

重要提示

- 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 所有董事均親身出席本次董事會會議。
- 本公司年度財務報告按中國企業會計準則編製，已經德勤華永會計師事務所審計並出具了標準無保留意見的審計報告，請投資者注意閱讀。
- 本公司董事長楊根林先生，董事、總經理錢永祥先生，財務副總監於蘭英女士聲明：保證本年度報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 本年度報告中所涉及的發展戰略、未來計劃等前瞻性描述不構成本公司對投資者的實質承諾，敬請投資者注意投資風險。
- 利潤分配預案：2012年度，本集團實現歸屬於母公司股東的淨利潤約為人民幣2,333,345千元，每股盈利約人民幣0.463元，本公司董事會以總股本5,037,747,500股為基數，建議向全體股東派發現金股息每股人民幣0.36元（含稅）。
- 本公司不存在被控股股東及其他關聯方非經營性資金佔用的情況。
- 本公司不存在違反規定程序對外提供擔保的情況。



目錄

	重要提示
2	第一節 釋義及重大風險提示
4	第二節 公司基本情況介紹
4	— 一般資料
6	— 公司簡介
7	— 集團主要資產架構圖
8	— 公司2012年度紀事
9	第三節 會計數據和財務指標摘要
13	第四節 董事會報告
13	— 董事長致辭
15	— 管理層討論與分析
42	— 利潤分配政策及2012年度利潤分配預案
44	— 社會責任履行情況
45	第五節 重要事項
45	— 重大訴訟、仲裁和媒體普遍質疑事項
45	— 關聯方資金佔用情況
45	— 破產重整相關事項
45	— 資產交易事項
46	— 股權激勵的實施情況
46	— 重大關聯／關連交易事項
54	— 重大合同及其履行情況
55	— 承諾事項及履行情況
55	— 聘任會計師事務所情況
55	— 監管機構處罰及整改情況
56	第六節 股份變動與股東情況
56	— 股份變動情況
57	— 股票、債券發行與上市情況
58	— 主要股東情況
64	— 其他事項
65	第七節 董事、監事和高級管理人員及員工情況
65	— 基本情況
66	— 董事、監事和高級管理人員變動情況
66	— 董事、監事及高級管理人員主要工作經歷
72	— 董事、監事在股東單位任職情況
72	— 董事、監事在其他上市企業的任職及兼職情況
73	— 年度報酬情況
75	— 董事、監事及高級管理人員其他情況
76	— 人力資源管理
79	第八節 公司治理報告
79	— 公司治理概況
80	— 公司治理結構及運作概況
92	— 《企業管治報告》
121	— 信息披露
121	— 投資者關係與溝通
123	— 投資者回報機制
124	— 股東權利
126	第九節 內部控制
126	— 內部控制建設及執行情況
127	— 年報重大差錯責任追究制度執行情況
128	第十節 財務會計報告
129	第十一節 備查文件
130	董事、監事、高級管理人員對2012年度報告的確認意見
249	附件一． 內部控制的自我評價報告
260	附件二． 企業社會責任報告

釋義及重大風險提示

一、 本公司經營、投資及管理的項目

滬寧高速	南京至上海高速公路江蘇段
312國道	312國道南京至上海段
寧連公路	南京至連雲港公路南京段
廣靖高速	江陰長江公路大橋北接線，廣陵至靖江段
錫澄高速	江陰長江公路大橋南接線，江陰至無錫段
江陰大橋	江陰長江公路大橋
蘇嘉杭	蘇州至嘉興、杭州高速公路江蘇段
沿江高速	常州至太倉高速公路
常嘉高速	常熟至嘉興高速公路昆山至吳江段
鎮丹高速	鎮江至丹陽高速公路

二、 公司及關聯企業

本公司、公司	江蘇寧滬高速公路股份有限公司
本集團、集團	本公司及合併子公司
控股股東	江蘇交通控股有限公司
招商局華建	招商局華建公路投資有限公司
聯網公司	江蘇高速公路聯網營運管理有限公司
高速石油公司	江蘇高速公路石油發展有限公司
現代路橋公司	江蘇現代路橋有限責任公司
廣靖錫澄公司	江蘇廣靖錫澄高速公路有限公司
蘇嘉杭公司	蘇州蘇嘉杭高速公路有限責任公司
寧滬投資	江蘇寧滬投資發展有限責任公司
寧滬置業	江蘇寧滬置業有限責任公司
沿江公司	江蘇沿江高速公路有限公司
快鹿公司	江蘇快鹿汽車運輸股份有限公司
蘇嘉甬公司	蘇州蘇嘉甬高速公路有限責任公司
遠東海運	江蘇遠東海運有限公司

釋義及重大風險提示

三. 其他

報告期、本年度	2012年1月1日至2012年12月31日止財政年度
同比	與2011年同期相比
中國證監會	中國證券監督管理委員會
香港證監會	香港證券及期貨事務監察委員會
上交所	上海證券交易所
聯交所	香港聯合交易所有限公司
A股	本公司於上交所發行並上市的人民幣普通股
H股	本公司於聯交所發行並上市的境外上市外資股
ADR	本公司於美國場外市場掛牌交易的第一級預托證券憑證
上市規則	上交所上市規則及／或聯交所上市規則
上交所上市規則	上海證券交易所股票上市規則
香港上市規則	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
中國會計準則	《中華人民共和國企業會計準則2006》
德勤華永	德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)

重大風險提示

本集團已在本年度報告中對未來業務經營和發展可能面對的風險進行了詳細的分析和描述，請投資者查閱第四節董事會報告中「關於未來發展的討論與分析」部分內容。

公司基本情況介紹

一. 一般資料

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

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

證券事務代表

江濤、樓慶

聯繫電話：8625-84362700-301835、301836

傳真：8625-8446 6643

電子信箱

nhgs@jsexpressway.com

香港公司秘書

李蕙芬

聯繫電話：852-2801 8008

辦公地址：香港中環遮打道18號曆山大廈20樓



公司基本情況介紹

本公司註冊地址及辦公地址
郵政編碼
本公司網址
本公司電子信箱

江蘇省南京市栖霞區仙林大道6號
210049
<http://www.jsexpressway.com>
nhgs@nhgs.cn

公司股票簡況

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：0177
ADR 美國
ADR簡稱：JEXWW 證券代碼：477373104

定期報告刊登報刊
信息披露指定網站

《上海證券報》、《中國證券報》
www.sse.com.cn
www.hkexnews.hk
www.jsexpressway.com
江蘇省南京市栖霞區仙林大道6號公司本部
香港中環遮打道18號曆山大廈20樓禮德齊伯禮律師行

定期報告備置地點

公司首次註冊日期
公司首次註冊地點
公司最近一次變更註冊登記日期
公司變更註冊登記地點
企業法人營業執照註冊號
稅務登記號碼
組織機構代碼

1992年8月1日
江蘇省南京市升州路
2009年8月14日
江蘇省南京市栖霞區仙林大道6號
320000000004194
320003134762764
13476276-4

法定會計師

德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)
辦公地址：中國上海市延安東路222號外灘中心30樓

境內法律顧問

江蘇世紀同仁律師事務所
辦公地址：南京市北京西路26號5樓

香港法律顧問

禮德齊伯禮律師行
辦公地址：香港中環遮打道18號曆山大廈20樓

公司基本情況介紹

境內股份過戶登記處

中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
上海市浦東新區陸家嘴東路166號中國保險大廈36樓
香港證券登記有限公司
香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716室

香港股份過戶登記處

香港財經公關

浩天財經集團控股有限公司
辦公地址：香港中環幹諾道中41號盈置大廈6樓
電話：(852)3970 2139
傳真：(852)2598 1588

二. 公司簡介

本公司於1992年8月1日在中華人民共和國江蘇省註冊成立，目前註冊資本為人民幣50.38億元。

本公司主要從事投資、建設、經營和管理滬寧高速公路及本集團擁有或參股的江蘇省境內的收費公路，並發展該等公路沿線的客運及其他輔助服務業（包括加油、餐飲、購物、汽車維修、廣告及住宿等）。

本公司為江蘇省唯一的交通基建類上市公司。1997年6月27日本公司發行的12.22億股H股在聯交所上市。2001年1月16日本公司發行的1.5億股A股在上交所上市。本公司建立一級美國預托證券憑證計劃(ADR)於2002年12月23日生效，在美國場外市場進行買賣。截至2012年12月31日，本公司總股本為5,037,747,500股，每股面值人民幣1元。

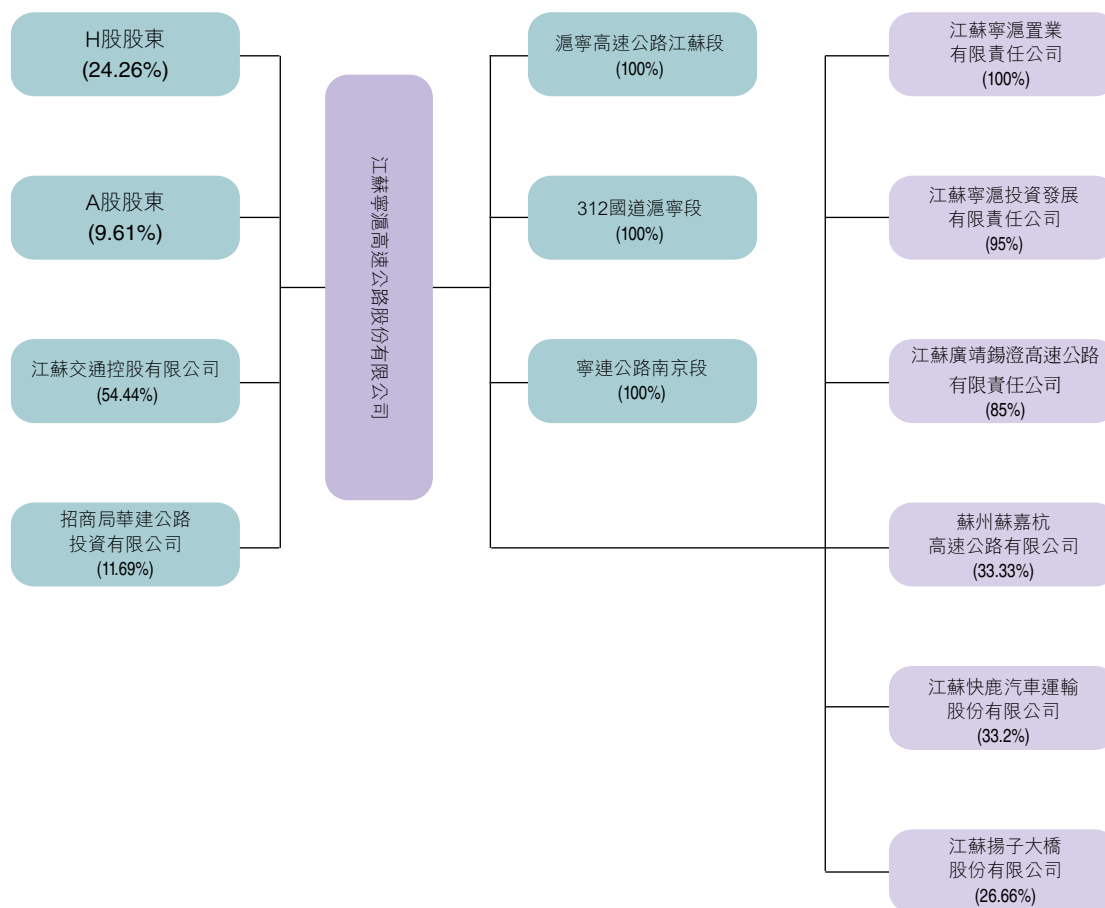
本公司的核心業務是收費路橋的投資、建設、營運和管理，除滬寧高速公路外，公司還擁有312國道滬寧段、寧連公路南京段、錫澄高速公路、廣靖高速公路、江陰長江公路大橋以及蘇嘉杭高速公路等位於江蘇省內的收費路橋全部或部分權益。截至2012年12月31日，本公司擁有或參股的公路里程已超過850公里，總資產約人民幣258.49億元，是中國公路行業中資產規模最大的上市公司之一。

本公司的經營區域位於中國經濟最具活力的地區之一——長江三角洲，公司所擁有或參股路橋項目是連接江蘇省東西及南北陸路交通大走廊，活躍的經濟帶來了交通的繁忙。本公司核心資產滬寧高速公路江蘇段連接上海、蘇州、無錫、常州、鎮江、南京6個大中城市，已成為國內最繁忙的高速公路之一。

本公司、寧滬置業、寧滬投資、廣靖錫澄公司，合稱為本集團。

公司基本情況介紹

三. 集團主要資產架構圖



公司基本情況介紹

四. 公司2012年度紀事

- 3月 ◇ 公司公佈2011年度業績並在香港進行年度業績路演
- 4月 ◇ 公司董事會審議通過「十二五發展規劃」並部署實施
- 5月 ◇ 公司入選「2012年度中國上市公司資本品牌百強」企業
- 6月 ◇ 換屆選舉產生公司第七屆董事會、監事會
◇ 子公司廣靖錫澄公司投資14.662億元參與沿江公司增資擴股
◇ 公司發行第一期人民幣5億元非公開定向融資工具
- 7月 ◇ 公司按政府要求撤除312國道滬寧段南京、洛社、堰橋、西林收費站點
◇ 公司入選上交所上證公司治理板塊
- 8月 ◇ 公司公佈2012年半年度業績並於香港進行業績路演
◇ 公司向寧滬置業增資人民幣3億元
◇ 公司發行人民幣10億元短期融資券
- 9月 ◇ 公司審議通過出售滬寧高速鎮江支線資產並簽訂有條件出售合同
◇ 公司發行第二期人民幣5億元非公開定向融資工具
◇ 公司再次發行人民幣10億元短期融資券
◇ 公司組建成立信息化部
- 10月 ◇ 公司參與投資泰州至鎮江高速公路鎮江新區至丹陽段新建項目
- 11月 ◇ 公司發行第三期人民幣5億元非公開定向融資工具
◇ 公司榮獲香港會計師公會2012年最佳企業管治披露大獎之H股公司類別嘉許獎

會計數據和財務指標摘要

本集團按中國企業會計準則編製的2012年度財務報告，已經德勤華永會計師事務所（特殊普通合伙）審計，並出具了標準無保留意見的審計報告。

◇ 本集團前五年主要會計數據：

單位：人民幣千元

項目	2012年	2011年	本年比上年增減 %	2010年	2009年	2008年
營業收入	7,795,943	7,401,310	5.33	6,756,244	5,741,346	5,277,139
歸屬上市公司股東的淨利潤	2,333,345	2,429,750	-3.97	2,484,404	2,010,972	1,554,011
歸屬上市公司股東的扣除非經常性損益後的淨利潤	2,342,604	2,430,245	-3.61	2,475,692	2,010,395	1,556,241
經營活動產生的現金流量淨額	3,189,410	3,835,414	-16.84	3,391,632	1,797,660	2,765,104

	2012年末	2011年末	本年末比上年末增減 %	2010年末	2009年末	2008年
歸屬上市公司股東的淨資產	18,688,862	18,144,690	3.00	17,563,723	16,756,571	15,968,921
負債總額	6,693,782	6,767,629	-1.09	6,873,449	8,289,407	8,367,693
總資產	25,849,258	25,375,439	1.87	24,897,493	25,496,204	24,775,429



會計數據和財務指標摘要

◇ 本集團前五年主要財務指標：

單位：人民幣元

主要財務指標	2012年	2011年	本年比 上年增減 %	2010年	2009年	2008年
基本每股收益	0.463	0.482	-3.97	0.493	0.399	0.308
稀釋每股收益	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
扣除非經常性損益後的 基本每股收益	0.465	0.482	-3.61	0.491	0.399	0.309
加權平均淨資產收益率(%)	12.99	13.96	減少0.97個 百分點	14.81	12.55	10.03
扣除非經常性損益後的 加權平均淨資產收益率(%)	13.04	13.97	減少0.93個 百分點	14.76	12.55	10.04



會計數據和財務指標摘要

◇ 扣除的非經常性損益項目和金額：

單位：人民幣千元

項目	2012年	附註	2011年	2010年
非流動資產處置收益(損失)	-15,675	上年度公司處置滬寧路碩放收費站資產獲得較大處置收益，抵充了資產處置損失，因此非流動資產處置損失同比增長較大。	-1,724	-5,765
處置聯營公司收益(損失)			—	127
政府補貼	192		820	471
處置交易性金融資產收益	656		7,093	10,045
處置可供出售金融資產取得的收益	15,679	公司儲備資金的短期理財收益。	—	—
公允價值變動收益(損失)	-1,012		-923	1,270
以前年度已經計提各項減值準備的轉回	500		586	80
除上述各項之外其他營業外收支淨額	-12,253		-6,596	5,429
少數股東損益影響額	-196		63	-31
所得稅影響額	2,850		186	-2,914
合計	-9,259		-495	8,712

會計數據和財務指標摘要

◇ 2012年度採用公允價值計量的項目：

報告期內，本集團持有的採用公允價值計量的金融資產為集團所屬子公司寧滬投資公司的交易性金融資產，其中：「基金投資」年末公允價值18,065千元，基金投資的期末市價及相關信息來源於相關基金關於其淨值的公開資料。報告期內本公司未持有採用公允價值計量的金融負債。

單位：人民幣千元

項目名稱	期初餘額	期末餘額	當期變動	對當期利潤的影響金額
交易性權益工具投資	0	0	0	0
黃金現貨投資	0	0	0	656
基金投資	19,077	18,065	-1,012	-1,012
合計	19,077	18,065	-1,012	-356



董事會報告



一. 董事長致辭

各位股東：

本人謹此代表董事會向股東匯報，本集團於2012年度實現淨利潤約為人民幣2,333,345千元，每股盈利約人民幣0.463元，比2011年同期下降約3.97%。雖然業績略有下降，但董事會依然維持高比例派息政策回報股東。董事會建議派發2012年度末期現金股利每股人民幣0.36元（含稅），派息率達到77.72%，將待2012年度股東周年大會審議通過後實施。

◇ 業務回顧

2012年，是本集團在複雜多變的經濟和政策環境中尋求發展的一年。中國及區域經濟增長的持續放緩，使得道路交通流量和通行費收入的增長出現回落。而行業政策的一系列調整措施直接導致業務收入的損失，對集團主業經營帶來較大影響。面對各種困難和挑戰，公司董事會積極謀劃未來戰略規劃，管理層帶領全體員工迎難而上，圍繞戰略目標制訂了一系列務實的管理措施，保證了各項業務的穩步前行。

從2011年開始，本集團就圍繞發展與轉型的主題，以創新的理念、開拓的思路研究規劃中長期發展戰略。經過一段時間的積極探索和分析論證，集團「十二五」發展規劃報告於2012年內編製完成，並經過董事會審慎研究後著手開始實施。「十二五」發展規劃為集團確定了「233」戰略發展體系：即以提升基礎設施運營管理能力和投資管理能力為兩個支撐，實施「主業提升」、「業務開拓」、「平台延展」三大戰略，初步構建起「一主兩輔」三大產業布局，為中長期戰略轉型奠定堅實的基礎。這一發展戰略的提出，為集團長期可持續發展明確了戰略目標，標志著本集團即將邁向轉型升級的新征途，意義十分重大。

按照「十二五」發展規劃的戰略部署，集團以三大產業布局積極打造「1+3」管理平台並在本年內取得實質性進展。在主業發展方面，集團通過廣靖錫澄公司參與沿江公司的增資擴股，充分發掘子公司的投融資能力和財務槓桿效應，並投資鎮丹高速公路新建項目，推進常嘉高速公路的投資進程，實現主業規模擴張，進一步提高集團路產的網絡效應以及在蘇南路網中的主導地位。在輔業拓展方面，穩步推進寧滬置業的地產開發項目，寧滬置業公司於本年內實現了首次盈利，開始步入收穫期，成為新的利潤增長來源。同時，通過寧滬投資公司的平台積極探索投融資模式創新，嘗試以設立房地產投資基金管理公司的方式開闢第二融資平台，為地產業務拓展提供融資支持。服務區經營也積極探索品牌化發展，進一步改變經營思路、拓展盈利模式。通過這些舉措，本年度集團「一主兩輔」三大產業布局獲得全面均衡發展，為戰略規劃的落實以及戰略目標的達成邁出了堅實的第一步。

◇ 發展策略

展望未來，交通基礎設施行業作為準公共性行業，隨著社會經濟的快速發展，其公益性的特徵將被越來越強化。為了滿足社會公眾的普遍需求，行業政策會從著力保障和改善民生的角度作局部調整，同時也要求公路經營企業在滿足自身經營發展的同時更多地兼顧對社會效益的貢獻。面對行業政策的不確定性，我們的發展策略也要順應內外部環境的變化，把握好行業發展的趨勢並作出恰當的調整，以更大的勇氣和智慧，積極尋找發展機遇，變被動為主動。

在目前的經營形勢和政策環境下，本集團要謀求長遠發展，必須在鞏固和完善主業運營管理的基礎上，依托主業資源和核心競爭力進行長遠布局，著力提高收費路橋業務的社會貢獻度和其他輔業的經濟貢獻度，從而營造良好的社會環境和業務拓展環境。

提高社會貢獻度，就是要以道路使用者的需求為出發點，通過推進信息化建設構建高效的運營體系，利用先進的技術手段和管理手段促進道路運營效率和服務效率的有效提升，打造出「智慧」高速、「暢行」高速、「溫馨」高速的服務品質，努力使道路使用者切實感受到現代化的管理和服務，全方位滿足公眾的出行需求，發揮出高速公路對區域經濟建設和社會發展的積極推動作用。

提高非主業的經濟貢獻度，需要集團積極推進戰略規劃的有效落實，加快產業布局，不斷開闢出新的利潤增長點，逐步減少對公路收費主營業務的過度依賴。寧滬置業與寧滬投資公司作為本集團其他業務拓展的兩大平台，將充分發揮各自的優勢並形成合力，通過積極探索地產基金的運作模式來拓展地產業務的發展規模，並共同發展壯大，逐步實現集團產業結構的升級和可持續發展。

「十二五」發展規劃為我們描繪了長遠而清晰的未來，我們將通過構建與企業未來發展相適應的文化理念和核心價值觀，引導全體員工緊跟集團的發展步伐，以嶄新的精神狀態、創新的管理理念，推動企業新一輪的發展，並將這種文化根植到每一位企業成員的心中，轉化為我們的自覺行動，為企業未來發展注入強大的精神動力和文化支撐，形成我們的競爭實力。

董事長



楊根林

中國，南京，2013年3月22日



二. 管理層討論與分析

(一) 業務回顧及經營分析

1. 業務概述

本集團主營業務為江蘇省境內收費路橋的投資、建設、經營及管理，並發展該等公路沿線的服務區配套經營，此外，本集團還積極探索及嘗試新的業務類型，從事房地產的投資開發、高速公路沿線廣告媒體發佈及其他金融和實業方面的投資，以進一步拓展盈利空間並實現集團的可持續發展。

報告期內，本集團累計實現營業總收入約人民幣7,795,943千元，同比增長約5.33%，其中，實現道路通行費收入約人民幣5,092,022千元，同比減少約1.51%；配套業務收入約人民幣2,357,432千元，同比增長約8.54%；其他業務收入約人民幣346,489千元，同比增長約486.48%；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3,173,427千元，比2011年同期下降約2.97%；歸屬於上市公司股東的淨利潤約為人民幣2,333,345千元，每股盈利約人民幣0.463元，比2011年同期下降約3.97%。

2. 收費路橋業務

(1) 總體業務表現

2012年度，本集團路橋業務收費收入呈小幅下降，實現通行費收入約人民幣5,092,022千元，同比減少約1.51%，通行費收入佔集團總營業收入的65.32%。各路橋項目的營運數據如下：

日均車流量與收費額比較數據

路橋項目	日均車流量(輛/日)			日均收費額(千元/日)		
	2012年	2011年	增減 %	2012年	2011年	增減 %
滬寧高速公路	66,120	63,237	4.56	11,725.6	11,834.5	-0.92
312國道滬寧段	14,788	19,756	-25.15	229.0	322.2	-28.91
寧連公路南京段	4,524	4,666	-3.04	91.6	106.7	-14.09
廣靖高速公路	47,122	44,111	6.83	678.4	676.2	0.33
錫澄高速公路	50,416	46,864	7.58	1,187.9	1,225.7	-3.08
江陰長江公路大橋	56,147	52,064	7.84	2,277.8	2,269.6	0.36
蘇嘉杭高速公路	42,005	39,216	7.11	2,590.5	2,644.0	-2.02

客貨流量與收入比例數據

路橋項目	車種	日均客貨流量(輛/日)					日均全程單車收入(元/日)		
		報告期		去年同期		同比 增減	報告期	去年 同期	增減
		流量	佔比	流量	佔比				
滬寧高速公路	客車	47,594	71.98%	44,605	70.54%	6.70%	177.3	187.1	-5.24%
	貨車	18,526	28.02%	18,632	29.46%	-0.57%			
312國道滬寧段	客車	8,980	60.72%	11,319	57.29%	-20.67%	15.5	16.3	-4.91%
	貨車	5,808	39.28%	8,438	42.71%	-31.16%			
寧連公路 南京段	客車	2,495	55.16%	2,233	47.86%	11.74%	20.2	22.9	-11.79%
	貨車	2,028	44.84%	2,432	52.14%	-16.61%			
廣靖高速公路	客車	33,994	72.14%	31,066	70.43%	9.43%	14.4	15.3	-5.88%
	貨車	13,128	27.86%	13,045	29.57%	0.63%			
錫澄高速公路	客車	37,701	74.78%	33,970	72.49%	10.98%	23.6	26.2	-9.92%
	貨車	12,716	25.22%	12,894	27.51%	-1.38%			
江陰長江 公路大橋	客車	41,045	73.10%	37,308	71.66%	10.02%	40.6	43.6	-6.88%
	貨車	15,102	26.90%	14,755	28.34%	2.35%			
蘇嘉杭 高速公路	客車	26,004	61.91%	23,643	60.29%	9.99%	61.7	67.4	-8.46%
	貨車	16,000	38.09%	15,573	39.71%	2.74%			

(2) 業務經營環境分析

2012年度，本集團收費路橋業務的整體表現受到以下因素影響：

◇ 宏觀經濟環境影響

本年度，受到複雜多變的國內外經濟形勢影響，中國宏觀經濟增速持續回落，全年國內生產總值增速7.8%，較去年同期回落1.4個百分點。江蘇省經濟運行總體穩中有進，全省實現生產總值同比增幅10.1%，較去年同期回落0.9個百分點(數據來源：政府統計信息網站)。

宏觀經濟的發展形勢是導致本集團路橋資產交通流量變化的關鍵因素，尤其是貨運的表現受經濟波動的影響更大。實體經濟增速的持續放緩對公路貨運需求帶來直接影響，報告期內集團各路橋項目的貨車流量增速明顯放緩甚至出現同比下降，雖然道路日均全程交通流量仍然保持了較為平穩的增長，但其增量主要來自於客車特別是小型客車，從而導致車型結構發生變動，各條道路單車收入均有不同程度下降。由於本集團各路橋項目車型結構中客車佔比較高，相對於貨車受宏觀經濟波動的相關性較小，使得總體交通流量及路費收入仍然表現出較強的穩定性。

◇ 收費公路政策影響

宏觀經濟的波動導致交通流量及車型結構的變化，而本年度內一系列收費公路行業政策的調整對通行費收入帶來直接負面影響，使各項目收入水平下降甚至出現負增長，主要包括收費公路專項清理、重大節假日小客車免費通行以及繼續執行中的綠色通道免費政策。

收費公路專項清理：從2011年6月開始實行的收費公路專項清理活動在本年度繼續推進，各地方政府按照五部委要求陸續出台了一系列措施對收費公路進行整治。2012年1月，江蘇省政府下調全省聯網收費高速公路客車通行費最低收費標準，7座以下小客車通行費最低收費標準由15元調整至5元，客車其他車型通行費最低徵收標準作相應調整，本集團所屬高速公路均列於本次調整範圍，通行費收入受到輕微影響。7月15日，江蘇省政府宣佈撤除312國道滬寧段南京收費站、洛社收費站（含堰橋收費點）、西林收費點，直接帶來日均約15萬元左右的收入損失，導致312國道的虧損情況進一步擴大。

重大節假日小客車免費通行：8月份，國家五部委頒佈了收費公路於春節、清明、勞動節、國慶節四個重大節假日對小型客車免費通行的政策，並於今年中秋國慶假期開始執行。8天長假期間由於免費放行本集團實際收取通行費收入約人民幣3503萬元，與去年同期相比累計減收通行費收入8944萬元，約佔本年度通行費收入總額的 1.76%。

綠色通道免費政策：從2008年開始實行的鮮活農產品綠色通道免費政策在本年度繼續執行，並且免費範圍在逐步擴大，江蘇省內由原來的「一縱兩橫」高速公路已經擴大到全省所有的收費公路，整體路網內的免費流量有所上升。2012年度，本集團收費公路累計免收綠色通道車輛通行費約人民幣11658萬元，同比增幅達到26.81%，約佔通行費總收入的2.29%。



◇ 交通需求及競爭格局變化

2012年江蘇省交通運輸能力穩步提升，全年完成旅客運輸量、貨物運輸量分別比上年增長8.5%和8.8%，旅客周轉量、貨物周轉量分別增長9.7%和12.8%，雖然增幅比去年同期略有下降，但交通需求依然旺盛。年末民用汽車保有量813.1萬輛，淨增124.7萬輛，增幅達到18.1%，私人汽車仍然保持在20%以上的高速增長（數據來源：政府統計信息網站）。民用汽車保有量特別是私人汽車的快速增長成為本年度拉動公路總車流量增長的主要力量，對未來發展也帶來積極影響，一方面，為道路交通流量的自然增長帶來內生動力，另一方面，區域內機動車保有量越高越適合發揮公路在中短途運輸中的競爭優勢，從而提高抵禦其他交通方式分流影響的能力。

報告期內，區域內的交通基礎設施建設穩步發展，至2012年末，江蘇省高速公路通車總里程達4371公里，年內新增249公里，新開通路段並未對本集團路網帶來交通分流。鐵路競爭方面，至2012年末，江蘇省鐵路營業里程為2309公里，年內未有新增路線，滬寧城際高鐵及京滬高鐵自通車以來運營平穩，對同一運行方向的滬寧高速公路交通流量並沒有體現出明顯分流影響。整體路網內的競爭格局相對穩定。

(3) 項目營運分析

◇ 滬寧高速公路

受宏觀經濟形勢影響，本年度滬寧高速公路貨車流量表現欠佳，流量數據變化基本與宏觀經濟走勢保持一致，上半年貨車絕對量同比下降約2.43%，下半年隨著經濟的逐步企穩，貨車流量也略有恢復，同比取得1.17%的小幅增長，但全年平均仍比去年同期下降0.57%，貨車流量佔比約為28.02%同比減少1.44個百分點。本年內客車流量仍然表現穩定，同比增長約6.7%，但全年來看增幅呈回落趨勢。在貨車流量下降、收費公路政策調整的綜合影響下，日均通行費收入略比去年同期下降0.92%，日均全程單車收入同比下降5.24%。

本年度ETC不停車收費系統的使用繼續保持快速增長，全年滬寧高速公路ETC日均流量11,075輛，日均收入約人民幣1,768.3千元，分別同比增長約45.36%及40.07%，佔日均流量與收入的比例已分別達到16.75%及15.08%，仍有進一步上升趨勢。

◇ 312國道滬寧段

自2011年9月古南站收費標準下調以及2012年7月15日南京收費站、洛社收費站、堰橋收費點、西林收費點撤除收費後,312國道滬寧段的經營狀況繼續下滑,本年度日均流量及收入分別同比下降25.15%及28.91%,虧損情況進一步擴大。

兩站兩點撤除後,本公司一方面妥善處理撤站員工的安置工作,另一方面積極與政府溝通協調撤站損失的經濟補償問題,江蘇省政府對維護上市公司及投資者的合法權益給予了大力支持,至本年度末,已批覆同意對撤站損失按照審計確認的收費經營權資產淨值予以補償,具體的補償方案正在研究擬定之中。

◇ 寧連公路南京段

報告期內寧連公路南京段車流量小幅下降3.04%,但客貨流量表現出較大差異,日均客車流量增長11.74%,而貨車流量却下降16.61%,導致通行費收入下降14.09%。除經濟因素外,運輸鮮活農產品的車輛以及其他貨車進一步向平行的寧連高速分流是貨車流量下降的主要原因。

◇ 廣靖、錫澄、江陰橋及蘇嘉杭高速公路

報告期內廣靖、錫澄、江陰橋及蘇嘉杭高速公路這四個項目的交通流量仍表現較好,客車流量的增幅保持在10%左右,然而由於貨車增幅的放緩,車型結構發生小幅變動,單車收入均有不同程度下降。

(4) 業務提升

積極推進高速公路運營管理現代化進程。2012年度,公司結合行業發展方向和國際先進管理經驗,初步建立了滬寧高速公路營運管理現代化指標體系。並且將信息化作為基本實現現代化的重要手段之一,全面啟動了規劃建設工作。公司增設了信息化部,組織專業人員,將信息技術與高速公路運營管理和公眾服務相融合,確定了一個中心、三個平台的總體建設框架以及在「十二五」期間全面達成目標及分階段實施計劃。

立足現場管理提升服務水平。本年度，公司道路營運管理的重點立足於現場服務保暢管理，進一步鞏固「溫馨滬寧路」標準化服務成果，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，努力實現「暢行高速路、溫馨在江蘇」的目標，展現良好的窗口文明形象。

加強日常養護管理保持道路優良品質。公司始終把保持優良的路面、橋樑、交安設施品質作為日常養護的基礎工作，定期做好質量檢測和隱患排查，完善預防性養護機制，深化管養分離，加強創新技術的開發與應用，不斷提高道路養護管理現代化水平，本年度道路養護質量達標率為100%，保持了優良的道路品質。

加強清障應急救援服務提升通行保暢能力。在道路保暢方面，公司通過提高日常營運管理的標準化和信息化水平來強化車流高峰時段、突發事件和惡劣天氣的疏導和應急能力，緊緊圍繞「到達及時性」和「道路通暢率」等指標，不斷提高清障應急救援服務效率，本年度清障到達時效要求在以往30分鐘的基礎上進一步提高到20分鐘，公司通過增設清障駐點、加大人員和設備配置、加強跨區協調作業等多項措施來提高清障及時性，全年20分鐘平均到達率84.5%，30分鐘平均到達率98.5%，2小時平均道路疏通率達到98.2%，為道路使用者提供更加快捷、安全、舒適的通行服務。

3. 服務區配套服務經營

配套服務主要包括滬寧高速公路沿線六個服務區的油品銷售、餐飲、商品零售及其他相關業務。配套服務收入的變化主要依賴於各服務區客流量的變化，與滬寧高速公路交通流量的變動密切相關。

服務區的經營管理以提高客戶滿意度為導向，做到收益水平和服務保障水平的同步發展。公司通過完善質量管理體系和「神秘顧客」的考核機制來提升服務品質和社會形象；通過加強服務區供應商和經營戶管理，堅持誠信經營；並根據各服務區區域特點，明確經營定位，在餐飲銷售方面創建地方特色。同時，公司積極探索服務區新的經營模式和品牌化發展，本年度在引入知名西式快餐品牌方面進行了積極嘗試，目前已進入商務合同談判的最後階段。

2012年，公司實現配套服務收入約人民幣2,357,432千元，比去年同期增長約8.54%。其中油品銷售收入約人民幣2,162,037千元，比去年同期增長9.37%，約佔配套服務總收入的91.71%，在車流量增長帶動下服務區加油量同比增長5.98%，而油品銷售的平均價格水平本年經歷了幾次上下調整後比去年同期略有上漲。其他包括餐飲、商品零售、清排障等業務收入為人民幣195,395千元，與去年同期基本持平。

4. 其他業務

其他業務主要包括房地產開發銷售業務及廣告業務等。

(1) 房地產開發銷售業務

本集團地產業務的開發與經營主要由全資子公司寧滬置業負責,2009年地產業務正式啟動。寧滬置業作為本集團房地產業務平台,將推進城市住宅與商業地產並重的房地產開發業務,在穩步發展住宅開發的基礎上,以商業綜合體地產作為切入點,擴大商業地產投資與運營,並積極探索土地一級市場開發業務及盈利模式,逐步形成城市住宅地產、商業地產和土地一級市場開發三類業務發展模式。報告期內,為了提升寧滬置業的開發規模和市場融資能力,本公司對寧滬置業增資人民幣3億元,增資完成後其資本金規模達到人民幣5億元,為下一步業務拓展做好相關儲備。

2012年度,國家繼續鞏固房地產宏觀調控成果,整體市場環境仍然低迷,房地產業務的開發、銷售及規模拓展均受到一定影響,面對不利市場環境,寧滬置業穩步推進項目開發,不斷優化銷售策略,自成立以來首次獲得盈利,開始步入收穫期。至2012年末,寧滬置業各開發項目已全面展開,開發面積超過27萬平方米,全年開發項目完成投資約人民幣2.5億元。本年度集團地產項目共實現銷售收入約人民幣304,442千元。各項目詳情及進展情況如下:

◇ 昆山花橋國際商務城地塊

2009年9月29日,通過掛牌競拍方式競得昆山花橋國際商務城七塊地塊,宗地總面積為129,129平方米,成交總價為295,404千元,容積率不大於3.0,用地性質為商業、住宅。該項目是集住宅、酒店、商業及商務辦公的綜合性地塊。

C4「同城·虹橋公館」為住宅項目,可銷售面積約4.22萬平米,2011年1月正式開始預售,2012年內逐步開始交付。至本報告期末實際完成銷售率約94.1%,實際交付率約為87.2%。



C7「同城•浦江大廈」為商業辦公項目，總建築面積約7.06萬平米，目前已進入內外裝飾施工階段。該項目以精裝Mini豪斯酒店式公寓的形式進行推廣，已取得預售許可證，公司正在努力尋找大客戶進行項目的整棟銷售。

C5地塊為「禦富豪」五星酒店項目，總建築面積約6.6萬平米，目前已正式開工，正進入樁基施工階段。

花橋B3、B18、B19及B4住宅地塊項目，確定總體案名為「同城•光明捷座」。其中B4項目已開始樁基施工，B19地塊已進入定位策劃階段。

◇ 蘇州滄浪區新市路地塊

2009年11月5日，通過掛牌競拍方式競得蘇州滄浪區新市路西大街地塊，宗地總面積為22,050平米，成交總價450,317千元，容積率小於1.0，用途為城鎮住宅用地。該項目是蘇州中心城區稀缺的住宅用地，以高端住宅產品為主打，項目名稱確定為「慶園」。

至本報告期末，蘇州「慶園」項目的大部分土建與配套工程已經結束，主體結構已全部通過質監驗收，前期準備也已完成，2013年內將以准現房銷售。

◇ 句容市寶華鎮鴻堰社區地塊

2009年9月9日，通過掛牌競拍方式競得句容市寶華鎮鴻堰社區A、B兩塊地塊，宗地總面積分別為333,088平方米，成交總價為人民幣686,500千元，兩地塊容積率均不大於3.0，用地性質為商業、住宅。

句容地塊確定案名為「同城世家」，延續了公司地產項目的系列品牌，B地塊一期項目共48幢，建築面積約5.98萬平米，現已全部主體結構封頂，開始預售準備工作。



董事會報告

(2) 廣告及其他業務

本公司其他業務主要包括子公司寧滬投資等公司的廣告經營及寧滬置業公司的物業服務等。2012年度本集團實現廣告及其他業務收入人民幣42,047千元，同比減少7.19%。

寧滬投資公司主要從事滬寧高速公路沿線的廣告媒體發佈以及其他實業的投資，本年度，寧滬投資公司廣告媒體發佈狀況良好，大型高立柱廣告牌商業廣告發佈率達到97%、收費站頂棚大型媒體及中央綠島燈箱、防撞柱燈箱、服務區小型燈箱等小型媒體商業廣告發佈率達到100%。但由於2011年江蘇省政府對高速公路沿線廣告設施清理整治以後，廣告牌數量減少，2012年寧滬投資取得廣告經營業務收入約人民幣37,625千元，同比下降約8.61%。

(二) 財務分析

1. 利潤表及現金流量表相關科目變動

單位：人民幣千元

科目	本期數	上年同期數	變動比例 %
營業收入	7,795,943	7,401,310	5.33
營業成本	4,054,627	3,635,779	11.52
銷售費用	8,525	8,570	-0.52
管理費用	177,535	183,773	-3.39
財務費用	333,410	316,953	5.19
經營活動產生的現金流量淨額	3,189,410	3,835,414	-16.84
投資活動產生的現金流量淨額	-1,310,394	-630,446	107.85
籌資活動產生的現金流量淨額	-1,998,661	-2,873,923	-30.46

董事會報告

2. 業務分類情況

本集團於2012年度營業收入累計約人民幣7,795,943千元，比2011年同期增長5.33%；營業成本累計約人民幣4,054,627千元，比2011年同期增長11.52%，收入增長幅度低於成本上升幅度，導致集團綜合毛利率水平同比減少了2.89個百分點。收入及成本構成情況如下表所示：

項目	營業收入		營業成本		毛利率(%)	
	2012年 人民幣千元	同比增減 (%)	2012年 人民幣千元	同比增減 (%)	2012年	同比增減
收費公路	5,092,022	-1.51	1,508,833	0.93	70.37	下降0.72個百分點
滬寧高速公路	4,291,576	-0.65	1,023,713	5.15	76.15	下降1.32個百分點
312國道滬寧段	83,829	-28.71	222,006	-16.04	-164.83	下降39.97個百分點
寧連公路南京段	33,537	-13.85	16,568	-6.89	50.60	下降3.69個百分點
廣靖錫澄高速公路	683,080	-1.60	246,546	3.11	63.91	下降1.65個百分點
配套服務	2,357,432	8.54	2,307,046	8.85	2.14	下降0.28個百分點
其他業務	346,489	486.48	238,748	1011.09	31.10	下降32.53個百分點
房地產銷售	304,442	2110.37	223,571	3088.57	26.56	下降22.53個百分點
廣告及其他	42,047	-7.19	15,177	4.84	63.90	下降4.15個百分點
合計	7,795,943	5.33	4,054,627	11.52	47.99	下降2.89個百分點

董事會報告

3. 收入構成

營業收入項目	2012年 人民幣千元	所佔比例 %	2011年 人民幣千元	所佔比例 %	同比增減 %
收費業務收入	5,092,022	65.32	5,170,306	69.86	-1.51
配套業務收入	2,357,432	30.24	2,171,925	29.34	8.54
其他業務收入	346,489	4.44	59,079	0.80	486.48
合計	7,795,943	100	7,401,310	100	5.33

由於本集團收費業務、服務區經營業務、地產銷售業務的主要客戶均為社會個體消費者，沒有與日常經營相關的大宗採購，因此本集團並無主要客戶及供應商資料需作進一步披露。

4. 成本構成

報告期內，累計業務成本支出約人民幣4,054,627千元，同比增長約11.52%。各業務類別成本構成情況如下：

營業成本項目	2012年 人民幣千元	所佔比例 %	2011年 人民幣千元	所佔比例 %	同比增減 %
收費業務成本	1,508,833	37.21	1,494,890	41.12	0.93
折舊及攤銷	877,671	21.65	893,581	24.58	-1.78
徵收成本	129,430	3.19	130,509	3.59	-0.83
養護成本	136,530	3.37	140,823	3.87	-3.05
系統維護成本	30,276	0.75	30,309	0.83	-0.11
人工成本	334,926	8.25	299,668	8.25	11.77
配套業務成本	2,307,046	56.90	2,119,401	58.29	8.85
原材料	2,153,083	53.10	1,980,688	54.48	8.70
折舊及攤銷	20,463	0.50	19,609	0.54	4.36
人工成本	94,960	2.34	84,517	2.32	12.36
其他成本	38,540	0.95	34,587	0.95	11.43
其他業務成本	238,748	5.89	21,488	0.59	1011.09
地產銷售 業務成本	223,571	5.51	7,012	0.19	3088.57
廣告及其他 業務成本	15,177	0.38	14,476	0.40	4.84
合計	4,054,627	100	3,635,779	100	11.52

董事會報告

- 收費公路業務成本結構基本保持穩定。在成本構成中，雖然集團內部分高速公路車流量同比有不同程度的增長，但受312國道拆站及312 國道和寧連公路南京段車流量下降等因素影響，以公路經營權攤銷為主的折舊及攤銷成本同比有所下降。2011年因迎接全國公路養護大檢查，路橋養護成本及系統維護成本處於較高水平，本報告期此兩項成本同比下降約3.05%及0.11%；人工成本主要是工資及社保等工資外費用增加，同比增長11.77%。
- 服務區主要是加油量增長帶來的油品原材料採購成本增加，以及人工成本的增長，導致配套業務成本同比增長8.85%。
- 因本年度寧滬置業已銷售房產交付，確認地產業務成本223,571千元，導致其他業務成本大幅增長。

5. 費用

(1) 管理費用

2012年度，本集團累計發生管理費用約人民幣177,535千元，同比減少3.39%，公司通過強化預算管理，嚴格費用控制，節能降耗工作進一步得到鞏固。2012年公司管理費用預算控制情況良好。

(2) 財務費用

至2012年12月31日，本集團有息債務總額約人民幣5,701,399千元，比2011年同期增加了169,860千元。由於有息債務的增加，以及本年度銀行平均貸款利率的同比上升，集團累計發生財務費用約人民幣333,410千元，同比增長5.19%。本年度公司積極採取措施提高資金使用效率、同時通過發行短期融資券、非公開定向債務融資工具等手段致力降低財務成本，報告期內本集團財務成本總體上得到有效控制。



董事會報告

(3) 銷售費用

2012年度，本集團累計發生銷售費用約人民幣8,525千元，與去年基本持平。

(4) 所得稅

本集團所有公司的法定所得稅率均為25%。2012年度，本集團累計所得稅費用為人民幣764,454千元，同比減少2.43%。

6. 現金流量表項目

現金流項目	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元	同比增減 %	變動原因
經營活動產生的 現金流量淨額	3,189,410	3,835,414	-16.84	由於通行費、地產業務現金流入同比減少及公司經營成本、稅費等現金流出的增加，共同導致經營活動產生的現金流量淨額同比減少
投資活動產生的 現金流量淨額	-1,310,394	-630,446	107.85	公司為提高資金使用效率，利用閒置資金購買穩健型的銀行理財產品，並參股沿江高速及投資蘇嘉甬公司，導致報告期內投資活動產生的現金淨流出同比增加
籌資活動產生的 現金流量淨額	-1,998,661	-2,873,923	-30.46	集團本年度取得借款和債券的現金流入同比增加，償還債務支付的現金相對減少，導致籌資活動產生的現金淨流出同比減少

董事會報告

7. 財務策略及融資安排

報告期內，公司積極拓寬融資渠道，調整債務結構，本年度直接融資總額為人民幣35億元，滿足了營運管理和項目投資的資金需求並有效降低了融資成本。2012年度，有息債務綜合借貸成本約為5.42%，雖比去年增加0.27個百分點，但仍低於同期銀行貸款利率約0.98個百分點。

於2012年度，本公司主要的融資活動包括：

融資品種	融資日期	產品期限	融資金額 人民幣億元	發行利率 %	當期銀行 基準利率 %	融資成本 下降幅度 %
短期融資券	2012-8-2	一年	10	3.75	6.0	37.5
短期融資券	2012-9-21	一年	10	4.37	6.0	27.17
非公開定向債務 融資工具	2012-6-19	三年	5	5.3	6.4	17.19
非公開定向債務 融資工具	2012-9-19	六個月	5	4.8	5.6	14.29
非公開定向債務 融資工具	2012-11-9	六個月	5	4.6	5.6	17.86



8. 資產負債情況

資產負債項目	2012年 人民幣千元	所佔比例 %	2011年 人民幣千元	所佔比例 %	同比增減 %
貨幣資金	686,485	2.66	806,130	3.18	-14.84
應收款項	83,407	0.32	47,368	0.19	76.08
存貨	1,945,199	7.53	1,919,255	7.56	1.35
投資性房地產	22,727	0.09	17,807	0.07	27.63
長期股權投資	3,777,367	14.61	2,190,631	8.63	72.43
固定資產	1,128,318	4.36	1,154,827	4.55	-2.30
在建工程	30,794	0.12	26,032	0.10	18.29
短期借款	2,550,000	9.86	2,865,000	11.29	-10.99
長期借款	453,360	1.75	2,464,978	9.71	-81.61
歸屬於母公司 股東權益	18,688,862	72.30	18,144,690	71.5	3.00
少數股東權益	466,614	1.81	463,120	1.83	0.75
總資產	25,849,258	100	25,375,439	100	1.87
總資產負債率	25.90%	—	26.67%	—	減少0.77 個百分點
淨資產負債率	34.94%	—	36.37%	—	減少1.43 個百分點

- 有關總資產負債率計算基準為：負債／總資產；
淨資產負債率計算基準為：負債／股東權益。
- 應收款項同比增長76.08%，主要因為報告期內南北路網融合，參與拆分通行費的公司數量增加，應收通行費拆付款相應增加。
- 投資性房地產同比增長27.63%，主要由於子公司寧滬投資將自行開發的房地產項目昆山匯杰雅苑的部分商鋪進行長期出租，由於持有該物業的目的轉為賺取租金收入，因此相關房產轉入投資性房地產科目。
- 長期股權投資同比增長72.43%，主要是廣靖錫澄出資人民幣1,466,200千元參股沿江高速，以及根據投資進程出資人民幣75,000千元參股蘇嘉甬公司。
- 長期借款下降81.61%，主要是報告期內本公司提前歸還部分長期借款，以及部分長期借款將於一年內到期，由長期借款轉入一年內到期的非流動負債所致。

董事會報告

9. 公允價值計量資產、主要資產計量屬性變化的說明

報告期內，子公司寧滬投資繼續持有在2011年購入的基金-富安達優勢成長基金，年初淨值19,077千元，年末淨值為18,065千元，公允價值減少1,012千元；同時寧滬投資在上海黃金交易所參與貴金屬交易，本報告期購入貴金屬全部出售，期末無餘額，交易取得收益656千元。

10. 資本開支情況

2012年度，本集團已實施計劃中的資本開支約為人民幣1,706,358千元，比2011年度增加約人民幣1,397,832千元，增長幅度為453.07%，主要是報告期內(1)子公司廣靖錫澄公司出資1,466,200千元參股沿江公司；(2)公司出資75,000千元參股蘇嘉甬公司；(3)集團其他工程款項的支付。其中(1)及(2)的兩個股權投資項目導致報告期資本開支同比大幅增長。

於2012年度，本集團實施的資本開支項目及金額：

資本開支項目	人民幣千元
對沿江高速的股權投資	1,466,200
對蘇嘉甬的股權投資	75,000
滬寧高速公路擴建工程剩餘款項支付	12,791
滬寧高速公路三大系統及交通標志改造	24,755
滬寧高速公路互通及收費站改造	23,330
滬寧高速公路加油站改造	13,197
廣靖錫澄高速公路收費站改造	33,229
廣靖錫澄高速公路服務區改造	5,238
廣靖錫澄高速公路高架橋工程	13,062
廣告牌建設	2,388
其他在建工程及設備	37,168
合計	1,706,358

董事會報告

11. 資產抵押

本年度，本公司之子公司廣靖錫澄公司以廣靖錫澄高速公路經營權作為質押取得長期銀行貸款，截至2012年12月31日，該等質押資產的賬面淨值約為人民幣15.99億元。

12. 或有事項

本公司之子公司寧滬置業按房地產經營慣例為昆山花橋同城虹橋公館商品房承購人按揭貸款提供連帶責任的保證擔保，擔保責任自保證合同生效之日起，至商品房承購人所購住房的房地產抵押登記手續完成並將房屋他項權證交銀行執收之日止。截止2012年12月31日，尚未結清的擔保金額約為人民幣11,242,012元(2011年12月31日：人民幣34,620,000元)。

13. 委託存款

截至2012年12月31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。

14. 委託貸款

2012年5月10日及2012年7月4日本公司以委託貸款方式自關聯公司遠東海運分別借款人民幣100,000千元，期限均為一年，年息分別為6.56%及6.31%。本報告期提前歸還50,000千元，期末餘額為150,000千元。

董事會報告

15. 儲備

單位：人民幣千元

	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	歸屬於母 公司股東 權益合計
2011年1月1日	5,037,748	7,576,723	2,022,082	2,927,170	17,563,723
本年利潤				2,429,751	2,429,751
其他綜合收益		-35,195			-35,195
利潤分配			269,652	-269,652	0
股利分配				-1,813,589	-1,813,589
2011年12月31日	5,037,748	7,541,528	2,291,734	3,273,680	18,144,690
2012年1月1日	5,037,748	7,541,528	2,291,734	3,273,680	18,144,690
本年利潤				2,333,345	2,333,345
其他綜合收益		24,416			24,416
利潤分配			258,393	-258,393	0
股利分配				-1,813,589	-1,813,589
2012年12月31日	5,037,748	7,565,944	2,550,127	3,535,043	18,688,862

註： 上述各資本性項目的所有權屬於組成本集團的各個公司所有。

上述法定儲備金不得用作其設立目的以外的用途及不得作為現金股息分派。

(三) 資產處置情況

根據江蘇省人民政府於2012年7月6日下發的《省政府辦公廳關於撤除遷移部分公路收費站點等有關問題的通知》(蘇政辦發【2012】126號)，本公司自2012年7月15日上午8時開始對312國道滬寧段南京收費站、洛社收費站(含堰橋點)、西林收費點停止收費。

本公司於312國道滬寧段投資總額約人民幣40.46億元，公司按企業會計準則有關規定作為無形資產--公路經營權進行核算。截至2012年7月底，該經營權已累計攤銷約人民幣16.75億元，淨值約為人民幣23.71億元。兩站兩點撤除後，本公司聘請江蘇蘇亞金誠會計師事務所有限公司對撤除站點的收費公路經營權攤銷後的餘額進行了專項審計，審計結果為：截至2012年7月31日，撤除的兩站兩點涉及的公路經營權攤銷餘額11.24億元。公司已於2012年8月停止對撤除站點涉及的公路經營權資產淨值進行攤銷。

收費站點撤除後，本公司就所造成的經濟損失向江蘇省政府提出了補償申請，並於2012年12月31日得到相關答復。江蘇省政府「同意對撤除312國道滬寧段收費站點所造成的損失，按照有資質的第三方審計確認的撤除站點對應的收費經營權資產淨值予以補償。」公司根據企業會計準則的相關要求，於2012年度對312國道滬寧段撤除站點所涉及的無形資產進行了處置，並確認應收江蘇省政府補償金人民幣11.24億元。

(四) 投資狀況分析

1. 主要附屬公司經營情況

公司名稱	主要業務	投資成本	公司權益	總資產	淨資產	淨利潤	佔本公司 淨利潤的 比重	淨利潤 同比增減
		人民幣千元	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	%	%
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	3,912,199	3,037,550	314,190	13.19	-3.70
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	293,794	274,905	15,261	0.64	-23.95
江蘇寧滬置業 有限責任公司	房地產開發與經營、 諮詢	500,000	100	1,999,739	522,974	32,633	1.37	—

董事會報告

- 廣靖錫澄公司於報告期內實現營業收入約人民幣712,906千元，同比減少約1.26%；累計發生營業成本約人民幣279,379千元，同比增長約3.05%；實現營業利潤約人民幣411,325千元，同比下降約5.90%。由於廣靖錫澄公司於報告期內投資沿江公司新增銀行借款，財務費用同比增幅較大，而沿江公司貢獻的投資收益以及金融租賃分配紅利，本期實現投資收益同比增長78.73%。上述因素綜合導致廣靖錫澄公司本年度實現的淨利潤同比下降約3.70%。
- 寧滬投資公司及寧滬置業公司的經營及業績變動情況見本報告「業務回顧及經營分析」部分的說明。

2. 主要聯營公司經營情況

2012年度本集團投資收益約161,448千元，同比減少19.86%。下降的主要原因是參股的聯營公司利潤下降。本年度公司參股的各聯營公司貢獻投資收益約人民幣133,213千元，佔本集團淨利潤的5.59%，比2011年度下降29.93%。主要參股公司經營業績如下：

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	佔本公司 淨利潤的 比重 %	同比增減 %
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	202,937	67,589	2.84	-24.48
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	-2,989	-3,571	—	—
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	180,097	48,014	2.02	-50.23
江蘇沿江高速公路有限公司	主要負責沿江高速公路的管理和經營	1,466,200	32.26	48,220	21,176	0.89	—

- 蘇嘉杭本年由於受經濟環境及收費政策調整影響通行費收入下降，以及成本費用增加導致利潤下降，貢獻的投資收益減少24.48%。

- 快鹿公司主要受到高鐵的分流影響，導致報告期內出現虧損，貢獻投資收益同比有較大幅度下降。
- 揚子大橋本年投資的聯營公司泰州大橋開通運營，由於運營初期攤薄收益，導致利潤下降。
- 沿江公司受經營環境影響本報告期通行費收入同比有所下降，同時本財務年度沿江公司處置了其持有的蘇州繞城的股權投資，導致本年實際貢獻投資收益低於預期水平。

(五) 核心競爭力分析

本集團的核心業務是交通基礎設施的特許經營，集團的經營區域位於中國經濟最具活力長江三角洲地區，所擁有或參股路橋項目是江蘇南部區域沿江和沿滬寧兩個重要產業帶中的核心陸路交通走廊，在蘇南地區的高速公路網絡中佔據主導地位，獨特的區位優勢、優質的資產網絡和高效的運營體系構成了本集團獨特的核心競爭優勢。雖然收費權的特許經營方式使本集團收費路橋資產在特定區域內具有相對的壟斷性，但同時也會受到政策變動的影響，報告期內，政府部門對行業政策進行了局部調整，對公司主業發展帶來一定負面影響，有關具體的影響程度已在經營環境分析中作詳細討論。

(六) 關於未來發展的討論分析

1. 行業競爭格局和發展趨勢

◇ 宏觀經濟環境

2013年宏觀經濟格局將繼續保持平穩發展，國家將加大以擴大內需新型城鎮化為主導的經濟結構調整力度，著力保障和改善民生，實現經濟持續健康發展和社會和諧穩定。在這樣的宏觀環境下，作為一家主要服務於江蘇南部地區國民經濟和社會發展的高速公路運營企業，在政府推進城鄉一體化、促進消費對經濟拉動作用的進程中，集團「一主兩輔」業務的發展面臨更多的商業機會。

◇ 行業競爭格局

從區域交通的發展環境來看，江蘇省的高速公路網絡特別是蘇南路網的建設已經相當完善。根據江蘇省第二輪高速公路建設規劃，「十二五」期間新增高速公路通車里程約1150公里，而這部分高速公路主要集中在蘇北地區，本集團經營區域來自新建公路的分流壓力十分有限。同區域內的鐵路運輸由於不同的服務功能和客戶需求與公路運輸形成互補並協同發展。因此，集團收費公路業務發展的競爭格局在未來一段時期內都會保持相對穩定。同時，隨著社會汽車保有量的不斷增加以及居民消費升級，公路客貨運輸需求將逐步釋放，從而推動本集團主營業務的持續穩步發展。

◇ 公路收費政策趨勢

目前，收費公路行業的政策環境正在發生變化，雖然現在政府的財政資金在很大程度上仍難以滿足公路建設和餘債償還的需求，未來較長時間內收費公路仍將會是國家交通運輸網絡的重要組成部分，但收費公路的公益屬性將被逐步強化，行業政策在進一步收緊。近年來行業主管部門發佈了一系列諸如綠色通道政策、逐步取消政府還貸二級公路收費、收費公路清理、重大節假日小客車免費放行等政策調整措施，這些政策的實施對行業的發展帶來了較大的壓力和挑戰。

根據2013年交通運輸部的工作部署，收費公路專項清理工作仍將進一步推進，重大節假日免費政策將繼續完善，《收費公路管理條例》的修訂工作也有可能於本年內完成，政策發展趨勢仍然存在較大不確定性，本集團將會根據政策變化採取措施積極應對。

2. 公司發展戰略

2012年度，董事會審議通過了集團「十二五」發展規劃並全面推進實施。「十二五」發展規劃為集團確定了「233」戰略發展體系：即以提升基礎設施運營管理能力和投資管理能力為兩個支撐，實施「主業提升」、「業務開拓」、「平台延展」三大戰略，初步構建起「一主兩輔」三大產業布局架構，為中長期戰略轉型奠定堅實的基礎。

兩個支撐將被視為實現公司持續發展的核心競爭能力，基礎設施運營管理能力是依托現有的收費公路運營管理體系，不斷增強大型交通基礎設施投資建設與運營管理體系的企業標準化、有效性和成本經濟性，為公司參與其他交通基礎設施的投資建設與運營管理做準備。投資管理能力是基於公司資本密集型的行業特點和現金流充沛的業務特點而需著力培育的，也是為公司充分發揮資本市場平台作用、進一步加大資本運作的客觀需要。

三大戰略將「主業提升」作為第一戰略，核心是提升高速公路運營管理水平；「業務開拓」戰略通過投資與收費公路業務具有相同或相類似盈利模式、運營管理要求、一次性資本投入大而門檻高的行業實現主業形態的遷移為主要工作，同時依托房地產領域已有的開發團隊和經驗努力擴大持有型商業地產規模，依托公司穩定的現金流優勢積極進入股權投資業務領域；「平台延展」戰略主要是充分發揮上市公司資本運作平台作用實現資產收益最大化，其次是打造第二融資平台，研究探討基礎設施產業投資基金，並打造與之配套的基金管理平台。

三大產業布局架構是形成「一主兩輔」三大業務板塊，其中，一主是將堅持「交通基礎設施及其產業鏈延伸開發」為公司的主營業務，輔業之一是依托寧滬置業公司為平台進行的「城市住宅與商業地產開發」業務，輔業之二是依托寧滬投資公司為平台進行的「股權投資」業務，業務布局的確立將邁出公司可持續發展的第一步。

於2013年度，本集團將圍繞該發展規劃，積極推進並初步實現滬寧路管理和服務的基本現代化，進一步提升對經濟社會發展的貢獻度；穩步推進公司「十二五」規劃的實施，著力完善「1+3」平台，促進一主兩輔業務的全面發展，努力提升非路橋產業對公司的經濟貢獻度；進一步推進品牌和企業文化建設，積極建設和諧企業，為公司發展提供強大的內動力。



3. 經營計劃

◇ 收益目標

基於對2013年經營形勢和政策環境的預期，董事會認為集團業務經營面臨一定不確定因素，因此設定2013年度總收入目標力爭超過人民幣77.5億元，考慮到人工及其他成本增長因素，經營成本及相關費用目標力爭控制在人民幣48億元之內，實現稅後淨利力爭超過人民幣23億元，與2012年度基本持平。

◇ 措施計劃

根據2013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2013年的重點工作措施包括：

- (1) **穩步推進「十二五」規劃實施。**結合運營管理現代化指標進一步完善戰略指標體系，建立戰略管理考核機制，以加強戰略執行力。穩健有序地推進集團戰略布局，著力完善「1+3」平台，在管理、服務和資源等方面形成對3個平台的有效支撐，並在人力、資金和政策等方面給予充分支持，進一步加大分、子公司的改革力度，不斷適應市場變化的要求，謀求更大的發展空間，實現集團各項業務的全面均衡發展。
- (2) **鞏固公路收費主業的發展延伸。**積極關注收費公路政策的變化，及時做好相關風險應對。加強新投資項目的跟踪，監察常嘉和鎮丹兩個新建項目的投資進展，加快鎮江支線轉讓的後續進程。並繼續關注和研究高速公路及其他交通基礎設施領域的投資機會，挖掘利用高速公路資源，在產業延伸方面進行一些適當的嘗試和探索。
- (3) **有序推進多元化業務拓展。**根據行業政策及市場形勢，寧滬置業將進一步調整地產項目開發節奏，2013年實現總開發面積超過40萬平方米、銷售及預售額突破5億元的目標，提高對集團的收入利潤貢獻。同時把握市場動態，尋找合適的項目投資機會，適當增加土地儲備，拓展業務規模。寧滬投資公司要積極推進房地產基金管理公司的設立，進一步研究地產基金的運作模式，確保規範運作和風險管控，著力打造成為本集團的第二融資平台，協助寧滬置業的地產項目開發資金需求並謀求共同發展壯大。

- (4) **加快現代化及信息化建設提升服務品質。**根據現代化指標體系確立階段性目標和達成措施，並對達成情況進行監測、檢查和責任考核，努力使公眾真正能夠感受到現代化的管理和服務，全方位滿足公眾出行需求。初步完成信息化系統基本架構的建設，構建高速公路管理、調度指揮及公眾服務為一體的集約化管理模式，完成「江蘇省智慧高速公路示範工程項目」和「江蘇智慧交通」232暢通網「工程項目」示範點的建設工作。
- (5) **提升內部基礎性管理水平。**以推動公司轉型升級和實現更高層次上的管理提升為目標，進一步務實各項內部基礎性管理工作，根據戰略發展的實際需求深化人力資源改革，規範內部控制有效防範經營管理風險，提升企業文化的認同度與品牌規劃，增強公司的發展潛力。

4. 資本開支及融資計劃

2013年度，本集團計劃中的資本性支出總額約為人民幣8.7億元，主要的資本開支項目包括：

資本開支項目	人民幣千元
監控、收費、通信、照明等設施設備、系統建設	480,000
房屋建築物改造	130,000
蘇嘉甬高速公路建設投入	100,000
鎮丹高速公路建設投入	100,000
其他固定資產及設備	60,000
合計	870,000

根據2013年度的資本開支計劃及債務滾動資金需求，本集團將在充分利用自有資金的基礎上，積極尋求更加便利的融資渠道和成本更低的融資產品，通過發行短期融資券等直接融資方式籌措資金，降低財務成本，化解資金供求矛盾。2013年度計劃中的債務融資總額為人民幣40億元，具體融資安排為繼續發行一年期短期融資券額度不超過30億元、發行一年期非公開定向債務融資工具5億元及5年期中期票據5億元。如有特殊情況需要其他資金支出的，本集團將根據支出規模和實際現金流情況調整融資計劃。

5. 可能面對的風險

本公司作為一家以收費路橋的投資、建設及營運管理為主業的交通基礎設施類上市公司，為了確保公司經營目標的實現和未來持續健康的發展，公司已全面建立了風險管理體系，涵蓋公司戰略、計劃、運營、決策等各個環節。在未來戰略發展中，公司將高度關注以下風險事項並積極採取有效的應對措施：

(1) 宏觀經濟環境風險

風險分析：公路是促進經濟發展不可或缺的交通基礎設施，而宏觀經濟增長又反過來帶動車流量的增長，二者關聯度很高，宏觀經濟的增長直接影響公路運輸需求，進而影響到公路運營企業的經營業績。

應對措施：公司通過分析當前的經濟形勢和調控目標，判斷宏觀經濟走勢對公路運輸需求產生的影響，並定期分析路網周邊的經濟發展水平和路網車流量及車型結構變化特點，及時分析和應對，努力減少經濟環境對公司經營產生的負面影響。

(2) 行業政策變化風險

風險分析：交通基礎設施行業作為準公共性行業，始終受到嚴格的政府管制，國家行業政策的變化對收費公路企業將會產生一定的影響。目前，收費公路的公益性特徵越來越強化，收費公路政策可能調整，收費公路專項清理工作將進一步推進，「綠色通道」免費放行政策以及重大節假日免費政策將繼續完善，未來的政策發展趨勢仍然存在較大不確定性。

應對措施：公司積極採取措施應對行業政策變化，在所有收費站設置免費「綠色通道」的同時，提高一線收費員責任心及查驗技巧，加大對綠優車輛的查驗力度；在重大節假日免費期間，設立了免費通行專用通道和清晰的引導標誌標牌，加強正常收費車輛的通行費徵收工作；同時就相關行業政策調整進行分析研究，積極與政府主管部門溝通，盡最大可能維護公司及投資者的利益。



(3) 替代交通方式和路網分流風險

風險分析：隨著國家鐵路路網建設的快速推進，高速鐵路的建設增強了鐵路的客運和貨運能力，對公路運輸存在潛在競爭風險。就本公司所屬長三角區域而言，2015年末蘇、滬、浙下屬各地級市將具備開行動車組條件，新的交通運輸方式的產生，將對公司未來的公路經營帶來新的競爭壓力。另一方面，高速公路網絡在進一步擴大完善，平行線路和可替代線路將不斷增加，路網分流對公司通行費收入增長帶來負面影響。

應對措施：對替代通行方式及路網分流變化風險，公司積極與政府及同行企業溝通，及時了解路網規劃及項目建設情況，提前進行路網分流專題分析；同時，初步建立滬寧高速公路營運管理基本現代化指標體系，努力通過信息化手段，實現設施優良、安全暢通、服務優質、節能環保，全力打造「溫馨」、「暢通」、「智慧」高速，提升在路網中的主導地位及競爭力。

(4) 特許經營權到期風險

風險分析：收費公路資產因為特許經營方式而具有相對的壟斷性，但其特許經營權具有一定的收費年限限制，收費期限屆滿後公路經營企業的可持續發展面臨重大挑戰。

應對措施：本公司針對收費年限到期後持續發展需要，制訂了「十二五」發展規劃，謀求長遠發展。公司已初步搭建起了「一主兩輔」三大產業布局，積極拓展其他相關行業的發展空間，逐步提高非主業在收入和利潤中的比例，降低對收費公路主業的過度依賴，逐步實現公司產業結構升級和可持續發展。

(5) 財務風險

風險分析：收費公路行業的具有資金投入大、投資回報周期長的特點，折舊攤銷、徵收養護、人工成本的逐年增加以及市場利率水平的變動直接影響到經營企業的盈利能力。同時，由於政策和市場環境複雜多變，資本市場的直接融資也存在一定的發行風險。

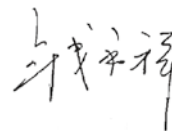
應對措施：公司通過執行全面預算管理嚴格控制各項成本支出；通過強化內部資金管理提高資金使用效率；通過加強銀企合作爭取貸款優惠政策；並積極尋求更加便利的融資渠道和成本更低的融資產品，通過發行企業債券等直接融資方式籌措資金，優化債務結構，降低財務成本，化解資金供求矛盾。

(6) 業務拓展風險

風險分析：根據公司發展戰略，公司將積極推進「一主兩輔」產業布局，由於新業務與收費公路業務存在較大差異，公司的市場把握能力、管理模式以及人力資源等如果無法適應新的業務類型，可能會影響新業務的拓展結果並對集團的整體發展帶來風險。

應對措施：針對以上風險，公司根據外部客觀環境和自身的實際情況，綜合考慮公司所處行業的特殊性和自身優劣勢，對於目前不同的業務板塊制訂不同的投資策略和管控模式。同時，根據戰略發展需要逐步調整組織結構，改革管理機制，努力建立以戰略為導向的人力資源規劃，加強對戰略實施的管控，有效控制業務拓展風險。

董事總經理



錢永祥

中國·南京·2013年3月22日

三. 利潤分配政策及2012年度利潤分配預案

1. 利潤分配政策及執行情況

保證股東的長期穩定回報是本公司的首要責任，本公司通過持續的良性滾動發展，不斷提升企業價值，為股東創造高額回報。為了建立現金分紅的長效機制，本公司在章程第18.8條中明確規定：「公司每年以現金或股票的形式（或同時採取兩種形式）分配一定的股利。最近三年以現金方式累計分配的利潤不少於最近三年實現的年均可分配利潤的百分之三十。」自上市以來，本公司連續不間斷派發現金股利，平均派息率高於75%，為投資者提供了分享公司經濟增長成果的機會。

報告期內，根據中國證監會《關於進一步落實上市公司現金分紅有關事項的通知》要求，本公司進一步完善現金分紅的決策程序和機制，對《公司章程》第十八章《利潤分配》的相關條款進行了修改，明確了現金分紅政策的具體內容。經修訂後的利潤分配方案的決策程序和機制包括：

1. 公司每年利潤分配預案由公司董事會結合公司章程的規定、盈利情況、資金供給和需求情況提出、擬訂。董事會審議現金分紅具體方案時，應當認真研究和論證公司現金分紅的時機、條件和最低比例、調整的條件及其決策程序要求等事宜。獨立董事應對利潤分配預案發表明確的獨立意見。利潤分配預案經董事會審議通過後提交股東大會審議批准並實施。

董事會報告

2. 公司在召開審議分紅預案的股東大會時應提供充分渠道鼓勵股東特別是中小股東出席會議並行使表決權。股東大會對股利分配方案進行審議時，公司應當主動與股東特別是中小股東進行溝通和交流，充分聽取中小股東的利益和訴求，並及時答復中小股東關心的問題。
3. 公司根據生產經營情況、投資規劃和長期發展等需要調整或變更章程規定的利潤分配政策、制定或調整股東回報規劃的，應從保護股東權益出發，由董事會進行詳細論證，由獨立董事發表明確意見，並提交股東大會審議，並經出席股東大會的股東所持表決權的2/3以上通過。
4. 監事會對董事會執行公司分紅政策和股東回報規劃的情況、董事會調整或變更利潤分配政策以及董事會、股東大會關於利潤分配的決策程序和執行情況進行監督。

2. 2012年度利潤分配預案

經審計，2012年度，本集團實現歸屬於母公司股東的淨利潤約為人民幣2,333,345千元，每股盈利約人民幣0.463元，本公司董事會以總股本5,037,747,500股為基數，建議向全體股東派發現金股息每股人民幣0.36元(含稅)。以上董事會建議之利潤分配預案，將提呈2012年度股東周年大會審議批准，派發末期股息的具體日期和程序另行公告。

前三年現金分紅情況：

註：人民幣千元

項目	2012年	2011年	2010年
每股派息數(人民幣元)	0.36	0.36	0.36
現金分紅金額(人民幣千元)(註二)	1,813,589	1,813,589	1,813,589
歸屬於上市公司股東的淨利潤	2,333,345	2,429,750	2,484,404
現金分紅佔淨利潤的比例	77.72%	74.64%	73.00%

根據《國家稅務總局關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函〔2008〕897號)規定，中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息時，統一按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。非居民企業股東在獲得股息之後，可以自行或通過委託代理人或代扣代繳義務人，向主管稅務機關提出享受稅收協定(安排)待遇的申請，提供證明自己為符合稅收協定(安排)規定的實際受益所有人的資料。主管稅務機關審核無誤後，應就已徵稅款和根據稅收協定(安排)規定稅率計算的應納稅款的差額予以退稅。

董事會報告

股東敬請注意，自2011年起，《關於個人所得稅若干政策問題的通知》(財稅字〔1994〕20號)有關外籍個人從外商投資企業取得的股息、紅利所得，暫免徵收個人所得稅的規定已失效。

根據香港聯交所於2011年7月4日發出一份題為「有關香港居民就內地企業派發股息的稅務安排」的函件(隨附國家稅務總局致香港稅務局的日期為2011年6月28日的中文回覆函)(「聯交所函件」)，持有境內非外商投資企業在香港發行的股票的境外居民個人股東，可根據其居民身份所屬國家與中國簽署的稅收協定及內地和香港(澳門)間稅收安排的規定，享受相關稅收優惠。

本公司將根據上述聯交所函件及其他相關法律法規(包括《國家稅務總局關於印發〈非居民享受稅收協定待遇管理辦法(試行)〉的通知》(國稅發〔2009〕124號)(「稅收協定通知」))，最終代扣代繳有關稅款。本公司將根據2012年12月31日止該年度末期股息之登記日期本公司股東名冊上所記的登記地址，確定H股個人股東的居民身份。對於H股個人股東的納稅身份或稅務待遇及因H股個人股東的納稅身份或稅務待遇未能及時確定或不準確確定而引致任何申索或對於代扣機制或安排的任何爭議，本公司概不負責，亦不承擔任何責任。

H股股東應向彼等的稅務顧問諮詢有關擁有及處置本公司H股所涉及的中國、香港及其他稅務影響的意見。

四. 社會責任履行情況

本公司董事會已經編製了2012年度社會責任報告，就公司於本年度履行社會責任情況進行了披露，內容包括公司在區域社會經濟發展、維護債權人、用戶、員工、社區等利益相關者合法權益方面所作出的努力；以及公司在環境保護、節能減排、實現可持續發展方面所採取的措施。有關2012年度社會責任報告全文已刊載於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk。



重要事項

一. 重大訴訟、仲裁和媒體普遍質疑事項

報告期內，本公司或其子公司不存在重大訴訟、仲裁和媒體普遍質疑事項，也不存在前期發生但延續到報告期的重大訴訟或仲裁事項。

二. 關聯方資金佔用情況

報告期內，本公司不存在控股股東及其附屬企業非經營性資金佔用的情況，公司年度審計師德勤華永對此進行了專項審計並出具了《關於江蘇寧滬高速公路股份有限公司控股股東及其他關聯方資金佔用情況的專項說明》。

三. 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。

四. 資產交易事項

1. 參與沿江公司增資擴股

報告期內子公司廣靖錫澄公司以增資擴股形式參股沿江公司，現金出資額為人民幣14.662億元，約佔江蘇沿江公司增資擴股後註冊資本的32.26%。有關交易詳情見本公司於2012年3月26日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的關聯／關連交易公告。

2. 出售滬寧高速公路鎮江支線

為了加快鎮江市南部區域發展和城市化進程，促進鎮江市經濟發展，鎮江市政府提出向本公司收購滬寧高速公路鎮江支線並對其進行改造。為了支持地方經濟發展，並兼顧公司利益，本公司於2012年8月17日召開的7屆3次董事會審議通過了出售滬寧高速公路鎮江支線的決議，批准將滬寧高速公路鎮江支線9.225公里路段的收費公路經營權及相關產權出售給鎮江市交通局，所涉及資產經評估於評估基準日2012年6月30日的賬面淨值為人民幣130,752千元，出售價格為210,084千元，有關交易詳情見本公司於2012年9月10日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的臨時公告。目前，該項資產出售正在進行政府行政審批相關程序。



重要事項

3. 投資新建高速公路項目

為了進一步擴展主業，本公司於2012年10月26日召開的第7屆4次董事會審議並通過了投資建設泰州至鎮江高速公路鎮江新區至丹陽段新建項目（「本項目」）。根據本項目可行性報告，路線全長約21.7公里，雙向四車道，預計總投資約16.3億元，其中資本金佔35%，其餘建設資金通過銀行貸款籌集，本公司按資本金70%比例出資，出資總額約為人民幣4億元。有關本項目投資詳情見本公司於2012年10月29日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的公告。

本項目為泰州公路過江通道南延線，直接連通滬寧高速公路，項目建成後，將成為江蘇蘇北地區、蘇中地區與蘇南地區聯繫的更為便捷的通道，區位優勢比較明顯。鑒於該路投資規模相對較小，但路網間交通流量却集聚較多，具有一定的投資價值，根據工可報告的財務評價，本項目自有資金內部收益率約為9%，在省內在建或擬建的高速公路項目中回報水平相對較高。目前，本項目已進入立項審批階段。

五. 股權激勵的實施情況

本公司目前尚未實施股權激勵計劃。

六. 重大關聯／關連交易事項

1. 與日常經營相關的主要關聯／關連交易

報告期內，本公司發生的與日常經營相關的關聯／關連交易如下：

關聯方／關連方	向關聯方／關連方銷售 產品或提供服務		向關聯方／關連方採購 產品或接受服務	
	交易金額	佔同類交易 金額的比例	交易金額	佔同類交易 金額的比例
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
現代路橋	1,690	16.70	23,078	49.51
聯網公司	4,460	44.07	23,536	50.49
江蘇高速石油公司	3,971	39.23	—	—
合計	10,121	100	46,614	100

重要事項

(1) 現代路橋養護服務

2012年3月23日，本公司及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現代路橋公司訂立養護合同，合同期限自2012年3月23日起至2012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30,000千元。現代路橋公司由本公司控股股東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／關連方，有關交易構成本公司持續關連交易。

有關本次交易的詳情見本公司於2012年3月26日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的關聯交易公告。至報告期末，兩份養護合同的實際發生額分別為人民幣19,600千元及人民幣3,478千元。

(2) 聯網公司技術服務

報告期內，本公司及廣靖錫澄公司繼續履行與聯網公司訂立的營運技術服務協議，協議有效期自2012年1月1日至2014年12月31日，聯網公司服務費按江蘇省物價局批准的服務費標準徵收，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。基於2011年實際支付費用及對未來三年滬寧高速公路、廣靖、錫澄高速公路通行費收入及其構成的預測，預計2012年、2013年、2014年最高年度技術服務費用分別不超過人民幣34,000千元、46,000千元及64,000千元。

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，控股公司直接及間接持有其超過30%的股權為第一大股東，本公司及廣靖錫澄公司分別各持有聯網公司約4.42%股權，為本公司關聯／關連人士，該項交易構成與日常經營活動相關的持續關連交易。

有關本次交易的詳情見本公司於2011年12月31日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的關聯／關連交易公告。2012年度，本集團累計向聯網公司支付服務費用共計人民幣23,536千元。

(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石油公司續訂了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2012年1月1日起至2014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／關連公司，該項交易構成與日常經營活動相關的持續關連交易。

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3,971千元，由於租賃費少於本公司2011年12月31日經審計綜合資產總值、2011年經審計綜合收入及本公司當時市值的0.1%，按香港上市規則14A.33(3)條無須申報、公告、獨立股東批准。

重要事項

(4) 辦公用房租賃業務

2011年8月19日，本公司與關聯／關連公司現代路橋公司及聯網公司分別續定了房屋租賃協議，將位於仙林大道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，合同期限自2011年9月1日起至2014年8月31日止。考慮到兩處辦公場所用途具有一定限制性，以及現代路橋公司和聯網公司為本公司提供服務具有長期性，經雙方友好協商，年租金維持不變，分別為169萬元和446萬元。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計入本公司營業收入中。

鑒於承租方均為本公司控股股東交通控股及其聯繫人士持有30%或以上的股權的企業及兩項交易均是房屋租賃合同，雖然承租方不同但仍須根據香港上市規則第14A.27條累積計算。聯網租賃合同房屋年租賃費用為人民幣4,460,000元及路橋租賃合同年租賃費用為人民幣1,690,000元，少於本公司2010年12月31日經審計綜合資產總值、2011年6月30日綜合資產總值、2010年經審計綜合收入及本公司當時目前市值的0.1%，按香港上市規則14A.33(3)條無須申報、公告、獨立股東批准。

2. 資產收購、出售發生的關聯／關連交易

報告期內子公司江蘇廣靖錫澄公司出資人民幣14.662億元，以增資擴股形式參股沿江公司，約佔沿江公司增資擴股後註冊資本的32.26%。由於本公司控股股東持有沿江高速公司原有註冊資本約80.12%權益，所以本次交易構成關聯／關連交易，本公司已按相關要求履行申報及公告義務並已於2012年6月19日經出席股東大會的股東所表決通過。有關本次交易的詳情見本公司於2012年3月26日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的關聯／關連交易公告及2012年4月23日通函。

3. 關聯／關連方資金往來

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
遠東海運	0	0	200,000	150,000
合計	0	0	200,000	150,000

重要事項

2012年5月10日及2012年7月4日本公司以委託貸款方式自關聯公司遠東海運分別借款人民幣100,000千元，期限均為一年，年息分別為6.56%及6.31%。本報告期提前歸還50,000千元，期末餘額為150,000千元。由於委託貸款按一般商務條款提供財務資助，並無以本公司的資產就有關財務資助作抵押，可根據香港上市規則第14.65(4)條豁免遵守本章有關申報、公告及獨立股東批准的各項規定。

4. 獨立非執行董事關於關聯／關連交易的確認意見

本公司的獨立非執行董事審核了所有關聯／關連交易，並確認：

- (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。

5. 會計師事務所關於持續關連交易的確認意見

本公司已向德勤華永告知了本公司將在2012年度報告中披露的持續關連交易信息，德勤華永審核了該等持續關連交易信息，並已致函董事會確認有關持續關連交易：

- (1) 經由本公司董事會批准；
- (2) (若交易涉及由本公司提供貨品或服務)乃按照本公司的定價政策而進行；
- (3) 乃根據有關交易的協議條款進行；及
- (4) 並無超逾先前公告披露的上限。

6. 本公司2012財務報告附註關連方交易

本公司2012財務報告附註七及十二中所述的關連方交易符合香港上市規則第14A章的規定：

重要事項

1. 本公司財務報告附註七、5關聯方交易情況

(1) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易

關聯方	關聯交易 類型	關聯交易內容	是否關連交易／持續 關連交易（關連關係）	是否已符合香港上市規則 第14A章的披露規定
快鹿股份	銷售商品	加油費	否（本公司參股公司）	不適用
快鹿股份	提供服務	通行費	否（本公司參股公司）	不適用
揚子大橋	提供服務	代收通行費相關的服務費	是持續關連交易（本公司大股東聯繫人）	是（根據第14A.33(3)條豁免公告）
聯網公司	提供服務	收費系統維護運營管理費	是持續關連交易（本公司大股東聯繫人）	是（於2011年12月30日公告）
現代路橋	提供服務	道路養護費	是持續關連交易（本公司大股東聯繫人）	是（已於2012年3月23日公告）
現代路橋	銷售商品	加油費	是持續關連交易（本公司大股東聯繫人）	是（根據第14A.33(3)條豁免公告）
南林飯店	接受勞務	餐飲住宿	是持續關連交易（本公司大股東聯繫人）	是（根據第14A.33(3)條豁免公告）
遠東海運	資金拆借	委託貸款利息	是持續關連交易（本公司大股東聯繫人）	是（根據第14A.65(4)條豁免公告）
交通控股	轉讓資產	轉讓房屋	是關連交易 —（本公司大股東）	是（根據第14A.31(2)(a)條豁免公告）



重要事項

(2) 關聯租賃情況

出租方名稱	承租方名稱	租賃資產情況	是否關連交易／持續關連交易（關連關係）	是否已符合香港上市規則第14A章的披露規定
本公司	聯網公司	辦公樓租賃	是持續關連交易（本公司大股東聯繫人）	是（根據第14A.33(3)條豁免公告）
本公司	現代路橋	辦公樓租賃	是持續關連交易（本公司大股東聯繫人）	是（根據第14A.33(3)條豁免公告）
廣靖錫澄	高速石油	加油業務租賃	是持續關連交易（本公司大股東聯繫人）	是（根據第14A.33(3)條豁免公告）

(3) 關聯擔保情況

擔保方	是否關連交易／持續關連交易（關連關係）	是否已符合香港上市規則第14A章的披露規定
交通控股	是持續關連交易（本公司大股東）	是（根據第14A.65(4)條豁免公告）

(4) 關聯方資金拆借

本年度：

關聯方	是否關連交易／持續關連交易（關連關係）	是否已符合香港上市規則第14A章的披露規定
拆入		
遠東海運	是持續關連交易（本公司大股東聯繫人）	是（根據第14A.65(4)條豁免公告）
遠東海運	是持續關連交易（本公司大股東聯繫人）	是（根據第14A.65(4)條豁免公告）

重要事項

(5) 關鍵管理人員報酬

項目名稱	是否關連交易／持續關連交易 (關連關係)	是否已符合香港上市規則 第14A章的披露規定
關鍵管理人員 報酬	是持續關連交易(本公司董事、 總經理)	是(根據第14A.31(6)條豁免 公告)

2. 本公司財務報告附註十二、31關聯方交易情況

(1) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易

關聯方	關聯交易 類型	關聯交易內容	是否關連交易／持續 關連交易(關連關係)	是否已符合香港上市規則 第14A章的披露規定
快鹿股份	銷售商品	加油費	否(本公司參股公司)	不適用
快鹿股份	提供服務	通行費	否(本公司參股公司)	不適用
現代路橋	接受服務	道路養護費	是持續關連交易(本公 司大股東聯繫人)	是(已於2012年3月23日 公告)
現代路橋	銷售商品	加油費	是持續關連交易(本公 司大股東聯繫人)	是(根據第14A.33(3)條豁 免公告)
聯網公司	接受服務	收費系統維護運 營管理費	是持續關連交易(本公 司大股東聯繫人)	是(於2011年12月30日 公告)
廣靖錫澄	資金拆借	委託貸款利息	否(本公司85% 附屬公司)	不適用
遠東海運	資金拆借	委託貸款利息	是持續關連交易(本公 司大股東聯繫人)	是(根據第14A.65(4)條 豁免公告)
寧滬投資	資金拆借	委託貸款利息	否(本公司95% 附屬公司)	不適用
揚子大橋	接受服務	代收通行費相關 的服務費	是持續關連交易(本公 司大股東聯繫人)	是(根據第14A.33(3)條 豁免公告)
交通控股	轉讓資產	轉讓房屋	是關連交易(本公司 大股東)	是(根據第14A.31(2)(a)條 豁免公告)

重要事項

(2) 關聯租賃情況

出租方名稱	承租方名稱	租賃資產情況	是否關連交易／持續關連交易（關連關係）	是否已符合香港上市規則第14A章的披露規定
本公司	聯網公司	辦公樓租賃	是持續關連交易（本公司大股東聯繫人）	（根據第14A.33(3)條豁免公告）
本公司	現代路橋	辦公樓租賃	是持續關連交易（本公司大股東聯繫人）	（根據第14A.33(3)條豁免公告）
寧滬投資	本公司	辦公樓租賃	否（本公司95%附屬公司）	不適用

(3) 關聯擔保情況

擔保方	是否關連交易／持續關連交易（關連關係）	是否已符合香港上市規則第14A章的披露規定
交通控股	是持續關連交易（本公司大股東）	是（根據第14A.65(4)條豁免公告）



重要事項

(4) 關聯方資金拆借

本年度：

關聯方	是否關連交易／持續關連交易 (關連關係)	是否已符合香港上市規則 第14A章的披露規定
拆入		
遠東海運	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	是(根據第14A.65(4)條豁免 公告)
遠東海運	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	是(根據第14A.65(4)條豁免 公告)
寧滬投資	否(本公司95%附屬公司)	不適用
拆出		
寧滬置業	否(本公司100%附屬公司)	不適用

(5) 關鍵管理人員報酬

項目名稱	是否關連交易／持續關連交易 (關連關係)	是否已符合香港上市規則 第14A章的披露規定
關鍵管理人員 報酬	是持續關連交易(本公司董事、 總經理)	是(根據第14A.31(6)條豁免 公告)

七. 重大合同及其履行情況

1. 托管、承包租賃事項

報告期內，本公司沒有發生重大托管與承包事項。

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／關連交易事項」。

重要事項

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. 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。

八. 承諾事項及履行情況

1. 截至本年報披露日，公司不存在尚未完全履行的業績承諾。
2. 截至本年報披露日，公司及持有公司5%以上股份的股東不存在尚未完全履行的注入資產、資產整合等承諾。

九. 聘任會計師事務所情況

本公司2011年度股東周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2012年度的境內審計師，本年度審計費用為人民幣210萬元。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，審計本公司按照中國會計準則編製截至2012年12月31日止會計年度的財務報表，並承擔國際審計師按照香港上市規則應盡的職責。

同時，股東大會亦聘任德勤華永會計師事務所有限公司同時擔任本公司 2012年度內部控制審計師，審計費用為人民幣68萬元。

德勤華永會計師事務所有限公司自2003年開始為本公司提供審計服務，已連續提供審計服務10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2013年1月1日起，德勤華永會計師事務所有限公司更名為德勤華永會計師事務所（特殊普通合夥）。

十. 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。

股本變動及股東情況

一、 股份變動情況

報告期內，本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東滿足限售條件及辦理完相關手續後分批上市流通，股份結構發生變動。

單位：股

	本次變動前		本次變動 增減(+、-) 限售股流通	本次變動後	
	數量	比例		數量	比例
一、有限售條件股份	50,202,745	1%	-3,294,000	46,908,745	0.93%
1. 國家持股	—	—	—	—	—
2. 國有法人持股	—	—	—	—	—
3. 其他內資持股	50,202,745	1%	-3,294,000	46,908,745	0.93%
其中：境內法人持股	50,202,745	1%	-3,294,000	46,908,745	0.93%
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	—	—	—	—	—
二、無限售條件流通股份	4,987,544,755	99%	3,294,000	4,990,838,755	99.07%
1. 人民幣普通股	3,765,544,755	74.74%	3,294,000	3,768,838,755	74.81%
2. 境內上市外資股	—	—	—	—	—
3. 境外上市外資股	1,222,000,000	24.26%	—	1,222,000,000	24.26%
4. 其他	—	—	—	—	—
三、股份總數	5,037,747,500	100%	—	5,037,747,500	100%



股本變動及股東情況

1. 股份變動的批准情況

報告期內，本公司有限售條件的流通股共計3,294,000股已滿足相關限售條件，本公司根據要求辦理了解禁流通手續，有關流通申請經本公司上報江蘇省國有資產監督管理委員會及上交所、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2012年8月17日上市流通。

2. 限售股份變動情況

單位：股

股東名稱	年初 限售股數	本年解除 限售股數	本年增加 限售股數	年末限售 股數餘額	限售原因	解除 限售日期
境內法人股東	50,202,745	3,294,000	0	46,908,745	未辦理完 有關上市 流通手續	2012-8-17
合計	50,202,745	3,294,000	0	46,908,745	—	—

截至本報告期末，本公司已滿足流通條件的境內法人股份中仍有46,908,745股未辦理有關上市流通手續。根據流通條件，該部分股份需在完成股份補登記並償還完公司大股東代其墊付的對價後方能上市流通，公司將按照上交所要求每隔6個月一次為已辦理完上述手續的股東提出流通申請。

本公司特此提醒尚未辦理有關上市流通手續的法人股股東儘快與公司取得聯繫，爭取早日獲得流通權。

二. 股票、債券發行與上市情況

1. 本公司於1997年6月27日在香港聯交所發行並上市H股12.22億股，發行價格為每股3.11元港幣。
2. 本公司於2000年12月22日至12月23日以上網定價發行和向二級市場投資者配售相結合的方式向境內投資者發行社會公眾股(A股) 1.5億股，發行價格為每股人民幣4.20元，於2001年1月16日在上交所掛牌上市。
3. 本公司第一級美國預托證券憑證計劃(ADR)於2002年12月23日生效，並在美國場外市場掛牌交易。
4. 本公司於2006年5月16日實施股改方案，非流通股股東向流通A股股東無償支付4,800萬股股票對價上市流通，A股流通股份由15,000萬股增至19,800萬股。本次股改未涉及股份總數的變化。

股本變動及股東情況

5. 自2007年5月16日起，本公司有限售條件的流通股滿足限售條件及辦理完相關手續後分批上市流通，第一批103,260,554股，第二批36,073,799股，第三批11,819,527股，第四批57,644,500股，第五批14,087,700股，第六批2,851,900股，第七批4,827,000股，第八批4,091,873股，第九批3,331,637,902股，第十批1,250,000股，第十一批3,294,000股，流通日期分別為2007年5月16日、2007年6月14日、2007年7月27日、2008年2月27日、2008年10月10日、2009年6月8日、2010年3月10日、2010年12月17日、2011年5月20日、2011年7月29日、2012年8月17日。截至本報告期末，A股流通股份增至3,768,838,755股，約佔本公司總股份的74.81%。該部分股份流通未涉及股份總數的變化。
6. 本公司11億公司債券於2008年7月28日—30日通過網上、網下發行，票面利率5.40%，債券期限3年期，於2008年8月12日在上交所上市，債券簡稱「08寧滬債」，債券代碼「122010」，並已於2011年7月28日償還本息。

股票及其衍生 證券的種類	發行日期	發行價格 (或利率)	發行數量	上市日期	獲准上市的 交易數量	交易 終止日期
H股	1997-6-27	3.11港幣	12.22億股	1997-6-27	12.22億股	無
A股	2000-12-23	4.20元	1.5億股	2001-1-16	1.5億股	無
公司債券	2008-07-28	5.4%	11億元	2008-08-12	11億元	2011-07-28

58

三. 主要股東情況

1. 報告期末股東數

	2012年末 (戶)	本年度報告披露日 前5個交易日末(戶)
股東總數	44,447	42,993



股本變動及股東情況

2. 公司主要股東持股情況

(1) 截至2012年12月31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	股東性質
江蘇交通控股有限公司	0	2,742,578,825	54.44	0	無	國有法人
招商局華建公路投資有限公司	0	589,059,077	11.69	0	無	國有法人
Mondrian Investment Partners Limited	12,370,000	98,190,000	1.95	0	未知	境外法人
Blackrock, Inc.	-2,801,702	71,876,576	1.43	0	未知	境外法人
JPMorgan Chase & Co.	61,855,104	61,855,104	1.23	0	未知	境外法人
Matthews International Capital Management, LLC	61,134,000	61,134,000	1.21	0	未知	境外法人
建投中信資產管理有限公司		21,410,000	0.42	0	未知	其他
中國太平洋人壽保險股份有限公司		20,472,176	0.41	0	未知	其他
國泰君安證券股份有限公司		18,198,391	0.36	0	未知	其他
摩根士丹利投資管理公司 — 摩根士丹利中國A股基金		14,509,834	0.29	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。
- (c) 境外法人股股東的股份數目乃根據香港證券及期貨條例而備存的登記。

股本變動及股東情況

(2) 截止2012年12月31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
中國太平洋人壽保險股份有限公司 — 傳統 — 普通保險產品	20,472,176	人民幣普通股
國泰君安證券股份有限公司	18,198,391	人民幣普通股
摩根士丹利投資管理公司 — 摩根士丹利中國A股基金	14,509,834	人民幣普通股
高華 — 滙豐 — GOLDMAN, SACHS & CO.	13,789,158	人民幣普通股
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	8,529,725	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

(3) 截止2012年12月31日，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	注1
2	其他社會法人股	25,498,745	2007年5月16日	0	注1

註1：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。

股本變動及股東情況

- (4) 於2012年12月31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或相關股份面值之5%或以上權益或淡倉：

名稱	身份	直接權益	持股數目	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(1)	其他	是	589,059,077(l)	(11.69%)
Mondrian Investment Partners Limited	投資經理	是	98,190,000(l)	8.04% (1.95%)
Blackrock, Inc.	受控法團權益	是	71,876,576(l)	5.88% (1.43%)(l)
			2,041,335(s)	0.16% (0.04%)(s)
JPMorgan Chase & Co.	受控法團權益	是	61,855,104(l)	5.06% (1.23%)(l)
			1,900,000(s)	0.16% (0.04%)(s)
			36,188,171(p)	2.96% (0.72%)(p)
Matthews International Capital Management · LLC	投資經理	是	61,134,000(l)	5.00% (1.21%)

註： (l)代表好倉；(s)代表淡倉；(p)代表可供借出股份

- (1) 招商局集團有限公司因所控制的下述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2012年12月31日，並無任何根據香港證券及期貨條例需披露之其他人士。

股本變動及股東情況

3. 公司控股股東情況

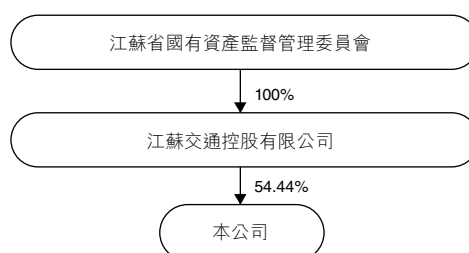
名稱	江蘇交通控股有限公司
法定代表人	楊根林
成立日期	2000-9-15
註冊資本	168億元
主要經營業務或管理活動	在省政府授權範圍內，從事國有資產經營、管理；有關交通基礎設施、交通運輸及相關產業的投資、建設、經營和管理，按章對通行車輛收費；實業投資，國內貿易。
經營成果	2012年度，控股股東實現營業收入約人民幣382億元，同比增長5.5%
財務狀況	截至2012年末，控股股東的總資產及淨資產分別約為人民幣1961億元及661億元。
現金流和未來發展戰略	交通控股公司於「十二五」期間的總體發展戰略為：完成省內重點交通基礎設施項目投資，推動企業轉型升級，實施產業協同驅動、創新驅動、人才驅動、品牌驅動四大戰略，大力提升路橋主業，加快發展金融和新能源產業，深度拓展商業地產業，顯著增強公司抗風險能力、盈利能力和可持續發展能力，把公司打造成為支撐江蘇交通基礎設施現代化的高效投融資平台和國內同行業最強企業。
報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況	報告期內控股股東未有新增控股或參股其他境內外上市公司的股權情況。

註： 以上財務數據未經審計

股本變動及股東情況

4. 公司實際控制人情況

本公司與實際控制人之間的產權和控制關係：



5. 其他主要股東情況

本公司第二大股東招商局華建公路投資有限公司持有本公司股份589,059,077股，佔本公司總股本的11.69%，基本情況如下：

公司名稱	招商局華建公路投資有限公司
公司類型	一人有限責任公司(法人獨資)
法定代表人	李建紅
註冊資本	人民幣15億元
成立日期	1993-12-18
組織機構代碼	10171700-0
經營範圍	公路、橋樑、碼頭、港口、航道基礎設施的投資、開發、建設和經營管理；投資管理；交通基礎設施新技術、新產品、新材料的開發、研製和產品的銷售；建築材料、機電設備、汽車及配件、五金交電、日用百貨的銷售；經濟信息諮詢。

股本變動及股東情況

四. 其他事項

1. 購買、出售及贖回本公司股份

於本報告期內，本公司及附屬子公司概無購買、出售或贖回本公司股份之行為；也未發生任何人士根據本公司或附屬公司在任何時間發行或授予的可轉換證券、期權、權證或其他類似權利，行使轉換權或認購權。

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

根據公開資料及董事知悉，董事會認為本公司在2013年3月18日（即刊發本報告的最後實際可行日期）的公眾持股數量符合香港聯交所上市規則要求。

4. 流通市值

基於可知悉的公開資料，於報告期末，本公司A股流通市值（A股流通股本 × A股收盤價人民幣5.21元）約為人民幣198.8億元，H股流通市值（H股流通股本 × H股收盤價港幣7.99元）約為港幣97.64億元。

5. 股東放棄或同意股息的安排

報告期內，並無任何股東放棄任何股息的安排。

董事、監事、高級管理人員及員工情況

一、 基本情況

姓名	職務	性別	年齡	任期起止日期	是否持有或買賣本公司股票
楊根林	董事長	男	60	2012.06-2015.06	否
張 楊	非執行董事	女	49	2012.06-2015.06	否
陳祥輝	非執行董事	男	50	2012.06-2015.06	否
杜文毅	非執行董事	男	50	2012.06-2015.06	否
錢永祥	執行董事、總經理	男	49	2012.06-2015.06	否
鄭張永珍	非執行董事	女	81	2012.06-2015.06	否
方 鏗	非執行董事	男	75	2012.06-2015.06	否
張二震	獨立非執行董事	男	60	2012.06-2015.06	否
許長新	獨立非執行董事	男	50	2012.06-2015.06	否
高 波	獨立非執行董事	男	51	2012.06-2015.06	否
陳冬華	獨立非執行董事	男	38	2012.06-2015.06	否
常 青	監事會主席	男	50	2012.06-2015.06	否
孫宏寧	監事	男	52	2012.06-2015.06	否
胡 煜	監事	女	38	2012.06-2015.06	否
嚴師民	監事	男	59	2012.06-2015.06	否
邵 莉	監事	女	35	2012.06-2015.06	否
趙佳軍	副總經理	男	46	2013.01-2015.12	否
尚 紅	副總經理	女	50	2010.12-2013.11	否
田亞飛	副總經理	男	47	2012.08-2015.08	否
姚永嘉	副總經理兼董事會秘書	男	49	2012.08-2015.08	否
吳衛平	黨委副書記	男	59	2012.08-2015.08	否
李 捷	總經理助理	男	44	2012.08-2015.08	否
李惠芬	香港公司秘書	女	52	2012.06-2013.05	否

註：

1. 報告期內，本公司董事、監事及高級管理人員（包括其配偶或子女及其通過控制30%或以上股份的公司、信託）均未持有本公司股票、股票期權以及被授予的限制性股票。
2. 本公司董事及高級管理人員之間無關聯關係。
3. 獨立非執行董事范從來先生因任職年限屆滿6年於2011年度股東周年大會辭去獨立非執行董事職務，由張二震先生替任。其他人士均於2012年整年擔任有關職務。
4. 李惠芬主要為本公司提供專業香港公司秘書服務，並非本公司員工。

董事、監事、高級管理人員及員工情況

二、董事、監事和高級管理人員變動情況

本公司於2012年6月19日召開的2011年度股東周年大會進行了董事會、監事會成員的換屆選舉。大會選舉楊根林先生、張楊女士、陳祥輝先生、杜文毅先生、錢永祥先生、鄭張永珍女士、方鏗先生、許長新先生、高波先生、陳冬華先生、張二震先生為第七屆董事會成員，其中楊根林先生、張楊女士、陳祥輝先生、杜文毅先生、鄭張永珍女士、方鏗先生為非執行董事，錢永祥先生為執行董事，許長新先生、高波先生、陳冬華先生、張二震先生為獨立非執行董事。大會選舉常青先生、孫宏寧先生、胡煜女士為第七屆監事會成員。嚴師民先生、邵莉女士為職工代表監事。

本公司第七屆一次董事會選舉楊根林先生擔任董事長。並推選楊根林、陳祥輝、錢永祥、鄭張永珍、張二震為新一屆戰略委員會成員，選舉楊根林先生擔任召集人；推選陳冬華、張二震、杜文毅為新一屆審計委員會成員，選舉陳冬華先生擔任召集人；推選許長新、高波、陳冬華、張楊、方鏗為新一屆提名委員會成員，選舉許長新先生為召集人；推選許長新、高波、陳冬華、張楊、方鏗為新一屆薪酬與考核委員會成員，選舉許長新先生為召集人。

本公司第七屆一次監事會選舉常青先生擔任監事會主席。

本公司第七屆三次董事會聘任田亞飛、姚永嘉先生擔任副總經理，聘期三年；聘任李捷先生擔任總經理助理，聘期三年。

三、董事、監事及高級管理人員主要工作經歷

董事

楊根林先生：董事長，戰略委員會主席

1953年出生，大學學歷。曾先後擔任江蘇省蘇州市太倉縣交通局局长、黨委書記，太倉縣委常委、太倉市副市長兼太倉經濟開發區黨工委書記；歷任江蘇省鎮江市丹陽市代市長、市委書記，鎮江市委常委，江蘇省交通廳副廳長、黨組副書記。現任江蘇交通控股有限公司黨委書記、董事長、總經理。楊先生長期從事管理工作，具有豐富的經濟管理和交通管理經驗。楊先生於2009年3月11日至2010年7月16日期間擔任本公司監事，自2010年7月16日起擔任本公司董事職務。

董事、監事、高級管理人員及員工情況

張楊女士：非執行董事，提名委員會及薪酬與考核委員會委員

1964年出生，研究生學歷。張女士1987年參加工作，1988年至1994年就職於航天工業部航天工業總公司，1994年至2007年任華建交通經濟開發中心證券管理部經理、總經理助理，現任華建交通經濟開發中心副總經理，兼任中原高速公路股份有限公司董事及深圳高速公路股份有限公司、浙江滬杭甬高速公路股份有限公司、四川成渝高速公路股份有限公司、吉林高速公路股份有限公司副董事長。張女士具有豐富的交通行業、證券行業的知識及管理經驗。張女士自2007年11月28日起擔任本公司董事職務。

陳祥輝先生：非執行董事，戰略委員會委員

1963年出生，工學學士、工商管理碩士，研究員級高級工程師。陳先生長期從事交通建設管理和高速公路營運管理工作。曾任江蘇省交通廳工程質量監督站副站長，江蘇省寧連寧通公路管理處處長，本公司總經理等職務。現任江蘇交通控股有限公司董事、副總經理，並擔任中國公路學會高速公路運營管理分會副理事長、江蘇省公路學會高速公路營運專業委員會主任委員等職。陳先生自2001年4月9日起擔任本公司董事職務。

杜文毅先生：非執行董事，審計委員會委員

1963年出生，大學學歷，高級經濟師。杜先生自1983年在南京交通學校財會教研室任職，自1987年曾任江蘇省交通規劃設計院計劃財務室副主任、主任，2000年起任江蘇交通控股有限公司財務審計處副處長，2001年至2004年曾任江蘇交通產業集團有限公司董事及財務審計處副處長、處長，2004年起任江蘇京滬高速公路有限公司副總經理，2007年11月起任江蘇交通控股有限公司財務審計部部長。杜先生長期從事交通管理工作及財務管理工作，是具有豐富的交通管理及財務管理經驗的高級專家。杜先生自2008年6月6日起擔任本公司董事職務。

錢永祥先生：執行董事、總經理，戰略委員會委員

1964年出生，工學碩士、工商管理碩士。錢先生1987年至1992年於東南大學任教，1992年起加入本公司，曾先後任計劃科科長、投資發展部副經理、經理、公司副總經理等職。錢先生長期從事交通領域的行業與產業戰略研究、投融資管理、項目建設與運營管理等，對公司管理和上市公司運作工作有非常豐富的經驗。錢先生自2009年3月11日起擔任本公司董事職務。錢先生於2003年3月19日當選為監事（職工代表），於2004年1月辭去監事職務擔任副總經理。

董事、監事、高級管理人員及員工情況

張永珍女士：非執行董事，戰略委員會委員

1932年出生，張女士曾任香港特別行政區籌備委員會委員、中國全國政治協商委員會常務委員、中國國務院港澳辦及新華社香港分社香港事務顧問及香港管理專業協會企業發展中心主席。張女士也是大慶油田有限責任公司董事經理、永興企業公司總裁、瑞典愛立信電話有限公司中國高級顧問、南京愛立信熊貓通信有限公司董事、北京索愛普天移動通信有限公司董事、上海華僑商務總匯有限公司董事長、蘇港航空企業有限公司董事長，具有幾十年商業投資和創業經驗，更榮獲瑞典國王卡爾十六世古斯塔夫頒發瑞典皇家北極星勇士勳章及香港特別行政區金紫荊星章。張女士自1997年起擔任本公司獨立非執行董事，自2009年10月20日起擔任本公司董事職務。

方鏗先生：非執行董事，提名委員會及薪酬與考核委員會委員

1938年出生，六零年代畢業於美國麻省理工學院並取得碩士學位。方先生現任肇豐針織有限公司董事長、香港聯合交易所主板上市公司億都(國際控股)有限公司主席、香港聯合交易所主板上市公司富聯國際集團有限公司獨立非執行董事、香港聯合交易所主板上市公司協眾國際控股有限公司非執行董事及深圳證券交易所上市公司南通江海電容器股份有限公司副董事長。方先生並擔任工商團體職位如香港紡織業聯會名譽會長、香港羊毛化纖針織業廠商會名譽會長。方先生自2000年5月25日至2009年10月19日期間擔任本公司獨立非執行董事，自2009年10月20日起擔任本公司董事職務。

張二震先生：獨立非執行董事，戰略委員會及審計委員會委員

1953年出生，教授，博士生導師。1985年—1987年南京大學經濟系任講師，1987年—1993年南京大學國際經貿系副教授，1993年—1995年南京大學國際經濟貿易系教授、副系主任，1995年至2007年任南京大學國際經濟貿易系主任，2007年至2011年任南京大學商學院黨委書記，現任南京大學國際經濟研究所所長。張教授還擔任西北大學、廈門大學兼職教授，從1992年起享受國務院頒發的政府特殊津貼。張教授長期從事國際經貿領域研究，並著力於城市及企業的現代化建設及自主創新的研究，是具有豐富經濟學經驗的高級專家。張先生自2012年6月19日起擔任本公司董事職務。

許長新先生：獨立非執行董事，提名委員會及薪酬與考核委員會主席

1963年出生，工學博士，經濟學教授，博士生導師。現任河海大學商學院副院長、基礎設施投融资研究中心主任、管理科學與工程專業博士生導師，兼任江蘇省九、十屆政協常委、中國民主建國會江蘇省委副主任委員、中國民主建國會中央經濟委員會委員。中國海洋經濟學會理事、江蘇省數量經濟與管理科學學會副會長、江蘇省統計學會副會長、江蘇省金融學會常務理事、澳門科技大學兼職博士生導師以及多個項目評審專家，曾主持部省級科研課題50余項，發表論文100餘篇，出版論著6本，獲部省級科技進步獎三等以上獎項8次，獲江蘇省青年骨幹教師稱號。許先生自2009年10月20日起擔任本公司董事職務。

董事、監事、高級管理人員及員工情況

高波先生：獨立非執行董事，提名、薪酬及考核委員會委員

1962年出生，博士，南京大學經濟學院教授，博士生導師，國家教育部人文社科重點研究基地-南京大學長江三角洲經濟社會發展研究中心研究員，兼任世界華人不動產學會常務理事、江蘇省經濟學會副會長，出版專著10多部，在專業學術刊物發表論文130多篇，曾主持國家自然科學基金項目、國家社會科學基金重點項目、教育部哲學社會科學研究重大課題攻關項目、教育部人文社會科學研究規劃基金項目等10多項研究課題，獲得江蘇省人民政府哲學社會科學優秀成果獎二等獎等科研獎勵多項。高先生自2009年10月20日起擔任本公司董事職務。

陳冬華先生：獨立非執行董事，審計委員會主席

1975年出生，教授、博士生導師。現任南京大學商學院會計學教授、博士生導師，兼任商學院學術委員會委員、南京大學會計與財務研究院副院長、會計學系教授委員會主任、南京大學青年學者聯誼會副會長、江蘇省青年聯合會副秘書長。陳先生2003年取得上海財經大學會計學博士學位，其後在香港科技大學公司治理研究中心從事博士後研究，2000年至2005年曾任上海財經大學會計學院助教、副教授，自2005年起歷任南京大學商學院會計學系教授、博士生導師、主任助理。陳先生長期從事會計學科的研究和具體實務工作，是具有豐富的財務理論和管理經驗高級會計與財務專家。陳先生自2009年6月17日起擔任本公司董事職務。

監事

常青先生：監事會主席

1963年出生，大學學歷，學士學位。歷任江蘇省常州市交通局副局长、黨委副書記兼常州市港務管理局副局長、常州市建設局副局長、常州市交通局局长、黨委副書記兼常州市港務管理局局長。曾擔任中共江蘇省常州市委秘書長。現任江蘇交通控股有限公司副總經理、黨委副書記。常先生長期從事管理工作，具有豐富的經濟管理和交通管理經驗。常先生自2011年3月18日起擔任本公司監事職務。

孫宏寧先生：監事

1961年出生，上海中歐高級管理人員工商管理碩士。孫先生自1994年任江蘇省國家保密局副處長；1995年任江蘇省委辦公廳秘書；2001年任江蘇省政府辦公廳秘書；2003年任江蘇交通控股有限公司董事、副總經理，並擔任蘇州蘇嘉杭高速公路有限公司副董事長，華泰證券股份有限公司董事，金陵飯店股份有限公司董事等職，具有豐富的經營和管理經驗。孫先生自2009年10月20日起擔任本公司監事職務。

董事、監事、高級管理人員及員工情況

胡煜女士：監事

1975年出生，大學學歷。曾擔任北京城市開發集團會計、上海三菱電梯有限公司北京分公司財務經理，歷任華建交通經濟開發中心計劃財務部會計、招商局集團有限公司財務部經理、華北高速公路股份有限公司監事及廣西五洲交通股份有限公司監事；現任華建交通經濟開發中心計劃財務部總經理。胡女士長期從事財務管理工作，具有豐富的財務管理和交通管理經驗，自2009年6月17日起擔任本公司監事職務。

嚴師民先生：職工代表監事

1954年出生，大學學歷，高級政工師。嚴先生自1976至1978年就職於江蘇省運河航運公司；1981至1992曾任江蘇省運河公司宣傳科辦事員、副科長、科長；1992起曾任江蘇省港航集團公司政治部副主任、主任；1998起歷任本公司312管理處副處長、黨委辦公室副主任兼紀檢監察室副主任、本公司辦公室副主任、常州管理處處長，現任本公司工會副主席。嚴先生長期從事交通行業工作，具有豐富的理論知識和實際管理經驗，自2008年3月24日起擔任本公司監事職務。

邵莉女士：職工代表監事

1978年出生，研究生學歷，經濟師。邵女士自2003起就職於中國平安人壽保險股份有限公司南京分公司；自2004起歷任本公司人力資源部主管、經理助理；現任本公司人力資源部經理。邵女士一直從事人力資源管理工作，具有豐富的人力資源管理經驗，自2008年3月24日起擔任本公司監事職務。

高級管理人員

趙佳軍先生：副總經理

1967年出生，工學碩士，研究員級高級工程師，1992年8月加入本公司。趙先生曾先後擔任江蘇省高速公路建設指揮部計劃處工程師及本公司工程技術處工程科副科長、綜合科科長、工程技術部副經理、經理等職。趙先生自參加工作起，一直從事交通工程項目的建設、養護、營運及管理工作。

尚紅女士：副總經理

1963年出生，大學學歷，高級工程師。尚女士自1985年7月至1993年5月在南京金陵職業大學土建系任教；1993年6月加入本公司，先後擔任計劃科副科長、科長，投資發展部副經理、經理以及總經理助理等職，現任本公司副總經理。尚女士長期從事工程管理、投資分析及項目管理工作。尚女士於2004年7月30日當選為監事（職工代表），於2008年6月6日（2007年股東周年大會日）辭去監事職務升入管理層。

董事、監事、高級管理人員及員工情況

田亞飛先生：副總經理兼經營發展公司經理

1966年出生，本科學歷。田先生自1996年9月加入本公司，先後擔任滬寧高速公路陽澄湖服務區主任、經營發展公司副經理、經理等職，2010年2月起任本公司總經理助理。田先生自參加工作起，就從事312國道、滬寧高速公路建設工作，並長期從事高速公路經營管理工作，具有豐富的經營管理經驗。

姚永嘉先生：副總經理兼董事會秘書

1964年出生，碩士、高級工程師，1992年8月加入本公司。姚先生曾先後任職江蘇省交通規劃設計院、江蘇省高速公路建設指揮部科長及本公司證券科科長、董事會秘書室主任，姚先生自參加工作起，一直從事工程管理、投資分析、融資及證券等工作，積累了豐富的專業經驗。

吳衛平先生：黨委副書記

1954年出生，碩士、高級經濟師，1996年8月加入本公司。1996年9月起，曾任江蘇滬寧高速公路辦公室副主任、企管部經理，現任本公司黨委副書記。吳先生長期從事企業管理崗位工作，具有非常豐富的企業管理經驗。

李捷先生：總經理助理

1970年出生，學士、高級工程師，1992年8月加入本公司。李先生曾先後任職江蘇省高速公路建設指揮部、江蘇滬寧高速公路擴建工程指揮部及本公司工程技術部副經理、經理，李先生自參加工作起，一直從事工程管理、運營管理等工作，積累了豐富的專業經驗。

李蕙芬女士：香港公司秘書

1961年出生，1983年於香港理工學院（現為香港理工大學）取得公司秘書及管理專業文憑。現為香港特許秘書（特許秘書及行政人員公會會員）及香港公司秘書公會會員。

董事、監事、高級管理人員及員工情況

四. 董事、監事在股東單位任職情況

姓名	任職單位	現時職務	任職期間	是否在股東單位領取報酬總額
楊根林	江蘇交通控股有限公司	董事長	2008年8月起至今	是
常 青	江蘇交通控股有限公司	副總經理	2010年12月起至今	是
孫宏寧	江蘇交通控股有限公司	副總經理	2003年5月起至今	是
陳祥輝	江蘇交通控股有限公司	副總經理	2003年5月起至今	是
杜文毅	江蘇交通控股有限公司	財務審計部部長	2007年11月起至今	是
張 楊	招商局華建公路投資有限公司	副總經理	2007年4月起至今	是
胡 煜	招商局華建公路投資有限公司	財務部總經理	2010年5月起至今	是

五. 董事、監事在其他上市企業的任職及兼職情況

姓名	任職單位	現時職務	在其他單位是否領取報酬津貼
張楊	四川成渝高速公路股份有限公司	副董事長	是
	深圳高速公路股份有限公司	副董事長	是
	中原高速公路股份有限公司	董事	否
	吉林高速公路股份有限公司	副董事長	是
孫宏寧	金陵飯店股份有限公司	董事	否
	華泰證券股份有限公司	董事	否
張永珍	大慶石油有限公司	董事經理	是
	南京愛立信熊貓通訊有限公司	董事	是
方鏗	億都(國際控股)有限公司	主席	是
	富聯國際集團有限公司	獨立董事	是
	協眾國際控股有限公司	非執行董事	是
	南通江海電容器股份有限公司	副董事長	是
張二震	江蘇悅達投資股份有限公司	獨立董事	是
高波	三湘股份有限公司	獨立董事	是
陳冬華	南京港股份有限公司	獨立董事	是
	江蘇悅達投資股份有限公司	獨立董事	是
胡煜	四川成渝高速公路股份有限公司	董事	是
	廣西五洲交通股份有限公司	監事	是

董事、監事、高級管理人員及員工情況

六. 年度報酬情況

薪酬與考核委員會代表董事會，擬定非執行董事與獨立董事袍金方案，制定基準根據境內外證券監管部門的相關規定，考慮不同市場的平均袍金水平及公司實際情況，向董事會提出袍金方案建議，最終經本公司股東大會審議批准。本公司與在公司領取袍金的董事簽訂協議，按年支付。

本公司董事、監事及高級管理人員的袍金政策包括：

1. 本公司聘請的2位非執行董事及4位獨立董事在公司領取董事袍金，袍金水平以香港及國內的平均袍金水平作為參考。2012年度支付給2位香港非執行董事的袍金為每人300,000港元（按報告期末匯率約折合人民幣243,443元）；4位境內聘請的獨立董事的袍金為每人每年人民幣60,000元。
2. 由股東單位派出的4位非執行董事及3位監事在股東單位領取袍金，本公司不再另行釐定和支付董事或監事袍金。
3. 在公司擔任管理職務的1位執行董事和2位職工代表監事根據其在公司擔任的具體管理職位領取管理薪酬，本公司不再另行釐定和支付董事或監事袍金。
4. 本公司高級管理人員包括各副總經理、董事會秘書及總經理助理，高級管理人員根據不同職位領取管理薪酬，其薪酬總額由崗位工資、績效獎金以及公司為其本人的支付的退休金和其他福利三部分組成。

董事、監事、高級管理人員及員工情況

2012年度董事、監事、高級管理人員薪酬詳情

人民幣：元

人員	董(監)事酬金	管理薪酬	合計
董事			
楊根林	—	—	—
張 楊	—	—	—
陳祥輝	—	—	—
杜文毅	—	—	—
錢永祥	—	491,033	491,033
張永珍	243,443	—	243,443
方 鏗	243,443	—	243,443
獨立董事			
張二震*	30,000	30,000	
許長新	60,000	—	60,000
高 波	60,000	—	60,000
陳冬華	60,000	—	60,000
范從來*	30,000	—	30,000
監事			
常青	—	—	—
孫宏寧	—	—	—
胡煜	—	—	—
嚴師民	—	290,000	290,000
邵莉	—	290,000	290,000
高級管理人員			
趙佳軍	—	386,667	386,667
尚紅	—	362,500	362,500
田亞飛	—	338,333	338,333
姚永嘉	—	338,333	338,333
吳衛平	—	319,041	319,041
李捷	—	319,041	319,041
李惠芬	—	—	—
合計	726,886	3,134,948	3,861,834

註(1)：獨立董事范從來先生因任職年限屆滿於本年度辭去獨立董事職務，由張二震先生替任，在本年度任職均為半年，各領取一半酬金。

除上述薪酬外，本公司並無支付給董事、監事其他任何款項。報告期內，並無董事放棄或同意放棄任何薪酬安排。

董事、監事、高級管理人員及員工情況

七. 董事、監事及高級管理人員其他情況

1. 董事、監事之合約

本公司除與執行董事簽訂服務合同外，與其他各董事、監事均已訂立委聘書。此等合同內容在各主要方面相同，期限從2012年度股東周年大會召開之日（或委任日）起至2014年度股東周年大會召開之日。本公司或董事、監事可以不少於三個月事先書面通知終止。除以上所述外，本公司與董事或監事之間概無訂立或擬訂立於一年內終止而須作出賠償（一般法定賠償除外）之服務合約。本公司亦沒有董事因有關服務合約尚未屆滿並擬在下次股東周年大會上重選連任而需賠償的情況。

2. 董事、監事之合約利益

本公司並沒有董事、監事直接或間接擁有重大權益的重要合約或直接或間接存在關鍵性利害關係的合約等詳細資料。

3. 董事、監事及高級管理人員之聲明及承諾

報告期內，本公司董事、監事及高級管理人員已按上交所上市規則之要求簽訂了聲明及承諾書。

4. 給予董事、監事及高級管理人員之貸款或貸款擔保

報告期內，本公司概無直接或間接向董事、監事、高級管理人員或彼等關聯人士提供貸款或貸款擔保。

5. 董事進行證券交易的標準守則

經本公司向所有董事、監事作出查詢，本公司的董事在報告期內遵守香港上市規則附錄10《上市公司董事進行證券交易的標準守則》所訂有關進行證券交易的標準。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。

董事、監事、高級管理人員及員工情況

6. 董事、監事及高級管理人員之證券交易

報告期內，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、聯營公司的註冊股本權益的記錄。

在該年度，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(包括其配偶及18歲以下子女)認購本公司或其附屬子公司、聯營公司的股本或債券以取得利益的安排。

7. 董事、監事及高級管理人員培訓

為提升董事、監事及高級管理人員的管治理念，公司董事會秘書持續關注證券監管機構的治理要求，並將有關要求向董事、監事及高級管理人員及時傳達，同時，董事會秘書亦安排有關董事、監事及高級管理人員參加研討會及培訓課程，包括證監會的電話視頻會議及證監局的專題培訓，以協助其持續專業發展。

八. 人力資源管理

1. 人力資源管理體系

公司通過規範並完善人力資源管理體系，有效地配置和使用人力資源，以適應公司戰略發展的需要，並為員工創造良好的發展平台，實現員工利益與公司利益的共贏，倡導以人為本的管理理念。目前公司已建立了以招聘、培訓、考核、薪酬管理為核心的人力資源管理體系，並不斷通過完善績效考核發揮薪酬體系的激勵機制，通過加強教育培訓為公司後續發展培養、儲備專業人才，努力構造與現代上市企業經營管理相匹配的人力資源管理體系，實現長遠發展戰略目標。



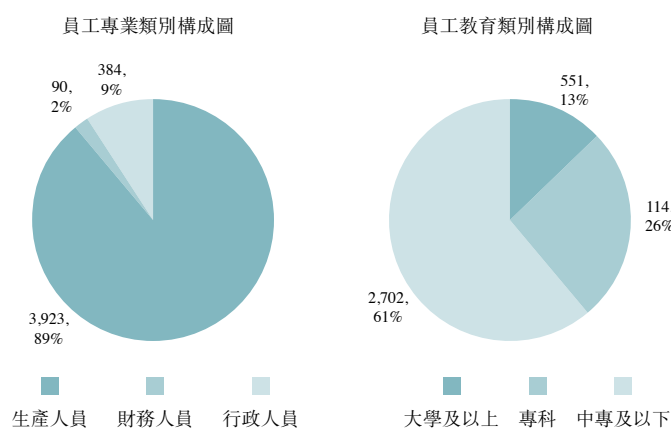
董事、監事、高級管理人員及員工情況

2. 員工情況

母公司在職員工數量	3,695
主要子公司在職員工數量	702
在職員工總數	4,397
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	無

專業類別	人數	比例
生產人員	3,923	89.22%
財務人員	90	2.05%
行政人員	384	8.73%

教育類別	人數	比例
大學及以上	551	12.53%
專科	1,144	26.02%
中專及以下	2,702	61.45%



本公司包括行政人員、財務人員在內的核心管理人員和關鍵崗位管理人員共計474人，分布於公司各項業務層面的主要管理崗位。由於行業特性以及本公司科學合理的崗位設置及薪酬體系，核心管理團隊和關鍵管理崗位人員具有較高的穩定性，從而保證了公司業務經營的穩定和管理模式的延續。

3. 員工薪酬激勵與考核體系

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。

公司執行嚴格的績效考核制度，按照績效考核管理辦法和實施細則定期對員工工作表現進行評核。對於考核合格者，按績效管理目標給予獎勵；對未能達到考核標準的員工，給予相應處罰及警示，以增強員工的崗位責任意識，確保各項經營管理目標的實現。公司每年都會評選出一批優秀員工、收費標兵和服務標兵，給予他們精神和物質獎勵，以表彰優秀，激發員工的工作熱情。本年度，公司制定了《星級收費員評定考核管理辦法》，以進一步完善薪酬分配制度，充分調動一線收費員工的工作積極性。

公司關愛員工，保障員工合法權益，按照國家相關規定在社保中心為員工辦理了基本養老保險、醫療保險、工傷、生育、失業保險等多項社會福利保障計劃。同時，公司還為員工辦理了補充醫療保險、意外傷害保險等商業險種，為員工提供人生安全保障。公司通過建立企業年金計劃，改善員工退休後的生活待遇，建立起公司和員工之間的長久信任關係。有關保險費用和企業年金均已如期足額繳納。鑒於公司在員工保障方面的各項積極措施，2012年度，本公司被授予江蘇省「勞動保障誠信示範企業」稱號。

4. 員工教育培訓與職業發展

員工和人才是企業發展的依靠，本公司通過加強員工教育培訓，培育團隊協作以及持續學習的企業文化，鼓勵員工不斷提升自身的業務能力和競爭力，實現人力資源的增值。公司每年均根據年度工作計劃以及人力資源發展需要制定培訓計劃，使培訓方案能與公司的運營現狀和管理需求相契合，並在年末進行總結和檢討。

2012年度，公司分層次、分專業技能組織開展了首期內訓師培訓、稅收政策解讀與風險防範講座、質量管理小組診斷師培訓、以及特種作業證培訓等，對提高員工整體素質起到了積極促進作用。全年培訓經費使用約人民幣3,196千元(2011年人民幣2,836千元)，參加培訓員工達11,068人次(2011年11,297人次)，涵蓋了從基層一線員工到高級管理人員的各階層的所有員工。在員工職業生涯規劃方面，本年度公司開展了10個中層助理崗位的公開競聘，為公司持續發展選拔了一批後備人才。

公司治理報告

一. 公司治理概況

1. 年度治理工作進展情況

良好的公司治理是企業長期健康、穩定發展的基本保證，而持續改善治理水平是保持公司健康發展的必要手段。為此，本公司在恪守不同市場監管要求的同時，及時根據監管部門的工作部署及最新法規制度對公司的治理制度、運作流程作持續改進，不時檢討公司的經營、管理行為，秉承誠信勤勉的企業理念，致力於不斷完善治理結構，建立健全各項運作規則，提升企業管治水平，從而進入了持續自我改進的良性循環軌道。

報告期內，本公司根據香港聯交所最新修訂的《企業管治守則》要求，對董事會專門委員會進行了重組，將原來的提名、薪酬與考核委員會拆分為提名委員會以及薪酬與考核委員會，並相應制定了《提名委員會工作細則》和《薪酬與考核委員會工作細則》。同時，公司新制定了《股東提名董事細則》，並對原有的《審計委員會工作細則》也進行了全面的修訂。按照聯交所要求，本公司對現有的治理制度進行了編排整理，並全部翻譯成英文後上載交易所網站，以方便投資者的查閱監督。

報告期內，根據中國證監會《關於進一步落實上市公司現金分紅有關事項的通知》要求，本公司進一步完善現金分紅的決策程序和機制，對《公司章程》第十八章《利潤分配》的相關條款進行了修改，明確了現金分紅政策的具體內容。在具體執行方面，公司也從自身做起，履行職責、回報社會，制定合理的分紅機制，引導投資者樹立長期投資和理性投資理念，積極倡導回報股東的股權文化，從而營造和諧共贏的投融資環境和價值投資氛圍，為推動資本市場持續健康發展作出應有的努力和貢獻。

對於內幕信息的管理，本公司重視增強公司董事、監事、高級管理人員的守法合規意識，堅決杜絕利用公司內幕信息買賣公司股票的行為。本公司訂有《董事、監事、高級管理人員及相關僱員進行證券交易的標準守則》，以規範相關內幕信息知情人買賣公司股票的行為。為進一步規範公司內幕信息管理，本公司於2011年制定了《內幕信息知情人管理制度》，對相關人員在獲得內幕信息的第一時間進行登記備案並簽字確認，防範內幕信息知情人濫用知情權、洩漏內幕信息、進行內幕交易，以維護公司的利益和信息披露的公平原則。公司也從未發生因信息洩漏導致股價異常波動或內幕交易的情形。

2012年度是公司董事監事換屆年，本公司根據監管部門要求完成了換屆董事監事的相關法律文件，經股東周年大會重新選舉，組成了公司新一屆董事會和監事會，並設立了新的董事會專門委員會。同時，公司亦按照香港聯交所《上市規則》要求為董事、監事和高級管理人員就責任險做出適當投保安排，為董事、監事和高級管理人員提供履職保障。

報告期內，本公司公司治理的實際狀況與《上市公司治理準則》的要求不存在重大差異，並已全面採納《企業管治守則》的各項守則條文，在若干方面已滿足建議最佳常規的要求。

公司治理報告

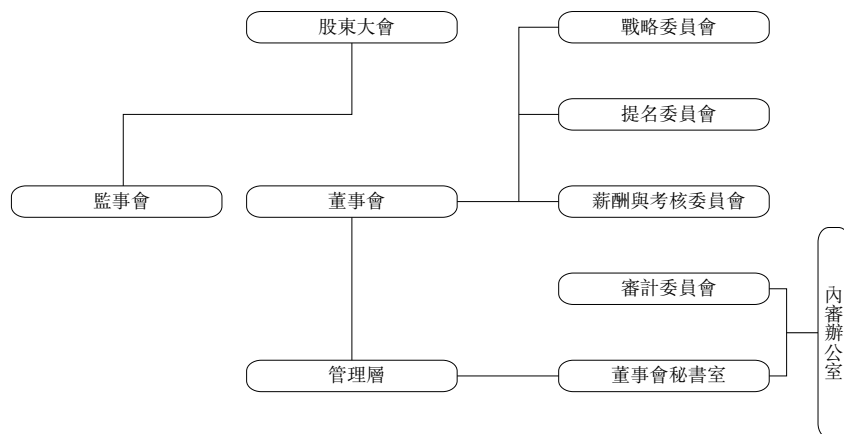
2. 公司治理成效

報告期內，本公司的實際治理狀況與中國證監會有關法律法規的要求不存在差異，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。

公司以追求卓越、塑造典範為目標，力求成為具有長期投資價值的企業，成為資本市場的佼佼者。本年度，公司入選上證公司治理板塊，並再次入圍香港會計師公會「最佳企業管治資料披露大獎」，榮獲「H股公司與其他中國內地企業」類別「嘉許獎」。本公司規範的公司治理、透明的信息披露、高額的股東回報以及有效的品牌傳播也塑造了良好的資本品牌形象，本年度公司榮獲由中國上市公司市值管理研究中心、清華大學中國金融研究中心與新浪網聯合評選的「2012年度中國上市公司資本品牌百強」，體現了公司在資本市場的整體資本品牌價值和綜合影響力。

二. 公司治理結構及運作概況

1. 公司治理結構及規則

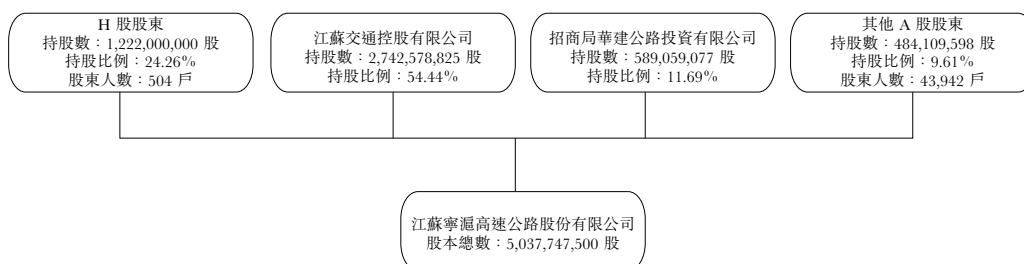


本公司同時在上交所和聯交所上市，除了遵守適用的法律法規外，在公司治理實踐方面同時遵守中國證監會《上市公司治理準則》、聯交所上市規則附錄十四所載之《企業管治守則》以及上交所及聯交所《上市規則》的要求。同時，公司亦訂立了各項管治制度，包括：《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》、《監事會議事規則》、《專門委員會工作細則》、《獨立董事工作細則》、《總經理工作細則》、《董事、監事、高級管理人員及有關僱員進行證券交易的標準守則》、《信息披露管理辦法》及《投資者關係工作制度》等，各項制度均得到嚴格遵守，以提高公司的管治水平。

2. 股東及股東大會

本公司平等對待所有股東，保證所有股東對本公司重大事項的知情權和決策權，確保所有股東、特別是中小股東話語權，享有平等的地位及充分行使自己的權力。股東大會通知、授權及審議等都符合相關程序。

(1) 主要股東



江蘇交通控股有限公司和招商局華建公路投資有限公司為本公司主要股東，分別持有本公司約54.44%和11.69%的股份。該兩股東從未發生超越股東大會直接或間接干預公司決策和經營的行為。

(2) 相對控股股東的獨立情況

圍繞「產權清晰、責權明確、政企分開」的原則，本公司與控股股東江蘇交通控股公司在業務、資產、人員、機構、財務上做到五分開。明確公司與控股股東之間純粹的產權紐帶關係，在業務上有各自的經營範圍，不存在上下游關係，由於公司與控股股東在業務上有所趨同，客觀上存在同業競爭，但並未對公司正常的業務經營造成明顯影響；在資產上與控股股東嚴格分開，對經營性資產擁有完整的所有權，並完全獨立運營；在人員上沒有交叉任職現象，在勞動、人事、及工資管理等方面有自主的任免決定權利，控股股東向本公司推薦董事、監事人選均通過合法程序進行；在機構上不存在「兩塊牌子、一套人馬」、混合經營、合署辦公的情況，辦公及經營場所分開；在財務上有獨立的財務部門，擁有獨立的帳戶，能自主作出公司的財務決策，資金運用不受控股股東干預。

控股股東嚴格按照法律規定行使出資人的權力，按照法定程序出席股東大會，根據所持股份行使表決權，在董事會中也按照實際董事人數行使表決權，不存在超越程序指揮董事會的情況。

(3) 股東大會

股東大會是公司最高權力機構，決定公司重大事項，依法行使職權。公司訂立了《股東大會議事規則》並得到切實執行，股東大會職責清晰，運作規範，歷次大會的召集、召開程序符合相關規定，提案審議符合法定程序。每年的股東年會或臨時股東大會為董事會與公司股東提供直接溝通渠道，因此，本公司高度重視股東大會，要求董事及高級管理人員儘量出席；同時，亦安排獨立董事代表、審計委員會以及提名、薪酬與考核委員會主席或委任的代表委員出席股東年會並回答股東提問。在股東大會上，所有股東有權就本集團業務經營活動與發展戰略的有關事項向出席會議的董事／監事及高級管理人員提出建議或質詢，除涉及商業機密不能公開外，董事、監事及高級管理人員將對股東的建議和質詢作出解釋和說明。

公司鼓勵所有股東出席股東大會，於會議召開前不少於45日發出會議通知，並按照不同證券交易市場的監管規定，在網站公佈相關審議資料或向股東寄發股東通函等，幫助股東作出決策判斷。公司在股東大會通知中詳細披露了股東親自出席或委託代理人的程序、接受股東查詢的聯絡方式等。無法親自出席股東大會的股東，可以依據該等資料進行決策，並委託代理人出席股東大會及投票。

股東大會由公司法律顧問委派的律師出席見證並出具法律意見書；同時，亦由會計師事務所委派的代表及股東代表作為監票員，監察表決票數的統計工作，以保證會議程序的合法以及公正、透明。

本年度股東大會召開情況如下，有關各次會議的決議詳情見本公司於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的股東大會決議公告。



會議屆次	召開日期	決議內容	決議披露日期
2011年度股東周年大會	2012-06-19	— 審議批准本公司2011年度董事會報告、監事會報告、財務決算報告及審計報告 — 審議批准本公司2011年末期股利分配方案 — 聘任年度會計師事及內控審計師 — 審議批准董事會、監事會成員換屆選舉 — 審議批准公司發行總額不超過20億元人民幣短期融資券 — 審議批准公司章程相關條款的修訂	2012-06-19
2012年第一次臨時股東大會	2012-09-10	— 審議批准公司章程有關利潤分配條款的修訂	2012-09-10
2012年第二次臨時股東大會	2012-10-26	— 審批公司發行總額不超過人民幣15億元的中期票據 — 審議批准公司章程相關條款的修訂	2012-10-26

3. 董事及董事會

(1) 董事會成員及運作

本公司2012年6月19日的股東年會對董事會成員進行了換屆選舉，組成了本公司第七屆董事會，成員有11人，其中執行董事1人，非執行董事10人，任期至2014年度股東周年大會日止。董事的提名及委任嚴格按照程序進行，本公司在董事的選舉程序上已經引入累積投票制度。

董事會成員結構中執行董事1人，為公司總經理，非執行董事中有4位由股東單位提名，有6位為公司從外部聘請，包括4位獨立非執行董事和2位香港知名人士，保證了董事會足夠的獨立性。本屆董事會成員分別具有公路行業、基礎設施、投資、財務會計、金融證券、經濟管理、企業管理、房地產等多方面的行業背景和專業經驗，其中有2位董事具備監管機構要求的會計專業資格和財務管理專長，在經驗、技能、判斷力等方面保持了多樣性，令董事會決策更加審慎周詳。董事會的組織、成員及運作程序在本章“《企業管治守則》遵守情況及其他資料”中作詳細闡述。

公司治理報告

2012年度，董事會共召開6次會議，其中5次為現場會議，1次以通訊方式表決。董事會通過召開定期會議、臨時會議、簽署董事會決議或授權等適當的方式，對本集團的營運及財務表現、融資方案、項目投資、關聯交易、治理結構等重大事項進行了討論和決策，確保公司實現經營、管理、發展等方面的最佳利益目標。

會議屆次	召開日期	決議內容
第六屆二十三次董事會	2012-03-23	— 審議公司2011年度業績報告及相關事項 — 提議公司2011年末期股利分配預案 — 提議聘任年度會計師及內控審計師 — 提議董事換屆選舉名單 — 提議公司發行總額不超過20億元人民幣短期融資券 — 提議公司章程相關條款修訂 — 審議批准廣靖錫澄公司參與沿江公司增資擴股 — 審議批准公司資產負債率控制額度 — 審議批准公司路橋養護關聯交易事項 — 審議批准閑置資金短期投資計劃 — 重組董事會提名委員會及薪酬與考核委員會並建議議事規則 — 審批2012年度公司工資總額 — 審批公司資產報廢事項 — 審批公司年度慈善捐贈總額
第六屆二十四次董事會	2012-04-27	— 審議公司2012年一季度業績報告 — 批准公司「十二五發展規劃」報告
第七屆一次董事會	2012-06-19	— 選舉楊根林先生任公司董事長 — 選舉各董事會委員會成員 — 批准廣靖錫澄公司質押貸款
第七屆二次董事會	2012-07-16	— 以通訊表決方式提議修訂公司章程有關利潤分配的相關條款
第七屆三次董事會	2012-08-17	— 審議批准公司2012年上半年度業績報告及相關事項 — 審議批准向寧滬置業注資事項 — 提議公司發行總額不超過人民幣15億元的中期票據 — 審議批准轉讓滬寧高速公路鎮江支線事項 — 聘任公司高級管理人員 — 提議修訂公司章程個別條款
第七屆四次董事會	2012-10-26	— 審議批准公司2012年三季度業績報告 — 審議批准公司投資泰州至鎮江高速公路鎮江新區至丹陽段新建項目

(2) 獨立非執行董事

本公司第七屆董事會聘任許長新、高波、陳冬華、張二震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，分別是基礎設施投融资管理、不動產研究、財務會計、經貿管理等學術領域的高級專家，具有豐富的學術理論和管理經驗。其中有2位獨立非執行董事具備監管機構要求的會計專業資格和財務管理專長。獨立非執行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。獨立非執行董事積極發揮在董事會中的獨立性和制衡作用，在保障公司及股東整體利益方面提供了良好的監察和平衡作用，積極推動公司持續提升公司治理和風險管理水平，同時也充分發揮其專業技能，為公司的發展與管理提供專業指導。

獨立非執行董事在獲得提名時，已向董事會提交了有關其獨立性的聲明；另外，本公司亦於年度業績審議的董事會前，收到所有獨立非執行董事就其獨立性而提交的書面確認函，認為有關獨立非執行董事符合聯交所上市規則第3.13條所載的相關指引屬於獨立人士。

本公司獨立非執行董事均能按照相關法律、法規以及《獨立董事工作細則》的要求，以審慎負責、積極認真的態度出席董事會和專門委員會，充分發揮各自的專業經驗及特長，獨立履行職責，對所討論決策的有關重大事項提供專業建議和獨立判斷。2012年度，獨立非執行董事通過參與董事會及專門委員會對公司的投融资決策、關聯交易的進行及年度的回顧、財務審核以及內部控制等重大事項進行了審核並發表獨立意見，並按照《獨立董事年報工作制度》與外部審計師召開會議，就年度審計及半年度財務報告審閱工作進行討論，為維護公司及股東整體利益起到了良好的監察及平衡作用。同時，獨立非執行董事也將年度工作情況形成述職報告提交股東大會審議。

報告期內，本公司獨立非執行董事對公司所有事項均未提出異議，也沒有出現獨立非執行董事提議召開董事會、股東大會或公開向股東徵集投票權的情況。

(3) 董事會專門委員會

公司董事會下設立戰略委員會、審計委員會、提名委員會、薪酬與考核委員會共4個專門委員會，各委員會訂立了明確的工作細則以界定其工作的職權範圍和履職程序，協助董事會加強在戰略發展、項目投資、財務報告、人力資源與考核等方面的規範管理，有效提高了公司的治理水平和運作效率。獨立非執行董事分別在董事會各委員會中擔任重要職務，審計委員會、提名委員會、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。

戰略委員會

2001年成立，現任委員：楊根林(主席)*、陳祥輝*、錢永祥、鄭張永珍*、張二震*

* 為獨立非執行董事 # 為非執行董事

職責

戰略委員會主要負責審查和檢討公司的戰略發展方向，對重大資本運作、資產經營項目以及投資融資方案進行研究並提出建議，制定公司戰略規劃，監控戰略的執行，健全投資決策程序，以加強決策科學性，提高重大投資決策的效率和決策的質量。

年度主要工作

2012年度，戰略委員會共召開3次會議，全體委員均有出席。

第一次會議委員會批准了公司附屬公司廣靖錫澄公司對沿江高速的長期股權投資方案，並將該方案提交公司董事會審議；同時，對公司2012年度的整體債務規模和融資方案進行了討論，根據公司目前的債務結構及資本開支計劃，建議將總資產負債率控制在40%以內，以控制債務風險，保證公司資產安全。對公司的債務性資金籌集方式，委員會贊同公司提出的發行總額不超過20億元人民幣的短期融資券以及購買銀行保本保收益的結構性存款產品方案，並將該方案提交董事會審議。

第二次會議審議了本公司向全資子公司寧滬置業追加註冊資本金人民幣3億元；及審議以不低於2.1億元的價格向鎮江交通局轉讓滬寧高速公路鎮江支線，鑒於滬寧高速公路鎮江支線轉讓行為須獲政府批准，因此授權董事楊根林先生、錢永祥先生組成董事小組，按有關法律法規要求處理後續事宜(包括但不限於向政府提交申請、簽署轉讓合同等)；並將二個議案提交董事會審議。

第三次會議審議公司投資泰州至鎮江高速公路鎮江新區至丹陽段新建項目，會議審議並通過了投資鎮江高速公路鎮江新區至丹陽段新建項目，並將此議案提交董事會審議。

審計委員會

於2001年成立，現任委員：陳冬華*(主席)、張二震*、杜文毅*

* 為獨立非執行董事 # 為非執行董事

1名獨立非執行董事具備香港上市規則第3.10(2)條所規定具備適當專業資格或具備適當的會計或相關的財務管理專長。

職責

審計委員會主要負責檢討及監察公司財務匯報的質量和程序，監督公司內部審計制度建立及實施；審核公司及其附屬公司的財務信息及其披露；審查公司內控制度的建立以及監督檢查其執行情況，包括財務監控及風險管理等，對公司重大關聯交易進行審核以及公司內、外部審計的溝通、監督和核查工作。

年度主要工作

審計委員會2012年度履職情況報告

審計委員會於2012年度共舉行6次會議，包括4次定期報告審核會議以及2次與外部會計師就2012年度業績審計工作進場前召開的溝通會議，全體委員均有出席，本年度主要工作情况包括：

一、 定期財務報表的審閱

委員會負責檢討及監察集團的財務匯報質量和程序。根據有關程序，經理層負責集團財務報表之編製，包括選擇合適之會計政策；年審註冊會計師（「審計師」）負責審核及驗證集團之財務報表及評核集團之與財務報表編製相關的內部監控制度；而審核委員會監督經理層與審計師之工作，認可經理層及審計師採用的程序及保障措施。審核委員會的具體工作包括：

- ◆ 審閱了2011年度財務報表以及2012年第一季度、半年度及第三季度未經審計之財務報表，並向董事會提出批准建議。
- ◆ 在2012年年度審計開始前，委員會委員及其他獨立非執行董事已獲得本公司提供的《年度財務報告編製及年審工作計劃》，以及審計師提供的年度審計計劃，並與審計師舉行了見面會，與其溝通審計工作小組的人員構成、本年度的風險分析、審計範圍、審計方法、審計重點以及年度審計時間表。
- ◆ 在2012年年度審計開始前，委員會初步審閱了集團2012年度財務報表並出具了書面意見。委員會重點關注2012年度重大財務會計事項的處理方法，初步認可經理層的處理意見，認為本集團所採用的重要會計估計基本合理。
- ◆ 在審計師出具了初步審計意見後，審計委員會、其他獨立非執行董事與審計師舉行了見面會。審核委員會再次審閱了集團2012年度財務報表，並與經理層及審計師就集團採納會計政策的適當性及會計估計的合理性進行了深入探討和溝通。委員會認為，集團2012年度採用的會計政策和會計估計符合會計準則的要求，所採用的重大會計政策適當，重大會計估計基本合理。
- ◆ 審閱了公司財務會計部提交的2012年度報告之內部審閱報告和相關審閱清單，從法定披露規則的遵循性、所披露信息的全面性和準確性等方面對2012年年度報告進行審查，並對公司2012年度公司治理規則的遵循情況和公司治理報告披露的合規性進行了審查。
- ◆ 通過事先充分溝通、事中及時督促，審計師已按計劃完成了年度審計工作，於2013年3月22日提交了2012年度審計報告。基於上述工作及審計師的審計報告，委員會認為集團2012年度財務報表能夠真實、合理地反映集團2012年度的經營成果和截至2012年12月31日止的財務狀況，建議董事會予以批准。

二. 內部控制的監督評價

委員會負責協助董事會檢討集團的內部監控系統是否有效，有關檢討涵蓋了所有重要的監控方面，包括財務監控、運作監控、合規監控以及風險管理功能。委員會審閱了公司《江蘇寧滬高速公路股份有限公司2012年度內部控制評價報告》，協助董事會就集團內部控制的有效性做出獨立評價，以確保集團建立並執行適當的內部監控制度和程序。

委員會按照內部控制評價程序的要求，審議批准了公司《江蘇寧滬高速公路股份有限公司2012年度內部控制自我評價工作方案》及《江蘇寧滬高速公路股份有限公司2013年內部審計工作計劃》，並通過董事會秘書室的定期工作總結和匯報，了解公司內部控制建設和評價工作的具體進展，以及內部控制測試發現的主要缺陷及整改情況。其中，審計委員會對財務報表編製的內部控制流程測試底稿進行了重點審閱。

三. 關聯／關連交易控制和日常管理

根據上交所《上市公司關聯交易實施指引》及《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》的要求，委員還承擔了公司關聯交易控制和日常管理的相關職責，並據此修訂了《審計委員會工作細則》。在了解公司關聯交易識別和審批程序的基礎上，委員會於年內對公司的《關聯人清單》進行了審查。

四. 風險管理與反舞弊工作

年內，審計委員會繼續就集團之重大事項和管理水平的提升事宜及時向經理層提供專業意見，並持續提醒關注相關風險。

委員會自設立了獨立的舉報信箱以便及時獲取有關舞弊風險的信息，並在此基礎上與公司的紀律檢查部門達成合作備忘錄。2012年，委員會依托公司《反舞弊管理辦法》，對公司的反舞弊工作進行指導監督，就舞弊風險及其管理控制措施與審計師交換意見，了解審計師及公司審計部提出的內部控制建議以及經理層的反饋和整改情況，並覆核了經理層採用的重大會計政策和會計估計。基於上述工作，委員會認為公司防範舞弊風險的管理和控制是有效的。

五. 審計師工作評估及續聘

2012年度，公司聘請德勤華永會計師事務所對年度財務報表和內部控制進行審計，並承擔國際審計師按照聯交所上市規則應盡的職責。審計委員會根據公司的要求，在與經理層進行商討和評估後，對德勤華永2012年度的審計工作進行了總結。委員會認為，德勤華永在獨立客觀性、專業技術水平、財務信息披露審核的質量和效率、與經理層、審計委員會以及董事會的溝通效果等方面均表現良好，建議公司續聘德勤華永為本公司2013年度審計師和內控審計師，對年度財務報表和內部控制進行整合審計，並承擔國際審計師按照聯交所上市規則應盡的職責。審計師於2012年度提供的財務報表審計服務費用及內控審計服務費用分別為人民幣210萬元及68萬元，除此之外並無其他非核數服務。委員會經與公司管理層及審計師協商，議定2013年度審計師的服務費用維持2012年度的水平，並提交董事會及股東大會審議。

審計委員會

陳冬華、張二震、杜文毅

2013年3月22日

公司治理報告

提名委員會

公司於2001年成立提名、薪酬與考核委員會,2012年根據聯交所要求分拆為提名委員會及薪酬與考核委員會,現任委員:許長新*(主席)、方鏗#、陳冬華*、高波*、張楊#

* 為獨立非執行董事 # 為非執行董事

職責

提名委員會主要負責公司人力資源發展策略和規劃的制訂、以及負責對董事和高管人員的人選、選擇標準和程序進行研究並提出建議,對董事會負責。

年度主要工作

2012年度,提名委員會召開1次會議,全體委員均有出席。主要工作情況包括:

委員會對新一屆公司董事換屆選舉履行了相關提名程序,並對新任董事的任職資格進行了審查。

根據聯交所的要求,原提名、薪酬與考核委員會分拆為提名委員會及薪酬與考核委員會,原提名、薪酬與考核委員會通過了《江蘇寧滬高速公路股份有限公司提名委員會工作細則》。

薪酬與考核委員會

許長新、方鏗、陳冬華、高波、張楊

2013年3月22日

薪酬與考核委員會

公司於2001年成立提名、薪酬與考核委員會,2012年根據聯交所要求分拆為提名委員會及薪酬與考核委員會,現任委員:許長新*(主席)、方鏗#、陳冬華*、高波*、張楊#

* 為獨立非執行董事 # 為非執行董事

職責

薪酬與考核委員會主要負責評核獨立非執行董事的獨立性,對釐定董、監事薪酬及公司的薪酬政策提出建議,以及負責制訂董事與高管人員的考核標準並進行考核,對董事會負責。

年度主要工作

薪酬與考核委員會2012年度履職情況報告

2012年度，薪酬與考核委員會召開1次會議，全體委員均有出席。主要工作情況包括：

委員會對獨立非執行董事的獨立性進行了確認。

委員會對公司在本年度報告中披露的董事、監事及高級管理人員的薪酬資料進行了審核，認為所披露的數據真實準確，除此之外，公司董事、監事及高級管理人員均未持有公司股票、股票期權以及被授予的限制性股票，公司目前也未實施任何股權激勵計劃。

委員會對各董事及公司管理層在2012年度的盡職情況進行了考核和評估，認為公司董事均能忠實履行誠信勤勉義務並認真履行了服務合約，能夠對公司事務付出應有的關注以及足夠的時間，充分發揮其專業經驗和特長，為董事會科學、高效決策提供幫助，以確保公司最佳利益的實現。公司管理層專業敬職，較好完成了董事會於年初制定的各項年度經營管理目標。

根據聯交所的要求，原提名、薪酬與考核委員會分為拆提名委員會及薪酬與考核委員會，原提名、薪酬與考核委員會通過了《江蘇寧滬高速公路股份有限公司薪酬與考核委員會工作細則》。

薪酬與考核委員會

許長新、方鏗、陳冬華、高波、張楊

2013年3月22日

4. 監事及監事會

本公司2012年6月19日股東年會選舉產生第七屆監事會，任期至2014年度股東周年大會日止。本公司監事會由5名監事組成，其中3名為股東代表，2名為本公司職工代表。監事會的人數和人員的構成符合法律法規的要求。

監事會對股東大會負責，依法獨立行使公司監督權，保障股東、公司和員工的合法權益不受侵犯。其主要職能包括檢查公司財務、監督重大經營活動及關聯交易的決策與操作程序、以及監督董事和高級管理人員履行職責的合法合規性等。本公司的章程及《監事會議事規則》已詳細列明瞭監事會的職權。

公司治理報告

2012年度，監事會共舉行了5次會議，並列席了各次董事會現場會議，監事會全體成員遵照《公司法》、上市規則和其他相關法規以及《公司章程》、《監事會議事規則》的規定，遵守誠信原則，忠實履行職責，審查了董事會書面決議案的簽署情況，對公司決策程序的合法性、董事會對股東大會決議的執行情況、以及公司董事、管理層的履職情況進行了有效監督，及時提醒公司董事會和經理層關注可能存在的風險。通過以上監督，監事會認為公司嚴格按照相關法規制度規範運作，公司董事及高級管理人員均能從維護股東及公司利益的角度出發，認真履行職責，沒有發生違反法律、法規的行為，亦無濫用職權或損害本公司利益、本公司股東及員工權益的行為。公司內部控制制度及執行基本健全有效，未發現公司經營管理存在風險或重大缺陷。

會議屆次	召開日期	監事會會議議題內容
六屆十五次監事會	2012-03-23	— 審議公司2011年度業績報告及摘要 — 審議2011年度監事會工作報告 — 審議並批准《公司2011年度內部控制自我評價報告》及相關內控制度 — 提議監事換屆選舉名單
六屆十六次監事會	2012-04-27	— 審議公司2012年一季度業績報告
七屆一次監事會	2012-06-19	— 選舉常青先生擔任第七屆監事會主席
七屆二次監事會	2012-08-19	— 審議公司2012年半年度業績報告及摘要
七屆三次監事會	2012-10-26	— 審議公司2012年三季度業績報告

5. 管理層

公司管理層由1名總經理及6名副總經理及高級管理人員組成，負責統籌和管理集團的業務與運作、執行董事會制定的策略以及作出日常業務經營管理、財務管理、人力資源管理等方面的決策與控制。

董事會及薪酬與考核委員會負責對公司管理層的考核，設定的績效目標包括經營收入、業務成本、利潤指標以及各項營運管理業務目標等，經年初董事會審議批准，公司將各項指標任務分解落實到各業務職能部門，並由各部門負責人與總經理簽訂年度目標責任書，年末，董事會根據各項目標的完成情況評定管理層的績效。

公司治理報告

三. 企業管治報告

2011年12月，聯交所對《企業管治守則》相關條文進行了修訂，有關新條文自2012年1月1日及2012年4月1日起執行。至本報告刊發日，董事會在對照《企業管治守則》對公司的日常管治行為進行了檢討，認為本公司已全面採納新的《企業管治守則》的各項條文，並力爭做到各項最佳建議常規，並未發現存在重大偏離或違反的情形。以下內容將對有關遵守情況作詳細檢討和闡述。

A. 董事

A1. 董事會

守則原則

- 董事會應有領導及監控發行人的責任，並負責統管及監督發行人事務。所作決策須符合發行人的最佳利益。董事會應定期檢討董事向發行人履行職責所需付出的貢獻，以及有關董事是否付出足夠時間履行職責。

公司管治最佳現狀

- 本公司董事會自始至終向股東大會負責，充分代表股東利益，在《公司章程》規定的職權範圍內嚴格按照《董事會議事規則》所規定的程序制定公司發展策略，並監察落實本集團經營管理的執行情況及財務表現，以達致最佳穩定的長遠業績回報為首要任務。
- 董事亦主動了解公司運作和經營動態，以審慎負責、積極認真的態度出席董事會和專門委員會會議，充分發揮各自的專業經驗及特長，在保障公司最佳利益方面起到了積極的促進作用。

守則條文

是否遵守

公司管治程序

A1.1 每年至少召開4次董事會定期會議，大約每季1次。董事應親身出席或透過電子通訊方式積極參與。董事會定期會議並不包括以傳閱書面決議方式取得董事會批准。

是

- 2012年度，本公司共召開6次董事會會議，包括5次現場會議（董事親身出席）和1次臨時會議，臨時會議以通訊方式表決。
- 每次董事會定期會議皆有大部分有權出席會議的董事親身出席或委託其他董事代為表決，出席會議情況符合公司章程之規定。臨時會議則以傳閱書面決議的方式取得董事會批准。有關董事於2012年出席會議的情況見下表所列。

公司治理報告

守則條文	是否遵守	公司管治程序
A1.2 所有董事皆有機會提出商討事項列入董事會定期會議議程	是	所有董事皆有機會提出商討事項列入董事會定期會議議程，但在本年度未發生該等事項。
A1.3 召開董事會定期會議前應至少14日發出通知	是	每次董事會定期會議均在會議前14日發出通知及會議議程和相關資料，董事會臨時會議也在合理時間發出通知，以確保所有董事有機會撥冗出席。
A1.4 會議記錄由董事會秘書備存，並可供董事在任何合理的時段查閱	是	董事會秘書負責整理及備存所有董事會及轄下委員會的會議記錄及相關會議材料，所有董事可隨時查閱。
A1.5 會議記錄應對會議上各董事所考慮事項及達致的決定作足夠詳細的記錄，於合理時段內先後將會議紀錄的初稿及最終定稿發送全體董事	是	會議記錄對會議審議、表決情況以及各董事發表的意見作客觀詳細的反映，由各與會董事簽字確認。
A1.6 董事可按既定程序諮詢獨立意見，並由公司支付費用	是	對於一些需由專業機構提供意見的事項，公司均主動聘請專業機構出具書面報告提供各董事審閱，包括會計師、律師、評估機構等，費用由公司支付。本年度在廣靖錫澄公司參股沿江公司增資擴股的項目投資中，公司按照相關要求聘請獨立的諮詢機構出具獨立意見，為董事決策提供專業建議。

公司治理報告

守則條文	是否遵守	公司管治程序
A1.7若主要股東或董事在重大事項上牽涉利益衝突，公司需及時召開董事會（不應以書面決議處理），而有關關聯關連董事需放棄表決	是	公司已明確若主要股東或董事在重大事項上牽涉利益衝突，在召開董事會會議時，關聯董事需放棄表決，有關事項不應以傳閱文件方式處理或交由轄下委員會處理。報告期內針對參股沿江公司增資擴股、簽訂道路養護合同等關聯／關連交易事項時，所有關聯董事均回避表決。而其他參與投票的非關聯董事及獨立非執行董事之人數符合法定人數要求。
A1.8發行人應就其董事可能會面對的法律行動作適當的投保安排。	是	報告期內，公司已按照香港聯交所《上市規則》要求為董事、監事和高級管理人員就責任險做出適當投保安排，為董事、監事和高級管理人員提供了相應的履職保障。

2012年度董事出席會議情況

董事姓名	本年應參加董事會次數	親自出席次數	委託出席次數	通訊表決次數	缺席次數	是否連續兩次未親自參加會議	出席股東大會次數
楊根林	6	4	1	1	0	否	3
陳祥輝	6	5	0	1	0	否	3
杜文毅	6	5	0	1	0	否	3
張 楊	6	3	2	1	0	否	3
錢永祥	6	5	0	1	0	否	3
鄭張永珍	6	3	1	1	1	否	2
方 鏗	6	3	2	1	0	否	3
許長新	6	5	0	1	0	否	3
高 波	6	5	0	1	0	否	3
張二震	4	3	0	1	0	否	3
陳冬華	6	5	0	1	0	否	3
范從來	2	2	0	0	0	否	0

公司治理報告

A2. 主席及行政總裁

守則原則

- 董事會的經營管理和業務的日常管理必須清楚區分，確保權力和授權分布均衡，不致權力僅集中於一位人士。

公司管治最佳現狀

- 公司清晰界定主席及董事總經理的職責，董事會與管理層職能分開，並在《公司章程》、《董事會議事規則》、《總經理工作細則》中作詳細列明，董事會與管理層職能分開，以確保權力和授權分布均衡，保證了董事會決策的獨立性，亦保證了管理層日常營運管理活動的獨立性。經理層能夠對公司日常經營管理活動實施有效控制，保持在人事安排以及管理運作等方面的獨立性，內部問責機制健全，不存在越權行使職權的行為，不存在「內部人控制」現象。

守則條文	是否遵守	公司管治程序
A2.1 主席及行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任，職責分工應清楚界定並以書面列明	是	- 楊根林先生出任第七屆董事會主席，錢永祥先生任公司董事總經理職務。董事長專注集團發展策略及董事會事項，董事總經理則擔任行政總裁職務，在董事會和公司其他高級管理人員的支持和協助下，負責統籌和管理集團的業務與運作，執行董事會制定的策略以及作出日常決策。其角色區分在《公司章程》、《董事會議事規則》、《總經理工作細則》中作詳細列明。 - 主席與總經理之間不存有任何關係，包括財務、業務、家屬或其他相關關係。

公司治理報告

守則條文	是否遵守	公司管治程序
A2.2 主席應確保董事會會議上所有董事均適當知悉當前事項	是	董事會設立匯報機制，每次定期會議均由總經理向各位董事匯報公司最新運作情況，每年至少4次，主席亦將集團重大事項的決策提交各與會董事集體討論。
A2.3 主席須確保董事及時收到充分資訊，有關諮詢必須準確清晰完備可靠	是	主席委派董事會秘書向全體董事及時提供履行董事會責任的一切資料，致力不斷改善資訊的素質與及時性，並有義務保證所提供資料的準確性和完整性。
A2.4 主席應確保董事會有效運作，應主要負責釐定每次董事會會議的議程及審議事項	是	董事會會議議程由主席經與執行董事及董事會秘書磋商並考慮非執行董事動議的所有事項後審定。
A2.5 主席應確保公司制定良好的企業管治常規及程序	是	主席在推動公司的企業管治發展中扮演重要角色，委派董事會秘書制定良好的企業管治制度及程序，並督促管理層忠實履行各項制度，保證公司規範運作。

守則條文	是否遵守	公司管治程序
A2.6 主席應鼓勵所有董事全力投入董事會事務，對審議事項進行充足討論並鼓勵董事發表不同意見	是	主席鼓勵所有董事全力投入董事會事務，促進董事對董事會作出有效貢獻，並以身作則，力求董事會行事符合公司最佳利益。所有董事在董事會會議上均有充分機會發表各自觀點，對審議事項進行討論，董事會的表決結果亦公正反映了董事的共識。
A2.7 主席應每年與非執行董事舉行一次沒有執行董事出席的會議	否	公司董事會成員11人，其中執行董事只有1位，其他均為非執行董事，並有6位董事為外部委任，董事會具有足夠的獨立性，不會因為執行董事的意見而影響決策。
A2.8 主席應確保與股東的有效聯繫，並確保股東意見可傳達至董事會	是	主席重視公司與股東的有效聯繫，不斷推進並改善投資者關係，致力實現股東的最佳回報。所有股東均有權參加股東會議並發表意見，董事會秘書亦會將日常收集的股東的重要意見向董事會匯報。
A2.9 主席應提倡公開、積極的討論文化，促進董事之間維持建設性的關係	是	董事會充分發揚議事民主，尊重每個董事的意見，在對提案正式表決前都會安排專門的程序請各位董事發表各自觀點，並對審議事項進行自由討論，有良好的討論氛圍。董事長重視董事對董事會所作出的貢獻，並致力確保執行董事與非執行董事之間維持良好的建設性的關係。

A3. 董事會組成

守則原則

- 董事會應根據發行人業務而具備適當所需技能和經驗。董事會中執行董事與非執行董事(包括獨立非執行董事)的組合應該保持均衡，能夠有效地作出獨立判斷。非執行董事應有足夠才幹和人數，以使其意見具有影響力。

公司管治最佳現狀

- 2012年6月19日的股東年會批准本公司董事會成員換屆選舉，組成了本公司第七屆董事會，成員有11人，其中執行董事1人，非執行董事10人，任期至2014年度股東周年大會日止。非執行董事中有4位由股東單位提名，有6位為公司從外部聘請，包括4位獨立非執行董事，保證了董事會足夠的獨立性，有助於董事會從多角度分析和討論問題。
- 董事由股東大會選舉或更換，本公司在董事的選舉程序上已經引入累積投票制度。董事任期一般為三年，所有董事的任命由股東大會決定，任期屆滿，可連選連任。獨立董事的連任年限不得超過6年，在本年度換屆選舉過程中，前獨立董事范從來先生擔任本公司獨立董事已連續達到6年期限，宣佈辭去獨立董事職務，董事會選舉張二震先生接任。
- 董事會成員具有不同的行業背景，在經驗、技能、判斷力等方面保持了多樣性，令董事會決策更加審慎周詳。本屆董事會成員分別具有公路行業、工程、投資、財務會計、金融證券、經濟管理、企業管理、房地產等多方面的行業背景和專業經驗，其中有2位董事具備監管機構要求的會計專業資格和財務管理專長。
- 董事會成員之間不存在任何關係，包括財務、業務、親屬或其他重大相關的關係。

公司治理報告

守則條文	是否遵守	公司管治程序
A3.1 在所有企業通訊中列出獨立非執行董事	是	公司已所有企業通訊中披露獨立非執行董事，包括公司的年度、半年度報告、公司網站及交易所網站。
A3.2 發行人應在其網站和交易所網站提供最新董事會成員名單	是	本公司已在交易所網站上載列最新董事會成員名單及履歷，並列明其角色、職能和獨立性。一旦有成員更換，公司將及時更新相關資料。

A4. 委任、重選及罷免

守則原則

- 新董事的委任程序應正式、經審慎考慮並具透明度，另發行人應設定有秩序的董事接任計劃。所有董事均應每隔若干時距即重新選舉。發行人必須就任何董事辭任或遭罷免解釋原因。

公司管治最佳現狀

- 公司在董事會轄下設立提名委員會，由其對董事人選的委任、重選、罷免以及履程序提出建議，提交董事會審議，最終經由股東大會選舉決定。在甄選過程中，提名委員會的參考準則包括有關人士的誠信、其在有關行業的成就及經驗、其專業及教育背景、以及其投入的程度，包括能夠付出的時間及對相關事務的關注等。
- 有關本年度董事變更情況，請參閱本報告「董事、監事及高級管理人員變更情況」。

公司治理報告

守則條文	是否遵守	公司管治程序
A4.1 非執行董事的委任應有制定任期，並需接受重新選舉	是	董事任期一般為三年，所有董事的任命由股東大會決定，任期屆滿，可連選連任。
A4.2 填補臨時空缺而被委任的董事應在接受委任後的首次股東大會上接受股東選舉。每名董事應輪流退任，至少每三年一次	是	所有董事均由股東大會選舉或更換，本公司在董事的選舉程序上已經引入累積投票制度。根據公司法、公司章程規定董事會每三年一屆，每名董事的任期三年，三年期滿所有董事均需退任。如若連任必須經過股東大會的重新選舉。
A4.3 在釐定獨立董事獨立性時，擔任董事超過9年應作為考慮界限	是	公司執行上交所關於獨立董事任職年限的規定，獨立董事連續任職年限不超過6年，以保證充分的獨立性。

A5. 提名委員會

守則條文	是否遵守	公司管治程序
A5.1 公司應設立提名委員會，由董事會主席或獨立非執行董事擔任主席，成員以獨立非執行董事佔多數	是	本公司董事會轄下已設立提名委員會，成員為許長新、方鏗、陳冬華、高波、張楊，其中3人為獨立非執行董事，許長新任委員會主席。
A5.2 公司應書面訂明提名委員會具體的職權範圍	是	公司已訂立《提名委員會工作細則》，明確委員會的職權和責任，委員會的主要職責見本章「董事會專門委員會」。

公司治理報告

A5.3 提名委員會應在公司及交易所網站公開其職權範圍	是	公司已在公司網站公開了委員會的職權範圍，有關內容也於2012年4月1日前刊載於交易所網站，以備投資者隨時查詢。
A5.4 發行人應提供充足資源保證委員會履行職責，如有需要，應尋求獨立專業意見，費用由公司支付	是	公司提供充分資源以滿足委員會履行職責。對於一些需由專業機構提供意見的事項，公司均主動聘請專業機構出具書面報告提供各董事審閱，包括會計師、律師、評估機構等，費用由公司支付。本年度未有委員會單獨提出要求公司就有關事項尋求專業獨立意見。
A5.5 董事會在選任獨立非執行董事時應在股東通函中列明選任的理由和獨立性及該董事屬獨立人士的原因	是	公司在涉及獨立非執行董事的選舉時，有關股東大會通告及股東通函中均列明選任該名人士的理由及其獨立聲明。

A6. 董事責任

守則原則

- 每名董事需時刻了解其作為發行人董事的職責，以及發行人的經營方式、業務活動及發展。非執行董事應有與執行董事相同的受信責任以及以應有謹慎態度和技能行事的責任。

公司管治最佳現狀

- 公司已訂立《董事會議事規則》、各委員會工作細則以及《獨立董事工作細則》，清楚列明各董事的職責，以確保所有董事充分理解其角色及責任。
- 董事會秘書負責確保所有董事獲取公司最新業務發展及更新的法定資料。

公司治理報告

守則條文	是否遵守	公司管治程序
A6.1 每名新董事均應在首次接受委任時獲得就任須知，確保對發行人業務及運作有適當理解，以及在法律規定和監管政策下的責任	是	• 新董事會獲委任後將獲得一套全面介紹資料及有關培訓，其中包括集團業務介紹、董事責任及職務簡介和其他法定要求。 • 各非執行董事將定期獲管理層提供的業務進展匯報、財務目標、發展計劃及策略性方案。 • 董事會秘書負責確保所有董事取得有關上市規則及其他法定要求的最新資料。
A6.2 非執行董事職責	是	• 非執行董事積極參與董事會會議，出任各委員會成員，檢查公司業務目標的完成情況，並對董事會決策提供獨立意見。 • 非執行董事職責包括： – 參與公司董事會會議，在涉及策略、政策、公司表現、問責性、資源、主要委任及操守準則等事宜上，提供獨立的意見； – 在出現潛在利益衝突時發揮牽頭引導作用； – 應邀出任審計委員會、薪酬委員會、提名委員會及其他管治委員會成員；及 – 仔細檢查發行人的表現是否達到既定的企業目標和目的，並監察公司表現的匯報。

公司治理報告

守則條文	是否遵守	公司管治程序
A6.3 董事應確保能付出足夠的時間處理發行人事務	是	公司所有董事均能秉承誠信勤勉的治理理念認真履行職責，各位董事均能付出足夠的時間和精力處理公司事務，每年召開的董事會會議及轄下委員會會議的出席率均令人滿意，不存在單個董事一年超過兩次缺席董事會會議的情況。有關會議出席情況見本章相關內容。
A6.4 董事會應就有關僱員買賣發行人證券事宜設定書面指引，指引內容應該不比《標準守則》寬鬆	是	公司的董事在2012年內一直遵守香港上市規則附錄10《上市公司董事進行證券交易的標準守則》。董事會亦就有關僱員買賣公司證券事宜設定《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》作書面指引。該指引就董事進行證券交易行為的準則並不低於《上市公司董事進行證券交易的標準守則》的要求。報告期內，沒有任何董事發生交易本公司股票的行為。

公司治理報告

守則條文	是否遵守	公司管治程序
A6.5 所有董事應參與持續專業發展，發行人應負責安排合適的發展計劃培訓並提供有關資金經費	是	所有董事在任期內均有機會獲得公司為其安排的专业培訓計劃。公司董事會秘書持續關注證券監管機構的治理要求，並將有關要求通過通訊方式提交給董事、監事及高級管理人員，以幫助其更新知識並提高職能和責任。同時，董事會秘書亦安排合適時機組織董事、監事及高級管理人員參加交易所、證監局舉辦的專題培訓，組織董事交流學習法律、財務、管理和資本市場等方面的專業知識，以協助其專業發展。
A6.6 每名董事應於接受委任時向發行人披露（並於其後定期披露）其於公眾公司或組織擔任職位的數目及性質以及其他重大承擔	是	每名董事在接受委任時及在委任後，均已定時向公司提供其在其其他公司的任職（包括前三年於上市公司任董事、監事職務）情況。有關董事在其他上市公司的任職與兼職情況，已在本年度報告“董事、監事、高級管理人員及員工情況”章節作詳細披露。
A6.7 獨立非執行董事應定期出席董事會及委員會，並應出席股東大會，對公司股東的意見有公正的了解	是	獨立非執行董事均能定期出席董事會以及各委員會會議，以其技能、專業為公司決策作出貢獻，本年度，所有獨立非執行董事均有出席公司股東大會及各次臨時股東會議。

守則條文	是否遵守	公司管治程序
A6.8獨立非執行董事及其他非執行董事須透過提供獨立、富建設性及有根據的意見對發行人制定策略及政策作出正面貢獻。	是	所有董事均能以審慎負責、積極認真的態度出席董事會和專門委員會會議，充分發揮各自的專業經驗及特長，對所討論的事項提供了獨立的判斷、知識和經驗，使董事會能夠進行富有成效的討論並做出迅速而審慎的決策。

A7. 資料提供及使用

守則原則	董事應及時獲得適當資料，使能夠在掌握有關資料的情況下作出決定，並履行職責及責任。
公司管治最佳現狀	董事會秘書負責董事所有資料的提供，包括董事會及專門委員會各次會議文件，定期提供公司業務進展匯報、財務目標、發展計劃及策略性方案，以及有關上市規則及其他法定要求的最新資料，不斷提升資料的素質與及時性。

守則條文	是否遵守	公司管治程序
A7.1 會議文件應於董事會／委員會會議日期最少3日前送交董事	是	本公司歷次董事會／委員會會議材料均於會議日期最少5個工作日前送交各董事，董事會臨時會議材料均於會議日期最少前3日送交董事，送交方式包括遞交、郵寄或電子郵件方式。
A7.2 管理層有責任向董事會及其轄下委員會提供充足的適時資料，以使董事會能夠在掌握有關資料的情況下作出決定。各董事能夠自行與公司高級管理層聯繫，作進一步查詢	是	管理層適時向董事會及其轄下委員會提供充足的資料。董事能夠自行與公司高級管理人員建立聯繫，獲取其所需信息，董事會及委員會亦安排相關高級管理人員出席匯報有關業務的最新情況，包括有關將提呈董事會商議事項的背景或說明數據資料、披露文件、預算、預測以及每月財務報表及其他相關內部財務報表。

A7.3 所有董事均有權查閱董事會文件及相關資料，若有董事提出問題，發行人必須採取步驟以儘快作出儘量全面的回應。

是

• 所有董事會文件及相關資料由董事會秘書備存，各董事可隨時查閱。董事會及委員會亦安排相關高級管理人員出席匯報有關業務的最新情況時，同時回應提問。

B. 董事及高級管理人員的薪酬

B1. 薪酬及披露的水平及組成

守則原則

- 發行人應披露董事酬金政策及其他與薪酬相關的事宜，應設有正規而具透明度的程序，以制定執行董事酬金及全體董事的薪酬待遇的政策。任何董事不得參與釐定本身薪酬。

公司管治最佳現狀

- 公司已設立薪酬及考核委員會，其職責範圍包括負責制定、審查公司董事及高級管理人員的薪酬政策與方案。公司除2名外聘非執行董事與4名獨立非執行董事領取董事酬金外，其餘董事均未在公司領取董事酬金。獨立董事的薪酬標準乃參考市場平均水平及公司實際情況而釐定。執行董事在公司領取管理薪金。本年度，各董事均未有參與釐定本身薪酬。
- 本年度，本公司支付給2位外聘非執行董事的酬金為每人港幣300千元，支付給4位獨立董事的酬金為每人人民幣60,000元。獨立董事除酬金外未在公司領取其他報酬。

公司治理報告

守則條文	是否遵守	公司管治程序
B1.1 薪酬委員會應就其他執行董事的薪酬建議諮詢主席或行政總裁，如有需要應尋求專業意見	否	於本年度，除董事總經理擔任執行董事外，公司未有其他執行董事。董事總經理領取管理薪酬，並未領取董事報酬。
B1.2 薪酬委員會職責	是	公司已訂立《薪酬與考核委員會工作細則》，明確委員會的職權和責任，其職責範圍不限於守則條文。本公司薪酬委員會擔任董事會顧問的角色，董事會保留批准執行董事及高級管理層薪酬的最終權力。
B1.3 薪酬委員會應在交易所及公司網站公開其職權範圍，	是	公司已在公司網站公開了委員會的職權範圍，有關內容已於2012年4月1日前刊載於交易所網站，以備投資者查詢。
B1.4 並獲足夠資源履行職責	是	公司將提供充分資源以滿足委員會履行職責。
B1.5 發行人應在其年報內按薪酬等級披露高級管理人員的酬金詳情	是	公司已在年度報告及帳目內具名披露每名董事、監事及高級管理人員的薪酬。有關詳情見本年度報告「董事、監事及高級管理人員及員工情況」章節。

公司治理報告

守則條文	是否遵守	公司管治程序
B1.6 若薪酬委員會對董事會的薪酬決議有異議，須在《企業管治報告》中披露詳情	是	本年度公司董事會及薪酬委員會在董事及高級管理層的薪酬安排中未發生條文所指事項。
B1.7 執行董事的薪酬應有頗大部分的報酬與公司及個人表現掛鉤	是	執行董事及高級管理人員的薪酬總額由崗位工資、績效獎金以及公司為其本人的支付的退休金和其他福利三部分組成，薪酬已普遍與公司及個人表現掛鉤。
B1.8 發行人應在年度報告中具名披露每名高管人員元酬金	是	公司已在年度報告及帳目內具名披露每名董事、監事及高級管理人員的薪酬。有關詳情見本年度報告第七節「董事、監事及高級管理人員及員工情況」。
B1.9 董事會應定期評核其表現	是	董事會及薪酬與考核委員會負責對公司管理層的考核，設定的績效目標包括經營收入、業務成本、利潤指標以及各項營運管理業務目標等，經年初董事會審議批准，公司將各項指標任務分解落實到各業務職能部門，並由各部門負責人與總經理簽訂年度目標責任書，年末，董事會根據各項目標的完成情況評定管理層的績效。

C. 問責及核數

C1. 財務匯報

守則原則

- 董事會應清晰、全面地評核公司的表現、情況及前景。

公司管治最佳現狀

- 董事會在所有向股東發佈的歷次定期財務匯報中，力求做到內容完備，以同時符合香港及上海兩地交易所的監管要求，並不斷完善管理層討論分析，全面披露公司的生產經營、財務、項目發展狀況。同時，主動增加信息量，包括公司的經營環境、發展戰略、企業文化等信息，加強企業管治報告，對本集團的經營管理狀況及前景作出全面、客觀、公正、清晰的表述。

守則條文	是否遵守	公司管治程序
C1.1 管理層將提供充分的解釋及足夠的資料，供董事會評審有關事宜	是	公司管理層在歷次董事會均向董事提供公司的業務進展匯報、財務目標、發展計劃及策略性方案等綜合報告，讓所有董事可以就提交給他們批准的財務及其他數據資料，作出有根據的評審。
C1.2 管理層應每月向董事會成員提供更新資料，列載發行人的營運或財務表現	是	根據新的守則條文要求，本公司已從2012年度開始向各位董事每月遞交《運營情況簡訊》或其他需要董事審核的資料，足以讓董事掌握公司的階段性經營管理情況。

公司治理報告

守則條文	是否遵守	公司管治程序
C1.3 董事應承認其有編製帳目的責任；核數師應在報告中就他們的責任作出聲明；若董事知道有重大不明朗事件或情況可能會嚴重影響發行人持續經營的能力，董事應在《企業管治報告》清楚顯著披露及詳細討論此等不明朗因素。	是	- 董事負責監督編製年度賬目，使該賬目能真實及公平地反映集團在有關年度的業績及現金流向的狀況。核數師亦在其報告中列明瞭董事的申報責任。 - 本公司並未知悉有任何重大不明朗事件或情況可能會嚴重影響本公司持續經營的能力。
C1.4 董事應在年報內討論及分析集團表現的獨立敘述內，闡明發行人對長遠產生或保留價值的基礎（業務模式）及實現發行人所立目標的策略	是	公司已在年報中設立單獨章節，全面討論公司業務的發展環境、各項業務表現、未來風險及發展戰略方面的詳細內容，有關詳情見本年度報告第五節「董事會報告」部分內容。
C1.5 董事會應在定期報告、涉及股價敏感資料的通告及其他財務資料內，對公司表現作出平衡、清晰及明白地評審	是	董事會在所有向股東發佈的通告中，對本集團狀況及前景作出了客觀、公正、清晰的表述。
建議最佳常規：		
公司除發佈年度業績與中期業績報告，亦按照上海證券交易所的要求，編製並發佈第一季度及第三季度業績報告。公司於有關季度結束後30日內公佈及刊發季度財務業績，而所披露的資料，足以讓股東評核公司的表現、財務狀況及前景。		

公司治理報告

C2. 內部監控

守則原則

- 董事會應確保發行人的內部監控系統穩健妥善而且有效，以保障股東的投資及發行人的資產。

公司管治最佳現狀

- 董事會授權公司管理層建立並推行內部監控系統，不時檢討有關財務、經營和監管的控制程序，保障集團資產及股東權益。報告期內董事會對內部控制進行了自我評估，未發現本公司存在內部控制設計或執行方面的重大缺陷。有關詳情見2012年度「董事會關於公司內部控制的自我評價報告」。
- 公司在組織架構中設立內部審計部門，按照不同業務及流程定期對本公司財務狀況、經營及內部控制活動進行檢查、監督與評價，並聘任外部審計機構定期對本公司財務報告及內部控制有效性進行審計，並以審計報告的形式提供獨立客觀的評價與建議。

守則條文	是否遵守	公司管治程序
C2.1 董事應最少每年檢討1次內部監控系統(包括財務監控、運作監控及合規監控以及風險管理功能)是否有效	是	目前公司已建立內部監控系統，本年度公司內審部門及外聘獨立審計機構分別對內部控制的建設及執行有效性進行了預審、整改、審計及評價工作，並確保每年對所有納入內控範圍的各項業務及管理活動進行一次全覆蓋審計，有關詳情見本年度報告「董事會關於公司內部控制的自我評價報告」內容。
C2.2 董事會在進行檢討時應特別考慮發行人在財務匯報職能方面的資源、員工資歷和經驗	是	公司有足夠的資源以支持財務匯報職能的開展，相關員工也具有崗位要求的資歷和經驗，並且在每年都有機會接受有針對性的專業培訓。

建議最佳常規：

- 本年度，公司針對控制環境、風險識別與評估、控制措施、信息與溝通、監督這5個方面，對內控制度的合理性、內控體系的完整性和有效性以及運行與執行情況進行了檢查和自我評價工作，有關檢討的內容包括並不限於守則條文C.2.3及C.2.4的內容，有關檢討的結果見本年度報告「董事會關於公司內部控制的自我評價報告」內容。
- 公司在所有向股東發佈的通告中均確保所披露的是有意義的資料，各董事保證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、準確性和完整性負個別及連帶責任。

C3. 審核委員會

守則原則

- 審核委員會應具有清晰的職權範圍，包括就如何應用財務匯報和內部監控原則作出安排，並於公司核數師保持適當關係。

公司管治最佳現狀

- 公司董事會設有審計委員會，成員為陳冬華、張二震、杜文毅，皆具有財務管理方面的專業技能和經驗，成員全是非執行董事，其中陳冬華、張二震為獨立董事，陳冬華先生為具有專業資格和財務管理專業經驗的獨立董事，並擔任審計委員會主席。
- 審計委員會主要負責監督公司及其附屬公司的內部審計制度及其實施；審核公司及其附屬公司的財務信息及其披露；審查公司及其附屬公司內控制度，包括財務監控及風險管理等，對重大關聯交易進行審計以及公司內、外部審計的溝通、監督和核查工作。審計委員會的職責範圍詳列於《審計委員會工作細則》。
- 2012年度，審計委員會共召開6次會議，包括4次定期報告審核會議以及2次與外部會計師就年度業績審計工作召開的溝通會議，全體委員均有出席，皆有管理層及財務總監向其匯報公司財務狀況及有關內部監控的重大事項。
- 本年度，審計委員會與公司外聘核數師直接聯繫了2次，分別在編製年度審計報告及半年度審閱報告前，了解其核數師報告的編訂程序及原則，並就有關問題與核數師進行商討，以作為評核依據。

公司治理報告

守則條文	是否遵守	公司管治程序
C3.1 審核委員會的完整記錄應由正式委任的會議秘書(通常為公司秘書)保存。會議記錄的初稿及最後定稿應在會議後一段合理時間內先後發送委員會全體成員，初稿供成員表達意見，最後定稿作其記錄之用	是	董事會秘書負責整理及備存委員會的會議記錄及相關會議材料，會議記錄對會議審議及表決情況作客觀詳細的反映，由各與會董事簽字確認。
C3.2 現任核數師的前任合夥人不得擔任審核委員會成員	是	審計委員會的所有成員皆非外聘核數師的前任合夥人。
C3.3 審核委員會的職權範圍	是	公司已訂立《審計委員會工作細則》，詳細列明瞭審計委員會的職權範圍、及工作程序及董事會所授予的權力，滿足守則條文的要求。
C3.4 審核委員會應在交易所及公司網站公開其職權範圍	是	公司已在公司網站公開了委員會的職權範圍，有關內容已於2012年4月1日前刊載於交易所網站，以備投資者查詢。
C3.5 董事會應就外聘核數師的選任或罷免取得審核委員會的意見	是	審計委員會就外聘核數師的選任或罷免向董事會提出建議，經董事會審議後提交股東大會批准方為有效。

守則條文	是否遵守	公司管治程序
C3.6 審核委員會應獲提供充足資源以履行其職責	是	審核委員會可以及時獲取相關資料，並按既定程序獲取所需的獨立專業意見，費用由本公司支付。在本年度參股沿江公司增資擴股投資事項中，公司聘請了獨立財務顧問、評估機構、審計師提供專業諮詢意見。
C3.7 審核委員會應擔任發行人與外聘核數師之間的主要代表，監察二者之間的關係	是	審核委員會發揮了公司與外聘核數師的協調職能，就有關審計事項與核數師進行充分溝通，並負責監察公司與核數師的關係，確保核數師的獨立性。
建議最佳常規：		
公司明確審計委員會及內部紀檢監察部門的相關責任及職權範圍，建立舉報機制，設立並公佈專門舉報電話及電子信箱，讓僱員及其他與公司利益相關者有保密的渠道向審計委員會及內部紀檢監察部門匯報不當事宜。		

D. 董事會權力的轉授

D1. 管理功能

守則原則

- 發行人應明確特別要董事會作決定的事項以及可以轉授於管理層處理的事宜，並指示管理層那些事項須由董事會批准。

公司管治最佳現狀

- 董事會的主要職權包括召集股東大會；決定公司的經營計劃和投資方案及公司內部管理機構的設置；制定公司的年度財務預算、決算及利潤分配方案；擬定公司合併、分立、解散的方案及重大收購或出售方案等，並執行股東大會決議。
- 《公司章程》及《董事會議事規則》均列明瞭需要董事會審議通過的事項。對於一些重大項目的實施，董事會在審議通過後會根據需要設立由兩名或以上董事組成的委員會或工作小組，並授權委員會或工作小組行使董事會本身某些權力、職權及酌量處理權，以保證決議的順利實施和高效執行。有關委員會及工作小組必須在董事會授權範圍內行事，超出授權範圍的處理權限需上報董事會。

公司治理報告

守則條文	是否遵守	公司管治程序
D1.1 董事會將管理及行政方面的權力轉授予管理層時，必須同時就管理層的權力給予清晰的指引	是	管理層對董事會負責，主要職權包括主持公司的生產經營管理工作、組織實施董事會決定的公司年度經營計劃和投資方案等，執行董事會決議。管理層在行使職權時不能超越其職權範圍及董事會決議。董事會已對管理層的權利及職責作出了清晰的指引。
D1.2 發行人應分別確定保留於董事會的職能及轉授予管理層的職能，並作出定期檢討	是	公司在訂立的《總經理工作細則》中詳細列明瞭管理層的職權範圍以及哪些事項須由董事會作出決議，並作出定期檢討。
D1.3 發行人應披露董事會與管理層的各自職責，以及如何對發行人負責並作出貢獻	是	公司已在《公司章程》、《董事會議事規則》、《總經理工作細則》中明確列載了董事會與管理層之間的職責分工，並已在公司網站公佈。公司亦在每年的年度報告中對董事會及管理層的表現進行檢討。
D1.4 董事應清楚了解既定的權力轉授安排，發行人應有正式的董事委任書	是	每名新任董事均獲正式委任書，訂明有關委任的主要條款及條件。同時，董事在轉授有關權力時亦按照相關授權委託程序進行。

D2. 董事會轄下的委員會

守則原則

- 董事會轄下各委員會的成立應訂有書面的特定職權範圍，清楚列載委員會權力及職責。

公司管治最佳現狀

- 公司董事會轄下設有4個專門委員會，包括戰略委員會、審計委員會、提名委員會以及薪酬與考核委員會。董事會充分考慮各位董事的專業技能及經驗選任各委員會成員，使各委員會的工作能高效開展。其中審計委員會、提名委員會、薪酬與考核委員會的成員大部分由獨立非執行董事組成。
- 各委員會均訂有明確的工作細則，清楚列載各委員會的權力及職責，以及事務處理程序。
- 各委員會會議定期召開，並向董事會匯報其工作進度及討論結果，大部分成員均能積極參與委員會事務。董事會秘書全面協助各委員會工作的開展。

2012年度各專門委員會出席情況(出席次數/會議次數)

姓名	職務	薪酬與			
		戰略委員會	審計委員會	提名委員會	考核委員會
楊根林	董事長	3/3	—	—	—
錢永祥	執行董事	3/3	—	—	—
陳祥輝	非執行董事	3/3	—	—	—
張楊	非執行董事	—	—	1/1	1/1
杜文毅	非執行董事	—	6/6	—	—
鄭張永珍	非執行董事	2/3	—	—	—
方鏗	非執行董事	—	—	1/1	1/1
許長新	獨立董事	—	—	1/1	1/1
高波	獨立董事	—	—	1/1	1/1
陳冬華	獨立董事	—	6/6	1/1	1/1
張二震	獨立董事	2/2	4/4	—	—
范從來	獨立董事	1/1	2/2	—	—

各委員會於2012年度工作報告見本章內容。

公司治理報告

守則條文	是否遵守	公司管治程序
D2.1 董事會應向委員會提供充分清楚的職權範圍，使委員會能適當地履行其職責	是	公司董事會下設立的4個委員會分別訂立工作細則，指導其決策程序與行為。就委員會的職權範圍，請見「A4 委任、重選及罷免」、「B1薪酬及披露的水平及組成」及「C3 審核委員會」。
D2.2 各委員會的職權範圍應規定其要向董事會匯報委員會決定及建議	是	各委員會於每次會議後均向董事會匯報其決定及建議，並將須由董事會決定的事項提交董事會審議。

D3. 企業管治職能

守則條文	是否遵守	公司管治程序
D3.1 董事會的職權範圍應包括企業管治方面的職能	是	董事會負有企業管治方面的職責，督促管理層建立合規組織結構與制度，在日常營運管理中遵循《企業管治守則》及其他法律及監管方面的規定，並在年度報告中進行總結檢討。
D3.2 董事會應負責履行企業管治職責，亦可指派予一個或多個委員會	是	公司的企業管治職責由董事會直接負責，並未設立專門委員會或指派予其他委員會。

E. 與股東的溝通

E1. 有效溝通

守則原則

- 董事會應負責與股東持續保持對話，尤其是藉股東周年大會或其他全體會議與股東溝通及鼓勵他們參與。

公司管治最佳現狀

- 董事會負責與股東的保持持續溝通，將股東周年大會或其他臨時股東會議視作與個人股東接觸的主要機會，公司在股東會議最少前21天發出股東通函，公司在股東周年大會最少前45天發出通告，詳細列明大會審議事項及表決程序。所有持有公司股份的股東均有權出席。

守則條文	是否遵守	公司管治程序
E1.1 會議主席應在股東大會上就每項實際獨立的事宜分別提出議案	是	每項提交股東大會審議的實際獨立的事宜，均以個別議案分別提出，未出現過捆扎決議案的事項，包括董事的選任。
E1.2 董事會主席應出席股東周年大會，並安排各委員會主席或成員在會上回答股東提問。管理層應確保外聘核數師出席股東周年大會	是	董事會主席均有親身出席股東周年大會並主持會議，並安排各委員會代表及公司管理層在會上就股東提問作出回應。每年獨立董事就年度內需獨立審批的事項發表獨立意見並向股東匯報，及在股東會回答股東提問。公司亦安排外聘核數師的代表出席股東周年大會，如有需要對相關問題作出回應，或擔任大會監票人的角色。

E1.3 發行人應於股東周年大會前至少20個營業日發出通知，臨時股東大會則舉行前至少10日發出通知	是	根據其他相關要求，公司在任何股東大會前至少45天發出通知，完全符合守則條文要求。
E1.4 董事會應制定股東通訊政策，並定期檢討確保其有效	是	公司董事會秘書室專門負責與股東的日常溝通已，公司已在網站和相關通告中公佈了相關通訊方式，股東有順暢的渠道向公司提出諮詢，公司亦安排專人對相關諮詢作出及時回應。

E2. 以投票方式表決

守則原則	發行人應確保股東熟悉以投票方式進行表決的詳細程序。
公司管治最佳現狀	- 公司訂立《股東大會議事規則》，明確列載股東大會的投票方式及表決程序，並確保程序符合《上市規則》及《公司章程》的規定。公司亦會在股東大會通知中列明有關投票表決的詳細程序。 - 公司對所有出席會議表決的股份均確認其有效性，委任外聘核數師及股東代表為監票員，並委任律師對最後的表決結果出具法律意見書，表決結果在指定報章及網站公佈。

守則條文	是否遵守	公司管治程序
E2.1 大會主席應在會議開始前解釋投票表決及股東提問的程序	是	股東大會通告及隨附的通函內詳細列明大會審議事項及表決程序，同時有關程序也在大會上作說明；大會主席於投票時披露持有委任代表投票權。大會主席安排會議程序及股東提問，在所有股東對議案充分了解的前提下進行大會表決。

公司治理報告

F. 公司秘書

守則原則

- 公司秘書在支持董事會上擔當重要角色，確保董事會成員之間信息交流良好，以及遵循董事會政策及程序。公司秘書負責透過主席及／或行政總裁向董事會提供管治事宜方面意見，並安排董事的入職培訓及專業發展

公司管治最佳現狀

- 公司安排高級管理人員擔任董事會秘書，承擔公司秘書於董事會會議的角色，並設立專門的董事會秘書室以保證其工作順利開展提供資源。公司訂立《董事會秘書工作細則》，列明其職權範圍和工作職責。董事會秘書在董事會及各專門委員會運作及公司管治中承擔重要角色。此外，本公司外聘專業公司秘書協助本公司處理香港上市規則及香港公司條例的合規事項。
- 董事會秘書於2012年已參加超過15小時的相關專業培訓。

守則條文	是否遵守	公司管治程序
F1.1 公司秘書應是發行人僱員	否	• 本公司董事會秘書由本公司副總經理姚永嘉先生兼任。本公司外聘香港特許秘書及香港公司秘書公會會員李慧芬女士任公司秘書。
F1.2 公司秘書的遴選、委任或解僱應經由董事會批准	是	• 董事會秘書及公司秘書遴選、委任符合守則條文的相關規定。
F1.3 公司秘書應向董事會主席或行政總裁匯報	是	• 董事會秘書及公司秘書負責董、監事所有資料的提供，董事會秘書負責董事會及專門委員會、監事會各次會議文件，定期提供公司業務進展匯報、財務目標、發展計劃及策略性方案，以及有關上市規則及其他法定要求的最新資料，不斷提升資料的素質與及時性，以保證董事、監事及高管人員能夠在掌握有關資料的情況下作出決定，並履行職責及責任。

F1.4 所有董事可取得公司秘書的意見及服務，以確保董事會程序及所有適用法律、規則及規例均獲得遵守

是

- 董事會秘書與所有董事保持緊密聯繫，及時提供公司重大信息及有關最新規則，就企業管治及遵守規章事宜向董事提供意見，以確保董事會的運作符合程序。就涉及公司秘書於香港上市規則及香港公司條例的事項，董事會秘書與公司秘書保持緊密聯繫。

四. 信息披露

本公司忠實履行法定信息披露義務，嚴格按照信息披露的編報規則及程序，真實、準確和完整地披露可能對廣大投資者的決策產生實質性影響的信息，確保所有股東有平等、充分的知情權。董事會秘書是本公司信息披露的執行者。自上市以來，本公司一直本著公平、公正、公開的原則，努力遵循相關法律和上市規則的規定，忠實履行法定信息披露義務，並在此基礎上，公司主動了解投資者的關注重點，有針對性地增加自願信息披露內容，以提升公司信息披露質量，增強公司透明度。

報告期內，公司《信息披露事務管理辦法》得到了恰當的遵守，本公司根據法定披露要求及臨時重大事項在境內外公開同步發佈公告49則，包括4次定期報告以及28次臨時公告及相關內容，客觀、詳細披露了公司的業績和財務信息、分紅派息、日常經營狀況、項目投資、融資活動、關聯交易、董事、監事換屆變更、股東大會、董事會和監事會運作等方面的重要信息和重大事項進展的詳細資料。有關公告內容已披露於《中國證券報》、《上海證券報》，以及上海證券交易所網站www.sse.com.cn、香港聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.jsexpressway.com。

五. 投資者關係與溝通

投資者關係是上市公司謀求自身價值最大化的主動行為，本公司管理層一貫倡導積極的投資者關係管理，並已訂立《投資者關係管理工作制度》，從管理架構和內部制度上加強投資者關係管理工作。

報告期內，本公司嚴格按照相關規定向投資者充分披露有關信息，通過定期與臨時公告及時披露重大信息以及可能影響投資者利益的有關事態，致力提高信息披露資料的素質。公司網站是構建投資者關係的另一重要平台，公司利用網站定期公佈有關經營動態及資訊信息等投資者感興趣的資料，使投資者及時清晰了解公司的最新發展情況，提高公司透明度。我們也通過網絡交流平台回答投資者提出的問題，進行一些簡要的溝通。作為一種公平、環保和低成本的溝通方式，公司將會進一步加強網站內容的管理和建設，為投資者提供更豐富和及時的資訊。

公司治理報告

投資者關係工作的核心是有效溝通。本公司通過積極主動的投資者關係活動營造市場投資氛圍，傳遞積極信號，穩固市場投資信心。本年度公司通過業績推介會、新聞發佈會、境內外路演、日常接待投資者和分析員來訪、電話會議等多種形式保持與境內外傳媒及投資者的緊密聯繫，主要活動通過以下方式開展：

- ◇ 通過投資者熱線、公司網站和電子信箱，及時回應投資者查詢，日常和投資者日常電話、郵件溝通達120多次。
- ◇ 接待投資者和分析員公司現場調研，或召開專場電話會議，日常接待境內外投資者來訪46批57人次。
- ◇ 開展各項推介活動，包括舉辦業績推介路演與新聞發佈會、境外路演活動以及參加各類投資者論壇，與投資者進行面對面的交流，2012年本公司參加或組織的大型推介活動8場，主要包括：

1月	— 參加瑞銀集團在上海舉辦的「大中華投資論壇」
3月	— 在香港召開2011年度業績發佈會及路演活動
5月	— 參加瑞銀亞洲交通行業研討會
8月	— 在香港舉行2012年中期業績發佈會及路演活動
11月	— 參加美林證券在北京舉辦的中國投資峰會
	— 參加花旗銀行大中華投資者會議
	— 管理層進行歐美投資者推介路演活動

本公司也通過投資者關係活動廣泛收集市場反饋，提高公司治理和經營管理水平。報告期內，公司分別在年度和半年度業績公佈後對長期密切跟踪公司的分析員進行感官調查，收集他們對公司經營狀況和發展戰略的意見和建議，通過電子郵件方式，發放投資者關係管理調查問卷，了解市場對公司投資者關係管理工作、溝通模式、信息披露質量等的評價與建議以及對公司的關注點。這些工作將為下一步制定有效的投資者關係管理工作計劃以及組織好各項有針對性的投資者關係活動奠定基礎。

六. 投資者回報機制

本公司在借助資本市場快速發展的同時，也清醒地認識到投資者是公司發展的源泉，公司應當把積極回報股東作為企業的重要使命和經營理念，讓投資者更好地分享公司發展的成果，引導投資者樹立長期投資和理性投資理念，實現資本的良性循環。本公司在章程中訂立積極穩定的分紅政策，為股東創造高額回報。報告期內，根據中國證監會《關於進一步落實上市公司現金分紅有關事項的通知》要求，本公司進一步完善現金分紅的決策程序和機制，對《公司章程》第十八章《利潤分配》的相關條款進行了修改，明確了現金分紅政策的具體內容。

自上市以來，公司一直執行積極穩定的股東回報機制，已連續16年不間斷派發現金股利，截止2012年度末，公司已累計派發現金股利人民幣154.98億元，平均派息率高達75%，累計每股派息人民幣3.0817元，使公司股東從企業發展中得到良好回報。根據中國上市公司市值管理研究中心的研究報告，本公司連續的高比例現金分紅已位於所有A股上市公司中股東回報強度首位。

2012年度，公司派發現金股利每股人民幣0.36元，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87.4%，派息率達77.72%。

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

* 每股盈利為該年度用於股利分配的利潤基準

* 2005年度公司派發未分配利潤之特別股息

保證股東的長期穩定回報是本公司的首要責任，從兼顧投資者長遠利益和當前收益的角度出發，本公司在未來年度仍將維持穩定的派息政策。

七. 股東權利

- **股東召開股東特別大會的程序**

股東要求召集臨時股東大會，應當按照下列程序辦理：

- (一) 合計持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份百分之十以上(含百分之十)的兩個或兩個以上的股東，可以簽署一份或者數份同樣格式及內容的書面要求，提請董事會召集臨時股東大會或者類別股東大會，並闡明會議的議題。董事會在收到前述書面要求後應當儘快召集臨時股東大會或者類別股東大會。前述持股數按股東提出書面要求日計算。
- (二) 如果董事會在收到前述書面要求後三十日內沒有發出召集會議的通告，提出該要求的股東可以在董事會收到該要求後四個月內自行召集會議。召集的程序應當儘可能與董事會召集股東會議的程序相同。股東因董事會未應前述要求舉行會議而自行召集並舉行會議的，其所發生的合理費用，應當由公司承擔，並從公司欠付失職董事的款項中扣除。
- (三) 董事會應當根據法律、行政法規和本章程的規定，在收到請求後10日內提出同意或不同意召開臨時股東大會的書面反饋意見。董事會同意召開臨時股東大會的，應當在作出董事會決議後的5日內發出召開股東大會的通知，通知中對原請求的變更，應當徵得相關股東的同意。
- (四) 董事會不同意召開臨時股東大會，或者在收到請求後10日內未作出反饋的，單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東有權向監事會提議召開臨時股東大會，並應當以書面形式向監事會提出請求。監事會同意召開臨時股東大會的，應在收到請求5日內發出召開股東大會的通知，通知中對原提案的變更，應當徵得相關股東的同意。監事會未在規定期限內發出股東大會通知的，視為監事會不召集和主持股東大會，連續90日以上單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東可以自行召集和主持。召集的程序應當儘可能與董事會召集股東會議的程序相同。

- **股東向董事會提出查詢的程序**

公司股東享有對公司的業務經營活動進行監督管理，提出建議或者質詢的權利。

股東根據本公司公司章程第7.3條提出查閱有關信息或者索取資料的，應當向公司提供證明其持有公司股份的種類以及持股數量的書面文件，公司經核實股東身份後按照股東的要求予以提供。

- **在股東大會提出建議的程序**

公司召開股東大會年會，持有公司有表決權的股份總數百分之五以上（含百分之五）的股東，有權以書面形式向公司提出新的提案，公司應當將提案中屬於股東大會職責範圍內的事項，列入該次會議的議程。但該提案需於前述會議通知發出之日起三十日內送達公司。除前款規定的情形外，召集人在發出股東大會通知公告後，不得修改股東大會通知中已列明的提案或增加新的提案。

- **聯繫資料**

與股東的溝通由本公司專門部門負責，聯繫方式如下：

董事會秘書：姚永嘉

聯繫電話：8625-8446 9332

聯繫地址：中國南京仙林大道6號本公司

證券事務代表 江濤、樓慶

聯繫電話：8625-84362700-301835、301836

傳真：8625-8446 6643

聯繫地址：中國南京棲霞區仙林大道6號本公司

聯繫電子信箱：nhgs@jsexpressway.com

內部控制

一、 內部控制建設及執行情況

董事會授權公司管理層建立並推行內部控制體系及相關制度，不時檢討有關財務、經營和監管的控制程序，保障集團資產及股東權益。公司董事會下設審計委員會，定期對本公司財務狀況、經營及內部控制活動進行檢查、監督與評價，發現缺陷及時整改，逐步構建起健全有效的內部控制體系。

本公於2011年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，根據《企業內部控制基本規範》等國家有關法律法規的要求，參照《企業內部控制應用指引》，對整個公司（包括重要子公司在內）的組織結構、管理制度、業務流程、控制體系等多方面重新進行梳理診斷，從內部環境、風險評估、控制活動、信息與溝通、內部監督五要素著手，結合公司所屬行業特點和實際運營情況，針對內控體系設計層面存在的缺陷及時安排改進。到2011年末，公司已建立起了一套較為成熟的“四標一體”的內控管理制度體系，這套內控管理制度包括綜合類制度、經營類制度、安康類制度、養護類制度、營運類制度，以及質量管理手冊等，公司內部控制的制度建設逐步完善。

公司按照《公司法》、《會計法》、《企業會計準則》、《企業內部控制基本規範》、《企業內部控制應用指引》等法律法規的規定，建立了相對完善的會計核算體系，並圍繞財務報告相關的流程制定了包括《財務管理制度》、《預算管理辦法》、《成本費用管理辦法》、《合同管理辦法》在內的一系列控制制度，規範了財務管理流程，有效保證了財務信息的真實可靠。同時，公司建立了《信息披露事務管理辦法》，並嚴格按照上海及香港兩地交易所相關披露要求，保證定期公佈的財務信息真實、準確、完整。

2012年，本公司制定和完善了《內部審計管理辦法》、《內部控制評價辦法》和《內部控制缺陷認定標準》及《2012年內控評價方案》等，並對部分管理制度進行了修訂，以提升風險防範能力。為了推動內控體系的建設和完善，保證內控體系的運行質量，公司聘請甫瀚諮詢提供技術支持，協助公司完成了內控評價手冊、風險控制矩陣的編製，形成了公司今後內控審計評價工作的評價測試依據。同時，公司亦選拔資深管理人員組建了一支45人的兼職內控審計隊伍，對內控執行進行全方位的有效監督和評價。

公司已設立專門的機構對內部控制體系的建立健全和執行進行檢查監督：審計委員會作為內控監督的領導機構，對內部控制的建立和實施情況進行年度評估，形成年度評估報告並向董事會匯報。同時，內部審計部門作為內控監督的執行機構，對內部控制體系進行持續監督和定期檢查。2012年末，公司組織了公司內部控制自我評價團隊，並聘請了專業的中介機構作為顧問，按照《企業內部控制應用指引》和《企業內部控制評價指引》要求，結合公司運營實際情況，按照控制環境、風險識別與評估、控制措施、信息與溝通、監督5個方面，對重要控制的設計有效性和運行有效性檢查和評價工作。

通過對內部控制體系各要素的基本評估以及本年度內實施的各項檢查監督和評價工作，董事會認為，自本年度1月1日起至本報告期末，本公司內部控制制度及執行基本健全有效，能夠滿足公司治理、運營、管理、財務、投資和行政人事管理等各方面需求，對本公司各項經營管理風險起到了有效的控制作用，未發現內部控制設計或執行方面存在重大缺陷。本公司將基於風險導向不斷更新與完善內部控制體系，進一步有效發揮內控體系的監督制衡和促進機制，保證公司戰略和重大經營目標的合理確立和有效執行。

內部控制

二. 年報重大差錯責任追究制度執行情況

為了確保信息披露的真實性、準確性、完整性和及時性，提高年報信息披露的質量和透明度，根據有關法律、法規和上市規則等規定，本公司於2010年制定了《年報信息披露重大差錯責任追究制度》。

在年報編製與披露過程中，本公司按照相關法律法規要求，進一步完善董事會相關工作制度，包括獨立董事、審計委員會的年報工作制度，發揮獨立董事、審計委員會在年報工作中的監督作用，提高公司信息披露質量。同時，公司訂立詳細的年報工作時間表，做好與會計師、審計委員會的審計溝通與協調工作，保證了有關年度審計工作流程得到完全執行。

本公司年度報告中的所有信息均經過充分溝通、嚴格審核，不存在虛假披露、誤導陳述及重大遺漏，也未出現年報信息披露工作中有關人員不正確履行職責或義務，造成年報信息泄漏、披露延誤等對公司造成重大經濟損失或造成不良社會影響的情形。

財務報告

本集團按中國企業會計準則編製的2012年度財務報告，經德勤華永會計師事務所（特殊普通合夥）審計，並出具了標準無保留意見的審計報告。

財務報告的主要內容包括：

合併及母公司資產負債表

合併及母公司利潤表

合併及母公司現金流量表

合併及母公司所有者權益變動表

財務報表附註

其他財務補充資料

有關內容詳見財務報告全文。

備查文件

包括下列文件：

- (一) 載有董事長親筆簽名的年度報告文本；
- (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) 載有會計師事務所蓋章、註冊會計師親筆簽字並蓋章的審計報告正本；
- (四) 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；
- (五) 公司章程；
- (六) 在其他證券市場公佈的年度報告文本。

文件存放地：中國南京仙林大道6號本公司董事會秘書室

董事長

楊根林

江蘇寧滬高速公路股份有限公司

中國，南京,2013年3月22日

董事、高級管理人員對 2012 年年度報告的確認意見

本公司董事、高級管理人員經對本年度報告進行審核，認為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、準確性和完整性負個別及連帶責任。予以書面確認。

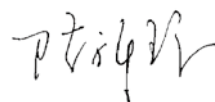
董事



楊根林



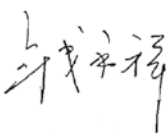
張 楊



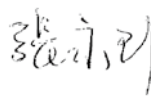
陳祥輝



杜文毅



錢永祥



鄭張永珍



方 鏗



張二震



許長新



高 波

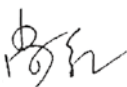


陳冬華

高級管理人員



趙佳軍



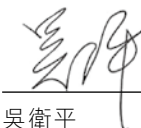
尚 紅



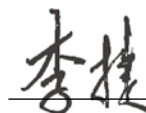
田亞飛



姚永嘉



吳衛平



李 捷

江蘇寧滬高速公路股份有限公司

二零一三年三月二十二日

審計報告

德師報(審)字(13)第P0287號

江蘇寧滬高速公路股份有限公司全體股東：

我們審計了後附的江蘇寧滬高速公路股份有限公司(以下簡稱「寧滬高速」)的財務報表，包括2012年12月31日的公司及合併資產負債表，2012年度的公司及合併利潤表、公司及合併股東權益變動表和公司及合併現金流量表以及財務報表附註。

一. 管理層對財務報表的責任

編製和公允列報財務報表是寧滬高速管理層的責任，這種責任包括：(1)按照企業會計準則的規定編製財務報表，並使其實現公允反映；(2)設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報。

二. 註冊會計師的責任

我們的責任是在執行審計工作的基礎上對財務報表發表審計意見。我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。中國註冊會計師審計準則要求我們遵守中國註冊會計師職業道德守則，計劃和執行審計工作以對財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序，以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於註冊會計師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時，註冊會計師考慮與財務報表編製和公允列報相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。審計工作還包括評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性，以及評價財務報表的總體列報。

我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

三. 審計意見

我們認為，寧滬高速的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了寧滬高速2012年12月31日的公司及合併財務狀況以及2012年度的公司及合併經營成果和現金流量。

德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)

中國註冊會計師

中國•上海

朱少芳
楊蓓

2013年3月22日

合併資產負債表

2012年12月31日

項目	附註	年末餘額	年初餘額	項目	附註	年末餘額	人民幣元 年初餘額
流動資產：				流動負債：			
貨幣資金	(六)1	686,484,787	806,129,927	短期借款	(六)18	2,550,000,000	2,865,000,000
交易性金融資產	(六)2	18,065,458	19,077,428	應付賬款	(六)19	348,951,084	307,411,924
應收賬款	(六)4	83,407,096	47,367,781	預收款項	(六)20	107,873,796	346,683,735
預付款項	(六)6	17,516,960	11,614,720	應付職工薪酬	(六)21	2,331,953	6,523,653
應收股利	(六)3	4,989,960	2,494,980	應交稅費	(六)22	230,006,346	321,399,122
應收利息		192,500	0	應付利息	(六)23	56,575,256	47,683,000
其他應收款	(六)5	1,156,828,707	37,116,199	應付股利	(六)24	122,614,536	104,896,262
存貨	(六)7	1,945,199,470	1,919,255,292	其他應付款	(六)25	124,029,852	101,492,233
其他流動資產	(六)8	327,026,166	560,390,281	一年內到期的非流動負債	(六)26	1,201,557,302	201,561,117
				其他流動負債	(六)27	1,000,000,000	0
流動資產合計		4,239,711,104	3,403,446,608	流動負債合計		5,743,940,125	4,302,651,046
非流動資產：				非流動負債：			
長期股權投資	(六)9.10	3,777,367,323	2,190,631,308	長期借款	(六)28	453,359,529	2,464,977,879
投資性房地產	(六)11	22,726,914	17,807,135	遞延所得稅負債	(六)16	0	0
固定資產	(六)12	1,128,317,600	1,154,827,314	應付債券	(六)29	496,482,241	0
在建工程	(六)13	30,794,305	26,032,412				
無形資產	(六)14	16,637,621,860	18,573,651,716	非流動負債合計		949,841,770	2,464,977,879
長期待攤費用	(六)15	519,565	652,950				
遞延所得稅資產	(六)16	12,198,968	8,389,453	負債合計		6,693,781,895	6,767,628,925
非流動資產合計		21,609,546,535	21,971,992,288	股東權益：			
				股本	(六)30	5,037,747,500	5,037,747,500
資產總計		25,849,257,639	25,375,438,896	資本公積	(六)31	7,565,944,367	7,541,527,674
				盈餘公積	(六)32	2,550,126,797	2,291,733,894
				未分配利潤	(六)33	3,535,043,036	3,273,680,481
				歸屬於母公司股東 權益合計		18,688,861,700	18,144,689,549
				少數股東權益		466,614,044	463,120,422
				股東權益合計		19,155,475,744	18,607,809,971
				負債和股東權益總計		25,849,257,639	25,375,438,896

附註為財務報表的組成部分

第132頁至第248頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

母公司資產負債表

2012年12月31日

項目	附註	年末餘額	年初餘額	項目	附註	年末餘額	人民幣元 年初餘額
流動資產：				流動負債：			
貨幣資金	(十二)1	400,877,755	452,126,965	短期借款	(十二)13	2,250,000,000	3,455,000,000
應收賬款	(十二)2	69,967,201	37,927,174	應付賬款	(十二)14	109,261,208	105,026,669
預付款項	(十二)4	11,846,942	6,069,781	預收款項		45,821,172	5,736,715
應收股利		88,916,380	2,494,980	應付職工薪酬	(十二)15	2,187,532	5,496,846
其他應收款	(十二)3	2,326,286,343	1,259,171,286	應交稅費	(十二)16	171,896,597	254,010,835
存貨	(十二)5	19,863,144	14,250,110	應付利息		55,224,700	48,398,600
其他流動資產		200,203,560	501,253,333	應付股利		98,980,462	80,871,474
				其他應付款	(十二)17	96,743,542	72,885,125
				一年內到期的非流動負債		1,201,557,302	201,561,117
				其他流動負債		1,000,000,000	0
流動資產合計		3,117,961,325	2,273,293,629	流動負債合計		5,031,672,515	4,228,987,381
非流動資產：				非流動負債：			
長期股權投資	(十二)6.7	4,559,349,777	4,160,072,389	長期借款		73,359,529	2,464,977,879
固定資產	(十二)8	917,827,778	973,841,001	應付債券		496,482,241	0
在建工程	(十二)9	24,138,828	19,443,164				
無形資產	(十二)10	15,027,998,027	16,831,384,332	非流動負債合計		569,841,770	2,464,977,879
遞延所得稅資產	(十二)11	4,173,559	4,298,559				
非流動資產合計		20,533,487,969	21,989,039,445	負債合計		5,601,514,285	6,693,965,260
				股東權益：			
				股本		5,037,747,500	5,037,747,500
				資本公積		7,547,519,135	7,523,102,442
				盈餘公積	(十二)18	2,229,960,693	2,002,886,733
				未分配利潤	(十二)19	3,234,707,681	3,004,631,139
				股東權益		18,049,935,009	17,568,367,814
資產總計		23,651,449,294	24,262,333,074	負債和股東權益總計		23,651,449,294	24,262,333,074

附註為財務報表的組成部分

合併利潤表

2012年12月31日止年度

項目	附註	本年年額	人民幣元 上年金額
一. 營業總收入	(六) 34	7,795,942,681	7,401,310,221
其中：營業收入		7,795,942,681	7,401,310,221
二. 營業總成本		4,782,951,793	4,331,124,736
其中：營業成本	(六) 34	4,054,626,690	3,635,778,535
營業稅金及附加	(六) 35	209,354,642	186,635,646
銷售費用	(六) 36	8,525,073	8,569,902
管理費用	(六) 37	177,535,368	183,773,114
財務費用	(六) 38	333,410,020	316,953,136
資產減值損失	(六) 39	-500,000	-585,597
加：公允價值變動收益	(六) 40	-1,011,970	-922,572
投資收益(損失以「-」號填列)	(六) 41	161,448,206	201,464,314
其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益		133,212,868	190,114,061
三. 營業利潤		3,173,427,124	3,270,727,227
加：營業外收入	(六) 42	10,127,498	33,448,015
減：營業外支出	(六) 43	37,864,698	40,947,911
其中：非流動資產處置損失		16,732,459	24,085,345
四. 利潤總額		3,145,689,924	3,263,227,331
減：所得稅費用	(六) 44	764,453,843	783,532,809
五. 淨利潤		2,381,236,081	2,479,694,522
其中：歸屬於母公司所有者的淨利潤		2,333,344,558	2,429,750,207
少數股東損益		47,891,523	49,944,315
六. 每股收益：	(六) 45		
(一) 基本每股收益		0.4632	0.4823
(二) 稀釋每股收益		不適用	不適用
七. 其他綜合收益(虧損)	(六) 46	24,416,693	-35,194,761
八. 綜合收益總額		2,405,652,774	2,444,499,761
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額		2,357,761,251	2,394,555,446
歸屬於少數股東的綜合收益總額		47,891,523	49,944,315

附註為財務報表的組成部分

母公司利潤表

2012年12月31日

項目	附註	本年金額	人民幣元 上年金額
一. 營業收入	(十二)20	6,739,408,755	6,623,621,411
減：營業成本	(十二)20	3,537,822,462	3,345,087,841
營業税金及附加	(十二)21	159,277,990	162,164,765
管理費用	(十二)22	145,628,184	139,805,409
財務費用		318,747,934	346,719,981
資產減值損失	(十二)24	-500,000	-585,597
加：投資收益	(十二)23	373,098,101	460,705,763
其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益		111,954,241	190,057,183
二. 營業利潤		2,951,530,286	3,091,134,775
加：營業外收入	(十二)25	8,747,898	31,327,562
減：營業外支出	(十二)26	34,413,515	34,778,085
其中：非流動資產處置損失		16,400,513	20,858,295
三. 利潤總額		2,925,864,669	3,087,684,252
減：所得稅費用	(十二)27	655,125,067	675,765,518
四. 淨利潤		2,270,739,602	2,411,918,734
五. 每股收益：			
(一) 基本每股收益		0.4507	0.4788
(二) 稀釋每股收益		不適用	不適用
六. 其他綜合收益(虧損)	(十二)28	24,416,693	-35,194,761
七. 綜合收益總額		2,295,156,295	2,376,723,973

附註為財務報表的組成部分

合併現金流量表

2012年12月31日止年度

項目	附註	本年金額	人民幣元 上年金額
一. 經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		7,855,616,361	8,093,644,846
收到其他與經營活動有關的現金	(六) 47(1)	21,986,706	29,904,464
經營活動現金流入小計		7,877,603,067	8,123,549,310
購買商品、接受勞務支付的現金		3,054,929,738	2,818,544,631
支付給職工以及為職工支付的現金		488,150,591	435,530,028
支付的各项稅費		1,084,234,106	962,304,564
支付其他與經營活動有關的現金	(六) 47(2)	60,878,706	71,755,866
經營活動現金流出小計		4,688,193,141	4,288,135,089
經營活動產生的現金流量淨額		3,189,409,926	3,835,414,221
二. 投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		3,331,717,941	1,730,519,864
取得投資收益收到的現金		138,883,677	132,993,330
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產收回的現金淨額		45,580,626	29,845,690
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		0	0
收到其他與投資活動有關的現金	(六) 47(3)	0	0
投資活動現金流入小計		3,516,182,244	1,893,358,884
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金		165,157,916	174,526,166
投資支付的現金		4,661,417,941	2,349,278,954
支付其他與投資活動有關的現金	(六) 47(4)	0	0
投資活動現金流出小計		4,826,575,857	2,523,805,120
投資活動產生的現金流量淨額		-1,310,393,613	-630,446,236
三. 籌資活動產生的現金流量：			
取得借款收到的現金		2,335,000,000	3,010,000,000
發行債券收到的現金		3,500,000,000	2,000,000,000
收到其他與籌資活動有關的現金	(六) 47(5)	0	0
籌資活動現金流入小計		5,835,000,000	5,010,000,000
償還債務支付的現金		5,661,573,877	5,744,193,222
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		2,164,536,736	2,131,538,142
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		44,788,615	23,120,330
支付其他與籌資活動有關的現金	(六) 47(6)	7,550,840	8,191,435
籌資活動現金流出小計		7,833,661,453	7,883,922,799
籌資活動產生的現金流量淨額		-1,998,661,453	-2,873,922,799
四. 匯率變動對現金及現金等價物(減少)的影響			
		0	0
五. 現金及現金等價物淨增加(減少)額			
加：年初現金及現金等價物餘額		806,129,927	475,084,741
六. 年末現金及現金等價物餘額			
		686,484,787	806,129,927

附註為財務報表的組成部分

1st PROOF • JOB > Jiangsu Expressway • Job No. > AR2013-041 • 25 Con Cash Flow (c) • DATE > 03-04-2013 • (Bill) • (C>E, Acc client) • P.136

母公司現金流量表

2012年12月31日

項目	附註	本年金額	人民幣元 上年金額
一. 經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		7,080,379,395	6,997,044,742
收到其他與經營活動有關的現金	(十二) 29(1)	8,157,209	20,043,402
經營活動現金流入小計		7,088,536,604	7,017,088,144
購買商品、接受勞務支付的現金		2,772,804,814	2,568,177,084
支付給職工以及為職工支付的現金		406,803,513	365,229,462
支付的各项稅費		927,818,079	794,643,839
支付其他與經營活動有關的現金	(十二) 29(2)	41,523,871	39,350,845
經營活動現金流出小計		4,148,950,277	3,767,401,230
經營活動產生的現金流量淨額		2,939,586,327	3,249,686,914
二. 投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		2,300,000,000	1,202,239,577
取得投資收益收到的現金		287,865,779	398,673,949
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產收回的現金淨額		44,895,374	27,555,854
收到其他與投資活動有關的現金	(十二) 29(3)	180,000,000	120,000,000
投資活動現金流入小計		2,812,761,153	1,748,469,380
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金		102,809,608	91,532,857
投資支付的現金		2,375,000,000	1,700,000,000
支付其他與投資活動有關的現金	(十二) 29(4)	120,000,000	40,000,000
投資活動現金流出小計		2,597,809,608	1,831,532,857
投資活動產生的現金流量淨額		214,951,545	-83,063,477
三. 籌資活動產生的現金流量：			
取得借款收到的現金		1,535,000,000	3,760,000,000
發行債券收到的現金		3,500,000,000	2,000,000,000
籌資活動現金流入小計		5,035,000,000	5,760,000,000
償還債務支付的現金		6,131,573,877	6,504,193,222
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		2,101,662,365	2,133,369,393
支付其他與籌資活動有關的現金	(十二) 29(5)	7,550,840	8,191,435
籌資活動現金流出小計		8,240,787,082	8,645,754,050
籌資活動產生的現金流量淨額		-3,205,787,082	-2,885,754,050
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響			
		0	0
五. 現金及現金等價物淨增加(減少)額			
加：年初現金及現金等價物餘額		-51,249,210	280,869,387
		452,126,965	171,257,578
六. 年末現金及現金等價物餘額			
		400,877,755	452,126,965

附註為財務報表的組成部分

合併股東權益變動表

2012年12月31日止年度

人民幣元

項目	本年金額							上年金額						
	歸屬於母公司所有者權益							歸屬於母公司所有者權益						
	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	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	7,541,527,674			2,291,733,894		3,273,680,481	463,120,422	18,607,809,971					
二、本年增減變動金額														
（一）淨利潤							2,333,344,558		47,891,523					2,429,750,207
（二）其他綜合收益（虧損）		24,416,693							-35,194,761					-35,194,761
上述（一）和（二）小計		24,416,693					2,333,344,558		47,891,523					2,429,750,207
（三）所有者投入和減少資本														
1. 所有者投入資本														
2. 股份支付計入所有者權益的金額														
3. 其他														
（四）利潤分配														
1. 提取盈餘公積					258,392,903		-258,392,903					269,651,659		-269,651,659
2. 提取一般風險準備														
3. 對所有者（或股東）的分配							-1,813,588,100		-44,397,501					-1,813,588,100
4. 其他														
（五）所有者權益內部結轉														
1. 資本公積轉增資本（或股本）														
2. 盈餘公積轉增資本（或股本）														
3. 盈餘公積彌補虧損														
4. 其他														
（六）專項儲備														
1. 本年提取														
2. 本年使用														
三、本年年末餘額	5,037,747,500	7,565,944,367			2,550,126,797		3,535,043,036	466,614,044	18,156,475,744					

1st PROOF • JOB > Jiangsu Expressway • Job No. > AR2013-041 • 27 Con Equity (c) • DATE > 03-04-2013 • (Man) • (C>E, Acc client) • P.138

母公司股東權益變動表

2012年12月31日

人民幣元

項目	本年金額							上年金額						
	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	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
一、本年年初餘額	5,037,747,500	7,523,102,442			2,002,886,733		3,004,631,139 17,568,367,814	5,037,747,500	7,558,297,203			1,761,694,860		2,647,493,378 17,005,232,941
二、本年增減變動金額														
(一) 淨利潤							2,270,739,602 2,270,739,602							2,411,918,734 2,411,918,734
(二) 其他綜合收益(虧損)	24,416,693						24,416,693	-35,194,761						-35,194,761
上述(一)和(二)小計	24,416,693						2,270,739,602 2,295,156,295	-35,194,761						2,411,918,734 2,376,723,973
(三) 所有者投入和 減少資本														
1. 所有者投入資本														
2. 股份支付計入 所有者權益的 金額														
3. 其他														
(四) 利潤分配														
1. 提取盈餘公積					227,073,960	-227,073,960	0					241,191,873	-241,191,873	0
2. 提取一般 風險準備														
3. 對所有者(或股 東)的分配							-1,813,589,100 -1,813,589,100							-1,813,589,100 -1,813,589,100
4. 其他														
(五) 所有者權益 內部結轉														
1. 資本公積轉增 資本(或股本)														
2. 盈餘公積轉增 資本(或股本)														
3. 盈餘公積彌補 虧損														
4. 其他														
(六) 專項儲備														
1. 本年提取														
2. 本年使用														
三、本年年末餘額	5,037,747,500	7,547,519,135			2,229,960,693		3,234,707,681 18,049,935,009	5,037,747,500	7,523,102,442			2,002,886,733		3,004,631,139 17,568,367,814

財務報表附註

2012年12月31日年度

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，註冊辦公室以及公司業務的主要所在地為南京市。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. 財務報表的編製基礎

本集團執行財政部於2006年2月15日頒佈的企業會計準則。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。此外，本財務報表還包括香港《公司條例》和香港聯合交易所《上市規則》所要求之相關披露。

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。

2. 遵循企業會計準則的聲明

本公司編製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2012年12月31日的公司及合併財務狀況以及2012年度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。

財務報表附註

2012年12月31日年度

二. 公司主要會計政策、會計估計(續)

5. 合併財務報表的編製方法

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。

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。

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。

財務報表附註

2012年12月31日年度

二. 公司主要會計政策、會計估計(續)

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。

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。

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。

財務報表附註

2012年12月31日年度

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(續)

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。

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，主要是為了近期限內出售；(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鉤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。

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。本集團劃分為貸款和應收款的金融資產包括應收票據、應收賬款、應收股利，其他應收款及其他流動資產中的結構性存款等。

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。

財務報表附註

2012年12月31日年度

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)

8.3.3. 可供出售金融資產

可供出售金融資產包括初始確認時即被指定為可供出售的非衍生金融資產，以及除了以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、貸款和應收款項、持有至到期投資以外的金融資產。

可供出售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，除減值損失和外幣性金融資產與攤餘成本相關的匯兌差額計入當期損益外，確認為綜合收益並計入資本公積，在該金融資產終止確認時轉出，計入當期損益。

可供出售金融資產持有期間取得的利息計入投資收益。

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，以及與該權益工具掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生金融資產，按照成本計量。

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；
- (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；

財務報表附註

2012年12月31日年度

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)

- (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) 權益工具發行人經營所處的技術、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

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。

財務報表附註

2012年12月31日年度

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)

— 可供出售金融資產減值

可供金融資產發生減值時，將原計入資本公積的因公允價值下降形成的累計損失予以轉出並計入當期損益，該轉出的累計損失為該資產初始取得成本扣除已收回本金和已攤銷金額、當前公允價值和原已計入損益的減值損失後的餘額。

在確認減值損失後，期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，可供出售權益工具投資的減值損失轉回確認為其他綜合收益並計入資本公積，可供出售債務工具的減值損失轉回計入當期損益。

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。

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。

財務報表附註

2012年12月31日年度

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

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。

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鉤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。

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。

財務報表附註

2012年12月31日年度

二. 公司主要會計政策、會計估計(續)

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以及預付款項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。

9.2. 按組合計提壞賬準備的應收款項

確定組合的依據
組合1

本集團對單項金額不重大且賬齡在2年之內，單項金額不重大且賬齡超過2年但未出現減值跡象的，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

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

財務報表附註

2012年12月31日年度

二. 公司主要會計政策、會計估計(續)

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材料物資、用於銷售的油品、房地產開發成本及房地產開發產品等。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。

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

2012年12月31日年度

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。

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。

財務報表附註

2012年12月31日年度

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)

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。

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。

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

2012年12月31日年度

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。

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。

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

2012年12月31日年度

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。

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

2012年12月31日年度

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。

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。

財務報表附註

2012年12月31日年度

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。

年末，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。

當本集團有權利對公路使用者收取費用（作為服務特許權中提供建造服務的對價），該權利作為無形資產，並以公允價值予以初始確認。高速公路特許經營權按歷史成本扣減攤銷和減值準備後列示。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。

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。

財務報表附註

2012年12月31日年度

二. 公司主要會計政策、會計估計(續)

16. 無形資產(續)

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，金額能夠可靠地計量，相關經濟利益很可能流入企業時確認收入。

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

房地產開發的收入待相關物業手續已經辦完並轉移給客戶時才能確認。預售款包含在預收賬款中。

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。

財務報表附註

2012年12月31日年度

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。

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。

財務報表附註

2012年12月31日年度

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)

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

21.2. 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

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。

22. 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，相應的支出於職工提供勞務導致相關的繳納義務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。

財務報表附註

2012年12月31日年度

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。

— 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。

本集團管理層對於未來收費期內的交通總流量作出預測。當實際交通流量與預測量出現較大差異時，本集團管理層將對剩餘收費期限的預測交通總流量的準確性作出判斷並決定是否需要進行重新預測，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確定其可收回金額。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。

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%
	實際繳納的營業稅和增值稅	7%
城市維護建設稅	實際繳納的營業稅和增值稅	5%
教育費附加	土地作價投資按稅法確認的增值額	超率累進稅率30%-60%
土地增值稅	應納稅所得額	25%
企業所得稅		

財務報表附註

2012年12月31日年度

五. 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			
												從母公司			
												所有者權			
												益沖減子			
												公司少數			
												股東分擔			
												的本年虧			
												損超過少			
												數股東在			
												該子公司			
												實質上構	少數股東	年初所有	
												成對子公	權益中用	者權益中	
												司淨投資	於沖減少	所享有份	
												的其他項	是否合併	數股東損	額後的
子公司全稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本	經營範圍	年末實際出資額	目標額	持股比例	報表	少數股東權益	益的金額	餘額			
													(%)		
江蘇廣靖錫澄高速公路有限責任公司	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	是	452,868,785	0	0			
(「廣靖錫澄」)															
無錫靖澄廣告公司(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	是	0	0	0			
江蘇寧滬投資發展有限(「寧滬投資」)	有限責任公司	南京	投資、服務	100,000,000	基礎設施投資、廣告發佈、房地產開發與經營	95,000,000	0	95	是	13,745,259	0	0			
昆山豐源房地產開發有限公司	有限責任公司	昆山	房地產	42,000,000	房地產開發	42,000,000	0	95	是	0	0	0			
(「昆山豐源」)(註2)															
江蘇寧滬置業有限責任公司	有限責任公司	南京	房地產	500,000,000	房地產開發與經營、諮詢	500,000,000	0	100	是	0	0	0			
(「寧滬置業」)															
寧滬置業(昆山)有限公司	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	是	0	0	0			
(「置業昆山」)(註3)															

註1： 無錫靖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： 置業昆山為本集團子公司寧滬置業的全資子公司。

註4： 於2012年12月31日，本公司之子公司無已發行債券。

財務報表附註

2012年12月31日年度

六. 合併財務報表項目註釋

1. 貨幣資金

項目	外幣金額	年末數 折算率	人民幣金額	外幣金額	年初數 折算率	人民幣金額
現金：						
人民幣			399,950			240,125
銀行存款：						
人民幣			653,186,423			770,168,280
美元	1,370	6.2855	8,611	1,369	6.3009	8,627
港幣	1,300,894	0.8108	1,054,765	1,241,133	0.8107	1,006,186
其他貨幣資金：						
人民幣			31,835,038			34,706,709
合計			686,484,787			806,129,927

2. 交易性金融資產

(1) 交易性金融資產明細如下：

人民幣元		
項目	年末公允價值	年初公允價值
交易性權益工具投資	0	0
基金投資	18,065,458	19,077,428
合計	18,065,458	19,077,428

基金投資的成本為人民幣20,000,000元，按年末市價計算其公允價值約為人民幣18,065,458元。上述投資的年末市價及相關信息來源於相關基金關於其淨值的公開資料。

財務報表附註

2012年12月31日年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

3. 應收股利

人民幣元

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數	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	0	123,793,546	121,298,566	2,494,980	不適用	無
其中：江蘇金融租賃有限公司	0	11,700,000	11,700,000	0	不適用	無
江蘇揚子大橋股份有限公司	0	56,983,566	56,983,566	0	不適用	無
江蘇快鹿汽車運輸股份 有限公司	0	2,494,980	0	2,494,980	不適用	無
蘇州蘇嘉杭高速公路有限公司	0	52,615,000	52,615,000	0	不適用	無
賬齡一年以上的應收股利	2,494,980	0	0	2,494,980	尚未支付	無
其中：江蘇快鹿汽車運輸股份 有限公司	2,494,980	0	0	2,494,980	尚未支付	無
合計	2,494,980	123,793,546	121,298,566	4,989,960		

4. 應收賬款

(1) 應收賬款按種類披露：

人民幣元

種類	年末數				年初數			
	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	比例 (%)	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	比例 (%)
單項金額重大的應收賬款	53,745,907	64	0	0	28,411,496	59	0	0
按組合計提壞賬準備的 應收賬款	29,661,189	36	0	0	18,956,285	40	0	0
單項金額雖不重大但單項 計提壞賬準備的應收賬款	0	0	0	0	550,000	1	550,000	100
合計	83,407,096	100	0	0	47,917,781	100	550,000	100

本集團大部分的通行費及公路配套收入主要以現金收款的方式交易，其餘銷售主要以預收款的方式交易。應收賬款主要系由於路網間通行費拆分形成的應收其他公路公司的拆付款。

應收賬款種類的說明：

本集團將金額為人民幣250萬元以上的應收賬款確認為單項金額重大的應收賬款。

財務報表附註

2012年12月31日年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

(1) 應收賬款按種類披露:(續)

應收賬款賬齡如下:

人民幣元

賬齡	年末數				年初數			
	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	83,407,096	100	0	83,407,096	47,367,781	99	0	47,367,781
1至2年	0	0	0	0	0	0	0	0
2至3	0	0	0	0	0	0	0	0
3年以上	0	0	0	0	550,000	1	550,000	0
合計	83,407,096	100	0	83,407,096	47,917,781	100	550,000	47,367,781

採用餘額百分比法計提壞賬準備的應收賬款組合:

組合名稱	賬面餘額	壞賬準備
按組合計提壞賬準備的應收賬款	29,661,189	0
合計	29,661,189	0

(2) 本報告期本集團核銷的應收賬款情況

人民幣元

單位名稱	應收賬款性質	核銷金額	核銷原因	是否因關聯 交易產生
南京東南國鼎廣告有限公司	廣告款	300,000	3年以上往來款, 經多次催收	否
無錫天問廣告裝潢有限責任公司	廣告款	200,000	無果, 經確認預計無法收回,	否
萬盛廣告	廣告款	50,000	故進行核銷。	否
合計		550,000		

(3) 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。

財務報表附註

2012年12月31日年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

(4) 應收賬款金額前五名單位情況

人民幣元				
單位名稱	與本公司關係	金額	年限 (%)	佔應收賬款 總額的比例
江蘇高速公路聯網營運管理 有限公司(「聯網公司」)	同一最終 控股股東	23,867,399	1年以內	29
蘇州繞城高速公路有限公司	同一最終 控股股東	12,693,122	1年以內	15
蘇州蘇嘉杭高速公路 有限公司	本公司之 聯營公司	9,064,124	1年以內	11
江蘇京滬高速公路有限公司	同一最終 控股股東	4,312,327	1年以內	5
江蘇寧常鎮溧高速公路 有限公司	同一最終 控股股東	3,808,935	1年以內	4
合計		53,745,907		64

(5) 應收關聯方賬款情況

人民幣元				
單位名稱	與本公司關係	金額	佔應收賬款 總額的比例 (%)	
蘇州蘇嘉杭高速公路有限公司	本公司之 聯營公司	9,064,124	11	
江蘇快鹿汽車運輸股份有限公司	本公司之 聯營公司	2,463,438	3	
江蘇高速公路石油發展有限公司	同一最終控 股股東	2,031,600	3	
江蘇沿江高速公路有限公司	本公司之 聯營公司	223,780	0	
江蘇揚子大橋股份有限公司	本公司之 聯營公司	159,423	0	
合計		13,942,365	17	

1st PROOF • JOB > Jiangsu Expressway • Job No. > AR2013-041 • 29a Notes (c) • DATE > 03-04-2013 • (Man) • (C>E, Acc client) • P.164

財務報表附註

2012年12月31日年度

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：

人民幣元

種類	年末數				年初數			
	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	比例 (%)	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 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	1,159,892,978	99	16,312,140	98	45,678,368	84	16,812,140	98
其他應收款	13,630,798	1	382,929	2	8,632,900	16	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	1,173,523,776	100	16,695,069	100	54,311,268	100	17,195,069	100

其他應收款種類的說明：

其他應收賬款賬齡如下：

人民幣元

賬齡	年末數				年初數			
	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	1,139,454,968	97	367,413	1,139,087,555	10,769,914	20	188,440	10,581,474
1至2年	669,231	0	1,901	667,330	1,662,730	3	193,765	1,468,965
2至3年	58,097	0	162	57,935	25,053,355	46	724	25,052,631
3年以上	33,341,480	3	16,325,593	17,015,887	16,825,269	31	16,812,140	13,129
合計	1,173,523,776	100	16,695,069	1,156,828,707	54,311,268	100	17,195,069	37,116,199

採用餘額百分比法計提壞賬準備的其他應收款組合：

組合名稱	賬面餘額	壞賬準備
按組合計提壞賬準備的其他應收款	13,630,798	382,929

財務報表附註

2012年12月31日年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

5. 其他應收款(續)

(2) 本報告期前已計提壞賬準備的款項於本年轉回或收回的情況(續)

其他應收款內容	轉回或收回原因	確定原壞賬準備的依據	轉回或收回前會計已計提壞賬準備金額	轉回或收回金額
宜興市公路管理處	已收回該款項	投資清算款， 賬齡較長	500,000	500,000

(3) 本報告期本集團無實際核銷的其他應收款

(4) 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。

(5) 金額較大的其他應收款的性質或內容

根據2012年7月6日收到江蘇省人民政府辦公廳蘇政辦發[2012]126號《省政府辦公廳關於撤銷遷移部分公路收費站點有關問題的通知》(以下簡稱「通知」)，本公司撤除了312國道沿線南京收費站、洛社收費站(含堰橋收費點)以及西林收費點。據此，江蘇省人民政府於2012年12月31日出具了蘇政複[2012]115號《省政府關於撤除312國道滬寧段收費站點經濟補償的批覆》。對撤除312國道滬寧段收費站點所造成的損失按照對應的收費經營權資產的賬面淨值予以補償。本公司因此確認了應收江蘇省人民政府補償金人民幣1,124,177,798元，相關收費經營權的淨值為人民幣1,124,177,798元(詳見附註六(14))。

財務報表附註

2012年12月31日年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

5. 其他應收款(續)

(6) 其他應收款金額前五名單位情況

人民幣元

單位名稱	與本公司關係	金額	年限	佔其他應收款 總額的比例 (%)
江蘇省人民政府	政府與企業 之管轄關係	1,124,177,798	1年以內	96
常州市高速公路建設 指揮部	業務往來	17,000,000	3年以上	1
宜漕公路	投資款 清算往來	16,312,140	3年以上	1
江蘇省寧滬高速公路 路政支隊	業務往來	1,364,756	1年以內	1
江蘇省鹽錫高速公路 路政支隊	業務往來	1,038,284	1年以內	0
合計		<u>1,159,892,978</u>		99

6. 預付款項

(1) 預付款項按賬齡列示

人民幣元

賬齡	年末數		年初數	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
1年以內	17,396,960	99	11,510,280	99
1至2年	120,000	1	104,440	1
合計	17,516,960	100	<u>11,614,720</u>	<u>100</u>

財務報表附註

2012年12月31日年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

6. 預付款項(續)

(2) 預付款項金額前五名單位情況

人民幣元

單位名稱	與本公司關係	金額	時間	未結算原因
公安廳交通巡邏 警察總隊	業務往來	3,810,000	1年以內	交易尚未完成
江蘇智運科技公司	業務往來	2,045,742	1年以內	交易尚未完成
句容市城鄉建設 科技服務中心	業務往來	2,018,696	1年以內	交易尚未完成
中石化江蘇省 石油公司	業務往來	1,476,328	1年以內	交易尚未完成
南京基元電氣 有限公司	業務往來	1,186,200	1年以內	交易尚未完成
合計		10,536,966		

(3) 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。

(4) 預付款項的說明：

預付款項按客戶類別披露如下：

人民幣元

類別	年末數	年初數
單項金額重大的預付賬款	12,420,633	5,163,090
其他不重大的預付賬款	5,096,327	6,451,630
合計	17,516,960	11,614,720

財務報表附註

2012年12月31日年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

7. 存貨

存貨分類

人民幣元

項目	賬面餘額	年末數 跌價準備	賬面價值	賬面餘額	年初數 跌價準備	賬面價值
房地產開發成本	1,855,841,275	0	1,855,841,275	1,898,029,663	0	1,898,029,663
房地產開發產品	68,429,415	0	68,429,415	5,520,301	0	5,520,301
材料物資	11,005,677	0	11,005,677	8,817,981	0	8,817,981
油品	9,923,103	0	9,923,103	6,887,347	0	6,887,347
合計	1,945,199,470	0	1,945,199,470	1,919,255,292	0	1,919,255,292

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	年初餘額	年末餘額
花橋鎮核心區項目	2010年7月	2016年3月	2,382,000,000	588,603,438	447,216,015
慶園	2010年12月	2013年4月	650,000,000	550,579,527	586,100,034
寶華鎮鴻堰地塊項目	2012年6月	2016年12月	2,345,000,000	723,682,986	787,302,017
花橋B3 地塊項目	2015年	2017年	400,000,000	35,163,712	35,223,209
合計			5,777,000,000	1,898,029,663	1,855,841,275
房地產開發產品					
列示如下：					
項目名稱	竣工時間	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
昆山匯杰雅苑項目	2009年4月	5,520,301	0	5,520,301	0
花橋鎮核心區C4					
同城虹橋公館	2012年8月	0	292,000,000	223,570,585	68,429,415
合計		5,520,301	292,000,000	229,090,886	68,429,415

存貨中土地使用權按所在區及年限分析如下：

人民幣元

位於中國內地	年末數	年初數
中期租賃(10-50年)	1,382,120,664	1,432,220,876

財務報表附註

2012年12月31日年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

8. 其他流動資產

人民幣元		
項目	年末數	年初數
理財產品	123,500,000	35,000,000
結構性存款	200,203,560	501,253,333
預繳房地產預售相關稅金及附加	3,322,606	24,136,948
合計	327,026,166	560,390,281

理財產品為本集團持有的招商銀行點金公司發行的點貸成金系列理財產品，以及中國工商銀行發行的穩益系列理財產品。該等理財產品均為非保本浮動收益型。

結構性存款為本集團持有的浦發銀行發行的保證收益型結構性存款產品，產品到期日分別為2013年1月18日及2013年1月15日，產品年化收益率為3.0%-3.25%。

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 (%)	年末資產總額	年末 負債總額	年末 淨資產總額	本年營業 收入總額	本年 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	318,910,451	78,569,725	240,340,726	213,886,097	-2,988,703
江蘇揚子大橋股份有限公司 (「揚子大橋」)	26.66	9,111,950,510	5,676,607,997	3,435,342,513	976,684,927	180,097,065
蘇州蘇嘉杭高速公路 有限公司(「蘇嘉杭」)	33.33	4,571,841,484	2,489,362,772	2,082,478,712	987,038,755	202,936,860
蘇州蘇嘉甬高速公路 有限公司(「蘇嘉甬」)	30.00	304,841,571	55,100,000	249,741,571	0	-258,429
蘇州南林飯店有限責任公司 (「南林飯店」)	34.91	321,184,689	14,622,580	306,562,109	63,744,796	238,063
江蘇沿江高速公路有限公司 (「沿江高速」)	32.26	6,226,676,342	2,356,066,713	3,870,609,629	1,244,177,908	48,220,407

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。

於本年度，本集團以現金出資方式對蘇嘉甬及沿江高速進行了投資，投資成本分別為人民幣75,000,000元及人民幣1,466,200,000元。

財務報表附註

2012年12月31日年度

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：

人民幣元

被投資單位	核算方法	初始投資成本	年初餘額	增減變動	年末餘額	在被投資單位 持股比例 (%)	減值準備	本年計提 減值準備	本年現金紅利
快鹿股份	權益法	49,899,600	73,464,295	-6,065,949	67,398,346	33.2	0	0	2,494,980
揚子大橋	權益法	631,159,243	953,598,812	15,447,004	969,045,816	26.66	0	0	56,983,566
蘇嘉杭	權益法	526,090,677	707,173,782	14,973,862	722,147,644	33.33	0	0	52,615,000
蘇嘉甬	權益法	75,000,000	0	74,922,471	74,922,471	30	0	0	0
南林飯店	權益法	160,000,000	171,828,463	83,107	171,911,570	34.91	0	0	0
沿江高速	權益法	1,466,200,000	0	1,487,375,520	1,487,375,520	32.26	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	0	2,000,000	17.24	0	0	200,000
江蘇金融租賃有限公司 (「江蘇租賃」)	成本法	234,000,000	270,898,456	0	270,898,456	10.66	0	0	11,700,000
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	0	7,367,500	15	0	0	0
聯網公司	成本法	4,300,000	4,300,000	0	4,300,000	8.84	0	0	0
合計		3,183,649,520	2,190,631,308	1,586,736,015	3,777,367,323				123,993,546

註 以上公司均為中國境內非上市公司。

財務報表附註

2012年12月31日年度

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

人民幣元

項目	年初賬面餘額	本年增加	本年減少	年末賬面餘額
一. 賬面原值合計				
1. 房屋、建築物	18,993,608	5,579,841	0	24,573,449
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	1,186,473	660,062	0	1,846,535
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	17,807,135	4,919,779	0	22,726,914
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	17,807,135	4,919,779	0	22,726,914
2. 土地使用權	0	0	0	0

本年折舊額為人民幣660,062元。

投資性房地產本年減值準備計提額為零。

投資性房地產為本集團持有的已出租的鐘山美廬別墅物業以及昆山匯杰雅苑商鋪。

賬面原值本年增加中，因購置而增加人民幣59,540元，因存貨轉為以出租為目的的投資性房地產增加人民幣5,520,301元。

1st PROOF • JOB > Jiangsu Expressway • Job No. > AR2013-041 • 29a Notes (c) • DATE > 03-04-2013 • (Man) • (C>E, Acc client) • P.172

財務報表附註

2012年12月31日年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

12. 固定資產

(1) 固定資產情況

人民幣元

項目	年初賬面餘額	本年增加	本年減少	年末賬面餘額
一. 賬面原值合計：	2,348,522,628	158,283,912	89,453,088	2,417,353,452
其中：房屋及建築物	868,896,724	18,372,766	17,744,462	869,525,028
安全設施	396,364,245	4,246,094	8,982	400,601,357
通訊及監控設施	247,946,218	14,573,924	2,733,458	259,786,684
收費站及附屬設施	245,231,004	64,777,523	17,262,269	292,746,258
運輸設備	178,087,780	17,435,721	26,471,573	169,051,928
其他機器設備	411,996,657	38,877,884	25,232,344	425,642,197
二. 累計折舊合計：	1,193,695,314	165,555,107	70,214,569	1,289,035,852
其中：房屋及建築物	270,952,527	33,031,387	6,740,131	297,243,783
安全設施	251,712,357	31,864,887	5,537	283,571,707
通訊及監控設施	148,396,742	23,648,395	2,605,672	169,439,465
收費站及附屬設施	162,079,218	25,373,893	16,733,316	170,719,795
運輸設備	116,909,380	12,107,983	24,232,079	104,785,284
其他機器設備	243,645,090	39,528,562	19,897,834	263,275,818
三. 固定資產賬面淨值合計	1,154,827,314			1,128,317,600
其中：房屋及建築物	597,944,197			572,281,245
安全設施	144,651,888			117,029,650
通訊及監控設施	99,549,476			90,347,219
收費站及附屬設施	83,151,786			122,026,463
運輸設備	61,178,400			64,266,644
其他機器設備	168,351,567			162,366,379
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
五. 固定資產賬面價值合計	1,154,827,314			1,128,317,600
其中：房屋及建築物	597,944,197			572,281,245
安全設施	144,651,888			117,029,650
通訊及監控設施	99,549,476			90,347,219
收費站及附屬設施	83,151,786			122,026,463
運輸設備	61,178,400			64,266,644
其他機器設備	168,351,567			162,366,379

本年折舊額為人民幣165,555,107元。

截止2012年12月31日止，無固定資產所有權受到限制。

財務報表附註

2012年12月31日年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

12. 固定資產(續)

(2) 通過經營租賃租出的固定資產

人民幣元

項目	年末數	年初數
房屋及建築物	57,779,845	58,111,324

(3) 未辦妥產權證書的固定資產情況

人民幣元

項目	金額	未辦妥產權證書原因	預計辦結產權證書時間
寧滬高速陸家收費站站房	5,873,125	擴建時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書	不確定
寧滬高速薛家收費站站房	2,231,243	擴建時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書	不確定
寧滬高速無錫機場收費站站房	1,016,948	擴建時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書	不確定
寧滬高速河陽收費站站房	3,027,553	擴建時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書	不確定
寧滬高速蘇州管理處辦公用房	14,407,863	擴建時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書	不確定
寧滬高速常州羅墅灣房屋	3,945,846	2011年建成，尚未辦理產權證書	不確定
寧滬高速常州ETC客服網點房屋	1,181,721	2012年新建成，尚未辦理產權證書	不確定
經發服務區辦公用房	1,383,703	2011年建成，尚未辦理產權證書	不確定
廣靖錫澄高速公路服務區房屋	88,890,279	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書	不確定
合計	121,958,281		

固定資產說明：

- (1) 賬面原值本年增加中，因購置而增加人民幣59,236,028元，因在建工程轉入而增加人民幣99,047,884元。
- (2) 賬面原值本年減少中，因處置而減少人民幣89,453,088元。
- (3) 累計折舊本年增加中，本年計提人民幣165,555,107元。
- (4) 累計折舊本年減少中，因處置而減少人民幣70,214,569元。

財務報表附註

2012年12月31日年度

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	年末數			年初數		
	賬面餘額	減值準備	賬面淨值	賬面餘額	減值準備	賬面淨值
滬寧路收費站擴容項目	8,169,777	0	8,169,777	12,367,953	0	12,367,953
管理處房建	6,649,347	0	6,649,347	396,680	0	396,680
收費站車牌照識別設備 及收費軟件更新項目	5,161,510	0	5,161,510	0	0	0
江陰北收費站擴建	4,140,000	0	4,140,000	891,000	0	891,000
滬寧高速公路照明 試驗段工程	3,095,291	0	3,095,291	0	0	0
璜塘收費站擴建	1,580,000	0	1,580,000	0	0	0
職工活動中心	400,000	0	400,000	40,000	0	40,000
陸家收費站機電擴建 系統工程	0	0	0	3,662,392	0	3,662,392
服務區小型情報板 建設工程	0	0	0	2,440,392	0	2,440,392
廣陵宿舍	0	0	0	5,404,666	0	5,404,666
其他	1,598,380	0	1,598,380	829,329	0	829,329
合計	30,794,305	0	30,794,305	26,032,412	0	26,032,412

財務報表附註

2012年12月31日年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

13. 在建工程(續)

(2) 重大在建工程項目變動情況

人民幣元

項目名稱	預算數	年初數	本年增加	轉入固定資產/ 無形資產	其他減少	工程投入 佔預算比例 (%)	工程進度	利息資本化 累計金額	其中：本年利 息資本化金額	本年利息 資本化率 (%)	資金來源	年末數
管理處房建	1,470萬	396,680	6,526,530	273,863	0	47	未完工	0	0	0	自有資金	6,649,347
收費站車牌辨識 別設備及收費 軟件更新項目	875萬	0	5,161,510	0	0	59	未完工	0	0	0	自有資金	5,161,510
滬寧高速公路照 明試驗段工程	2,967萬	0	3,095,291	0	0	10	未完工	0	0	0	自有資金	3,095,291
滬寧路收費站擴 容項目	3,466萬	12,367,953	11,600,303	15,798,479	0	69	未完工	0	0	0	自有資金	8,169,777
陸家收費站機電 擴建系統工程	739萬	3,662,392	3,723,137	7,385,529	0	100	已完工	0	0	0	自有資金	0
服務區小型情報 板建設工程	900萬	2,440,392	6,295,741	8,736,133	0	97	已完工	0	0	0	自有資金	0
加油站油氣回收 改造工程	1,400萬	0	13,196,765	13,196,765	0	94	已完工	0	0	0	自有資金	0
廣陵宿舍	965萬	5,404,666	5,238,266	10,642,932	0	110	已完工	0	0	0	自有資金	0
江陰北收費站 擴建	2,900萬	891,000	23,144,417	19,895,417	0	83	未完工	0	0	0	自有資金	4,140,000
職工活動中心	221萬	40,000	1,920,069	1,560,069	0	89	未完工	0	0	0	自有資金	400,000
江陰南ETC擴建	115萬	0	1,082,264	1,082,264	0	94	已完工	0	0	0	自有資金	0
環璣收費站擴建	910萬	0	7,039,403	5,459,403	0	77	未完工	0	0	0	自有資金	1,580,000
其他	無	829,329	15,786,081	15,017,030	0		未完工	0	0	0	自有資金	1,588,380
合計		26,032,412	103,809,777	99,047,884	0			0	0	0		30,794,305

(3) 本集團未發現在建工程存在減值跡象，因此無計提的減值準備

1st PROOF • JOB > Jiangsu Expressway • Job No. > AR2013-041 • 29a Notes (c) • DATE > 03-04-2013 • (Man) • (C>E, Acc client) • P.176

財務報表附註

2012年12月31日年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

13. 在建工程(續)

(4) 重大在建工程的工程進度情況

人民幣元

項目	金額	工程進度	備註
滬寧路收費站擴容項目	8,169,777	在建中	
管理處房建	6,649,347	在建中	
收費站車牌照識別設備 及收費軟件更新項目	5,161,510	在建中	
江陰北收費站擴建	4,140,000	在建中	

14. 無形資產

(1) 無形資產情況

人民幣元

項目	年初賬面餘額	本年增加	本年減少	年末賬面餘額
一. 賬面原值合計	25,302,951,411	0	1,728,397,153	23,574,554,258
收費公路經營權	23,553,502,611	0	1,728,397,153	21,825,105,458
寧滬高速公路土地 使用權	1,710,521,846	0	0	1,710,521,846
其他土地使用權	38,926,954	0	0	38,926,954
二. 累計攤銷合計	6,729,299,695	811,852,058	604,219,355	6,936,932,398
收費公路經營權	5,941,509,778	746,777,755	604,219,355	6,084,068,178
寧滬高速公路 土地使用權	775,994,005	63,362,975	0	839,356,980
其他土地使用權	11,795,912	1,711,328	0	13,507,240
三. 無形資產賬面淨 值合計	18,573,651,716			16,637,621,860
收費公路經營權	17,611,992,833			15,741,037,280
寧滬高速公路 土地使用權	934,527,841			871,164,866
其他土地使用權	27,131,042			25,419,714
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	18,573,651,716			16,637,621,860

本年攤銷額為人民幣811,852,058元。

財務報表附註

2012年12月31日年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

14. 無形資產(續)

無形資產的說明：

- (1) 於2012年12月31日，淨值計人民幣1,598,566,511元的收費公路經營權已用作銀行借款計人民幣380,000,000元的抵押物，該收費公路經營權本年攤銷金額計人民幣131,846,391元。
- (2) 賬面原值本年減少中，因處置而減少人民幣1,728,397,153元。詳見附註六(5)。
- (3) 累計攤銷本年增加中，本年計提人民幣811,852,058元。
- (4) 累計攤銷本年減少中，因處置而減少人民幣604,219,355元，詳見附註六(5)。

(1) 無形資產情況

土地使用權所在區及年限分析如下：

位於中國內地	年末數	年初數
中期租賃(10-50年)	896,584,580	961,658,883

15. 長期待攤費用

人民幣元

項目	年初額	本年增加額	本年攤銷額	其他減少額	年末額	其他減少的原因
房屋裝修工程等	652,950	293,590	426,975	0	519,565	無

財務報表附註

2012年12月31日年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

16. 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

人民幣元		
項目	年末數	年初數
遞延所得稅資產：		
可抵扣虧損	3,070,782	3,722,543
資產減值準備	4,173,767	4,436,267
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	483,636	230,643
預售房產預繳所得稅及土地增值稅	4,470,783	0
小計	12,198,968	8,389,453
遞延所得稅負債：		
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	0	0
小計	0	0

(2) 引起暫時性差異的資產或負債項目對應的暫時性差異

人民幣元	
項目	暫時性差異金額
年末數：	
可抵扣虧損	12,283,129
資產減值準備	16,695,069
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	1,934,542
預售房產預繳所得稅及土地增值稅	17,883,132
小計	48,795,872
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
年初數：	
可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損：	14,890,172
資產減值準備	17,745,069
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	922,572
小計	33,557,813
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

財務報表附註

2012年12月31日年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

17. 資產減值準備明細

人民幣元

項目	年初賬面餘額	本年增加	本年減少 轉回	轉銷	年末賬面餘額
壞賬準備	17,745,069	0	500,000	550,000	16,695,069

18. 短期借款

(1) 短期借款分類：

人民幣元

項目	年末數	年初數
信用借款	550,000,000	865,000,000
其中：銀行借款	400,000,000	655,000,000
信託借款	0	0
委託借款	150,000,000	210,000,000
短期融資券	2,000,000,000	2,000,000,000
合計	2,550,000,000	2,865,000,000

(2) 本集團未有已到期未償還的短期借款。

19. 應付賬款

(1) 應付賬款明細如下：

人民幣元

項目	年末數	年初數
應付工程款	65,990,419	79,376,103
應付房地產建設款	225,753,070	180,412,200
應付通行費拆付款	31,565,977	9,167,840
服務區應付日常採購款	24,828,975	23,072,861
其他	812,643	15,382,920
合計	348,951,084	307,411,924

1st PROOF • JOB > Jiangsu Expressway • Job No. > AR2013-041 • 29a Notes (c) • DATE > 03-04-2013 • (Man) • (C>E, Acc client) • P.180

財務報表附註

2012年12月31日年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

19. 應付賬款(續)

- (2) 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的款項。應付關聯方的款項詳見附註七(6)(2)。

賬齡超過1年的大額應付賬款情況的說明：

於2012年12月31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65,990,419元以及應付房地產建設款人民幣62,123,300元。由於工程結算周期較長，因此尚未支付。

應付賬款的賬齡分析如下：

項目	年末數	年初數
1年以內	220,837,365	215,494,589
1-2年	62,123,300	13,136,240
2-3年	0	0
3年以上	65,990,419	78,781,095
合計	348,951,084	307,411,924

20. 預收款項

- (1) 預收款項明細如下：

項目	年末數	年初數
預收房租	4,209,489	5,656,715
預收廣告發佈款	14,121,798	14,093,245
預收售樓款	47,445,689	326,745,495
預收鎮江支線出讓款(註)	42,016,820	0
其他	80,000	188,280
合計	107,873,796	346,683,735

註：於本年度，鎮江市政府為加快當地城市化建設，擬以人民幣210,084,100元對價向本公司收購滬寧高速公路(江蘇段)鎮江支線。截至2012年12月31日，本公司已收到人民幣42,016,820元並計入預收款項。目前該轉讓事宜尚在江蘇省人民政府以及江蘇省國有資產管理委員會的批准中。

財務報表附註

2012年12月31日年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

20. 預收款項(續)

- (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的款項。預收關聯方的款項詳見附註七(6)(2)。

預收款項賬齡分析如下：

人民幣元

賬齡	年末數		年初數	
	人民幣元	%	人民幣元	%
1年以內	85,400,336	79	346,603,735	100
1至2年	22,393,460	21	0	0
2至3年	0	0	80,000	0
3年以上	80,000	0	0	0
合計	107,873,796	100	346,683,735	100

其中，預收售樓款列示如下：

人民幣元

項目名稱	年初數	年末數	竣工時間	預售比例
昆山匯杰雅苑項目	0	280,000	2009年4月	100%
花橋鎮核心區 - 同城虹橋公館項目	326,745,495	47,165,689	2012年8月	94%
合計	326,745,495	47,445,689		

財務報表附註

2012年12月31日年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

21. 應付職工薪酬

人民幣元

項目	年初賬面餘額	本年增加	本年減少	年末賬面餘額
一. 工資、獎金、津貼和補貼	808,842	293,358,066	294,166,908	0
二. 職工福利費	0	22,591,673	22,591,673	0
三. 社會保險費	0	100,153,794	100,153,794	0
其中：醫療保險費	0	30,558,583	30,558,583	0
基本養老保險費	0	40,725,012	40,725,012	0
年金繳費	0	21,328,013	21,328,013	0
失業保險費	0	3,980,831	3,980,831	0
工傷保險費	0	1,809,336	1,809,336	0
生育保險費	0	1,752,019	1,752,019	0
四. 住房公積金	0	23,935,769	23,935,769	0
五. 辭退福利	0	224,034	224,034	0
六. 其他	5,714,811	43,695,555	47,078,413	2,331,953
工會經費和職工教育經費	5,704,361	6,290,524	9,662,932	2,331,953
非貨幣性福利	0	21,595,405	21,595,405	0
其他	10,450	15,809,626	15,820,076	0
合計	6,523,653	483,958,891	488,150,591	2,331,953

應付職工薪酬中屬於拖欠性質的金額：無。

工會經費和職工教育經費金額為人民幣6,290,524元，因解除勞動關係給予補償為人民幣224,034元。非貨幣性福利金額為人民幣21,595,405元，主要指公司向員工發放的外購福利品，節日慰問品等非貨幣形式支付的福利，計算依據為購置福利品的實際成本。

22. 應交稅費

人民幣元

項目	年末數	年初數
所得稅	207,727,785	299,367,384
營業稅	13,630,500	15,005,918
土地增值稅	0	0
增值稅	1,820,539	843,659
房產稅	517,190	473,326
個人所得稅	1,974,205	1,555,024
其他	4,336,127	4,153,811
合計	230,006,346	321,399,122

財務報表附註

2012年12月31日年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

23. 應付利息

人民幣元

項目	年末數	年初數
分期付息到期還本的長期借款利息	2,746,410	4,592,800
企業債券利息	24,549,583	0
短期借款應付利息	1,064,250	1,716,100
短期融資券應付利息	28,215,013	41,374,100
合計	56,575,256	47,683,000

24. 應付股利

人民幣元

單位名稱	年末數	年初數	超過1年未支付原因
部分內資持股股東	98,980,462	80,871,474	對方未領取
招商局華建公路投資有限公司	23,634,074	24,024,788	不適用
合計	122,614,536	104,896,262	

25. 其他應付款

(1) 其他應付款明細如下：

人民幣元

項目	年末數	年初數
應付收購312道路及經營權款	10,000,000	10,000,000
應付工程質量保證金	69,595,877	57,969,174
其他	44,433,975	33,523,059
合計	124,029,852	101,492,233

(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款項。應付關聯方款項詳見附註七(6)(2)。

財務報表附註

2012年12月31日年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

25. 其他應付款(續)

(3) 賬齡超過1年的大額其他應付款情況的說明

於2012年12月31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購買312國道新經營權之尾款。

26. 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：

人民幣元

項目	年末數	年初數
1年內到期的長期借款	1,201,557,302	201,561,117

(2) 一年內到期的長期借款

(a) 一年內到期的長期借款

人民幣元

項目	年末數	年初數
保證借款	1,557,302	1,561,117
信用借款	1,200,000,000	200,000,000
合計	1,201,557,302	201,561,117

(b) 金額前五名的一年內到期的長期借款

人民幣元

貸款單位	借款起始日	借款終止日	幣種	利率 (%)	年末數		年初數	
					外幣金額	本幣金額	外幣金額	本幣金額
中國郵政儲蓄銀行	20/06/2008	21/07/2013	人民幣	5.12		1,200,000,000		0
中國銀行	15/10/1998	18/07/2027	美元	2	247,761	1,557,302	247,761	1,561,117
農業銀行	15/03/2005	30/01/2012	人民幣	5.895		0		100,000,000
中國銀行	18/07/2005	30/12/2012	人民幣	5.895		0		100,000,000
合計						1,201,557,302		201,561,117

財務報表附註

2012年12月31日年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

27. 其他流動負債

人民幣元		
項目	年末數	年初數
私募債券	1,000,000,000	0

其他流動負債系本集團於2012年9月18日和2012年11月9日發行的6個月私募債券，債券代碼為031269002和031269003，債券面值均為人民幣500,000,000元，票面利率分別為4.8%和4.6%。

28. 長期借款

(1) 長期借款分類

人民幣元		
項目	年末數	年初數
質押借款(註1)	380,000,000	0
保證借款(註2)	24,916,831	26,538,996
信用借款(註3)	1,250,000,000	2,640,000,000
小計	1,654,916,831	2,666,538,996
減：一年內到期的長期借款(附註六(26))	1,201,557,302	201,561,117
一年後到期的長期借款	453,359,529	2,464,977,879

長期借款分類的說明：

註1：本公司子公司廣靖錫澄本年度自交通銀行江蘇省分行取得人民幣400,000,000元的借款，用於沿江高速股權投資。上述借款以廣靖錫澄高速公路經營權作為質押，本年度已經償還人民幣20,000,000元。該借款以中國人民銀行公佈的基準利率為基礎計算的浮動利率計息，本年年利率為6.65%。

註2：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3：截至資產負債表日，本公司取得的長期信用借款以中國人民銀行公佈的基準利率為基礎計算的浮動利率計息，其中人民幣1,200,000,000元將於2013年7月21日到期(附註六(26))，本年年利率為5.120%。其餘長期信用借款人民幣50,000,000元將於2014年11月28日到期，本年年利率為5.895%。

財務報表附註

2012年12月31日年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

28. 長期借款(續)

(2) 金額前五名的長期借款

人民幣元

貸款單位	借款起始日	借款終止日	幣種	利率 (%)	年末數		年初數	
					外幣金額	本幣金額	外幣金額	本幣金額
交通銀行	28/06/2012	28/06/2017	人民幣	6.65		380,000,000		0
工商銀行	28/04/2005	28/11/2014	人民幣	5.895		50,000,000		200,000,000
中國銀行	15/10/1998	18/07/2027	美元	2	3,716,415	23,359,529	3,964,176	24,977,879
中國郵政儲蓄銀行	20/06/2008	21/07/2013	人民幣	5.12		0		2,000,000,000
建設銀行	27/10/2004	03/12/2012	人民幣	6.1649		0		240,000,000
合計						453,359,529		2,464,977,879

一年以上長期借款到期日分析如下：

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

29. 應付債券

人民幣元

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	發行金額	年初應付利息	本年應計利息	本年已付利息	年末應付利息	年末餘額
私募債券	500,000,000	2012年6月18日	3年	495,765,250	0	716,991	0	716,991	496,482,241

財務報表附註

2012年12月31日年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

30. 股本

人民幣元

	年初數	發行新股	送股	本年變動 公積金轉股	其他	小計	年末數
2011年度：							
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	-1,250,000	-1,250,000	50,202,745
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	-3,332,887,902	-3,332,887,902	50,202,745
二. 無限售條件股份							
1. 人民幣普通股	432,656,853	0	0	0	3,332,887,902	3,332,887,902	3,765,544,755
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	3,332,887,902	3,332,887,902	4,987,544,755
三. 股份總數	5,037,747,500	0	0	0	0	0	5,037,747,500
2012年度：							
一. 有限售條件股份							
1. 國家持股	0	0	0	0	0	0	0
2. 國有法人持股	0	0	0	0	0	0	0
3. 其他內資持股	50,202,745	0	0	0	-3,294,000	-3,294,000	46,908,745
4. 外資持股	0	0	0	0	0	0	0
有限售條件股份合計	50,202,745	0	0	0	-3,294,000	-3,294,000	46,908,745
二. 無限售條件股份							
1. 人民幣普通股	3,765,544,755	0	0	0	3,294,000	3,294,000	3,768,838,755
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	4,987,544,755	0	0	0	3,294,000	3,294,000	4,990,838,755
三. 股份總數	5,037,747,500	0	0	0	0	0	5,037,747,500

根據於2006年4月24日召開的股東會議上獲得審議通過的股權分置改革方案，由全體非流通股股東(包括國有股，國有法人股和社會法人股)將非流通股份置換為限制流通股，向原A股股東每10股支付3.2股股份。股權分置方案實施後，非流通股股東向原A股股東支付共計48,000,000股，其中部分非流通股份已於2006年5月16日獲得流通權並分別於2007年5月16日、2007年6月14日、2007年7月27日、2008年2月28日、2008年10月10日、2009年6月8日、2010年3月10日、2010年12月17日、2011年5月20日、2011年7月29日以及2012年8月17日上市流通。本年度已上市流通的有限售條件的流通股股份為3,294,000股。

本年度，本集團及本集團之子公司未發生購買，出售或贖回本公司上市股份的情況。

1st PROOF • JOB > Jiangsu Expressway • Job No. > AR2013-041 • 29a Notes (c) • DATE > 03-04-2013 • (Man) • (C>E, Acc client) • P.188

財務報表附註

2012年12月31日年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

31. 資本公積

人民幣元

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
2012年度：				
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	56,988,676	24,416,693	0	81,405,369
其他資本公積	2,682,977,235	0	0	2,682,977,235
其中：原制度資本公積轉入	2,682,977,235	0	0	2,682,977,235
合計	7,541,527,674	24,416,693	0	7,565,944,367
2011年度：				
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	35,194,761	56,988,676
其他資本公積	2,682,977,235	0	0	2,682,977,235
其中：原制度資本公積轉入	2,682,977,235	0	0	2,682,977,235
合計	7,576,722,435	0	35,194,761	7,541,527,674

資本公積說明：

其他綜合收益本年增加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，本集團根據持股比例相應調整資本公積。

32. 盈餘公積

人民幣元

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
2012年度：				
法定盈餘公積	2,291,733,894	258,392,903	0	2,550,126,797
2011年度：				
法定盈餘公積	2,022,082,235	269,651,659	0	2,291,733,894

財務報表附註

2012年12月31日年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

33. 未分配利潤

人民幣元

項目	金額	提取或分配比例
2012年度：		
年初未分配利潤	3,273,680,481	
加：本年歸屬於母公司所有者的淨利潤	2,333,344,558	
減：提取法定盈餘公積	258,392,903	10%
應付普通股股利	1,813,589,100	每股派發人民幣0.36元
年末未分配利潤	3,535,043,036	
2011年度：		
年初未分配利潤	2,927,171,033	
加：本年歸屬於母公司所有者的淨利潤	2,429,750,207	
減：提取法定盈餘公積	269,651,659	10%
應付普通股股利	1,813,589,100	每股派發人民幣0.36元
年末未分配利潤	3,273,680,481	

註1：提取法定盈餘公積

根據公司章程規定，公司及子公司均按淨利潤之10%提取法定盈餘公積金。公司法定盈餘公積金累計額為公司註冊資本百分之五十以上的，可不再提取。

註2：本年度股東大會已批准的現金股利

2012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，以每股向全體股東派發現金股利人民幣0.36元。

註3：資產負債表日後決議分配的現金股利

根據公司董事會於2013年3月22日提議，2013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，擬以每股向全體股東派發現金紅利人民幣0.36元。上述股利分配方案有待股東大會批准。

財務報表附註

2012年12月31日年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

34. 營業收入、營業成本

(1) 營業收入

人民幣元

項目	本年發生額		上年發生額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
主營業務	7,449,454,069	3,815,878,975	7,342,231,355	3,614,290,814
其中：寧滬高速公路	4,291,575,932	1,023,712,916	4,319,576,539	973,548,775
312國道	83,829,554	222,006,136	117,596,664	264,430,458
廣靖錫澄				
高速公路	683,080,003	246,546,155	694,203,025	239,116,457
寧連寧通公路	33,536,822	16,567,614	38,930,257	17,793,783
公路配套服務	2,357,431,758	2,307,046,154	2,171,924,870	2,119,401,341
房地產開發及廣告	346,488,612	238,747,715	59,078,866	21,487,721
合計	7,795,942,681	4,054,626,690	7,401,310,221	3,635,778,535

(2) 主營業務(分地區)：本集團的經營活動均位於江蘇省境內。

(3) 公司前五名客戶的營業收入情況：本集團的營業收入主要為公路通行費及配套服務，廣告牌發佈及房地產開發，根據業務性質特徵，無法按前五名客戶的營業收入情況進行列報。

35. 營業税金及附加

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額	計繳標準
營業稅	178,861,514	164,908,463	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	13,388,570	12,715,037	實際繳納流轉稅的7%
教育費附加	10,998,835	9,012,146	實際繳納流轉稅的5%
土地增值稅	6,105,723	0	超額累進稅率間乎30%至60%
合計	209,354,642	186,635,646	

財務報表附註

2012年12月31日年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

36. 銷售費用

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
工資及附加	115,543	279,496
房屋銷售代理佣金	217,205	4,237,002
廣告宣傳費	1,919,900	2,608,862
諮詢費	1,639,473	218,925
其他	4,632,952	1,225,617
合計	8,525,073	8,569,902

37. 管理費用

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
工資及附加	48,631,990	45,454,493
折舊及攤銷	71,676,682	75,072,015
審計費	3,020,000	2,650,000
諮詢及中介機構費用	12,243,166	22,016,806
房產稅及其他稅費	18,333,991	14,975,428
業務招待費	4,910,497	5,176,258
維護修理費	3,646,411	3,635,935
辦公費用	2,737,147	2,873,766
差旅費	1,814,232	1,490,747
車輛使用費	2,436,993	2,613,889
其他	8,084,259	7,813,777
合計	177,535,368	183,773,114

財務報表附註

2012年12月31日年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

38. 財務費用

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
債券利息支出	124,539,094	78,143,903
銀行借款利息支出	202,056,638	240,661,663
其中：5年內到期的銀行借款	201,541,621	240,116,064
利息支出合計：	326,595,732	318,805,566
減：已資本化的利息費用	0	0
減：利息收入	8,144,164	8,231,775
匯兌差額	2,998,486	-2,349,453
債券發行費及其他借款手續費	11,550,840	8,191,435
其他	409,126	537,363
合計	333,410,020	316,953,136

39. 資產減值損失

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
壞賬損失轉回	-500,000	-585,597

40. 公允價值變動收益

人民幣元

產生公允價值變動收益的來源	本年發生額	上年發生額
交易性金融資產	-1,011,970	-922,572
合計	-1,011,970	-922,572

財務報表附註

2012年12月31日年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

41. 投資收益

(1) 投資收益明細情況

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
成本法核算的長期股權投資收益	11,900,000	0
其中：深圳瑞錦	200,000	0
江蘇租賃	11,700,000	0
權益法核算的長期股權投資收益	133,212,868	190,114,061
處置長期股權投資產生的投資收益	0	0
處置交易性金融資產取得的投資收益	656,389	7,092,511
可供出售金融資產取得的投資收益	15,678,949	4,257,742
合計	161,448,206	201,464,314

(2) 按權益法核算的長期股權投資收益

人民幣元

被投資單位	本年發生額	上年發生額	本年比上年增減變動的原因
蘇嘉杭	67,588,862	89,502,620	聯營公司利潤變動
揚子大橋	48,013,877	96,466,422	聯營公司利潤變動
沿江高速	21,175,520	0	本年度新增的聯營公司
南林飯店	83,107	56,878	聯營公司利潤變動
蘇嘉甬	-77,529	0	本年度新增的聯營公司
快鹿股份	-3,570,969	4,088,141	聯營公司利潤變動
合計	133,212,868	190,114,061	

本集團投資收益匯回不存在重大限制。

本年度及上年度的投資收益均產生於非上市類的投資。

財務報表附註

2012年12月31日年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

42. 營業外收入

(1) 營業外收入明細如下：

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
非流動資產處置利得合計	1,057,746	22,361,221
其中：固定資產處置利得	1,057,746	22,361,221
路產賠償收入	8,031,688	9,026,149
政府補助	192,000	820,000
其他	846,064	1,240,645
合計	10,127,498	33,448,015

(2) 政府補助明細

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額	說明
政府財政補貼	192,000	820,000	上年為南京經濟開發區根據開發區政策給予本集團子公司的地方財政補貼款。本年為南京環保局給予本公司的財政補貼。

43. 營業外支出

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
非流動資產處置損失合計	16,732,459	24,085,345
其中：固定資產處置損失	16,732,459	24,085,345
路產損壞修復支出	15,800,751	13,036,821
公益性捐贈支出	1,105,810	1,282,000
其他	4,225,678	2,543,745
合計	37,864,698	40,947,911

財務報表附註

2012年12月31日年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

44. 所得稅費用

人民幣元		
項目	本年發生額	上年發生額
按稅法及相關規定計算的當期所得稅 - 中國內地	769,955,478	787,622,770
遞延所得稅調整	-3,809,515	-4,010,354
以前年度多繳所得稅	-1,692,120	-79,607
合計	764,453,843	783,532,809

由於本集團於年內在香港無應納稅收入，故並無香港所得稅。

所得稅費用與會計利潤的調節表如下：

人民幣元		
	本年發生額	上年發生額
會計利潤	3,145,689,924	3,263,227,331
按25%的稅率計算的所得稅費用 (上年度：25%)	786,422,481	815,806,833
不可抵扣費用的納稅影響	15,975,381	18,762,732
免稅收入的納稅影響	-36,251,899	-50,957,149
以前年度多繳所得稅費用	-1,692,120	-79,607
合計	764,453,843	783,532,809

財務報表附註

2012年12月31日年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

45. 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：

	本年發生額	上年發生額
歸屬於普通股股東的當期淨利潤	2,333,344,558	2,429,750,207
其中：歸屬於持續經營的淨利潤	2,333,344,558	2,429,750,207
歸屬於終止經營的淨利潤	0	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：

	本年發生額	上年發生額
年初發行在外的普通股股數	5,037,747,500	5,037,747,500
加：本年發行的普通股加權數	0	0
減：本年回購的普通股加權數	0	0
年末發行在外的普通股加權數	5,037,747,500	5,037,747,500

每股收益

	本年發生額	上年發生額
按歸屬於母公司股東的淨利潤計算：		
基本每股收益	0.4632	0.4823
稀釋每股收益(註)	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	0.4632	0.4823
稀釋每股收益(註)	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(註)	不適用	不適用

註：截至2012年12月31日，本集團並無任何具有稀釋性的事項。

財務報表附註

2012年12月31日年度

六. 合併財務報表項目註釋 (續)

46. 其他綜合收益

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
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	24,416,693	-35,194,761

47. 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	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
收到的路政賠償款與營業外收入項目等	14,035,042	21,672,689
收到的銀行存款利息收入	7,951,664	8,231,775
合計	21,986,706	29,904,464

(2) 支付的其他與經營活動有關的現金

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
支付非工資性費用等支出	60,878,706	71,755,866
合計	60,878,706	71,755,866

(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

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
債券發行費及其他借款手續費等	7,550,840	8,191,435
合計	7,550,840	8,191,435

財務報表附註

2012年12月31日年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

48. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

人民幣元

補充資料	本年金額	上年金額
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	2,381,236,081	2,479,694,522
加：資產減值準備轉回	-500,000	-585,597
固定資產折舊	165,555,107	164,068,847
無形資產攤銷	811,852,058	832,830,435
長期待攤費用攤銷	426,975	486,899
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)	15,674,713	1,724,124
公允價值變動損失 (收益以「—」號填列)	1,011,970	922,572
財務費用(收益以「—」號填列)	341,145,058	325,624,591
投資損失(收益以「—」號填列)	-161,448,206	-201,464,314
遞延所得稅資產減少 (增加以「—」號填列)	-3,809,515	-3,692,961
遞延所得稅負債增加 (減少以「—」號填列)	0	-317,393
存貨的減少(增加以「—」號填列)	-31,464,479	-1,048,859,421
經營性應收項目的減少 (增加以「—」號填列)	-16,354,423	721,122,005
經營性應付項目的增加 (減少以「—」號填列)	-314,575,475	563,236,052
其他—投資性房地產折舊	660,062	623,860
經營活動產生的現金流量淨額	3,189,409,926	3,835,414,221
2. 不涉及現金收支的重大投資和 籌資活動：	0	0
3. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的年末餘額	686,484,787	806,129,927
減：現金的年初餘額	806,129,927	475,084,741
現金及現金等價物淨增加(減少)額	-119,645,140	331,045,186

財務報表附註

2012年12月31日年度

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	是否關連方	企業類型	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	是	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

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 (%)	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	71408945-7
無錫靖澄廣告公司	非全資子公司	有限責任公司	無錫	徐澤敏	服務	1,000,000	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	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	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	500,000,000	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	69449070-1

財務報表附註

2012年12月31日年度

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 (%)	關聯關係	是否關連方	組織機構代碼
一. 合營企業									
無									
二. 聯營企業									
快鹿股份	國有	南京	孫宏寧	服務	150,300,000	33.20	聯營公司	否	13478934-2
揚子大橋	國有	南京	陳祥輝	服務	2,137,248,000	26.66	聯營公司	是	13476509-2
蘇嘉杭	國有	蘇州	姚振康	服務	1,578,600,000	33.33	聯營公司	是	13776920-8
蘇嘉甬	國有	蘇州	錢金龍	服務	100,000,000	30.00	聯營公司	否	59698120-8
南林飯店	國有	蘇州	孫宏寧	服務	227,715,968	34.91	聯營公司	是	13773558-5
沿江高速	國有	蘇州	楊飛	服務	3,100,000,000	32.26	聯營公司	是	73072605-7

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	是否關連方	組織機構代碼
聯網公司	同一最終控股股東	是	77050954-0
現代路橋	同一最終控股股東	是	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	是	73572481-9
江蘇租賃	同一最終控股股東	是	13475854-6
江蘇遠東海運有限公司 (「遠東海運」)	同一最終控股股東	是	73225111-2

財務報表附註

2012年12月31日年度

七. 關聯方關係及其交易 (續)

5. 關聯方交易情況

(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	是否 關連交易	關聯交易內容	關聯交易定價方式 及決策程序	本年發生額		上年發生額	
					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	銷售商品	否	加油費	對於重大關聯交	22,115,257	1	25,726,002	1
快鹿股份	提供服務	否	通行費	易，公開招標的項	7,800,000	0	7,800,000	0
揚子大橋*	提供服務	是	代收通行費相關的 服務費	目按中標價格，對 其他方式委託的項	0	0	1,656,582	100
聯網公司*	提供服務	是	收費系統維護 運營管理費	目參考獨立的、有 資質的造價諮詢單	23,535,634	100	19,791,022	100
現代路橋*	提供服務	是	道路養護費	位審核後的當時市	23,078,296	14	51,381,250	22
現代路橋*	銷售商品	是	加油費	場價格經公平磋商	0	0	470,162	0
南林飯店*	接受勞務	是	餐飲住宿	後決定，原則為只	32,658	0	17,927	0
遠東海運*	資金拆借	是	委託貸款利息	要不高於相關市場	12,758,333	4	13,008,867	4
交通控股	轉讓資產	是	轉讓房屋	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。	1,597,018	100	0	0

財務報表附註

2012年12月31日年度

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	是否 關連交易	租賃資產情況	租賃資產 涉及金額	租賃起始日	租賃終止日	租賃收益	租賃收益確定依據	租賃收益對 公司影響
本公司*	聯網公司	是	辦公樓租賃	17,184,698	2011年9月1日	2014年8月31日	4,460,000	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	是	辦公樓租賃	11,536,812	2011年9月1日	2014年8月31日	1,690,000	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	是	加油業務租賃	2,091,037	2012年1月1日	2014年12月31日	3,971,100	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	是否關連交易	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*	是	本公司	24,916,831	1998年10月15日	2027年7月18日	未履行完畢

財務報表附註

2012年12月31日年度

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

本年度：

人民幣元

關聯方	是否關連交易	拆借金額	起始日	到期日	本年末餘額	說明
拆入						
遠東海運*	是	100,000,000	2012年5月10日	2013年5月10日	50,000,000	委託貸款，年利率6.56%
遠東海運*	是	100,000,000	2012年7月4日	2013年7月4日	100,000,000	委託貸款，年利率6.31%
拆出						
無						

上年度：

人民幣元

關聯方	是否關連交易	拆借金額	起始日	到期日	本年末餘額	說明
拆入						
遠東海運*	是	100,000,000	2011年7月7日	2012年7月7日	100,000,000	委託貸款，年利率6.56%
遠東海運*	是	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						

* 號表示根據聯交所上市規則第14A章所界定之持續關連交易。

(5) 關鍵管理人員報酬

人民幣元

項目名稱	本年發生額	上年發生額
關鍵管理人員報酬	1,916,866	1,717,052

財務報表附註

2012年12月31日年度

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

人民幣元

項目名稱	關聯方	年末金額		年初金額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款(註)	蘇嘉杭	9,064,124	0	7,396,536	0
	快鹿股份	2,463,438	0	6,877,444	0
	高速石油	2,031,600	0	2,286,300	0
	沿江高速	223,780	0	71,085	0
	揚子大橋	159,423	0	2,033,060	0
	現代路橋	0	0	336,194	0
小計		13,942,365	0	19,000,619	0
其他應收款	現代路橋	0	0	34,827	0
應收股利	快鹿股份	4,989,960	0	2,494,980	0

註：截至2012年12月31日，除上述應收關聯方款項外，應收賬款中尚包括應收江蘇省高速公路網內其他高速公路公司以及聯網公司(「路網內公司」)的通行費拆分款人民幣67,842,195元(2011年12月31日：人民幣24,483,256元)。該等路網內公司的最終控股股東均為交通控股，除此以外，本公司與該等路網內公司並無其他控制、共同控制或重大影響的關聯關係。

(2) 應付關聯方款項

人民幣元

項目名稱	關聯方	年末金額	年初金額
應付賬款(註)	蘇嘉杭	1,951,329	978,511
	揚子大橋	5,239,573	12,036
	沿江高速	4,334,251	2,001,858
小計		11,525,153	2,992,405
預收款項	現代路橋	361,667	361,667
其他應付款	聯網公司	2,710,293	1,408,158
	現代路橋	3,857,482	10,916,060
	揚子大橋	0	1,656,582
小計		6,567,775	13,980,800
應付利息	遠東海運	289,208	412,500

註：截至2012年12月31日，除上述應付關聯方款項外，應付賬款中尚包括應付路網內公司的通行費拆分款人民幣20,040,824元(2011年12月31日：人民幣6,175,435元)。該等路網內公司的最終控股股東均為交通控股，除此以外，本公司與該等路網內公司並無其他控制、共同控制或重大影響的關聯關係。

財務報表附註

2012年12月31日年度

七. 關聯方關係及其交易 (續)

7. 董事薪酬

2012年	錢永祥	方鏗*	鄭張永珍*	許長新*	范從來*	陳東華*	高波*	張二震*	嚴師民#	邵莉#	總計
董事薪金	0	243,443	243,443	60,000	30,000	60,000	60,000	30,000	0	0	726,886
薪金及其他福利	457,700	0	0	0	0	0	0	0	270,000	270,000	997,700
養老保險	33,333	0	0	0	0	0	0	0	20,000	20,000	73,333
合計	491,033	243,443	243,443	60,000	30,000	60,000	60,000	30,000	290,000	290,000	1,797,919

2011年	錢永祥	方鏗*	鄭張永珍*	許長新*	范從來*	陳東華*	高波*	嚴師民#	邵莉#	總計
董事薪金	0	249,000	249,000	60,000	60,000	60,000	60,000	0	0	738,000
薪金及其他福利	400,000	0	0	0	0	0	0	240,000	240,000	880,000
養老保險	35,748	0	0	0	0	0	0	21,456	21,456	78,660
合計	435,748	249,000	249,000	60,000	60,000	60,000	60,000	261,456	261,456	1,696,660

* 獨立董事

監事

8. 薪酬最高的前五位

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

	本年累計數	上年累計數
工資	1,327,500	1,180,000
社保及公積金	98,333	101,304
合計	1,425,833	1,281,304

薪酬範圍:

	本年人數	上年人數
港幣1,000,000以下	4	4

八. 或有事項

本公司之子公司寧滬置業按房地產經營慣例為昆山花橋同城虹橋公館商品房承購人按揭貸款提供連帶責任的保證擔保,擔保責任自保證合同生效之日起,至商品房承購人所購住房的房地產抵押登記手續完成並將房屋他項權證交銀行執收之日止。截止2012年12月31日,尚未結清的擔保金額約為人民幣11,242,012元(2011年12月31日:人民幣34,620,000元)。

財務報表附註

2012年12月31日年度

九. 承諾事項

1. 重大承諾事項

(1) 資本承諾

	年末數	年初數
已簽約但尚未於財務報表中確認的		
— 購建長期資產承諾	44,087,260	85,905,959
管理層已批准但尚未簽約的 資本性支出承諾	0	0
合計	44,087,260	85,905,959

(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：

	年末數	年初數
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	4,901,596	5,161,294
資產負債表日後第2年	2,629,167	4,026,551
資產負債表日後第3年	1,575,000	2,545,833
以後年度	0	1,575,000
合計	9,105,763	13,308,678

(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。

財務報表附註

2012年12月31日年度

十. 資產負債表日後事項

1. 資產負債表日後利潤分配情況說明

人民幣元

	金額
擬分配的利潤或股利	1,813,589,100
經審議批准宣告發放的利潤或股利	0

十一. 其他重要事項

1. 年金計劃主要內容及重大變化

2012年企業年金按照相關文件規定執行，繳費標準以2011年度職工月平均工資作為單位正常繳費基數，個人正常繳費基數為單位正常繳費基數的10%。

2. 養老金計劃

本集團的僱員參加由當地政府經營的養老金計劃，該計劃要求本集團按員工工資之一定百分比供款。本集團對於養老金計劃僅有的義務系對養老金計劃的固定供款。

集團本年度根據有關計劃條款中所定的比例而支付的金額為人民幣40,725,012元（上年度：人民幣37,571,706元），並計入損益。至2012年12月31日（2011年12月31日），公司已按計劃繳納所有養老金。

3. 經營租賃

計入當期損益的經營租賃租金如下：

	本年度	上年度
房屋建築物	5,409,879	2,940,360

4. 淨流動資產（負債）／總資產減流動負債

	年末數	年初數
流動資產	4,239,711,104	3,403,446,608
資產總計	25,849,257,639	25,375,438,896
減：流動負債	5,743,940,125	4,302,651,046
淨流動負債（註）	-1,504,229,021	-899,204,438
總資產減流動負債	20,105,317,514	21,072,787,850

註：本集團密切監控經營現金流，董事認為本集團有足夠的從經營活動產生的流動資產和足夠的未使用短期借款額度人民幣5,450,000,000元（2011年：短期借款額度人民幣7,145,000,000元）使本集團在可預見的將來能夠完全履行其財務責任。因此，雖然於2012年12月31日本集團流動負債超過流動資產人民幣1,504,229,021元（2011年：人民幣899,204,438元），本集團仍能較好地控制其流動風險。

財務報表附註

2012年12月31日年度

十一. 其他重要事項(續)

5. 本年淨利潤已扣除下列各項：

項目	本年發生額	上年發生額
職工薪酬(包括董事薪金)	421,905,866	377,588,218
基本養老保險費和年金繳費	62,053,025	55,981,148
職工薪酬合計	483,958,891	433,569,366
審計費	3,020,000	2,650,000
折舊及攤銷(包含在營業成本及管理費用中)	913,419,899	932,746,735
非流動資產處置損失	15,674,713	1,724,124
土地使用權攤銷(包含在營業成本及管理費用中)	65,074,303	65,263,306
存貨銷售成本	2,375,112,085	1,986,473,586

6. 其他

6(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、配套服務及房地產開發及廣告。

配套服務包括高速公路服務區的加油，餐飲，零售業務。

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，這些計量基礎與編製財務報表時的會計與計量基礎保持一致。

財務報表附註

2012年12月31日年度

十一. 其他重要事項 (續)

6. 其他 (續)

6(1). 分部報告 (續)

人民幣元

	寧滬高速		312公路		寧通寧通		廣佛地鐵		公路客運服務		房地產開發及廣告		不可分配項目		合計	
	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年
分部營業收入	4,291,575,932	4,319,576,539	83,829,554	117,596,664	33,536,822	38,930,257	683,080,003	684,203,025	2,357,451,758	2,171,924,670	346,488,612	59,078,866	0	0	7,795,942,681	7,401,310,221
營業成本	1,023,712,916	973,546,775	222,006,136	264,430,458	16,567,614	17,793,783	246,546,155	239,116,457	2,307,046,154	2,119,401,341	238,747,715	21,487,721	0	0	4,064,626,690	3,635,778,535
其中：收費公路經營權																
攤銷	492,957,207	469,592,309	111,107,703	157,509,339	10,866,354	11,175,640	131,846,391	129,289,841	0	0	0	0	0	0	746,777,735	767,567,129
油料及服務費等																
售商品成本	0	0	0	0	0	0	0	0	2,153,083,048	1,980,688,404	0	0	0	0	2,153,083,048	1,980,688,404
分部營業利潤(虧損)	3,267,863,016	3,346,027,764	-138,176,582	-146,833,794	16,969,208	21,136,474	436,533,848	455,086,568	50,385,604	52,523,329	107,740,897	37,591,145	0	0	3,741,315,991	3,765,531,686
調整項目：																
營業稅金及附加	144,196,951	145,137,772	4,694,455	6,580,602	1,126,837	1,306,952	22,951,488	23,325,222	10,517,871	10,265,098	25,867,040	0	0	0	208,554,642	186,635,646
銷售費用	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8,525,073	8,569,902	0	0	8,525,073	8,569,902
管理費用	63,362,975	63,551,978	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	114,172,393	120,221,136	177,535,369	183,773,114
財務費用	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	333,410,020	316,953,136	333,410,020	316,953,136
資產減值損失	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-500,000	-585,597	-500,000	-585,597
公允價值變動損益	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1,011,570	-922,572	-1,011,570	-922,572
投資收益	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	161,448,206	201,464,314	161,448,206	201,464,314
營業利潤	3,060,303,090	3,137,338,014	-142,871,037	-153,414,396	15,842,371	19,829,522	413,582,360	431,761,346	39,867,733	42,238,451	73,948,794	29,021,243	-286,546,177	-236,046,933	3,173,427,124	3,270,727,227
營業外收入	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10,127,499	33,448,015	10,127,499	33,448,015
營業外支出	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	37,864,698	40,947,911	37,864,698	40,947,911
利潤總額	3,060,303,090	3,137,338,014	-142,871,037	-153,414,396	15,842,371	19,829,522	413,582,360	431,761,346	39,867,733	42,238,451	73,948,794	29,021,243	-314,383,377	-243,546,829	3,145,689,924	3,263,227,331
所得稅	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	764,453,843	783,532,809	764,453,843	783,532,809
淨利潤	3,060,303,090	3,137,338,014	-142,871,037	-153,414,396	15,842,371	19,829,522	413,582,360	431,761,346	39,867,733	42,238,451	73,948,794	29,021,243	-1,078,837,220	-1,027,079,638	2,381,236,081	2,479,694,522
分部資產總額	14,085,406,471	14,663,463,561	1,251,361,791	2,490,285,151	327,858,711	338,725,065	1,654,952,512	1,760,063,286	401,810,282	391,139,544	2,305,174,064	2,251,528,260	5,822,693,808	3,480,234,029	25,848,257,639	25,375,438,896
分部負債總額	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6,693,781,895	6,767,828,925	6,693,781,895	6,767,828,925
補充信息：																
折舊和攤銷費用	660,925,006	632,128,231	115,662,052	165,078,400	10,866,354	11,175,640	139,303,458	133,089,781	20,883,477	20,608,652	9,638,979	10,111,509	21,204,876	25,617,828	978,494,202	998,010,041
利息收入	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8,144,164	8,231,775	8,144,164	8,231,775
利息費用	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	326,595,732	318,805,566	326,595,732	318,805,566
採用權益法核算的																
長期股權投資增值的																
投資收益	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	133,212,868	130,114,061	133,212,868	130,114,061
長期股權投資以外的非																
流動資產	14,085,406,471	14,663,463,561	1,251,361,791	2,490,285,151	327,858,711	338,725,065	1,654,952,512	1,760,063,286	401,810,282	391,139,544	77,807,526	123,719,833	32,981,919	13,964,540	17,832,179,212	19,781,360,980
資本性支出	84,194,170	89,854,579	1,752,502	541,402	0	0	17,801,864	54,032,418	16,912,294	4,022,011	4,454,145	19,161,717	40,242,941	6,914,039	165,157,916	174,526,166
其中：在建工程支出	49,800,372	45,832,706	0	0	0	0	0	0	13,196,765	116,286	2,388,221	2,110,985	40,242,941	2,444,018	105,628,299	50,503,995
購置固定資產																
支出	34,393,798	28,259,792	1,752,502	541,402	0	0	17,801,864	18,977,854	3,715,529	3,985,725	2,065,524	17,050,732	0	4,470,021	59,529,617	70,035,526
無形資產支出	0	17,782,081	0	0	0	0	0	35,654,564	0	0	0	0	0	0	0	53,416,645

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。

財務報表附註

2012年12月31日年度

十一. 其他重要事項(續)

6. 其他(續)

(2) 按收入來源地劃分的對外交易收入和資產所在地劃分的非流動資產

本集團的收入來源及資產均位於江蘇省境內。

(3) 對主要客戶的依賴程度

由於本集團主要經營範圍為高速公路收費、公路沿線的配套服務等，因此未有對特定客戶的依賴。

6(2). 資本風險管理

本集團通過管理資本運作保證集團各實體得以持續經營，並通過優化債務和股東權益的平衡達到使股東投資回報最大化的目的。

本集團的資本結構包括負債(抵銷現金及現金等價物)以及公司股東持有的股權。其中負債中的借款部分在附註六(18)、(26)、(27)、(28)及(29)中披露；公司股東享有的權益包括資本公積、盈餘公積和未分配利潤。

本公司董事定期審閱本集團的資本結構，尤其是每種資本成本和相應的風險。根據股東的建議，集團通過分紅、發行新債券和償還現有債務的方式平衡資本結構。

6(3). 金融工具及風險管理

1. 風險管理目標和政策

本集團的主要金融工具包括權益投資，借款，應收及其他應收款，應付賬款，其他應付款及銀行存款等。該等金融工具詳情於各附註披露。下文載列與該等金融工具有關之風險及如何降低該等風險之政策。管理層管理及監控該等風險，以確保及時和有效地採取適當之措施。

1.1 市場風險

1.1.1. 外匯風險

外匯風險是指影響本集團財務成果和現金流的外匯匯率的變動中的風險。本集團承受外匯風險主要與所持有美元或港幣的借款及銀行存款有關，由於美元或港幣與本集團的功能貨幣之間的匯率變動使本集團面臨外匯風險。但本集團管理層認為，該等美元或港幣的借款及銀行存款於本集團總資產所佔比例較小，此外本集團主要經營活動均以人民幣結算，故本集團所面臨的外匯風險並不重大。

財務報表附註

2012年12月31日年度

十一. 其他重要事項(續)

6. 其他(續)

6(3). 金融工具及風險管理(續)

1. 風險管理目標和政策(續)

1.1 市場風險(續)

1.1.1. 外匯風險(續)

於資產負債表日，本集團外幣資產及外幣負債的餘額如下：

項目	負債		資產	
	2012	2011	2012	2011
美元	24,916,831	26,538,996	8,611	8,627
港幣	0	0	1,054,765	1,006,186

人民幣元

敏感性分析

本集團承受外匯風險主要與美元或港幣與人民幣的匯率變化有關。

下表列示了本集團相關外幣與人民幣匯率變動5%假設下的敏感性分析。在管理層進行敏感性分析時，5%的增減變動被認為合理反映了匯率變化的可能範圍。匯率可能發生的合理變動對當期淨利潤的影響如下：

本年淨利潤增加 (減少)	美元影響		港幣影響	
	2012	2011	2012	2011
人民幣貶值	(934,058)	(994,889)	39,554	37,732
人民幣升值	934,058	994,889	(39,554)	(37,732)

人民幣元

1.1.2. 利率風險 — 公允價值變動風險

本集團的因利率變動引起金融工具公允價值變動的風險主要來自固定利率的短期借款、債券及其他借款(詳見附註六18、26、27、28及29。由於固定利率借款主要為短期借款，因此本集團之董事認為公允利率風險並不重大。本集團目前並無利率對沖的政策。

財務報表附註

2012年12月31日年度

十一. 其他重要事項(續)

6. 其他(續)

6(3). 金融工具及風險管理(續)

1. 風險管理目標和政策(續)

1.1 市場風險(續)

1.1.3. 利率風險 — 現金流量變動風險

本集團因利率變動引起金融工具現金流量變動的風險主要與以浮動利率計息的長期借款(詳見附註六、28)有關。本集團的政策是保持這些借款的浮動利率，以消除利率變動的公允價值風險。

敏感性分析

利率風險敏感性分析基於市場利率變化影響可變利率金融工具的利息收入或費用的假設。對於浮動利率計息之長期借款(詳見附註六28)，敏感性分析基於該借款在一個完整的會計年度內將不會被要求償付。此外，在管理層進行敏感性分析時，50個基點的增減變動被認為合理反映了利率變化的可能範圍。

在上述假設的基礎上，在其他變量不變的情況下，利率增加／降低50個基點的情況下，本集團2012年度淨利潤將會減少／增加人民幣6,112,500元(2011年：減少／增加人民幣9,900,000元)。該影響主要源於本公司所持有的以浮動利率計息之長期借款的利率變化。

1.1.4. 其他價格風險

本集團持有的分類為交易性金融資產的投資在資產負債表日以其公允價值列示。因此，本集團面臨價格風險。本集團已於集團內部成立投資管理部分，由指定成員密切監控投資產品之價格變動。因此本公司董事認為集團面臨之價格風險已被緩解。

敏感性分析

於2012年12月31日，如交易性金融資產的價格升高／降低50%，則本集團的股東權益將會增加／減少約人民幣6,774,547元(2011：增加／減少約人民幣7,154,036元)。

財務報表附註

2012年12月31日年度

十一. 其他重要事項(續)

6. 其他(續)

6(3). 金融工具及風險管理(續)

1. 風險管理目標和政策(續)

1.2. 信用風險

2012年12月31日，可能引起本集團財務損失的最大信用風險敞口主要來自於合同另一方未能履行義務而導致本集團金融資產產生的損失，具體包括：

- 合併資產負債表中已確認的金融資產的賬面金額；對於以公允價值計量的金融工具而言，賬面價值反映了其風險敞口，但並非最大風險敞口，其最大風險敞口將隨著未來公允價值的變化而改變。
- 附註八「或有事項」中披露的房產銷售相關的擔保合同金額。

為降低信用風險，本集團控制信用額度、進行信用審批，並執行其他監控程序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。

此外，本集團的流動資金存放在信用評級較高的銀行，故流動資金的信用風險較低。

1.3. 流動風險

本集團通過密切監控和預測未來經營現金流來降低流動風險，在必要的時候採取一系列措施來緩解流動風險，例如發行利率較低的融資券、私募債券等。

本集團密切監控經營現金流，董事認為本集團有足夠的從經營活動產生的流動資產和足夠的未使用短期借款額度人民幣5,450,000,000元（2011年：短期借款額度人民幣7,145,000,000元）使本集團在可預見的將來能夠完全履行其財務責任。因此，雖然於2012年12月31日本集團流動負債超過流動資產人民幣1,504,229,021元（2011年：人民幣899,204,438元），本集團仍能較好地控制其流動風險。

財務報表附註

2012年12月31日年度

十一. 其他重要事項(續)

6. 其他(續)

6(3). 金融工具及風險管理(續)

1. 風險管理目標和政策(續)

1.3. 流動風險(續)

本集團持有的金融資產和金融負債按未折現剩餘合同義務的到期期限分析如下：

人民幣元

	無期限	1個月以內	1-3個月	3-12個月	1-5年	5年以上
交易性金融資產	18,065,458	0	0	0	0	0
應收賬款	0	83,407,096	0	0	0	0
其他應收款	0	1,156,828,707	0	0	0	0
貨幣資金	0	686,484,787	0	0	0	0
其他流動資產(不包括預繳 房地產預售相關稅金及附加)	0	323,703,560	0	0	0	0
合計	18,065,458	2,250,424,150	0	0	0	0
應付賬款	0	348,951,084	0	0	0	0
其他應付款	0	124,029,852	0	0	0	0
應付利息	0	56,575,256	0	0	0	0
短期借款	0	0	0	2,619,487,191	0	0
其他流動負債	0	0	504,997,260	508,191,781	0	0
長期借款及一年內到期的 非流動負債	0	778,694	0	1,259,962,339	529,050,902	22,060,782
應付債券	0	0	0	13,605,077	27,910,180	527,989,356
合計	0	530,334,886	504,997,260	4,401,246,388	556,961,082	550,050,138

財務報表附註

2012年12月31日年度

十一. 其他重要事項(續)

6. 其他(續)

6(3). 金融工具及風險管理(續)

2. 公允價值

金融資產和金融負債的公允價值按照下述方法確定：

- 具有標準條款及條件並存在活躍市場的金融資產及金融負債的公允價值分別參照相應的活躍市場現行出價及現行要價確定；
- 其他金融資產及金融負債(不包括衍生工具)的公允價值按照未來現金流量折現法為基礎的通用定價模型確定或採用可觀察的現行市場交易價格確認；

本集團管理層認為，財務報表中按攤餘成本計量的金融資產及金融負債的賬面價值接近該等資產及負債的公允價值。

按公允價值初步確認後計量的金融工具分析，其按公平值可觀察程度分類為一至三級。

- 第一級公允價值為自可識別資產或負債於活躍市場上(未經調整)的報價；
- 第二級公允價值為除計入第一級的報價外，自資產或負債可直接(即價格)或間接(即自價格衍生)觀察的輸入資料；
- 第三級公允價值計量乃自包括並非根據可觀察市場資料(無法觀察輸入資料)的資產或負債的輸入資料的估值方法。

本集團以公允價值計量的金融資產為交易性金融資產，該資產的公允價值為公允價值計量中的第一級，即同類資產或負債在活躍市場上(未經調整)的報價。

於本年度及以前年度，無第一級和第二級的相互轉移。

財務報表附註

2012年12月31日年度

十二. 母公司財務報表主要項目註釋

1. 貨幣資金

項目	年末數			年初數		
	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			209,879			155,096
銀行存款：						
人民幣			399,604,500			450,957,056
美元	1,370	6.2855	8,611	1,369	6.3009	8,626
港幣	1,300,815	0.8108	1,054,765	1,241,133	0.8107	1,006,187
合計			400,877,755			452,126,965

2. 應收賬款

(1) 應收賬款按種類披露：

人民幣元

種類	年末數				年初數			
	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	48,117,672	69	0	0	27,664,019	73	0	0
按組合計提壞賬準備的應收賬款	21,849,529	31	0	0	10,263,155	27	0	0
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	69,967,201	100	0	0	37,927,174	100	0	0

財務報表附註

2012年12月31日年度

十二. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 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：

人民幣元

賬齡	年末數				年初數			
	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	69,967,201	100	0	69,967,201	37,927,174	100	0	37,927,174
1至2年	0	0	0	0	0	0	0	0
2至3年	0	0	0	0	0	0	0	0
3年以上	0	0	0	0	0	0	0	0
合計	69,967,201	100	0	69,967,201	37,927,174	100	0	37,927,174

採用餘額百分比法計提壞賬準備的應收賬款組合：

組合名稱	賬面餘額	壞賬準備
按組合計提壞賬準備的應收賬款	21,849,529	0
合計	21,849,529	0

單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款：

人民幣元

應收賬款內容	賬面餘額	壞賬金額	計提比例 (%)	計提理由
無				

(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。

財務報表附註

2012年12月31日年度

十二. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 應收賬款(續)

(3) 應收賬款金額前五名單位情況

人民幣元

單位名稱	與本公司關係	金額	年限	佔應收賬款 總額的比例 (%)
聯網公司	同一最終控股方	21,882,482	1年以內	31
蘇州繞城高速公路有限公司	同一最終控股方	11,716,864	1年以內	17
蘇州蘇嘉杭高速公路有限公司	本公司之聯營公司	8,043,967	1年以內	12
江蘇寧常鎮溧高速公路有限公司	同一最終控股方	3,545,503	1年以內	5
江蘇廣靖錫澄高速公路有限公司	本公司之子公司	2,928,856	1年以內	4
合計		48,117,672		69

(4) 應收關聯方賬款情況

人民幣元

單位名稱	與本公司關係	金額	佔應收賬款 總額的比例 (%)
蘇州蘇嘉杭高速公路有限公司	本公司之聯營公司	8,043,967	12
江蘇廣靖錫澄高速公路有限公司	本公司之子公司	2,928,856	4
江蘇快鹿汽車運輸股份有限公司	本公司之聯營公司	2,463,438	4
合計		13,436,261	20

財務報表附註

2012年12月31日年度

十二. 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：

人民幣元

種類	年末數				年初數			
	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	比例 (%)	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	比例 (%)
單項金額重大的 其他應收款	2,332,621,800	99	16,312,140	98	1,269,786,308	99	16,812,140	98
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	10,358,780	1	382,097	2	6,579,215	1	382,097	2
合計	2,342,980,580	100	16,694,237	100	1,276,365,523	100	17,194,237	100

其他應收款種類的說明：

其他應收賬款賬齡如下：

人民幣元

賬齡	年末數				年初數			
	金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	賬面價值	金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	賬面價值
1年以內	1,256,645,806	54	367,067	1,256,278,739	49,422,002	4	188,440	49,233,562
1至2年	40,009,505	2	1,901	40,007,604	430,083,274	34	192,958	429,890,316
2至3年	430,000,000	18	0	430,000,000	780,034,978	61	699	780,034,279
3年以上	616,325,269	26	16,325,269	600,000,000	16,825,269	1	16,812,140	13,129
合計	2,342,980,580	100	16,694,237	2,326,286,343	1,276,365,523	100	17,194,237	1,259,171,286

財務報表附註

2012年12月31日年度

十二. 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)

採用餘額百分比法計提壞賬準備的其他應收款組合:

組合名稱	賬面餘額	壞賬準備
按組合計提壞賬準備的其他應收款	10,358,780	382,097

(2) 本報告期前已計提壞賬準備的款項於本年轉回或收回的情況

人民幣元

應收賬款內容	轉回或收回原因	確定原壞賬準備 的依據	轉回或收回前 累計已計提壞賬 準備金額	轉回或收回金額
宜興市公路管理處	已收回該款項	投資清算款， 賬齡較長	500,000	500,000

(3) 本報告期本集團無實際核銷的其他應收款。

(4) 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。

(5) 其他應收款金額前五名單位情況

人民幣元

單位名稱	與本公司關係	金額	年限	佔應收賬款 總額的比例 (%)
江蘇省人民政府	政府與企業之管轄關係	1,124,177,798	1年以內	48
寧滬置業	子公司	1,190,000,000	1年以內: 120,000,000 1-2年: 40,000,000 2-3年: 430,000,000 3年以上: 600,000,000	51
宜漕公路	投資款清算往來	16,312,140	3年以上	1
江蘇省寧滬高速公路路政支隊	業務往來	1,364,756	1年以內	0
省建行直屬支行	業務往來	767,106	1年以內	0
合計		2,332,621,800		100

財務報表附註

2012年12月31日年度

十二. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 其他應收款(續)

(6) 應收關聯方款項

人民幣元

單位名稱	與本公司關係	金額	佔應收賬款 總額的比例 (%)
寧滬置業	子公司	1,190,000,000	51
寧滬投資	子公司	35,114	0
合計		<u>1,190,035,114</u>	<u>51</u>

4. 預付款項

(1) 預付款項按賬齡列示

人民幣元

賬齡	年末數		年初數	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
1年以內	11,846,942	100	5,985,341	99
1至2年	0	0	84,440	1
合計	<u>11,846,942</u>	<u>100</u>	<u>6,069,781</u>	<u>100</u>

(2) 預付款項金額前五名單位情況

人民幣元

單位名稱	與本公司關係	金額	時間	未結算原因
公安廳交通巡邏警察總隊	業務往來	3,810,000	一年以內	交易尚未完成
江蘇智運科技公司	業務往來	2,045,742	一年以內	交易尚未完成
中石化江蘇省石油公司	業務往來	1,476,328	一年以內	交易尚未完成
南京基元電氣有限公司	業務往來	1,186,200	一年以內	交易尚未完成
江蘇省機械施工有限公司	業務往來	967,000	一年以內	交易尚未完成
合計		<u>9,485,270</u>		

財務報表附註

2012年12月31日年度

十二. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 預付款項(續)

(3) 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。

(4) 預付款項的說明：

預付款項按客戶類別披露如下：

人民幣元		
類別	年末數	年初數
單項金額重大的預付賬款	10,401,936	4,410,590
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賬款	0	0
其他不重大的預付賬款	1,445,006	1,659,191
合計	11,846,942	6,069,781

5. 存貨

存貨分類

人民幣元						
項目	賬面餘額	年末數 跌價準備	賬面價值	賬面餘額	年初數 跌價準備	賬面價值
材料物資	9,940,041	0	9,940,041	7,362,763	0	7,362,763
油品	9,923,103	0	9,923,103	6,887,347	0	6,887,347
合計	19,863,144	0	19,863,144	14,250,110	0	14,250,110

6. 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	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 (%)	年末資產總額	年末負債總額	年末淨資產總額	本年營業收入總額	本年淨利潤
一、合營企業											
無											
二、聯營企業											
快鹿股份	國有	南京	孫宏寧	服務	150,300,000	33.20	318,910,451	78,569,725	240,340,726	213,886,097	-2,988,703
揚子大橋	國有	南京	陳祥輝	服務	2,137,248,000	26.66	9,111,950,510	5,676,607,997	3,435,342,513	976,684,927	180,097,065
蘇嘉杭	國有	蘇州	姚振康	服務	1,578,600,000	33.33	4,571,841,484	2,489,362,772	2,082,478,712	987,038,755	202,936,860
蘇嘉甬	國有	蘇州	錢金龍	服務	100,000,000	30.00	304,841,571	55,100,000	249,741,571	0	-258,429

聯營企業的重要會計政策、會計估計與公司的會計政策、會計估計存在重大差異的說明：無

財務報表附註

2012年12月31日年度

十二. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

7. 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	年初餘額	增減變動	年末餘額	在被投資單位 持股比例 (%)	減值準備	本年計提 減值準備	本年現金紅利
聯營公司									
快鹿股份	權益法	49,899,600	73,464,295	-6,065,949	67,398,346	33.2	0	0	2,494,980
揚子大橋	權益法	631,159,243	953,598,812	15,447,004	969,045,816	26.66	0	0	56,983,566
蘇嘉杭	權益法	526,090,677	707,173,782	14,973,862	722,147,644	33.33	0	0	52,615,000
蘇嘉甬	權益法	75,000,000	0	74,922,471	74,922,471	30	0	0	0
子公司									
廣靖錫澄	成本法	2,125,000,000	2,125,000,000	0	2,125,000,000	85	0	0	251,588,104
寧滬投資	成本法	95,000,000	95,000,000	0	95,000,000	95	0	0	0
寧滬置業	成本法	500,000,000	200,000,000	300,000,000	500,000,000	100	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	7.5	0	0	0
聯網公司	成本法	2,150,000	2,150,000	0	2,150,000	4.42	0	0	0
合計		4,028,799,520	4,160,072,389	399,277,388	4,559,349,777				363,681,650

(2) 聯營企業清單及其主要財務信息詳見附註六、9、10。

(3) 本公司於2012年12月31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。

以上公司均為中國境內非上市公司。

財務報表附註

2012年12月31日年度

十二. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

8. 固定資產

(1) 固定資產情況

人民幣元

項目	年初賬面餘額	本年增加	本年減少	年末賬面餘額
一. 賬面原值合計：	1,869,145,396	98,163,303	77,357,901	1,889,950,798
其中：房屋及建築物	681,913,006	2,769,882	17,163,935	667,518,953
安全設施	318,740,150	1,758,890	8,982	320,490,058
通訊及監控設施	195,010,995	12,089,448	124,250	206,976,193
收費站及附屬設施	222,886,925	35,438,204	16,520,312	241,804,817
運輸設備	140,118,820	14,100,081	21,600,789	132,618,112
其他機器設備	310,475,500	32,006,798	21,939,633	320,542,665
二. 累計折舊合計：	895,304,395	135,615,589	58,796,964	972,123,020
其中：房屋及建築物	197,532,167	21,940,587	6,474,693	212,998,061
安全設施	178,812,942	30,965,204	5,536	209,772,610
通訊及監控設施	101,672,631	19,339,845	81,436	120,931,040
收費站及附屬設施	147,294,338	23,125,059	16,024,702	154,394,695
運輸設備	89,358,616	9,912,070	19,507,418	79,763,268
其他機器設備	180,633,701	30,332,824	16,703,179	194,263,346
三. 固定資產賬面淨值合計	973,841,001			917,827,778
其中：房屋及建築物	484,380,839			454,520,892
安全設施	139,927,208			110,717,448
通訊及監控設施	93,338,364			86,045,153
收費站及附屬設施	75,592,587			87,410,122
運輸設備	50,760,204			52,854,844
其他機器設備	129,841,799			126,279,319
四. 減值準備合計	0	0	0	0
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
五. 固定資產賬面價值合計	973,841,001			917,827,778
其中：房屋及建築物	484,380,839			454,520,892
安全設施	139,927,208			110,717,448
通訊及監控設施	93,338,364			86,045,153
收費站及附屬設施	75,592,587			87,410,122
運輸設備	50,760,204			52,854,844
其他機器設備	129,841,799			126,279,319

本年折舊額為人民幣135,615,589元。

本年由在建工程轉入固定資產原價為人民幣58,301,473元。

財務報表附註

2012年12月31日年度

十二. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

8. 固定資產(續)

(2) 通過經營租賃租出的固定資產

人民幣元

項目	年末數	年初數
房屋及建築物	41,262,870	43,105,197

(3) 未辦妥產權證書的固定資產情況

人民幣元

項目	金額	未辦妥產權證書原因	預計辦結產權證書時間
寧滬高速陸家收費站站房	5,873,125	擴建時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書	不確定
寧滬高速薛家收費站站房	2,231,243	擴建時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書	不確定
寧滬高速無錫機場收費站站房	1,016,948	擴建時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書	不確定
寧滬高速河陽收費站站房	3,027,553	擴建時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書	不確定
寧滬高速蘇州管理處辦公用房	14,407,863	擴建時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書	不確定
寧滬高速常州羅墅灣房屋	3,945,846	2011年建成，尚未辦理產權證書	不確定
寧滬高速常州ETC客服網點房屋	1,181,721	2012年新建成，尚未辦理產權證書	不確定
經發服務區辦公用房	1,383,703	2011年建成，尚未辦理產權證書	不確定
合計	33,068,002		

財務報表附註

2012年12月31日年度

十二. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

8. 固定資產(續)

固定資產說明：

- (1) 賬面原值本年增加中，因購置而增加人民幣39,861,830元，因在建工程轉入而增加人民幣58,301,473元。
- (2) 賬面原值本年減少中，因處置而減少人民幣77,357,901元。
- (3) 累計折舊本年增加中，本年計提人民幣135,615,589元。
- (4) 累計折舊本年減少中，因處置而減少人民幣58,796,964元。

9. 在建工程

- (1) 在建工程明細如下：

人民幣元

項目	年末數			年初數		
	賬面餘額	減值準備	賬面淨值	賬面餘額	減值準備	賬面淨值
管理處房建	6,649,347	0	6,649,347	396,680	0	396,680
收費站車牌照識別 設備及收費軟件 更新項目	5,161,510	0	5,161,510	0	0	0
滬寧高速公路照明 試驗段工程	3,095,291	0	3,095,291	0	0	0
滬寧路收費站擴容 項目	8,169,777	0	8,169,777	12,367,953	0	12,367,953
陸家收費站機電 擴建系統工程	0	0	0	3,662,392	0	3,662,392
服務區小型情報板 建設工程	0	0	0	2,440,392	0	2,440,392
其他	1,062,903	0	1,062,903	575,747	0	575,747
合計	24,138,828	0	24,138,828	19,443,164	0	19,443,164

財務報表附註

2012年12月31日年度

十二. 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

9. 在建工程 (續)

(2) 重大在建工程項目變動情況

人民幣元

項目名稱	預算數	年初數	本年增加	轉入固定 資產/無形 資產		工程投入 佔預算比例 (%)	工程進度	其中：			資金來源	年末數
				其他減少	資產			利息資本化 累計金額	本年利息 資本化金額	本年利息 資本化率 (%)		
管理處房建	1,470萬	396,680	6,526,530	273,863	0	47	未完工	0	0	0	自有資金	6,649,347
收費站車牌識別設備 及收費軟件更新項目	875萬	0	5,161,510	0	0	59	未完工	0	0	0	自有資金	5,161,510
滬寧高速公路照明 試驗段工程	2,967萬	0	3,095,291	0	0	10	未完工	0	0	0	自有資金	3,095,291
滬寧路收費站擴容項目	3,466萬	12,367,953	11,600,303	15,798,479	0	69	未完工	0	0	0	自有資金	8,169,777
陸家收費站機電 擴建系統工程	739萬	3,662,392	3,723,137	7,385,529	0	100	已完工	0	0	0	自有資金	0
服務區小型情報板 建設工程	900萬	2,440,392	6,295,741	8,736,133	0	97	已完工	0	0	0	自有資金	0
加油站油氣回收 改造工程	1,400萬	0	13,196,765	13,196,765	0	94	已完工	0	0	0	自有資金	0
其他	無	575,747	13,397,860	12,910,704	0		未完工	0	0	0	自有資金	1,062,903
合計		19,443,164	62,997,137	58,301,473	0			0	0	0		24,138,828

財務報表附註

2012年12月31日年度

十二. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

10. 無形資產

(1) 無形資產情況

人民幣元

項目	年初賬面餘額	本年增加	本年減少	年末賬面餘額
一. 賬面原值合計	22,899,855,044	0	1,728,397,153	21,171,457,891
收費公路經營權	21,169,145,327	0	1,728,397,153	19,440,748,174
寧滬高速公路土地使用權	1,710,521,846	0	0	1,710,521,846
其他土地使用權	20,187,871	0	0	20,187,871
二. 累計攤銷合計	6,068,470,712	679,208,507	604,219,355	6,143,459,864
收費公路經營權	5,285,163,365	614,931,365	604,219,355	5,295,875,375
寧滬高速公路土地使用權	775,994,005	63,362,975	0	839,356,980
其他土地使用權	7,313,342	914,167	0	8,227,509
三. 無形資產賬面淨值合計	16,831,384,332			15,027,998,027
收費公路經營權	15,883,981,962			14,144,872,799
寧滬高速公路土地使用權	934,527,841			871,164,866
其他土地使用權	12,874,529			11,960,362
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	16,831,384,332			15,027,998,027
收費公路經營權	15,883,981,962			14,144,872,799
寧滬高速公路土地使用權	934,527,841			871,164,866
其他土地使用權	12,874,529			11,960,362

本年攤銷額為人民幣679,208,507元。

無形資產的說明：

- (1) 賬面原值減少中，因處置而減少人民幣1,728,397,153元。
- (2) 累計攤銷本年增加中，本年計提人民幣679,208,507元。
- (3) 累計攤銷本年減少中，因處置而減少人民幣604,219,355元。

財務報表附註

2012年12月31日年度

十二. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

10. 無形資產

土地使用權所在區及年限分析如下：

位於中國內地	年末數	年初數
中期租賃(10-50年)	883,125,228	947,402,370

11. 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	年末數	年初數
遞延所得稅資產：		
資產減值準備	4,173,559	4,298,559

人民幣元

(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	暫時性差異金額
年末數：	
可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損：	
資產減值準備	16,694,237
年初數：	
可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損：	
資產減值準備	17,194,237

人民幣元

12. 資產減值準備明細

項目	年初賬面餘額	本年增加	本年減少 轉回	轉銷	年末賬面餘額
一. 壞賬準備	17,194,237	0	500,000	0	16,694,237

人民幣元

財務報表附註

2012年12月31日年度

十二. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

13. 短期借款

(1) 短期借款分類：

人民幣元

項目	年末數	年初數
信用借款	250,000,000	1,455,000,000
其中：銀行借款	100,000,000	655,000,000
委託借款	150,000,000	800,000,000
短期融資券	2,000,000,000	2,000,000,000
合計	2,250,000,000	3,455,000,000

註：短期融資券系本公司於2012年8月1日和2012年9月20日發行的一年期短期融資券，年利率為3.75%和4.37%。

(2) 本公司未有已到期未償還的短期借款。

14. 應付賬款

(1) 應付賬款明細如下：

人民幣元

項目	年末數	年初數
應付工程款	65,990,419	78,781,095
應付通行費拆分款	18,871,416	3,172,713
服務區應付日常採購款	24,399,373	23,072,861
合計	109,261,208	105,026,669

(2) 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的款項。應付關聯方的款項詳見附註十二(31)(7)。

賬齡超過1年的大額應付賬款情況的說明：

於2012年12月31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65,990,419元。由於工程結算周期較長，因此尚未支付。

財務報表附註

2012年12月31日年度

十二. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

14. 應付賬款(續)

(2) (續)

應付賬款的賬齡分析如下：

項目	年末數	年初數
1年以內	43,270,789	26,245,574
1-2年	0	0
2-3年	0	0
3年以上	65,990,419	78,781,095
合計	109,261,208	105,026,669

15. 應付職工薪酬

人民幣元

項目	年初賬面餘額	本年增加	本年減少	年末賬面餘額
一. 工資、獎金、津貼和補貼	0	244,220,644	244,220,644	0
二. 職工福利費	0	18,421,317	18,421,317	0
三. 社會保險費	0	84,031,245	84,031,245	0
其中：醫療保險費	0	26,232,128	26,232,128	0
基本養老保險費	0	33,435,323	33,435,323	0
年金繳費	0	18,325,352	18,325,352	0
失業保險費	0	3,300,933	3,300,933	0
工傷保險費	0	1,300,651	1,300,651	0
生育保險費	0	1,436,858	1,436,858	0
四. 住房公積金	0	20,153,879	20,153,879	0
五. 辭退福利	0	224,034	224,034	0
六. 其他	5,496,846	36,443,080	39,752,394	2,187,532
工會經費和職工教育經費	5,496,846	4,872,852	8,182,166	2,187,532
非貨幣性福利	0	18,115,811	18,115,811	0
其他	0	13,454,417	13,454,417	0
合計	5,496,846	403,494,199	406,803,513	2,187,532

應付職工薪酬中屬於拖欠性質的金額：無。

工會經費和職工教育經費金額為人民幣4,872,852元，因解除勞動關係給予補償為人民幣224,034元。非貨幣性福利金額為人民幣18,115,811元，主要指公司向員工發放的外購福利品，節日慰問品等非貨幣形式的福利，計算依據為購置福利品的實際成本。

財務報表附註

2012年12月31日年度

十二. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

16. 應交稅費

人民幣元

項目	年末數	年初數
所得稅	154,132,019	236,959,790
營業稅	11,228,604	11,845,587
增值稅	1,449,651	820,453
房產稅	372,750	198,624
個人所得稅	1,932,135	1,454,359
其他	2,781,438	2,732,022
合計	171,896,597	254,010,835

17. 其他應付款

(1) 其他應付款明細如下：

人民幣元

項目	年末數	年初數
應付工程質量保證金	45,389,514	32,549,478
應付收購312道路及經營權款	10,000,000	10,000,000
其他	41,354,028	30,335,647
合計	96,743,542	72,885,125

(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的款項。應付關聯方的款項詳見附註十二(31)(7)。

18. 盈餘公積

人民幣元

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
2012年度：				
法定盈餘公積	2,002,886,733	227,073,960	0	2,229,960,693
2011年度：				
法定盈餘公積	1,761,694,860	241,191,873	0	2,002,886,733

財務報表附註

2012年12月31日年度

十二. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

19. 未分配利潤

人民幣元

項目	金額	提取或分配比例
2012年度：		
年初未分配利潤	3,004,631,139	
加：本年歸屬於母公司所有者的淨利潤	2,270,739,602	
減：提取法定盈餘公積	227,073,960	10%
應付普通股股利	1,813,589,100	每股派發人民幣0.36元
年末未分配利潤	3,234,707,681	
2011年度：		
年初未分配利潤	2,647,493,378	
加：本年歸屬於母公司所有者的淨利潤	2,411,918,734	
減：提取法定盈餘公積	241,191,873	10%
應付普通股股利	1,813,589,100	每股派發人民幣0.36元
年末未分配利潤	3,004,631,139	

註1：提取法定盈餘公積

根據公司章程規定，公司按淨利潤之10%提取法定盈餘公積金。公司法定盈餘公積金累計額為公司註冊資本百分之五十以上的，可不再提取。

註2：本年度股東大會已批准的現金股利

2012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，以每股向全體股東派發現金股利人民幣0.36元。

註3：資產負債表日後決議分配的現金股利

根據公司董事會於2013年3月22日提議，2013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，擬以每股向全體股東派發現金紅利人民幣0.36元。上述股利分配方案有待股東大會批准。

財務報表附註

2012年12月31日年度

十二. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

20. 營業收入、營業成本

(1) 營業收入

人民幣元

項目	本年發生額		上年發生額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
主營業務				
其中：寧滬高速公路	4,291,575,932	1,023,712,916	4,319,576,539	973,548,775
312國道	83,829,554	222,006,136	117,596,664	264,430,458
寧連寧通公路	33,536,822	16,567,614	38,930,257	17,793,783
公路配套服務	2,330,466,447	2,275,535,796	2,147,517,951	2,089,314,825
合計	6,739,408,755	3,537,822,462	6,623,621,411	3,345,087,841

(2) 主營業務(分地區)：本集團的經營活動均位於江蘇省境內。

(3) 公司前五名客戶的營業收入情況：本公司的營業收入主要為公路通行費及配套服務，根據業務性質特徵，無法按前五名客戶的營業收入情況進行列報。

21. 營業税金及附加

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額	計繳標準
營業稅	140,452,949	143,043,806	通行費收入的3% 排障清障及維修 養護收入的5%
城市維護建設稅	10,944,263	11,184,511	實際繳納流 轉稅的7%
教育費附加	7,880,778	7,936,448	實際繳納流 轉稅的5%
合計	159,277,990	162,164,765	

財務報表附註

2012年12月31日年度

十二. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

22. 管理費用

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
工資及附加	30,686,351	28,506,233
折舊及攤銷	70,056,321	73,652,811
審計費	3,020,000	2,650,000
諮詢及中介機構費用	10,691,286	6,864,006
房產稅及其他稅費	14,675,750	11,809,814
業務招待費	1,922,693	2,191,633
維護修理費	3,619,257	3,302,708
辦公費用	2,032,574	2,047,882
差旅費	1,168,841	912,942
車輛使用費	1,119,914	1,240,456
其他	6,635,197	6,626,924
合計	145,628,184	139,805,409

23. 投資收益

(1) 投資收益明細情況

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
成本法核算的長期股權投資收益	251,588,104	267,155,670
權益法核算的長期股權投資收益	111,954,241	190,057,183
可供出售金融資產取得的投資收益	9,555,756	3,492,910
合計	373,098,101	460,705,763

財務報表附註

2012年12月31日年度

十二. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

23. 投資收益(續)

(2) 按成本法核算的長期股權投資收益

人民幣元			
被投資單位	本年發生額	上年發生額	本年比上年增減變動的原因
廣靖錫澄	251,588,104	267,155,670	股利分紅

(3) 按權益法核算的長期股權投資收益：

人民幣元			
被投資單位	本年發生額	上年發生額	本年比上年增減變動的原因
快鹿股份	-3,570,969	4,088,141	聯營公司利潤變動
揚子大橋	48,013,877	96,466,422	聯營公司利潤變動
蘇嘉杭	67,588,862	89,502,620	聯營公司利潤變動
蘇嘉甬	-77,529	0	本年度新增的聯營公司
合計	111,954,241	190,057,183	

本年度及上年度的投資收益均產生於非上市類的投資。

24. 資產減值損失

人民幣元		
項目	本年發生額	上年發生額
一. 壞賬損失轉回	500,000	585,597

25. 營業外收入

(1) 營業外收入明細如下：

人民幣元		
項目	本年發生額	上年發生額
非流動資產處置利得合計	718,130	22,211,908
其中：固定資產處置利得	718,130	22,211,908
路產賠償收入	6,993,404	8,134,090
政府補助	192,000	0
其他	844,364	981,564
合計	8,747,898	31,327,562

財務報表附註

2012年12月31日年度

十二. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

26. 營業外支出

人民幣元		
項目	本年發生額	上年發生額
非流動資產處置損失合計	16,400,513	20,858,295
其中：固定資產處置損失	16,400,513	20,858,295
路產損壞修復支出	13,548,917	10,876,502
公益性捐贈支出	673,810	750,000
其他	3,790,275	2,293,288
合計	34,413,515	34,778,085

27. 所得稅費用

人民幣元		
項目	本年發生額	上年發生額
按稅法及相關規定計算的當期所得稅		
— 中國內地	656,875,605	675,505,293
以前年度多繳所得稅	-1,875,538	0
遞延所得稅調整	125,000	260,225
合計	655,125,067	675,765,518

由於本公司於年內在香港無應納稅收入，故並無香港所得稅。

所得稅費用與會計利潤的調節表如下：

人民幣元		
	本年發生額	上年發生額
會計利潤	2,925,864,669	3,087,684,252
按25%的稅率計算的所得稅費用 (上年度：25%)	731,466,167	771,921,063
不可抵扣費用的納稅影響	16,420,024	18,147,668
免稅收入的納稅影響	-90,885,586	-114,303,213
以前年度多繳所得稅	-1,875,538	0
合計	655,125,067	675,765,518

財務報表附註

2012年12月31日年度

十二. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

28. 其他綜合收益

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
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	24,416,693	-35,194,761

29. 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

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
收到的路政賠償款與營業外收入項目	5,592,509	16,768,171
收到的銀行存款利息收入	2,564,700	3,275,231
合計	8,157,209	20,043,402

(2) 支付的其他與經營活動有關的現金

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
支付非工資性費用等支出	41,523,871	39,350,845

(3) 收到的其他與投資活動有關的現金

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
寧滬置業資金拆借款收回	180,000,000	120,000,000

(4) 支付的其他與投資活動有關的現金

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
寧滬置業資金拆借款	120,000,000	40,000,000

財務報表附註

2012年12月31日年度

十二. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

29. 現金流量表項目註釋(續)

(5) 支付的其他與籌資活動有關的現金

人民幣元		
項目	本年發生額	上年發生額
債券發行費及其他借款手續費等	7,550,840	8,191,435

30. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

人民幣元		
補充資料	本年金額	上年金額
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	2,270,739,602	2,411,918,734
加：資產減值準備轉回	-500,000	-585,597
固定資產折舊	135,615,589	136,111,480
無形資產攤銷	679,208,507	702,743,434
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產的損失(減收益)	15,682,383	-1,353,613
財務費用	320,993,147	350,599,173
投資損失(減收益)	-373,098,101	-460,705,763
遞延所得稅資產減少(減增加)	125,000	260,225
存貨的減少(減增加)	-5,613,034	-2,154,478
經營性應收項目的減少(減增加)	-40,254,447	30,798,809
經營性應付項目的增加(減減少)	-63,312,319	82,054,510
經營活動產生的現金流量淨額	2,939,586,327	3,249,686,914
2. 不涉及現金收支的重大投資和 籌資活動：	0	0
3. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的年末餘額	400,877,755	452,126,965
減：現金的年初餘額	452,126,965	171,257,578
現金及現金等價物淨增加(減少)額	-51,249,210	280,869,387

財務報表附註

2012年12月31日年度

十二. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

31. 關聯方關係及其交易

(1) 子公司相關信息及本公司其他關聯方有關信息詳見附註七所述。

(2) 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	是否 關連交易	關聯交易內容	關聯交易定價方式 及決策程序	本年發生額		上年發生額	
					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	銷售商品	否	加油費	對於重大關聯交	22,115,257	1	25,726,002	1
快鹿股份	提供服務	否	通行費	易，公開招標的項	7,800,000	0	7,800,000	0
現代路橋*	接受服務	是	道路養護費	目按中標價格，對	19,600,000	15	18,559,572	11
現代路橋*	銷售商品	是	加油費	其他方式委託的項	0	0	470,162	0
聯網公司*	接受服務	是	收費系統維護 運營管理費	目參考獨立的、有 資質的造價諮詢單	20,222,603	100	16,937,431	100
廣靖錫澄	資金拆借	否	委託貸款利息	位審核後的當時市	5,702,907	2	25,755,556	7
遠東海運*	資金拆借	是	委託貸款利息	場價格經公平磋商	12,758,333	4	13,008,867	4
寧滬投資	資金拆借	否	委託貸款利息	後決定，原則為只	1,611,111	1	1,944,478	0
揚子大橋*	接受服務	是	代收通行費 相關的服務費	要不高於相關市場 價。經公司董事會	0	0	526,482	100
交通控股	轉讓資產	是	轉讓房屋	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。	1,597,018	100	0	0

財務報表附註

2012年12月31日年度

十二. 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

31. 關聯方關係及其交易 (續)

(3) 關聯租賃情況

人民幣元

出租方名稱	承租方名稱	是否關連交易	租賃資產情況	租賃資產涉及金額	租賃起始日	租賃終止日	租賃收益	租賃收益確定依據	租賃收益/支出對公司影響
本公司*	聯網公司	是	辦公樓租賃	17,184,698	2011年9月1日	2014年8月31日	4,460,000	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	是	辦公樓租賃	11,536,812	2011年9月1日	2014年8月31日	1,690,000	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
寧滬投資	本公司	否	辦公樓租賃	15,142,431	2011年1月1日	2013年12月31日	770,000	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

(4) 關聯擔保情況

人民幣元

擔保方	是否關連交易	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*	是	本公司	24,916,831	1998年10月15日	2027年7月18日	未履行完畢

財務報表附註

2012年12月31日年度

十二. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

31. 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯方資金拆借

本年度：

人民幣元

關聯方	拆借金額	是否關連交易	起始日	到期日	本年末餘額	說明
拆入						
遠東海運*	100,000,000	是	2012年5月10日	2013年5月10日	50,000,000	委託貸款，年利率6.56%
遠東海運*	100,000,000	是	2012年7月4日	2013年7月4日	100,000,000	委託貸款，年利率6.31%
寧滬投資	50,000,000	否	2012年1月20日	2012年9月6日	0	委託貸款，年利率4%
拆出						
寧滬置業	1,190,000,000	否	未約定		1,190,000,000	集團內資金無息拆借

上年度：

人民幣元

關聯方	拆借金額	是否關連交易	起始日	到期日	本年末餘額	說明
拆入						
廣靖錫澄	640,000,000	否	2011年7月8日	2012年7月7日	540,000,000	委託貸款，年利率4%
遠東海運*	100,000,000	是	2011年7月7日	2012年7月7日	100,000,000	委託貸款，年利率6.56%
遠東海運*	110,000,000	是	2011年5月9日	2012年5月9日	110,000,000	委託貸款，年利率6.31%
寧滬投資	50,000,000	否	2011年1月26日	2012年1月26日	50,000,000	委託貸款，年利率4%
拆出						
寧滬置業	1,250,000,000	否	未約定		1,250,000,000	集團內資金無息拆借

* 號表示根據聯交所上市規則第14A章所界定之持續關連交易。

(6) 關鍵管理人員報酬

人民幣元

項目名稱	本年發生額	上年發生額
關鍵管理人員報酬	1,916,866	1,717,052

財務報表附註

2012年12月31日年度

十二. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

31. 關聯方關係及其交易(續)

(7) 關聯方應收應付款項

應收關聯方款項

人民幣元

項目名稱	關聯方	年末金額		年初金額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款(註)	快鹿股份	2,463,438	0	6,877,444	0
	廣靖錫澄	2,928,856	0	1,842,940	0
	蘇嘉杭	8,043,967	0	6,863,321	0
	揚子大橋	0	0	347,627	0
	現代路橋	0	0	336,194	0
	寧滬投資	0	0	9,776	0
小計		13,436,261	0	16,277,302	0
其他應收款	現代路橋	0	0	34,827	0
	寧滬投資	35,114	0	59,519	0
	寧滬置業	1,190,000,000	0	1,250,000,000	0
小計		1,190,035,114	0	1,250,094,346	0
應收股利	快鹿股份	4,989,960	0	2,494,980	0
	廣靖錫澄	83,926,420	0	0	0
小計		88,916,380	0	2,494,980	0

註：截至2012年12月31日，除上述應收關聯方款項外，應收賬款中尚包括應收路網內公司的通行費拆付款人民幣56,150,625元（2011年12月31日：人民幣19,093,868元）。該等路網內公司的最終控股股東均為交通控股，除此以外，本公司與該等路網內公司並無其他控制、共同控制或重大影響的關聯關係。

1st PROOF • JOB > Jiangsu Expressway • Job No. > AR2013-041 • 29b Notes (c) • DATE > 03-04-2013 • (Man) • (C>E, Acc client) • P.244

財務報表附註

2012年12月31日年度

十二. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

31. 關聯方關係及其交易(續)

(7) 關聯方應收應付款項(續)

應付關聯方款項

人民幣元

項目名稱	關聯方	年末金額	年初金額
應付賬款(註)	廣靖錫澄	698,334	224,007
	蘇嘉杭	1,441,986	622,353
	揚子大橋	1,172,921	0
	沿江高速	2,480,124	1,930,438
小計		5,793,365	2,776,798
預收賬款	現代路橋	361,667	361,667
應付利息	廣靖錫澄	0	660,000
	遠東海運	289,208	412,500
	寧滬投資	0	61,111
小計		289,208	1,133,611
其他應付款	聯網公司	1,798,623	1,408,158
	現代路橋	1,445,902	3,145,902
	揚子大橋	0	526,482
小計		3,244,525	5,080,542

註：截至2012年12月31日，除上述應付關聯方款項外，應付賬款中尚包括應付路網內公司的通行費拆分款人民幣13,078,051元(2011年12月31日：人民幣395,915元)。該等路網內公司的最終控股股東均為交通控股，除此以外，本公司與該等路網內公司並無其他控制、共同控制或重大影響的關聯關係。

十三. 財務報表之批准

本公司的公司及合併財務報表於2013年3月22日已經本公司董事會批准。

補充資料

1. 非經常性損益明細表

人民幣元

項目	金額
淨利潤	2,381,236,081
加(減): 非經常性損益項目	
— 非流動資產處理損失(收益)	15,674,713
— 政府補貼	-192,000
— 處置交易性金融資產收益	-656,389
— 處置可供出售金融資產取得的投資收益	-15,678,949
— 公允價值變動損失(收益)	1,011,970
— 單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	-500,000
— 除上述各項之外的其他營業外收支淨額	12,254,487
小計	11,913,832
非經常性損益的所得稅影響數	-2,850,466
扣除非經常性損益後的淨利潤	2,390,299,447
其中: 歸屬於母公司股東的淨利潤	2,342,604,374
歸屬於少數股東的淨利潤	47,695,073

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佈的《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》(2010年修訂)的有關規定而編製的。

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	12.99%	0.4632	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	13.04%	0.4650	不適用

補充資料

3. 公司主要會計報表項目的異常情況及原因的說明

人民幣元

報表項目	2012年度	2011年度	變動幅度	差異原因
1 應收賬款	83,407,096	47,367,781	76%	本年南北網融合後，參與拆分通行費的公司數量增加，應收通行費拆付款相應增加。
2 其他應收款	1,156,828,707	37,116,199	3,017%	如附註六(5)所述，本公司今年拆除312國道兩站兩點，江蘇省人民政府對拆除部分所涉及的公路經營權淨值承諾給予補償，因此本年末新增應收省政府補償金。
3 其他流動資產	327,026,166	560,390,281	-42%	本年對外投資蘇嘉甬及沿江高速，因此閑置資金減少，購買的銀行理財產品相應減少。
4 長期股權投資	3,777,367,323	2,190,631,308	72%	本年新增對蘇嘉甬和沿江高速的投資。
5 無形資產	16,637,621,860	18,573,651,716	-10%	本年根據省政府的要求對312國道的兩站兩點進行拆除，相應公路經營權賬面價值清理轉出。
6 預收賬款	107,873,796	346,683,735	-69%	子公司寧滬置業同城虹橋公館項目部分進行了交付，2012年預收賬款結轉至收入。
7 一年內到期的非流動負債	1,201,557,302	201,561,117	496%	本年部分長期借款將在一年內到期。
8 其他流動負債	1,000,000,000	0	不適用	本公司出於優化債務結構以及降低財務成本的考慮，對外發行較低利率的短期私募債券。
9 長期借款	453,359,529	2,464,977,879	-82%	為降低財務成本，優化債務結構，本年歸還到期長期借款。

補充資料

報表項目	2012年度	2011年度	變動幅度	差異原因
10 應付債券	496,482,241	0	不適用	本公司出於優化債務結構以及降低財務成本的考慮，對外發行較低利率的3年期私募債券。
11 營業收入	7,795,942,681	7,401,310,221	5%	本年度通行費收入金額上漲幅度較小，本年新增收入主要來源於子公司寧滬置業同城虹橋公館的房地產銷售。
12 營業成本	4,054,626,690	3,635,778,535	12%	本年度營業成本上升主要由於子公司寧滬置業同城虹橋公館交房，在確認收入的同時結轉房地產成本；另一方面本公司配套服務成本由於成品油價格上漲而有所增加。

附件一．內部控制的自我評價報告

江蘇寧滬高速公路股份有限公司 2012年度內部控制評價報告

董事會全體成員保證本報告內容真實、準確和完整，沒有虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏。

江蘇寧滬高速公路股份有限公司全體股東：

江蘇高速公路股份有限公司（以下簡稱「公司」）董事會（以下簡稱「董事會」）對建立和維護充分的財務報告相關內部控制制度負責。

財務報告相關內部控制的目標是保證財務報告信息真實完整和可靠、防範重大錯報風險。由於內部控制存在固有局限性，因此僅能對上述目標提供合理保證。

董事會已按照《企業內部控制基本規範》要求對財務報告相關內部控制進行了評價，並認為其在2012年12月31日有效。

本公司在內部控制自我評價過程中未發現與非財務報告相關的內部控制重大缺陷。

董事長：楊根林
江蘇寧滬高速公路股份有限公司

二零一三年三月二十二日

附件一．內部控制的自我評價報告

附件：

一．董事會聲明

董事會全體成員保證本報告內容真實、準確和完整，沒有虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏。

公司董事會負責建立健全並有效實施內部控制；監事會對董事會建立與實施內部控制進行監督；經營層負責組織領導公司內部控制的日常運行。

本報告所稱的內部控制，是由公司董事會、監事會、各級管理人員和全體員工實施的、旨在實現控制目標的過程。內部控制的目標是合理保證公司管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，提高經營效率和效果，促進公司實現發展戰略。

內部控制具有固有限制，只能為上述目標提供合理保證。此外，由於情況的變化可能導致內部控制變得不恰當，或降低對控制政策、程序遵循的程度，根據內部控制評價結果推測未來內部控制有效性具有一定的風險。

二．內部控制評價工作的總體情況

本公司於2011年設立了隸屬於董事會審計委員會，行政上向董秘室匯報的獨立內審部門。主要負責內部控制體系的監督、檢查和評價工作，包括制定內部控制評價工作方案、執行內控評價測試、查找及識別缺陷，維護和更新內控評價文件，監督內控評價發現問題的整改落實情況，並在此過程中根據需要及時將內部控制自我評價工作的實施情況向董事會、審計委員會進行匯報。2012年，公司組建了一支內控評價隊伍，由各部門和二級單位中業務骨幹擔任。負責日常內部控制評價的具體實施工作，對納入評價範圍的高風險領域和單位進行評價。

公司根據基本規範的相關要求，結合公司的實際情況，加強了內部控制的制度建設。到2011年度，公司已建立了一套較為成熟的「四標一體」的管理制度體系，包括綜合類制度、經營類制度、安康類制度、養護類制度、營運類制度，以及質量管理手冊等，公司內部控制的制度建設逐步完善。

三．內部控制評價的依據

本評價報告旨在根據中華人民共和國財政部等五部委聯合發佈的《企業內部控制基本規範》（以下簡稱「基本規範」）、《企業內部控制應用指引》（以下簡稱「應用指引」）及《企業內部控制評價指引》（以下簡稱「評價指引」）等相關要求，結合企業內部控制制度和評價辦法，在內部控制日常監督和專項監督的基礎上，對公司截至2012年12月31日內部控制的設計與運行的有效性進行評價。

附件一．內部控制的自我評價報告

四． 內部控制評價的範圍及內容

本公司按照《企業內部控制評價指引》要求的全面性原則和重要性原則來確定內部控制評價的範圍。在對本公司自身、本公司所屬二級單位、本公司控股子公司的各種業務全面調查評價的基礎上，關注重要業務單位、重大業務事項和高風險領域，確定了2012年內部控制評價的範圍。本公司2012年度合併財務報表合併範圍包括4家公司，分別是江蘇寧滬高速公路股份有限公司(母公司)，江蘇寧滬置業有限責任公司(控股100%)，江蘇寧滬投資發展有限責任公司(控股95%)，江蘇廣靖錫澄高速公路有限公司(控股85%)。

進入2012年本公司內部控制評價範圍的重要業務單位是江蘇寧滬高速公路股份有限公司和江蘇廣靖錫澄高速公路有限公司。上述進入評價範圍的2家公司2012年合計收入、合計總資產、合計淨利潤均超過集團2012年度合併財務報表對應項目的90%。

本公司2012年度內部控制評價關注的重大業務和領域分為公司層面控制與業務流程層面控制兩大方面，具體內容如下：

(一) 內部環境

1. 組織架構

公司按照監管要求，建立健全了法人治理結構，包括股東大會、董事會、監事會和管理層。董事會設立戰略委員會、審計委員會、提名委員會、薪酬與考核委員會四個委員會負責相關重大事項。公司同時設立了獨立董事機制，各委員會及獨立董事對公司管制水平的提高都發揮了積極作用。

公司管理層下設10個職能部門，滬寧路段按行政區域劃分設置了4個管理處作為高速公路運營事業部，根據業務性質設置了312管理處和經營發展公司作為312國道運營事業部、滬寧高速沿線服務區經營事業部。公司制定書面的制度明確了各職能機構的職責權限，確保各機構各司其職、各負其責、相互制約、相互協調，使員工了解和掌握組織架構設計及權責分配情況，正確履行職責。同時按照內部牽制原則的要求設置決策層、執行層和監督層三類崗位，有職權分明的崗位職級。

附件一 . 內部控制的自我評價報告

2. 發展戰略

公司董事會早在2002年即下設了戰略委員，負責發展戰略管理工作。《董事會戰略委員會實施細則指引》對委員會人員組成、職責權限、決策程序以及議事規則等做出明確規定。

2011年，公司聘請外部諮詢師作為戰略顧問，對公司現實狀況和未來發展趨勢進行綜合分析和科學預測，結合自身發展要求和特點，認真分析公司的戰略定位，制定了「十二五」戰略規劃。該戰略規劃制定了公司今後五年的總體發展目標，並根據發展目標制定了階段計劃，明確每個發展階段的具體目標、工作任務和實施路徑。戰略規劃於2012年六屆二十四次董事會批准通過。公司將五年規劃細化為每一年的工作計劃，年度工作計劃是公司和所屬單位編製預算的基礎，指導公司的經營運作。

3. 人力資源

公司按照國家的有關法律法規，建立了科學、規範的用工制度、員工考勤規定、獎懲管理辦法；完善了績效考核體系和薪酬分配方案；制定了招聘、晉升、培訓等業務工作流程，明確了各部門和分支機構人力資源管理職能和權限。

人力資源部結合公司的實際需求，通過調研、測算確定崗位數和定員數，合理配置和配足相適應的人員。人力資源部每年提交《年度人力資源工作總結報告》，評估年度人力資源計劃執行情況評估，總結經驗，分析存在的主要缺陷和不足，完善人力資源政策。

公司根據各崗位的職責能力要求制定培訓計劃並組織實施，培訓重點在管理新知識、崗位操作技能提升、專業技術人員繼續教育、特殊工種崗位證書培訓等。人力資源部定期跟踪實施情況，督促、指導或提供培訓支持。

4. 社會責任

公司作為一家以收費路橋的投資、建設及營運管理為主業的交通基礎設施上市公司，以確保道路安全暢通、為客戶提供安全、舒適、快捷的通行環境為己任，在追求經濟效益、保護股東利益的同時，切實誠信對待和保護其他利益相關者，為社會經濟發展做出貢獻，謀求企業與社會的共同發展。公司十分注重安全生產、環境保護、資源節約、員工權益、以及組織參與社會公益和慈善事業，以自身發展影響和帶動地方經濟的振興，促進公司與社會、客戶、自然的協調、和諧發展。

附件一．內部控制的自我評價報告

5. 企業文化

公司秉承「致力於提供優質的高速公路服務，不斷提升企業價值，為社會的和諧與發展做出貢獻」的宗旨，倡導「敬業、誠信、共贏、卓越」的企業精神，培養「客戶至上、勇於擔當、以人為本」的核心價值觀。近年來，公司高度重視企業文化建設，為了實現企業文化「內化於心、固化於制、外化於形」的建設目標，圍繞公司「十二五」發展戰略，多措並舉，於2012年大力開展「文化建設年」活動。通過對寧滬公司多年來積蘊的文化精髓進行總結梳理和優化提升，公司形成了寧滬公司《企業文化理念體系手冊》、《企業文化大綱》，明確提出了公司的核心價值觀、公司願景、公司使命、企業精神、企業核心思想等，同時也指出了企業自身的發展定位和發展方向。公司每年對中層幹部以上級別的員工進行企業文化方面的培訓，以對公司企業文化進行宣講，增強管理層的責任感。

(二) 風險評估

根據風險管理的需要，公司在優化風險管理制度的基礎上，於2008年正式發佈了《風險管理辦法》，詳細規定了各部門在風險管理方面的職責和工作程序。2012年公司各部門從《企業內部控制應用指引》出發，對影響年度目標實現的風險事項進行風險辨識和評價工作。

另外，公司定期進行內部經營情況分析和外部信息收集，以便及時發現新的變化，對風險管理和控制進行調整和持續改進。針對正常營運中的突發事件，企業制定了《應急響應準備和突發事件處理管理辦法》，制定了各類應急預案，明確了對突發事件的處置方法。

(三) 控制活動

公司內部控制體系文件通過印刷和辦公網絡發佈，所有崗位都能得到最新版本，易於查詢，文件實施前均得到授權人的批准，文件失效時及時從所有發放處和使用處收回，基本防止誤用，國家、省以及行業執行性文件均能得到及時識別，必要時轉化為內部文件，留存的檔案性文件和資料應有適當標識。

1. 資金管理

公司制定了《資金管理辦法》規範資金管理，嚴格對資金進行統一管理和運作，實行收支兩條線。資金管理崗位的職責權限分工明確，保證辦理資金業務的不相容崗位相互分離、制約和監督。收費站現金收款嚴格按照《收銀服務規範》執行，每個收費班次都設立現金核對的控制。定期核對銀行賬戶資金和現金。另外公司制定了對《對外投資管理辦法》，明確了規範、透明的投資決策程序。

附件一 . 內部控制的自我評價報告

2. 採購管理

公司編製並頒佈實行了《採購管理辦法》對於物資採購的責任部門、採購方式、具體操作流程以及審批權限做出了相關規定。公司對各單位、部門專項計劃、物資採購及經濟合同進行檢查考核，重點審查內控制度的貫徹落實情況，督促各項流程規範進行，有效防範經濟風險。

3. 資產管理

公司建立資產管理各項規章制度，建立各類設備、資產的管理細則和操作規程。公司對房屋建築、收費、通信、監控、電力、清障、養排、車輛、辦公和生活設施設備的運行、維護、故障、事故、物料消耗、費用消耗等均有記錄，並定期進行分析。資產形成程序嚴格按照公司相關制度的規定執行，定期對公司資產進行盤點核對，資產賬實相符。固定資產報廢嚴格按照國家及公司規定執行，並將殘值回收入賬。公司對重大資產投保財產險，確保資產意外損失情況下的風險得以轉移。

4. 收入業務

公司貫徹《全國高速公路收費標準》編製並頒佈實行了《滬寧高速公路江蘇段管理辦法》對道路通行費、道路救援服務、服務區商品銷售等收入及價格進行管理。公司按期核對高速公路路網收費拆分數據的準確性和合理性。公司制定了完善的收費業務控制流程，對闖卡和不符合規定車輛有嚴格的管理規定。通行費收繳程序完備，使用環境符合相關要求。

5. 工程管理

公司建立了工程項目立項、實施申請、預決算審核、合同審批與簽訂、合同變更、項目委託與發包、工程現場監管等一系列標準流程。公司合同管理部門均定期對合同管理情況進行檢查，確保合同管理的規範和準確性。公司制定了《工程養護管理辦法》、《養排設備管理辦法》、《清障工作管理辦法》、《專項管理辦法》、《經濟合同管理辦法》等管理制度。規範工程項目決策程序，明確相關機構和人員的職責權限，保障工程項目管理工作規範運行。

6. 對外擔保

公司制定了《擔保管理辦法》，明確規定了財務會計部是主要的擔保管理職能部門，負責擔保項目的申請、審核和上報，對擔保相關的財務信息進行處理匯總，並向管理層及時反映。截止2012年12月，公司無對外擔保行為。

附件一．內部控制的自我評價報告

7. 業務外包

公司目前外包業務包括綠化保潔、路橋、路基、路面維修材料採購、交安設施、伸縮縫、油漆、應急配合（擺放應急設施，清理事故垃圾等）這八項非核心業務。公司的外包業務合同由歸口管理部門擬定，外包合同的審批及經辦嚴格按照《採購管理辦法》執行。每年公司對外包商的合同執行情況進行評估，並根據評估結果決定是否續簽合同。

8. 財務報告

(1) 財務審批管理

業務經辦人對於每筆財務支出均按公司財務規定取得付款憑證並簽字確認，業務部門負責人和會計分別行使審查和覆核職責，財務會計部負責人行使審核人職能，審核各環節上報的財務支出事項，經審核無誤後上報公司領導審批。所有財務收支事項均得到審批控制。

(2) 會計報表及財務分析管理

公司建立了統一的財務會計核算制度和報表分析上報制度。公司實施規範的會計核算流程，依據真實的經濟事項進行賬務處理，對賬務處理的全過程實施有效的控制。會計核算做到賬賬、賬實和賬表相符。

(3) 關聯交易管理

公司在股東大會、董事會議事規則以及獨立董事工作制度中有相關關聯交易規定，公司所有關聯交易事項均嚴格按照香港聯交所、上海交易所上市規則關於關聯交易的特別要求履行股東大會或董事會的審議程序及法定披露程序。關聯方檔案清晰並作及時更新。公司財務部定期進行關聯方對賬，對賬結果在財務報告附註中體現；獨立董事對關聯交易發表獨立意見。

9. 全面預算

公司建立了嚴格的預算編製、申報、審核、下發、執行、考核制度，公司設立了專門的預算管理崗位，負責協調做好相關工作。預算管理委員會對年度預算草案開專題會議進行審議，財務部在「綜合管理信息系統」裏遞交的預算表進行流程審核，預算終稿由總經理簽發。對預算外項目，嚴格按照相應的預算追加調整流程再履行相關手續。

附件一．內部控制的自我評價報告

10. 合同管理

公司具備完善的經濟合同管理制度，目前合同簽署申報均經過網上流程完成，合同簽訂前均經過立項批准，且具備規範的簽署程序；常用合同均有範本參考，以保護公司合法利益，降低經濟活動風險；凡公司重要合同均經過外聘法律顧問審核，合同專用章規範且由專人保管，每份合同均進行編號；

11. 薪酬管理

公司建立了完善的薪酬管理體系。根據公司的業務需要，對於公司的各個工作崗位，按照工作量與工作需要對於崗位實行定員，對於現有崗位存在缺員的情況下，公司在社會上實行招聘。所有員工均簽訂了規範的用工合同。涉及薪酬的各項工作，包括招聘、薪水調整、解聘、離職、工資計算、福利計算、獎金計算、個稅計算、薪酬福利支付、所得稅代扣代繳，均已建立完善的工作流程。

（四）信息與溝通

1. 內部信息傳遞

公司制定了《信息管理辦法》對公司的信息進行管理。公司通過信息報送、網站查閱、專業期刊摘錄、客服電話、現場投訴、客戶滿意度調查等方式，持續識別、收集、處理、報告涉及公司目標實現及經營管理有效運作的內外部信息，以確保經理層能夠及時、準確了解業務信息、管理信息、重要風險信息；公司通過定期辦公會議制度、工作調研與座談、信息報送、電話溝通、職工合理化建議等方式，建立和維護內部良好的內部信息溝通渠道。

2. 信息系統

公司建立收費經營、道路養排、資產、財務、計劃與合同、交通信息、服務區經營、辦公自動化為一體的綜合管理信息系統，公司各項業務流程在系統流轉穩定，並與公司經營管理業務相適應。

（五）監督

公司董事會下設審計委員會，負責對內部控制的建立和實施情況進行年度評估。審計委員會每年至少召開4次會議，皆有管理層、財務總監、內審部門負責人向其匯報公司財務狀況及內部控制的有關執行情況。

附件一．內部控制的自我評價報告

公司設立了獨立的內審部門，行使監督職責，並向審計委員會匯報。內審部門每年對公司內部控制的設計和執行進行評價。公司對在內控評價過程中發現的內部控制缺陷，採取「自我評價報告」向公司內控執行者及時進行通報，對於監督檢查中發現的重大缺陷或者重大風險，向總經理、審計委員會和董事會匯報。公司針對內控缺陷產生的原因均進行分析，並針對性地提出和實施改進方案，不斷健全和完善企業內部控制。

公司已建立反舞弊相關制度，對於內部員工、外部相關利益人的來信來訪來電等舉報，均有紀檢監察部門人員負責管理、接待，按照工作流程規範操作，按章辦事。

五．內部控制評價的程序和方法

本公司的內部控制評價工作由內控評價隊伍負責實施，並向董事會報告。本年內部控制評價工作程序大致分為以下四個階段：

計劃準備階段，該階段的主要工作包括落實評價工作的相關資源，成立評價工作小組，確定評價工作範圍，制定內部控制缺陷認定標準等；

內部控制設計有效性評價階段。主要的工作方法包括確定各業務及領域的關鍵控制點，審閱書面制度，訪談業務實際操作人員，穿行測試等；

內部控制運行有效性評價階段，該階段的工作是針對關鍵控制點進行測試。主要的工作方法包括編製測試計劃、編製測試步驟、執行測試、記錄測試結果形成測試工作底稿等。在測試過程中，評價工作小組運用了問詢訪談、實地查驗、分析性覆核、抽樣檢測、重新執行等測試手段。

匯總報告階段，該階段的工作是總結評價結果，對評價中發現的內部控制缺陷的嚴重程度進行認定，編製內部控制自我評價報告。

六．內部控制缺陷及認定

（一）內部控制缺陷類型

根據《企業內部控制評價指引》，內部控制缺陷按其影響的嚴重程度分為一般缺陷、重要缺陷和重大缺陷。

重大缺陷，是指一個或多個控制缺陷的組合，可能導致企業嚴重偏離控制目標。

重要缺陷，是指一個或多個控制缺陷的組合，其嚴重程度和經濟後果低於重大缺陷，但仍有可能導致企業偏離控制目標。

一般缺陷，是指除重大缺陷、重要缺陷之外的其他缺陷。

附件一．內部控制的自我評價報告

(二) 內部控制缺陷嚴重程度認定標準

內部控制缺陷嚴重程度由缺陷發生時實際給企業造成或可能給企業造成的財務報告錯報金額或資產損失金額的影響來確定。針對財務報告目標和資產安全目標，公司制定了定量標準；針對戰略目標，經營目標，合規目標，公司制定了定性標準。具體標準參見下表：

標準	重大缺陷	重要缺陷	一般缺陷
定量標準			
財務報告	財務報告錯報金額大於或等於上個會計年度經審計的年度合併財務報告中總資產2%或稅前淨利潤10%的較小值。	財務報告錯報金額大於或等於重大缺陷金額標準的20%，但小於重大缺陷金額標準。	財務報告錯報金額低於重要缺陷標準。
資產安全	資產損失金額大於或等於上個會計年度經審計的年度合併財務報告中總資產2%或稅前淨利潤10%的較小值。	資產損失金額大於或等於重大缺陷金額標準的20%，但小於重大缺陷金額標準。	資產損失金額低於重要缺陷標準。
定性標準			
戰略與經營	- 對公司的戰略制定、實施，對公司經營產生重大影響； - 無法達到重要運營目標或關鍵業績指標。	- 對公司的戰略制定、實施，對公司經營產生中度影響； - 對達到運營目標或關鍵業績指標產生部分負面影響。	- 對公司的戰略制定、實施，對公司經營產生輕微影響； - 減慢營運運作，但對達到運營目標只有輕微影響。
合規	- 對公司聲譽有重大負面影響； - 發生重大違規事件。	- 對公司聲譽有中度負面影響； - 個別事件受到政府部門或監管機構處罰。	- 對公司聲譽有輕微負面影響； - 個別事件受到政府部門或監管機構問責。

附件一．內部控制的自我評價報告

除了上述缺陷認定的定量、定性標準外，當公司出現下述情況時，則表明公司內部控制存在重大缺陷的跡象：

公司董事、監事、總經理、副總經理、或同等級別高級管理人員出現舞弊行為；

審計委員會、內部審計部門未能履行相應的內部控制監督職能；

公司財務報告（季報、半年報、年報）由於沒能及時發現錯誤而需進行重大事後調整，導致公司對財務報告進行重述。

七．內部控制有效性結論

本公司以《企業內部控制基本規範》等規範、制度為標準，按照《企業內部控制評價指引》規定的原則和評價程序對公司2012年的內部控制進行了評價，在評價中未發現公司截止於2012年12月31日存在重大內部控制缺陷，本公司內部控制有效。

本公司聘請的德勤華永會計師事務所對本公司2012年度財務報告相關內部控制進行了審計。

同時，本公司在評價中發現公司在信息系統控制方面等尚存在一些一般缺陷。本公司已針對這些缺陷制定了整改措施和整改時間表，並落實了整改負責人。公司的內部審計部門將定期監督缺陷的整改情況，確保在2013年上半年完成相關的整改工作。

江蘇寧滬高速公路股份有限公司
二零一三年三月二十二日

附件二．企業社會責任報告

江蘇寧滬高速公路股份有限公司 2012年度社會責任報告

本公司董事會及全體董事保證本報告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，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。

報告主體

江蘇寧滬高速公路股份有限公司。

報告期

2012年1月1日至2012年12月31日。為了遵循信息披露完整性、連續性的原則，部分內容在上述範圍前後有所延伸。

編製準則

本報告在編製過程中參考了相關規則以及上海證券交易所《公司履行社會責任的報告編製指引》的規定，並從利益相關者的角度進行闡述。

報告目的

本報告為公司2012年度社會責任報告，是公司本著誠實守信的原則，落實科學發展觀、推進經濟社會可持續發展和環境保護，以及對公司股東、債權人、員工、客戶等利益相關者積極承擔相應社會責任的總體表現。希望本報告成為與社會各界溝通、交流的橋樑，深化社會各界對本公司的認識，同時也希望以此接受各方監督，促進公司在服務社會、服務大眾、和諧發展方面做得更好。

附件二．企業社會責任報告

審議批准

本報告經公司於2013年3月22日召開的第七屆五次董事會審議通過。

一． 公司社會責任觀概述

◇ 公司對社會責任觀的認識

企業社會責任是指企業在創造利潤、對股東承擔法律責任的同時，還要承擔對社會、員工、客戶和環境的責任。企業的社會責任要求企業必須超越把利潤作為唯一目標的傳統理念，強調要在生產過程中對人的價值的關注，強調對客戶、對環境、對社會的貢獻。隨著經濟的發展、社會的進步，企業的社會責任越來越被人們所關注，成為衡量一個企業優劣的重要標準。

◇ 公司的社會責任觀

江蘇寧滬高速公路股份有限公司作為一家以收費路橋的投資、建設及營運管理為主業的交通基礎設施上市公司，在不斷地發展與成長過程中也逐步意識到，企業財富源於社會公眾對企業產品和提供服務的認同，企業經營的目的，不僅僅是創造利潤和對股東利益負責，同時要承擔多維度的社會責任，包括員工、消費者等利益相關者以及社區、環境等的相應責任。社會、客戶及股東、員工的長期支持為公司業務的持續發展提供了有力保障，公司要切實誠信對待和保護其他利益相關者，推進環境保護、資源節約，參與、捐助社會公益及其慈善事業，以自身發展影響和帶動地方經濟的振興，促進公司與社會、客戶、自然的協調、和諧發展。

《江蘇寧滬高速公路股份有限公司2012年度社會責任報告》真實、客觀地反映了公司在從事經營管理活動中履行社會責任方面的重要信息。

附件二 . 企業社會責任報告

◇ 公司對利益相關者的責任

公司關注和尊重所有利益相關者，將可持續發展和社會責任理念融入公司日常經營和企業文化中，並在力所能及的範圍內兼顧和平衡各方利益，與所有利益相關者建立起良好的關係，不僅包括政府、客戶和股東，還包括員工、環境和社群等。

相關方		
政府	* 遵守法律法規、服從政府監管 * 規範經營、依法納稅	* 定期匯報工作進展 * 參與政策調研與制訂
股東	* 平等的知情權 * 及時、真實、準確的信息披露 * 穩定和高比例的派息政策	* 股東大會 * 投資者交流活動 * 對外信息披露
客戶	* 安全、快捷、舒適的通行環境 * 高品質的服務，提高客戶滿意度	* 客戶意見收集及反饋 * 客戶投訴處理
員工	* 穩定、合理的薪酬保障 * 良好的職業發展空間 * 維護員工合法權益	* 工會組織和召開職工代表大會 * 收集、研究員工意見與建議及反饋 * 員工培訓
社群與環境	* 珍惜資源、節能降耗 * 注重環境保護 * 積極從事公益活動、推動社會和諧發展	* 與環保部門保持溝通 * 學習、交流國內外先進經驗

附件二．企業社會責任報告

二． 提供優質高效的社會公共服務

本公司主要從事收費路橋的投資、建設及營運管理，盡力滿足社會交通需求、促進社會經濟發展，是公司的基本社會責任。

◇ 推動區域經濟持續發展

高速公路作為現代化運輸系統中極其重要的組成部分，在集約利用資源、提高運輸效率、優化產業布局、促進城市化發展等多方面具有顯著優勢，是各種經濟社會活動聯繫的紐帶，已成為推動經濟社會發展的關鍵要素。本公司主要從事收費路橋的投資、建設及營運管理，盡力滿足社會交通需求、促進社會經濟發展，是公司的基本社會責任。至2012年末，本公司擁有或參股的公路里程已超過850公里，其中高速公路里程569公里，佔全省高速公路總里程約13%的份額，約佔蘇南路網38.55%的份額，而且公司所擁有或參股路橋項目都是連接江蘇省東西及南北陸路交通大走廊，在區域路網中具有舉足輕重的主通道地位，為區域經濟的發展和社會進步作出了積極的貢獻。

自本公司營運以來，極大地緩解了沿線交通運輸的緊張狀況，大幅提升了江蘇南部乃至江蘇全省的基礎設施水平，有力推動了沿線地區社會經濟快速發展。特別是2005年底滬寧高速公路完成八車道擴建後，解決了制約沿滬寧線高新技術產業帶發展的運輸瓶頸，為蘇南地區提升國際競爭力提供了有力的支撐，對於溝通江蘇與全國的聯繫、促進長江三角洲經濟發展都具有十分重要的意義。營運以來，本公司累計交納稅金約人民幣88.98億元（2012年度10.84億元），為地方財政做出積極貢獻。

附件二．企業社會責任報告

◇ 著力打造「智慧高速」。

2012年公司積極推進滬寧路運營管理現代化，努力打造「智慧高速」。公司結合行業發展方向和國際先進管理經驗，初步建立了滬寧路營運管理現代化指標體系，增設了信息化部，將信息技術與高速公路運營管理和公眾服務相融合，確定了一個中心和三個平台的公司信息化總體建設框架。

公司全面樹立以客戶為中心的增值服務理念，結合重大節假日小客車免費通行政策的要求，以公眾出行信息需求為導向，積極與媒體溝通，通過電臺、電視臺、網絡及沿線可變情報板及時發佈道路通行信息，引導車輛合理選擇通行路線。

本年度公司開展了滬寧路夜間照明試驗段課題研究，基本完成蘇州、無錫段約22公里的試驗段實體工程，為公司在今後2-3年的時間內實現滬寧路全程夜間照明打下了良好的基礎。

◇ 提升大流量下道路安全暢行能力

2012年公司以「暢行高速路、溫馨在寧滬」為服務宗旨，圍繞「冰雪天氣通行保證率100%、交通事故2小時內恢復通行率≥90%、30分鐘應急到達保證率≥95%」的道路現代化運營指標要求，積極探索大交通流量下的常態化管理，全面提升道路暢通和應急救援能力。

公司圍繞「到達及時性」和「道路通暢率」等指標，增設清障駐點、加大人員和設備配置，實施跨區協調作業，2012年公司30分鐘平均到達率由2011年的94%上升到98.5%，2小時平均道路疏通率98.2%，自查滿意率99.9%，及時性和客戶滿意度均有所提高。

針對流量增長的趨勢，2012年公司進一步優化完善現場管理運行機制，通過增容和設備更新提高道口通行能力，升級改造了36套計重設備和181套高清車牌識別系統，設備準確識別率達到95%以上。同時大力推進服務區蘇通卡代理點建設和開通工作，2012年公司實現了滬寧路服務區蘇通卡服務全覆蓋。尤其是在重大節假期間，針對小型客車免費政策全面執行帶來的短期內超大流量，為確保道路安全暢通，公司通過GPS系統、監控系統和事件監測系統等科學手段，加大道路信息的發佈引導並聯合高速交警、路政進行安全宣傳，強化24小時全線監控，做到道路通暢情況無盲點，確保了營運秩序井然有序。

附件二．企業社會責任報告

◇ 嚴格執行收費政策履行社會責任

2012年，本公司認真落實收費公路專項清理工作要求，先後完成了聯網高速公路客車最低收費標準的調整和312國道南京、洛社、堰橋、西林四個收費站點的撤除工作，體現了國有企業的政治責任感和社會責任感。中秋、國慶兩節國家首次執行高速公路重大節假日小型客車免費通行政策，公司針對免費新政下的超大流量，以道路保暢為第一要務。公司在各個收費站專門設立了免費通行專用通道、設置了清晰的引導標志標牌，開啟所有出入口車道；加密道路監控設備、加大各路段視頻力度；增加清障駐點，在重點路段、重點站實行定人定崗指揮疏導，嚴格實行24小時隨時待命制，多措並舉確保收費道口通行快捷、現場救援安全及時。

2012年公司繼續執行鮮活農產品綠色通道免費政策，公司所有收費站均設置了「綠色通道」專用車道。2012年度，公司滬寧高速公路累計免收「綠色通道」車輛通行費約人民幣9355萬元，充分履行了高速公路服務民生的社會職能。

三．提升服務品質滿足客戶需求

本公司始終堅持「以人為本」的服務理念，以客戶需求為服務導向，以滿足公眾出行需求為己任，2012年通過制訂和實施各服務崗位業務操作流程、完善應急響應機制、積極拓展增值服務、健全客戶反饋渠道等一系列措施，在原有基礎上進一步提升服務品質，提高客戶滿意度，全力打造「智慧」、「暢行」和「溫馨」高速。

◇ 以溫馨服務提升服務品質

2012年公司按照「暢行高速路、溫馨在寧滬」總體要求，持續鞏固深化標準化服務。公司全面規範收費、值機、養排等崗位服務標準和業務流程，組織業務禮儀培訓和交流，將快速反應、快速清障作為提升養護排障服務水平的切入點，促進全員形成「態度、細節、自信、堅持」為核心內容的溫馨服務共識。

公司針對崗位服務特點開展各種崗位技能競賽，並全面推行「星級收費員」評定和養護排障人員等級認定，公司還將業務標兵的工作經驗提煉成「工作法」進行推廣，不斷提高員工的業務技能，使窗口文明服務水平穩步提升。「溫馨滬寧路」活動的開展體現出對公司對社會、對客戶的一種友善、一種誠信，真誠的服務也引起了客戶的互動、共鳴，營造出溫馨、和諧的社會環境。

附件二 . 企業社會責任報告

◇ 加強養護保持道路優良品質

道路品質優良率是公司實現優質服務的前提和保證。2012年公司深化管養分離，優化工作界面，建立健全數據庫和橋樑監管網絡，及時掌握道路性能和品質，形成一套成熟的養護機制；注重對養護作業過程管理的有效控制和專項維修工程的現場管理，在重點路段、易擁堵路段推行作業區集約化施工，並建立養護施工預報制度，通過監控中心提前發佈信息，作業現場按章布設，降低了對道路通行的影響。

公司以保持優良的道路品質為生命，重點開展以路面、橋樑為中心的養護技術研究，提高路面與橋樑的動態管理和病害檢測分析能力，堅持預防性養護和及時性養護，並積極推動養護技術創新。

◇ 提高應急救援能力

應急救援響應能力是社會各方關注的焦點，是公司保暢工作的根本。公司針對近年來大流量常態化，建立、完善了沿線各路段應急救援機制，採取多種措施提高大流量下、尤其是節假日及突發事故時道路的通行效率。

2012年公司對照道路保暢及救援服務現代化指標要求，在人員及設備的配置、駐點布置、跨區作業、指揮調度等方面實施動態改進。以高峰車流預測為基礎，合理配置人力、物資以及應急所需各類設備；加強與交通管理部門的合作，探索輕微事故的現場快速處置方法，有效縮短了現場疏通時間，減少了二次事故發生。

公司通過加密道路監控系統實現對突發事件的動態跟踪，提升道路異常情況的主動發現率和應急響應速度；針對多種突發或特殊事件，制訂了惡劣天氣、免費放行、危化品泄漏處置等應急預案，並定期組織員工培訓和演練，確保預案啟動及時、有效。

◇ 創建客戶滿意服務區

本年度公司從服務區環境、便民措施、文明服務等方面開展「滿意服務區」評選活動，全面抓好服務區經營管理，做到社會效益和經濟效益的同步發展。

附件二．企業社會責任報告

餐飲銷售方面，公司把食品安全放在首位，嚴格控制原料進貨渠道，加強供應商管理，控制採購物資的質量，從源頭上防止偽劣、假冒商品進入服務區。並積極配合衛生監督人員的日常監督指導，切實加強餐飲後場環境衛生管理，嚴格控制食品添加劑的使用，確保食品衛生質量的安全。同時各服務區根據本區實際消費群體及市場情況，進一步明確目標顧客和經營定位，突出各服務區特色。油品供應方面，公司積極與供應商溝通協調，確保油品供應，最大限度的滿足了過往車輛的需求。商品銷售方面，繼續堅持薄利多銷經營模式，通過對商品適當降價帶來了更多的銷售；通過加強租賃戶管理，擴大集中採購品種和範圍，並針對各服務區客流特點增加地方特色產品的備貨量，提供旅遊商品服務。在服務區公益性設施管理方面，公司提供免費的停車場地、衛生間供顧客使用，並注重外場環境的整潔優美，公司利用質量管理體系和神秘顧客考核機制發現問題、解決問題，現場管理效果顯著，各服務區硬件設施和環境衛生都有明顯改觀。

2012年公司各服務區按照「溫馨滬寧路」標準化服務的要求，重新完善了各崗位服務標準，以滿足顧客需求為中心，提供人性化的優質服務。公司所屬經發公司被江蘇省餐飲行業協會評為「2012年江蘇省優秀快餐企業」。

◇ 加強客戶關係維護

公司始終堅持客戶至上的理念，把提升服務水平和客戶滿意度作為一項重要工作積極開展。公司通過搭建多層次的信息溝通平台，落實信息收集、反饋、分析和處理的責任，與客戶間建立了有效的溝通機制。

為加強與客戶之間的溝通交流，及時處理客戶投訴，促進服務品質改善與提高，公司在內控制度中完善了投訴處理程序與考核辦法，實行「首問負責制」，對各單位投訴量定期分析、評價、考核；在媒體、收費站公告牌、公司網站上公佈了投訴電話，全年24小時專人值守，在規定時間內給予處理結果答復。

同時公司建立起多層次的溝通平台，完善客戶投訴渠道，通過現場、網站、郵件、新聞媒體、主管部門等多種途徑和渠道收集客戶意見及建議，並通過上述平台及時了解客戶潛在需求，持續提升服務質量。

多年來，公司通過聘請行風監督員、「神秘客戶」等形式對客戶滿意度進行調查，並在測評方法、指標體系等方面保持一致性和可比性，以增強調查結果的科學性和對實際工作的指導作用。調查方式包括面談、問卷調查、電話、走訪等，公司對調查結果進行定量和定性分析，整理出客戶不滿意因素，運用影響力方法對其進行重要性分析，以找出相關的改進措施。此項工作體現了公司以客戶為中心，持續改進服務質量的決心，幾年來公司客戶滿意度持續提升。

附件二．企業社會責任報告

四．關愛員工實現共同發展

本公司擁有一支三千餘人的員工隊伍,他們是企業的寶貴財富,是企業得以生存發展的堅實基礎和重要保障。公司堅持以人為本,尊重員工付出的勞動,努力為員工營造安全、健康的工作環境並提供全面的醫療和退休等福利保障;通過提升員工職業技能水平,給員工提供成長和發展的機遇與平台,促進員工與企業共同發展。

◇ 保障員工合法權益

公司根據《勞動法》、《勞動合同法》等相關規定,按時足額繳納員工的養老、醫療、失業、工傷、生育等各項社會保險,同時,公司還為員工辦理了補充醫療保險、意外傷害保險等商業險種,通過建立企業年金計劃,改善員工退休後的生活待遇,建立起公司和員工之間的長久信任關係。2012年公司被授予省「勞動保障誠信示範企業」稱號。

公司不斷完善人力資源相關制度,除法定節假日外,員工還能享受到帶薪年休假等假期。完備的薪酬體系保證了員工收入的合理分配和增長,激發了員工的工作熱情,公司勞資關係和諧穩定。公司自上而下建立了各級工會組織,通過民主的參與、監督及管理,有效地保障了員工合法權益,培養了員工的主人翁意識,形成了公司良好地企業文化。

公司保障員工人身安全,在日常生產經營中全面推行安全管理,設立了專門的安全生產委員會,建立了OHSAS18001職業健康安全體系,以圍繞危險源辨識和風險評價為主線,控制危險因素,全員參與職業健康安全管理,生產經營全過程處於安全受控狀態,保證了員工職業健康和職業安全。

同時,為加強員工安全意識,公司以各種方式開展包括安全基礎知識、安全操作技能、事故應急處置、自救與創傷急救等內容的職業安全技術培訓,特殊崗位人員全部持證上崗。此外,公司還通過各項措施幫助員工防範職業損害,減少和避免工傷事故的發生,定期為員工配備必要的勞動保護用品和保護設施。

◇ 多元培訓與激勵考核機制

員工和人才是企業發展的依靠,本公司通過加強員工教育培訓,培育團隊協作以及持續學習的企業文化,鼓勵員工不斷提升自身的業務能力和競爭力,實現人力資源的增值。公司每年均根據年度工作計劃以及人力資源發展需要制定培訓計劃,使培訓方案能與公司的運營現狀和管理需求相契合,並在年末進行總結和檢討。

2012年度,公司分層次、分專業技能組織開展了首期內訓師培訓、稅收政策解讀與風險防範講座、質量管理小組診斷師培訓、以及特種作業證培訓等,對提高員工整體素質起到了積極促進作用。全年培訓經費使用約人民幣3,196千元(2011年人民幣2,836千元),參加培訓員工達11,068人次(2011年11,297人次),涵蓋了從基層一線員工到高級管理人員的各階層的所有員工。

附件二．企業社會責任報告

本公司執行以績效為驅動的崗位工資制，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定，使薪酬體系更為公平且具有競爭力。2012年度公司對一線生產崗位人員的績效考核激勵機制進一步完善，通過在收費人員中全面開展的「星級收費員」等級評定、養排人員崗位資格等級認證，極大地增強了一線員工的崗位責任意識和工作熱情。公司每年都會評選出一批優秀員工、收費標兵和服務標兵，給予他們精神和物質獎勵，以表彰優秀，激發員工的工作熱情。公司亦重視員工職業生涯規劃，建立管理幹部梯隊建設戰略，2012年公司開展了10個中層助理崗位的公開競聘，為公司持續發展選拔了一批後備人才。

◇ 關愛員工創建和諧企業

公司關愛員工，採取積極措施，盡可能為員工提供健康、人性化的工作和生活環境。公司建立帶薪休假制度，並每年組織優秀員工榮譽療養；公司加強一線收費站點的文娛活動場所建設，積極開展豐富多彩、健康向上的文體活動，以創造快樂工作的氛圍。公司基層單位都配置了多功能廳、閱覽室、室內外健康場、球類活動室等活動場所，2012點還試點建立了「職工電子閱覽室」，滿足一線員工業餘學習和娛樂的需要；公司重視員工的思想疏導，堅持企務公開，通過定期的職業意見徵詢會、合理化建議徵集活動，及時了解掌握員工的思想動態和訴求，主動、積極地協調好各方面的關係和矛盾，構建和諧的勞動關係；公司關注員工健康，每年為員工安排健康檢查，在高溫季節為員工發放高溫補貼及提供降溫措施；公司還主動為員工排憂解難，對困難職工提供及時的幫助，通過慰問金或發動募捐等方式為他們解決解燃眉之急。2012年，公司完善了救助幫扶建立基金管理辦法，經過行政提議、董事會批准，制定了3名特別困難的員工全年的幫扶計劃。公司一份份的關懷和慰問，增強了員工的凝聚力與歸屬感。

五．持續完善治理實現投資者共贏

良好的公司治理是企業長期健康、穩定發展的基本保證，而持續改善治理水平是保持公司健康發展的必要手段。為此，本公司秉承誠信勤勉的企業理念，及時根據監管部門的工作部署及最新法規制度，對公司的治理制度、運作流程作持續改進，不斷提升企業管治水平，步入了持續自我改進的良性循環軌道。同時，公司亦以《企業內部控制基本規範》和相關應用指引為要求，加強內部控制體系的建設和執行，持續提升企業經營管理水平和風險防範能力，為公司順利實現戰略轉型提供有力保障。

附件二．企業社會責任報告

◇ 持續完善治理結構

公司一直堅守良好的公司治理原則，建立了較完善的治理結構並規範運作，公司股東會、董事會、監事會運作正常有序，股東大會、董事會及各專門委員會、監事會依據法規和治理規則，各司其職、互相協調、有效制衡，持續為公司的科學決策、規範化運作和管理提升提供著推力。

2012年度是公司董事監事換屆年，本公司根據監管部門要求完成了換屆董事監事的相關法律文件，經股東周年大會重新選舉，組成了公司新一屆董事會和監事會，並設立了新的董事會專門委員會。同時，公司亦按照香港聯交所《上市規則》要求為董事、監事和高級管理人員就責任險做出適當投保安排，為董事、監事和高級管理人員提供履職保障。

本公司在企業管制方面要求嚴格，除遵守《企業管治常規守則》外，還訂立了各項管治制度，並在若干方面超越證券監管機構現時及建議中的規定。2012年本公司根據香港聯交所最新修訂的《企業管治守則》要求，對董事會專門委員會進行了重組，將原來的提名、薪酬與考核委員會拆分為提名委員會以及薪酬與考核委員會，並相應制定了《提名委員會工作細則》和《薪酬與考核委員會工作細則》。同時，公司新制定了《股東提名董事細則》，並對原有的《審計委員會工作細則》也進行了全面的修訂。

公司以追求卓越、塑造典範為目標，力求成為具有長期投資價值的企業，成為資本市場的佼佼者。本年度，公司入選上證公司治理板塊，並再次入圍香港會計師公會「最佳企業管治資料披露大獎」，榮獲「H股公司與其他中國內地企業」類別「嘉許獎」。本公司規範的公司治理、透明的信息披露、高額的股東回報以及有效的品牌傳播也塑造了良好的資本品牌形象，本年度公司榮獲由中國上市公司市值管理研究中心、清華大學中國金融研究中心與新浪網聯合評選的「2012年度中國上市公司資本品牌百強」，體現了公司在資本市場的整體資本品牌價值和綜合影響力。

◇ 全面開展風險管理和內控評價測試

本公司高度重視風險管控工作，在2011年建立「四標一體」的內控管理制度體系，實現內控體系貫穿整個經營過程的基礎上，本年度制定和完善了《內部審計管理辦法》、《內部控制評價辦法》及《內部控制缺陷認定標準》等，把內控工作重點放在促進公司發展、提升管理、提高效益，強化內部控制和防範風險上。

附件二．企業社會責任報告

2012年，本公司制定和完善了《內部審計管理辦法》、《內部控制評價辦法》和《內部控制缺陷認定標準》及《2012年內控評價方案》等，並對部分管理制度進行了修訂，以提升風險防範能力。為了推動內控體系的建設和完善，保證內控體系的運行質量，公司聘請甫瀚諮詢提供技術支持，協助公司完成了內控評價手冊、風險控制矩陣的編製，形成了公司今後內控審計評價工作的評價測試依據。同時，公司亦選拔資深管理人員組建了一支45人的兼職內控審計隊伍，對內控執行進行全方位的有效監督和評價。

2012年末，公司組織了公司內部控制自我評價團隊，並聘請了專業的中介機構作為顧問，按照《企業內部控制應用指引》和《企業內部控制評價指引》要求，結合公司運營實際情況，按照控制環境、風險識別與評估、控制措施、信息與溝通、監督5個方面，對重要控制的設計有效性和運行有效性測試和評價工作，並出具了本年度內部控制評價報告，未發現公司存在重大內部控制缺陷。

同時，公司繼續加強日常風險監控和管理，定期進行內部經營情況分析和外部信息收集，按照風險管理預案實施預警和管控，根據內外部經營形勢和風險環境變化趨勢及時調整風險管理。並通過持續監督和每年的管理層自我評價檢查內控體系的改進情況以保證其有效運行，逐步將內部控制體系融入日常經營管理活動，逐步完善內部控制制度、規範制度執行以及強化內部控制的監督檢查，形成了本公司內部控制長效機制。

◇ 建立投資者長期回報機制

本年度，根據中國證監會《關於進一步落實上市公司現金分紅有關事項的通知》要求，本公司進一步完善現金分紅的決策程序和機制，對《公司章程》第十八章《利潤分配》的相關條款進行了修改，明確了現金分紅政策的具體內容。

本公司在借助資本市場快速發展的同時，也清醒地認識到投資者是公司發展的源泉，公司應當把積極回報股東作為企業的重要使命和經營理念，讓投資者更好地分享公司發展的成果，引導投資者樹立長期投資和理性投資理念，實現資本的良性循環。本公司在章程中訂立積極穩定的分紅政策，為股東創造高額回報。報告期內，根據中國證監會《關於進一步落實上市公司現金分紅有關事項的通知》要求，本公司進一步完善現金分紅的決策程序和機制，對《公司章程》第十八章《利潤分配》的相關條款進行了修改，明確了現金分紅政策的具體內容。

附件二 . 企業社會責任報告

在具體執行方面，公司也從自身做起，履行職責、回報社會，制定合理的分紅機制，積極倡導回報股東的股權文化，從而營造和諧共贏的投融资環境和價值投資氛圍，為推動資本市場持續健康發展作出應有的努力和貢獻。自上市以來，公司已連續16年不間斷派發現金股利，截止2012年度末，公司已累計派發現金股利人民幣154.98億元，平均每年的派息率高達75%，累計每股派息人民幣3.0187元，使公司股東從企業發展中得到良好回報。根據中國上市公司市值管理研究中心的研究報告，本公司連續的高比例現金分紅已位於所有A股上市公司中股東回報強度首位。

2012年度，公司派發現金股利每股人民幣0.36元，派息率達到77.72%。

◇ 通過有效溝通發展良好的投資者關係

本公司一貫倡導積極的投資者關係管理，通過主動透明的信息披露以及與投資者之間的雙向、互動交流，加深投資者對公司業務的了解，幫助投資者作出客觀正確的投資判斷。

報告期內，本公司嚴格按照相關規定向投資者充分披露有關信息，公司《信息披露事務管理辦法》得到了恰當的遵守，通過定期與臨時公告及時披露重大信息以及可能影響投資者利益的有關事態，致力提高信息披露資料的素質。2012年本公司根據法定披露要求及臨時重大事項在境內外公開同步發佈公告49則，包括4次定期報告以及28次臨時公告及相關內容，客觀、詳細披露了公司的業績和財務信息、分紅派息、日常經營狀況、項目投資、融資活動、關聯交易、董事、監事換屆變更、股東大會、董事會和監事會運作等方面的重要信息和重大事項進展的詳細資料。有關公告內容已披露於《中國證券報》、《上海證券報》，以及上海證券交易所網站www.sse.com.cn、香港聯交所網站<http://sc.hkex.com.hk>及本公司網站www.jsexpressway.com。

公司網站是構建投資者關係的另一重要平台，公司利用網站定期公佈有關經營動態及資訊信息等投資者感興趣的資料，使投資者及時清晰了解公司的最新發展情況，提高公司透明度。我們也通過網絡交流平台回答投資者提出的問題，進行一些簡要的溝通。

附件二．企業社會責任報告

投資者關係工作的核心是有效溝通。本公司通過積極主動的投資者關係活動營造市場投資氛圍，傳遞積極信號，穩固市場投資信心。本年度公司通過業績推介會、新聞發佈會、境內外路演、日常接待投資者和分析員來訪、電話會議等多種形式保持與境內外傳媒及投資者的緊密聯繫，主要活動通過以下方式開展：

- ◇ 通過投資者熱線、公司網站和電子信箱，及時回應投資者查詢，日常和投資者日常電話、郵件溝通達120多次。
- ◇ 接待投資者和分析員公司現場調研，或召開專場電話會議，日常接待境內外投資者來訪46批57人次。
- ◇ 開展各項推介活動，包括舉辦業績推介路演與新聞發佈會、境外路演活動以及參加各類投資者論壇，與投資者進行面對面的交流，2012年本公司參加或組織的大型推介活動8場，主要包括：

1月	— 參加瑞銀集團在上海舉辦的「大中華投資論壇」
3月	— 在香港召開2011年度業績發佈會及路演活動
5月	— 參加瑞銀亞洲交通行業研討會
8月	— 在香港舉行2012年中期業績發佈會及路演活動
11月	— 參加美林證券在北京舉辦的中國投資峰會
	— 參加花旗銀行大中華投資者會議
	— 管理層進行歐美投資者推介路演活動

本公司也通過投資者關係活動廣泛收集市場反饋，提高公司治理和經營管理水平。報告期內，公司分別在年度和半年度業績公佈後對長期密切跟踪公司的分析員進行感官調查，收集他們對公司經營狀況和發展戰略的意見和建議，通過電子郵件方式，發放投資者關係管理調查問卷，了解市場對公司投資者關係管理工作、溝通模式、信息披露質量等的評價與建議以及對公司的關注點。這些工作將為下一步制定有效的投資者關係管理工作計劃以及組織好各項有針對性的投資者關係活動奠定基礎。

附件二．企業社會責任報告

六．主動履行企業對環境的責任

本公司將環境保護作為企業可持續發展戰略的重要內容，落實科學發展觀，秉承企業效益和環境保護並重的社會理念。公司積極響應國家節能減排政策，結合本公司生產經營實際，環保節能、科學調度，有效履行企業對環境的責任。公司希望能夠通過從自身做起，力所能及地保護環境、合理利用資源、推廣環保意識，促進企業長遠可持續發展。

◇ 推廣綠色環保理念

公司注重培養員工的環保意識，並將環保理念貫穿於經營管理的各個環節中。積極引導員工從自身做起，從點滴做起，將環保和節約融入到企業的每一個經營環節中。

公司在管理上節約成本、降低能耗、充分利用信息共享資源。推行無紙化辦公，成功建立起包括辦公OA系統、視頻會議系統等電子化網絡化運營模式。公司積極採取措施，對水、電、氣、油、車輛、養排設備等能源、材料消耗實行管控，保持了良好的管控基礎。2012年初，為了提高統計分析的時效性，公司委託專業軟件公司開發了水、電、氣統計分析軟件，通過軟件系統進行能耗數據錄入和分析效果明顯，工作效率和數據準確性明顯提高，提升了公司對節能減排工作的考核及推廣力度，在道路交通流量持續增長的條件下，車輛綜合消耗、水電消耗同比均有下降。

◇ 完善環境管理實現綠色經營

公司在開展業務經營的同時，採取了許多行之有效的生態保護措施和污染防治措施，減少企業運營對周邊環境的影響，追求企業價值、人文環境和自然資源的協調可持續發展。

在道路建設、養護等工程施工中，公司將環保措施納入招標，全面評價項目對沿線地區可能產生的環境影響，並針對不良影響的範圍和程度，在設計和施工方案中提出防治污染、減輕環境影響以及改進現存環境問題的措施與對策。公司加強對土地資源的保護，採取回填、複墾或綠化等生態修復措施；加強對河流水體的保護，儘量採用無污染或污染輕的施工工藝，施工廢水進行收集處理，達標排放；加強對噪聲污染的防治，合理選定施工時間和施工地點，減少機械作業和材料運輸車輛產生的噪聲對周邊居民的影響；加強公路沿線綠化建設，對公路互通立交區、路基邊坡、邊坡平台及沿線服務設施等處也都進行了全面綠化，形成沿線綠化林帶式的公路生態系統，既有效防止了水土流失、起到隔聲降噪的作用，也達到了淨化空氣，美化公路景觀的目的。

附件二．企業社會責任報告

在營運管理過程中，公司積極採取降噪措施，至2012年末在滬寧高速公路沿線累計設置了聲屏障總里程約10公里，有效減輕了交通噪聲對周邊居民正常生活的影響；公司注重對公路運輸有毒有害化學品車輛的管理，採取入口登記制度，降低泄漏事故可能產生的影響，並在主要水系橋樑上設置了橋面徑流收集裝置和警示標志牌，以防止液體危險品泄漏對水體的污染。

2012年公司進一步加強環境治理，勇於承擔社會責任。積極與地方環保部門聯繫，投入專項資金，對黃栗墅、仙人山、芳茂山服務區的污水管網多次方案論證、技術改進以及工藝調整，通過建立污水處理模型進行試驗，持續對水質情況進行監測、試驗，實現了污水處理升級改造，處理後的污水已達到國家一級排放標準，有效保護了周邊居民的生活環境質量。同時，公司還統一了全線污水處理後排放水樣檢測單位，定期對全線收費站、服務區等污水處理情況進行監測，及時、準確地掌握污水排放情況，實現了持續改進的目標，提升了環境保護管理水平。

七．心系公益構建和諧社會

在推進經營發展的同時，公司積極投身參與社會服務和公益事業，履行企業公民的義務，同時鼓勵員工以實際行動奉獻愛心、回饋社會，履行社會公民的義務，為共建和諧社會貢獻力量。每年公司的年度董事會上都會有一項議案，提議公司的年度慈善捐贈事項。2012年，公司實施的各項公益性捐贈累計約人民幣111萬元，包括各類扶貧基金、助學基金、慈善基金和見義勇為基金等。

在公益事業方面，公司一直通過有重點、有針對性地捐資助學等方式，力所能及地幫助欠發達地區的發展，特別是文教事業的發展。2003年，公司主動出資幫助灌雲縣圖河鄉組建希望小學，並每年給予財物的資助，2012年的捐助額約為人民幣80萬元。同時，公司對這些捐助對象建立聯繫人制度，定期了解情況，結合企業實際給予人力、物力、財力的支持，幫助學校的發展建設，努力以實際行動，在公司發展的同時回饋社會。

公司也注重培養員工的社會責任感，鼓勵員工在履行好工作職責的同時關心社會，參加各種積極向上的社會公益活動。公司各基層組織在所在社區中持久開展了一系列服務社會、奉獻於民的志願服務活動，長期在地方敬老院、兒童福利院開展各項義務工作，長期資助失學兒童和貧困學生，為身邊需要幫助的人伸出援助之手，為促進社區和諧發展貢獻力量。

附件二．企業社會責任報告

八． 結束語

公司將承擔社會責任視為應盡的職責與義務。公司將以此次發佈社會責任報告為契機，接受政府部門和社會各界的監督，切實貫徹落實科學發展觀，不斷完善社會責任管理體系建設，更好地履行企業的經濟責任、社會責任和環境責任。

公司期望通過自身一點一滴的積累，堅持不懈的努力，做一名講誠信、有責任心的企業公民。同時，我們也認識到，在不同的發展階段，企業的主要社會責任和相關方的利益重心等都會出現調整和改變，因此，在今後的發展中，需要我們經常去反思社會責任的內涵、提升自我認知、檢討自身的行為並持續加以改進，以滿足社會的需要。

未來，公司將進一步深化社會責任的理念，以人為本、扎實工作、開拓創新，將繼續為社會提供安全、快捷、舒適的通行服務，滿足社會發展對運輸效率的需求，帶動周邊地區經濟增長；也將繼續兼顧股東、客戶、員工、政府和社區各方的利益，在力所能及的範圍內實現公司與利益相關者的和諧共贏；公司還將繼續關注環境，從自身做起，建設美好和諧的家園、實現企業和社會的共同發展。