應付賬款	(六)17	103,633,211	108,382,469
應收賬款	(六)3	66,075,526	76,671,935	預收款項	(六)18	294,491,086	28,495,707
預付款項	(六)4	42,336,887	692,761,080	應付職工薪酬	(六)19	7,733,625	8,484,315
應收股利	(六)6	1,475,051	1,475,051	應交稅費	(六)20	235,908,259	252,738,736
其他應收款	(六)5	45,755,949	47,202,093	應付利息	(六)21	56,410,768	42,265,134
存貨	(六)7	1,630,248,454	872,654,415	應付股利	(六)22	316,053,072	62,312,486
其他流動資產	(六)8	42,000,000		其他應付款	(六)23	78,245,566	103,347,837
				一年內到期的	(六)24		
				非流動負債		1,301,254,777	1,299,210,230
<b>流動資產合計</b>		<b>2,347,171,105</b>	<b>2,225,993,305</b>	<b>流動負債合計</b>		<b>4,648,730,364</b>	<b>3,795,236,914</b>
<b>非流動資產：</b>				<b>非流動負債：</b>			
長期股權投資	(六)9.10	2,190,338,885	2,035,725,267	長期借款	(六)25	2,576,456,269	3,077,894,398
投資性房地產	(六)11	15,896,939	16,172,451	應付債券		0	0
固定資產	(六)12	1,163,821,068	1,235,365,834	遞延所得稅負債	(六)15	0	317,393
在建工程	(六)13	15,426,957	13,764,384				
無形資產	(六)14	18,990,340,603	19,364,946,719				
長期待攤費用		695,408	828,681	<b>非流動負債合計</b>		<b>2,576,456,269</b>	<b>3,078,211,791</b>
遞延所得稅資產	(六)15	4,726,840	4,696,492	<b>負債合計</b>		<b>7,225,186,633</b>	<b>6,873,448,705</b>
<b>非流動資產合計</b>		<b>22,381,246,700</b>	<b>22,671,499,828</b>	<b>股東權益：</b>			
				股本	(六)26	5,037,747,500	5,037,747,500
				資本公積	(六)27	7,565,586,539	7,576,722,435
				盈餘公積		2,022,082,235	2,022,082,235
				未分配利潤	(六)28	2,413,072,668	2,927,171,033
				<b>歸屬於母公司</b>			
				所有者權益合計		17,038,488,942	17,563,723,203
				少數股東權益		464,742,230	460,321,225
				<b>所有者權益合計</b>		<b>17,503,231,172</b>	<b>18,024,044,428</b>
				<b>負債和所有者權益</b>			
<b>資產總計</b>		<b>24,728,417,805</b>	<b>24,897,493,133</b>	<b>總計</b>		<b>24,728,417,805</b>	<b>24,897,493,133</b>

附註為財務報表的組成部分

第39頁至第144頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：楊根林

主管會計工作負責人：劉偉

會計機構負責人：于蘭英



## 六 財務報告 (續)

### 母公司資產負債表

2011年6月30日

人民幣元

項目	附註	期末餘額	年初餘額	項目	附註	期末餘額	年初餘額
<b>流動資產：</b>				<b>流動負債：</b>			
貨幣資金		188,047,779	171,257,578	短期借款		2,895,000,000	2,490,000,000
應收賬款	(十一)1	51,549,694	65,475,479	應付賬款		95,625,923	95,760,231
預付款項	(十一)2	28,829,131	1,582,171	預收款項		11,707,251	3,987,714
其他應收款	(十一)3	1,263,978,424	1,346,323,803	應付職工薪酬		7,536,654	8,192,758
存貨		18,049,891	12,095,632	應交稅費		161,181,325	181,695,793
				應付利息		57,121,968	42,957,734
				應付股利		292,932,742	62,312,486
				其他應付款		60,489,723	68,580,048
				一年內到期的非流動負債		1,301,254,777	1,299,210,230
<b>流動資產合計</b>		<b>1,550,454,919</b>	<b>1,596,734,663</b>	<b>流動負債合計</b>		<b>4,882,850,363</b>	<b>4,252,696,994</b>
<b>非流動資產：</b>				<b>非流動負債：</b>			
長期股權投資	(十一)4	4,161,021,168	4,139,223,226	長期借款		2,576,456,269	3,077,894,398
固定資產		1,007,578,598	1,062,649,121	應付債券		0	0
在建工程		15,222,621	13,234,685				
無形資產		17,172,084,791	17,519,423,854	<b>非流動負債合計</b>		<b>2,576,456,269</b>	<b>3,077,894,398</b>
遞延所得稅資產		4,433,784	4,558,784				
<b>非流動資產合計</b>		<b>22,360,340,962</b>	<b>22,739,089,670</b>	<b>負債合計</b>		<b>7,459,306,632</b>	<b>7,330,591,392</b>
				<b>股東權益：</b>			
				股本		5,037,747,500	5,037,747,500
				資本公積		7,547,161,307	7,558,297,203
				盈餘公積		1,761,694,860	1,761,694,860
				未分配利潤		2,104,885,582	2,647,493,378
				<b>所有者權益 (或股東權益) 合計</b>		<b>16,451,489,249</b>	<b>17,005,232,941</b>
<b>資產總計</b>		<b>23,910,795,881</b>	<b>24,335,824,333</b>	<b>負債和所有者權益 (或股東權益) 總計</b>		<b>23,910,795,881</b>	<b>24,335,824,333</b>

附註為財務報表的組成部分



# 合併利潤表

2011年6月30日止半年度

項目	附註	人民幣元	
		本期金額	上期金額
一、營業總收入	(六)29	3,642,022,871	3,268,472,431
其中：營業收入		3,642,022,871	3,268,472,431
二、營業總成本		1,991,847,960	1,700,936,687
其中：營業成本	(六)29	1,681,003,634	1,361,091,622
營業稅金及附加	(六)30	91,276,001	85,637,464
銷售費用		3,579,685	573,792
管理費用		73,309,255	70,715,418
財務費用	(六)31	143,179,385	182,998,391
資產減值損失	(六)32	-500,000	-80,000
加：公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	(六)33	-621,390	4,899,300
投資收益(損失以「-」號填列)	(六)34	102,121,292	130,157,129
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		100,129,794	112,486,768
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)		1,751,674,813	1,702,592,173
加：營業外收入	(六)35	6,179,749	7,606,476
減：營業外支出	(六)36	12,536,356	6,053,968
其中：非流動資產處置損失		5,987,612	505,877
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	(六)37	1,745,318,206	1,704,144,681
減：所得稅費用	(六)38	418,286,136	400,554,391
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		1,327,032,070	1,303,590,290
其中：歸屬於母公司所有者的淨利潤		1,299,490,735	1,273,252,748
少數股東損益		27,541,335	30,337,542
六、每股收益：	(六)39		
(一)基本每股收益		0.2580	0.2527
(二)稀釋每股收益		不適用	不適用
七、其他綜合收益	(六)40	-11,135,896	-152,121,909
八、綜合收益總額		1,315,896,174	1,151,468,381
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額		1,288,354,839	1,121,130,839
歸屬於少數股東的綜合收益總額		27,541,335	30,337,542

附註為財務報表的組成部分

## 六 財務報告 (續)

### 母公司利潤表

2011年6月30日止半年度

項目	附註	人民幣元	
		本期金額	上期金額
一、營業收入	(十一)5	3,252,579,662	2,872,940,747
減：營業成本	(十一)5	1,558,923,971	1,244,909,005
營業税金及附加		79,299,968	74,758,336
管理費用		60,544,602	58,463,423
財務費用		158,061,636	194,057,672
資產減值損失		-500,000	0
加：投資收益(損失以「-」號填列)	(十一)6	232,329,322	231,607,082
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		101,314,118	113,677,057
二、營業利潤(虧損以「-」號填列)		1,628,578,807	1,532,359,393
加：營業外收入		5,314,316	7,606,476
減：營業外支出		8,198,453	4,014,136
其中：非流動資產處置損失		3,412,329	289,434
三、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		1,625,694,670	1,535,951,733
減：所得稅費用		354,713,366	331,692,506
四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		1,270,981,304	1,204,259,227
五、每股收益：			
(一)基本每股收益		0.2523	0.2390
(二)稀釋每股收益		不適用	不適用
六、其他綜合收益		-11,135,896	-152,121,909
七、綜合收益總額		1,259,845,408	1,052,137,318

附註為財務報表的組成部分

# 合併現金流量表

2011年6月30日止半年度

人民幣元

項目	附註	本期金額	上期金額
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		4,117,073,209	3,349,107,110
收到其他與經營活動有關的現金	(六)41(1)	8,901,453	3,868,709
經營活動現金流入小計		4,125,974,662	3,352,975,819
購買商品、接受勞務支付的現金		1,416,127,240	1,353,987,711
支付給職工以及為職工支付的現金		169,154,137	153,581,912
支付的各項稅費		544,276,982	509,834,621
支付其他與經營活動有關的現金	(六)41(2)	18,558,339	27,762,491
經營活動現金流出小計		2,148,116,698	2,045,166,735
經營活動產生的現金流量淨額		1,977,857,964	1,307,809,084
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資收到的現金		121,453,720	3,531,125
取得投資收益收到的現金		71,272,503	113,857,456
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產收回的現金淨額		1,067,524	2,626,843
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額			
收到其他與投資活動有關的現金	(六)41(3)		
投資活動現金流入小計		193,793,747	120,015,424
購建固定資產、無形資產和其他長期資產 支付的現金		34,513,682	17,584,595
投資支付的現金		275,593,603	3,531,125
支付其他與投資活動有關的現金	(六)41(4)		
投資活動現金流出小計		310,107,285	21,115,720
投資活動產生的現金流量淨額		-116,313,538	98,899,704
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>			
取得借款收到的現金		1,155,000,000	2,760,000,000
發行債券收到的現金			
收到其他與籌資活動有關的現金	(六)41(5)		
籌資活動現金流入小計		1,155,000,000	2,760,000,000
償還債務支付的現金		1,290,821,935	3,026,695,843
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		1,713,005,857	1,278,452,853
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		0	20,811,181
支付其他與籌資活動有關的現金	(六)41(6)		
籌資活動現金流出小計		3,003,827,792	4,305,148,696
籌資活動產生的現金流量淨額		-1,848,827,792	-1,545,148,696
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>			
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>			
加：期初現金及現金等價物餘額		12,716,634	-138,439,908
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>			
		475,084,741	517,820,151
		487,801,375	379,380,243

附註為財務報表的組成部分

## 六 財務報告 (續)

### 母公司現金流量表

2011年6月30日止半年度

人民幣元

項目	附註	本期金額	上期金額
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		3,459,477,284	2,960,506,211
收到其他與經營活動有關的現金	(十一)7(1)	5,933,330	3,449,968
經營活動現金流入小計		3,465,410,614	2,963,956,179
購買商品、接受勞務支付的現金		1,254,118,861	915,911,743
支付給職工以及為職工支付的現金		136,879,245	122,635,266
支付的各项稅費		466,405,790	398,241,195
支付其他與經營活動有關的現金	(十一)7(2)	18,076,207	17,150,325
經營活動現金流出小計		1,875,480,103	1,453,938,529
經營活動產生的現金流量淨額		1,589,930,511	1,510,017,650
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>			
取得投資收益收到的現金		199,395,484	214,117,119
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		1,017,494	2,593,978
收到其他與投資活動有關的現金	(十一)7(3)	80,000,000	0
投資活動現金流入小計		280,412,978	216,711,097
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		31,105,496	12,815,219
投資支付的現金			
支付其他與投資活動有關的現金	(十一)7(4)	0	330,000,000
投資活動現金流出小計		31,105,496	342,815,219
投資活動產生的現金流量淨額		249,307,482	-126,104,122
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>			
取得借款收到的現金		1,265,000,000	2,830,000,000
發行債券收到的現金			
籌資活動現金流入小計		1,265,000,000	2,830,000,000
償還債務支付的現金		1,360,821,935	3,026,695,844
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		1,726,625,857	1,267,434,038
支付其他與籌資活動有關的現金			
籌資活動現金流出小計		3,087,447,792	4,294,129,882
籌資活動產生的現金流量淨額		-1,822,447,792	-1,464,129,882
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>			
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>			
加：期初現金及現金等價物餘額		171,257,578	242,978,247
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>			
		188,047,779	162,761,893

附註為財務報表的組成部分

# 合併股東權益變動表

2011年6月30日止半年度

人民幣元

項目	本期金額										上年同期金額									
	歸屬於母公司所有者權益					歸屬於子公司所有者權益					歸屬於母公司所有者權益					歸屬於子公司所有者權益				
	實收資本 (或股本)	資本公積	減：庫存股	專項儲備	盈餘公積	一般 風險準備	未分配利潤	其他	少數 股東權益	所有者 權益合計	實收資本 (或股本)	資本公積	減：庫存股	專項儲備	盈餘公積	一般 風險準備	未分配利潤	其他	少數 股東權益	所有者 權益合計
一、本年年初餘額	5,037,747,500	7,576,722,435	0	0	2,022,082,235	0	2,927,171,033	0	460,371,225	18,024,044,428	5,037,747,500	7,692,272,440	0	0	1,747,775,629	0	2,278,825,236	0	450,226,061	17,206,796,966
二、本期增減 變動金額																				
(一) 淨利潤	0	0	0	0	0	1,299,490,735	0	27,541,335	1,327,032,070	0	0	0	0	0	0	1,273,232,748	0	30,337,542	1,305,590,290	
(二) 其他綜合收益	0	-1,135,896	0	0	0	0	0	0	-1,135,896	0	-152,121,909	0	0	0	0	0	0	0	-152,121,909	
上述(一)和(二)小計	0	-1,135,896	0	0	0	1,299,490,735	0	27,541,335	1,315,896,174	0	-152,121,909	0	0	0	0	1,273,232,748	0	30,337,542	1,151,468,381	
(三) 所有者投入和 減少資本																				
1. 所有者投入資本	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2. 股份支付計入所 有者權益的金額	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3. 其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
(四) 利潤分配																				
1. 提取盈餘公積	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2. 提取一般 風險準備	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3. 對所有者 (或股東)的分配	0	0	0	0	0	-1,813,599,100	0	-231,203,330	-1,836,709,430	0	0	0	0	0	0	-1,561,700,725	0	-208,111,181	-1,502,519,906	
4. 其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
(五) 所有者權益 內部結構																				
1. 資本公積轉增 資本(或股本)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2. 盈餘公積轉增 資本(或股本)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3. 盈餘公積 彌補虧損	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
4. 其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
(六) 專項儲備																				
1. 本期提取	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2. 本期使用	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
三、本期末餘額	5,037,747,500	7,565,586,539	0	0	2,022,082,235	0	2,413,072,668	0	464,742,230	17,593,231,172	5,037,747,500	7,500,150,531	0	0	1,747,775,629	0	1,990,376,539	0	459,752,422	16,775,352,441

# 六 財務報告 (續)

## 母公司股東權益變動表

2011年6月30日止半年度

項目	本期金額						上年同期金額						人民幣元			
	實收資本 (或股本)	資本公積	減：庫存股	專項儲備	盈餘公積	一般 風險準備	未分配利潤	所有者 權益合計	實收資本 (或股本)	資本公積	減：庫存股	專項儲備		盈餘公積	一般 風險準備	未分配利潤
一、本年年初餘額	5,037,747,500	7,558,297,203	0	0	1,761,694,860	0	2,647,493,378	17,065,232,941	5,037,747,500	7,673,847,208	0	0	1,521,845,627	0	2,660,552,010	16,283,992,345
二、本期增減變動金額																
(一) 淨利潤	0	0	0	0	0	0	1,270,981,304	1,270,981,304	0	0	0	0	0	0	1,204,259,227	1,204,259,227
(二) 其他綜合收益	0	-11,135,896	0	0	0	0	-11,135,896	-11,135,896	0	-152,121,909	0	0	0	0	0	-152,121,909
上述(一)和(二)小計	0	-11,135,896	0	0	0	0	1,270,981,304	1,259,845,408	0	-152,121,909	0	0	0	0	1,204,259,227	1,052,137,318
(三) 所有者投入和減少資本																
1. 所有者投入資本	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. 股份支付計入所有者 權益的金額	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. 其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(四) 利潤分配																
1. 提取盈餘公積	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. 提取一般風險準備	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. 對所有者 (或股東)的分配	0	0	0	0	0	0	-1,813,589,100	-1,813,589,100	0	0	0	0	0	0	-4,561,701,725	-4,561,701,725
4. 其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(五) 所有者權益內部結轉																
1. 資本公積轉增資本(或股本)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. 盈餘公積彌補虧損	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. 其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(六) 專項儲備																
1. 本期提取	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. 本期使用	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
三、本期末餘額	5,037,747,500	7,547,161,307	0	0	1,761,694,860	0	2,104,885,592	16,451,489,249	5,037,747,500	7,521,725,299	0	0	1,521,845,627	0	1,698,109,512	15,774,427,938



# 財務報表附註

2011年6月30日止半年度

## 一、基本情況

江蘇寧滬高速公路股份有限公司(以下簡稱「本公司」)是一家於1992年8月1日在江蘇省南京市註冊成立的股份有限公司,本公司總部位於南京市。本公司及其子公司(以下簡稱「本集團」)的主要經營範圍:滬寧高速公路江蘇段,312國道滬寧段(以下簡稱「312國道」)、南京至連雲港一級公路南京段(以下簡稱「寧連公路」)及其他江蘇省境內公路的建設及經營管理,並發展公路沿線的客運和其他服務。

本公司分別於1997年6月及2000年12月發行境外上市外資股(以下簡稱「H股」)1,222,000,000股及境內上市人民幣普通股(以下簡稱「A股」)150,000,000股,每股面值人民幣1元。H股及A股分別在香港聯合交易所有限公司及上海證券交易所上市。

本公司的母公司與最終控股母公司均為江蘇交通控股有限公司。

## 二、公司主要會計政策、會計估計

### 1. 財務報表的編制基礎

本集團執行財政部於2006年2月15日頒布的企業會計準則。此外,本集團還按照《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》(2010年修訂)披露有關財務信息。

#### 記賬基礎和計價原則

本集團會計核算以權責發生制為記賬基礎。除某些金融工具以公允價值計量外,本財務報表以歷史成本作為計量基礎。資產如果發生減值,則按照相關規定計提相應的減值準備。



## 六 財務報告 (續)

### 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

#### 二、 公司主要會計政策、會計估計 (續)

##### 2. 遵循企業會計準則的聲明

本公司編制的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司於2011年6月30日的公司及合併財務狀況以及2011年上半年的公司及合併經營成果和公司及合併現金流量。

##### 3. 會計年度

本集團的會計年度為公曆年度，即每年1月1日起至12月31日止。

##### 4. 記賬本位幣

人民幣為本公司及子公司經營所處的主要經濟環境中的貨幣，本公司及子公司以人民幣為記賬本位幣。

本集團編制本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。

##### 5. 合併財務報表的編制方法

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定。控制是指本集團能夠決定另一個企業的財務和經營政策，並能據以從該企業的經營活動中獲取利益的權力。

對於本集團處置的子公司，處置日（喪失控制權的日期）前的經營成果和現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

對於通過非同一控制下的企業合併取得的子公司，其自購買日（取得控制權的日期）起的經營成果及現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中，不調整合併財務報表的期初數和對比數。

## 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

### 二、 公司主要會計政策、會計估計 (續)

#### 5. 合併財務報表的編制方法 (續)

對於通過同一控制下的企業合併取得的子公司，無論該項企業合併發生在報告期的任一時點，視同該子公司同受最終控制方控制之日起納入本集團的合併範圍，其自報告期最早期間期初起的經營成果和現金流量已適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

子公司採用的主要會計政策和會計期間按照本公司統一規定的會計政策和會計期間釐定。

本公司與子公司及子公司相互之間的所有重大賬目及交易於合併時抵銷。

子公司所有者權益中不屬於母公司的份額作為少數股東權益，在合併資產負債表中股東權益項目下以「少數股東權益」項目列示。子公司當期淨損益中屬於少數股東權益的份額，在合併利潤表中淨利潤項目下以「少數股東損益」項目列示。

少數股東分擔的子公司的虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額，其餘額仍沖減少數股東權益。

對於購買子公司少數股權或因處置部分股權投資但沒有喪失對該子公司控制權的交易，作為權益性交易核算，調整歸屬於母公司所有者權益和少數股東權益的賬面價值以反映其在子公司中相關權益的變化。少數股東權益的調整額與支付／收到對價的公允價值之間的差額調整資本公積，資本公積不足沖減的，調整留存收益。

## 六 財務報告 (續)

### 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

#### 二、 公司主要會計政策、會計估計 (續)

##### 5. 合併財務報表的編制方法 (續)

因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司控制權的，剩餘股權按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原子公司自購買日開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，計入喪失控制權當期的投資收益。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益，在喪失控制權時轉為當期投資收益。

##### 6. 現金及現金等價物的確定標準

現金是指企業庫存現金以及可以隨時用於支付的存款。現金等價物是指本集團持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

##### 7. 外幣業務折算

外幣交易在初始確認時採用交易發生日的即期匯率折算。

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用該日即期匯率折算為人民幣，因該日的即期匯率與初始確認時或者前一資產負債表日即期匯率不同而產生的匯兌差額，除了符合資本化條件的外幣專門借款的匯兌差額在資本化期間予以資本化計入相關資產的成本外，均計入當期損益。

# 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

## 二、 公司主要會計政策、會計估計 (續)

### 7. 外幣業務折算 (續)

以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目仍以交易發生日的即期匯率折算的記賬本位幣金額計量。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，折算後的記賬本位幣金額與原本位幣金額的差額，作為公允價值變動(含匯率變動)處理，計入當期損益或確認為其他綜合收益並計入資本公積。

### 8. 金融工具

在本集團成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。金融資產和金融負債在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債，相關的交易費用直接計入損益，對於其他類別的金融資產和金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。

#### 8.1. 公允價值的確定方法

公允價值，指在公平交易中，熟悉情況的交易雙方自願進行資產交換或債務清償的金額。對於存在活躍市場的金融工具，本集團採用活躍市場中的報價確定其公允價值；對於不存在活躍市場的金融工具，本集團採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融工具當前的公允價值、現金流量折現法和期權定價模型等。

## 六 財務報告 (續)

### 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

#### 二、公司主要會計政策、會計估計 (續)

##### 8. 金融工具 (續)

###### 8.2. 實際利率法

實際利率法是指按照金融資產或金融負債(含一組金融資產或金融負債)的實際利率計算其攤餘成本及各期利息收入或支出的方法。實際利率是指將金融資產或金融負債在預期存續期間或適用的更短期間內的未來現金流量，折現為該金融資產或金融負債當前賬面價值所使用的利率。

在計算實際利率時，本集團將在考慮金融資產或金融負債所有合同條款的基礎上預計未來現金流量(不考慮未來的信用損失)，同時還將考慮金融資產或金融負債合同各方之間支付或收取的、屬於實際利率組成部分的各項收費、交易費用及折價或溢價等。

###### 8.3. 金融資產的分類、確認和計量

金融資產在初始確認時劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、持有至到期投資、貸款和應收款項以及可供出售金融資產。以常規方式買賣金融資產，按交易日會計進行確認和終止確認。

本集團暫無劃分為持有至到期投資和可供出售金融資產的金融資產。

# 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

## 二、 公司主要會計政策、會計估計 (續)

### 8. 金融工具 (續)

#### 8.3. 金融資產的分類、確認和計量 (續)

##### 8.3.1. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括交易性金融資產和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

滿足下列條件之一的金融資產劃分為交易性金融資產：(1)取得該金融資產的目的，主要是為了近期内出售；(2)初始確認時即屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明本集團近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；(3)屬於衍生工具，但是被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鈎並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。

符合下述條件之一的金融資產，在初始確認時可指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：(1)該指定可以消除或明顯減少由於該金融資產的計量基礎不同所導致的相關利得或損失在確認或計量方面不一致的情況；(2)本集團風險管理或投資策略的正式書面文件已載明，該金融資產所在的金融資產組合或金融資產和金融負債組合以公允價值為基礎進行管理、評價並向關鍵管理人員報告。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產採用公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該等金融資產相關的股利和利息收入計入當期損益。

## 六 財務報告 (續)

### 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

#### 二、 公司主要會計政策、會計估計 (續)

##### 8. 金融工具 (續)

##### 8.3. 金融資產的分類、確認和計量 (續)

##### 8.3.2. 貸款和應收款項

貸款和應收款項是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。本集團劃分為借款和應收款的金融資產包括應收票據、應收賬款、應收股利及其他應收款等。

貸款和應收款項採用實際利率法，按攤餘成本進行後續計量。在終止確認、發生減值或攤銷時產生的利得或損失，計入當期損益。

##### 8.4. 金融資產減值

除了以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外，本集團在每個資產負債表日對其他金融資產的賬面價值進行檢查，有客觀證據表明金融資產發生減值的，計提減值準備。表明金融資產發生減值的客觀證據是指金融資產初始確認後實際發生的、對該金融資產的預計未來現金流量有影響，且企業能夠對該影響進行可靠計量的事項。

金融資產發生減值的客觀證據，包括下列可觀察到的各項事項：

- (1) 發行方或債務人發生嚴重財務困難；
- (2) 債務人違反了合同條款，如償付利息或本金發生違約或逾期等；



# 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

## 二、公司主要會計政策、會計估計 (續)

### 8. 金融工具 (續)

#### 8.4. 金融資產減值 (續)

- (3) 本集團出於經濟或法律等方面因素的考慮，對發生財務困難的債務人作出讓步；
- (4) 債務人很可能倒閉或者進行其他財務重組；
- (5) 因發行方發生重大財務困難，導致金融資產無法在活躍市場繼續交易；
- (6) 無法辨認一組金融資產中的某項資產的現金流量是否已經減少，但根據公開的數據對其進行總體評價後發現，該組金融資產自初始確認以來的預計未來現金流量確已減少且可計量，包括：
  - 該組金融資產的債務人支付能力逐步惡化；
  - 債務人所在國家或地區經濟出現了可能導致該組金融資產無法支付的狀況；
- (7) 債務人經營所處的技術、市場、經濟或法律環境等發生重大不利變化，使權益工具投資人可能無法收回投資成本；
- (8) 權益工具投資的公允價值發生嚴重或非暫時性下跌；
- (9) 其他表明金融資產發生減值的客觀證據。
  - 以攤餘成本計量的金融資產減值

## 六 財務報告 (續)

### 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

#### 二、 公司主要會計政策、會計估計 (續)

##### 8. 金融工具 (續)

##### 8.4. 金融資產減值 (續)

以攤餘成本計量的金融資產發生減值時，將其賬面價值減記至按照該金融資產的原實際利率折現確定的預計未來現金流量 (不包括尚未發生的未來信用損失) 現值，減記金額確認為減值損失，計入當期損益。金融資產確認減值損失後，如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，但金融資產轉回減值損失後的賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該金融資產在轉回日的攤餘成本。

本集團對單項金額重大的金融資產單獨進行減值測試；對單項金額不重大的金融資產，單獨進行減值測試或包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。單獨測試未發生減值的金融資產 (包括單項金額重大和不重大的金融資產)，包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中再進行減值測試。已單項確認減值損失的金融資產，不包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。

##### 8.5. 金融資產轉移

滿足下列條件之一的金融資產，予以終止確認：(1) 收取該金融資產現金流量的合同權利終止；(2) 該金融資產已轉移，且將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；(3) 該金融資產已轉移，雖然企業既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產控制。

# 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

## 二、 公司主要會計政策、會計估計 (續)

### 8. 金融工具 (續)

#### 8.5. 金融資產轉移 (續)

若集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，且未放棄對該金融資產的控制的，則按照繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認有關負債。繼續涉入所轉移金融資產的程度，是指該金融資產價值變動使企業面臨的風險水平。

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產的賬面價值及因轉移而收到的對價與原計入股東權益的公允價值變動累計額之和的差額計入當期損益。

金融資產部分轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產的賬面價值在終止確認及未終止確認部分之間按其相對的公允價值進行分攤，並將因轉移而收到的對價與應分攤至終止確認部分的原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和與分攤的前述賬面金額之差額計入當期損益。

#### 8.6. 金融負債的分類、確認及計量

本集團將發行的金融工具根據該金融工具合同安排的實質以及金融負債和權益工具的定義確認為金融負債或權益工具。

金融負債在初始確認時劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。本集團暫無劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

## 六 財務報告 (續)

### 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

#### 二、公司主要會計政策、會計估計 (續)

##### 8. 金融工具 (續)

##### 8.6. 金融負債的分類、確認及計量 (續)

##### 8.6.1. 其他金融負債

與在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的權益工具掛鈎並須通過交付該權益工具結算的衍生金融負債，按照成本進行後續計量。其他金融負債採用實際利率法，按攤餘成本進行後續計量，終止確認或攤銷產生的利得或損失計入當期損益。

##### 8.7. 金融負債的終止確認

金融負債的現時義務全部或部分已經解除的，才能終止確認該金融負債或其一部分。本集團(債務人)與債權人之間簽訂協議，以承擔新金融負債方式替換現存金融負債，且新金融負債與現存金融負債的合同條款實質上不同的，終止確認現存金融負債，並同時確認新金融負債。

金融負債全部或部分終止確認的，將終止確認部分的賬面價值與支付的對價(包括轉出的非現金資產或承擔的新金融負債)之間的差額，計入當期損益。

##### 8.8. 金融資產與金融負債的抵銷

當本集團具有抵銷已確認金融資產和金融負債的法定權利，且目前可執行該種法定權利，同時本集團計劃以淨額結算或同時變現該金融資產和清償該金融負債時，金融資產和金融負債以相互抵銷後的金額在資產負債表內列示。除此以外，金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，不予相互抵銷。

# 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

## 二、公司主要會計政策、會計估計 (續)

### 8. 金融工具 (續)

#### 8.9. 權益工具

權益工具是指能證明擁有本集團在扣除所有負債後的資產中的剩餘權益的合同。發行權益工具時收到的對價扣除交易費用後增加股東權益。

本集團對權益工具持有方的各種分配 (不包括股票股利)，減少股東權益。本集團不確認權益工具的公允價值變動額。

### 9. 應收款項

#### 9.1. 單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收款項

單項金額重大的應收款項壞賬準備的確認標準	本集團將金額為人民幣250萬元及以上的應收賬款，金額為人民幣75萬元及以上的其他應收款確認為單項金額重大的應收款項。
單項金額重大的應收款項壞賬準備的計提方法	本集團對單項金額重大的應收款項單獨進行減值測試，單獨測試未發生減值的金融資產，包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。單項測試已確認減值損失的應收款項，不再包括在具有類似信用風險特徵的應收款項組合中進行減值測試。

## 六 財務報告 (續)

### 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

#### 二、公司主要會計政策、會計估計 (續)

##### 9. 應收款項 (續)

##### 9.2. 按組合計提壞賬準備的應收賬款

確定組合的依據	本集團對單項金額不重大以及金額重大但單項測試未發生減值的應收款項，按信用風險特徵的相似性和相關性對金融資產進行分組。這些信用風險通常反映債務人按照該等資產的合同條款償還所有到期金額的能力，並且與被檢查資產的未來現金流量測算相關。 本組合為信用等級較高及未發生過壞賬歷史的應收款項
按組合計提壞賬準備的計提方法	餘額百分比法

##### 9.2.1. 採用餘額百分比法計提壞賬準備的組合：

組合名稱	應收賬款 計提比例 (%)	其他應收款 計提比例 (%)
按組合計提壞賬準備的賬款	2	2

# 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

## 二、 公司主要會計政策、會計估計 (續)

### 9. 應收款項 (續)

9.3. 單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款：

單項計提壞賬準備的理由	賬齡超過2年以上且多次催收仍無法收回，或債務人出現財務困難無法清償
壞賬準備的計提方法	單獨進行減值測試

### 9.4 信貸政策

為降低信用風險，本集團控制信用額度、進行信用審批，並執行其他監控程式以確保採取必要的措施回收過期債權。此外，本集團於每個資產負債表日根據應收款項的回收情況，計提充分的壞賬準備。因此，本集團管理層認為所承擔的信用風險已經大為降低。

## 10. 存貨

### 10.1. 存貨的分類

本集團的存貨主要包括用於維修及保養高速公路的物料、用於銷售的汽油及房地產在建開發產品等。存貨按成本進行初始計量。房地產開發產品的成本包括土地出讓金、基礎配套設施支出、建築安裝工程支出、開發項目完工之前所發生的借款費用及開發過程中的其他相關費用。其他存貨成本包括採購成本、加工成本和其他使存貨達到目前場所和使用狀態所發生的支出。



## 六 財務報告 (續)

### 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

#### 二、公司主要會計政策、會計估計 (續)

##### 10. 存貨 (續)

###### 10.2. 發出存貨的計價方法

存貨發出時，房地產開發產品採用個別計價法確定其實際成本。

其他存貨採用先進先出法確定其實際成本。

###### 10.3. 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。當其可變現淨值低於成本時，提取存貨跌價準備。可變現淨值是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。在確定存貨的可變現淨值時，以取得的確鑿證據為基礎，同時考慮持有存貨的目的以及資產負債表日後事項的影響。

存貨按單個存貨項目的成本高於其可變現淨值的差額提取存貨跌價準備。

計提存貨跌價準備後，如果以前減記存貨價值的影響因素已經消失，導致存貨的可變現淨值高於其賬面價值的，在原已計提的存貨跌價準備金額內予以轉回，轉回的金額計入當期損益。

###### 10.4. 存貨的盤存制度

存貨的盤存制度為永續盤存制。

# 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

## 二、 公司主要會計政策、會計估計 (續)

### 11. 長期股權投資

#### 11.1. 初始投資成本的確定

對於企業合併形成的長期股權投資，如為同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照取得被合併方所有者權益賬面價值的份額作為初始投資成本；通過非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，按照合併成本作為長期股權投資的初始投資成本。除企業合併形成的長期股權投資外的其他長期投資，按成本進行初始計量。

#### 11.2. 後續計量及損益確認

##### 11.2.1. 成本法核算的長期股權投資

本集團對被投資單位不具有共同控制或重大影響並且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資，採用成本法核算；此外，公司財務報表採用成本法核算對子公司的長期股權投資。子公司是指本集團能夠對其實施控制的被投資單位。

採用成本法核算時，長期股權投資按初始投資成本計價，除取得投資時實際支付的價款或者對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或者利潤外，當期投資收益按照享有被投資單位宣告發放的現金股利或利潤確認。

## 六 財務報告 (續)

### 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

#### 二、 公司主要會計政策、會計估計 (續)

##### 11. 長期股權投資 (續)

##### 11.2. 後續計量及損益確認 (續)

##### 11.2.2. 權益法核算的長期股權投資

本集團對聯營企業和合營企業的投資採用權益法核算。聯營企業是指本集團能夠對其施加重大影響的被投資單位，合營企業是指本集團與其他投資方對其實施共同控制的被投資單位。

採用權益法核算時，長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，不調整長期股權投資的初始投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，同時調整長期股權投資的成本。

採用權益法核算時，當期投資損益為應享有或應分擔的被投資單位當年實現的淨損益的份額。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，並按照本集團的會計政策及會計期間，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。對於本集團與聯營企業及合營之間發生的未實現內部交易損益按照持股比例計算屬於本集團的部分予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。但本集團與被投資單位發生的未實現內部交易損失，屬於所轉讓資產減值損失的，不予以抵銷。對被投資單位除淨損益以外的其他所有者權益變動，相應調整長期股權投資的賬面價值確認為其他綜合收益並計入資本公積。

# 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

## 二、 公司主要會計政策、會計估計 (續)

### 11. 長期股權投資 (續)

#### 11.2. 後續計量及損益確認 (續)

##### 11.2.2. 權益法核算的長期股權投資 (續)

在確認應分擔被投資單位發生的淨虧損時，以長期股權投資的賬面價值和其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限。此外，如本集團對被投資單位負有承擔額外損失的義務，則按預計承擔的義務確認預計負債，計入當期投資損失。被投資單位以後期間實現淨利潤的，本集團在收益分享額彌補未確認的虧損分擔額後，恢復確認收益分享額。

##### 11.2.3. 處置長期股權投資

處置長期股權投資時，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。採用權益法核算的長期股權投資，在處置時將原計入股東權益的部分按相應的比例轉入當期損益。

## 六 財務報告 (續)

### 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

#### 二、公司主要會計政策、會計估計 (續)

##### 11. 長期股權投資 (續)

###### 11.2. 後續計量及損益確認 (續)

###### 11.2.3. 處置長期股權投資 (續)

投資單位對被投資單位的持股比例減少，如處置部分投資，投資比例減少，但被投資單位仍然是投資單位的聯營企業或合營企業時，投資單位應當繼續採用權益法核算剩餘投資，並按處置投資的比例將以前在其他綜合收益(資本公積)中確認的利得或損失結轉至當期損益。投資單位對被投資單位的持股比例增加，如新增投資，但被投資單位仍然是投資單位的聯營企業或合營企業時，投資單位應當按照新的持股比例對投資繼續採用權益法進行核算。在新增投資日，如果新增投資成本大於按新增持股比例計算的被投資單位可辨認淨資產公允價值份額，不調整長期股權投資成本；如果新增投資成本小於按新增持股比例計算的被投資單位可辨認淨資產公允價值份額，應按該差額，調整長期股權投資成本和營業外收入。在新增投資日，該項長期股權投資取得新增投資時的原賬面價值與按增資後持股比例扣除新增持股比例後的持股比例計算應享有的被投資單位可辨認淨資產公允價值份額之間的差額，應當調整長期股權投資賬面價值和資本公積。

###### 11.3. 確定對被投資單位具有共同控制、重大影響的依據

控制是指有權決定一個企業的財務和經營政策，並能據以從該企業的經營活動中獲取利益。共同控制是指按照合同約定對某項經濟活動所共有的控制，僅在與該項經濟活動相關的重要財務和經營決策需要分享控制權的投資方一致同意時存在。重大影響是指對一個企業的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。在確定能否對被投資單位實施控制或施加重大影響時，已考慮投資企業和其他方持有的被投資單位當期可轉換公司債券、當期可執行認股權證等潛在表決權因素。

# 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

## 二、公司主要會計政策、會計估計 (續)

### 11. 長期股權投資 (續)

#### 11.4. 減值測試方法及減值準備計提方法

本集團在每一個資產負債表日檢查長期股權投資是否存在可能發生減值的跡象。如果該資產存在減值跡象，則估計其可收回金額。如果資產的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

長期股權投資的減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

### 12. 投資性房地產

投資性房地產是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產。包括持有並準備增值後轉讓的建築物等。

投資性房地產按成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，如果與該資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入投資性房地產成本。其他後續支出，在發生時計入當期損益。

本集團採用成本模式對投資性房地產進行後續計量，並按照與房屋建築物或土地使用權一致的政策進行折舊或攤銷。

本集團在每一個資產負債表日檢查投資性房地產是否存在可能發生減值的跡象。如果該資產存在減值跡象，則估計其可收回金額。估計資產的可收回金額以單項資產為基礎，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，則以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。如果資產或資產組的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

## 六 財務報告 (續)

### 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

#### 二、公司主要會計政策、會計估計 (續)

##### 12. 投資性房地產 (續)

投資性房地產的資產減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

投資性房地產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

##### 13. 固定資產

###### 13.1. 固定資產確認條件

固定資產是指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。固定資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認。固定資產按成本並考慮預計棄置費用因素的影響進行初始計量。

與固定資產有關的後續支出，如果與該固定資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入固定資產成本，並終止確認被替換部分的賬面價值。除此以外的其他後續支出，在發生時計入當期損益。



## 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

### 二、 公司主要會計政策、會計估計 (續)

#### 13. 固定資產 (續)

##### 13.2. 各類固定資產的折舊方法

固定資產從達到預定可使用狀態的次月起，採用年限平均法在使用壽命內計提折舊。各類固定資產的使用壽命、預計淨殘值和年折舊率如下：

類別	折舊年限 (年)	殘值率 (%)	年折舊率 (%)
房屋及建築物	30	3	3.2
安全設施	10	3	9.7
通訊及監控設施	10	3	9.7
收費站及附屬設施	8	3	12.1
運輸設備	10	3	9.7
其他機器設備	8-10	3	9.7-12.1%

預計淨殘值是指假定固定資產預計使用壽命已滿並處於使用壽命終了時的預期狀態，本集團目前從該項資產處置中獲得的扣除預計處置費用後的金額。

## 六 財務報告 (續)

### 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

#### 二、 公司主要會計政策、會計估計 (續)

##### 13. 固定資產 (續)

###### 13.3. 固定資產的減值測試方法及減值準備計提方法

本集團在每一個資產負債表日檢查固定資產是否存在可能發生減值的跡象。如果該資產存在減值跡象，則估計其可收回金額。估計資產的可收回金額以單項資產為基礎，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，則以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。如果資產或資產組的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

固定資產減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

###### 13.4. 其他說明

本集團至少於年度終了對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如發生改變則作為會計估計變更處理。

當固定資產處於處置狀態或預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

# 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

## 二、公司主要會計政策、會計估計 (續)

### 14. 在建工程

在建工程按實際成本計量，實際成本包括在建期間發生的各項工程支出、工程達到預定可使用狀態前的資本化的借款費用以及其他相關費用等。在建工程不計提折舊。在建工程在達到預定可使用狀態後結轉為固定資產。

本集團在每一個資產負債表日檢查在建工程是否存在可能發生減值的跡象。如果該資產存在減值跡象，則估計其可收回金額。估計資產的可收回金額以單項資產為基礎，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，則以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。如果資產或資產組的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

在建工程減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

### 15. 借款費用

可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用，在資產支出已經發生、借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用或可銷售狀態所必要的購建或生產活動已經開始時，開始資本化；當構建或者生產的符合資本化條件的資產達到預定可使用狀態或者可銷售狀態時，停止資本化。如果符合資本化條件的資產在購建或生產過程中發生非正常中斷、並且中斷時間連續超過3個月的，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建或生產活動重新開始。其餘借款費用在發生當期確認為費用。

## 六 財務報告 (續)

### 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

#### 二、公司主要會計政策、會計估計 (續)

##### 15. 借款費用 (續)

專門借款當期實際發生的利息費用，減去尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額予以資本化；一般借款根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，確定資本化金額。資本化率根據一般借款的加權平均利率計算確定。

資本化期間內，外幣專門借款的匯兌差額全部予以資本化；外幣一般借款的匯兌差額計入當期損益。

##### 16. 無形資產

###### 16.1. 無形資產

無形資產包括土地使用權、高速公路經營權等。

無形資產按成本進行初始計量。使用壽命有限的無形資產自可供使用時起，對其原值減去預計淨殘值和已計提的減值準備累計金額在其預計使用壽命內採用直線法分期平均法攤銷。使用壽命不確定的無形資產不予攤銷。

期末，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命和攤銷方法進行覆核，必要時進行調整。

# 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

## 二、 公司主要會計政策、會計估計 (續)

### 16. 無形資產 (續)

#### 16.1. 無形資產 (續)

當本集團在有關基礎設施建成後，從事經營的一定期間內有權利向獲取服務的對象收取費用，但收費金額不確定的，本集團會按照收取或應收對價的公允價值作為無形資產進行初始確認。該特許經營權的攤銷按照交通流量法計提，即特定年度實際交通流量與經營期間的預估總交通流量的比例計算年度攤銷總額。當實際交通流量與預估總交通流量產生重大差異時，本集團將重新預估總交通流量並計提攤銷。

#### 16.2. 無形資產的減值測試方法及減值準備計提方法

本集團在每一個資產負債表日檢查使用壽命確定的無形資產是否存在可能發生減值的跡象。如果該等資產存在減值跡象，則估計其可收回金額。估計資產的可收回金額以單項資產為基礎，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，則以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。如果資產或資產組的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

使用壽命不確定的無形資產和尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年均進行減值測試。

無形資產減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

## 六 財務報告 (續)

### 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

#### 二、 公司主要會計政策、會計估計 (續)

##### 17. 長期待攤費用

長期待攤費用為已經發生但應由本期和以後各期負擔的分攤期限在一年以上的各項費用。長期待攤費用在預計受益期間分期平均攤銷。

##### 18. 收入確認

###### 18.1. 通行費收入

通行費收入指經營收費公路的通行費收入，於收取時確認收入。

###### 18.2. 提供勞務收入

本集團勞務收入主要包括：公路配套服務收入及排障、廣告業務等其他業務取得的收入。勞務收入於勞務已經提供時確認收入。

###### 18.3. 商品銷售收入

在已將商品所有權上的主要風險和報酬轉移給買方，既沒有保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權，也沒有對已售商品實施有效控制，收入的金額能夠可靠地計量，相關的經濟利益很可能流入企業，相關的已發生或將發生的成本能夠可靠地計量時，確認商品銷售收入的實現。

###### 18.4. 房地產開發收入

對於房地產購買方影響房地產設計的能力有限(如僅能對基本設計方案做微小變動)的，本集團按照《企業會計準則第14號—收入》中有關商品銷售收入確認的原則和方法，並結合本集團房地產銷售業務的具體情況確認相關的營業收入。

## 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

### 二、 公司主要會計政策、會計估計 (續)

#### 18. 收入確認 (續)

##### 18.5. 利息收入

按照他人使用本集團貨幣資金的時間和實際利率計算確定。

#### 19. 政府補助

政府補助是指本集團從政府無償取得貨幣性資產和非貨幣性資產。政府補助在能夠滿足政府補助所附條件且能夠收到時予以確認。

政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能夠可靠取得的，按照名義金額計量。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，並在相關資產的使用壽命內平均分配計入當期損益。與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用和損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間計入當期損益；用於補償已經發生的相關費用和損失的，直接計入當期損益。



## 六 財務報告 (續)

### 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

#### 二、公司主要會計政策、會計估計 (續)

##### 20. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。

##### 20.1. 當期所得稅

資產負債表日，對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債（或資產），以按照稅法規定計算的預期應交納（或返還）的所得稅金額計量。

##### 20.2. 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

對於某些資產、負債項目的賬面價值與其計稅基礎之間的差額，以及未作為資產和負債確認但按照稅法規定可以確定其計稅基礎的項目的賬面價值與計稅基礎之間的差額產生的暫時性差異，採用資產負債表債務法確認遞延所得稅資產及遞延所得稅負債。

一般情況下所有暫時性差異均確認相關的遞延所得稅。但對於可抵扣暫時性差異，本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限，確認相關的遞延所得稅資產。此外，與商譽的初始確認相關的，以及與既不是企業合併、發生時也不影響會計利潤和應納稅所得額（或可抵扣虧損）的交易中產生的資產或負債的初始確認有關的暫時性差異，不予確認有關的遞延所得稅資產或負債。

對於能夠結轉以後年度的可抵扣虧損及稅款抵減，以很可能獲得用來抵扣可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認相應的遞延所得稅資產。

# 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

## 二、 公司主要會計政策、會計估計 (續)

### 20. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債 (續)

#### 20.2. 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債 (續)

本集團確認與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異產生的遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制暫時性差異轉回的時間，而且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對於與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，只有當暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，本集團才確認遞延所得稅資產。資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，根據稅法規定，按照預期收回相關資產或清償相關負債期間的適用稅率計量。

除與直接計入其他綜合收益或股東權益的交易和事項相關的當期所得稅和遞延所得稅計入其他綜合收益或股東權益，以及企業合併產生的遞延所得稅調整商譽的賬面價值外，其餘當期所得稅和遞延所得稅費用或收益計入當期損益。

資產負債表日，對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核，如果未來很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，則減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

當擁有以淨額結算的法定權利，且意圖以淨額結算或取得資產、清償負債同時進行時，本集團當期所得稅資產及當期所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

## 六 財務報告 (續)

### 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

#### 二、公司主要會計政策、會計估計 (續)

##### 20. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債 (續)

###### 20.2. 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債 (續)

當擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利，且遞延所得稅資產及遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對同一納稅主體徵收的所得稅相關或者是對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產及負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產和負債或是同時取得資產、清償負債時，本集團遞延所得稅資產及遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

##### 21. 經營租賃、融資租賃

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃。融資租賃以外的其他租賃為經營租賃。

###### 21.1. 本集團作為承租人記錄經營租賃業務

經營租賃的租金支出在租賃期內的各個期間按直線法計入相關資產成本或當期損益。初始直接費用計入當期損益。或有租金於實際發生時計入當期損益。

###### 21.2. 本集團作為出租人記錄經營租賃業務

經營租賃的租金收入在租賃期內的各個期間按直線法確認為當期損益。對金額較大的初始直接費用於發生時予以資本化，在整個租賃期間內按照與確認租金收入相同的基礎分期計入當期損益；其他金額較小的初始直接費用於發生時計入當期損益。或有租金於實際發生時計入當期損益。

# 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

## 二、 公司主要會計政策、會計估計 (續)

### 22. 其他主要會計政策、會計估計和財務報表編制方法

#### 22.1. 職工薪酬

本集團在職工提供服務的會計期間，將應付的職工薪酬確認為負債。

本集團按規定參加由政府機構設立的職工社會保障體系，包括基本養老保險、醫療保險、住房公積金及其他社會保障制度，相應的支出於發生時計入相關資產成本或當期損益。

在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，如果本集團已經制定正式的解除勞動關係計劃或提出自願裁減建議並即將實施，同時本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議的，確認因解除與職工勞動關係給予補償產生的預計負債，並計入當期損益。

職工內部退休計劃採用上述辭退福利相同的原則處理。本集團將自職工停止提供服務日至正常退休日的期間擬支付的內退人員工資和繳納的社會保險費等，在符合預計負債確認條件時，計入當期損益(辭退福利)。

## 六 財務報告 (續)

### 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

#### 三、 運用會計政策過程中所作的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素

本集團在運用附註二所描述的會計政策過程中，由於經營活動內在的不確定性，本集團需要對無法準確計量的報表項目的賬面價值進行判斷、估計和假設。這些判斷、估計和假設是基於本集團管理層過去的歷史經驗，並在考慮其他相關因素的基礎上作出的。實際的結果可能與本集團的估計存在差異。

本集團對前述判斷、估計和假設在持續經營的基礎上進行定期覆核，會計估計的變更僅影響變更當期的，其影響數在變更當期予以確認；既影響變更當期又影響未來期間的，其影響數在變更當期和未來期間予以確認。

##### 一會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素

##### 公路經營權的攤銷

公路經營權按交通流量法攤銷，即根據實際交通流量佔管理當局預測的收費公路交通總流量的比例，自相關收費公路開始營運時進行相應的攤銷計算。

本集團管理層對於實際交通流量與預測交通總流量的比例作出判斷。當實際交通流量與預測量出現較大差異時，本集團管理層將根據實際交通流量對預測剩餘收費期限的交通流量的準確性作出判斷，並調整以後年度每標準交通流量應計提的攤銷。

##### 公路經營權的減值

在考慮公路經營權的減值問題時需對其可收回金額做出估計。

在對公路經營權進行減值測試時，管理層計算了公路的未來現金流量以評估其可收回金額是否低於賬面價值。該計算的關鍵假設包括了預測交通流量增長率，公路收費標準，經營年限，維修成本、必要報酬率在內的因素。

## 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

### 三、 運用會計政策過程中所作的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素 (續)

#### 公路經營權的減值 (續)

在上述假設下，經過全面的檢視後，本集團管理層認為公路經營權的可收回金額高於其賬面價值。本集團將繼續密切檢視有關情況，一旦有跡象表明需要調整相關會計估計的假設，本集團將在有關跡象發生的期間作出調整。

### 四、 稅項

#### 主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	商品購銷銷項稅額減可抵扣進項稅額	17%
營業稅	通行費收入	3%
	排障清障及維修養護收入	5%
	廣告收入	5%
	餐飲收入	5%
城市維護建設稅	實際繳納的營業稅和增值稅	7%
教育費附加	實際繳納的營業稅和增值稅	5%
土地增值稅	土地作價投資按稅法確認的增值額	超率累進稅率30%-60%
企業所得稅	應納稅所得額	25%

根據江蘇省《省政府關於調整地方教育附加等政府性基金有關政策的通知》(蘇政發〔2011〕3號)文件，從2011年2月1日起，地方教育附加徵收標準增加1%。公司教育費附加稅率由原來的4%，增加到5%。

# 財務報表附註

(續)

2011年6月30日止半年度

## 六 財務報告 (續)

### 5. 合併財務報表範圍

#### 1、 子公司情況

通過設立或投資等方式取得的子公司

人民幣元

子公司名稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本	經營範圍	期末實際出資額	實質上構成對子公司淨投資的其他項目總額	持股比例 (%)	表決權比例 (%)	是否合併報表	少數股東權益	少數股東權益中用於沖減少數股東權益的金額	從母公司所有權沖減子公司少數股東應佔的本期虧損超過少數股東在該子公司期初所有權權益中所享有份額後的餘額
江蘇寧滬錫澄高速公路有限公司(附註3)	有限責任公司	南京	服務	850,000,000	高速公路的建設和經營管理	2,125,000,000	0	85	85	是	452,078,119	26,856,076	0
無錫錫澄廣告公司(註1)	有限責任公司	無錫	服務	1,000,000	高速公路廣告設施經營	1,000,000	0	85	85	是	0	0	0
江蘇寧滬投資發展有限公司(附註3)	有限責任公司	南京	投資、服務	100,000,000	公路、基礎設施投資	95,000,000	0	95	95	是	12,664,111	605,259	0
昆山豐源房地產開發有限公司(附註2)	有限責任公司	昆山	房地產	42,000,000	房地產開發	42,000,000	0	95	95	是	0	0	0
江蘇寧滬置業有限責任公司(附註3)	有限責任公司	南京	房地產	200,000,000	房地產開發與經營、諮詢	200,000,000	0	100	100	是	0	0	0
寧滬置業(昆山)有限公司(附註3)	有限責任公司	昆山	房地產	200,000,000	房地產開發與經營、諮詢	200,000,000	0	100	100	是	0	0	0

註1：無錫錫澄廣告公司為本集團子公司廣靖錫澄之全資子公司。

註2：昆山豐源為本集團子公司寧滬投資的全資子公司。

註3：昆山置業為本集團子公司寧滬置業的全資子公司。



# 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

## 六、 合併財務報表項目註釋

### 1. 貨幣資金

項目	期末數		期初數			
	外幣金額	折算率	人民幣金額	外幣金額	折算率	人民幣金額
現金：						
人民幣			<u>351,321</u>			<u>269,782</u>
銀行存款：						
人民幣			<u>450,060,757</u>			<u>463,392,708</u>
美元	<u>145,746</u>	<u>6.4716</u>	<u>943,210</u>	314,201	6.6227	2,080,859
港幣	<u>1,241,068</u>	<u>0.83162</u>	<u>1,032,097</u>	1,241,289	0.8509	1,056,250
其他貨幣資金：						
人民幣			<u>35,413,990</u>			<u>8,285,142</u>
合計			<u>487,801,375</u>			<u>475,084,741</u>

### 2. 交易性金融資產

(1) 交易性金融資產明細如下：

項目	人民幣元	
	期末公允價值	期初公允價值
交易性權益工具投資	<u>0</u>	5,990
黃金現貨投資	<u>31,477,863</u>	<u>60,138,000</u>
合計	<u>31,477,863</u>	<u>60,143,990</u>

黃金現貨投資的成本為人民幣32,099,253元，按本期末市價計算其公允價值約為人民幣31,477,863元。上述投資的期末市價及相關信息來源於上海黃金交易所公布的價格。

## 六 財務報告 (續)

### 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

#### 六、 合併財務報表項目註釋

##### 3. 應收賬款

(1) 應收賬款按種類披露：

人民幣元

種類	期末數				期初數			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
單項金額重大的應收賬款	44,517,062	66	0	0	59,720,300	77	0	0
按組合計提壞賬準備的 應收賬款	21,558,464	32	0	0	16,951,635	22	0	0
單項金額雖不重大但單項計提 壞賬準備的應收賬款	1,090,898	2	1,090,898	100	1,090,898	1	1,090,898	100
合計	67,166,424	100	1,090,898	100	77,762,833	100	1,090,898	100

## 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

### 六、 合併財務報表項目註釋 (續)

#### 3. 應收賬款 (續)

(1) 應收賬款按種類披露：(續)

應收賬款種類的說明：

應收賬款賬齡如下：

賬齡	金額	期末數			金額	期初數		
		比例 (%)	壞賬準備	賬面價值		比例 (%)	壞賬準備	賬面價值
1年以內	66,075,526	98	0	66,075,526	76,671,935	99	0	76,671,935
1至2年	0	0	0	0	0	0	0	0
2至3年	0	0	0	0	0	0	0	0
3年以上	1,090,898	2	1,090,898	0	1,090,898	1	1,090,898	0
合計	67,166,424	100	1,090,898	66,075,526	77,762,833	100	1,090,898	76,671,935

人民幣元

(2) 本報告期應收賬款中無應收持有公司5% (含5%) 以上表決權股份的股東的款項。

## 六 財務報告 (續)

### 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

#### 六、 合併財務報表項目註釋 (續)

##### 4. 預付款項

(1) 預付款項按賬齡列示：

賬齡	期末數		期初數	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
1年以內	39,227,227	93	171,019,080	25
1至2年	3,109,660	7	521,742,000	75
合計	<b>42,336,887</b>	<b>100</b>	<b>692,761,080</b>	<b>100</b>

(2) 本報告期預付款項中無預付持有公司5% (含5%) 以上表決權股份的股東單位的款項。

(3) 預付款項的說明：

預付款項按客戶類別披露如下：

類別	期末數	人民幣元 期初數
單項金額重大的預付款項	37,272,796	689,948,669
單項金額不重大但按信用風險特徵組合後 該組合的風險較大的預付款項	0	0
其他不重大的預付款項	5,064,091	2,812,411
合計	<b>42,336,887</b>	<b>692,761,080</b>

# 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

## 六、 合併財務報表項目註釋 (續)

### 5. 其他應收款

(1) 其他應收款按種類披露：

種類	人民幣元							
	期末數		壞賬準備		期初數		壞賬準備	
	賬面餘額 金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	賬面餘額 金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
單項金額重大的其他應收款 按組合計提壞賬準備的	48,062,181	76	16,812,140	98	53,977,818	83	17,312,140	98
其他應收款	14,888,837	24	382,929	2	10,919,344	17	382,929	2
單項金額不重大但單項 計提壞賬準備的應收賬款	0	0	0	0	0	0	0	0
合計	62,951,018	100	17,195,069	100	64,897,162	100	17,695,069	100

## 六 財務報告 (續)

### 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

#### 六、 合併財務報表項目註釋 (續)

##### 5. 其他應收款 (續)

(1) 其他應收款按種類披露：(續)

其他應收款種類的說明：

其他應收款賬齡如下：

人民幣元

賬齡	金額	期末數			金額	期初數		
		比例 (%)	壞賬準備	賬面價值		比例 (%)	壞賬準備	賬面價值
1年以內	17,400,813	28	275,314	17,125,499	17,198,717	27	292,910	16,905,807
1至2年	28,251,142	45	107,064	28,144,078	28,356,102	44	87,471	28,268,631
2至3年	27,552	0	551	27,001	126,185	0	2,548	123,637
3年以上	17,271,511	27	16,812,140	459,371	19,216,158	29	17,312,140	1,904,018
合計	62,951,018	100	17,195,069	45,755,949	64,897,162	100	17,695,069	47,202,093

(2) 本報告期其他應收款中無應收持有公司5% (含5%) 以上表決權股份的股東單位的款項。

## 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

### 六、 合併財務報表項目註釋 (續)

#### 6. 應收股利

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數	人民幣元	
					未收回的原因	相關款項是否發生減值
賬齡一年以內的應收股利	1,475,051	0	0	1,475,051	不適用	無
賬齡一年以上的應收股利	0	0	0	0	不適用	無
合計	1,475,051	0	0	1,475,051		

#### 7. 存貨

存貨分類

項目	期末數			期初數		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
房地產開發成本	1,600,489,872	0	1,600,489,872	842,939,582	0	842,939,582
房地產開發產品	10,976,046	0	10,976,046	16,437,430	0	16,437,430
材料物資	9,537,075	0	9,537,075	7,639,251	0	7,639,251
油品	9,245,461	0	9,245,461	5,638,152	0	5,638,152
合計	1,630,248,454	0	1,630,248,454	872,654,415	0	872,654,415



## 六 財務報告 (續)

### 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

#### 六、 合併財務報表項目註釋 (續)

##### 7. 存貨 (續)

人民幣元

房地產開發成本列示如下：

項目名稱	開工時間	預計竣工時間	預計總投資額	期初餘額	期末餘額
花橋鎮核心區項目	2010年7月	2014年5月	2,162,000,000	303,961,980	351,114,484
慶園	2010年12月	2012年4月	650,000,000	474,735,066	496,448,079
寶華鎮鴻堰地塊項目	2011年8月	2014年5月	2,123,000,000	29,139,541	717,823,094
花橋B3地塊項目	2011年10月	2014年5月	200,000,000	35,102,995	35,104,215
合計			5,135,000,000	842,939,582	1,600,489,872

房地產開發產品列示如下：

項目名稱	竣工時間	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
昆山匯杰雅苑項目	2009年4月	16,437,430	259,787	5,721,171	10,976,046
合計		16,437,430	259,787	5,721,171	10,976,046

##### 8. 其他流動資產

人民幣元

項目	期末數	期初數
人民幣理財產品	42,000,000	0
合計	42,000,000	0

其他流動資產為公司之子公司寧滬投資短期持有至到期的人民幣理財產品。

## 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

### 六、 合併財務報表項目註釋 (續)

#### 9. 對合營企業投資和聯營企業投資

人民幣元

被投資單位名稱	本企業 持股比例 (%)	本企業在 被投資單位 表決權比例 (%)	期末 資產總額	期末 負債總額	期末 淨資產總額	本期營業 收入總額	本期 淨利潤
一、合營企業							
無							
二、聯營企業							
江蘇快鹿汽車運輸股份 有限公司(「快鹿股份」)	33.20	33.20	327,339,849	77,982,758	249,357,091	126,076,688	7,637,372
江蘇揚子大橋股份 有限公司(「揚子大橋」)	26.66	26.66	16,010,498,980	11,441,336,778	4,569,162,202	465,069,400	163,303,689
蘇州蘇嘉杭高速公路 有限公司(「蘇嘉杭」)	33.33	33.33	3,976,374,413	1,851,154,365	2,125,220,048	474,147,580	168,420,910
蘇州南林飯店有限責任公司 (「南林飯店」)	34.91	34.91	316,790,536	14,021,925	302,768,611	27,618,339	-3,392,507

聯營企業的重要會計政策、會計估計與公司的會計政策、會計估計未存在重大差異。

## 六 財務報告 (續)

### 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

#### 六、 合併財務報表項目註釋 (續)

##### 10. 長期股權投資

(1) 長期股權投資明細如下：

被投資單位	核算方法	初始				增減變動	期末餘額	在被投資單位		與表決權比例不一 致的說明	減值準備	本期計提 減值準備	本期 現金紅利
		投資成本	期初餘額	在 被 投資 單 位 持 股 比 例 (%)	在 被 投資 單 位 表 決 權 比 例 (%)								
快鹿股份	權益法	49,899,600	71,871,134	1,642,665	73,513,799	33.20	33.20	無	0	0	0		
揚子大橋	權益法	631,159,243	960,707,430	-35,979,412	924,728,018	26.66	26.66	無	0	0	68,380,279		
蘇嘉杭	權益法	526,090,677	680,809,162	56,134,689	736,943,851	33.33	33.33	無	0	0	0		
南林飯店	權益法	160,000,000	171,771,585	-1,184,324	170,587,261	34.91	34.91	無	0	0	0		
深圳瑞錦實業有限公司 (「深圳瑞錦」)	成本法	2,000,000	2,000,000	-	2,000,000	17.24	17.24	無	0	0	0		
江蘇金融租賃有限公司 (「江蘇租賃」)	成本法	100,000,000	136,898,456	134,000,000	270,898,456	11.7	11.7	無	0	0	0		
江蘇現代路橋有限責任公司 (「現代路橋」)	成本法	35,000,000	7,367,500	-	7,367,500	15	15	無	0	0	0		
江蘇高速公路聯網營運管理 有限公司(「路網公司」)	成本法	3,500,000	4,300,000	-	4,300,000	8.12	8.12	無	0	0	0		
合計		1,507,649,520	2,035,725,267	154,613,618	2,190,338,885						68,380,279		

##### 江蘇租賃

本報告期內，公司之子公司廣靖錫澄與交通控股及其關聯人訂立江蘇租賃增資合同，廣靖錫澄對江蘇租賃增資人民幣13,400萬元，此次增資後，江蘇租賃的註冊資本為人民幣200,000萬元，廣靖錫澄所持有股權比例為11.7%。



## 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

### 六、 合併財務報表項目註釋 (續)

#### 10. 長期股權投資 (續)

- (2) 向投資企業轉移資金的能力未受到限制。
- (3) 本集團無未確認的投資損失。

## 六 財務報告 (續)

### 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

#### 六、 合併財務報表項目註釋 (續)

##### 11. 投資性房地產

###### (1) 按成本計量的投資性房地產

項目	期初賬面餘額	本期增加	本期減少	人民幣元 期末賬面餘額
一、 賬面原值合計				
1. 房屋、建築物	16,735,064	0	0	16,735,064
2. 土地使用權	0	0	0	0
二、 累計折舊和累計攤銷合計				
1. 房屋、建築物	562,613	275,512	0	838,125
2. 土地使用權	0	0	0	0
三、 投資性房地產賬面 淨值合計				
1. 房屋、建築物	16,172,451	-275,512	0	15,896,939
2. 土地使用權	0	0	0	0
四、 投資性房地產減值準備 累計金額合計				
1. 房屋、建築物	0	0	0	0
2. 土地使用權	0	0	0	0
五、 投資性房地產賬面 價值合計				
1. 房屋、建築物	16,172,451	-275,512	0	15,896,939
2. 土地使用權	0	0	0	0

本期折舊額為人民幣275,512元。

投資性房地產本期減值準備計提額為零。

投資性房地產為本集團持有的鐘山美廬別墅物業。

# 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

## 六、 合併財務報表項目註釋 (續)

### 12. 固定資產

#### (1) 固定資產情況

項目	期初賬面餘額	本期增加	本期減少	人民幣元	
				期末賬面餘額	
一、 賬面原值合計：	2,345,789,150	61,992,158	73,650,557	2,334,130,751	
其中：					
房屋及建築物	876,560,583	20,523,738	22,515,175	874,569,146	
安全設施	384,590,617	11,973,421	0	396,564,038	
通訊及監控設施	220,820,031	483,966	231,649	221,072,348	
收費站及附屬設施	228,685,718	12,063,725	8,279,743	232,469,700	
運輸設備	197,240,415	1,902,208	9,429,090	189,713,533	
其他機器設備	437,891,786	15,045,100	33,194,900	419,741,986	
		本期新增	本期計提		
二、 累計折舊合計：	1,110,423,316	0	85,940,948	26,054,581	1,170,309,683
其中：					
房屋及建築物	253,765,524	0	16,368,763	2,338,914	267,795,373
安全設施	219,961,915	0	15,906,388	0	235,868,303
通訊及監控設施	130,278,562	0	9,488,416	187,321	139,579,657
收費站及附屬設施	134,556,078	0	13,738,127	0	148,294,205
運輸設備	134,387,870	0	6,153,132	3,903,287	136,637,715
其他機器設備	237,473,367	0	24,286,122	19,625,059	242,134,430

## 六 財務報告 (續)

### 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

#### 六、 合併財務報表項目註釋 (續)

##### 12. 固定資產 (續)

###### (1) 固定資產情況 (續)

項目	期初賬面餘額	本期增加	本期減少	人民幣元 期末賬面餘額
三、 固定資產賬面淨值合計	1,235,365,834			1,163,821,068
其中： 房屋及建築物	622,795,059			606,773,773
安全設施	164,628,702			160,695,735
通訊及監控設施	90,541,469			81,492,691
收費站及附屬設施	94,129,640			84,175,495
運輸設備	62,852,545			53,075,818
其他機器設備	200,418,419			177,607,556
四、 減值準備合計				
其中： 房屋及建築物	0	0	0	0
安全設施	0	0	0	0
通訊及監控設施	0	0	0	0
收費站及附屬設施	0	0	0	0
運輸設備	0	0	0	0
其他機器設備	0	0	0	0



## 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

### 六、 合併財務報表項目註釋 (續)

#### 12. 固定資產 (續)

##### (1) 固定資產情況 (續)

項目	期初賬面餘額	本期增加	本期減少	人民幣元 期末賬面餘額
五、 固定資產賬面價值合計	1,235,365,834			1,163,821,068
其中： 房屋及建築物	622,795,059			606,773,773
安全設施	164,628,702			160,695,735
通訊及監控設施	90,541,469			81,492,691
收費站及附屬設施	94,129,640			84,175,495
運輸設備	62,852,545			53,075,818
其他機器設備	200,418,419			177,607,556

本期折舊額為人民幣85,940,948元。

本期由在建工程轉入固定資產原價為人民幣12,524,012元。

##### (2) 通過經營租賃租出的固定資產

項目	期末數	人民幣元 期初數
房屋及建築物	<b>27,290,253</b>	<b>30,967,432</b>

## 六 財務報告 (續)

### 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

#### 六、 合併財務報表項目註釋 (續)

##### 13. 在建工程

(1) 在建工程明細如下：

人民幣元

項目	期末數			期初數		
	賬面餘額	減值準備	賬面淨值	賬面餘額	減值準備	賬面淨值
交通標志更新改造	0	0	0	7,376,569	0	7,376,569
監控系統二期擴展	6,297,180	0	6,297,180	3,704,223	0	3,704,223
滬寧路收費站擴容	4,639,392	0	4,639,392	0	0	0
其他	4,490,385	0	4,490,385	2,683,592	0	2,683,592
合計	<u>15,426,957</u>	<u>0</u>	<u>15,426,957</u>	<u>13,764,384</u>	<u>0</u>	<u>13,764,384</u>

(2) 在建工程變動情況如下：

項目名稱	期初數	本期增加	轉入固定資產	其他減少	期末數
	13,764,384	14,186,585	12,524,012	0	15,426,957
合計	<u>13,764,384</u>	<u>14,186,585</u>	<u>12,524,012</u>	<u>0</u>	<u>15,426,957</u>

(3) 本集團未發現在建工程存在減值跡象，因此未計提減值準備。

# 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

## 六、 合併財務報表項目註釋 (續)

### 14. 無形資產

#### (1) 無形資產情況

項目	期初賬面餘額	本期增加	本期減少	人民幣元 期末賬面餘額
一、 賬面原值合計	25,263,923,909	26,831,521	0	25,290,755,430
收費公路經營權	23,508,909,010	26,831,521	0	23,535,740,531
寧滬高速公路土地使用權	1,716,087,945	0	0	1,716,087,945
其他土地使用權	38,926,954	0	0	38,926,954
二、 累計攤銷合計	5,898,977,190	401,437,637	0	6,300,414,827
收費公路經營權	5,173,942,649	368,797,393	0	5,542,740,042
寧滬高速公路土地使用權	714,949,955	31,784,580	0	746,734,535
其他土地使用權	10,084,586	855,664	0	10,940,250
三、 無形資產賬面淨值合計	19,364,946,719			18,990,340,603
收費公路經營權	18,334,966,361			17,993,000,489
寧滬高速公路土地使用權	1,001,137,990			969,353,410
其他土地使用權	28,842,368			27,986,704
四、 減值準備合計	0	0	0	0
收費公路經營權	0	0	0	0
寧滬高速公路土地使用權	0	0	0	0
其他土地使用權	0	0	0	0
無形資產賬面價值合計	19,364,946,719	0	0	18,990,340,603

本期攤銷額為人民幣401,437,637元。

## 六 財務報告 (續)

### 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

#### 六、 合併財務報表項目註釋 (續)

##### 15. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

(1) 已確認的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

項目	期末數	人民幣元 期初數
遞延所得稅資產：		
資產減值準備	4,571,492	4,696,492
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	155,348	0
小計	4,726,840	4,696,492
遞延所得稅負債：		
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	0	317,393
小計	0	317,393

## 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

### 六、 合併財務報表項目註釋 (續)

#### 15. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債 (續)

(2) 引起暫時性差異的資產或負債項目對應的暫時性差異

項目	人民幣元 暫時性差異金額
<b>期末數：</b>	
可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損：	
資產減值準備	18,285,967
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	621,390
小計	18,907,357
應納稅暫時性差異：	
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	0
小計	0
<b>期初數：</b>	
可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損：	
資產減值準備	18,785,967
小計	18,785,967
應納稅暫時性差異：	
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	1,269,570
小計	1,269,570

## 六 財務報告 (續)

### 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

#### 六、 合併財務報表項目註釋 (續)

##### 16. 短期借款

(1) 短期借款分類：

項目	期末數	人民幣元
		期初數
信用借款	<b>1,255,000,000</b>	890,000,000
其中：銀行借款	<b>1,045,000,000</b>	680,000,000
委託借款	<b>210,000,000</b>	210,000,000
短期融資券	<b>1,000,000,000</b>	1,000,000,000
合計	<b>2,255,000,000</b>	1,890,000,000

(2) 本集團未有已到期未償還的短期借款。

##### 17. 應付賬款

(1) 應付賬款按賬齡列示

賬齡	期末數		人民幣元 期初數	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
1年以內	<b>23,581,395</b>	<b>23</b>	20,525,785	19
1年以上	<b>80,051,816</b>	<b>77</b>	87,856,684	81
合計	<b>103,633,211</b>	<b>100</b>	108,382,469	100

賬齡超過1年的大額應付賬款情況的說明：

於2011年6月30日，本集團應付賬款中賬齡超過1年的應付賬款主要為應付工程款人民幣80,051,816元。由於工程結算周期較長，因此尚未支付。

## 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

### 六、 合併財務報表項目註釋 (續)

#### 17. 應付賬款 (續)

(2) 應付賬款明細如下：

項目	期末數	人民幣元 期初數
應付工程款	80,051,816	87,856,684
應付通行費拆分款	18,108,031	16,649,513
其他	5,473,364	3,876,272
合計	103,633,211	108,382,469

(3) 本報告期應付賬款中無應付持有公司5% (含5%) 以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項。

#### 18. 預收款項

(1) 預收款項明細如下：

項目	期末數	人民幣元 期初數
預收房租押金	11,627,251	3,907,714
預收廣告發布款	10,961,920	23,329,743
預收售樓款	271,511,915	1,118,250
其他	390,000	140,000
合計	294,491,086	28,495,707

(2) 本報告期預收款項中無預收持有公司5% (含5%) 以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項。



## 六 財務報告 (續)

### 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

#### 六、 合併財務報表項目註釋 (續)

##### 19. 應付職工薪酬

項目	人民幣元			
	期初賬面餘額	本期增加	本期減少	期末賬面餘額
一、 工資、獎金、津貼和補貼	0	96,777,179	96,777,179	0
二、 職工福利費	0	0	0	0
三、 社會保險費	0	44,429,359	44,429,359	0
其中： 醫療保險費	0	11,852,090	11,852,090	0
基本養老保險費	0	20,992,865	20,992,865	0
年金繳費	0	7,982,561	7,982,561	0
失業保險費	0	2,012,133	2,012,133	0
工傷保險費	0	725,556	725,556	0
生育保險費	0	864,154	864,154	0
四、 住房公積金	0	18,474,253	18,474,253	0
五、 辭退福利	0	0	0	0
六、 其他				
工會經費和職工教育經費	8,484,315	1,858,505	2,609,195	7,733,625
非貨幣性福利	0	6,535,917	6,535,917	0
其他	0	328,234	328,234	0
合計	8,484,315	168,403,447	169,154,137	7,733,625

應付職工薪酬中屬於拖欠性質的金額：無。

## 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

### 六、 合併財務報表項目註釋 (續)

#### 20. 應交稅費

項目	期末數	人民幣元 期初數
所得稅	233,421,909	218,700,185
營業稅	2,599,211	23,726,558
土地增值稅	-4,545,598	-32,048
增值稅	2,907,035	1,480,180
房產稅	383,604	1,281,450
個人所得稅	-103,795	1,737,309
其他	1,245,893	5,845,102
合計	<b>235,908,259</b>	<b>252,738,736</b>

#### 21. 應付利息

項目	期末數	人民幣元 期初數
分期付息到期還本的長期借款利息	4,155,400	5,165,767
企業債券利息	24,750,000	24,750,000
短期借款應付利息	2,073,901	1,347,700
短期融資券	25,431,467	11,001,667
合計	<b>56,410,768</b>	<b>42,265,134</b>

## 六 財務報告 (續)

### 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

#### 六、 合併財務報表項目註釋 (續)

##### 22. 應付股利

單位名稱	期末數	期初數	人民幣元 超過1年未支付原因
部分內資持股股東	62,312,486	62,312,486	對方未領取
尚未支付的本年度發放股利	253,740,586	0	
合計	<u>316,053,072</u>	<u>62,312,486</u>	

##### 23. 其他應付款

(1) 其他應付款明細如下：

項目	期末數	人民幣元 期初數
應付收購312道路及經營權款	<b>10,000,000</b>	10,000,000
應付工程質量保證金	<b>34,109,891</b>	60,600,445
其他	<b>34,135,675</b>	32,747,392
合計	<u><b>78,245,566</b></u>	<u>103,347,837</u>

(2) 本報告期其他應付款中無應付持有公司5% (含5%) 以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項。

(3) 賬齡超過1年的大額其他應付款情況的說明

於2011年6月30日，本集團其他應付賬款中賬齡超過1年的其他應付賬款主要為應付施工單位的工程質量保證金和暫扣工程款、應付購買312國道新經營權之尾款。

# 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

## 六、 合併財務報表項目註釋 (續)

### 24. 一年內到期的非流動負債

(1) 一年內到期的非流動負債明細如下：

項目	期末數	人民幣元 期初數
一年內到期的長期借款	<b>1,301,254,777</b>	1,299,210,230

(2) 一年內到期的長期借款

項目	期末數	人民幣元 期初數
保證借款	<b>1,603,410</b>	1,640,847
信用借款	<b>200,000,000</b>	200,000,000
應付債券	<b>1,099,651,367</b>	1,097,569,383
合計	<b>1,301,254,777</b>	1,299,210,230

(3) 應付債券

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	發行金額	人民幣元				
					期初 利息調整	本期 利息調整	本期已 付利息	期末 利息調整	期末餘額
公司債券	1,100,000,000	28/07/2008	3年	1,088,300,000	9,269,383	2,081,984	0	11,351,367	1,099,651,367

應付債券將於2011年7月27日到期。

## 六 財務報告 (續)

### 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

#### 六、 合併財務報表項目註釋 (續)

##### 25. 長期借款

###### (1) 長期借款分類

項目	期末數	人民幣元 期初數
保證借款 (註1)	26,456,269	27,894,398
信用借款 (註2)	2,550,000,000	3,050,000,000
合計	2,576,456,269	3,077,894,398

長期借款分類的說明：

註1：本公司於1998年自中國銀行江蘇省分行取得約9,800,000美元的借款額度，用於購買進口機器設備及技術。上述借款額度由江蘇交通控股有限公司提供擔保。該借款額度包括買方信貸約4,900,000美元及西班牙政府貸款約4,900,000美元，買方信貸借款已於2006年償付，西班牙政府貸款按實際提款金額自2009年1月起分40次每半年等額償還，年利率為2%。

註2：截至資產負債表日，本公司取得的商業銀行貸款的餘額為人民幣2,550,000,000元，均以中國人民銀行公布的基準利率為基礎計算的浮動利率計息，年利率為5.346%—6.12%。

# 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

## 六、 合併財務報表項目註釋 (續)

### 26. 股本

人民幣元

	期初數	本期變動					小計	期末數
		發行新股	送股	公積金轉股	其他			
<b>2011年上半年：</b>								
一、 有限售條件股份								
1 國家持股	2,742,578,825	0	0	0	-2,742,578,825	-2,742,578,825	0	
2 國有法人持股	589,059,077	0	0	0	-589,059,077	-589,059,077	0	
3 其他內資持股	51,452,745	0	0	0	0	0	51,452,745	
4 外資持股	0	0	0	0	0	0	0	
有限售條件股份合計	3,383,090,647	0	0	0	-3,331,637,902	-3,331,637,902	51,452,745	
二、 無限售條件股份								
1. 人民幣普通股	432,656,853	0	0	0	3,331,637,902	3,331,637,902	3,764,294,755	
2. 境內上市外資股	0	0	0	0	0	0	0	
3. 境外上市外資股	1,222,000,000	0	0	0	0	0	1,222,000,000	
4. 其他	0	0	0	0	0	0	0	
無限售條件股份合計	1,654,656,853	0	0	0	3,331,637,902	3,331,637,902	4,986,294,755	
三、 股份總數	5,037,747,500	0	0	0	0	0	5,037,747,500	

註： 報告期內，共計3,331,637,902股滿足流通條件並辦理了流通手續的股份，經本公司上報江蘇省國資委及上海證券交易所、中國證券登記結算有限責任公司上海分公司審核批准，於2011年5月20日上市流通。

## 六 財務報告 (續)

### 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

#### 六、 合併財務報表項目註釋 (續)

##### 27. 資本公積

項目	期初數	本期增加	本期減少	人民幣元 期末數
<b>2011年上半年：</b>				
資本溢價	4,801,561,763	0	0	4,801,561,763
其中：投資者投入的資本	4,801,561,763	0	0	4,801,561,763
其他綜合收益	92,183,437	0	11,135,896	81,047,541
其他資本公積	2,682,977,235	0	0	2,682,977,235
其中：可轉換公司債券拆分 的權益部分	0	0	0	0
以權益結算的股份 支付權益工具 公允價值	0	0	0	0
政府因公共利益搬遷 給予的搬遷補 償款的結餘	0	0	0	0
原制度資本公積轉入	2,682,977,235	0	0	2,682,977,235
合計	<u>7,576,722,435</u>	<u>0</u>	<u>11,135,896</u>	<u>7,565,586,539</u>

資本公積說明：

其他綜合收益本期減少主要為本集團之聯營公司揚子大橋所持有的可供出售金融資產的公允價值調整而產生，本集團根據持股比例相應調整資本公積。



## 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

### 六、 合併財務報表項目註釋 (續)

#### 28. 未分配利潤

項目	金額	人民幣元 提取或分配比例
<b>2011年上半年：</b>		
調整前：上年末未分配利潤	2,927,171,033	
調整：年初未分配利潤合計數 (調增+，調減-)	0	
調整後：年初未分配利潤	2,927,171,033	
加：本期歸屬於母公司所有者的淨利潤	1,299,490,735	
減：提取法定盈餘公積	0	
提取任意盈餘公積	0	
提取一般風險準備	0	
應付普通股股利	1,813,589,100	每10股派發 人民幣3.6元
轉作股本的普通股股利	0	
期末未分配利潤	2,413,072,668	

註：本年度股東大會已批准的現金股利

2011年度按已發行之股份5,037,747,500股(每股面值人民幣1元)計算，以每10股向全體股東派發現金股利人民幣3.6元。

## 六 財務報告 (續)

### 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

#### 六、 合併財務報表項目註釋 (續)

##### 29. 營業收入、營業成本

###### (1) 營業收入

項目	本期發生額		上期發生額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
	人民幣元			
主營業務	3,605,531,797	1,664,934,765	3,198,107,647	1,327,781,425
其中：寧滬高速公路	2,125,128,046	418,528,679	2,014,812,398	378,221,499
312國道	58,826,599	120,396,173	60,615,309	114,552,228
廣靖錫澄高速公路	342,004,246	92,585,718	314,922,694	70,842,911
寧連寧通公路	20,899,556	9,438,702	24,052,425	11,166,378
公路配套服務	1,058,673,350	1,023,985,493	783,704,821	752,998,409
房地產銷售業務	13,791,551	6,946,939	45,438,253	25,085,149
其他業務	22,699,523	9,121,930	24,926,531	8,225,048
合計	<u>3,642,022,871</u>	<u>1,681,003,634</u>	<u>3,268,472,431</u>	<u>1,361,091,622</u>

(2) 主營業務(分地區)：本集團的經營活動均位於江蘇省境內。

## 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

### 六、 合併財務報表項目註釋 (續)

#### 30. 營業税金及附加

項目	本期發生額	上期發生額	人民幣元 計繳標準
營業稅	<b>81,702,994</b>	76,777,989	通行費收入的3% 排障清障及維修養護 收入的5% 廣告收入的5%
城市維護建設稅	<b>6,049,724</b>	5,321,545	實際繳納流轉稅的7%
教育費附加	<b>3,523,283</b>	3,537,930	實際繳納流轉稅的5%
合計	<b>91,276,001</b>	85,637,464	

#### 31. 財務費用

項目	本期發生額	上期發生額	人民幣元
利息支出	<b>148,397,365</b>	184,902,146	
減：已資本化的利息費用	<b>0</b>	0	
減：利息收入	<b>3,839,846</b>	2,022,478	
匯兌差額	<b>1,656,640</b>	106,944	
其他	<b>278,506</b>	225,667	
合計	<b>143,179,385</b>	182,998,391	

## 六 財務報告 (續)

### 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

#### 六、 合併財務報表項目註釋 (續)

##### 32. 資產減值損失

項目	本期發生額	人民幣元 上期發生額
壞賬損失轉回	<b>-500,000</b>	<b>-80,000</b>

##### 33. 公允價值變動收益

產生公允價值變動收益的來源	本期發生額	人民幣元 上期發生額
交易性金融資產	<b>-621,390</b>	4,899,300
合計	<b>-621,390</b>	<b>4,899,300</b>

##### 34. 投資收益

項目	本期發生額	人民幣元 上期發生額
成本法核算的長期股權投資收益	<b>0</b>	17,646,672
權益法核算的長期股權投資收益	<b>100,129,794</b>	112,486,768
處置交易性金融資產取得的投資收益	<b>1,899,046</b>	23,689
處置其他資產取得的投資收益	<b>92,452</b>	0
合計	<b>102,121,292</b>	<b>130,157,129</b>

## 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

### 六、 合併財務報表項目註釋 (續)

#### 35. 營業外收入

項目	本期發生額	人民幣元 上期發生額
非流動資產處置利得合計	<b>1,061,256</b>	2,312,963
其中：固定資產處置利得	<b>1,061,256</b>	2,312,963
路產賠償收入	<b>4,252,289</b>	3,273,940
政府補助	<b>820,000</b>	0
其他	<b>46,204</b>	2,019,573
合計	<b>6,179,749</b>	7,606,476

#### 36. 營業外支出

項目	本期發生額	人民幣元 上期發生額
非流動資產處置損失合計	<b>5,987,612</b>	505,877
其中：固定資產處置損失	<b>5,987,612</b>	505,877
路產損壞修復支出	<b>4,984,620</b>	3,574,057
公益性捐贈支出	<b>850,000</b>	900,000
其他	<b>714,124</b>	1,074,034
合計	<b>12,536,356</b>	6,053,968

## 六 財務報告 (續)

### 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

#### 六、 合併財務報表項目註釋 (續)

##### 37. 利潤總額

利潤總額已扣除(計入)下列各項：

項目	本期發生額	人民幣元 上期發生額
職工薪酬(含高管董事薪酬)	139,428,021	122,890,682
退休福利計劃	28,975,426	28,683,674
職工薪酬合計	168,403,447	151,574,356
固定資產折舊	85,940,948	80,559,380
收費公路經營權攤銷	368,797,393	338,345,469
土地使用權攤銷	32,640,244	32,640,244
非流動資產處置損失	5,987,612	505,877
已確認的房地產開發產品銷售成本	5,721,171	21,200,171
已確認的其他存貨銷售成本	969,094,721	696,949,594

##### 38. 所得稅費用

項目	本期發生額	人民幣元 上期發生額
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	418,633,877	397,247,778
遞延所得稅調整	-347,741	1,224,825
補繳以前年度所得稅	0	2,081,788
合計	418,286,136	400,554,391

## 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

### 六、 合併財務報表項目註釋 (續)

#### 39. 基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程

計算基本每股收益時，歸屬於普通股股東的當期淨利潤為：

	本期發生額	人民幣元 上期發生額
歸屬於普通股股東的當期淨利潤	<b>1,299,490,735</b>	1,273,252,748
其中：歸屬於持續經營的淨利潤	<b>1,299,490,735</b>	1,273,252,748
歸屬於終止經營的淨利潤	<b>0</b>	0

計算基本每股收益時，分母為發行在外普通股加權平均數，計算過程如下：

	本期發生額	人民幣元 上期發生額
期初發行在外的普通股股數	<b>5,037,747,500</b>	5,037,747,500
加：本期發行的普通股加權數	<b>0</b>	0
減：本期回購的普通股加權數	<b>0</b>	0
期末發行在外的普通股加權數	<b>5,037,747,500</b>	5,037,747,500



## 六 財務報告 (續)

### 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

#### 六、 合併財務報表項目註釋 (續)

##### 39. 基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程 (續)

###### 每股收益

	本期發生額	人民幣元 上期發生額
按歸屬於母公司股東的淨利潤計算：		
基本每股收益	0.2580	0.2527
稀釋每股收益	不適用	不適用
按歸屬於母公司股東的持續經營淨利潤計算：		
基本每股收益	0.2580	0.2527
稀釋每股收益	不適用	不適用
按歸屬於母公司股東的終止經營淨利潤計算：		
基本每股收益	不適用	不適用
稀釋每股收益	不適用	不適用

# 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

## 六、 合併財務報表項目註釋 (續)

### 40. 其他綜合收益

項目	本期發生額	人民幣元 上期發生額
1. 可供出售金融資產產生的利得(損失)金額	0	0
減：可供出售金融資產產生的所得稅影響	0	0
前期計入其他綜合收益當期轉入損益的淨額	0	0
小計	0	0
2. 按照權益法核算的在被投資單位 其他綜合收益中所享有的份額	-11,135,896	-152,121,909
減：按照權益法核算的在被投資單位 其他綜合收益中所享有的份額產生 的所得稅影響	0	0
前期計入其他綜合收益當期 轉入損益的淨額	0	0
小計	-11,135,896	-152,121,909
3. 現金流量套期工具產生的利得(或損失)金額	0	0
減：現金流量套期工具產生的所得稅影響	0	0
前期計入其他綜合收益當期轉入損益的淨額	0	0
轉為被套期項目初始確認金額的調整	0	0
小計	0	0

## 六 財務報告 (續)

### 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

#### 六、 合併財務報表項目註釋 (續)

##### 40. 其他綜合收益 (續)

項目	本期發生額	人民幣元 上期發生額
4. 外幣財務報表折算差額	0	0
減：處置境外經營當期轉入損益的淨額	0	0
小計	0	0
5. 其他	0	0
減：由其他計入其他綜合收益 產生的所得稅影響	0	0
前期其他計入其他綜合收益當期 轉入損益的淨額	0	0
小計	0	0
合計	<b>-11,135,896</b>	-152,121,909

## 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

### 六、 合併財務報表項目註釋 (續)

#### 41. 現金流量表項目註釋

(1) 收到的其他與經營活動有關的現金

項目	本期發生額	人民幣元 上期發生額
收到的路政賠償款與營業外收入項目 及銀行存款利息收入等	<b>8,901,453</b>	3,868,709
合計	<b>8,901,453</b>	3,868,709

(2) 支付的其他與經營活動有關的現金

項目	本期發生額	人民幣元 上期發生額
支付非工資性費用等支出	<b>18,558,339</b>	27,762,491
合計	<b>18,558,339</b>	27,762,491

(3) 收到的其他與投資活動有關的現金：無

(4) 支付的其他與投資活動有關的現金：無

(5) 收到的其他與籌資活動有關的現金：無

(6) 支付的其他與籌資活動有關的現金：無

## 六 財務報告 (續)

### 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

#### 六、 合併財務報表項目註釋 (續)

##### 42. 現金流量表補充資料

###### (1) 現金流量表補充資料

補充資料	本期金額	人民幣元 上期金額
<b>1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：</b>		
淨利潤	<b>1,327,032,070</b>	1,303,590,290
加：資產減值準備轉回	<b>-500,000</b>	-80,000
固定資產折舊	<b>85,940,948</b>	80,559,380
無形資產攤銷	<b>401,437,637</b>	370,985,713
長期待攤費用攤銷	<b>133,273</b>	120,827
處置固定資產、無形資產和其他長期資產 的損失(收益以「-」號填列)	<b>4,350,495</b>	-2,626,842
固定資產報廢損失(收益以「-」號填列)	<b>575,861</b>	819,756
公允價值變動損失(收益以「-」號填列)	<b>621,390</b>	-4,899,300
財務費用(收益以「-」號填列)	<b>129,033,751</b>	184,731,141
投資損失(收益以「-」號填列)	<b>-102,121,292</b>	-130,157,129
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	<b>-30,348</b>	0
遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列)	<b>-317,393</b>	1,224,825
存貨的減少(增加以「-」號填列)	<b>-757,594,039</b>	-214,277,536
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	<b>662,652,548</b>	-220,508,507
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	<b>226,367,551</b>	-61,914,654
其他—投資性房地產折舊	<b>275,512</b>	241,120
經營活動產生的現金流量淨額	<b>1,977,857,964</b>	1,307,809,084

# 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

## 六、 合併財務報表項目註釋 (續)

### 42. 現金流量表補充資料 (續)

#### (1) 關聯方關係及其交易 (續)

補充資料	人民幣元	
	本期金額	上期金額
<b>2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：</b>		
債務轉為資本	0	0
一年內到期的可轉換公司債券	0	0
融資租入固定資產	0	0
<b>3 現金及現金等價物淨變動情況：</b>		
現金的期末餘額	487,801,375	379,380,243
減：現金的期初餘額	475,084,741	517,820,151
現金及現金等價物淨增加額	12,716,634	-138,439,908

## 七、 關聯方關係及其交易

### 1、 本企業的母公司情況

人民幣元

母公司名稱	關聯關係	企業類型 <sup>a</sup>	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	母公司對本企業的 持股比例(%)	母公司對本企業的 表決權比例(%)	本企業 最終控制方	組織機構代碼
江蘇交通控股有限公司 (「交通控股」)	母公司及最終 控股方	國有	江蘇省南京市	楊根林	有關交通基礎設施、交通運輸及相關產業的投資建設經營和管理	16,800,000,000	54.44	54.44	交通控股	13476706-3

## 六 財務報告 (續)

### 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

#### 七、關聯方關係及其交易 (續)

##### 2、本企業的子公司情況

人民幣元

子公司全稱	子公司類型	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	持股比例(%)	表決權比例(%)	組織機構代碼
廣靖錫澄	非全資子公司	有限責任公司	南京	常青	服務	850,000,000	85	85	71408945-7
無錫靖澄廣告公司	非全資子公司	有限責任公司	無錫	楊笠	服務	1,000,000	85	85	72352469-9
寧滬投資	非全資子公司	有限責任公司	南京	錢永祥	投資、服務	100,000,000	95	95	74236487-4
昆山豐源	非全資子公司	有限責任公司	昆山	錢永祥	房地產	42,000,000	95	95	78765432-2
寧滬置業	全資子公司	有限責任公司	南京	錢永祥	房地產	200,000,000	100	100	67763731-0
置業昆山	全資子公司	有限責任公司	昆山	陳宏圖	房地產	200,000,000	100	100	69449070-1

## 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

### 七、關聯方關係及其交易 (續)

#### 3、本企業的合營和聯營企業情況

人民幣元

被投資單位名稱	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	本企業 持股比例(%)	本企業在被投 資單位 表決權比例(%)	關聯關係	組織機構代碼
一、合營企業									
無									
一、聯營企業									
快鹿股份	國有	南京	孫宏寧	服務	150,300,000	33.20	33.20	聯營公司	13478934-2
揚子大橋	國有	南京	陳祥輝	服務	2,137,248,000	26.66	26.66	聯營公司	13476509-2
蘇嘉杭	國有	蘇州	姚振康	服務	1,578,600,000	33.33	33.33	聯營公司	13776920-8
南林飯店	國有	蘇州	孫宏寧	服務	227,715,968	34.91	34.91	聯營公司	13773558-5

#### 4、本企業的其他關聯方情況

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司關係	組織機構代碼
路網公司	同一最終控股股東	77050954-0
現代路橋	同一最終控股股東	74821796-3
江蘇高速公路石油發展有限公司(「高速石油」)	同一最終控股股東	73572481-9
江蘇租賃	同一最終控股股東	13475854-6
江蘇遠東海運有限公司(「遠東海運」)	同一最終控股股東	73225111-2



## 六 財務報告 (續)

### 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

#### 七、關聯方關係及其交易 (續)

##### 5、關聯交易情況

##### (1) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易

人民幣元

關聯方	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價方式及決策程序	本期發生額		上期發生額	
				金額	佔同類交易金額的比例 (%)	金額	佔同類交易金額的比例 (%)
快鹿股份	購銷	加油費	對於重大關聯交易，公開招標的項目按中標價格，對其它方式委託的項目參考獨立的、有資質的造價諮詢單位審核後的當時市場價格經公平磋商後決定，原則為只要不高於相關市場價。經公司董事會審議通過，關聯董事回避表決，獨立董事對關聯交易發表獨立意見進行確認。對於其他不重大的關聯交易，按雙方簽訂的合同價結算。	11,947,285	1%	11,808,676	2%
快鹿股份	提供服務	通行費		3,900,000	0%	3,000,000	0%
揚子大橋	接受勞務	代收通行費相關的服務費		826,072	100%	816,857	100%
路網公司	接受勞務	收費系統維護運營管理費		9,148,451	100%	6,397,536	100%
現代路橋	接受勞務	道路養護費		2,000,000	6%	9,000,000	22%
南林飯店	接受勞務	餐飲住宿		13,886	0%	0	0%
遠東海運	資金拆借	委託貸款利息		5,783,358	4%	6,859,193	4%

## 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

### 七、關聯方關係及其交易 (續)

#### 5、關聯交易情況 (續)

##### (2) 關聯租賃情況

人民幣元

出租方名稱	承租方名稱	租賃資產情況	本期租賃收益	上期租賃收益	租賃收益確定依據	租賃收益對公司影響
本公司	路網公司	辦公樓租賃	2,230,000	2,230,000	以租賃資產成本回收及盈利為基本原則，同時考慮相關稅金的影響	不重大
本公司	現代路橋	辦公樓租賃	845,000	845,000	以租賃資產成本回收及盈利為基本原則，同時考慮相關稅金的影響	不重大
廣靖錫澄	高速石油	加油業務租賃	1,980,200	1,956,200	按每噸石油銷售收取100元租金，最低租賃費為每年50萬元	不重大

##### (3) 關聯擔保情況

人民幣元

擔保方	被擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否已經履行完畢
交通控股	本公司	28,059,679	1998年10月15日	2027年10月15日	未履行完畢

## 六 財務報告 (續)

### 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

#### 七、關聯方關係及其交易 (續)

##### 5、關聯交易情況 (續)

##### (4) 關聯方資金拆借

本半年度：

人民幣元

關聯方	拆借金額	起始日	到期日	本期末餘額	說明
拆入					
遠東海運	110,000,000	2011年5月9日	2012年5月9日	110,000,000	委託貸款， 年利率6.31%
拆出					
無					

註：截至資產負債表日，本公司關聯方資金拆借餘額為人民幣210,000,000元。

上年同期：

人民幣元

關聯方	拆借金額	起始日	到期日	本期末餘額	說明
拆入					
遠東海運	110,000,000	2010年5月11日	2011年5月11日	110,000,000	委託貸款， 年利率5.31%
拆出					
無					

## 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

### 七、關聯方關係及其交易 (續)

#### 6、關聯方應收應付款項

##### (1) 應收關聯方款項

項目名稱	關聯方	期末金額		期初金額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款	快鹿股份	11,763,279	0	2,957,051	0
	蘇嘉杭	4,816,569	0	28,762,120	0
	揚子大橋	3,485,447	0	2,298,552	0
	高速石油	1,980,200	0	1,639,700	0
小計		22,045,495	0	35,657,423	0
其他應收款	現代路橋	303,436	0	2,795,123	0
	路網公司	1,199,518	0	0	0
小計		1,502,954	0	2,795,123	0
應收股利	江蘇租賃	1,475,051	0	1,475,051	0

## 六 財務報告 (續)

### 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

#### 七、關聯方關係及其交易 (續)

##### 6、關聯方應收應付款項 (續)

###### (2) 應付關聯方款項

項目名稱	關聯方	期末金額	人民幣元 期初金額
應付賬款	蘇嘉杭	3,401,318	1,207,098
	揚子大橋	0	6,836
小計		3,401,318	1,213,934
預收款項	現代路橋	362,000	362,000
	路網公司	740,000	0
小計		1,102,000	362,000
其他應付款	路網公司	2,802,158	1,236,985
	現代路橋	6,925,902	8,434,673
	揚子大橋	826,072	1,657,521
小計		10,554,132	11,329,179
應付利息	遠東海運	343,800	344,500

#### 八、承諾事項

##### 1、重大承諾事項

###### (1) 資本承諾

	期末數	人民幣元 期初數
已簽約但尚未於財務報表中確認的		
— 購建長期資產承諾	<b>120,322,967</b>	63,920,606

## 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

### 八、 承諾事項 (續)

#### (1) 重大承諾事項 (續)

#### (2) 經營租賃承諾

至資產負債表日止，本集團對外簽訂的不可撤銷的經營租賃合約情況如下：

	期末數	人民幣元 期初數
不可撤銷經營租賃的最低租賃付款額：		
資產負債表日後第1年	3,246,781	3,246,781
資產負債表日後第2年	2,434,397	2,434,397
資產負債表日後第3年 以後年度	1,889,332 3,500,000	1,889,332 3,500,000
合計	11,070,510	11,070,510

#### (3) 其他承諾事項

本集團及本公司承諾自2000年1月1日起三十年內，每年按寧連公路南京段年收入的17%支付獨立第三方江蘇省寧連寧通管理處通行管理費。

### 九、 資產負債表日後事項中的非調整事項

本公司於2011年7月7日完成了短期融資券的發行，發行額為人民幣10億元，發行利率5%，到期日為2012年7月7日。

## 六 財務報告 (續)

### 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

#### 十、其他重要事項

##### 1、以公允價值計量的資產和負債

人民幣元

項目	期初金額	本期公允價值變動損益	計入權益的累計公允價值變動	本期計提的減值	期末金額
金融資產					
以公允價值計量且其變動計入					
當期損益的金融資產					
(不含衍生金融資產)	60,143,990	-621,390	0	0	31,477,863
金融負債	0	0	0	0	0

##### 2、其他

###### 2(1)、分部報告

根據本集團的內部組織結構、管理要求及內部報告制度，本集團的經營業務劃分為6個報告分部，這些報告分部是以管理層據以決定資源分配及業績評價的標準為基礎確定的。集團的管理層定期評價這些報告分部的經營成果，以決定向其分配資源及評價其業績。本集團各個報告分部提供的主要產品及勞務分別為：寧滬高速通行、312國道通行、寧連公路通行、廣靖錫澄高速公路通行、配套服務及其他。

配套服務包括高速公路服務區的加油，餐飲，零售業務。其他分部包括本集團的物業開發投資業務及廣告服務業務。

# 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

## 十、 其他重要事項 (續)

### 2、 其他 (續)

#### 2(1)、 分部報告 (續)

分部報告信息根據各分部向管理層報告時採用的會計政策及計量標準披露，這些計量基礎與編制財務報表時的會計與計量基礎保持一致。

#### 2(2)、 分部報告信息

	寧滬高速		312公路		寧連公路		廣靖開澄		公路配套服務		其他		不可分配項目		合計	
	本期數	上年同期數	本期數	上年同期數	本期數	上年同期數	本期數	上年同期數	本期數	上年同期數	本期數	上年同期數	本期數	上年同期數	本期數	上年同期數
分部營業收入	2,125,128,046	2,014,812,398	58,826,599	60,615,309	20,899,556	24,052,425	342,004,246	314,922,694	1,058,673,350	783,704,821	36,491,074	70,364,784	-	-	3,642,022,871	3,268,472,431
營業成本	418,528,679	378,221,499	120,396,173	114,552,228	9,438,702	11,166,378	92,585,718	70,842,911	1,023,985,493	752,998,409	16,068,869	33,310,197	-	-	1,681,003,634	1,361,091,622
分部營業利潤(虧損)	1,706,599,367	1,636,590,899	-61,569,574	-53,936,919	11,460,854	12,886,047	249,418,528	244,079,783	34,687,857	30,706,412	20,422,205	37,054,587	-	-	1,961,019,237	1,907,380,809
調整項目：																
營業稅金及附加	71,293,503	67,093,253	3,289,478	3,364,150	701,120	800,946	11,474,400	10,486,925	4,517,500	3,892,190	-	-	-	-	91,276,001	85,637,464
銷售費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,579,685	573,792
管理費用	31,784,580	31,784,580	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41,524,675	38,930,838	73,309,255	70,715,418
財務費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	143,179,385	182,998,391
資產減值損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-500,000	-80,000
公允價值變動損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-621,390	4,899,300
投資收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	102,121,292	130,157,129
營業利潤	1,603,521,284	1,537,713,066	-64,859,052	-57,301,069	10,759,734	12,085,101	237,944,128	233,592,858	30,170,357	26,814,222	20,422,205	37,054,587	-41,524,675	-38,930,838	1,751,674,813	1,702,592,173
營業外收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,179,749	7,606,476
營業外支出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,536,356	6,053,968
利潤總額	1,603,521,284	1,537,713,066	-64,859,052	-57,301,069	10,759,734	12,085,101	237,944,128	233,592,858	30,170,357	26,814,222	20,422,205	37,054,587	-41,524,675	-38,930,838	1,745,318,206	1,704,144,681
所得稅	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	418,286,136	400,554,391
淨利潤	1,603,521,284	1,537,713,066	-64,859,052	-57,301,069	10,759,734	12,085,101	237,944,128	233,592,858	30,170,357	26,814,222	20,422,205	37,054,587	-41,524,675	-38,930,838	1,327,032,070	1,303,590,290
	期末數	期初數	期末數	期初數	期末數	期初數	期末數	期初數	期末數	期初數	期末數	期初數	期末數	期初數	期末數	期初數
分部資產總額	14,909,963,379	15,217,954,942	2,572,460,616	2,654,374,003	344,014,927	349,899,720	1,814,991,852	1,847,390,298	389,297,263	401,606,493	1,982,320,925	1,826,904,352	2,715,368,843	2,599,363,325	24,728,417,805	24,897,493,133



## 六 財務報告 (續)

### 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

#### 十、其他重要事項 (續)

##### 2、其他 (續)

##### 2(2)、分部報告信息 (續)

分部利潤為未承擔管理費用，財務費用，投資收益等的各分部利潤，本集團決策制定者據以做出資源分配和績效評價的考慮。

出於在分部間進行績效評價及資源分配的目的，除長期股權投資、交易性金融資產，現金及銀行存款等其他所有的資產被分配至各個分部中。

#### 十一、母公司財務報表主要項目註釋

##### 1、應收賬款

##### (1) 應收賬款按種類披露：

種類	人民幣元							
	期末數				期初數			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	
單項金額重大的								
應收賬款	41,015,808	79	0	0	48,836,030	74	0	0
按組合計提壞賬準備								
的應收賬款	10,533,886	20	0	0	16,639,449	25	0	0
單項金額不重大								
但單項計提壞賬								
準備的應收賬款	540,899	1	540,899	100	540,899	1	540,899	100
合計	52,090,593	100	540,899	100	66,016,378	100	540,899	100

# 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

## 十一、母公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 1、 應收賬款 (續)

(1) 應收賬款種類的說明：(續)

應收賬款賬齡如下：

人民幣元

種類	金額	期末數			金額	期初數		
		比例 (%)	壞賬準備	賬面餘額		比例 (%)	壞賬準備	賬面餘額
1年以內	51,549,694	99	0	51,549,694	65,475,479	100	0	65,475,479
1至2年	0	0	0	0	0	0	0	0
2至3年	0	0	0	0	0	0	0	0
3年以上	540,899	1	540,899	0	540,899	0	540,899	0
合計	52,090,593	100	540,899	51,549,694	66,016,378	100	540,899	65,475,479

(2) 本報告期應收賬款中無應收持有公司5% (含5%) 以上表決權股份的股東單位的款項。

## 六 財務報告 (續)

### 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

#### 十一、母公司財務報表主要項目註釋 (續)

##### 2、 預付款項

(1) 預付款項按賬齡列示：

賬齡	期末數		人民幣元 期初數	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
1年以內	28,686,691	100	1,580,171	100
1至2年	142,440	0	2,000	0
合計	28,829,131	100	1,582,171	100

(2) 本報告期預付款項中無預付持有公司5% (含5%) 以上表決權股份的股東單位的款項。

(3) 預付款項的說明：

預付款項按客戶類別披露如下：

類別	期末數	人民幣元 期初數
單項金額重大的預付款項	26,272,796	0
單項金額不重大但按信用風險特徵 組合後該組合的風險較大的預付款項	0	0
其他不重大的預付款項	2,556,335	1,582,171
合計	28,829,131	1,582,171

# 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

## 十一、母公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 3、其他應收款

(1) 其他應收款按種類披露：

種類	人民幣元							
	賬面餘額		期末數		賬面餘額		期初數	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
單項金額重大的 其他應收款	1,268,787,152	99	17,194,237	100	1,351,546,004	100	17,694,237	100
單項金額不重大 但單項計提壞賬 準備的其他應收款	0	0	0	0	0	0	0	0
單項金額不重大 以及金額重大 但單項測試 未發生減值的 其他應收款	12,385,509	1	0	0	12,472,036	0	0	0
合計	1,281,172,661	100	17,194,237	100	1,364,018,040	100	17,694,237	100

## 六 財務報告 (續)

### 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

#### 十一、母公司財務報表主要項目註釋 (續)

##### 3、其他應收款 (續)

###### (1) 其他應收款按種類披露：(續)

其他應收款種類的說明：

其他應收賬款賬齡如下：

賬齡	期末數				期初數				人民幣元
	金額	比例(%)	壞賬準備	賬面價值	金額	比例(%)	壞賬準備	賬面價值	
1年以內	153,765,706	12	275,314	153,490,392	444,645,508	33	292,910	444,352,598	
1至2年	1,110,107,892	87	106,232	1,110,001,660	900,030,214	66	86,664	899,943,550	
2至3年	27,552	0	551	27,001	126,160	0	2,523	123,637	
3年以上	17,271,511	1	16,812,140	459,371	19,216,158	1	17,312,140	1,904,018	
合計	1,281,172,661	100	17,194,237	1,263,978,424	1,364,018,040	100	17,694,237	1,346,323,803	

###### (2) 本報告期其他應收款中無應收持有公司5% (含5%) 以上表決權股份的股東單位的款項。

# 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

## 十一、母公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 4、 長期股權投資

(1) 長期股權投資明細如下：

人民幣元

被投資單位	核算方法	初始 投資成本	期初餘額	增減變動	期末餘額	投資單位 持股比例 (%)	在被 投資單位 表決權比例 (%)	在被投資單位 持股比例與 表決權比例 不一致的說明	減值準備	本期計提 減值準備	本期 現金紅利
聯營公司											
快能股份	權益法	49,899,600	71,871,134	1,642,665	73,513,799	33.20	33.20	無	0	0	0
揚子大橋	權益法	631,159,243	960,707,430	-35,979,412	924,728,018	26.66	26.66	無	0	0	68,380,279
蘇嘉杭	權益法	526,090,677	680,809,162	56,134,689	582,225,366	33.33	33.33	無	0	0	0
		1,207,149,520	1,713,387,726	21,797,942	1,735,185,668						
子公司											
廣瑞錫澄	成本法	2,125,000,000	2,125,000,000	0	2,125,000,000	85.00	85.00	無	0	0	131,015,204
寧滬投資	成本法	95,000,000	95,000,000	0	95,000,000	95.00	95.00	無	0	0	0
寧滬置業	成本法	200,000,000	200,000,000	0	200,000,000	100.00	100.00	無	0	0	0
其他股權投資											
現代路橋	成本法	24,500,000	3,685,500	0	3,685,500	7.50	7.50	無	0	0	0
路網公司	成本法	1,750,000	2,150,000	0	2,150,000	4.06	4.06	無	0	0	0
		2,446,250,000	2,425,835,500	0	2,425,835,500						
合計	-	3,653,399,520	4,139,223,226	21,797,942	4,161,021,168						199,395,483

(2) 本公司於2011年6月30日持有的長期股權投資之被投資單位向本公司轉移資金的能力未受到限制。

## 六 財務報告 (續)

### 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

#### 十一、母公司財務報表主要項目註釋 (續)

##### 5、營業收入、營業成本

項目	本期發生額		上期發生額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
主營業務				
其中：滬寧高速公路	2,125,128,046	418,528,679	2,014,812,398	378,221,499
312國道	58,826,599	120,396,173	60,615,309	114,552,228
寧連寧通公路	20,899,556	9,438,702	24,052,425	11,166,378
公路配套服務	1,047,725,461	1,010,560,417	773,460,615	740,968,900
合計	<u>3,252,579,662</u>	<u>1,558,923,971</u>	<u>2,872,940,747</u>	<u>1,244,909,005</u>

##### 6、投資收益

項目	本期發生額	人民幣元 上期發生額
	成本法核算的長期股權投資收益	131,015,204
權益法核算的長期股權投資收益	101,314,118	113,677,057
處置長期股權投資產生的投資收益	0	0
合計	<u>232,329,322</u>	<u>231,607,082</u>

# 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

## 十一、母公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 7、現金流量表項目註釋

(1) 收到的其他與經營活動有關的現金

項目	本期發生額	人民幣元 上期發生額
收到的路政賠償款與營業外收入 項目及銀行存款利息收入等	<b>5,933,330</b>	<b>3,449,968</b>

(2) 支付的其他與經營活動有關的現金

項目	本期發生額	人民幣元 上期發生額
支付非工資性費用等支出	<b>18,076,207</b>	<b>17,150,325</b>

(3) 收到的其他與投資活動有關的現金：

項目	本期發生額	人民幣元 上期發生額
寧滬置業歸還拆借資金	<b>80,000,000</b>	<b>0</b>

收到的其他與投資活動有關的現金說明：為全資子公司寧滬置業歸還以前年度拆借的款項。

(4) 支付的其他與投資活動有關的現金：

項目	本期發生額	上期發生額
寧滬置業資金拆借款	<b>0</b>	<b>330,000,000</b>



## 六 財務報告 (續)

### 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

#### 十一、母公司財務報表主要項目註釋 (續)

##### 8、現金流量表補充資料

###### (1) 現金流量表補充資料

補充資料	本期金額	人民幣元
		上期金額
<b>1 將淨利潤調節為經營活動現金流量：</b>		
淨利潤	1,270,981,304	1,204,259,227
加：資產減值準備轉回	-500,000	0
固定資產折舊	68,332,801	67,395,693
無形資產攤銷	347,339,063	328,903,302
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產的損失(減收益)	2,002,324	-2,593,978
固定資產報廢損失	359,882	289,434
財務費用	143,897,402	194,516,307
投資損失(減收益)	-232,329,322	-231,607,082
遞延所得稅資產減少(減增加)	125,000	0
存貨的減少(減增加)	-5,954,259	-1,673,077
經營性應收項目的減少(減增加)	9,547,116	-42,752,188
經營性應付項目的增加(減減少)	-13,870,800	-6,719,988
經營活動產生的現金流量淨額	1,589,930,511	1,510,017,650

# 財務報表附註 (續)

2011年6月30日止半年度

## 十一、母公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 8、現金流量表補充資料 (續)

#### (1) 現金流量表補充資料 (續)

補充資料	本期金額	人民幣元	
		本期金額	上期金額
<b>2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：</b>			
債務轉為資本	0		0
一年內到期的可轉換公司債券	0		0
融資租入固定資產	0		0
<b>3. 現金及現金等價物淨變動情況：</b>			
現金的期末餘額	188,047,779		162,761,893
減：現金的期初餘額	171,257,578		242,978,247
現金及現金等價物淨增加額	16,790,201		-80,216,354

## 十二、財務報表之批准

本公司的公司及合併財務報表於2011年8月19日已經本公司董事會批准。

## 六 財務報告 (續)

### 補充資料

#### 1、 非經常性損益明細表

項目	人民幣元 金額
淨利潤	1,327,032,070
加(減)：非經常性損益項目	
– 非流動資產處理損失(收益)	4,926,356
– 政府補貼	-820,000
– 處置交易性金融資產收益	-1,899,046
– 處置其他資產收益	-92,452
– 公允價值變動損失(收益)	621,390
– 以前年度已經計提各項減值準備的轉回	-500,000
– 除上述各項之外的其他營業外收支淨額	2,250,251
小計	4,486,499
非經常性損益的所得稅影響數	1,091,277
扣除非經常性損益後的淨利潤	1,330,427,292
其中： 歸屬於母公司股東的淨利潤	1,302,656,979
歸屬於少數股東的淨利潤	27,770,313

#### 2、 淨資產收益率和每股收益

本淨資產收益率和每股收益計算表是江蘇寧滬高速公路股份有限公司按照中國證券監督管理委員會頒布的《公開發行證券公司信息披露編報規則第9號 — 淨資產收益率和每股收益的計算及披露》(2011年修訂)的有關規定而編制的。

報告期利潤	加權平均淨資產 收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	7.26%	0.2580	不適用
扣除非經常性損益後歸屬於公司 普通股股東的淨利潤	7.27%	0.2586	不適用

## 七 備查文件目錄

包括下列文件：

- (一) 載有董事長親筆簽名的半年度報告文本；
- (二) 載有法定代表人、主管會計工作負責人、會計機構負責人簽名並蓋章的會計報表；
- (三) 報告期內在中國證監會指定報刊上公開披露過的所有公司文件的正本及公告原稿；
- (四) 公司章程；
- (五) 在其他證券市場公布的半年度報告文本；及
- (六) 其他相關資料。

文件存放地：南京市馬群大道6號本公司董事會秘書室

承董事會命

**楊根林**

董事長

江蘇寧滬高速公路股份有限公司

中國，南京，2011年8月19日