	公司基本情況簡介	2
	財務數據摘要	6
	董事長報告書	10
	董事會報告	14
	管理層討論與分析	20
	監事會報告	36
	公司治理結構	38
	董事、監事、高級管理人員和員工情況	40
	股本變動及股東情況	46
	股東大會情況簡介	49
The second second	重要事項	50
	股東週年大會通告	54
	財務報告	60
	備查文件	95
	集團公路分佈圖	96

重要提示

本公司董事會及其董事保證本報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏,並對其內容的真實性、準確性和完整性負個別及連帶責任。

本公司董事長沈長全先生、董事總經理陳祥輝先生、財務部經理劉偉女士聲明:保證年度報告中財務報告的真實、完整。



"維持股東價值的持續增長是本公司董事會和管理層的首要責任,為此,我們一直在積極尋求新的利潤增長點...在立足主業的同時,本集團積極探索相關行業的發展,充分利用自身資源優勢,拓展投資領域。"

公司基本情況簡介

(一) 本公司法定中文名稱: 江蘇寧滬高速公路股份有限公司

本公司法定英文名稱: Jiangsu Expressway Company Limited

中文名稱縮寫: 寧滬高速

英文名稱縮寫: Jiangsu Expressway

(二) 本公司法定代表人: 沈長全

姚永嘉 (三) 本公司董事會秘書:

> 聯繫電話: 8625-4469332

證券事務代表: 江濤、樓慶、邊慶梅

聯繫電話: 8625-4200999-4706 \ 4705

傳真: 8625-4466643

電子信箱: dms@jsexpressway.com

聯繫地址: 中華人民共和國江蘇省南京市石鼓路69號江蘇交通大廈

(四) 本公司註冊地址: 中華人民共和國江蘇省南京市石鼓路69號江蘇交通大廈

本公司辦公地址: 中華人民共和國江蘇省南京市石鼓路69號江蘇交通大廈

郵政編碼: 210004

本公司網址: http://www.jsexpressway.com

本公司電子信箱: nhgs@public1.ptt.js.cn (五) 定期報告刊登報刊: 《上海證券報》

《中國證券報》

《南華早報》

《香港經濟日報》

信息披露指定網站: http://www.sse.com.cn

定期報告備置地點: 上海市浦東南路528號上海證券交易所

香港灣仔皇后大道東183號合和中心19樓香港證券登記有限公司

江蘇省南京市石鼓路69號江蘇交通大廈公司本部

(六) 本公司股票上市地: 上海證券交易所

香港聯合交易所

美國

A股簡稱: 寧滬高速

A股代碼: 600377

H股簡稱: 江蘇寧滬

H股代碼: 0177

ADR簡稱: JEXWW

ADR證券統一代碼: 477373104

(七) 本公司註冊成立日期: 1992年8月1日

註冊地點: 江蘇省南京市

企業法人營業執照註冊號: 3200001100976

税務登記號碼: 320003134762764

公司基本 情況簡介

(八) 核數師

境內核數師: 普華永道中天會計師事務所有限公司

辦公地址: 上海市淮海中路333號瑞安廣場19樓

國際核數師: 羅兵咸永道會計師事務所

辦公地址: 香港中環皇后大道中15號置地廣場公爵大廈21樓

(九) 法律顧問

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: 齊伯禮律師行

辦公地址: 香港中環遮打道16至20號曆山大廈20樓

(十) 股份過戶登記處

境內股份過戶登記處: 上海市浦東新區陸家嘴東路166號中國保險大廈

中國證券登記結算有限責任公司上海分公司

境外股份過戶登記處: 香港灣仔皇后大道東183號合和中心19樓香港證券登記有限公司

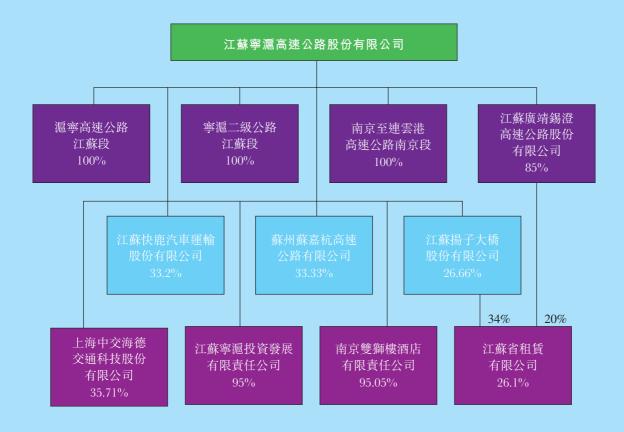
(十一) 本公司介紹

江蘇寧滬高速公路股份有限公司(「本公司」)於一九九二年八月一日在中華人民共和國江蘇省註冊成立。本公司主要從事投資、建設、經營和管理滬寧高速公路江蘇段(「滬寧高速公路」)及有關江蘇省境內的收費公路,並發展該等公路沿綫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)。

本公司為江蘇交通基建唯一的上市公司。一九九七年六月二十七日本公司發行的H股在香港聯合交易所有限公司 (「香港聯交所」)上市。二零零一年一月十六日本公司發行的A股在上海證券交易所(「上交所」)上市。

本公司建立一級美國預托證券憑證計劃(ADR)於二零零二年十二月二十三日生效,在美國場外市場進行買賣。

本集團架構:



本公司、江蘇廣靖錫澄高速公路股份有限公司(「廣靖錫澄公司」)、南京雙獅樓酒店有限責任公司(「雙獅樓」)及江蘇寧滬投資發展有限責任公司(「投資公司」)合稱為本集團。

財務數據 摘要

本公司編製的二零零二年度財務報告,已經普華永道中天會計師事務所有限公司和羅兵咸永道會計師事務所審計,並出 具了無保留意見的審計報告。

(一) 截至二零零二年十二月三十一日,按中國會計準則,本集團主要財務狀況如下:

項目	單位:人民幣千元
利潤總額	1,235,272
淨利潤	816,833
扣除非經常性損益後的淨利潤	819,725
主營業務利潤	1,272,256
其他業務利潤	52,109
營業利潤	1,185,700
投資收益	42,639
補貼收入	-
營業外收支淨額	6,933
經營活動產生的現金流量淨額	1,301,452
現金及現金等價物淨減少額	(65,246)

(二) 截至二零零二年十二月三十一日,按照香港普遍採納之會計原則及香港會計師公會頒布之會計準則(「香港會計準 則」),本集團主要財務狀況如下:

項目	單位:人民幣千元
收入、淨額	2,272,515
除税前利潤	1,308,949
股東應佔溢利	854,445
經營溢利	1,270,605
經營活動之現金流入淨額	1,298,842
現金及現金等價物淨減少額	(63,256)

(三) 中國會計準則與香港會計準則差異説明:

本集團依香港會計準則編制之財務報表和按中國會計準則及有關法規編制的法定財務報表的差異滙總如下:

	淨利潤		淨資產	
			2002年	2001年
	2002年	2001年	12月31日	12月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按企業中國會計制度編製的				
本集團報表餘額	816,833	780,864	13,613,202	13,453,721
按香港會計準則所作調整:				
-土地使用權攤銷	30,462	36,920	67,382	36,920
-固定資產評估增值及				
其折舊和攤銷	35,320	30,730	(1,582,832)	(1,618,152)
- 職工一次性住房補貼	(16,838)	-	-	16,838
-出售員工宿舍損失	-	-	(8,237)	(8,237)
-遞延税項	(10,877)	(14,351)	(25,228)	(14,351)
-持有至到期日之投資利息	(7,077)	7,077	-	7,077
- 交易性投資之公允值變動	9,067	-	9,067	-
- 於期後建議之股利	-	-	654,907	629,718
一其他	(2,445)	-	-	-
按香港會計準則編製的餘額	854,445	841,240	12,728,261	12,503,534

(四) 更改二零零二年度會計準則的理由

根據本公司的公司章程第156條,除法定財務報表外,本集團亦須根據國際會計準則(「國際會計準則」)或上市所在地公認的會計原則編撰賬目。

本集團賬目乃根據香港普遍採納之會計原則及香港會計師公會頒布之會計準則(「香港會計準則」)編撰,本集團以前年度 採用國際會計準則而現在採用香港會計準則為編制基礎乃採用會計準則之改變。

本公司董事相信,按香港會計準則編撰之賬目之表達方式更為香港之投資者所熟悉且與其他香港上市之類似行業公司之賬目更具可比性。本公司董事認為採用國際會計準則與香港會計準則的會計處理並無任何重大差異。

財務數據 摘要

(五) 按中國會計準則,扣除的非經常性損益包括下列項目:

單位:人民幣千元

項目		2002年度		1年度
	本集團	本公司	本集團	本公司
營業外收入	20,059	13,131	8,529	7,297
登業外支出 ************************************	(13,126)	(11,683)	(14,680)	(14,299)
所得稅返還	(10,120)	(11,000)	163,430	163,430
長期股權投資差額攤銷	(11,249)	(11,249)	,	(6,026)
所得税影響	1,424	3,235	4,018	4,299
	3, 32 3	5,255	1,010	-,
合計	(2,892)	(6,566)	155,271	154,701

(六) 按中國會計準則,本集團前五年主要會計數據和財務指標:

單位:人民幣千元

項目	2002年	2001年	2000年	1999年	1998年
主營業務收入	2,026,238	1,625,992	1,381,696	1,138,385	1,013,037
淨利潤 	816,833	780,864	691,486	604,868	542,775
總資產	15,081,793	14,914,400	15,057,227	14,519,176	14,098,258
負債合計	1,072,088	1,329,334	1,608,363	1,899,271	1,694,154
少數股東權益	396,503	131,345	129,451	129,453	127,500
股東權益	13,613,202	13,453,721	13,319,413	12,490,452	12,276,604
每股收益	0.16元	0.16元	0.14元	0.12元	0.11元
每股淨資產	2.70元	2.67元	2.64元	2.56元	2.51元
調整後的每股淨資產	2.70元	2.67元	2.64元	2.56元	2.51元
每股經營活動產生					
的現金流量淨額	0.26元	0.22元	0.20元	0.18元	0.17元
淨資產收益率	6.0%	5.8%	5.2%	4.8%	4.4%
加權平均淨資產收益率	5.9%	5.7%	5.4%	4.8%	4.4%

(七) 按香港會計準則,本集團前五年主要會計數據和財務指標:

單位:人民幣千元

項目	2002年	2001年	2000年	1999年	1998年
收入,淨額	2,272,515	1,829,552	1,542,952	1,233,924	1,052,975
淨利潤	854,445	841,240	688,306	630,683	566,363
總資產	13,566,108	13,334,684	13,400,108	12,844,327	12,397,693
負債合計	441,344	452,305	940,466	1,296,469	1,318,721
少數股東權益	396,503	378,845	343,951	343,953	212,485
股東權益	12,728,261	12,503,534	12,115,691	11,203,905	10,866,487
每股收益	0.1696元	0.1670元	0.1407元	0.1290元	0.1159元
每股淨資產	2.53元	2.48元	2.41元	2.29元	2.16元
經營活動產生					
的現金流量淨額	1,298,842	1,092,958	916,085	855,419	726,814

(八) 按中國會計準則,報告期內股東權益變動情況:

單位:人民幣

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數	變動原因
股本	5,037,747,500	_	_	5,037,747,500	_
資本公積金	7,484,538,998	_	_	7,484,538,998	_
法定盈餘公積金	462,621,126	139,826,950	_	602,448,076	(1)
其中:					
法定公益金	154,207,041	46,608,983	_	200,816,024	(1)
未確認的投資損失	_	(2,445,239)	_	(2,445,239)	(2)
未分配利潤	468,813,520	816,833,308	(794,734,125)	490,912,703	(3)
股東權益	13,453,721,144	954,215,019	(794,734,125)	13,613,202,038	

股東權益變動原因:

- 1、 盈餘公積本期增加數為利潤分配;
- 2、 該項目為按照中國會計準則未確認之投資於股東權益為負數之附屬公司之損失;
- 3、 本期未分配利潤變動為本期淨利潤以及利潤分配,其中包括利潤分配盈餘公積及應付股利。

(九) 利潤表附表(按中國會計準則)

報告期利潤	淨資產	奎 收益率	每	股收益
	全面攤簿	加權平均	全面攤簿	加權平均
主營業務利潤	9.35%	9.18%	0.25	0.25
營業利潤	8.71%	8.55%	0.24	0.24
淨利潤	6.00%	5.89%	0.162	0.162
扣除非經常性損益後的淨利潤	6.02%	5.91%	0.163	0.163

董事長 報告書







"二零零二年是令人欣慰的一年。本集團 抓住發展機遇,依靠各路橋資產交通流 量的強勁增長,經營業績取得了連續六 年來的持續增長。"

董事長 報告書

各位股東:

二零零二年是令人欣慰的一年。本集團抓住發展機遇,依靠各路橋資產交通流量 的強勁增長,經營業績取得了連續六年來的持續增長,全年實現營業收入淨值為 人民幣2.272.515千元,按中國會計準則,稅後利潤約為人民幣816.833.308元, 每股盈利約為人民幣0.162元,比上年同期上升4.58%。按香港會計準則,除税後 溢利約為人民幣854,445,000元,每股盈利約為人民幣0.1696元,比上年同期上升 1.57%。

維持股東價值的持續增長是本公司董事會和管理層的首要責任,為此,我們一直 在積極尋求新的利潤增長點。蘇嘉杭高速公路股權的成功收購再一次實現了公司 資本的良性擴張,通車以來所表現出的車流量快速增長足以證明董事會和管理層 決策的正確。

在立足主業的同時,本集團積極探索相關行業的發展,充分利用自身資源優勢, 拓展投資領域。年內,本集團發起設立投資公司,參股上海中交海德交通科技股 份有限公司(「海德科技」)、租賃公司。有關投資預期有助使到本集團之增長前景 更佳。



沈長全 董事長

一級美國預存托憑證計劃(ADR)的建立,標誌著公司繼進入香港、國內資本市場後,成功的進入了美國資本市場。同時 也意味著公司將在美國、香港及國內證券監督機構的監管下運作,本著從緊、從嚴的要求,公司的運作將會更加嚴格, 將會更加規範,為抓住今後發展的國際市場契機,最終成為國際化大型上市公司奠定堅實的基礎。

經過多年的努力,公司治理進一步趨於成熟與完善。本公司通過引入獨立董事,使董事會決策更為公正、更為明智;在 董事會下設立專門委員會,使董事會的運作更為科學、更為有效。二零零三年,本公司將進行董事會成員的換屆選舉, 本人相信新一屆的董事會必將能創造出更輝煌的業績,為股東、為員工帶來更佳的回報。

良好的運行機制和規範的公司治理,能夠確保本公司適應環境的變化,並朝著正確的軌道運行。本年度,本公司入選上 海證券交易所評選的滬深上市公司50強,綜合排名第10位;在《亞洲首席財務總監》雜誌公布的二零零二年亞太地區表現 最佳的100家大企業排名榜上,本公司名列第14位,在所有入選的中國企業中排名第3。能夠取得如此的榮譽,得益於所 有盡職的董事會成員,得益於我們專注的管理層,更得益於我們全體員工所付出的辛勤與努力。

今後,我們將更加盡心盡力,以追求成為規模持續擴張、業績快速成長、效益不斷提高、股東收益穩步增加的成功企業。

承董事會命

大岩

沈**長全** *董事長*

中國 ● 南京 二零零三年三月二十日

(一) 公司投資情況

1、 收購蘇嘉杭股權

本公司三屆九次董事會於二零零二年四月八日審議通過了《關於買賣蘇州蘇嘉杭高速公路有限公司33.33%股本之協議》, 以總代價人民幣315,400千元向江蘇交通控股公司收購其持有的蘇州蘇嘉杭高速公路有限公司(「蘇嘉杭公司」)約33.33% 的權益,該收購事項於二零零二年五月二十八日經二零零一年度股東週年大會審議批准後實施,以本公司自有資金以現 金支付。

蘇嘉杭高速公路是同(江)三(亞)國道主幹綫的重要分流道路及江蘇省規劃的高速公路架構的重要組成部份,是江蘇、浙 江兩省的交通樞紐。蘇嘉杭高速公路與滬寧高速公路江蘇段在蘇州交滙,此交滙點將引導江蘇省北部、浙江省、上海、 南京的車輛通過滬寧高速公路,從而提高本公司主要營運資產滬寧高速公路江蘇段的交通流量。因此,該項收購有明顯 增效作用,並將擴大本公司現時的資產基礎,與本公司業務增長重點相配合。

2、 設立江蘇寧滬投資發展有限責任公司(「投資公司」)

本公司三屆八次董事會審議通過了與蘇州市投資公司共同出資組建的投資公司的事項,投資公司的工商註冊登記於二零 零二年九月二十三日完成,註冊資本為1億元人民幣,法定代表人陳祥輝先生(為本公司董事、總經理)。本公司出資 95,000千元,以自有資金投入,擁有其95%的股份;蘇州市投資公司出資5,000千元,佔註冊資本的5%。

投資公司的經營範圍主要為各類基礎設施、實業與產業的投資。該公司成立後,將對交通相關行業及其他行業進行分析 研究,擇機介入,為公司發展培育項目,相信會逐步為集團作出盈利貢獻。

3、 參股上海中交海德交通科技股份有限公司(「海德科技」)

本公司三屆八次董事會審議通過了參股海德科技的議案,報告期內,由本公司作為發起人之一的海德科技於二零零二年 五月三十日經上海市人民政府滬府體改審(2002)008號文批准設立。

海德科技設立後,一方面將立足於現有工程設計、施工管理軟件市場,另一方面將廣泛進行國內外合作,積極拓展公路 資源管理、GIS、GPS應用領域的智能交通諮詢等。海德科技總註冊資本為21,000千元,本公司以現金出資7,500千元, 持有約35.71%的股份,與中交第一公路勘測設計研究院同為第一大股東。

發起設立海德科技是本公司按照發展策略,利用自身資源優勢進行強強聯合,拓展投資領域,尋求新的利潤增長點的積極嘗試。

4、 參股江蘇省租賃有限公司(「江蘇租賃」)

本公司三屆十一次董事會審議通過本公司附屬公司廣靖錫澄公司以總代價人民幣100,000千元投資江蘇租賃,約佔江蘇租賃擴大註冊資本後資本總額的20%;本公司之聯營公司揚子大橋公司以總代價人民幣170,000千元投資江蘇租賃,約佔江蘇租賃擴大註冊資本後資本總額的34%。該項投資完成後,本公司間接持有江蘇租賃26.1%的股份。

江蘇租賃是省內唯一一家、全國第十二家從事租賃業務的公司,通過此次增資擴股,註冊資本達到人民幣500,000千元,進一步擴大了現實資產規模與租賃業務能力。二零零二年度,該公司本年度實現總收入19,040千元。

(二) 利潤分配預案

董事會建議本公司二零零二年度利潤分配預案如下:

按中國會計準則

	人民幣千元
T-1/9B /ch ÀC	
利潤總額	1,235,272
減:所得税	(400,500)
少數股東損益	(20,384)
未確認的投資損失	2,445
· 淨利潤	816,833
加:年初未分配利潤	468,814
// 0. Taraiya	
可供分配利潤	1,285,647
減:提取法定盈餘公積金	(93,218)
提取法定公益金	(46,609)
可供股東分配利潤	1,145,820
減:應付股利	(654,907)
*** ***********************************	(, ,
未分配利潤	490,913
每股盈利	人民幣0.162元

工藝寧二年年報 工蘇寧滬高速公路股份有限公司

按香港會計準則

	人民幣千元
除税前利潤	1,308,949
税項	(434,120)
少數股東權益	(20,384)
股東應佔溢利	854,445
利潤分配	
法定盈餘公積金	(107,851)
法定公益金	(53,925)
本年度可供股東分配利潤	692,669
承前保留溢利	1,294,661
二零零一年度股息	(629,718)
保留溢利	1,357,612
二零零二年度建議股息	(654,907)
每股盈利	人民幣0.1696元

根據財政部有關規定和本公司章程,本公司的財務報表當按中華人民共和國會計準則和按香港會計準則準備。可供分配 利潤以中國會計準則和香港會計準則相比下以低者為準。經普華永道中天會計師事務所有限公司及羅兵咸永道會計師審 計:按中國會計準則,本公司二零零二年度實現淨利潤816.833,308元,提取10%的法定公積金、5%的法定公益金,加 上年初未分配利潤468,813,520元,本次可供分配利潤合計1,145,819,878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末期股息每十股人民幣1.3元(含税)。

以上董事會建議之利潤分配方案,提呈二零零二年度股東周年大會審議批准。

凡二零零三年四月十六日名列本公司名冊之H股股東均可獲派末期股息。H股停止過戶期為二零零三年四月十六日至二零 零三年五月十五日。A股股東的股權登記股息派發辦法和時間另行公告。

持有本公司H股股東,如欲獲派末期股息,須於二零零三年四月十五日(星期二)下午四時前將過戶文件連同有關之股票 交回本公司之過戶登記處,地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心19樓香港證券登記有限公司辦理過戶登記手續。

有關A股及H股的末期股息之詳情待於二零零三年五月十五日召開的二零零二年度股東周年大會通過後公布,派發末期股息的具體日期和程序另行公告。

按本公司章程規定,A股股息以人民幣支付,H股股息以港幣支付,滙率將採用二零零三年五月十五日前一周中國人民銀行公布的人民幣兑換港幣的滙率平均價計算。

(三) 董事會日常工作情況

1、 二零零二年四月八日召開的第三屆九次董事會

會議審議通過以下事項:批准二零零一年度董事會報告、經審計帳目和核數師報告;批准聘任羅兵咸永道會計師事務所及普華永道中天會計師事務所有限公司為本公司國際及境內審計師;批准二零零一年末期股利分配方案為每十股分現金紅利1.25元(含税);批准修改公司章程以及有關公司治理的各項議事規則,並提議召開二零零一年度股東周年大會。

本次董事會進行了董事的更換選舉:批准王國剛先生、楊雄勝先生擔任公司獨立董事;批准張文盛先生擔任公司董事; 批准李大鵬先生、劉步存先生、朱耀庭先生辭去董事職務。

決議公告分別刊登於二零零二年四月九日的中國證券報、上海證券報、香港南華早報、香港經濟日報。

2、 二零零二年四月二十九日召開的第三屆十次董事會

會議審議通過了二零零二年公司第一季度業績報告。



決議公告分別刊登於二零零二年四月三十日的中國證券報 、上海證券報、香港南華早報、香港經濟日報。

3、二零零二年五月二十八日召開的第三屆十一次董事會

會議審議通過以下事項:選舉董事會戰略委員會、審計委員會以及 提名、薪酬與考核委員會成員及召集人;批准公司委托理財事宜; 批准廣靖錫澄公司參股江蘇租賃事宜。

決議公告分別刊登於二零零二年五月二十九日的中國證券報 、上海 證券報、香港南華早報、香港經濟日報。

4、 二零零二年六月二十一日召開的三屆十二次董事會

會議審議通過了上市公司建立現代企業制度自查報告。

5、 二零零二年七月二十四日召開的三屆十三次董事會

會議審議通過了宜漕公司解散事宜。

6、 二零零二年八月二日召開的董事會戰略委員會第一次會議

會議審議了關於興辦經貿職業技術學院的可行性報告。

7、 二零零二年八月十五日召開的董事會審計委員會第一次會議

會議對會計師工作報告及公司半年度財務報告進行了審閱。

8、 二零零二年八月十五日召開的三屆十四次董事會

會議審議通過了二零零二年半年度報告。

決議公告分別刊登於二零零二年八月十六日的中國證券報、上海證券報、香港南華早報、香港經濟日報。

9、 二零零二年十月二十九日召開的三屆十五次董事會

會議審議通過了二零零二年第三季度業績報告。

決議公告分別刊登於二零零二年十月三十日的中國證券報、上海證券報、香港南華早報、香港經濟日報。

(四) 董事會對股東大會決議的執行情況

本公司二零零一年度的利潤分配方案的實施情況:

經本公司二零零一年度股東週年大會決定,本公司以總股本5,037,747,500股為基數向公司股東每十股派發現金紅人民幣 1.25元(含税),共計人民幣629.718.438元。

本公司於二零零二年六月十一日在《中國證券報》、《上海證券報》、《南華早報》、《香港經濟日報》上同時刊登「分紅派息」 公告,確定股權登記日為二零零二年六月十四日,除息日為二零零二年六月十七日,紅利發放日為二零零二年六月二十 一日,已實施了上年度利潤分配方案。

A股流通股股東的紅利由中國證券登記結算有限責任公司上海分公司統一發放;H股股東的紅利由香港中國銀行代理發 放;國家股股東、法人股股東的紅利由華泰證券有限責任公司代理發放。

(五) 其他事項

1、 職工住房補貼

根據《江蘇省省級機關職工住房補貼發放實施意見》的要求,本公司停止職工住房實物分配機制,實行住房分配貨幣化改革。

職工住房貨幣化機制採用一次性補貼和逐月發放補貼兩種形式,對於一九九八年十一月三十日前參加工作並為公司服務滿5年的無房職工和住房未達到規定面積標準的職工,實行購房時一次性計發住房補貼,對於一九九八年十二月一日後參加工作的職工,實行逐月計發住房補貼。補貼標準按各地方標準實行。

截至二零零二年十二月三十一日,本公司滿足住房分配貨幣化條件的職工為1,294人,本年度已實際發放16,838千元。法 定報表下,一次性住房補貼資金在企業未分配利潤中直接列支,逐月發放住房補貼資金列入職工工資預算,按住房公積 金管理原則進行管理。

2、 職工醫療保險

本公司職工醫療保險辦法參照江蘇省頒布的《職工醫療保險制度改革的實施意見》,於1999年9月份陸續開始實施,其繳費率不超過職工工資總額的9%,年合計費用不超過600萬元人民幣。該項費用目前從已經按照職工工資總額14%提取的職工福利費中開支,並不額外增加公司的經營成本,對本公司會計處理方法、綜合損益帳及綜合資產負債表項目沒有產生影響。

3、 職工養老金計劃

本公司參與由政府籌辦的養老金計劃,二零零二年度上半年本公司須支付相等於員工薪金的20%,職工個人繳納比例為7%。根據江蘇省勞動和社會保障廳的文件,從二零零二年七月一日起,調整省直管企業繳納基本養老保險的比例,公司須支付相等於員工薪金的21%,職工個人繳納比例調整為8%。此項養老金本公司已足額支付,共計人民幣9,357千元,並在本公司成本費用中列支。政府籌辦的養老金將承擔對本公司退休員工支付養老金的責任。

承董事會命

1大气气

沈長全 *董事長*

中國●南京

二零零三年三月二十日

管理層討論 與分析







"國家及江蘇省經濟的快速發展,以及汽車數量與高速公路通車里程的增長,為本集團的經營業務提供了一個全面有利的經營環境,日益顯示出公司經營項目的優勢。"

管理層討論 與分析

(一) 經營環境

二零零二年是中國加入世貿組織的第一年,是鞏固和發展「十五」計劃良好開局的關鍵一 年,國家繼續實行擴大內需的方針,積極調整產業結構,加快基礎設施建設,全面建設 小康社會,促進經濟快速健康發展和社會全面進步,國內生產總值繼續保持7.9%的高速 增長。

經濟的強勁增長在中國東部沿海地區表現尤為明顯,特別是加入世貿組織後,國際資本 和產業加速向長江三角洲地區聚集,開放型經濟出現了近幾年來的飛速發展,江蘇省作 為中國東部沿海地區經濟最活躍的省市之一,經濟總量位居全國第二,二零零二年國內 生產總值更是保持了10.3%的高增長速度。

二零零二年也是江蘇交通加速推進新一輪大跨越的重要一年,全年完成交通基礎設施投 資223.58億元,居全國首位,新增高速公路316公里,全省高速公路通車里程突破1700 公里,躍居全國第三,密度繼續位於全國各行政省區第一,縱穿南北、橫貫東西、覆蓋 全省的高速公路網絡骨架已經形成。



陳祥輝 總經理

朝氣蓬勃的經濟環境帶動了汽車銷售量的進一步增長,特別是私有車輛的增長迎來了前所未有的良好局面。據報道,二 零零二年全省私有車輛的增長幅度超過50%,為本公司所經營公路的交通量及收費額的增長提供了有利的條件。

國家及江蘇省經濟的快速發展,以及汽車數量與高速公路通車里程的增長,為本集團的經營業務提供了一個全面有利的 經營環境,日益顯示出公司經營項目的優勢。

(二) 經營優勢

本公司是從事交通基礎設施建設、經營及管理的專業性公司,自一九九六年運營以來,經營業績連續保持快速增長的態勢,充分顯示了巨大的發展優勢。

區域優勢 本集團的經營區域位於中國經濟最發達的長江三角洲地區,滬寧高速公路連接上海、蘇州、無錫、常州、鎮江、南京6個大中城市,該地區物產豐富,具有堅固的工業基礎,交通運輸十分繁忙,平均每年的GDP增長均高出全國3個百分點以上,在中國經濟發展中具有特別重要的地位。

行業優勢 高速公路產業是國家重點扶持的產業,具有收入相對穩定的特點,成為促進經濟發展的重要基礎設施。國家 已經把交通基礎設施行業作為未來幾年的重點發展行業,將進一步給予資金和政策上的優惠。

項目優勢 本集團所擁有的路橋資產是江蘇省東西及南北陸路交通的大走廊,在國家交通主幹綫網絡中具有特殊地位, 其持續增長的交通流量,給本公司帶來了穩定增長的投資回報。同時,江蘇省也正處在以推進高速公路網絡化為代表的 新一輪交通建設時期,計劃到2010年全省高速公路通車里程達到3500公里,項目發展前景十分廣闊。

經營優勢 區域內高速公路的聯網暢通,本集團所擁有路橋資產已形成規模經營,提高了資源使用效率,規模效益逐步 顯現。

人才優勢 本公司在公路建設時擁有一批優秀的工程建設專有人才,在不斷的資本擴張與市場化運作中積累了大量的經營及管理人才,人才結構的多元化將帶動公司整體管理水平的提高。

品牌優勢 本公司一貫堅持依法治路、以德治企、形象立業、品牌優先的經營管理理念,推崇企業文化,完善公司治理,規範的公司運作以及良好的經營業績打造了寧滬公司的一流品牌。

管理層討論 與分析

(三) 業務經營分析

1、 業績綜述

二零零二年,本集團充分利用自身優勢,借助大好宏觀經濟環境,積極參與、努力把握投資機遇,不斷實現公司資產的 良性擴張;在穩固主業的同時進一步探索新的發展領域,不斷尋求利潤增長空間;致力於科學有效的管理與規範化運 作,實現企業的穩步健康發展。

本集團二零零二年度實現總收入約人民幣2,395,199千元,比去年同期增長約24.76%。

其收入構成及比例如下:

		佔總	比去年
項目	2002年收入	收入比例	同期增減
	(人民幣千元)	(%)	(%)
滬寧高速公路通行費收入	1,431,371	59.76	24.23
寧滬二級公路通行費收入	249,898	10.43	11.09
寧連公路南京段通行費收入	52,874	2.21	4.88
廣靖高速公路通行費收入	124,693	5.21	44.76
錫澄高速公路通行費收入	167,402	6.99	49.04
其他業務收入	368,961	15.40	25.59
合計	2,395,199	100	24.76

2、 收費公路業務

本集團核心業務——收費公路業務在二零零二年度繼續有良好表現,各路橋項目均已進入成熟期,交通流量顯著增長,期內收費收入達到人民幣2,026,238千元,佔總收入的84.60%,比去年同期增長24.62%。

期內,本公司組織實施了南網收費升級改造工程,進一步統一、規範了收費業務,有效維護收費秩序。

主要路橋項目詳情

		車道	收費站	服務區	開始運營	餘下運營
項目名稱	里程	數目	數目	數目	年份	年限
	(km)					
滬寧高速公路	258.46	4	19	6	1997.6	25
寧滬二級公路 經營權收購	271.1	2-4	6	0	1997.6	10
寧連公路南京段						
經營權收購	29.8	4	1	0	1999.1	27
廣靖高速公路	17.2	6	1	0	1999.9	27
錫澄高速公路	35	6	4	1	1999.9	27
江陰長江公路大橋	3.07	6	1	0	1999.9	27
蘇嘉杭高速公路南段	54.4	4	6 (Ē	己開通) 1	2002.12	30

日均車流量比較數字(日/輛)

	2002	2001	2000	1999	1998	1997
滬寧高速公路	25,356	21,013	18,087	16,235	13,964	12,121
寧滬二級公路	41,442	42,434	42,357	42,909	45,174	47,517
寧連公路南京段	9,986	9,450	10,644	10,243	_	-
廣靖高速公路	19,481	13,361	8,977	7,471	_	-
錫澄高速公路	17,205	11,889	8,963	8,165	_	-
江陰長江公路大橋	20,836	15,555	14,162	-	-	-
蘇嘉杭高速公路南段	12,569	-	_	_	-	-

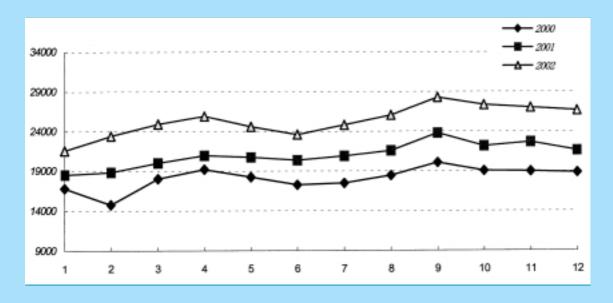
管理層討論 與分析

日均收費額比較數字(千元/日)

. <u> </u>	2002	2001	2000	1999	1998	1997
滬寧高速公路	3,921.6	3,156.6	2,640.0	2,390.0	2,049.5	1,570.0
寧滬二級公路	684.7	616.3	620.9	647.0	726.0	712.5
寧連公路南京段	144.9	138.1	147.2	143.5	720.0	712.5
廣靖高速公路	341.6	236.0	153.9	128.0		
錫澄高速公路	458.6	307.7	212.9	186.0	_	_
江陰長江公路大橋	1,016.1	700.4	460.8	-	_	_
蘇嘉杭高速公路南段	579.1	_	_	_	_	_
MI M	07011					

滬寧高速公路

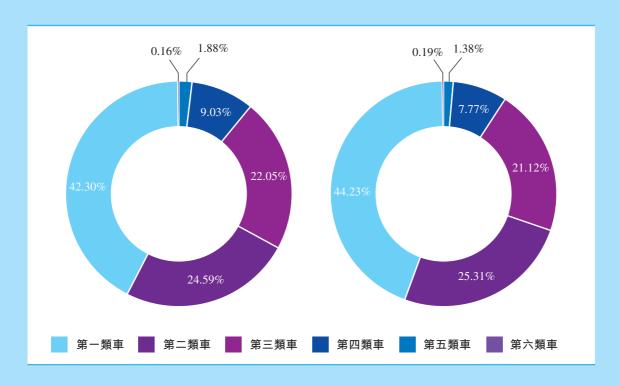
報告期內,滬寧高速公路日均全程交通量為25,356輛,較去年同期上升約20.67%,同比增幅首次超過20%,交通量增長 勢頭良好。其中無錫樞紐以東至上海安亭斷面流量達到35,234輛,較去年同期增長25.90%。



期內滬寧高速公路日均收費額為3,921.6千元,較去年同期增長約24.23%,大型車輛(三至六類車)的構成比例比去年同期上升了2.65個百分點。

滬寧高速公路平均車種比例構成圖

2002 2001



寧滬二級公路

寧滬二級公路收費站點調整方案已獲得江蘇省政府批准,其中白楊收費站於二零零一年十二月二十八日移至與上海接壤 處,更名為古南收費站,其他站點的調整工作正在繼續進行之中,二零零三年內將全部完成。

期內,通過寧滬二級公路收費站日均收費車輛約為41,442輛,較去年同期下降2.34%(古南收費站實行單向收費,進江蘇方向收費,出江蘇方向不收費),日均收費額約為人民幣684.7千元,較去年同期增長約11.10%。

管理層討論 與分析

寧連公路南京段

期內,通過寧連公路南京段的日均收費車輛為9,986輛,比去年同期上升5.67%,日均收費額為144.9千元,比去年同期 上升4.92%。路面大修未產生負面影響,通行費收入優於預期。

廣靖、錫澄高速公路

報告期內,廣靖、錫澄高速公路仍然保持京滬高速公路全綫貫通以來的高速增長勢頭,日均全程交通量分別為19.481輛 及17,205輛,較去年同期分別增長45.80%、44.71%,日均通行費收入分別為341.6千元及458.6千元,較去年同期分別 增長44.75%及49.04%。

江陰長江公路大橋

江陰長江公路大橋日均過橋車輛為20,836輛,日均通行費收入1,016.1千元,分別較去年同期增長33.95%、45.07%。

蘇嘉杭高速公路

報告期內收購的蘇嘉杭高速公路其全長54.4公里的南段(蘇州至吳江)已於二零零二年十二月八日建成通車,通車以來的 交通流量成長速度超出預期,日均全程交通流量為12,569輛,日均收費額為579.1千元,其交通量成長前景十分可觀。

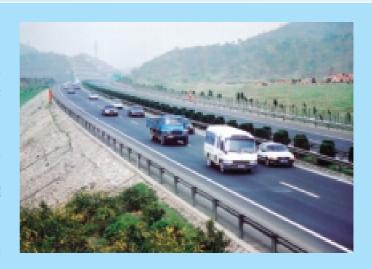
其北段常熟至蘇州段計劃於二零零四年七月建成通車,目前工程投資、進度、質量控制良好。

道路養護

交通流量的快速增長、超載超限的日趨嚴重,以及道路使用年限的增加,造成了高速公路路面損害。公司增加養護力量、資金等方面的投入,及時修復路面病害,保證道路安全暢通。

新技術、新工藝、新材料的引進以提高養護質量。養護工程在 全綫廣泛推廣使用了稀漿封層技術,應用TL2000、ERA-C等 路面冷補新材料,加大路面預防性養護的力度,路況有了明顯 改善。

公司成功研製了道路狀況智能檢測車,其主要技術性能達到國際領先水平,屬國內首創。



3、 非主營業務

本公司積極開展沿綫非主營業務,使廣告、加油、餐飲等業務得到了充分的拓展,為廣大駕乘人員提供了良好的服務,同時也增加了公司效益,成為寧滬高速的一大特色。同時,本公司充分利用沿綫物化資源,報告期內通過出租沿綫通訊電纜獲得收益人民幣14,706千元。

二零零二年非主營業務收入約人民幣368,961千元,比去年同期增長25.59%。

管理層討論 與分析

4、 附屬公司及聯營公司

於二零零二年十二月三十一日,本集團擁有的附屬公司及聯營公司如下:

附屬公司及聯營

公司名稱	本集團應佔				
(法人類別)	股本權益	註冊資本	資產規模	淨利潤	主要業務
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
江蘇寧滬投資發展有限責任公司 (有限責任公司)	95%	100,000	100,003	2.8	各類基礎設施、 實業與產業的投資
江蘇廣靖錫澄高速公路有限責任公司 (有限責任公司)	85%	850,000	2,578,871	134,148	江蘇廣靖錫澄高速公路 興建、管理、養護及收 費,以及相關的物資儲 存,汽車客、貨運輸, 汽車維修
南京雙獅樓酒店有限責任公司 (有限責任公司)	95.05%	1,010	10,434	-1,847	製售中餐
江蘇快鹿汽車運輸股份有限公司 (股份有限公司)	33.2%	150,300	230,589	16,441	公路運輸,汽車修理, 汽車(小轎車除外)及 零配件銷售
江蘇揚子大橋股份有限公司 (股份有限公司)	26.66%	2,137,248	3,351,318	100,511	主要負責江陰長江公路 及其他交通基礎設施的 建設、維護管理和經營
蘇州蘇嘉杭高速公路有限公司 (有限公司)	33.33%	1,350,000	3,838,012	-3.046	蘇嘉杭高速公路江蘇段 護管理、公路收費以及 沿綫相關經營業務的 建設和維
上海中交海德交通科技股份有限公司 (股份有限公司)	35.71%	21,000	25,926	23	工程設計、施工管理軟件 開發以及公路資源 管理、GIS、GPS應用 領域的智能交通 咨詢等。

註:

- (1) 本公司所有附屬公司及聯營公司均在中國境內成立,其主要業務均在中國境內。
- (2) 截至二零零二年十二月三十一日,本公司所有附屬公司及聯營公司概無發行股本及債務證券情況。

二零零二年度,本公司於各附屬公司及聯營公司獲得投資淨收益139,776千元,佔公司股東應佔溢利16.36%,為集團盈 利的增長作出了一定的貢獻。

(四) 企業管理

科學、完善、規範、高效的管理是企業良性發展的重要保證。二零零二年,公司管理層始終致力於各項基礎管理水平的 全面提高,努力建立符合現代企業管理要求的科學管理體系,提高綜合管理能力,形成公司強有力的競爭態勢。

管理架構 根據公司總體戰略發展規劃,從實際出發,依據精簡、統一、效能原則調整機構設置,理順部門職責,重點加強投資發展和營運管理部門,精簡一般職能部門,減少管理層次,並逐步建立和完善了公司各項管理制度。

信息系統 完成綜合管理信息系統平臺0A系統的需求分析和建設綱要,建立信息化網絡管理系統,以計算機網絡和計算機應用為手段,提高公司各類信息、數據的採集、統計和分析能力。

貫標認證 結合高速公路管理存在的質量、安全、環境等因素,同步開展ISO9001質量管理體系、ISO14000環境管理體系和OHSAS18001安康體系三項認證的貫標工作,向高速公路的使用者提供文明優質、安全暢通、符合環保的標準化服務。

人力資源 公司一直力求通過積極的人力資源管理,改善員工整體素質,最大限度地發揮員工的積極性、主動性和創造性。建立教育培訓體系,有針對性地加強員工培訓,對生產崗位以技能培訓為主,管理崗位進行全面培訓,對中層以上管理人員提高其戰略性、前瞻性的管理能力,以帶動公司總體管理水平的提升。

薪酬體制 公司委托國際著名的人力資源管理咨詢機構,進行了建立基於公司戰略的、以績效管理為驅動的崗位薪酬體系研究,對公司管理層和三個模擬法人單位管理層實行年收入與責任、風險掛鈎的薪酬制度,初步建立起經營者利益與企業經濟效益及風險緊密聯繫的收入分配機制。

服務理念 確立「以人為本、以車為本」的服務理念,力求行為規範化、服務標準化,創建優質服務品牌,樹立公司良好的社會形象。



管理層討論 與分析

(五) 財務分析

本公司採用積極穩健的財務政策,定時地對債務組合進行審查並及時作出必要的調整,嚴格控制投資風險,以達到公 司、股東利益最大化的目的。

本集團財務狀況(按中國會計準則)

項目	二零零二年	二零零一年	增減
	人民幣千元	人民幣千元	(%)
總資產	15,081,793	14,914,400	1.12
流動負債	1,010,594	1,031,521	-2.03
長期負債	61,494	297,813	-79.35
少數股東權益	396,503	131,345	201.88
股東權益	13,613,202	13,453,721	1.19
主營業務利潤	1,272,256	1,017,568	25.03
淨利潤	816,833	780,864	4.61

主要變動原因:

長期負債減少及少數股東權益增加是由於廣靖錫澄公司董事會決議將長期負債轉增資本公積。

資本開支及財務資源

於二零零二年度,本集團已實施計劃中的資本開支約為人民幣756,548千元,具體如下:

資本開支項目	人民幣千元
投資蘇嘉杭公司	489,400
投資海德科技	7,500
投資江蘇租賃公司	100,000
設立投資公司	95,000
經營性固定資產投資	64,648
合計	756,548

上述資本開支均使用本公司自有資金投入。

現金及負債管理

本集團作為收費公路企業,自正式營業以來,有較強的經營活動現金流量,具有極強的償債能力,根據中國會計準則二零零二年度,本集團營業活動之淨現金流入為人民幣1,301,452千元,較去年增長19.45%;根據香港會計準則營運資金為552,945千元,較去年有較大增長。因此,管理層認為本集團未有任何現金流動性的問題。

根據香港會計準則於二零零二年十二月三十一日,本集團共持有人民幣828,678千元的現金及現金等價物,及人民幣 188,316千元的銀行借款:

項目

截止二零零二年 十二月三十一日

香港會計準則 本集團(人民幣千元)

現金及現金等價物	
庫存現金	252
銀行存款	719,359
交易性投資	109,067
合計:	828,678
借款	
短期借款	120,000
長期借款,一年內到期部分	6,822
長期借款	61,494
合計	188,316

償債能力

於二零零二年末,本公司借款情況如下:

人民幣千元

1 ،	一年以內到期	126,822
2、	一年以上,二年以內	6,822
3、	二年以上五年以內	20,466
4 ۰	五年以上	34,206
合計	†:	188,316

附註:

- 1、 西班牙政府貸款為固定利率貸款,總額度為9,800,000美元,其中政府貸款年利率為1%,買方信貸利率為6.77%。
- 2、 短期銀行貸款為固定利率,年利率為5.04%。
- 3、 本公司管理層認為本公司有充足現金流償還到期之銀行借款。

工蘇寧滬高速公路股份有限公司

管理層討論 與分析

現金及銀行存款

本集團二零零二年度利息支出人民幣10,727千元,利息收入人民幣13,135千元。

貸款滙率風險

本公司不存在重大外滙風險。本集團於一九九八年獲得9,800,000美元西班牙政府貸款額度。截至二零零二年十二月三十 一日止,該貸款餘額為8,252,000美元,但本集團目前有5,279,161美元的外滙存款,儲備了抵消外滙風險的能力。

集團資本結構情況(「香港會計準則」)

本集團截止二零零二年十二月三十一日資本結構及與二零零一年比較數字如下:

	二零零	二年	二零零一年	
項目	十二月三十一日		十二月]三十一日
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
股東權益	12,728,261	93.8	12,503,534	93.8
少數股東權益	396,503	2.9	378,845	2.8
固定利率債務	188,316	1.4	265,016	2.0
無息債務	253,028	1.9	187,289	1.4
合計	13,566,108	100	13,334,684	100
資產負債率:	3.25%		3.39%	

預付款及其他應收款帳齡分析

	本集團					
	二零	零二年	二零零一年			
	十二月	三十一日	十二月三十一日			
金額	金額	佔該帳款餘	金額	佔該帳款餘		
	人民幣千元	額的百分比	人民幣千元	額的百分比		
帳面餘額						
一年以內	71,146	100	47,680	84.22		
一至兩年	-	-	7,455	13.17		
兩至三年	-	_	1,480	2.61		
合計	71,146	100	56,615	100.00		

本集團應收帳款產生的主要原因為本公司所轄的現代路橋公司應收對外道路維修養護款及應收宜興交通建設公司解散宜 漕公司清算款項。

應付工程款帳齡分析

太集團

	T SKILL					
	二零	二零零一年				
	十二月三十一日			月三十一日		
金額	金額	佔該帳款餘	金額	佔該帳款餘		
	人民幣千元	額的百分比	人民幣千元	額的百分比		
帳面餘額						
一年以內	58,741	100	45,661	67.11		
一至兩年	-	-	364	0.53		
兩至三年	-	_	16,214	23.83		
三年以上	-	_	5,802	8.53		
合計	58,741	100	68,041	100.00		

(六) 在經營中出現的問題與困難及解決方案

税收優惠的取消,對本公司的盈利帶來了一定的影響。二零零二年,本公司所得税費用400,501千元,為去年同期實際 所得税費用的272.48%。本公司通過加大經營力度,保證經營業務收入的穩步增長,彌補了税收優惠的取消對公司盈利 的影響。

(七)業務發展計劃

二零零三年,江蘇省的國內生產總值將力爭達到1.17萬億元人民幣,繼續保持10%以上的增長速度。交通基礎設施的建設將立足較高平臺,謀求加速發展,計劃完成投資245億元人民幣,比二零零二年再增21.42億元,其中高速公路建設計劃投資134億元,新增高速公路將達到300公里以上,全省高速公路里程將突破2000公里。

建設全面小康和國民經濟的持續發展將為本公司的經營發展提供良好的外部環境,一系列的建設項目將為公司經濟增長提供強大的發展後勁,已有的資金和技術優勢將為公司經營管理水平的提高提供堅實的支撐。

滬寧高速公路的拓寬改造工程是適應不斷增長的交通流量的需要,工程的可行性報告及拓寬方案正在深入的研究之中, 希望在二零零三年有實質性進展。

繼續進行寧滬二級公路收費站點的調整工作,力爭二零零三年上半年開通收費,最大限度的把移站過程和新站開通初期的各種矛盾降低到最小程度,確保移站工作的平穩過渡。

強化管理是公司的一項固本性工作,是公司謀求長遠發展的基礎。二零零三年度,本公司將繼續推進管理年活動,以實現行為規範化、服務標準化、考核制度化、決策科學化的管理目標,並建立起一套兼顧內部公平性和外部競爭性的人力資源管理體系,實現業績驅動。

根據經營需要和投資計劃,制定切實可行的財務政策和籌資計劃,積極研究參與可能的發展項目,進一步擴展公司與江蘇省內其他收費路橋項目的資產組合。

陳祥輝

總經理

中國 ● 南京

二零零三年三月二十日

(一) 報告期內監事會會議情況

1、 二零零二年四月八日召開的第三屆六次監事會

會議審議通過以下事項:公司二零零一年度業績報告、監事會工作報告及監事會議事規則;提議張承育先生擔任 本公司監事,同意杜文毅先生因工作變動原因辭去本公司監事職務。

決議公告分別刊登於二零零二年四月九日的中國證券報 、上海證券報、香港南華早報、香港經濟日報。

2、 二零零二年八月十五日召開的第三屆七次監事會

會議審議通過以下事項:同意本公司二零零二年半年度報告及摘要。

(二)監事會獨立意見

各位股東:

本公司監事會全體成員在二零零二年度內,嚴格按照《中華人民共和國公司法》和本公司章程之規定,忠實履行監事會職 責,以維護股東和公司的合法權益為宗旨,以《治理準則》和《上市規則》為準繩,對本公司董事、管理層及高級管理人員 經營管理行為及本公司的決策情況進行了全過程的有效監督,並對下列事項發表獨立意見:

1、 公司依法運作情況

監事會認為:本公司董事及高級管理人員在日常的經營管理中均能按照有關法律、法規以及《公司章程》、《治理準則》和 《上市規則》之規定,認真履行其職責,建立完善的內部控制制度,以公司整體利益為出發點,發揚團隊精神,積極、謹 慎、勤勉地依法經營,決策程序合法有效。

本公司一年來未發生重大訴訟和被訴訟的事項;本公司董事、經理嚴格按照上市公司的上市規則進行規範運作,其經營 管理行為符合國家的法律法規、本公司章程以及廣大股東的利益。

2、 公司財務情況

監事會認真審核董事會工作報告和總經理報告,認真審核提交股東大會審議的二零零二年度財務報告和利潤分配方案等,認為本公司財務報告如實地反映了本公司的財務收支狀況和經營成果,實現的經營業績是真實的;各項費用支出是合理的;利潤分配方案兼顧了境內外股東的利益和本公司長期發展的利益;公積金、公益金等各項提留符合法律、法規和《公司章程》的規定。

監事會同意普華永道中天會計師事務所有限公司和羅兵咸永道會計師事務所出具的本公司二零零二年度標準無保留意見的審計報告,該報告的財務數據真實、準確地反映了公司的實際情況。

3、 公司募集資金使用情況

監事會認為:本公司在A股發行成功後,嚴格按照招股説明書所承諾的事項,截止二零零二年十二月三十一日,本公司A股發行募股資金已按照招股説明書承諾的項目使用完畢,收購程序符合法律規定。

4、 公司收購、出售資產情況

監事會認為:公司在蘇嘉杭公司股份的收購過程中,嚴格按照股東大會決議的要求進行,交易價格公平合理,未發現有內幕交易、違反決議行為以及損害部分股東權益和造成公司資產流失的情況存在。

5、 公司關聯交易情況

監事會認為:本年度內公司所有涉及關聯交易的合同、協議、以及其他相關文件,公司已對其進行了充分的披露。合同、協議的內容與形式,符合法律規定,公平合理,並無任何損害公司及公司股東利益的內容,合同、協議的簽署及獲得批准、通過的程序,亦符合法律規定。關聯交易嚴格按照「公平、公正、公開」的原則進行處理,充分維護公司利益及股東權益的行為。

承監事會命

鍾章萬

監事會主席

中國●南京

二零零三年三月二十日

公司治理 結構

(一) 公司治理狀況

本著保護廣大投資者權益的原則,本公司根據中國證監會發布的《關於在上市公司建立獨立董事制度的指導意見》(「指導 意見」)以及《上市公司治理準則》(「治理準則」)的要求,以建立現代企業制度和完善公司治理為目標,整改企業架構。

報告期內,本公司對董事會成員進行了調整,增設了兩名符合任職條件的獨立董事,目前,本公司董事會中獨立董事為4 人, 佔董事會成員的三分之一以上, 已完全符合《指導意見》的規定。

為了進一步完善獨立董事制度,本公司在董事會下設立了戰略委員會,提名、薪酬與考核委員會,審計委員會共三個專 門委員會,並完成了《公司章程》相應條款的修改。報告期內,委員會召開了兩次會議,在公司的項目投資、財務報告審 核等方面進行了決策。

對照《治理準則》的要求,公司相繼建立了《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》、《監事會議事規則》、《獨立董事工作 細則》、《董事會專門委員會工作細則》、《董事會秘書工作細則》、《總經理工作細則》以及《財務管理制度》等一系列議事規 則及管理制度,為各項工作的開展提供了規範及指導性意見,確保公司各個機構工作效率和科學決策。

報告期內,本公司根據中國證監會、國家經貿委《關於開展上市公司建立現代企業制度檢查的通知》要求,對公司的獨立 性、「三會」建設、規範運作以及控股股東的行為規範等情況開展了認真細緻的自查自糾工作,形成自查報告。

(二) 獨立董事履行職責情況

本公司獨立董事均能按照相關法律、法規和公司章程的要求,忠實履行誠信與勤勉義務,維護公司整體利益,尤其關注 中小股東的合法權益不受損害,在本公司的關聯交易、重大事項的審議中發表獨立意見,履行獨立職責。



(三) 公司與控股股東五分開情況

圍繞著「產權清晰、責權明確、政企分開、管理科學」的原則,本公司與控股股東交通控股公司在業務、資產、人員、機構、財務上分開,明確公司與控股股東之間純粹的產權紐帶關係。

本公司與控股股東在業務上有各自的經營範圍,不存在上下游關係;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。

(四) 最佳應用守則

本公司董事會已按照聯交所上市規則附錄14之「最佳應用守則」之第14段,成立一個旨在檢討及監察本公司的財務滙報程序及內部控制的審計委員會。審計委員會由三名成員組成,其中兩名為獨立董事。

董事概無知曉任何有合理迹象顯示本公司在現時或在本期間任何時間內未有遵守最佳應用守則的資料。

董事、監事、 高級管理人員和員工情況

(一) 董事、監事及高級管理人員

1、 基本情況

姓名	性別	年齢	職務	任期 (註1)	年初持股數	增減變動	年末持股數
<u>ж</u> н	12773	I MX	THM 1323	(HL 17	\ \X\ \X\ \X\ \X\ \X\ \X\ \X\ \X\ \X\ \	17/1/0/交到	(#12/
沈長全	男	55	董事長	2001年4月起至2003年	0	0	0
周建強	男	50	董事	2001年4月起至2003年	0	0	0
張文盛	男	56	董事	2002年5月起至2003年	0	0	0
陳祥輝	男	40	董事、總經理	2001年4月起至2003年	0	0	0
範玉曙	女	51	董事	2000年5月起至2003年	0	0	0
崔小龍	男	42	董事	2001年4月起至2003年	0	0	0
王正義	男	45	董事	2000年5月起至2003年	0	0	0
張永珍	女	71	獨立董事	2000年5月起至2003年	0	0	0
方鏗	男	64	獨立董事	2000年5月起至2003年	0	0	0
王國剛	男	48	獨立董事	2002年4月起至2003年	E 0	0	0
楊雄勝	男	43	獨立董事	2002年4月起至2003年	E 0	0	0
鍾章萬	男	60	監事會主席	2000年5月起至2003年	E 0	0	0
賈大康	男	60	監事	2000年5月起至2003年	E 0	0	0
徐揚	男	31	監事	2001年4月起至2003年	E 0	0	0
張承育	男	52	監事	2002年5月起至2003年	E 0	0	0
馬寧	女	46	監事	2001年4月起至2003年	E 0	0	0
李大鵬	男	50	副總經理	2000年12月起至2003	年 0	0	0
劉步存	男	53	副總經理	2000年12月起至2003	年 0	0	0
吳贊平	男	39	副總經理	2001年8月起至2003年	0	0	0
姚永嘉	男	39	董事會秘書	2000年12月起至2003	年 0	0	0
劉偉	女	47	財務部經理	2000年12月起至2003	年 0	0	0
林志華	男	39	香港公司秘書	2002年6月起一年	0	0	0

註:

- (1) 公司或有關董事、監事可以不少於三個月事先書面通知終止合同。
- (2) 包括其配偶或未成年子女及其通過控制30%或以上股份的公司不持有本公司股票。
- (3) 公司董事及高級管理人員之間無關聯關係。
- (4) 董事沈長全先生、周建強先生、范玉曙女士、崔小龍先生及監事張承育先生為本公司控股股東交通控股公司董事或僱員, 該公司持有本公司55.22%股份;董事張文盛先生、監事馬寧女士為本公司第二大股東華建中心董事或僱員,該公司持有本公司11.86%股份;董事王正義先生為本公司發起人之一江蘇交通建設集團有限公司董事,該公司持有本公司社會法人股 3,080千股。
- (5) 公司並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。
- (6) 公司並沒有董事直接或間接擁有重大權益的重要合約等詳細資料。

2、 年度報酬情況

- (1) 董事、監事和其他高級管理人員的報酬依據為本公司與其所簽定的薪酬協議。
- (2) 現任董事、監事和其他高級管理人員的年度報酬總額為1,588千元,金額最高的前三名董事的報酬總額為 452千元。
- (3) 金額最高的前五名高級管理人員的報酬總額為936千元,其中基本薪金為936千元,無房屋及其他津貼。
- (4) 董事、監事和其他高級管理人員年度報酬區間在10-25萬元,屬第一級共8人。
- (5) 本公司支付給兩位境外獨立董事的津貼為每人每年港幣10萬元,支付給兩位境內獨立董事的津貼為每人每年人民幣4萬元。
- (6) 沈長全先生、周建強先生、張文盛先生、范玉曙女士、崔小龍先生、王正義先生、徐揚先生、張承育先生、 馬寧女士未在公司領取報酬。
- (7) 張永珍女士、方鏗先生、王國剛先生、楊雄勝先生除津貼外未在公司領取報酬。
- (8) 本公司在職董事目前採用的社會統籌養老保險,人均每年繳付人民幣7,354元,本公司不為退休董事支付任何退休金。

董事、監事、 高級管理人員和 員工情況

3、 報告期內董事、監事和高級管理人員變動情況

根據中國證監會頒布的《關於在上市公司建立獨立董事制度的指導意見》的要求,本公司於報告期內對董事會成員 進行了調整。本公司三屆九次董事會提議王國剛先生、楊雄勝先生擔任本公司獨立董事,同意李大鵬先生、劉步 存先生辭去董事職務;同意朱耀庭先生因退休辭去董事職務,提議張文盛先生擔任本公司董事。

本公司三屆六次監事會審議通過杜文毅先生因工作變動辭去監事職務,提議張承育先生擔任本公司監事。

以上董事、監事人員的更換經本公司於二零零二年五月二十八日召開的二零零一年度股東周年大會審議通過。

4、 董事、監事及高級管理人員簡歷

(1) 董事

沈長全先生:董事長,1948年出生,經濟師。沈先生自一九八一年起曾任吳縣縣長、縣委書記;自一九九二年起擔任蘇 州市副市長,長期主管蘇州市的城市與交通建設,並在一九九二至一九九七年期間主持蘇州高新技術開發區開發建設, 具有豐富的工程與管理經驗;二零零一年一月任交通控股公司董事長。

周建強先生:董事,1953年出生,高級經濟師,高級工程師。一九八五年碩士研究生畢業。周先生自一九八五年起任江 蘇省計劃經濟委員會處長;一九九七年任江蘇省國際信托投資公司副總經理;於一九九九年任江蘇省計劃經濟委員會副 主任;二零零一年一月任交通控股公司副董事長、總經理。長期從事投資管理和金融、證券工作,具有豐富的經營和管 理經驗。

張文盛先生:董事,1947年出生,高級經濟師。張先生自一九六八年起在天津港工作;一九七四年起在交通部任職,歷 任辦公廳秘書、生產調度局副處長、企業管理局副處長、體制改革司處長、體改法規司處長、助理巡視員等職務,長期 從事交通管理工作;一九九八年至今在華建交通經濟開發中心擔任副總經理;現任東北高速公路股份有限公司、四川成 渝高速公路股份有限公司副董事長和安徽皖通高速公路股份有限公司董事;具有豐富的企業法規研究及企業管理經驗。

陳祥輝先生:董事、總經理,1963年出生,大學、高級工程師。陳先生長期從事交通建設與管理工作,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,具有十多年的交通建設以及經營管理經驗。陳先生於二零 零零年十二月擔任本公司總經理,並擔任廣靖錫澄公司董事長,揚子大橋公司副董事長等職務。

范玉曙女士:董事,1952年出生,大專、高級會計師,現任交通控股公司財務審計部經理。范女士曾擔任江蘇省租賃公司交通業務部經理、江蘇交通投資公司副經理等職,有二十年從事金融、財務管理經驗。

崔小龍先生:董事,1961年出生,大學,高級經濟師。崔先生自一九八四年起在江蘇省交通廳工作,曾任財務處科長、 任江蘇交通投資公司副總經理;現任江蘇交通控股公司投資發展部經理;並在江蘇揚子大橋股份有限公司任董事,在江 蘇省交通企業協會任副秘書長等職務。具有十多年的企業管理和財務管理經驗。

王正義先生:董事,1958年出生,大學、高級工程師,現任江蘇交通建設集團董事長。王先生先後任江蘇省交通規劃設計院副院長、江蘇省交通廳駐馬達加斯加合營公司副總經理、總工程師等職。有近二十年從事公路設計、建設、管理等經驗。

張永珍女士:獨立董事,1932年出生。張女士曾任香港特別行政區籌備委員會委員、中國國務院港澳辦及新華社香港分社事務顧問。現任中國人民政治協商會議全國委員會常務委員、香港中華總商會會長、中國宏觀經濟學會特邀顧問及香港管理專業協會企業管理發展中心主席。張女士也是大慶石油有限公司董事經理、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、北京愛立信熊貓通信有限公司董事,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勛章及香港特別行政區政府頒發紫荊勛章。

方霆先生:獨立董事,1939年出生,祖籍上海。60年代畢業於美國麻省理工學院並取得化學工程碩士學位,現任香港肇豐針織有限公司主席、香港滙豐銀行非執行董事、全國政協委員。同時擔任重要工商貿團體及公共服務機構職位,如香港生產力促進局主席、香港菲臘牙科醫院管理局主席、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及紡織業咨詢委員會委員等職。

王國剛先生:獨立董事,1955年出生,博士。王先生自一九八八年起在南京大學任職教授;一九九三年起在中國華夏證券有限公司擔任副總裁,長期從事金融工作;一九九四年至今在中國社會科學金融研究中心財貿經濟研究所擔任副主任、教授,具有豐富的金融研究及管理經驗。

工蘇寧滬高速公路股份有限公司

董事、監事、 高級管理人員和 員工情況

楊雄勝先生:獨立董事,1960年出生,博士生導師。楊先生自一九八一年任職江蘇省連雲港財經學校教研室主任;一九 八七年在江蘇省連雲港審計局任職;一九九四年調入南京大學會計系,一九九九年至今在南京大學會計系擔任系主任, 具有豐富的會計經驗。

(2) 監事

鍾章萬先生:監事會主席,1942年出生,大專,一九九二年八月加入本公司。鍾先生曾先後擔任江蘇省聯運公司副經理 及江蘇省高速公路建設指揮部副處長、本公司證券處副處長、投資證券部經理等職。鍾先生長期從事經濟管理工作,具 有豐富的經濟管理工作經驗,從一九九二年加入本公司後一直從事證券、投資融資等工作。

賈大康先生: 監事,1943年出生,大學、高級工程師,一九九六年十月加入本公司。賈先生曾擔任江蘇省公路局路政科 副科長、科長,江蘇海員、公路運輸工會副主席,江蘇交通工程學會委員及秘書長、本公司路政處處長、資產管理部經 理等職,現任江蘇省高速公路路政總隊滬寧高速公路路政支隊支隊長。賈先生長期從事經濟管理和交通管理工作近三十 年。

徐揚先生: 監事,1972年出生,大學。現任交通控股公司辦公室主任。曾在武警江蘇總隊、江蘇省交通廳政治部工作; 具有多年從事行政管理、交通運輸,經濟工作經驗。

張承育先生:監事,1951年出生,大專,高級經濟師。張先生自一九八五年起先後任揚州汽車運輸總公司副總經理、黨 委副書記、總經理兼黨委書記;一九九六年起任揚州市交通局副局長;二零零一年一月起擔任江蘇揚子大橋股份有限公 司副總經理;二零零一年七月起擔任江蘇寧靖鹽高速公路有限公司總經理;二零零二年一月起任江蘇交通控股有限公司 人事部經理。張先生具有豐富的經濟管理及交通管理經驗。

馬寧女士: 監事,1956年出生,大專、會計師。現任華建交通經濟開發中心行政人事部副經理。馬女士自一九七五年起 在交通部工作,任機關財務處會計職務;一九九零年一月起在中國航海學會工作,任會計職務;自一九九四年六月至今 在華建中心工作,現任部門副經理。

(3) 其他高級管理人員

李大鵬先生:副總經理,1953年出生,大專、經濟師,一九九六年一月加入本公司。李先生曾先後擔任江蘇省交通規劃設計院副院長、江蘇快鹿汽車運輸股份有限公司董事長、錫澄公司總經理等職,具有二十多年經濟管理及運輸管理經驗。

劉步存先生:副總經理,1950年出生,大學、經濟師,一九九二年八月加入本公司。劉先生曾任江蘇省交通廳辦公室副主任、江蘇省高速公路建設指揮部副處長、廣靖公司總經理等職,具有二十多年法律和經濟管理經驗。

吴贊平先生:副總經理,1964年出生,大學、高級工程師,一九九二年八月加入本公司。吳先生曾先後擔任江蘇省高速公路建設指揮部副科長及科長、本公司工程技術處副處長及經理、總經理助理等職。吳先生從事交通項目管理工作十多年。

姚永嘉先生:董事會秘書,1964年出生,碩士、高級工程師,一九九二年八月加入本公司。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,積累了豐富的工作經驗。

劉偉女士:財務會計部經理,1956年出生,大學、高級會計師,一九九二年八月加入本公司,曾擔任江蘇省交通廳規劃計劃處副科級科員、江蘇省路橋公司財務部負責人及江蘇省高速公路建設指揮部財務處科長、本公司財務處副處長及經理。劉女士從事經濟管理及財務管理工作已二十年,積累了豐富的經驗。

林志華先生:香港董事會秘書,1964年出生,英國特許秘書及行政人員公會會員及香港公司秘書公會會員,負責遵守香港有關規定的本公司秘書。林先生亦是本公司的香港公司秘書及傳票接受人,為本公司香港法律顧問-齊伯禮律師行的僱員。

(二)本公司員工情況

截止二零零二年十二月三十一日,本公司共有員工2,592名,其中行政管理人員393名,工程技術人員112名及生產人員2,199名。大學專科以上學歷433人,佔公司所有員工的16.7%。

二零零二年度,本公司職工工資總額為人民幣85,000千元,本公司現有離退休人員有12人。

股本變動及 股東情況

(一) 股本變動情況表

單位:股

	股本結構	本次變動前	配股	送股	公積金轉股	增發	其他	本期變動後
- ,	未上市流通股份							
		0.004.044.000						0.004.044.000
1١	發起人股份	3,381,214,600	-	-	-	-	-	3,381,214,600
	其中							
	國家持有股份	2,781,743,600	-	-	-	-	-	2,781,743,600
	境內法人							
	持有股份	599,471,000	-	-	-	-	-	599,471,000
	境外法人							
	持有股份	-	-	-	-	-	-	-
	其他	-	-	-	-	-	-	-
2、	募集法人股	284,532,900	-	-	-	-	-	284,532,900
3、	內部職工股	-	-	-	-	-	-	-
4 ۰	優先股或其他	-	-	-	-	-	-	-
	未上市流通							
	股份合計	3,665,747,500	-	-	-	-	-	3,665,747,500
Ξ,	已上市流通股份							
1،	人民幣普通股	150,000,000	-	-	-	-	-	150,000,000
2 ۰	境內上市外資股	-	-	-	-	-	-	-
	境外上市外資股	1,222,000,000	-	-	-	-	-	1,222,000,000
	其他	-	-	-	-	-	-	-
	已上市流通							
	股份合計	1,372,000,000	-	-	-	-	-	1,372,000,000
Ξ、	股份總數	5,037,747,500	-	-	-	-	-	5,037,747,500

註: 報告期內,本公司未發生股份總數及結構變動的情況。

(二) 股票發行與上市情況

- 1、 本公司於二零零零年十二月二十二日至十二月二十三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 境內投資者成功發行社會公眾股(A股)1.5億股,發行價格為每股人民幣4.20元,於二零零一年一月十六日在上海 證券交易所掛牌上市。
- 2、 本公司一級美國預托憑證計劃(ADR)於二零零二年十二月二十三日生效,並在美國場外市場交易。

(三) 主要股東持股情況介紹

1、 報告期末股東數

截止二零零二年十二月三十一日止,列於本公司股東名冊上的境內股東共計18,352戶。其中境內股東16,842戶, 外資股股東1,510戶。

2、 本公司主要股東持股情況

(1) 截止二零零二年十二月三十一日,擁有本公司股份前十名股東情況:

			變動	佔總	
名次	、股東名稱	本期末持股數	增減情況	股本比例	股份性質
		(股)	(+-)	(%)	
1	江蘇交通控股有限公司	2,781,743,600	_	55.22	國家股
2	華建交通經濟開發中心	597,471,000	_	11.86	國有法人股
3	The Capital Group Companies Inc	154,696,000	_	3.07	H股
4	Capital Research and	88,250,000	88,250,000	1.75	ADR 代表的H股
	Management Company				
5	銀河證券有限責任公司	18,893,505	-426,765	0.38	A股
6	華夏證券有限責任公司	16,660,000	_	0.33	社會法人股
7	申銀萬國證券股份有限公司	14,450,000	_	0.29	社會法人股
8	Winner Glory Development Ltd	12,000,000	_	0.24	H股
9	江蘇鑫蘇投資管理公司	8,484,000	_	0.17	社會法人股
10	江蘇匯遠房地產發展實業公司	6,200,000	_	0.12	社會法人股

註: 十大股東持股相關情況説明:

- (a) 據本公司所知,本公司前十名股東之間不存在關聯關係或一致行動人關係;
- (b) 報告期內,本公司沒有收到持股5%以上的法人股東所持股份發生質押、凍結等情況的通知;
- (c) 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。
- (d) 在Capital Research and Management Company 被視為持有的股份中,為其所投資管理的基金持有的本公司美國預托證券,相當於88,250,000股H股。其中 Smallcap World Fund, Inc 持有相當於79,250,000 H股的美國預托證券。

工蘇寧滬高速公路股份有限公司

股本變動及 股東情況

- (2) 截止二零零二年十二月三十一日,按本公司根據披露權益條例第16條設立之登記名冊,下列人士直接或間 接擁有10%或以上股份權益:
 - (a) 控股股東-江蘇交通控股有限公司

本公司控股股東江蘇交通控股有限公司(「交通控股公司」)是在本公司原控股股東江蘇交通投資公司的 基礎上,根據蘇政復[2000] 132號《省政府關於成立江蘇交通控股有限公司的批復》,於二零零零年九 月十五日正式變更成立的。該公司持有本公司 2,781,743,600股股份,佔本公司總股本的55.22%。

交通控股公司由省政府出資設立,授權其為具有投資性質的國有資產經營單位和投資主體,法人代 表:沈長全,註冊資本人民幣46億元,其經營範圍為: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;實業投資,國內貿易(國 家有專項規定的報經審批後經營)。

除本公司之外,交通控股公司未持有其他上市公司5%以上股份。

(b) 持股10%以上股東-華建交通經濟開發中心

華建中心於一九九三年十二月十八日設立,為全民所有制企業,法定代表人:傅育寧,註冊資本人民 幣5億元,其經營範圍為:主營公路、碼頭、港口、航道的綜合開發、承包建設;交通基礎設施新技 術、新產品、新材料的開發、研製和產品的銷售以及經濟信息咨詢;人才培訓等。

(c) The Capital Group Companies Inc.持有154,696,000股股份, 佔本公司H股股份12.66%

3、 董事、監事及高級管理人員之持股情況

截止二零零二年十二月三十一日,本公司的董事、監事、高級管理人員及其關聯人事概無持有任何本公司及聯營 公司的註冊股本權益的記錄。

在該年度,本公司及其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)認購本公司或其聯營公司的股本或債券而取得利益的安排。

4、 購買、出售及購回本公司股份

截止二零零二年十二月三十一日,本公司概無購買、出售或購回本公司股份之行為。

5、 優先購股權

根據本公司章程及中華人民共和國法律,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。

股東大會情況簡介

二零零一年度股東週年大會

經本公司於二零零二年四月八日(星期一)召開的第三屆九次董事會決議通過,同意於二零零二年五月二十八日(星期二) 上午九時整在中國江蘇南京市石鼓路69號(江蘇交通大廈)召開二零零一年度股東週年大會,並於二零零二年四月九日刊 登了股東週年大會通告。

經出席本次會議有表決權的股東及股東授權代理人投票表決審議通過以下議案:批准二零零一年度董事會報告、監事會報告、經審計帳目和核數師報告;批准聘任羅兵咸永道會計師事務所及普華永道中天會計師事務所有限公司為本公司境外及境內審計師;批准二零零一年末期股利分配方案為每十股分現金紅利1.25元(含税);批准修改公司章程以及有關公司治理的各項議事規則;批准關於收購蘇嘉杭高速公路有限公司33.33%股權的關連交易事項。

本次股東大會進行了董、監事的更換選舉:批准王國剛先生、楊雄勝先生擔任公司獨立董事,並簽定服務合同;批准張文盛先生擔任公司董事、張承育先生擔任公司監事,並簽定委聘合同;批准李大鵬先生、劉步存先生、朱耀庭先生辭去董事職務,杜文毅先生辭去監事職務,並簽定終止服務合同。

本公司於二零零二年五月二十九日將股東週年大會決議分別刊登於中國證券報、上海證券報、香港南華早報、香港經濟 日報。

(一) 重大訴訟、仲裁事項

本年度公司無重大訴訟、仲裁事項。

(二) 重大關聯交易事項

名稱

1、 本公司主要關聯方(按上海證券交易所股票上市規則):

交通控股公司	本公司的最終控股股東	
廣靖錫澄公司	本公司之附屬公司	
雙獅樓	本公司之附屬公司	
寧滬投資公司	本公司之附屬公司	
揚子大橋公司	本公司之聯營公司	
快鹿公司	本公司之聯營公司	

本公司之聯營公司

本公司之聯營公司

本集團之聯營公司

與本公司關係

2、 關聯公司交易

蘇嘉杭公司 海德公司

江蘇租賃

報告期內,本公司與關聯公司之重大交易如下:

江蘇交通控股

報告期內,本公司以總代價人民幣315,400千元向交通控股公司收購其持有的蘇嘉杭公司約33.33%的權益,該收購價格 略低於本公司聘請的境外評估師美國評值有限公司作出的評估結果。該收購事項經本公司三屆九次董事會及二零零一年 度股東週年大會審議通過,關聯董事及關聯股東回避了表決。

廣靖錫澄公司及揚子大橋公司

報告期內,本公司附屬公司廣靖錫澄公司及聯營公司揚子大橋公司分別按總代價100,000千元、170,000千元參與江蘇租 賃增資擴股事宜,投資金額均按照1元人民幣折成1元人民幣註冊資本,交易價格公平合理。該投資事項經本公司三屆十 一次董事會審議通過,關聯董事回避了表決。

本公司的獨立董事,對以上所列的關連交易進行檢討,並確認:

- a、 該等交易是於日常業務中進行;
- b、 該等交易是按照有關合同及(1)按正常商務條款(即國內類似企業所進行的類似性質的交易條款)或(2)如無上述條款 供比較,則按不差於本公司向第三方提供或由第三方提供本公司的條款進行;及
- c、 該等交易對於公司股東而言屬公平合理。

(三) 重大合同及其履行情況

1、 重大托管、承包、租賃事項

截止二零零二年十二月三十一日,本公司沒有發生重大托管、承包、租賃事項。

2、 重大擔保

截止二零零二年十二月三十一日,本公司沒有為任何股東及關聯人事及其他公司進行擔保。

3、 委托存款

截至二零零一年十二月三十一日止,本公司未有存放於中國境內金融機構的委托存款,並未出現定期存款到期而不能償付的情況。

4、 委托理財情況

本公司於二零零一年度投入的委托理財資金人民幣210,000千元,已於本報告期收回全部本金,根據中國會計準則委托期間取得投資收益14.769千元。

本報告期內,本公司利用暫時閑置資金人民幣100,000千元與蘇州市投資公司簽定了資產委托管理協議,協議期限二零零二年六月一日至二零零三年五月三十一日。上述委托理財事宜經本公司三屆十一次董事會審議通過。截止二零零二年十二月三十一日,由於委托協議尚未到期,本公司與受托方未進行資金結算,從帳面市值計算,委托資金未出現虧損。委托協議到期後,本公司即將委托資金收回,目前暫無其他委托理財計劃。

5、 其他重大合同

於二零零二年十二月三十一日,本公司正在履行的重大合同包括:

- (1) 本公司與有關銀行簽訂的借款餘額為188,316千元,其中中國銀行江蘇省分行的9,800千美元轉貸協議,由交通控 股公司作為擔保人,已使用完畢,並已還本付息,目前該貸款餘額為8,252千美元,折合人民幣68,316千元。
- (2) 本公司於一九九九年四月八日與江蘇省寧連寧通公路管理處簽定的《南京至連雲港公路南京段公路委托營運養護管 理合同》(正在履行),該合同的主要內容是:本公司以每年收取寧連公路南京段公路車輛通行費總收入的17%的總 價格,委托江蘇省寧連寧通公路管理處對寧連公路南京段進行經營及養護的管理。

(四) 承諾事項

1、 本公司董事會承諾二零零二年度利潤分配方案:二零零二年分配現金紅利一次,分配比例不低於該年度淨利潤的 50% °

二零零二年利潤分配方案完全根據以上董事會決議,具體分配方案請參見董事會報告中的「本年度利潤分配預 案」。

2、 報告期內本公司持股5%以上股東沒有在指定報紙和網站上披露承諾事項。

(五) 聘任會計師事務所情況

本公司原聘用的境內外審計師安達信公司及安達信◆華強會計師事務所已於二零零二年四月十七日與羅兵咸永道及普華 永道會計師事務所正式簽定了合併協議。

本公司二零零一年度股東周年大會聘任羅兵咸永道會計師事務所及普華永道中天會計師事務所有限公司分別為本公司二 零零二年度的境外及境内審計師,並確定其酬金約為人民幣1,250千元/年,此外本公司並未支付任何其他費用,差旅費 等費用均由其自己承擔,沒有任何影響其獨立性的費用。會計師除財務審計外沒有提供其他咨詢服務。

截至二零零二年度,該會計師事務所已為本公司提供審計服務6年。

(六) 監管機構處罰情況

報告期內,本公司、本公司董事會、董事及高級管理人員均沒有受到監管部門處罰批評及其他公開譴責的情況。

(七) 其它重大事項

1、 宜漕公司解散事宜

宜漕公司為本公司擁有其49%股份的聯營公司,投入資金人民幣1億元,其餘51%由宜興市交通建設發展有限公司(「發展公司」)持有。

由於一條與宜漕公路近乎平行的錫宜高速公路將於二零零四年建成通車,通車後將會大量分流宜漕公路的車流量;另外,根據國家有關取消企業所得稅優惠政策的規定,宜漕公司自二零零二年起需全額上繳33%所得稅,亦將對該公司業績有一定影響。為了保護各方利益,經本公司與發展公司協商,決定提前解散宜漕公司,並進行清盤。本公司三屆十三次董事會審議並通過了該事項。

截至二零零三年一月二十六日,宜漕公司清算及解散的法律手續已全部完成,並核准註銷。截至二零零二年十二月三十一日,本公司於宜漕公司收回投資及回報人民幣110,770千元,清算資產正在進一步處置之中,完成全部工作後本公司將另行公告。

2、 建立一級美國預托證券憑證計劃

本公司建立一級美國預托憑證計劃(ADR)於二零零二年八月二日經中國證券監督管理委員會證監國合字[2002] 22號批准,並於二零零二年十二月二十三日生效,在美國場外市場進行買賣。

本公司一級美國預托憑證計劃由紐約銀行作為存托銀行,每份美國預托證券相當於二十股本公司於香港聯交所上市的H股股份。實施美國預托憑證計劃可提高本公司H股的流動性,擴大本公司現有股東基礎,提高企業形象,符合本公司及股東的利益。本公司沒有也不會因為該計劃而發行新股份。



股東週年 大會通告

茲公告江蘇寧滬高速公路股份有限公司三屆十六次董事會決定於二零零三年五月十五日(星期四)上午九時在中國南京本 公司(石鼓路69號江蘇交通大廈)舉行二零零二年度股東周年大會(股東大會),藉以處理以下事項:

- 1、 審議和批准本公司截至二零零二年十二月三十一日止年度的董事會報告書;
- 2、 審議和批准本公司截至二零零二年十二月三十一日止年度的監事會報告書;
- 3、 審議和批准本公司截至二零零二年十二月三十一日止期間的經審核帳目和核數師報告;
- 4、 確定二零零二年度末期利潤分配方案:

經普華永道中天和羅兵咸永道會計師事務所審計:按中國會計準則,本公司二零零二年度實現淨利潤816,833,308 元,按香港會計準則,除税後溢利約為人民幣854.445.000元。根據中國財政部有關規定和本公司章程,當按中華 人民共和國會計準則和按香港會計準則審計,利潤有差異時,以低者為準。提取10%的法定公積金、5%的法定公 益金,加上年初未分配利潤468.813.520元,本次可供分配利潤合計1,145.819.878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末期股息每十股人民幣1.3元。

5、 審議和批准董、監事換屆選舉:

董事:

- 1) 續聘沈長全先生擔任本公司董事,並簽訂委聘合同,任期三年;
- 2) 聘任孫宏寧先生擔任本公司董事,並簽訂委聘合同,任期三年;
- 續聘張文盛先生擔任本公司董事,並簽訂委聘合同,任期三年; 3)
- 續聘陳祥輝先生擔任本公司董事,並簽訂服務合同,任期三年; 4)
- 續聘范玉曙女士擔任本公司董事,並簽訂委聘合同,任期三年; 5)
- 續聘崔小龍先生擔任本公司董事,並簽訂委聘合同,任期三年;

- 7) 續聘王正義先生擔任本公司董事,並簽訂委聘合同,任期三年;
- 8) 續聘張永珍女士擔任本公司獨立董事,並簽訂服務合同,年津貼為港幣10萬元,任期三年;
- 9) 續聘方鏗先生擔任本公司獨立董事,並簽訂服務合同,年津貼為港幣10萬元,任期三年;
- 10) 聘任洪銀興先生擔任本公司獨立董事,並簽訂服務合同,年津貼為人民幣4萬元,任期三年;
- 11) 續聘楊雄勝先生擔任本公司獨立董事,並簽訂服務合同,年津貼為人民幣4萬元,任期三年;

監事:

- 1) 聘任周建強先生擔任公司監事,並簽訂委聘合同,任期三年;
- 2) 續聘張承育先生擔任公司監事,並簽訂委聘合同,任期三年;
- 3) 續聘馬寧女士擔任公司監事,並簽訂委聘合同,任期三年。

錢永祥先生、伍育鈞先生為公司職工代表大會選舉的公司監事。

- 6、 根據蘇機房改[2000]21號《關於印發《江蘇省省級機關職工住房補貼發放實施意見》的通知》, 批准發放人民幣 16,838千元給滿足住房分配貨幣化條件的公司職工。
- 7、 在有必要時處理其他事務。

附件:

一、 候選董事、監事簡歷

承董事會命 *董事會秘書*

姚永嘉 林志華

中國●南京

二零零三年三月二十日

股東週年 大會通告

附註:

- (1) 凡持有本公司股份,並於二零零三年四月十六日登記在冊的本公司股東,有權參加股東大會,但應填寫本公司年報所附之 確認表並於二零零三年四月二十五日前,將此回執寄回本公司,詳見回執。
- (2) 本公司將於二零零三年四月十六日至二零零三年五月十五日(首尾兩天包括在內)暫停辦理H股股份過戶登記手續,持有本 公司H股股東,如欲獲派末期股息,須於二零零三年四月十五日(星期二)下午四時前將過戶文件連同有關之股票交回本公 司之過戶登記處,地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心19樓香港證券登記有限公司。A股股東的股權登記日、股息派 發辦法和時間另行公告。
- (3) 凡有權出席股東大會並有權表決的股東均可委托股東代理人(不論該人士是否股東)出席及投票。股東(或其代理人)將享有 每股一票的表決權。填妥及交回授權委托書後,股東(或其代理人)可出席股東大會,並可於會上投票。
- (4) 股東須以書面形式委托代理人,由委托人簽署或由被委托人簽署。如該委托書由被委托人簽署,則該授權委托書必須經過 公證手續。經過公證的授權委托書和投票代理委托書須在大會舉行前二十四小時交回本次大會秘書處方為有效。股東周年 大會適用的授權委托書將寄發予各股東。
- (5) 大會會期半天,股東往返及食宿費自理。

南京石鼓路69號江蘇交通大廈27樓董事會秘書室 (6) 聯繫地址:

郵政編碼: 210004

電 話: 025-4200999轉4706、4716 真: 025-4466643 \ 4207788

附件一:

董事、監事簡歷

董事

沈長全先生:1948年出生,經濟師。沈先生自1981年起曾任吳縣縣長、縣委書記;自1992年起擔任蘇州市副市長,長期主管蘇州市的城市與交通建設,並在1992-1997年期間主持蘇州高新技術開發區開發建設,具有豐富的工程與管理經驗;2001年1月任交通控股公司董事長。

孫宏寧先生:1961年出生,大專,上海中歐EMBA在讀。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;2002年任江蘇交通控股有限公司總經理助理,並擔任蘇嘉杭高速公路 有限公司副董事長,華泰證券有限公司董事,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。

張文盛先生:1947年出生,高級經濟師。張先生自1968年起在天津港工作;1974年起在交通部任職,歷任辦公廳秘書、生產調度局副處長、企業管理局副處長、體制改革司處長、體改法規司處長、助理巡視員等職務,長期從事交通管理工作;1998年至今在華建交通經濟開發中心擔任副總經理;現任東北高速公路股份有限公司、四川成渝高速公路股份有限公司副董事長和安徽皖通高速公路股份有限公司董事;具有豐富的企業法規研究及企業管理經驗。

陳祥輝先生:1963年出生,大學、高級工程師。陳先生長期從事交通建設與管理工作,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;陳先生於二零零零年十二月擔任本公司總經理,並擔任廣靖錫澄公司董事 長,揚子大橋公司副董事長等職務;具有十多年的交通建設以及經營管理經驗。

范玉曙女士:1952年出生,大專、高級會計師,現任交通控股公司財務審計部經理。范女士曾擔任江蘇省租賃公司交通 業務部經理、江蘇交通投資公司副經理等職,有二十年從事金融、財務管理經驗。

股東週年 大會通告

崔小龍先生:1961年出生,大學,高級經濟師。崔先生自1984年起在江蘇省交通廳工作,曾任財務處科長、任江蘇交通 投資公司副總經理;現任江蘇交通控股公司投資發展部經理;並在江蘇揚子大橋股份公司任董事,在江蘇省交通企業協 會任副秘書長等職務。具有十多年的企業管理和財務管理經驗。

王正義先生:1958年出生,大學、高級工程師,現任江蘇交通建設集團董事長。王先生先後任江蘇省交通規劃設計院副 院長、江蘇省交通廳駐馬達加斯加合營公司副總經理、總工程師等職。有近二十年從事公路設計、建設、管理等經驗。

獨立非執行董事

張永珍女士:1932年出生。張女士曾任香港特別行政區籌備委員會委員、中國國務院港澳辦及新華社香港分社事務顧 問。現任中國人民政治協商會議全國委員會常務委員、香港中華總商會會長、中國宏觀經濟學會特邀顧問及香港管理專 業協會企業管理發展中心主席。張女士也是大慶石油有限公司董事經理、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、北京愛立信熊貓通信有限公司董事,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勛章及香港特別行政區政府頒發紫荊勛章。

方鏗先生:1939年出生。60年代畢業於美國麻省理工學院並取得化學工程碩士學位,現任香港肇豐針織有限公司主席、 香港滙豐銀行非執行董事、全國政協委員。同時擔任重要工商貿團體及公共服務機構職位,如香港生產力促進局主席、 香港菲臘牙科醫院管理局主席、香港紡織業聯合會名譽會長、香港羊毛化纖針織業廠商會名譽會長及紡織業諮詢委員會 委員等職。

洪銀興先生:1950出生,博士生導師,全國著名的經濟學家。洪先生自1976起在在南京師範大學任助教,1982年起在 南京大學任教師,1987年起在南京大學任教授,現任南京大學副校長。洪先生長期從事經濟學術研究工作,具有豐富的 經濟學學術理論,並多次獲得國家授予的有突出貢獻的專家榮譽。

楊雄勝先生:1960年出生,博士生導師。楊先生自1981年任職江蘇省連雲港財經學校教研室主任;1987年在江蘇省連雲港審計局任職;1994年調入南京大學會計系,1999年至今在南京大學會計系擔任系主任,具有豐富的會計經驗。

監事

周建強先生:1953年出生,高級經濟師,高級工程師。1985年碩士研究生畢業。周先生自1985年起任江蘇省計劃經濟委員會處長;1997年任江蘇省國際信托投資公司副總經理;於1999年任江蘇省計劃經濟委員會副主任;2001年1月任交通控股公司副董事長、總經理。長期從事投資管理和金融、證券工作,具有豐富的經營和管理經驗。

張承育先生:1951年出生,大專,高級經濟師。張先生自1985年起先後任揚州汽車運輸總公司副總經理、黨委副書記、總經理兼黨委書記;1996年起任揚州市交通局副局長;2001年1月起擔任江蘇揚子大橋股份有限公司副總經理;2001年7月起擔任江蘇寧靖鹽高速公路有限公司總經理;2002年1月起任江蘇交通控股有限公司人事部經理。張先生具有豐富的經濟管理及交通管理經驗。

錢永祥先生:由本公司職工代表大會推選為本公司監事。1964年出生,工學碩士、工商管理碩士,現任本公司投資發展 部經理。1987年至1992年於東南大學任教,1992年起加入本公司,曾任計劃科科長、投資證券部副經理等職。錢先生 長期從事交通領域的戰略研究、公司投資分析與管理、項目建設與運營管理等工作。

伍育鈞先生:由本公司職工代表大會推選為本公司監事。1963年出生,大學、雙學士、高級工程師。伍先生自1991年起在蘇州市交通工程管理處工作,1992年在蘇州市高速公路建設指揮部工作,1993年任蘇州市高速公路建設指揮部工程科科長;1997年起任公司下屬蘇州管理處副處長;2002年起任公司人力資源部經理。伍先生長期從事交通行業管理工作,具有豐富的公路建設及企業經營管理經驗。

馬寧女士:1956年出生,大專學歷、會計師。現任華建交通經濟開發中心行政人事部副經理。馬女士自1975年起在交通部工作,任機關財務處會計職務;1990年1月起在中國航海學會工作,任會計職務;自1994年6月至今在華建中心工作,現任部門副經理。

財務報告

核數師報告書	61
合併利潤表	62
合併資產負債表	63
資產負債表	64
合併股東權益增減變動表	65
合併現金流量表	66
財務報表附註	67-94

核數師報告書

致江蘇寧滬高速公路股份有限公司全體股東

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

本核數師已完成審核第62頁至第94頁的賬目,該等賬目乃按照香港公認會計原則編製。

董事及核數師各自之責任

董事須編製真實兼公平的賬目。在編製該等真實兼公平的賬目時,董事必須採用適當的會計政策,並且貫徹應用該等會計政策。

本核數師的責任是根據審核的結果,對該等賬目作出獨立意見,並向股東報告。

意見之基礎

本核數師已按照香港會計師公會所發出的核數準則進行審核工作。審核範圍包括以抽查方式查核與賬目所載數額及披露事項有關的憑證,亦包括評審董事於編製賬目時所作的重大估計和判斷,所採用的會計政策是否適合 貴公司與 貴集團的具體情況,及有否貫徹應用並足夠披露該等會計政策。

本核數師在策劃和進行審核工作時,均以取得所有本核數師認為必需的資料及解釋為目標,以便獲得充分憑證,就該等賬目是否存有重大錯誤陳述,作出合理的確定。在作出意見時,本核數師亦已評估該等賬目所載的資料在整體上是否足夠。本核數師相信我們的審核工作已為下列意見提供合理的基礎。

意見

本核數師認為,上述的賬目足以真實兼公平的顯示 貴公司與 貴集團於二零零二年十二月三十一日的財務狀況,及 貴集團截至該日 止年度的盈利及現金流量,並按照香港公司條例之披露的要求妥為編製。

Parenatidous Coopera

羅兵咸永道會計師事務所

香港執業會計師

香港,二零零三年三月二十日

合併 利潤表

二零零二年度 (所有金額均以人民幣為單位)

	附註	二零零二	二零零一
		人民幣千元	人民幣千元
營業額	3	2,272,515	1,829,552
經營成本		(954,509)	(801,792)
		1,318,006	1,027,760
其他收入	3	13,135	33,736
管理費用		(80,930)	(47,272)
其他營業收入		20,394	3,924
經營溢利	4	1,270,605	1,018,148
財務成本	5	(10,727)	(19,064)
應佔聯營公司溢利		49,071	28,787
除税前利潤		1,308,949	1,027,871
税項 	6	(434,120)	(173,892)
除税後盈利		874,829	853,979
少數股東權益		(20,384)	(12,739)
股東應佔溢利		854,445	841,240
股息	8	654,907	629,718
 每股收益			
一基本	9	人民幣0.1696	人民幣0.1670
	9	不適用	不適用

合併 資產負債表

二零零二年十二月三十一日

(所有金額均以人民幣為單位)

	附註	二零零二	二零零一	
		人民幣千元	人民幣千元 	
資產及負債				
非流動資產				
固定資產	11	11,276,734	11,513,447	
於聯營公司之投資	12	1,381,807	782,324	
長期應收款,減一年內到期部分	13	_	73,157	
		12,658,541	12,368,928	
· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·				
存貨		7,743	5,815	
		-	3,482	
長期應收款之一年內到期部分	13	_	7,910	
預付款及其他應收款	14	71,146	56,615	
交易性投資	15	109,067	9,234	
持有至到期日之投資	16	_	107,077	
現金及銀行存款		719,611	775,623	
		907,567	965,756	
学和点法		331,331		
流動負債		400.000	040.000	
短期借款	17	120,000	210,000	
其他應付款		92,800	92,228	
應付工程款		58,741	68,041	
應交税金		70,441	40.000	
應付股利 - 原即供款ラーケカ河期部分	10	5,818	12,669	
長期借款之一年內到期部分	18	6,822	4,703	
		354,622	387,641	
淨流動資產		552,945	578,115	
資產總額減流動負債		13,211,486	12,947,043	
長期借款,減一年內到期部分	18	61,494	50,313	
遞延税項	19	25,228	14,351	
		86,722	64,664	
		396,503	378,845	
淨資產		12,728,261	12,503,534	
股東權益				
股本	20	5,037,748	5,037,748	
- 儲備 		7,690,513	7,465,786	
股東權益		12,728,261	12,503,534	

本財務報表已於二零零三年三月二十日經董事會批准,並由下列董事代表董事會簽署

沈長全 董事

陳祥輝 董事

資產 負債表

二零零二年十二月三十一日 (所有金額均以人民幣為單位)

	附註	二零零二	二零零一	
		人民幣千元	人民幣千元	
非流動資產				
固定資產	11	8,851,952	9,060,596	
於附屬公司之投資	21	2,232,445	2,121,702	
於聯營公司之投資	12	1,259,268	762,566	
長期應收款,減一年內到期部分	13	_	73,157	
		12,343,665	12,018,021	
·····································		7,365	5,276	
, 預交税項			7,260	
長期應收款之一年內到期部分	13	_	7,910	
預付款及其他應收款	14	64,389	51,637	
—————————————————————————————————————	15	109,067	9,234	
持有至到期日之投資	16	_	107,077	
現金及銀行存款		496,965	642,437	
		677,786	830,831	
流動負債				
短期借款	17	120,000	210,000	
其他應付款		81,822	75,776	
應付工程款		44,628	50,242	
應交税金		58,379	_	
應付股利		5,818	7,789	
長期借款之一年內到期部分	18	6,822	4,703	
		317,469	348,510	
· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		360,317	482,321	
 資產總額減流動負債		12,703,982	12,500,342	
非流動負債				
長期借款,減一年內到期部分	18	61,494	50,313	
	19	25,228	14,351	
		86,722	64,664	
· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		12,617,260	12,435,678	
股東權益				
股本	20	5,037,748	5,037,748	
儲備	22	7,579,512	7,397,930	
股東權益		12,617,260	12,435,678	

本財務報表已於二零零三年三月二十日經董事會批准,並由下列董事代表董事會簽署

董事

陳祥輝 董事

合併股東權益 增減變動表

二零零二年度

(所有金額均以人民幣為單位)

			法定盈餘			
	股本	股本溢價	公積金	法定公益金	未分配利潤	股東權益合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			附註23	附註23		
二零零一年一月一日餘額	5,037,748	5,730,454	215,694	107,848	1,023,947	12,115,691
股利分配(附註8)					(453,397)	(453,397)
股東應佔溢利					841,240	841,240
利潤分配			78,086	39,043	(117,129)	
二零零一年十二月三十一日	5,037,748	5,730,454	293,780	146,891	1,294,661	12,503,534
股利分配(附註8)					(629,718)	(629,718)
股東應佔溢利					854,445	854,445
利潤分配			107,851	53,925	(161,776)	
二零零二年十二月三十一日	5,037,748	5,730,454	401,631	200,816	1,357,612	12,728,261
·····································						
二零零二年末宣派股利					654,907	
其他					702,705	
					1,357,612	

 65
 二零零二年年報
 江蘇寧滬高速公路股份有限公司

合併 現金流量表

二零零二年度 (所有金額均以人民幣為單位)

	附註	二零零二	二零零一	
		人民幣千元	人民幣千元	
經營活動之現金流入淨額	24(a)	1,298,842	1,092,958	
投資活動				
投資於聯營公司		(596,900)	(244,190)	
購建固定資產	24(c)	(150,353)	(167,569)	
回收長期應收款		53,305		
收取利息		24,296	38,458	
收取股息		23,549	3,959	
投資活動之現金流出淨額		(646,103)	(369,342)	
融資活動前之現金流入淨額		652,739	723,616	
融資活動				
派發股息		(636,569)	(463,123)	
派發附屬公司少數股東股息		(7,726)	(10,845)	
增加長期借款	24(d)	19,055	12,862	
償還長期借款	24(d)	(5,755)	(4,569)	
增加短期借款	24(d)	450,000	680,000	
償還短期借款	24(d)	(540,000)	(1,050,000)	
少數股東資本投入		5,000	33,000	
融資活動之現金流出淨額		(715,995)	(802,675)	
現金及現金等價物之減少		(63,256)	(79,059)	
年初現金及現金等價物餘額		891,934	970,993	
年末現金及現金等價物餘額	24(b)	828,678	891,934	

財務報表 附註

二零零二年十二月三十一日

(除另有説明者外,所有金額均以人民幣為單位)

1. 公司組織及主要業務活動

江蘇寧滬高速公路股份有限公司(「本公司」)是於一九九二年八月一日在中華人民共和國(「中國」)註冊成立之股份有限公司。本公司主要從事投資、建設、經營和管理滬寧高速公路江蘇段(「滬寧高速公路」)、312國道江蘇段(「寧滬二級公路」)、南京至連雲港一級公路南京段(「寧連公路」)及其他江蘇省境內的公路,並發展公路沿線的客運和其他輔助服務。

本公司分別於一九九七年六月及二零零零年十二月發行境外上市外資股(「H股」)1,222,000,000股及境內上市人民幣普通股(「A股」)150,000,000股,每股面值人民幣1元。H股及A股分別於一九九七年六月二十七日及二零零一年一月十六日在香港聯合交易所有限公司及上海證券交易所上市。

本公司於一九九七年九月十六日與華建交通經濟開發中心合資設立江蘇錫澄高速公路有限責任公司(「江蘇錫澄」)及江蘇廣靖高速公路有限責任公司(「江蘇廣靖」)。江蘇錫澄及江蘇廣靖分別從事錫澄高速公路及廣靖高速公路的建設和經營管理。該等高速公路均於一九九九年九月二十八日落成並通車。於二零零一年四月十二日江蘇錫澄合併江蘇廣靖,更名為江蘇廣靖錫澄高速公路有限責任公司(「廣靖錫澄」)。江蘇廣靖在法律上已被註銷。

於二零零一年十一月,本公司和鼓樓區湖南路勞務公司合資設立南京雙獅樓酒店有限責任公司(「雙獅樓」),雙獅樓主要業務為製售中餐。

於二零零二年九月,本公司和蘇州市投資公司合資設立江蘇寧滬投資發展有限責任公司(「寧滬投資」),寧滬投資主要從事各類基礎設施、實業與產業投資。

本公司、廣靖錫澄、雙獅樓及寧滬投資合稱本集團。

本公司之H股於香港證券交易所有限公司交易。

本公司之直接及最終控股公司為註冊於中國的國有公司-江蘇交通控股有限公司(原江蘇交通投資公司)。

財務報表 附註

二零零二年十二月三十一日

(除另有説明者外,所有金額均以人民幣為單位)

2. 主要會計政策

編製本財務報表所採用的主要會計政策如下:

(a) 編製基礎

本財務報表乃按照香港普遍採納之會計原則編製及符合香港會計師公會頒佈之會計準則(「香港會計準則」)。本集團以前年度採用國際會計準則而現在採用香港會計準則為編製基礎乃採用會計準則之改變。本公司董事相信按香港會計準則編製之財務報表之表達方式更為香港之投資者所熟悉,且與其他香港上市之同行業公司之財務報表更具可比性。本公司董事認為,採用香港會計準則與國際會計準則的會計處理並沒有重大的差異,除了在國際會計準則下本公司的資產負債表中,於附屬公司及聯營公司之投資均按權益法入賬,在香港會計準則下,本公司的資產負債表中,於附屬公司及聯營公司之投資均以成本減減值準備入賬,且附屬公司及聯營公司之業績按已收及應收股息之基準入賬(附註2(b))。

本財務報表依據歷史成本常規法編製,惟交易性投資乃按公允值列賬。

於本年度,本集團提取採用於二零零三年一月一日或以後開始的會計期間生效的會計實務準則第12號一「所得稅」。

(b) 會計政策之變更

於二零零二年度,由於上述附註2(a)所述之採用會計準則之改變,本公司變更投資於附屬公司及聯營公司之會計政策。於以前年度本公司對於附屬公司及聯營公司之投資均按權益法入賬。於本年度本公司按香港會計準則將於附屬公司及聯營公司之投資均以成本減減值準備入賬。由於改變該會計政策而造成的影響已作追溯調整,因此財務報表的比較數字已按變更後之會計政策進行調整。本公司之資產負債表,於二零零一年十二月三十一日,於附屬公司之投資被減計人民幣48,098,000元,於聯營公司之投資被減計人民幣19,758,000元,未分配利潤被減計人民幣67,856,000元。

2. 主要會計政策(續)

(c) 合併報表

合併報表包括本公司及其附屬公司截至十二月三十一日止之賬目。附屬公司指本集團控制其董事會之組成、控制超過半數投票權 或持有過半數發行股本或實收資本之公司。

年內購入或售出之附屬公司,其業績由收購生效日起計或計至出售生效日止列入合併利潤表。

所有集團內公司間之重大交易及其結餘已於合併報表時抵銷。

少數股東權益是指外界股東在附屬公司之經營業績及淨資產中擁有之權益。

在本公司之資產負債表內,於附屬公司之投資以成本值扣除減值準備入賬。本公司將附屬公司之業績按已收及應收股息之基準入 賬(附註2(b))。

(d) 聯營公司

聯營公司乃一間非為附屬公司或合營公司的企業,其中本集團擁有長期權益並有權行使重大影響力。

合併利潤表包括本集團應佔聯營公司本年之業績。合併資產負債表包括本集團應佔聯營公司之淨資產和由收購聯營公司引起的商譽(扣除攤銷)。

在本公司之資產負債表內,於聯營公司之投資以成本值扣除減值準備入賬。本公司將聯營公司之業績按已收及應收股息之基準入 賬(附註2(b))。

(e) 商譽

商譽指收購附屬公司或聯營公司所支付之購買成本超出於收購日本集團應佔所購淨資產之公允價值之差額。商譽於其估計可用經 濟年限十年中以直線法平均攤銷。未攤銷之商譽將於出售該附屬公司或聯營公司時記入利潤表。

如有跡象顯示出現減值,則商譽之賬面值需予以評估並即時將其撇減至可收回值。

財務報表 附計

二零零二年十二月三十一日

(除另有説明者外,所有金額均以人民幣為單位)

2. 主要會計政策(續)

固定資產

固定資產按成本減累計折舊及累計減值損失計價。固定資產的成本包括購買價及將該項資產達到可供使用的狀態和地點所需要支 付的直接成本。

收費公路及構築物之折舊及相關土地使用權之攤銷按償債基金法計提,滬寧高速公路,寧滬二級公路,寧連公路,錫澄高速公路 及廣靖高速公路每年分別按6%,8%,5%,8%及9%的平均年率複合計算的折舊額,等於收費公路及構築物及土地使用權於經營 期(滬寧高速公路:三十年;寧滬二級公路:十五年;寧連公路:三十年;錫澄高速公路:三十年;廣靖高速公路:三十年)滿之 總成本。

收費公路改良支出按直線法在其可用經濟年限內計提折舊。

除收費公路及構築物外,其他固定資產之折舊以原值減去3%的估計殘值後,在估計可使用年限內以直線法計算。固定資產的估計 可使用年限為估計可使用年限與剩餘經營期孰短者。固定資產的估計可使用年限如下:

房屋及建築物	30年
安全設施	10年
通訊及監控設施	10年
收費站及附屬設施	8年
汽車	8年
其他機器及設備	5-8年

在每年結算日,內外資訊均被考慮以評估固定資產是否出現減值。如有現象顯示資產出現減值,則估計資產之可收回價值,及將 減值虧損入賬以將資產減至其可收回價值。此等減值虧損記錄於利潤表中。

出售固定資產的收益或虧損乃出售所得收入淨額與資產帳面值的差額,列算於利潤表。

在建工程指發展之收費公路、本集團自用之樓宇及建築物,並按成本列賬,其中成本包括發展費用及其他直接成本,及在建築期 間對工程項目借貸而產生的利息費用。已完工程成本則轉入固定資產。

2. 主要會計政策(續)

(g) 存貨

存貨主要為用於維修及保養高速公路的物料及備件,並按成本值及可變現淨值之較低者入賬。成本指購入時實際發生之成本,按 先進先出法計算。可變現淨值按估計的正常銷售價格減銷售費用計算。

(h) 應收款項

凡被視為屬呆賬之應收款項,均提撥準備。在資產負債表內列賬之應收款項已扣除有關之準備金額。

(i) 交易性投資

交易性投資按公允值列賬。於每個資產負債表日,由於交易性投資之公允值變動而引起的未實現之淨損益於利潤表中確認。出售 交易性投資之損益指出售所得款項淨額與賬面值之差額,並在產生時於利潤表中確認。

(j) 持有至到期日之投資

持有至到期日之投資在資產負債表中以成本加減折讓或溢價的攤餘金額後列計。折讓或溢價在截止至到期日的期限內攤銷並作為 利息收入或支出記錄於利潤表中。如果發生非暫時減值則計提準備。

每項持有至到期日之投資均於結算日重新評估其帳面價值以確定其信用風險及其帳面價值是否能被回收。當其帳面價值不能回收 時則計提準備並立即在利潤表中確認為一項費用。

(k) 現金及現金等價物

現金及現金等價物以成本計價。現金流量表中的現金及現金等價物包括庫存現金及可隨時用於支付的銀行存款,期限短,流動性 強且易於轉換為已知金額現金的投資,該等投資的原始期限不超過三個月。

財務報表 附計

二零零二年十二月三十一日

(除另有説明者外,所有金額均以人民幣為單位)

2. 主要會計政策(續)

遞延税項

遞延税項乃採用資產負債表的負債法對財務報表計算的資產與負債與按税法計算的資產與負債之間的臨時性差異全額計提。主要 的臨時性差異由固定資產折舊,重估某些非流動資產及投資,計提之養老金及其他退休後福利及允許抵扣的虧損所引起,並包括 在收購活動中所收購之淨資產之公允值與按稅法計算值之間的差異。遞延稅項按資產負債表日的適用稅率計算。

遞延所得税資產,除可合理估計未來有足夠的應課税利潤用來抵扣該項遞延資產外,不予確認。

由於投資於附屬公司、聯營公司及合營公司而引起的臨時性差異亦計提遞延所得稅,除非回轉此臨時性差異的時間可以被控制並 且在可以預見之將來,此臨時性差異很可能不會被回轉。

(m) 收入確認

當交易產生的未來經濟利益很可能流入本集團,且有關收入和成本能夠可靠地計量時,才對收入加以確認。本集團按下列基準認 列收入:

(i) 通行費收入

通行費收入淨額於收取時予以確認。

(ii) 銷售汽油收入

銷售汽油收入於發貨時確認。

(iii) 廣告收入、排障及清障收入和餐飲收入(「其他服務」)

其他服務收入於服務提供完畢時確認。

(iv) 利息收入

利息收入按銀行使用本集團現金的時間及實際利率計算確認。

2. 主要會計政策(續)

(n) 員工退休金成本

本集團向一項界定供款退休計劃供款,所有員工均參與。本集團與員工之供款按員工基本薪金之某個百分比計算。於利潤表中支 銷之退休金成本指本集團應向該計劃支付之供款額。

本集團向該項界定供款退休計劃作出之供款於發生時作為費用列支。退休計劃之資產與本集團之資產分開持有,由獨立管理基金保管。本集團之職工退休福利詳情列示於附註28。

(o) 借款費用

凡直接與購置、興建或建造某項資產(該資產必須經過頗長時間籌備以作預定用途)有關之借款費用,均資本化為該資產之部分成本。

所有其他借貸成本均於發生之年度在利潤表中列支。

(p) 外幣折算

以外幣為本位幣的交易,均按交易當日的滙率折算。於結算日以外幣顯示的貨幣資產與負債則按結算日的滙率折算。由此產生的 滙兑差額均計入利潤表。

(q) 分部報告

本集團僅於一個行業內經營業務一在中國經營收費公路。同時,由於本集團的收入主要來自中國江蘇省,其資產亦位於中國江蘇省,本集團僅於一個地域內經營業務。因此,本報亦未呈列任何地域分部數據。

二零零二年十二月三十一日

(除另有説明者外,所有金額均以人民幣為單位)

3. 營業額及其他收入

營業額及其他收入包括:

	二零零二	二零零一
	人民幣千元	人民幣千元
收入		
-通行費收入	2,026,238	1,625,992
一銷售汽油收入	183,988	157,424
-餐飲收入	104,147	85,195
-排障及清障收入	56,812	27,997
一廣告收入	24,014	23,173
	2,395,199	1,919,781
減:收入相關税項	(122,684)	(90,229)
*************************************	2,272,515	1,829,552
其他收入-利息收入	13,135	33,736
營業額及其他收入	2,285,650	1,863,288

本集團須按通行費收入、排障及清障收入、廣告收入和餐飲收入之5%繳納營業税。除營業税外,本集團亦須繳納下列各種收入相關稅

- (i) 按營業税及應交增值税額的7%徵收城市維護建設税。
- (ii) 按營業税及應交增值税額的4%徵收教育費附加。

4. 經營溢利

合併利潤表之經營溢利已扣除及計入下列各項:

	二零零二	二零零一	
Table			
員工成本			
一薪金、花紅及工資	91,719	91,809	
一員工福利費 	10,453	9,282	
,	13,718	10,848	
	445.000	444.000	
	115,890	111,939	
固定資產折舊費用	373,876	305,514	
無形資產攤銷	_	3,188	
處置固定資產損失	3,890	13,578	
計提壞賬準備	136	630	
交易性投資未實現之損失	_	766	
核數師審計費	1,250	1,250	
計入			
。 交易性投資已實現之收益。	4,288	10,976	
。 交易性投資未實現之收益	9,067	_	
計提的持有至到期日之投資利息	_	7,077	

5. 財務成本

	二零零二	二零零一
	人民幣千元	人民幣千元
銀行借款之利息費用	(10,727)	(19,064)

於二零零二年度,無資本化利息(二零零一:從一般借貸得來並用於在建工程之資金所用之資本化利率2%)。

6. 税項

(a) 所得税

(i) 香港之所得税

本集團並無任何於香港產生的溢利,故並未計提香港之所得税。

二零零二年十二月三十一日

(除另有説明者外,所有金額均以人民幣為單位)

税項(續)

(ii) 中國之所得税

本公司及附屬公司註冊於中國,須就根據有關中國所得税法作出調整的中國法定賬目內所申報的應納税所得額繳納企業所得 税。適用企業所得税率為33%。

列示於合併利潤表中的税項如下:

	二零零二	二零零一	
	人民幣千元	人民幣千元	
當年應繳稅項	400,501	146,986	
遞延税項(附註19)	10,877	14,351	
聯營公司税項	22,742	12,555	
	434,120	173,892	

適用税率與實際税率的調節表如下所示:

	二零零二	=	二零零-		
	人民幣千元		人民幣千元		
税前利潤	1,308,949	100%	1,027,871	100%	
按實際税率33%計算所得税額	431,953	33%	339,198	33%	
財政返還		_	(163,430)	(15.9%)	
附屬公司税務損失所造成的所得税影響	619	_	522		
不須納税的收入所造成的所得税影響		_	(3,315)	(0.3%)	
不得抵扣的費用所造成的所得税影響	1,548	0.2%	917	0.1%	
	434,120	33.2%	173,892	16.9%	

遞延税項

於二零零二年度,不存在未計提之重大遞延税項。

7. 股東應佔溢利

計入本公司賬目之股東應佔盈利為人民幣811,300,000元(二零零一年:人民幣845,157,000元)。

8. 股利

	二零零二	二零零一
	人民幣千元	人民幣千元
擬派末期股息 [,] 每普通股人民幣0.13元 (二零零一:每普通股人民幣0.125元)	654,907	629,718

於二零零三年三月二十日召開的董事會建議分配二零零二年度股利每股人民幣0.13元,共計人民幣654,907,000元。在本財務報表中,此 股利分配未被作為應付股利,但將於截至二零零三年十二月三十一日止年度反映為未分配利潤的分配。

二零零一及二零零零年度宣佈分配的股利分別為人民幣629,718,000元及人民幣453,397,000元。

9. 每股盈餘

二零零二年度每股溢利係以二零零二年度集團的股東應佔溢利約人民幣854,445,000元 (二零零一年:人民幣841,240,000元)除以平均已發行股數5,037,747,500股 (二零零一年度: 5,037,747,500股) 計算所得。

因本公司無潛在的攤薄性股份,故攤薄每股盈利未予計算。

10. 董事及員工薪酬

(a) 董事(包括監事)薪酬

年內支付予本公司董事(包括監事)的薪酬總額詳情如下:

	二零零二	二零零一	
	人民幣千元	人民幣千元	
新酬	1,732	1,900	
其他薪酬			
一底薪及津貼	_	220	
- 養老金	_	_	
	1,732	2,120	

上述董事(包括監事)之薪酬包括支付予獨立董事之薪酬約人民幣292,000元(二零零一年度:人民幣220,000元)。

二零零二年十二月三十一日

(除另有説明者外,所有金額均以人民幣為單位)

10. 董事及員工薪酬(續)

董事(包括監事)薪酬之範圍如下:

	董事(包括監事)之人數		
	二零零二	二零零一	
零至港幣1,000,000(約人民幣1,060,000元)	16	16	

於本年度,無董事表示放棄所獲薪酬。且本公司並未向董事支付任何作為加盟本集團之酬金或離職之補償。

(b) 最高薪酬之五名人士

於本年度,最高薪酬之五名人士包括4名董事(包括監事)(二零零一年:4名董事(包括監事)),其薪酬之情況如上所述。除董事(包 括監事) 外之最高薪酬人士所獲之薪酬如下:

	二零零二	二零零一	
	人民幣千元	人民幣千元	
底薪及津貼 退休金	120 —	120 —	
	120	120	

截至二零零二年及二零零一年十二月三十一日止年度,給五名最高薪酬的人士每人的酬金均少於港幣1,000,000元。

本公司並未向最高薪酬之五名人士支付任何作為加盟本公司之酬金或離職之補償。

11. 固定資產

固定資産シ變動如下:

本集團

					二零零二						
	收費公路	土地	房屋及		通訊及	收費站及		其他機器			
(人民幣千元)	及構築物	使用權	建築物	安全設施	監控設施	附屬設施	汽車	及設備	在建工程	合計	
<u>成本</u>											
年初	9,342,326	1,716,088	457,898	451,014	341,149	122,749	104,702	125,764		12,675,129	
本年增加	70,000		24,088		1,189	4,826	11,970	1,017	27,963	141,053	
在建工程轉入								28,877	(28,877)		
減少							(4,277)	(3,041)		(7,318)	
年末	9,412,326	1,716,088	481,986	451,014	342,338	127,575	112,395	152,617	12,525	12,808,864	
<u>累計折舊</u>											
年初	(561,443)	(105,832)	(70,704)	(198,749)	(88,042)	(34,080)	(33,015)	(69,817)		(1,161,682)	
增加	(200,879)	(33,106)	(15,543)	(48,575)	(30,017)	(15,281)	(9,503)	(20,972)		(373,876)	
減少							2,459	969		3,428	
年末	(762,322)	(138,938)	(86,247)	(247,324)	(118,059)	(49,361)	(40,059)	(89,820)		(1,532,130)	
<u>淨值</u>											
7.5.5.5.5											
年末	8.650.004	1,577,150	395,739	203,690	224,279	78,214	72,336	62,797	12 525	11,276,734	
十八 ————————————————————————————————————	6,030,004	1,377,150		203,090	224,279	70,214	72,330	02,797	12,325	11,270,734	
Æ 411	0.700.000	4 040 058	007.404	050.005	050.40=	00.000	74 007	55.043	40.488	44 540 447	
年初	8,780,883	1,610,256	387,194	252,265	253,107	88,669	71,687	55,947	13,439	11,513,447	

 79
 二零零二年年報
 江蘇寧滬高速公路股份有限公司

二零零二年十二月三十一日

(除另有説明者外,所有金額均以人民幣為單位)

11. 固定資產(續)

本公司

					二零零二						
	收費公路	土地	房屋及		通訊及	收費站及		其他機器			
(人民幣千元)	及構築物	使用權	建築物	安全設施	監控設施	附屬設施	汽車	及設備	在建工程	合計	
<u>成本</u>											
											
年初	7,088,418	1,716,088	372,710	374,666	256,769	122,749	99,608	120,059	3,125	10,154,192	
本年增加	70,000		11,663		491	4,826	10,587	6,308	23,091	126,966	
在建工程轉入								14,326	(14,326)		
減少							(4,277)	(3,041)		(7,318)	
年末	7,158,418	1,716,088	384,373	374,666	257,260	127,575	105,918	137,652	11,890	10,273,840	
<u>累計折舊</u>											
年初	(536,285)	(105,832)	(63,406)	(181,798)	(70,821)	(34,080)	(31,734)	(69,640)		(1,093,596)	
增加	(181,419)	(33,106)	(12,646)	(41,108)	(19,768)	(15,281)	(8,821)	(19,571)		(331,720)	
減少							2,459	969		3,428	
年末	(717,704)	(138,938)	(76,052)	(222,906)	(90,589)	(49,361)	(38,096)	(88,242)		(1,421,888)	
<u>淨值</u>											
年末 —————	6,440,714	1,577,150	308,321	151,760	166,671	78,214	67,822	49,410	11,890	8,851,952	
年初 —————	6,552,133	1,610,256	309,304	192,868	185,948	88,669	67,874	50,419	3,125	9,060,596	

12. 於聯營公司之投資

本集團

	二零零二	二零零一	
	人民幣千元	人民幣千元	
應佔聯營公司淨資產	1,369,758	775,301	
收購聯營公司產生之商譽,減攤銷及減值	11,249	6,026	
	1,381,007	781,327	
應收聯營公司款項	800	997	
	1,381,807	782,324	

本公司

	二零零二	二零零一	
	人民幣千元	人民幣千元	
非上市股權,按成本值 應收聯營公司款項	1,258,468 800	761,569 997	
	1,259,268	762,566	

本公司董事認為於資產負債表日,聯營公司之實際價值不低於本公司對其投資的賬面價值。

應收聯營公司款項均無抵押,免息並無固定還款期限。

二零零二年十二月三十一日

(除另有説明者外,所有金額均以人民幣為單位)

12. 於聯營公司之投資(續)

於二零零二年十二月三十一日,本集團之聯營公司如下:

				已發行及	
	成立/註冊成立地點及	本集團之		繳足實收	
聯營公司名稱	所屬合法實體類別	權益比例		資本/股本	主營業務
		直接	間接	人民幣千元	
江蘇快鹿汽車運輸股份有限公司 (「快鹿股份」)	中國,有限公司	33.2%		150,300	提供客運服務
江蘇揚子大橋股份有限公司 (「揚子大橋」)	中國,有限公司	26.66%		2,137,248	投資建設經營及 管理江陰公路大橋
蘇州蘇嘉杭高速公路有限公司 (「蘇嘉杭」)	中國,有限公司	33.33%		1,350,000	投資建設經營及 管理蘇嘉杭高速公路
上海中交海德交通科技股份有限公司 (「中交海德」)	中國,有限公司	35.71%		21,000	設計開發軟件
江蘇省租賃有限公司 (「江蘇和賃」)	中國,有限公司		26.06%	500,000	融資租賃業務

12. 於聯營公司之投資(續)

(a) 蘇嘉杭

於二零零二年四月八日,本公司與江蘇交通控股有限公司達成協議,本公司以人民幣315,400,000元向江蘇交通控股有限公司收購 其佔有的蘇嘉杭33.33%的股權。

(b) 中交海德

於二零零二年六月十七日,本公司與其他4家投資者共同設立上海中交海德交通科技股份有限公司。本公司佔其權益的35.71%。

(c) 江蘇租賃

於二零零二年五月二十八日,本公司之附屬公司廣靖錫澄及聯營公司揚子大橋與江蘇交通控股有限公司及蘇州物資控股(集團)有限公司和江蘇租賃簽訂了一份協議,揚子大橋和廣靖錫澄分別投資人民幣170,000,000元及100,000,000元,分別佔江蘇租賃經擴大註冊資本的34%及20%。

13. 長期應收款

本公司於一九九八年十二月二十五日與宜興市交通建設發展有限公司(簡稱「宜興交通建設公司」)共同出資成立宜漕公路公司,營業期限自一九九八年十二月二十五日起十年。宜漕公路公司主要從事宜興與漕橋間公路的興建、經營與管理。宜漕公路公司註冊資本為人民幣120,000,000元,本公司出資人民幣58,800,000元佔資本的49%,宜興交通建設公司出資人民幣61,200,000元佔資本的51%。

根據一九九八年十二月三十一日簽定的補充協議,本公司除投入註冊資本金人民幣58,800,000元外,尚需投入建設資金人民幣117,600,000元。截止二零零零年十二月三十一日止,本公司累計投入宜漕公路公司註冊資本金及建設資金人民幣100,000,000元。根據上述補充協議,本公司全權委託宜興交通建設公司承包宜漕公路公司的經營活動。宜興交通建設公司將在宜漕公路公司經營期限內,自一九九九年起按年收益率17.8%,向本公司支付定額承包金。宜興市投資公司(宜興交通建設公司的控股公司)對上述承包金提供擔保。宜漕公路公司營業期滿後,本公司將不再獲得任何資產的分配。

於二零零二年七月二十四日,本公司董事會決定提前解散宜漕公司。本公司與宜興交通建設公司達成協議,為此成立清算小組,處理相關事宜。於二零零二年十二月三十一日,本公司尚未收回的清算款項約為人民幣28,812,000元,賬列預付款及其他應收款。

二零零二年十二月三十一日

(除另有説明者外,所有金額均以人民幣為單位)

14. 預付款及其他應收款

本集團

	二零零二	二零零一
	人民幣千元	人民幣千元
	11,052	8,859
應收宜興交通建設公司(附註13)	28,812	11,800
其他	32,481	37,019
	72,345	57,678
減:壞賬準備	(1,199)	(1,063)
	71,146	56,615

本公司

	二零零二	二零零一
	人民幣千元	人民幣千元
預付材料及設備款	8,883	7,258
應收宜興交通建設公司(附註13)	28,812	11,800
其他	27,893	33,599
	65,588	52,657
減:壞賬準備	(1,199)	(1,020)
	64,389	51,637

15. 交易性投資

	二零零二	二零零一	
	人民幣千元	人民幣千元	
中國上市之權益性證券-市值中國上市之國債-市值	57,493 51,574	9,234 —	
	109,067	9,234	

16. 持有至到期日之投資

	二零零二	二零零一	
	人民幣千元	人民幣千元	
持有至到期日之投資--年內到期	-	107,077	

一年內到期的持有至到期日之投資為委託國通證券有限公司於國債與股票的投資。

17. 短期借款

	二零零二		二零零一		
	年利率	餘額	年利率	餘額	
		(人民幣千元)		(人民幣千元)	
一信用借款	5.04%	120,000	5.58%	210,000	

短期借款係按中國人民銀行的現行市場利率並須於一年內償還並無擔保。於二零零二年十二月三十一日,年利率為5.04%(二零零一: 5.58%)。

18. 長期借款

所有長期銀行借款均由江蘇交通控股有限公司擔保,其組成如下:

	年利率	二零零二	二零零一
		人民幣千元	人民幣千元
一美元西班牙政府借款 自二零零七年至二零二六年			
分次到期	1% (二零零一:1%);	41,022	31,494
-美元買方信貸借款			
自二零零一年至二零零六年			
分次到期 	6.77% (二零零一:6.77%);	27,294	23,522
		68,316	55,016
減:一年內到期部分		(6,822)	(4,703)
		61,494	50,313

 85
 二零零二年年報
 江蘇寧滬高速公路股份有限公司

二零零二年十二月三十一日

(除另有説明者外,所有金額均以人民幣為單位)

18. 長期借款(續)

長期銀行借款將於下列期間償還

	二零零二	二零零一
一年內到期	6,822	4,703
-1-2年內到期	6,822	4,703
-2-5年內到期	20,466	14,109
-5年以上到期	34,206	31,501
	68,316	55,016

於二零零二年十二月三十一日,本集團及本公司共有借款額度為9,800,000美元(折合人民幣81,140,000元),用於購買進口設備和技術。 截止二零零二年十二月三十一日借款額度已使用完畢(二零零一未使用的額度:2,192,000美元)。該借款額度由江蘇交通控股有限公司提 供擔保。

19. 遞延税項

	加速的税務	持有至到期日	公允值		
	折舊	之投資利息	重估收益	合計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
二零零二年一月一日	12,184	2,167		14,351	
計入損益	10,053	(2,167)	2,991	10,877	
	22,237	_	2,991	25,228	

20. 股本

二零零二年及二零零一年十二月三十一日止,股本情況如下:

	二零零二		二零零	零一	
	股數	金額	股數	金額	
		人民幣千元		人民幣千元	
國家股	2,781,743,600	2,781,744	2,781,743,600	2,781,744	
國有法人股	599,471,000	599,471	599,471,000	599,471	
法人股	284,532,900	284,533	284,532,900	284,533	
H股	1,222,000,000	1,222,000	1,222,000,000	1,222,000	
A股	150,000,000	150,000	150,000,000	150,000	
	5,037,747,500	5,037,748	5,037,747,500	5,037,748	

於二零零二年十二月三十一日,本公司註冊、已發行及已繳足之股本為人民幣 5,037,747,500元 (二零零一:人民幣5,037,747,500元), 分為5,037,747,500股 (二零零一:5,037,747,500股),每股面值人民幣1元。除國家股、國有法人股和法人股的股東必須為中國法人,H 股由中國境外投資者持有並交易及A股由中國境內投資者持有並交易外,國家股,國有法人股,H股及A股享有同等權益。

21. 於附屬公司之投資

	二零零二	二零零一	
	人民幣千元	人民幣千元	
非上市股權,按成本值 長期應收附屬公司款項	2,220,445 12,000	723,460 1,398,242	
	2,232,445	2,121,702	

長期應收附屬公司款項均無抵押,免息並無固定還款期限。

本公司和廣靖錫澄的少數股東達成協議將長期應收廣靖錫澄的款項按比例資本化。因此本公司將長期應收廣靖錫澄的款項資本化為投資成本。

二零零二年十二月三十一日

(除另有説明者外,所有金額均以人民幣為單位)

21. 於附屬公司之投資(續)

於二零零二年十二月三十一日,本公司包括以下附屬公司:

附屬公司名稱	成立/註冊成立地點及 所屬合法實體類別		司所佔 比例	已發行及 繳足實收 資本/股本	主營業務
		直接	間接	人民幣千元	
錫澄廣靖	中國,有限公司	85%		850,000	高速公路的建設、 管理及經營
雙獅樓	中國,有限公司	95.05%		1,010	製售中餐
寧滬投資	中國,有限公司	95%		100,000	各類基礎設施、

22. 儲備

本公司

		法定盈餘				
	股本溢價	公積金	法定公益金	未分配利潤	合計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
		(附註23)	(附註23)			
二零零一年一月一日餘額						
一前期報告	5,730,454	215,694	107,848	1,023,947	7,077,943	
一會計政策變更的調整				(71,773)	(71,773)	
一重編後	5,730,454	215,694	107,848	952,174	7,006,170	
股利(附註8)				(453,397)	(453,397)	
股東應佔溢利				845,157	845,157	
利潤分配		78,086	39,043	(117,129)		
二零零一年十二月三十一日	5,730,454	293,780	146,891	1,226,805	7,397,930	
二零零二年一月一日餘額						
一前期報告	5,730,454	293,780	146,891	1,294,661	7,465,786	
-會計政策變更的調整 ————————————————————————————————————				(67,856)	(67,856)	
一重編後	5,730,454	293,780	146,891	1,226,805	7,397,930	
股利(附註8)				(629,718)	(629,718)	
股東應佔溢利				811,300	811,300	
利潤分配		81,683	40,842	(122,525)		
二零零二年十二月三十一日	5,730,454	375,463	187,733	1,285,862	7,579,512	
/b.=						
代表				054.003		
二零零二年末宣派股利				654,907		
其他 ————————————————————————————————————				630,955		
				1,285,862 		

二零零二年十二月三十一日

(除另有説明者外,所有金額均以人民幣為單位)

23. 利潤分配

(a) 法定盈餘公積金

根據中國公司法及本公司的章程,本公司及其於中國註冊的附屬公司須將每年法定除税後純利的10%(經抵銷以前年度的虧損後) 撥往法定公積金內。當該等儲備基金的結餘達各實體的資本的50%時,則公司可選擇是否繼續作出撥款。法定公積金可用以抵銷 往年虧損或增加股本。然而,運用該等法定公積金後,該等法定公積金必須維持至少25%的資本。

(b) 法定公益金

根據中國公司法及本公司的章程,本公司及其於中國註冊的附屬公司亦分別須將每年法定除稅後純利的5%至10%(經抵銷以前年 度的虧損後)撥往將用作興建或收購資本項目的法定公益金內,如本公司及其附屬公司的員工宿舍及其他設施,但不得用作支付員 工福利開支。該等資本項目的所有權將仍為現時組成本集團之各公司所有。

上述各資本性項目的所有權仍屬於組成本集團的各個公司所有。

年內,現時組成本集團各公司的董事會通過的決議案批准分別將股東應佔溢利的10%及5%撥往法定公積金及法定公益金。

該等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。

24. 營業活動產生的現金

(a) 除税前利潤和營業活動的現金流量的調節如下:

	二零零二	二零零一	
	人民幣千元	人民幣千元	
除税前利潤	1,308,949	1,027,871	
調整項目:			
固定資產折舊	373,876	305,514	
	136	630	
無形資產攤銷	_	3,188	
固定資產處置淨損失	3,890	13,578	
利息收入	(13,135)	(33,736)	
利息費用	10,727	19,064	
依權益法認列之聯營公司收益	(49,071)	(28,787)	
營運資金變動前之營業利潤:			
存貨之(增加)/減少	(1,928)	940	
預付款及其他應收款之減少/(增加)	5,613	(12,686)	
應交税金及其他應付款(減少)/增加	(8,224)	7,245	
營業活動產生之現金流量	1,630,833	1,302,821	
支付之利息	(10,727)	(19,064)	
支付之中國所得税	(321,264)	(190,799)	
營業活動產生的現金	1,298,842	1,092,958	

(b) 現金及現金等價物餘額分析

	二零零二	二零零一	
	人民幣千元	人民幣千元	
交易性投資	109,067	9,234	
持有至到期日之投資	_	107,077	
庫存現金	252	243	
銀行存款- 活期存款	675,398	695,720	
- 通知存款	43,961	79,660	
	828,678	891,934	

二零零二年十二月三十一日

(除另有説明者外,所有金額均以人民幣為單位)

24. 營業活動產生的現金(續)

	二零零二	二零零一
	人民幣千元	人民幣千元
固定資產增加	141,053	68,579
加:年初應付購置固定資產款	68,041	167,031
減:年末應付購置固定資產款	(58,741)	(68,041)
購置固定資產款支付的現金	150,353	167,569

(d) 二零零二年度及二零零一年度融資活動變動分析表

		二零零二		二零零一	
	短期借款	長期借款	合計	合計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
年初	210,000	55,016	265,016	626,723	
借款	450,000	19,055	469,055	692,862	
還款	(540,000)	(5,755)	(545,755)	(1,054,569)	
	120,000	68,316	188,316	265,016	

25. 關聯方交易

(a) 關聯方名稱及與本集團關係

(b) 關聯交易

本集團與關聯方的交易已於附註12(a),附註12(c)及附註18中披露。

26. 根據香港會計準則所作調整對淨利潤及淨資產的影響

	淨利潤		淨	資產	
	二零零二	二零零一	二零零二	二零零一	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
集團法定報表重編數	816,833	780,864	13,613,202	13,453,721	
依香港會計準則所作調整:					
-土地使用權攤銷	30,462	36,920	67,382	36,920	
-固定資產評估增值及其折舊和攤銷	35,320	30,730	(1,582,832)	(1,618,152)	
- 職工一次性住房補貼	(16,838)	_	_	16,838	
-出售員工宿舍損失	_	_	(8,237)	(8,237)	
-遞延税項	(10,877)	(14,351)	(25,228)	(14,351)	
-持有至到期日投資之利息	(7,077)	7,077	_	7,077	
-按市價重估交易性投資	9,067	_	9,067	_	
- 其他	(2,445)	_	_	_	
- 於期後建議之股利	_	_	654,907	629,718	
按香港會計準則編製之金額	854,445	841,240	12,728,261	12,503,534	

二零零二年十二月三十一日

(除另有説明者外,所有金額均以人民幣為單位)

27. 承諾事項

本公司承諾自二零零零年一月一日起三十年內每年支付江蘇省寧連寧通管理處寧連公路通行費總收入的17%作為管理費。

28. 員工統籌退休金計劃

本集團已參與一項由江蘇省社會福利管理局統籌之職工退休福利計劃。根據有關規定,集團需每月分別按員工每月工資之21%(二零零一 年:20%)供款,該管理局將負責發放退休金予本集團退休之員工,而本集團沒有其他付款責任。

29. 期後事項

根據於二零零二年十二月三十一日以後作出的董事會決議,本公司將宣派二零零二年度的年終股利每股人民幣0.13元。

30. 財務報表批准

本財務報表已於二零零三年三月二十日經董事會批准。

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和會計機構負責人簽名並蓋章的財務報表;
- (三) 如經審計,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) 在其他證券市場公布的年度報告文本。

文件存放地:

中國南京石鼓路69號江蘇交通大廈二十七樓本公司董事會秘書室

沈長全 董事長 江蘇寧滬高速公路股份有限公司 二零零二年三月二十日

The Group's Highway Network



集團公路 分佈圖

