

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。
- 董事鄭張永珍女士因身體不適未出席本次董事會，委托董事方鏗代為表決。
- 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，財務總監于蘭英女士聲明：保證本年度報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 利潤分配預案：2013年度，本集團實現歸屬於母公司股東的淨利潤約為人民幣2,707,743千元，每股盈利約人民幣0.538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0.38元（含稅）。
- **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。**
- 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	頁
第一節 釋義及重大風險提示	2
第二節 公司基本情況介紹	4
— 一般資料	4
— 公司簡介	7
— 集團資產架構圖	8
— 公司2013年度紀事	9
第三節 會計數據和財務指標摘要	10
第四節 董事會報告	12
— 董事長致辭	12
— 管理層討論與分析	14
— 會計政策及會計估計變更說明	45
— 利潤分配政策及2013年度利潤分配預案	46
— 社會責任履行情況	47
第五節 重要事項	48
— 重大訴訟、仲裁和媒體普遍質疑事項	48
— 關聯方資金佔用情況	48
— 破產重整相關事項	48
— 資產交易事項	48
— 股權激勵的實施情況	48
— 重大關聯／關連交易事項	49
— 重大合同及其履行情況	56
— 承諾事項及履行情況	57
— 聘任會計師事務所情況	57
— 監管機構處罰及整改情況	57
— 慈善捐贈	57
第六節 股份變動與股東情況	58
— 股份變動情況	58
— 股票、債券發行與上市情況	59
— 主要股東情況	60
— 其他事項	65
第七節 董事、監事和高級管理人員及員工情況	66
— 基本情況	66
— 董事、監事及高級管理人員主要工作經歷	67
— 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	73
— 董事、監事和高級管理人員變動情況	75
— 董事、監事及高級管理人員其他情況	75
— 人力資源管理	76
第八節 公司治理報告	79
— 公司治理概況	79
— 公司治理結構及運作概況	80
— 《企業管治報告》	91
— 信息披露	119
— 投資者關係與溝通	119
— 投資者回報機制	121
第九節 內部控制	122
— 內部控制建設及執行情況	122
— 內部控制審計的相關情況說明	123
— 年報重大差錯責任追究制度執行情況	123
第十節 財務會計報告	124
第十一節 備查文件	125
董事、監事、高級管理人員對2013年度報告的確認意見	126
附件一、 內部控制的自我評價報告	259
附件二、 企業社會責任報告	263

釋義及重大風險提示

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

本公司、公司	指	江蘇寧滬高速公路股份有限公司
本集團、集團	指	本公司及子公司
控股股東	指	江蘇交通控股有限公司
招商局華建	指	招商局華建公路投資有限公司
聯網公司	指	江蘇高速公路聯網營運管理有限公司
高速石油公司	指	江蘇高速公路石油發展有限公司
現代路橋公司	指	江蘇現代路橋有限責任公司
廣靖錫澄公司	指	江蘇廣靖錫澄高速公路有限公司
蘇嘉杭公司	指	蘇州蘇嘉杭高速公路有限責任公司
寧滬投資	指	江蘇寧滬投資發展有限責任公司
寧滬置業	指	江蘇寧滬置業有限責任公司
沿江公司	指	江蘇沿江高速公路有限公司
快鹿公司	指	江蘇快鹿汽車運輸股份有限公司
蘇嘉甬公司	指	蘇州蘇嘉甬高速公路有限責任公司
洛德基金公司	指	江蘇洛德股權投資基金管理有限公司
協鑫寧滬公司	指	江蘇協鑫寧滬天然氣有限公司
金融租賃公司	指	江蘇金融租賃有限公司
江蘇銀行	指	江蘇銀行股份有限公司
遠東海運	指	江蘇遠東海運有限公司
集團財務公司	指	江蘇交通控股集團財務有限公司
滬寧高速	指	南京至上海高速公路江蘇段
312國道	指	312國道南京至上海段
寧連公路	指	南京至連雲港公路南京段



釋義及重大風險提示

廣靖高速	指	江陰長江公路大橋北接線，廣陵至靖江段
錫澄高速	指	江陰長江公路大橋南接線，江陰至無錫段
江陰大橋	指	江陰長江公路大橋
蘇嘉杭	指	蘇州至嘉興、杭州高速公路江蘇段
沿江高速	指	常州至太倉高速公路
常嘉高速	指	常熟至嘉興高速公路昆山至吳江段
鎮丹高速	指	鎮江至丹陽高速公路
報告期	指	2013年1月1日至2013年12月31日止年度
同比	指	與2012年同期相比
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
香港證監會	指	香港證券及期貨事務監察委員會
上交所	指	上海證券交易所
聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
A股	指	本公司於上交所發行並上市的人民幣普通股
H股	指	本公司於聯交所發行並上市的境外上市外資股
ADR	指	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	指	上交所上市規則及／或聯交所上市規則
上交所上市規則	指	上海證券交易所股票上市規則
香港上市規則	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
中國會計準則	指	《中華人民共和國企業會計準則2006》
德勤華永	指	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

(一) 公司信息

本公司法定中英文名稱

江蘇寧滬高速公路股份有限公司

中英文名稱縮寫

Jiangsu Expressway Company Limited

本公司法定代表人

寧滬高速

Jiangsu Expressway

楊根林

(二) 連絡人和聯繫方式

姓名

董事會秘書／公司秘書

姚永嘉

聯繫地址

中國江蘇省南京市仙林大道6號

電話

8625-8446 9332

傳真

8625-8446 6643

電子信箱

jsnh@jsexpwy.com

證券事務代表

江濤、樓慶

8625-84362700-301835、301836

(三) 基本情況簡介

本公司中國註冊及

辦公地址

中國江蘇省南京市仙林大道6號

郵政編碼

210049

本公司網址

<http://www.jsexpressway.com>

本公司電子信箱

jsnh@jsexpwy.com

本公司香港註冊地址

香港中環遮打道18號歷山大廈20樓

(四) 信息披露及備置地點簡介

信息披露報紙名稱

《上海證券報》、《中國證券報》

信息披露指定網站

www.sse.com.cn、www.hkexnews.hk、www.jsexpressway.com

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17樓1712-1716室香港證券登記有限公司
- 香港中環遮打道18號歷山大廈20樓禮德齊伯禮律師行
- 中國江蘇省南京市仙林大道6號公司本部



公司基本情況介紹

(五) 公司股票簡況

股票種類	上市交易所	股票簡稱	股票代碼
A股	上海證券交易所	寧滬高速	600377
H股	香港聯合交易所有限公司	江蘇寧滬	00177
ADR	美國	JEXWW	477373104

(六) 公司註冊登記情況

註冊登記日期	1992年8月1日
註冊登記地點	江蘇省南京市升州路
企業法人營業執照註冊號	3200000000004194
稅務登記號碼	320003134762764
組織機構代碼	13476276-4



公司基本情況介紹

(七) 其他有關資料

會計師事務所(境內)	名稱 地址 簽字會計師姓名	德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥) 中國上海市延安東路222號外灘中心30樓 朱少芳、步君
境內法律顧問	名稱 地址	江蘇世紀同仁律師事務所 南京市北京西路26號5樓
香港法律顧問	名稱 地址	禮德齊伯禮律師行 香港中環遮打道18號歷山大廈20樓
境內股份過戶登記處	名稱 地址	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
香港股份過戶登記處	名稱 地址	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
香港財經公關	名稱 地址 電話 傳真	皓天財經集團控股有限公司 香港中環幹諾道中41號盈置大廈6樓 (852)3970 2139 (852)2598 1588



公司基本情況介紹

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2013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。

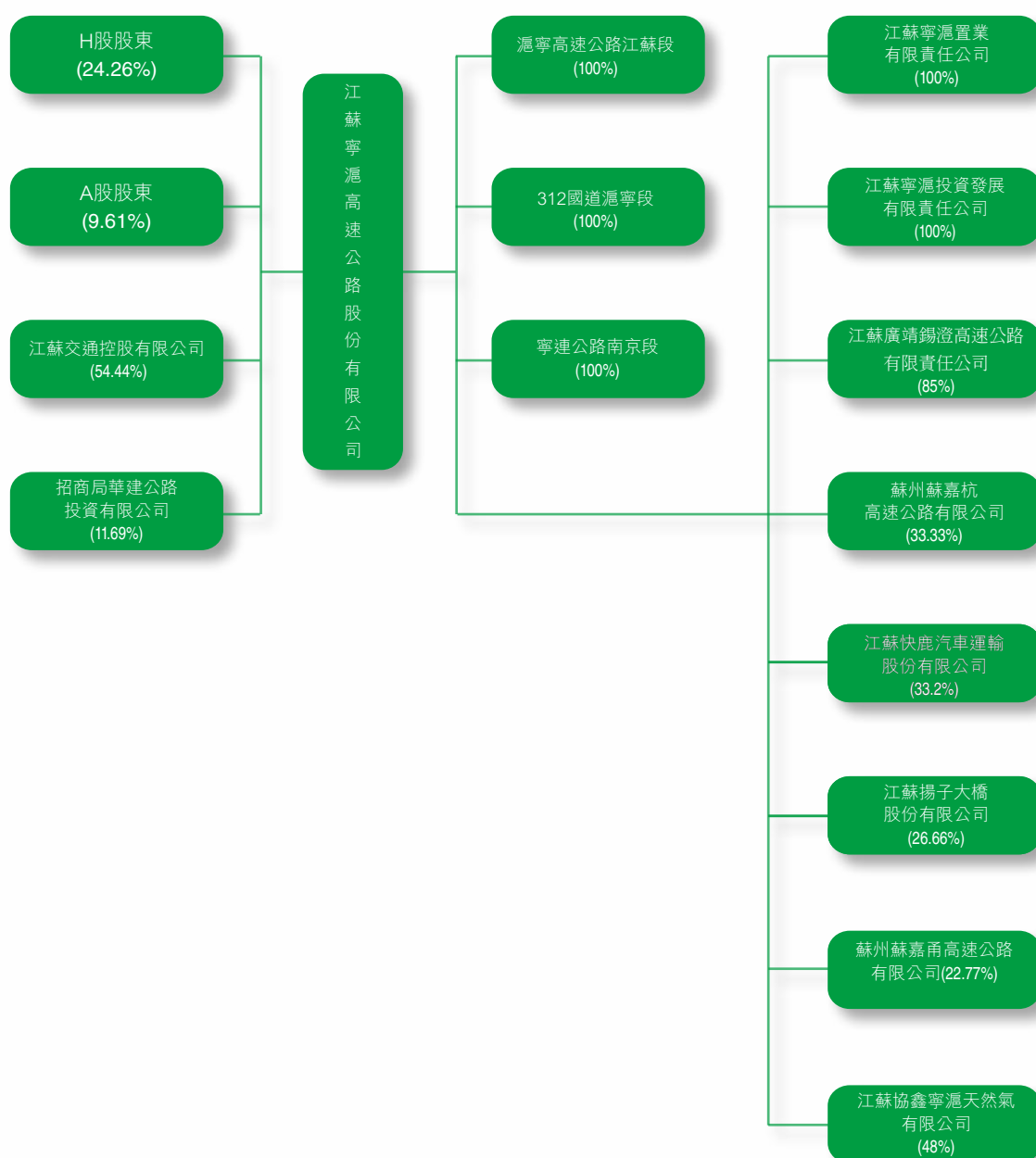
本公司的核心業務是收費路橋的投資、建設、營運和管理，除滬寧高速公路外，公司還擁有312國道滬寧段、寧連公路南京段、錫澄高速公路、廣靖高速公路、江陰長江公路大橋以及蘇嘉杭高速公路等位於江蘇省內的收費路橋全部或部分權益。截至2013年12月31日，本公司擁有或參股的公路里程已超過850公里，總資產約人民幣268.34億元，是中國公路行業中資產規模最大的上市公司之一。

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2013年度紀事

- 3月 ◇ 公司公佈2012年度業績並在香港進行年度業績路演
- 6月 ◇ 公司投資人民幣10億元參股江蘇銀行，持有其1.92%的股份
◇ 公司宣派2012年度股息，每股派發現金紅利人民幣0.36元(含稅)
◇ 公司成功競拍蘇州姑蘇區南門路地塊30664.5m²的土地使用權
- 8月 ◇ 公司公佈2013年半年度業績並於香港進行業績路演
◇ 與江蘇協鑫石油天然氣有限公司合資設立江蘇協鑫寧滬天然氣有限公司，本公司持有其48%股權
- 10月 ◇ 公司第十二批有限售條件的流通股上市流通
- 11月 ◇ 公司榮獲2010-2012年度「江蘇省文明單位標兵」稱號
◇ 公司入選由每日經濟新聞報舉辦的「2013年中國上市公司口碑榜」，榮獲「最佳股東回報上市公司」獎項
- 12月 ◇ 公司董事會審議通過投資滬寧高速公路蘇州新區互通改擴建工程
◇ 公司完成受讓寧滬投資公司5%的股權，寧滬投資公司成為本公司全資子公司



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2013年度財務報告，已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。

◇ 本集團前五年主要會計數據：

單位：人民幣千元

項目	2013年	2012年	本年比上年增減 %	2011年	2010年	2009年
營業收入	7,614,227	7,795,943	-2.33	7,401,310	6,756,244	5,741,346
歸屬上市公司股東的 淨利潤	2,707,743	2,333,345	16.05	2,429,750	2,484,404	2,010,972
歸屬上市公司股東的扣除 非經常性損益後的淨利潤	2,648,403	2,342,604	13.05	2,430,245	2,475,692	2,010,395
經營活動產生的現金 流量淨額	3,084,162	3,189,410	-3.30	3,835,414	3,391,632	1,797,660
	2013年末	2012年末	本年末比上年末增減 %	2011年末	2010年末	2009年末
歸屬上市公司股東的 淨資產	19,596,484	18,688,862	4.86	18,144,690	17,563,723	16,756,571
負債總額	6,735,685	6,693,782	0.63	6,767,629	6,873,449	8,289,407
總資產	26,833,912	25,849,258	3.81	25,375,439	24,897,493	25,496,204

◇ 本集團前五年主要財務指標：

單位：人民幣元

主要財務指標	2013年	2012年	本年比上年增減 %	2011年	2010年	2009年
基本每股收益	0.538	0.463	16.05	0.482	0.493	0.399
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	0.526	0.465	13.05	0.482	0.491	0.399
加權平均淨資產收益率(%)	14.49	12.99	增長1.5個 百分點	13.96	14.81	12.55
扣除非經常性損益後的 加權平均淨資產收益率 (%)	14.17	13.04	增長1.13個 百分點	13.97	14.76	12.55

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	2013年	附註	2012年	2011年
非流動資產處置收益(損失)	81,162	主要是公司出售滬寧高速鎮江支線取得的收益。	-15,675	-1,724
處置聯營公司收益(損失)	0			—
政府補貼	600	收到的研究項目國家撥款	192	820
處置交易性金融資產收益	0		656	7,093
處置可供出售金融資產取得的收益	5,009	公司資金短期理財收益	15,679	—
公允價值變動收益(損失)	2,110	持有的交易性金融資產公允價值變動產生的收益	-1,012	-923
以前年度已經計提各項減值準備的轉回	500		500	586
除上述各項之外其他營業外收支淨額	-11,427		-12,253	-6,596
少數股東損益影響額	222		-196	63
所得稅影響額	-18,836		2,850	186
合計	59,340		-9,259	-495

◇ 2013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「基金投資」，年末公允價值20,175千元，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
基金投資	18,065	20,175	2,110	2,110

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2013年度實現歸屬於上市公司股東的淨利潤約為人民幣2,707,743千元，每股盈利約人民幣0.538元，比2012年同期增長約16.05%。董事會建議派發2013年度末期現金股利每股人民幣0.38元(含稅)，派息率達到70.70%，將待2013年度股東周年大會審議通過後實施。

◇ 業務回顧

2013年，宏觀經濟保持穩定，本年度集團各主要路橋項目的交通流量都表現出較為強勁的恢復性增長，雖然繼續受到節假日小型客車免費放行的負面影響，但是由於交通流量特別是貨車流量的良好表現，促進了主營業務收入的持續增長。集團董事會、管理層和全體員工始終以飽滿的熱情和負責任的態度，圍繞戰略發展目標科學決策、積極推進、穩步前行，踏實做好各項工作，保持了健康、持續發展的良好態勢。

本年度是集團「十二五」戰略發展規劃落地的關鍵之年，按照「十二五」發展規劃的總體部署，本集團穩步推進發展規劃的實施，圍繞「主業提升」、「業務開拓」、「平台延展」三大戰略積極謀劃、調整產業結構佈局，在主業提升和輔業拓展方面取得了積極進展。

在主業發展方面，本年度完成了蘇嘉甬公司增資擴股相關工作及參與鎮丹高速公路建設的前期工作，以及鎮江支線回購和收費站置換工作；並在專業諮詢機構的協助下，借鑒國內外高速公路服務區管理模式和經驗，公司積極研究服務區經營模式的改革思路，旨在通過創新商業模式來挖掘經營潛力，拓展盈利空間。

董事會報告

在輔業拓展方面，本年度集團積極探索多元化經營，努力構建投融资平台，參與了江蘇銀行增資擴股、收購寧滬投資公司5%股權、發起設立洛德基金管理公司、合作開發服務區LNG加氣站等項目的投資運作，進一步優化資產配置，開闢新的融資平台，提升高速公路資產利用效率，為轉型升級奠定了基礎。本年度集團房地產項目開發進展順利，銷售形勢良好，競爭性行業的多元化發展通道被打開，並繼續保持了盈利態勢，將逐步成長為新的利潤增長來源。

在積極促進業務發展的同時，公司全面推動滬寧路基本現代化及信息化進程，努力提升社會滿意度，致力成為江蘇省基本現代化建設中的行業引領者。2013年，本公司作為江蘇智慧交通「232暢通網」之高速公路綜合管理與公共服務信息化示範工程和江蘇省高速公路運營與服務智能化平台示範工程，結合行業發展方向和國際先進管理經驗，全面建立起滬寧路營運管理現代化指標體系，以改善和提高交通運行效率、提高公眾出行體驗、滿足突發事件處置和應急管理對信息快速集成的需求為突破點，著力打造「智慧」高速，對信息化建設方案進行了總體規劃，形成了對今後3到5年的信息化建設總體方向的引領，並於2013年底基本完成基礎設施建設、系統開發及聯調工作，為示範工程的全面建成奠定了堅實的基礎。

同時，公司以「十二五」戰略規劃實施為導向，圍繞現代化、信息化建設，積極推進企業文化與品牌建設，加強人力資源管理，優化資源配置，嚴格貫標及內控管理，防範各類經營風險，並全面導入卓越績效管理模式，將持續改善、追求卓越的核心價值觀融入到各項基礎性管理工作，促進內部管理的全面提升。

◇ 發展策略

隨著近年來的政策調整，收費公路的公益屬性正在被逐步強化，對行業的發展帶來了較大的壓力和挑戰。同時，經濟發展推動了交通基礎設施的發展，多種交通工具和運輸方式為不同群體提供了更加多樣化的出行選擇，也在逐步改變著收費公路經營所面臨的競爭格局。

面對不斷變化的經營形勢，集團將著力推進「十二五」發展戰略目標的實現，積極研究高速公路產業鏈延伸和主業外的投資項目，充分利用公司的資源優勢和資金優勢，依託主業資源和核心競爭力進行長遠佈局，尋求新的發展機會。

作為一家公眾服務型企業，積極履行社會責任是本集團的必然使命。我們要從道路使用者的需求出發，通過現代化進程的建設和現代科技的運用，為公眾出行提供全方位的優質服務，進一步樹立有擔當、負責任的公眾服務型企業品牌形象，這也是集團實現戰略規劃和長遠發展的切實需要。

同時，集團也將進一步加強企業文化建設，不斷提高員工滿意度，增強企業凝聚力，為持續發展提供強大的內在動力。並通過推進卓越績效管理模式，建立起與戰略發展相適應的各項內部管理機制，不斷增強競爭力，持續提升管理水平，助推企業管理步入嶄新的階段，逐步形成持續改進、追求卓越的氛圍。

展望未來，本集團將堅持穩健經營的理念，以改革創新的精神，積極推動企業的戰略發展。本集團董事會、管理層、全體員工有信心、也有能力去戰勝各種困難與挑戰，不斷實現自我的超越。

董事長

楊根林

中國，南京，2014年3月21日

董事會報告



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7,614,227千元，同比減少約2.33%，其中，實現道路通行費收入約人民幣5,344,929千元，同比增長約4.97%；配套業務收入約人民幣2,150,139千元，同比減少約8.79%；房地產銷售收入75,200千元，同比減少75.3%；廣告及其他業務收入約人民幣43,959千元，同比增長約4.55%；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3,557,162千元，比2012年同期增長約12.09%；歸屬於上市公司股東的淨利潤約為人民幣2,707,743千元，每股盈利約人民幣0.538元，比2012年同期增長約16.05%。



董事會報告

2. 收費路橋業務

(1) 業務經營環境分析

2013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，宏觀經濟保持穩定增長，江蘇省實現生產總值同比增幅9.6%，雖去年同期回落0.5個百分點，但經濟活力持續恢復。宏觀經濟環境是影響交通需求的關鍵因素，尤其是貨運需求受實體經濟的活躍度的的影響更大。在經濟持續恢復的促進下，2013年集團各主要路橋項目的交通流量特別是貨車流量都表現出較為強勁的恢復性增長，增幅基本與客車保持同步，甚至還略高於客車的增幅，促進了通行費收入的持續增長。

◇ 交通需求及競爭格局變化

2013年江蘇省交通運輸業基本平穩，全年旅客運輸量、貨物運輸量分別比上年增長4.0%和8.8%，旅客周轉量、貨物周轉量分別增長5.7%和12.2%。年末民用汽車保有量954.4萬輛，增長17.4%，其中私人汽車保有量790.1萬輛，增長20.2%（數據來源：政府統計信息網站）。汽車保有量的持續快速發展為道路交通流量的自然增長帶來內生動力，同時，區域內汽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。

交通分流方面，本年度路網內的競爭格局繼續保持相對穩定。至2013年末，江蘇省高速公路通車總里程達4,443公里，年內新增71.5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，2013年7月新開通的寧杭高鐵與本集團高速公路不在同一運行方向，未造成分流影響，滬寧城際高鐵及京滬高鐵也運營平穩，對滬寧高速公路的分流影響沒有進一步擴大。

董事會報告

◇ 收費公路政策影響

本年度，重大節假日小型客車免費通行以及鮮活農產品「綠色通道」免費政策繼續執行，除此之外，中央與地方政府未有進一步對本集團公路收費業務帶來負面影響的政策出台，行業政策環境相對平穩。2013年5月，交通運輸部公佈了《收費公路管理條例》的修正案，向社會各界公開徵求意見，至本年度末尚未有結論性意見。

重大節假日小型客車免費通行是影響本年度收費業務收入的最主要因素，與2012年相比，2013年新增了春節、清明、勞動節三個重大節假日共13天的免費放行天數，不考慮流量增長因素，本集團所屬公路比去年同期實際減收通行費收入約人民幣1.07億元，加上國慶7天的免費額，2013年共計20天的重大節假日小型客車免費額約人民幣2億元，佔全年通行費收入總額的比例近4%。2013年度，本集團累計免收綠色通道車輛通行費約人民幣9,180萬元，同比下降21.26%，約佔通行費總收入的1.72%。



绿色通道

董事會報告

(2) 業務表現及項目營運分析

2013年度，本集團路橋業務收費收入呈增長趨勢，實現通行費收入約人民幣5,344,929千元，同比增長約4.97%，通行費收入佔集團總營業收入的70.20%。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)		
	2013年	2012年	增減%	2013年	2012年	增減%
滬寧高速公路	71,460	66,120	8.08	12,388.4	11,725.6	5.65
312國道滬寧段	9,125	14,788	-38.29	146.4	229.0	-36.08
寧連公路南京段	4,910	4,524	8.54	100.5	91.6	9.70
廣靖高速公路	51,214	47,122	8.68	712.6	678.4	5.04
錫澄高速公路	55,139	50,416	9.37	1,295.8	1,187.9	9.08
江陰長江公路大橋	61,392	56,147	9.34	2,464.0	2,277.8	8.17
蘇嘉杭高速公路	47,669	42,005	13.49	2,863.7	2,590.5	10.54



董事會報告

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			報告期	去年同期	增減
		流量	佔比	流量	佔比	同比增減			
滬寧高速公路	客車	51,410	71.94%	47,594	71.98%	8.02%	173.4	177.3	-2.20%
	貨車	20,050	28.06%	18,526	28.02%	8.23%			
312國道滬寧段	客車	5,489	60.15%	8,980	60.72%	-38.87%	16	15.5	3.24%
	貨車	3,636	39.85%	5,808	39.28%	-37.40%			
寧連公路南京段	客車	2,536	51.64%	2,495	55.16%	1.63%	20.5	20.2	1.48%
	貨車	2,374	48.36%	2,028	44.84%	17.09%			
廣靖高速公路	客車	36,617	71.50%	33,994	72.14%	7.72%	13.9	14.4	-3.47%
	貨車	14,597	28.50%	13,128	27.86%	11.19%			
錫澄高速公路	客車	40,981	74.32%	37,701	74.78%	8.70%	23.5	23.6	-0.42%
	貨車	14,158	25.68%	12,716	25.22%	11.34%			
江陰長江公路大橋	客車	44,197	71.99%	41,045	73.10%	7.68%	39.9	40.6	-1.72%
	貨車	17,195	28.01%	15,102	26.90%	13.86%			
蘇嘉杭高速公路	客車	29,161	61.17%	26,004	61.91%	12.14%	60.1	61.7	-2.60%
	貨車	18,509	38.83%	16,000	38.09%	15.68%			



董事會報告

從各個項目的經營表現來看，2013年，滬寧高速公路日均流量同比增長8.08%，客貨車增長幅度基本保持同步，與2012年相比，貨車流量恢復增長明顯，增幅達到8.23%（2012年貨車流量同比下降0.57%），貨車日均流量和收入佔比分別為28.06%及52.02%，與去年同期相比略有提高。收費收入雖然受到節假日小型客車免費放行影響，但是由於交通流量特別是貨車流量的良好表現，日均收費額仍取得5.65%的增長，彌補了部分通行費收入損失。ETC流量依然保持著較快的增長趨勢，報告期內滬寧高速公路ETC日均流量14,486輛，約佔其日均交通流量的20.27%；ETC日均收入約人民幣2,319.2千元，約佔其通行費收入的18.72%，隨著蘇通卡的進一步推廣應用，未來ETC流量仍有一定的上升空間。

其他各路橋項目除312國道外，在2013年度都有良好的營運表現，交通流量均保持了近10%左右的高位增長，貨車增速普遍略高於客車增速，貨車流量佔比也均有不同程度提高。然而受到節假日小型客車免費放行的影響，通行費收入的增長幅度略低於流量的增幅，單車收入水平略有下降。

312國道滬寧段自2012年7月15日兩站兩點拆除後降幅較大，日均流量與收費額同比分別下降38.29%及36.08%，由於312國道收費收入只佔本集團通行費收入總額的1%，營運狀況的持續下滑並未對本集團主營業務的整體表現造成明顯影響。江蘇省政府於2012年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，撤除站點涉及的公路經營權攤銷金額約為人民幣11.24億元，至本年度報告披露日，具體的補償方案江蘇省政府仍在研究擬定之中，本公司將積極與政府主管部門溝通，盡可能地表達公司與投資者的期望，有最新進展將及時披露。



董事會報告

(3) 業務管理提升

加快推進信息化建設。2013年公司以信息化系統基礎建設為基礎，以改善和提高交通運行效率，提高公眾的出行體驗，滿足突發事件處置和應急管理對信息快速集成的需求為突破點，探索高速公路運行智慧型應用建設思路，打造有影響力的智慧高速公路品牌形象，取得了一定的進展。公司對信息化建設方案進行了總體規劃，形成了對今後3到5年的信息化建設總體方向，並於2013年底基本完成基礎設施建設、系統開發及聯調工作，為示範工程的全面建成奠定了堅實的基礎。

全面深化「溫馨滬寧路」服務。2013年公司按照「暢行高速路、溫馨在寧滬」總體要求，在標準化服務活動的基礎上，建立「客戶滿意度評價機制」，更加客觀公正地評價員工的服務質量。公司繼續推行「星級收費員」評定和養護排障人員等級認定，嚴格執行《收費崗位星級考核評定辦法》，以星級考核推動理念更新激勵員工敬業愛崗、鑽研業務，推動了「溫馨滬寧路」優質服務活動質量的提升。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，窗口文明服務水平穩步提升。

加強日常養護保持道路優良品質。2013年，公司加大了對道路養護的投入，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，形成一套成熟的養護機制；加強了養護作業過程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，作業現場按章佈設，降低了對道路通行的影響。全年道路養護質量達標率繼續保持100%的水平。



董事會報告

提升道路應急救援及保暢能力。針對重大節假日小客車免費通行政策實施，節假期間增設十多個臨時清排障駐點及若干流動點，使全線清障駐點超過20個，提升了清障救援速度；加強與交通管理部門的合作，提高道路異情主動發現率和應急處置能力；加強了交通信息和誘導信息的多渠道發佈，引導車輛合理選擇通行路線；全面完成蘇州、無錫照明試驗段工程，有效地降低了夜間事故發生率，提高了夜間通行安全及作業安全和效率。2013年全年平均「20分鐘到達率」94.4%，「平均到達時間」14.6分鐘，「60分鐘疏通率」94.5%，「平均疏通時間」31.4分鐘，較2012年的指標均有提高。

3. 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。本年度，各服務區重點抓好各區餐飲經營，尋找適合自己的目標顧客和市場定位，根據實際消費群體及市場情況，明確自己的經營定位，從菜肴質量的提高、快餐結構的合理調整、菜品的不斷推陳出新等方面入手，留住老客戶，吸引新客戶。同時，為適應消費者對服務區餐飲消費多樣化、高品質的需求，公司在有條件的服務區積極引入肯德基、麥當勞等西式快餐，希望通過國際知名連鎖企業的進駐帶動服務區整體商業環境，通過品牌店的影響力，提升服務質量，並探求新的盈利模式。此外，服務區新增了餐飲、商品、油品銷售銀聯刷卡服務，給過往旅客提供了便利。

2013年，公司實現配套服務收入約人民幣2,150,139千元，比去年同期減少約8.79%。其中油品銷售收入約人民幣1,950,084千元，約佔配套服務總收入的90.70%，比去年同期減少約9.80%，主要是由於從今年開始公司各服務區根據環保要求全面銷售國四標準汽油，與周邊省份相比油品銷售的價格優勢消失，導致油品銷售量同比下降約10.56%。其他包括餐飲、商品零售、清排障等業務收入為人民幣200,055千元，比去年同期增長約2.38 %。

董事會報告

4. 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。

2013年，針對剛需市場供需出現的一些轉機，公司把握節奏，加快推進開發進度，不斷提升規劃設計及開發銷售能力，全面推進「同城」系列產品，並積極關注土地市場動態，抓住合適時機增加土地儲備。本年度新增土地儲備30,664.5平方米，土地成交價格約人民幣551,960千元，新增開發面積約10萬平米，累計開發面積已超過32萬平米。本年度已開發項目完成投資約人民幣5.5億元，可銷售項目實現預售收入約人民幣424,927千元，年度結轉銷售收入約人民幣75,200千元，比去年同期減少約75.3%。本年度僅有花橋商務核心區C4地塊尾盤交付，其他地產項目都處於預售階段尚未交付，導致地產業務收入同比降幅較大。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，住宅總戶數430套，商鋪27套，可銷售面積約4.22萬平米。至本報告期末，住宅全部售罄，商鋪銷售21套，銷售額累計到賬3.83億元，合同款項已全部收回。

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，該項目以精裝Mini豪斯酒店式公寓的形式進行推廣，目前已進入竣工驗收階段，銷售策略仍在根據市場調整中。

C5地塊為「禦富豪」五星酒店項目，總建築面積約6.6萬平米，已正式開工，地下構築物已經封頂。



同城虹橋公館

董事會報告

花橋B3、B4、B18、B19住宅地塊項目，確定總體案名為「同城•光明捷座」。其中B4項目工程建設已全面封頂，該項目住宅總戶數344套，商鋪24套，可銷售面積約3.9萬平方米，至本報告期末已簽約336套，預定2套，銷售率達到98%，合同金額約人民幣3.27億元。B19地塊已進入工程施工招投標階段。

◇ 蘇州新市路地塊

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。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」項目已完成驗收及收尾工作，樣板房及售樓處的裝飾工程已經開始，為更有力地推廣樓盤做好準備。

◇ 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124套，可銷售面積約3.6萬平米，施工建設已全部完成，進入竣工驗收階段。該項目於2013年3月15日開始認購，至本報告期末，已簽約79套，預定6套，銷售率達到64%，合同金額約人民幣1.88億元。

B地塊二期已取得工程建設規劃許可，目前正進行施工招投標工作，爭取儘早開工。



蘇州慶園



同城世家

董事會報告

◇ 蘇州南門路G25地塊

2013年6月21日，寧滬置業參與了蘇州地區2013-G-25號地塊的競拍，並以底價取得了該地塊的土地使用權，土地面積30664.5m²，容積率為2.0，成交價格約人民幣551,960千元，樓面價約為9000元/M²。該地塊位於姑蘇區南門路南側，為商住性質。

至本報告期末，該項目已取得開展前期工作的批文，項目的營銷策劃工作已經展開。

5. 廣告及其他業務

本公司其他業務主要包括廣告經營、商業地產出租及物業服務等。2013年度本集團實現廣告及其他業務收入人民幣43,959千元，同比增長4.55%。其中，取得廣告經營業務收入約人民幣40,636千元，同比略增約0.37%；取得物業服務費及商業地產出租收入約人民幣3,323千元，同比增長約112.85%，主要是寧滬投資昆山商業房產出租收入及寧滬置業已交付的小區物業管理運營實現的物業管理收入。

(二) 財務狀況分析

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	7,614,227	7,795,943	-2.33
營業成本	3,694,144	4,054,627	-8.89
銷售費用	9,832	8,525	15.33
管理費用	176,140	177,535	-0.79
財務費用	292,786	333,410	-12.18
經營活動產生的現金流量淨額	3,084,162	3,189,410	-3.30
投資活動產生的現金流量淨額	-964,869	-1,310,394	-26.37
籌資活動產生的現金流量淨額	-2,396,601	-1,998,661	19.91

董事會報告

2. 業務分類情況

本集團2013年度營業收入累計約人民幣7,614,227千元，比2012年同期下降2.33 %；營業成本累計約人民幣3,694,144千元，比2012年同期下降8.89%，收入下降幅度低於成本下降幅度，導致集團綜合毛利率水平同比增長約3.49個百分點。收入及成本構成情況如下表所示：

項目	營業收入 2013年 人民幣千元	同比增減 (%)	營業成本 2013年 人民幣千元	同比增減 (%)	毛利率(%) 2013年	同比增減
收費公路	5,344,929	4.97	1,548,946	2.66	71.02	增加0.65個百分點
滬寧高速公路	4,521,753	5.36	1,085,365	6.02	76.00	減少0.15個百分點
312國道 滬寧段	53,434	-36.26	200,674	-9.61	-275.55	減少110.72個百分點
寧連公路 南京段	36,689	9.40	18,032	8.84	50.85	增加0.25個百分點
廣靖錫澄高速公路	733,053	7.32	244,875	-0.68	66.60	增加2.69個百分點
配套服務	2,150,139	-8.79	2,099,889	-8.98	2.34	增加0.20個百分點
房地產銷售	75,200	-75.30	29,508	-86.80	60.76	增加34.20個百分點
廣告及其他	43,959	4.55	15,801	4.11	64.06	增加0.16個百分點
合計	7,614,227	-2.33	3,694,144	-8.89	51.48	增加3.49個百分點

註：房地產銷售本財務年度僅為花橋商務核心區C4項目尾盤交付，因該項目大部分成本已於上年結轉，本年度結轉剩餘成本導致利潤率偏高，經決算C4項目的實際毛利率約為32%。

3. 收入構成

營業收入項目	2013年 人民幣千元	所佔比例 %	2012年 人民幣千元	所佔比例 %	同比增減 %
收費業務收入	5,344,929	70.20	5,092,022	65.32	4.97
配套業務收入	2,150,139	28.24	2,357,432	30.24	-8.79
房地產銷售收入	75,200	0.99	304,442	3.90	-75.30
廣告及其他收入	43,959	0.57	42,047	0.54	4.55
合計	7,614,227	100	7,795,943	100	-2.33

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。

董事會報告

4. 成本構成

報告期內，累計業務成本支出約人民幣3,694,144千元，同比下降約8.89%。各業務類別成本構成情況如下：

營業成本項目	2013年 人民幣千元	所佔比例 %	2012年 人民幣千元	所佔比例 %	同比增減 %
收費業務成本	1,548,946	41.93	1,508,833	37.21	2.66
折舊及攤銷	865,791	23.44	877,671	21.65	-1.35
徵收成本	129,792	3.51	129,430	3.19	0.28
養護成本	157,579	4.27	136,530	3.37	15.42
系統維護成本	30,248	0.82	30,276	0.75	-0.09
人工成本	365,536	9.89	334,926	8.25	9.14
配套業務成本	2,099,889	56.84	2,307,046	56.90	-8.98
原材料	1,940,508	52.53	2,153,083	53.10	-9.87
折舊及攤銷	20,679	0.56	20,463	0.50	1.05
人工成本	104,434	2.82	94,960	2.34	9.98
其他成本	34,268	0.93	38,540	0.95	-11.08
地產銷售業務成本	29,508	0.80	223,571	5.51	-86.80
廣告及其他業務成本	15,801	0.43	15,177	0.38	4.11
合計	3,694,144	100	4,054,627	100	-8.89

- 本年度以公路經營權攤銷為主的折舊與攤銷分別受會計估計變更、交通流量同比變化以及廣靖錫澄攤銷的路面局部改造成本等因素綜合影響，同比下降約1.35%；
- 本年度路面專項養護工程增加，導致路橋養護成本同比增加約15.42%；
- 由於用工成本的上升，導致收費業務及配套業務的人工成本同比分別增加約9.14%和9.98%。
- 油品銷售量的同比下降，導致配套業務成本中原材料採購成本同比減少約9.87%。
- 因本年度寧滬置業地產銷售交付量的下降，導致地產銷售業務成本同比有較大幅度的減少。



董事會報告

5. 費用

(1) 管理費用

2013年度，本集團累計發生管理費用約人民幣176,140千元，同比減少0.79%。公司通過強化預算管理，嚴格費用控制，2013年管理費用預算控制情況良好。

(2) 財務費用

至2013年12月31日，本集團有息債務總額約人民幣5,483,733千元，比2012年同期減少了217,666千元。由於有息債務餘額減少、債務結構調整，以及本年度銀行平均貸款利率的同比下降等原因，集團累計發生財務費用約人民幣292,786千元，同比下降12.18%。本年度公司採取積極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、中票等直接融資手段降低財務成本，報告期內本集團財務成本總體上得到有效控制。

(3) 銷售費用

2013年度，本集團累計發生銷售費用約人民幣9,832千元，同比增加15.33%，主要是寧滬置業各地產項目逐步開始預售所致。

(4) 所得稅

本集團所有公司的法定所得稅率均為25%。2013年度，本集團累計所得稅費用為人民幣851,870千元，同比增加11.44%。

6. 營業外收入

2013年度，本集團實現營業外收入約人民幣102,541千元，同比增加912.50%，主要是出售滬寧高速鎮江支線取得的收入。

董事會報告

7. 現金流量表項目

現金流項目	2013年 人民幣千元	2012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	3,084,162	3,189,410	-3.30	雖然通行費、地產業務的現金流入同比均有較大幅度增長，但仍低於地產業務及稅費等現金流出的增幅，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	-964,869	-1,310,394	-26.37	報告期對外投資支付的現金同比有所減少。
籌資活動產生的現金流量淨額	-2,396,601	-1,998,661	19.91	報告期內公司積極歸還本息債務，導致籌資活動產生的現金淨流出同比增長。

董事會報告

8. 資產負債情況

資產負債項目	2013年 人民幣千元	所佔比例 %	2012年 人民幣千元	所佔比例 %	同比增減 %
貨幣資金	409,177	1.52	686,485	2.66	-40.40
應收賬款	51,444	0.19	83,407	0.32	-38.32
存貨	2,844,578	10.60	1,945,199	7.53	46.24
其他流動資產	175,082	0.65	327,026	1.27	-46.46
可供出售金融資產	1,290,726	4.81	284,566	1.10	353.58
投資性房地產	35,415	0.13	22,727	0.09	55.83
長期股權投資	3,787,360	14.12	3,492,801	13.51	8.43
固定資產	1,099,548	4.10	1,128,318	4.36	-2.55
在建工程	127,708	0.48	30,794	0.12	314.71
短期借款	3,220,000	12.00	2,550,000	9.86	26.27
預收款項	412,907	1.54	107,874	0.42	282.77
應交稅費	155,967	0.58	230,006	0.89	-32.19
應付股利	62,904	0.23	122,615	0.47	-48.70
其他應付款	174,956	0.65	124,030	0.48	41.06
一年內到期的非流動負債	1,511	0.01	1,201,557	4.65	-99.87
長期借款	271,148	1.01	453,360	1.75	-40.19
應付債券	991,074	3.69	496,482	1.92	99.62
歸屬於母公司股東權益	19,596,484	73.03	18,688,862	72.30	4.86
少數股東權益	501,744	1.87	466,614	1.81	7.53
總資產	26,833,912	100	25,849,258	100	3.81
總資產負債率	25.10%	-	25.90%	-	減少0.8個百分點
淨資產負債率	33.51%	-	34.94 %	-	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。
- 貨幣資金比年初減少40.40%，主要由於報告期內公司為降低財務成本，利用存量資金積極償還有息債務。
- 應收款項比年初減少38.32%，主要是路網內通行費拆分效率提高，集團應收通行費下降。
- 存貨比年初增加46.24%，主要是子公司寧滬置業有多個項目處於開發階段，房地產開發成本以及開發產品相應增加。
- 其他流動資產比年初減少46.46%，主要由於購買的銀行理財產品同比減少。

董事會報告

- 增加的可供出售金融資產**10億元**為本年度購買的**2億股江蘇銀行**非公開定向發行股份。
- 投資性房地產比年初增加**55.83%**，主要為子公司寧滬投資將部分自用房地產項目對外出租，相應固定資產轉入投資性房地產。
- 在建工程較年初增加**314.71%**，主要信息化改造、照明系統建設、聲屏障建設等多個項目處於施工階段，本年末在建工程餘額增加。
- 預收款項較年初增加**282.77%**，主要是子公司寧滬置業句容B地塊「同城世家」項目、花橋B4「光明捷座」項目增加的預售收入。
- 應交稅費比年初減少**32.19%**，主要是年末應交所得稅餘額減少。
- 應付股利比年初減少**48.70%**，主要是報告期部分非流通股股東領取了本公司累計宣告分配的股利。
- 其他應付款比年初增加**41.06%**，主要是應付工程質保金的增加。
- 一年內到期的非流動負債比年初減少**99.87%**，主要是報告期歸還了**12億**一年內到期的長期借款。
- 長期借款比年初減少**40.19%**，主要是報告期內本公司為降低財務成本，優化債務結構，歸還了部分長期借款。
- 應付債券比年初增加**99.62%**，主要是報告期增加的中期票據。

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**18,065千元**，年末淨值為**20,175千元**，公允價值增加**2,110千元**。

董事會報告

10. 資本開支情況

2013年度，本集團已實施計劃中的資本開支約為人民幣1,384,859千元，比2012年度減少約人民幣321,499千元，下降幅度為18.84%。於2013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

購買江蘇銀行股份	1,000,000
收購寧滬投資少數股權	15,100
對蘇嘉甬的股權投資	114,027
對洛德基金的股權投資	5,850
對協鑫寧滬的股權投資	2,880
對聯網營運的股權投資	6,160
滬寧高速公路擴建工程剩餘款項支付	31,490
滬寧高速照明工程項目	21,949
滬寧高速信息化建設及通信系統升級改造項目	48,188
滬寧高速公路收費站及服務區改造	46,002
滬寧高速公路三大系統改造	21,371
廣靖錫澄高速公路收費站及服務區改造	4,734
廣靖錫澄靖江站互通改造	19,700
廣告牌建設	4,615
其他在建工程及設備	42,793
合計	1,384,859

董事會報告

11. 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40億元，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。2013年度，公司有息債務綜合借貸成本約為5.24%，比去年下降0.18個百分點，低於同期銀行貸款利率約0.79個百分點。

於2013年度，本公司主要的融資活動包括：

融資品種	發行日期	產品期限	融資金額 人民幣億元	發行利率 %	當期銀行基融資成本下 準利率 降幅度	
					%	%
非公開定向債務 融資工具	2013-5-3	六個月	5	4.3	5.6	23.21
非公開定向債務 融資工具	2013-7-29	一年	6	5.3	6	11.67
非公開定向債務 融資工具	2013-8-22	一年	4	5.5	6	8.33
中期票據	2013-6-21	五年	5	4.98	6.4	22.19
短期融資券	2013-10-17	一年	10	5.32	6	11.33
短期融資券	2013-11-18	一年	10	5.69	6	5.17

12. 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借款，截至2013年12月31日，該等質押資產的賬面淨值約為人民幣14.83億元。

13. 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、昆山花橋光明捷座花園以及句容寶華同城世家花園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2013年12月31日，尚未結清的擔保金額約為人民幣83,921,525元（2012年12月31日：人民幣11,242,012元）。

14. 委託存款

截至2013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。

董事會報告

15. 委託貸款

2013年3月19日、2013年5月10日、2013年6月25日及2013年8月30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40,000千元和50,000千元、100,000千元和190,000千元，期限均為一年，年息均為6%。本報告期提前歸還190,000千元，期末餘額為190,000千元。

16. 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
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
2013年1月1日	5,037,748	7,565,944	2,550,127	3,535,043	18,688,862
本年利潤				2,707,743	2,707,743
其他綜合收益		14,453			14,453
所有者減少資本		-985			-985
利潤分配			283,171	-283,171	0
股利分配				-1,813,589	-1,813,589
2013年12月31日	5,037,748	7,579,412	2,833,298	4,146,026	19,596,484

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。

董事會報告

(三) 投資狀況分析

報告期內，本集團對外投資總額約人民幣1,144,017千元，比2012年度對外投資總額約人民幣1,541,200千元減少25.77%，具體項目的投資情況如下：

1. 新建項目投資項目進展

(1) 投資常嘉高速進展情況

2011年6月3日，本公司董事會批准參與投資常嘉高速新建項目，蘇嘉甬公司是負責建設、經營、管理常嘉高速的主體，本公司初始持有其30%的股權。報告期內，為提高蘇嘉甬公司的經營效益，沿線地方政府將該項目徵地拆遷費用4.57億元作為新股東出資，蘇嘉甬公司資本金總額由原先的143,849萬元增至189,549萬元，資本金比例從35%調整到46.12%，在一定程度上降低了蘇嘉甬公司的負債水平和還本付息壓力。考慮到沿線地方政府加入後對項目進展的積極推進作用，本公司董事會同意放棄蘇嘉甬公司本次增資擴股的優先購買權，保持原出資額不變，在蘇嘉甬公司的持股比例由原先的30%下降至22.77%。有關詳情見本公司於2013年8月24日在上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的進展公告。至本報告期末，常嘉高速工程建設已經全面展開，工程進展順利，本年度公司投入資本金約人民幣114,027千元，累計投入資本金約人民幣189,027千元。

(2) 鎮丹高速建設情況進展

2012年10月，公司董事會審議通過了投資鎮丹高速新建項目，持有其70%權益，本公司於該項目的投資總額不超過人民幣4億元。至本報告期末，鎮丹高速項目建設已完成相關審批手續，工程建設即將全面展開。

(3) 投資滬寧高速公路蘇州新區互通改擴建工程

滬寧高速公路蘇州新區互通位於蘇州市西部區域，隨著蘇州市近年來城市快速環線建成通車以及城市的快速發展，蘇州新區收費站出入口交通流量增長迅速，互通匝道及收費道服務水平明顯下降，高峰時段經常擁堵。為了提高滬寧路蘇州新區互通匝道及收費站通行能力，公司與蘇州市交通局協商擬將對滬寧路蘇州新區互通匝道及收費車道進行改擴建，工程包乾概算總投資約人民幣1.089億元，該議案經本公司於2013年12月21日召開的七屆十一次董事會審議通過。

董事會報告

2. 對外股權投資情況

(1) 參與江蘇銀行增資擴股

報告期內本公司出資10億元人民幣參與江蘇銀行增資擴股，以5元／股的價格購買江蘇銀行非公開定向發行的2億股股份，約佔其擴大後股本的1.92%。報告期內，江蘇銀行增資擴股事項獲得國家相關部門批准，相關工商變更手續已經完成，價款人民幣10億元已由本公司向江蘇銀行支付。有關交易詳情見本公司分別於2013年6月14日及2013年8月14日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的對外投資公告及進展情況公告。

(2) 受讓寧滬投資公司5%股權

江蘇寧滬投資發展有限公司（「寧滬投資公司」）於2002年9月設立，註冊資本為人民幣1億元，本公司及蘇州市投資有限公司（「蘇州投資公司」）分別持有其95%及5%的股權。為了支持寧滬投資公司與蘇州投資公司各自戰略發展，本公司於2013年8月23日召開的第七屆九次董事會審議通過受讓蘇州投資公司持有的寧滬投資公司5%股權，經評估確認的受讓價格為人民幣14,930千元。於2013年12月18日，寧滬投資公司已完成江蘇省國資委的相關備案審批程序並進行了工商變更登記，成為本公司的全資子公司。

(3) 合資建設LNG加氣站

鑒於目前節能減排的環保趨勢以及天然氣作為清潔的替代車用能源的未來發展前景，本公司於2013年8月23日召開的第七屆九次董事會審議通過公司擬將與江蘇協鑫石油天然氣有限公司（「江蘇協鑫公司」）合資設立江蘇協鑫寧滬天然氣有限公司（「協鑫寧滬公司」），先期試點在滬寧高速公路沿線服務區合資建設LNG加氣站。協鑫寧滬公司註冊資本人民幣3,000萬元，江蘇協鑫公司出資人民幣1,560萬元，佔總股本的52%，本公司出資人民幣1,440萬元，佔總股本的48%。該合資公司的設立事項已經過江蘇省國資委的備案審批，並於2014年1月19日完成了工商註冊登記手續。本年度公司首期投入資本金約人民幣2,880千元。

董事會報告

(4) 出資設立股權投資基金公司

為了開闢業務領域，根據公司「十二五」發展規劃的要求，公司子公司寧滬投資公司聯合蘇州市投資有限公司、宏源匯智投資有限公司等法人及自然人發起設立了江蘇洛德股權投資基金管理有限公司（以下簡稱「江蘇洛德」），江蘇洛德註冊資本30,000千元，分兩期到位，首期到位1,500萬元，其中寧滬投資公司首期出資人民幣5,850千元，佔39%股權。江蘇洛德於2013年5月14日獲准工商註冊，經營範圍以發行和管理房地產投資基金為主，包括受託管理私募股權投資基金、從事投資管理及相關諮詢服務業務、受委託資產管理。本年度公司投入資本金約人民幣5,850千元。

(5) 對聯網公司增資

鑒於江蘇省內路網結構日趨複雜，ETC建設快速推進，對聯網公司的服務提出了更高的要求，出於提升服務和公司發展的考慮，聯網公司按照同股同權的原則向各股東單位定向增資人民幣85,000千元，根據股權比例，本公司及廣靖錫澄公司分別增資人民幣3,080千元，增資完成後分別持有其3.62%的股權。

3. 持有金融企業股權情況

單位：人民幣千元

所持對象名稱	最初		期末		對報告期		會計核算科目	股份來源
	投資金額	持股數量	持股比例	賬面價值	對報告期損益的影響	對報告期所有者的權益的影響		
洛德基金公司	5,850	1170萬股	39%	4,519	-1,331	-1,331	長期股權投資	發起設立
江蘇銀行	1,000,000	2億股	1.92%	1,000,000	0	0	可供出售金融資產	增資擴股
金融租賃公司	234,000	2.34億股	10.66%	270,898	44,928	44,928	可供出售金融資產	發起設立

董事會報告

4. 主要附屬公司經營情況

公司名稱	主要業務	投資成本 人民幣 千元	公司權益 %	總資產 人民幣 千元	淨資產 人民幣 千元	淨利潤 人民幣 千元	佔本公司	淨利潤
							淨利潤 的比重	淨利潤 同比增減
							%	%
江蘇廣靖錫澄高速公路有限責任公司	江蘇廣靖、錫澄高速公路興建、管理、養護及收費	2,125,000	85	3,887,538	3,363,384	450,092	16.22	43.25
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	110,100	100	310,633	292,694	17,789	0.64	16.56
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	2,924,630	535,653	12,679	0.46	-61.15

- 廣靖錫澄公司於報告期內實現營業收入約人民幣**762,416**千元，同比增長約**6.94%**；報告期內廣靖錫澄公司直接參股的沿江公司貢獻的投資收益以及金融租賃公司分配紅利，實現投資收益**150,418**千元，同比增長**263.57%**。上述綜合因素導致廣靖錫澄公司本年度實現的淨利潤同比增長約**43.25%**。
- * 寧滬投資公司主要因為本報告期持有的交易性金融資產公允價值增加，導致賬面淨利潤同比增長約**16.57%**。
- * 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。

董事會報告

5. 主要聯營公司經營情況

2013年度本集團投資收益約315,399千元，同比增長95.36%。受益於沿江公司貢獻的投資收益和金融租賃公司分配紅利，以及蘇嘉杭等聯營公司利潤增加，集團投資收益增幅較大。本年度公司參股的各聯營公司貢獻投資收益約人民幣265,462千元，佔本集團淨利潤的9.56%，比2012年度增長99.28%。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	275,215	91,652	3.30	35.60
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	-4,773	-3,217	—	-9.90
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	277,377	73,949	2.66	54.02
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	29.81	327,375	106,975	3.85	405.18

- 蘇嘉杭本年由於交通流量增長帶動通行費收入的同比增加，財務費用減少，淨利潤同比有所增長。
- 快鹿公司主要受到高鐵分流的影響，導致報告期內持續虧損，但虧損額同比有所下降。
- 揚子大橋本年由於交通流量增長帶動通行費收入的同比增加，財務費用減少以及其聯營公司蘇通大橋盈利帶來的投資收益增加，導致淨利潤同比增長。
- 沿江公司本年由於交通流量增長帶動通行費收入同比增加，財務費用減少，同時因為去年處置蘇州繞城的股權投資造成較大投資損失的負面影響已消除，因此淨利潤同比大幅增長。

董事會報告

(四) 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，小客車節假日免費放行政策繼續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。

(五) 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

隨著全面深化改革的穩步推進，以及城鎮化進程和區域經濟的轉型與升級，預期未來的宏觀經濟發展趨勢將繼續保持平穩，這將有利於交通運輸總量的和交通需求的穩步增長。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發展。

在中國社會科學院於2014年3月發佈的《「十二五」中期中國省域經濟綜合競爭力發展報告》藍皮書中，江蘇省的綜合競爭力在中國內地31個省級行政區中位列第一，特別是蘇南地區轉型升級的步伐在進一步加快，創新發展能力和國際競爭力在進一步增強。在這樣的宏觀環境下，作為一家主要服務於江蘇南部地區的高速公路運營企業，集團轉型升級、拓展發展空間將面臨更有利的外部環境，「一主兩輔」業務的發展將面臨更多的商業機會。

◇ 行業競爭格局

2013年6月，交通運輸部公佈了《國家公路網規劃（2013年-2030年）》，根據《規劃》，未來十餘年國家將新建普通國道8,000公里，另有10萬公里需原路升級改造；高速公路需新建路段約2.5萬公里。對於高速公路經營企業，新規劃方案帶來的預期影響利弊兼有。有利的方面是，隨著國家公路網佈局更優化、覆蓋面更廣，路網銜接更順暢，將會誘導新增的交通流量，對於部分現有的高速公路將帶來車流量的增長預期；不利的方面是，由於公路規模擴大，同一路徑的交通通道可能增加，特別是隨著普通國道的新建及改造，免費的國道網絡將對現有高速公路形成分流。

董事會報告

但是高速公路的區域特徵比較明顯，不同區域的公路建設情況也存在差異。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密度及完備程度較高，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。

◇ 公路收費政策趨勢

經歷了2011年的收費公路清理、2012年重大節假日小型客車免費通行，以及2013年公佈的《收費公路管理條例》徵求意見稿，收費公路行業的政策變動將逐步趨於穩定，政策壓力將相對緩解。同時，根據新頒佈的《國家公路網規劃（2013年-2030年）》，收費公路將延續多元化的投融資政策，吸引民營資金進入，並將對政策的穩定性與投資收益率建立相應的保障機制，表明了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，收費公路行業的政策環境也將更加明朗。

2. 公司發展戰略的推進落實

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」三大產業佈局架構，為中長期戰略轉型奠定堅實的基礎。

為加強公司戰略管理體系建設，防範並化解公司戰略風險，建立戰略管理常態化工作機制和管理流程，公司制定了《公司戰略管理辦法》，建立起年初制定戰略分解計劃、年底進行戰略評價的常態工作機制。按照管理辦法，將根據內外部環境的變化建立適時進行戰略調整的管理循環。在此基礎上，公司編製印發了2013年度戰略分解計劃，確定了2013年度戰略關鍵績效指標目標值和重點戰略任務，並明確了每一項指標的主要責任部門和配合實施部門。年末開展了年度戰略分解落實計劃的執行情況分析，積極推動公司「十二五」發展戰略的實施。

3. 經營計劃

◇ 收益目標

基於對2014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2014年度總收入目標力爭超過人民幣83億元，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50億元之內，實現稅後淨利力爭超過人民幣25億元，比2013年度略有下降。



董事會報告

◇ 措施計劃

根據2014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2014年的重點工作措施包括：

- (1) **有序推進「十二五」規劃實施。**在對公司「十二五」規劃的中期完成狀況進行全面的回顧和總結的基礎上，提出「十二五」規劃後兩年戰略推進重點，在必要的情況下對部分戰略關鍵績效指標進行調整，完善戰略執行的管理考核機制，穩健有序地推進集團戰略佈局。
- (2) **積極嘗試高速公路產業鏈延伸。**積極關注收費公路政策的變化，及時做好相關風險應對。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，充分利用高速公路現有資源，在產業鏈延伸方面進行一些適當的嘗試和探索，加快服務區經營模式改革，創新商業模式，挖掘經營潛力。
- (3) **穩步實現多元化業務均衡發展。**充分利用公司的資源和資金優勢，積極研究、多渠道尋找股權投資項目與適當的商業合作機會。加快地產項目的開發和銷售力度，同時把握市場動態，適當增加土地儲備以及商業地產的投資機會，拓展業務規模。推進地產基金的發行和項目管理開發，探索成功的運營模式。穩步實現集團多元化業務的全面均衡發展以及對業績的貢獻。
- (4) **有序推進信息化的建設與融合。**對2013年建設的信息化基礎平台進行全面評估和優化完善，確保信息化各系統有序安全運行和持續發揮綜合效益，在管理流程和業務需求方面進行跨部門整合，實現信息的互聯互通和資源共享，提升其服務能力。並利用信息化手段，努力提供道路通行增值服務，逐步展示出高速公路運營管理的基本現代化成果。
- (5) **加強人才梯隊建設和薪酬體系改革。**圍繞「十二五」規劃對人力資源管理的配置要求，加強人才梯隊建設和制度建設；加快推進寬帶薪酬體系設計和崗位勝任力評估工作，初步構建員工在管理、技術或技能等方面的多元發展路徑，並邁出實質性步伐。

董事會報告

- (6) **積極開展融資創新確保資金需求。**利用現代金融衍生工具，積極開展融資手段的創新，尋求更加便利的融資渠道和成本更低廉的融資產品，拓寬融資渠道，增加直接融資比例，在保證財務安全的前提下，進一步優化債務結構，合理控制資金成本，為集團戰略發展提供充足的資金保障。

4. 資本開支及融資計劃

根據本集團業務發展規劃，2014年度計劃中的資本性支出總額約為人民幣11.6億元，主要的資本開支項目包括：

資本開支項目

人民幣億元

監控、收費、通信、照明等設施設備、系統建設	3.7
房屋建築物改造	2.2
蘇嘉甬高速公路建設投入	2
鎮丹高速公路建設投入	3
其他固定資產及設備	0.7
合計	11.6

根據2014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。2014年度本集團計劃中的融資安排包括不超過20億元短期融資券、不超過20億元非公開定向債務融資工具以及超短融產品，融資額度將足夠支撐集團資本開支、債務滾動和業務發展。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：宏觀經濟的變動直接影響公路運輸需求，進而影響到公路交通流量的變化以及集團的經營業績。

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。

董事會報告

(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，「綠色通道」免費放行政策以及重大節假日免費政策將繼續執行，《收費公路管理條例》頒佈實施尚不確定。

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，建立並運行高峰車流疏導及應急響應管理機制，提高路網通行能力，盡力減少收入流失，確保節假日和高峰期間車流暢順、安全；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，盡可能地表達公司及投資者的期望，並提出合理工作方案，努力維護公司利益。

(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，逐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」三大產業佈局，嘗試通過不同業務組合來分散行業和政策的風險，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。

董事會報告

(5) 財務風險

風險分析：收費公路行業的具有資金投入大、投資回報週期長的特點，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；持續優化債務結構，提高資金使用效率和防範資金周轉風險；及時了解信貸政策及市場環境變化，識別風險並有針對性地調整融資策略，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」產業佈局，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，打造專業管理團隊，有效控制業務拓展風險。

董事總經理

錢永祥

中國，南京，2014年3月21日



董事會報告

三. 會計政策及會計估計變更說明

1. 會計政策變更

在本財務報表中，本集團提前採用財政部於2014年1月至3月頒佈的《企業會計準則第2號——長期股權投資》(修訂)、《企業會計準則第9號——職工薪酬》(修訂)、《企業會計準則第30號-財務報表列報》(修訂)、《企業會計準則第39號——公允價值計量》、《企業會計準則第40號——合營安排》和《企業會計準則第33號——合併財務報表》(修訂)。

《企業會計準則第2號-長期股權投資》(修訂)規範的長期股權投資不再包括投資企業对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投資。同時修訂後的準則明確了成本法和權益法的核算，以及因追加投資等原因能夠对被投資單位施加控制、重大影響或實施共同控制，因處置部分股權投資等原因喪失了對被投資單位的控制、共同控制或重大影響，對聯營企業或合營企業的權益性投資全部或部分分類為持有待售資產等特殊事項的會計處理。公司管理層認為除根據《企業會計準則第2號-長期股權投資》(修訂)將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投資從長期股權投資中分類至可供出售金融資產核算，並進行了追溯調整外，該準則的採用未對本集團財務報表產生重大影響。

其他《企業會計準則第9號——職工薪酬》(修訂)、《企業會計準則第30號-財務報表列報》(修訂)、《企業會計準則第39號——公允價值計量》、《企業會計準則第40號——合營安排》和《企業會計準則第33號——合併財務報表》(修訂)所涉及的會計政策調整，公司管理層認為上述準則的採用不會對本集團財務報表產生重大影響。本財務報表已按上述準則的規定進行列報和披露。2014年1月17日，財政部發佈了《企業會計準則解釋第6號》(以下簡稱「解釋」)，該解釋自發佈之日起生效，本公司管理層認為該解釋的生效不會對本集團的財務狀況和經營成果產生重大影響。

2. 會計估計變更

根據本集團特許經營無形資產的會計政策，特許經營無形資產在進行攤銷時，以各收費公路經營期內的預測總標準車流量和收費公路的特許經營無形資產的原價／賬面價值為基礎，計算每標準車流量的攤銷額(「單位攤銷額」)，然後按照各會計期間實際標準車流量與單位攤銷額攤銷特許經營無形資產。根據本集團企業會計制度的相關規定，經營期間預計總標準車流量與實際車流量相差較大，原則上連續3年預計流量與實際流量相差20%(含20%)，應委任獨立專業交通研究機構對未來交通車流量水平進行研究，並根據重新預測的總標準車流量調整以後年度／期間的單位攤銷額，以確保相關特許經營無形資產可於攤銷期滿後完全攤銷。

董事會報告

基於對本集團主要收費公路車流量的覆核結果，滬寧高速公路江蘇段、廣靖高速公路、錫澄高速公路、312國道滬寧段及寧連公路南京段五條路的實際標準車流量與預測標準車流量出現較大差異。考慮到上述公路距離上次預測流量時間間隔較長，周邊路網逐步完善，車流量差異總體趨於穩定，本公司聘請的獨立專業交通研究機構完成了對上述公路未來經營期車流量的重新預測並出具了報告。本公司自2013年10月01日起根據調整後的未來經營期預測總標準車流量對上述五條公路特許經營無形資產的單位攤銷額進行調整，該等調整屬於會計估計發生變更，採用未來適用法，不做追溯調整。

本次會計估計變更對本集團2013年度財務報表和2013度會計報表項目的主要影響如下：

人民幣：千元

會計報表項目影響	合併財務報表	公司財務報表
無形資產減少	15,029	18,209
營業成本增加	15,029	18,209
應交稅金減少	3,757	4,552
所得稅減少	3,757	4,552
少數股東權益增加	358	0
少數股東損益增加	358	0
歸屬於母公司的淨利潤減少	11,630	13,657
歸屬於母公司的淨資產減少	11,630	13,657

此次會計估計變更對本集團未來期間無形資產--收費公路特許經營權攤銷的分佈將產生一定影響，但總體上對本集團財務狀況和經營成果不產生重大影響。

四. 利潤分配政策及2013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，本公司已建立現金分紅的長效機制，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。」同時，公司根據中國證監會《關於進一步落實上市公司現金分紅有關事項的通知》要求，進一步完善現金分紅的決策程序和機制，並在《公司章程》中明確了現金分紅政策的具體內容。



董事會報告

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，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，在對股利分配方案進行審議時，公司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，並及時答覆中小股東關心的問題。

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。

2. 2013年度利潤分配預案

經審計，2013年度，本集團實現歸屬於母公司股東的淨利潤約為人民幣**2,707,743**千元，每股盈利約人民幣**0.538**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**0.38**元（含稅）。以上董事會建議之利潤分配預案，將提呈2013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：

人民幣千元

項目	2013年	2012年	2011年
每股派息數(人民幣元)(含稅)	0.38	0.36	0.36
現金分紅金額	1,914,344	1,813,589	1,813,589
歸屬於上市公司股東的淨利潤	2,707,743	2,333,345	2,429,750
現金分紅佔淨利潤的比例	70.70%	77.72%	74.64%

五. 社會責任履行情況

本公司董事會已經編製了2013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2013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. 資產收購事項

報告期內，本集團出資10億元人民幣收購江蘇銀行1.92%的股權，受讓寧滬投資公司5%的股權，出資設立了協鑫寧滬天然氣公司，子公司寧滬投資公司發起設立了江蘇洛德股權投資基金管理有限公司，有關各項目投資的詳情見本年度報告第四節董事會報告中的「投資狀況分析」章節。

2. 資產出售事項

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運輸局，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。

本報告期內，該項資產出售獲得省政府和省國資委的相關批文，資產出售事項完成所有程序。本公司已將鎮江支線出售的收益約人民幣88,764千元確認並計入2013年度上半年業績。

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。

重要事項

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 人民幣千元	佔同類交易 金額的比例 %	交易金額 人民幣千元	佔同類交易 金額的比例 %
現代路橋	1,690	16.68	50,957	63.97
聯網公司	4,460	44.04	28,701	36.03
江蘇高速石油公司	3,979	39.28	—	—
合計	10,129	100	79,658	100

(1) 現代路橋養護服務

2013年3月22日，本公司及附屬公司廣靖錫澄公司分別就滬寧高速公路以及廣靖高速公路和錫澄高速公路的維修與養護服務與現代路橋公司訂立養護合同，合同期限自2013年3月22日起至2013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23,000千元。

有關本次交易的詳情見本公司於2013年3月23日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的持續關聯／關連交易公告。至報告期末，兩份養護合同的實際發生額分別為人民幣28,000千元及人民幣22,957千元。

(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20.32%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3.62%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聯／關連交易。

重要事項

有關本次交易的詳情見本公司於2011年12月30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。2013年度，本集團累計向聯網公司支付服務費用共計人民幣28,701千元。

(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聯／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3,979千元，由於租賃費少於本公司2012年12月31日經審計綜合資產總值、2012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。

(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1,690千元和4,460千元。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4,460千元及路橋租賃合同年租賃費用為人民幣1,690千元，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。

重要事項

(5) 聯網公司增資擴股

報告期內，本公司及廣靖錫澄公司分別持有3.9%股份的關聯企業聯網公司由於接納新股東的加入，註冊資本增加，本公司及廣靖錫澄公司的持股比例由3.9%下降至約3.62%。

同時鑒於江蘇省內路網結構日趨複雜，ETC建設快速推進，對聯網公司的服務提出了更高的要求，出於提升服務和公司發展的考慮，聯網公司按照同股同權的原則向各股東單位定向增資人民幣8500萬元，根據股權比例，本公司及廣靖錫澄公司分別增資人民幣308萬元。由於聯網公司為本公司關聯／關連人士，該增資事項構成關聯／關連交易，但出資額少於本公司2012年12月31日經審計綜合資產總值、2012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。

2. 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		
	期初餘額	發生額	期末餘額	期初餘額	發生額	期末餘額
遠東海運	0	0	0	150,000	40,000	190,000
集團財務公司	0	0	0	0	80,000	80,000
合計	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>150,000</u>	<u>120,000</u>	<u>270,000</u>

(1) 遠東海運委託貸款

報告期內，本公司到期償還關聯公司遠東海運借款人民幣150,000千元，並繼續以委託貸款方式自該公司借款人民幣190,000千元，期限一年，年息6%。由於委託貸款按一般商務條款提供財務資助，並未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。

(2) 集團財務公司借款

為了補充本公司控股子公司廣靖錫澄公司流動資金，提高資金使用效率，有效降低資金使用成本，本公司七屆八次董事會同意廣靖錫澄公司以信用擔保方式，在人民幣3億元額度內向本公司關聯方集團財務公司貸款融資，授權時限為三年。首次貸款金額為人民幣8000萬元，借款期限一年，利息按當期銀行基準利率下浮5%計算，在借款期限內，該利率保持不變。其他情況融資在授權時限及總額度內按需適時組織。

有關本次交易的詳情見本公司於2013年7月9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。

重要事項

3. 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。

4. 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2013年度報告中披露的持續關聯／關連交易信息，德勤華永審核了該等持續關聯／關連交易信息，並已致函董事會確認有關持續關聯／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。



重要事項

5. 本公司2013財務報告附註七及十二中的關連方交易

本公司2013財務報告附註七及十二中的關連方交易符合香港上市規則第14A章的披露規定：

附註七：

(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	是否關連交易／持續關連交易 (關連關係)	關聯交易內容	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	否(本公司參股公司)	加油費	不適用
快鹿股份	提供服務	否(本公司參股公司)	通行費	不適用
聯網公司	提供服務	是持續關連交易(本公司 大股東聯繫人)	收費系統維護運營 管理費	是(於2011年12月30日公告)
現代路橋	提供服務	是持續關連交易(本公司 大股東聯繫人)	道路養護費	是(於2013年3月23日公告)
南林飯店	接受勞務	是持續關連交易(本公司 大股東聯繫人)	餐飲住宿	是(根據第14A.33(3)條 豁免公告)
遠東海運	資金拆借	是持續關連交易(本公司 大股東聯繫人)	委託貸款利息費用	是(根據第14A.65(4)條 豁免公告)
集團財務公司	資金拆借	是持續關連交易(本公司 大股東聯繫人)	流動資金貸款	是(根據第14A.65(4)條 豁免公告)

(2) 關聯租賃情況

出租方名稱	承租方名稱	是否關連交易／持續關連 交易(關連關係)	租賃資產情況	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	是持續關連交易(本公司大股 東聯繫人)	辦公樓租賃	是(根據第14A.33(3)條豁免公告)
本公司	現代路橋	是持續關連交易(本公司大股 東聯繫人)	辦公樓租賃	是(根據第14A.33(3)條豁免公告)
廣靖錫澄	高速石油	是持續關連交易(本公司大股 東聯繫人)	加油業務租賃	是(根據第14A.33(3)條豁免公告)

重要事項

(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

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)
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)
集團財務公司	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)

(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)



重要事項

附註十二：

(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	是否關連交易／持續關連交易(關連關係)	關聯交易內容	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	否(本公司參股公司)	加油費	不適用
快鹿股份	提供服務	否(本公司參股公司)	通行費	不適用
現代路橋	接受服務	是持續關連交易(本公司大股東聯繫人)	道路養護費	是(於2013年3月23日公告)
聯網公司	接受服務	是持續關連交易(本公司大股東聯繫人)	收費系統維護運營管理費	是(於2011年12月30日公告)
廣靖錫澄	資金拆借	否(本公司85%附屬公司)	委託貸款利息費用	不適用
遠東海運	資金拆借	是持續關連交易(本公司大股東聯繫人)	委託貸款利息費用	是(根據第14A.65(4)條豁免公告)
寧滬投資	資金拆借	否(本公司100%附屬公司)	委託貸款利息費用	不適用
寧滬置業	資金拆借	否(本公司100%附屬公司)	委託貸款利息收入	不適用
南林飯店	接受服務	是持續關連交易(本公司大股東聯繫人)	食宿費用	是(根據第14A.33(3)條豁免公告)

(2) 關聯租賃情況

出租方名稱	承租方名稱	是否關連交易／持續關連交易(關連關係)	租賃資產情況	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	是持續關連交易(本公司大股東聯繫人)	辦公樓租賃	(根據第14A.33(3)條豁免公告)
本公司	現代路橋	是持續關連交易(本公司大股東聯繫人)	辦公樓租賃	(根據第14A.33(3)條豁免公告)
寧滬投資	本公司	否(本公司100%附屬公司)	辦公樓租賃	不適用

重要事項

(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

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)
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)
廣靖錫澄	否(本公司85%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
寧滬置業	否(本公司100%附屬公司)	不適用
寧滬置業	否(本公司100%附屬公司)	不適用
寧滬置業	否(本公司100%附屬公司)	不適用
寧滬置業	否(本公司100%附屬公司)	不適用
寧滬置業	否(本公司100%附屬公司)	不適用
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. 託管、承包租賃事項

報告期內，本公司沒有發生重大託管與承包事項。

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



重要事項

2. 擔保情況

子公司寧滬置業按房地產經營慣例為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。截至2013年12月31日，尚未結清的擔保金額約為人民幣83,922千元（2012年12月31日：人民幣11,242千元）。

3. 其他重大合同

報告期內，除上文披露的所有關聯交易合同外，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、關聯人士訂立任何其他重大合同或提供任何貸款。除上文披露的合同外，本公司並未與其他任何自然人、商號或法人團體訂立重大服務、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2012年度股東週年大會批准繼續聘任德勤華永會計師事務所（特殊普通合伙）為本公司2013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制截至2013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同時擔任本公司2013年度內部控制審計師，審計費用為人民幣68萬元。

德勤華永自2003年開始為本公司提供審計服務，已連續提供審計服務11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伙人。

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。

十一. 慈善捐贈

本集團積極參與社會服務和公益事業，履行企業公民的義務。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。2013年度，公司實施的各項公益性捐贈累計約人民幣91.2萬元，包括各類扶貧基金、助學基金、慈善基金和見義勇為基金等。

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 數量	比例	本次變動 增減(+)、(-) 限售股流通	本次變動後 數量	比例
一. 有限售條件股份	46,908,745	0.93%	-23,916,600	22,992,145	0.46%
1. 國家持股	—	—	—	—	—
2. 國有法人持股	—	—	—	—	—
3. 其他內資持股	46,908,745	0.93%	-23,916,600	22,992,145	0.46%
其中：境內法人持股	46,908,745	0.93%	-23,916,600	22,992,145	0.46%
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. 無限售條件流通股股份	4,990,838,755	99.07%	23,916,600	5,014,755,355	99.54%
1. 人民幣普通股	3,768,838,755	74.81%	23,916,600	3,792,755,355	75.28%
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%

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23,916,600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2013年11月6日上市流通。

股本變動及股東情況

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	46,908,745	23,916,600	0	22,992,145	未辦理完有關上市流通手續	2013-11-6
合計	46,908,745	23,916,600	0	22,992,145	—	—

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22,992,145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，第十二批23,916,600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、2013年11月6日。截至本報告期末，A股流通股份增至3,792,755,355股，約佔本公司總股份的75.28%。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

三. 主要股東情況

1. 報告期末股東數

	2013年末(戶)	本年度報告披露日 前5個交易日末(戶)
股東總數	38,117	37,599

股本變動及股東情況

2. 公司主要股東持股情況

(1) 截至2013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
Blackrock, Inc.	64,841,353	136,717,929	2.71	0	未知	境外法人
Mondrian Investment Partners Limited	0	98,190,000	1.95	0	未知	境外法人
Matthews International Capital Management, LLC	36,712,000	97,846,000	1.94	0	未知	境外法人
Deutsche Bank Aktiengesellschaft	85,863,587	85,863,587	1.70	0	未知	境外法人
JPMorgan Chase & Co.	15,431,747	77,286,851	1.53	0	未知	境外法人
The Bank of New York Mellon Corporation	63,674,302	63,674,302	1.26	0	未知	境外法人
建投中信資產管理 有限責任公司	0	21,410,000	0.42	0	未知	其他
國泰君安證券股份 有限公司	0	18,198,391	0.36	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) 境外法人股東的股份數目乃根據香港證券及期貨條例而備存的登記冊。
- (d) Deutsche Bank Aktiengesellschaft的持股數包括75,772,990股H股及10,090,597股A股。

股本變動及股東情況

(2) 截止2013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
建投中信資產管理有限責任公司	21,410,000	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
國際金融 — 渣打 — GOVERNMENT OF SINGAPORE INVESTMENT CORPORATION PTE LTD	16,027,361	人民幣普通股
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	13,280,131	人民幣普通股
高華 — 滙豐 — GOLDMAN, SACHS & CO.	13,229,679	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	11,163,580	人民幣普通股
中國人壽保險股份有限公司(台灣) — 自有資金	10,809,162	人民幣普通股
DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT	10,090,597	人民幣普通股

(3) 截止2013年12月31日，有限售條件股東持股數量及限售條件

有限售條件 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 可上市交易時間	限售 條件
			新增可上市交 易股份數量	
1	其他社會法人股股東	22,992,145	2007年5月16日	0 註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2013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%)
BlackRock, Inc.	受控法團權益	否	136,717,929(L)	11.19% (2.71%)
Mondrian Investment Partners Limited	投資經理	否	98,190,000(L)	8.04% (1.95%)
Matthews International Capital Management, LLC	投資經理	否	97,846,000(L)	8.01% (1.94%)
JPMorgan Chase & Co.	受控法團權益	否	77,286,851(L)	6.32% (1.5%)(L)
			4,695,530(S)	0.38% (0.09%)(S)
			55,026,291(P)	4.50% (1.09%)(P)
Deutsche Bank Aktiengesellschaft	受控法團權益	否	75,772,990(L)	6.20% (1.50%)(L)
			17,354,340(S)	1.42% (0.34%)(S)
The Bank of New York Mellon Corporation	受控法團權益	否	63,674,302(L)	5.21% (1.26%)(L)
			62,624,302(P)	5.12% (1.24%)(P)

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控制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2013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

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，根據蘇政複[2000]132號《省政府關於成立江蘇交通控股有限公司的批覆》，於二零零零年九月十五日正式變更成立的。

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
組織機構代碼	13476706-3
註冊資本	168億元
主要經營業務或管理活動	在省府授權範圍內，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	2013年度，控股股東實現營業收入約人民幣408億元，同比增長6.8%，實現淨利潤約人民幣49億元，同比增長3%。
財務狀況	截至2013年末，控股股東的總資產及淨資產分別約為人民幣2,084億元及655億元。
現金流和未來發展戰略	2013年度，控股股東經營活動產生的現金流量淨額約人民幣148億元，同比增長11%。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。

* 以上財務數據未經審計

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：



股本變動及股東情況

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：

法人股東名稱	法定代表人	成立日期	組織機構代碼	註冊資本	主要經營業務
招商局華建公路投資有限公司	李建紅	1993-12-18	10171700-0	人民幣15億元	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。

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2014年3月21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5.58元）約為人民幣210.3億元，H股流通市值（H股流通股本 × H股收盤價港幣9.53元）為港幣116.46億元。

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	61	2012.06-2015.06	否
張 楊	非執行董事	女	50	2012.06-2015.06	否
陳祥輝	非執行董事	男	51	2012.06-2015.06	否
杜文毅	非執行董事	男	51	2012.06-2015.06	否
錢永祥	執行董事、總經理	男	50	2012.06-2015.06	否
鄭張永珍	非執行董事	女	82	2012.06-2015.06	否
方 鏗	非執行董事	男	76	2012.06-2015.06	否
張二震	獨立非執行董事	男	61	2012.06-2015.06	否
許長新	獨立非執行董事	男	51	2012.06-2015.06	否
高 波	獨立非執行董事	男	52	2012.06-2015.06	否
陳冬華	獨立非執行董事	男	39	2012.06-2015.06	否
常 青	監事會主席	男	51	2012.06-2015.06	否
孫宏寧	監事	男	53	2012.06-2015.06	否
胡 煜	監事	女	39	2012.06-2015.06	否
嚴師民	監事	男	60	2012.06-2015.06	否
邵 莉	監事	女	36	2012.06-2015.06	否
趙佳軍	副總經理	男	47	2013.03-2015.12	否
尚 紅	副總經理	女	51	2010.12-2015.12	否
田亞飛	副總經理	男	48	2012.08-2015.08	否
姚永嘉	副總經理兼董事會 秘書及香港公司秘書	男	50	2012.08-2015.08	否
吳衛平	黨委副書記	男	60	2012.08-2015.08	否
李 捷	總經理助理	男	45	2012.08-2015.08	否
于蘭英	財務總監	女	43	2013.03-2015.12	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。

董事、監事、高級管理人員及員工情況

二、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。

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，現任招商局華建公路投資有限公司副總經理，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、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。

董事、監事、高級管理人員及員工情況

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。

鄭張永珍女士：非執行董事，戰略委員會委員

1932年出生，鄭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。鄭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。鄭女士自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。

方經先生：非執行董事，提名委員會、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。方先生並擔任工商貿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、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日起擔任本公司獨立董事職務。

董事、監事、高級管理人員及員工情況

許長新先生：獨立非執行董事，提名委員會、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日起擔任本公司獨立董事職務。

高波先生：獨立非執行董事，提名委員會、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日起擔任本公司獨立董事職務。

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日起擔任本公司獨立董事職務。

董事、監事、高級管理人員及員工情況

◇ 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长、常州市建設局副局长、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。

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；現任招商局華建公路投資有限公司計劃財務部總經理。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。



董事、監事、高級管理人員及員工情況

◇ 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、綜合科科长、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。

田亞飛先生：副總經理

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长、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、研究員級高級工程師，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。

董事、監事、高級管理人員及員工情況

于蘭英女士：財務總監

1971年出生，經濟學碩士，高級會計師，註冊會計師。2008年5月加入本公司。曾擔任南京潤泰實業貿易公司會計、江蘇聯合信託投資公司會計、江蘇交通控股有限公司會計；自2008年起歷任本公司財務會計部副經理、經理，本公司財務副總監。自參加工作起，一直從事財務管理工作，具有豐富的財務管理經驗。

三、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	計劃財務部總經理	2010年5月起至今	是



董事、監事、高級管理人員及員工情況

四. 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
鄭張永珍	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

五. 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。2013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236,452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。

董事、監事、高級管理人員及員工情況

4. 本公司高級管理人員包括各副總經理、總經理助理及財務總監，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。

◇ 2013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	—	538,958	538,958
鄭張永珍	236,452	—	236,452
方 鏗	236,452	—	236,452
獨立董事			
張二震	60,000	—	60,000
許長新	60,000	—	60,000
高 波	60,000	—	60,000
陳冬華	60,000	—	60,000
監事			
常 青	—	—	—
孫宏寧	—	—	—
胡 煜	—	—	—
嚴師民	—	323,375	323,375
邵 莉	—	323,375	323,375
高級管理人員			
趙佳軍	—	431,167	431,167
尚 紅	—	408,710	408,710
田亞飛	—	399,727	399,727
姚永嘉	—	399,727	399,727
吳衛平	—	377,271	377,271
李 捷	—	377,271	377,271
于蘭英	—	359,306	359,206
合計	712,904	3,938,887	4,651,791

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

六. 董事、監事和高級管理人員變動情況

報告期內，公司第七屆五次董事會會議續聘趙佳軍先生為本公司副總經理；第七屆六次董事會會議聘任于蘭英女士為本公司財務總監。

根據香港聯交所相關要求，本公司委任董事會秘書姚永嘉先生及香港秘書公會成員李蕙芬女士共同擔任香港公司秘書，由於姚永嘉先生已滿足香港公司秘書的相關任職資格，2013年4月26日，李蕙芬女士辭去公司秘書職務，由姚永嘉先生單獨擔任。

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

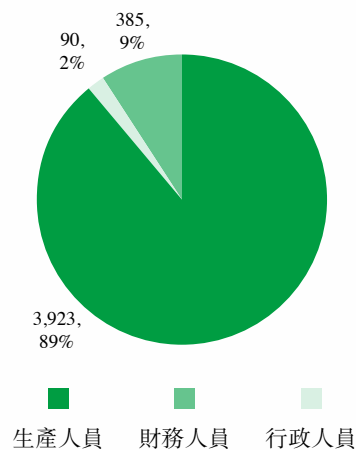
2. 員工情況

母公司在職員工數量	3,696
主要子公司在職員工數量	702
在職員工總數	4,398
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	無

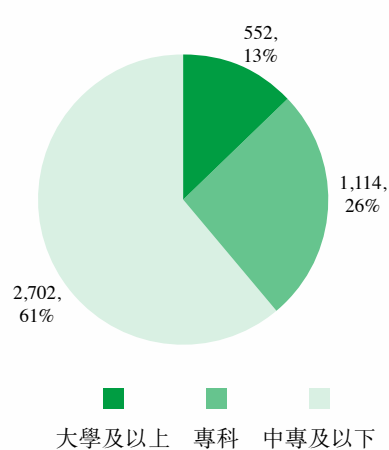
專業類別	人數	比例
生產人員	3,923	89.22%
財務人員	90	2.05%
行政人員	385	8.73%

教育類別	人數	比例
大學及以上	552	12.53%
專科	1,144	26.02%
中專及以下	2,702	61.45%

員工專業類別構成圖



員工教育類別構成圖



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359人，分佈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。

董事、監事、高級管理人員及員工情況

3. 員工薪酬政策與考核體系

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釐定，使薪酬體系更為公平且具有競爭力。**2013**年，公司進一步深化薪酬體系改革，委託專業機構對公司寬帶薪酬體系設計和崗位勝任力進行了諮詢與評估，以更好地調動員工的積極性，拓寬員工的發展通道。

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。**2013**年度公司對一線生產崗位人員的量效考核激勵機制進一步完善，通過「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。

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。

2013年度，公司分層次、分專業技能組織開展了內訓師培訓、管理人員執行力提升、新聞稿件寫作技巧培訓、貫標審核內審培訓、團隊建設培訓等，對提高管理人員的專業素養以及轉崗員工的崗位適應能力起到了積極促進作用。全年培訓經費使用約人民幣**2,897**千元（**2012**年人民幣**3,196**千元），參加培訓員工達**7,123**人次（**2012**年**6,162**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。

同時，公司也創造條件為員工提供更多的內部崗位競聘機會，除學歷和專業等特定的條件外，選拔範圍面向全體員工，對符合條件的勞務人員也提供了參與競聘的平台，內部選拔採取公開競聘的方式得到了員工認可。



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，公司通過優化公司治理結構來創建有利於價值管理的內部環境，不斷完善由股東、董事、經營者三方面形成的管理和控制體系，明確各方的責任和義務，通過規範履行「三會」決策機制來保證公司治理的有效性。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，不斷提升公司治理水平和決策效率。同時，通過橫向比較了解其他上市公司在治理方面的先進理念和創新做法，通過比較找出公司在這些方面有待改進和提高的方面，取長補短、持續完善，不斷提升公司的管治水平。

2013年度，本公司根據香港聯交所的要求，制定了《董事會成員多元化政策》，並對《提名委員會工作細則》進行了修訂，這項工作為董事會成員的多元化比例提供了依據，從而提升董事會的科學決策、有效運作以及達到高標準的企業管治水平。

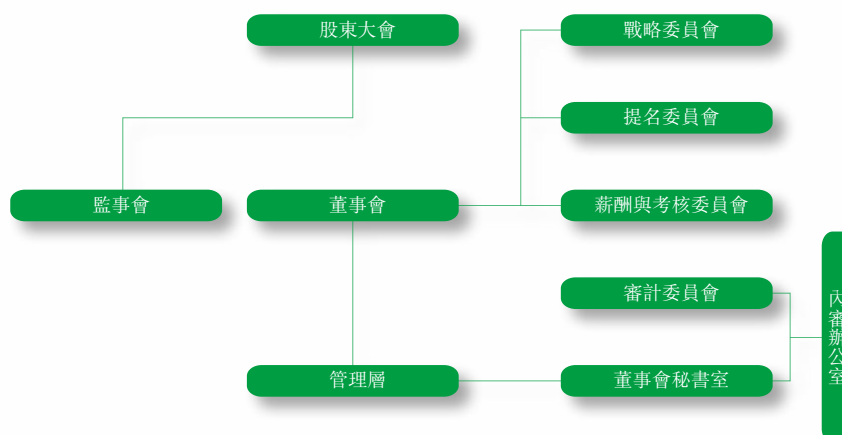
對於內幕信息的管理，本公司重視增強公司董事、監事、高級管理人員的守法合規意識，堅決杜絕利用公司內幕信息買賣公司股票的行為。本公司嚴格執行《董事、監事、高級管理人員及相關僱員進行證券交易的標準守則》以及《內幕信息知情人管理制度》，以規範相關內幕信息知情人買賣公司股票的行為，防範內幕信息知情人濫用知情權、洩漏內幕信息、進行內幕交易，以維護公司的利益和信息披露的公平原則。公司也從未發生因信息洩漏導致股價異常波動或內幕交易的情形。

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。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。2013年11月，本公司入選由每日經濟新聞報舉辦的「2013年中國上市公司口碑榜」，榮獲「最佳股東回報上市公司」獎項。

公司治理報告

二. 公司治理結構及運作概況

1. 公司治理結構及規則

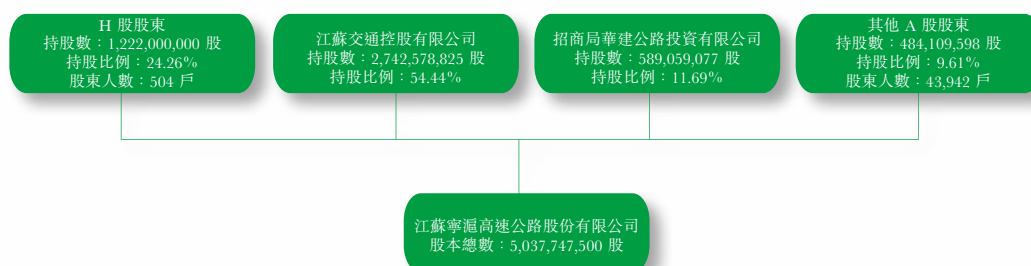


本公司同時在上交所和聯交所上市，除了遵守適用的法律法規外，在公司治理實踐方面同時遵守中國證監會《上市公司治理準則》、聯交所上市規則附錄十四所載之《企業管治守則》以及上交所及聯交所《上市規則》的要求。同時，公司亦訂立了各項管治制度，包括：《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》、《監事會議事規則》、《專門委員會工作細則》、《獨立董事工作細則》、《總經理工作細則》、《董事、監事、高級管理人員及有關僱員進行證券交易的標準守則》、《信息披露管理辦法》及《投資者關係工作制度》等，各項制度均得到嚴格遵守，以提高公司的管治水平。

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。

公司治理報告

(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。

公司治理報告

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
2012年度股東周年大會	2013-06-07	一 審議批准本公司2012年度董事會報告、監事會報告、財務決算報告及審計報告 一 審議批准本公司2012年末期股利分配方案 一 聘任年度會計師事及內控審計師 一 審議批准公司發行總額不超過30億元人民幣短期融資券	2013-06-07
2013年第一次臨時股東大會	2013-10-25	一 審議批准公司發行規模不超過人民幣30億元、期限三年以內的非公開定向債務融資工具	2013-10-25
2013年第二次臨時股東大會	2013-12-20	一 審議批准公司發行總額不超過人民幣50億元、期限270天以內的超短融	2013-12-20

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

2013年度，董事會共召開7次會議，其中6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。

(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，分別是基礎設施投資管理、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。本年度，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資決策、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。

公司治理報告

(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

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

戰略委員會2013年度履職情況報告

根據《上市公司治理準則》、《上海證券交易所股票上市規則》、《公司章程》及公司《江蘇寧滬高速公路股份有限公司戰略委員會工作細則》的有關規定，作為本公司現任戰略委員會成員，現將2013年度工作情況向董事會作如下報告：

2013年度，戰略委員會共召開3次會議，全體委員均出席了會議。

第一次會議為2012年度董事會戰略委員會會議，委員會就公司2013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30億元人民幣的短期融資券方案，並將該方案提交董事會審議。

第二次會議是審議本公司參與江蘇銀行的增資擴股事宜，並授權董事楊根林先生、錢永祥先生處理後續相關事宜；並將此議案提交董事會審議。

公司治理報告

第三次會議是批准了本公司放棄蘇嘉甬公司增資擴股事宜；批准了本公司及附屬公司江蘇廣靖錫澄公司參與聯網公司增資擴股事宜；批准了本公司收購蘇州投資公司所持有寧滬投資公司5%股權事宜；批准了本公司與協鑫燃氣公司成立合資公司事宜，並將這些議案提交董事會審議。

戰略委員會

楊根林、鄭張永珍、陳祥輝、錢永祥、張二震

2014年3月21日

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；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2013年度履職情況報告

根據《上海證券交易所上市公司董事會審計委員會運作指引》、《上市公司治理準則》、《上海證券交易所股票上市規則》、《公司章程》及公司《江蘇寧滬高速公路股份有限公司審計委員會工作細則》的有關規定，作為本公司現任審計委員會成員，現將2013年度工作情況向董事會作如下報告：

一、審計委員會年度會議召開情況

審計委員會於2013年度共舉行6次會議，包括4次定期報告會議、1次就集團2013年度業績審計工作進場前召開的溝通會議以及審議公司物資採購審計實施辦法及公司工程項目全過程跟蹤審計實施方案，全體委員均有出席，並履行各項工作職責。

公司治理報告

二. 審計委員會2013年度主要工作內容情況

委員會監督及評估外部審計機構工作，指導內部審計工作，評估內部控制的有效性，同時還負責檢討及監察集團的財務匯報質量和程序。委員會的具體工作包括：

- ◆ 審閱了2012年度財務報表以及2013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。
- ◆ 對公司與財務報告編製相關的內部控制制度、崗位設置、人員安排、培訓課程等進行檢討。委員會認為，公司報告期內在會計及財務匯報職能方面的資源和投入、員工資歷和經驗能夠滿足要求。
- ◆ 在2013年年度審計開始前，委員會委員及公司獨立董事已獲得公司提供的《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2013年度審計開始前，委員會初步審閱了集團2013年度財務報表並出具了書面意見。委員會重點關注2013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合理。
- ◆ 在審計師出具了初步審計意見後，審計委員會、獨立董事於2014年3月21日與審計師舉行了見面會。委員會再次審閱了集團2013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2013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，重大會計估計合理。
- ◆ 審閱了公司財務會計部提交的2013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2013年度報告進行審查，並對公司2013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。

公司治理報告

- ◆ 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2014年3月14日提交了2013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2013年度財務報表能夠真實、合理地反映集團2013年度的經營成果和截至2013年12月31日止的財務狀況，建議董事會予以批准。
- ◆ 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2013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2013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2014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

根據上海證券交易所《上市公司關聯交易實施指引》以及香港聯交所上市規則的要求並經董事會批准，委員還承擔了公司關聯／關連交易控制和日常管理的相關職責。在了解公司關聯／關連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／關連人清單》進行了審查。

四. 風險管理與反舞弊工作

年內，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職能部門達成合作備忘錄。2013年，委員會依託公司《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。

公司治理報告

五. 審計師工作評估及續聘

2013年度，公司聘請德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)簡稱「德勤華永」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2013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2014年度審計師，對年度財務報表和內部控制進行整合審計，並承擔審計師按照聯交所上市規則應盡的職責。

審計委員會

陳冬華、杜文毅、張二震

2014年3月21日

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

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

提名委員會2013年度履職情況報告

根據《上市公司治理準則》、《上海證券交易所股票上市規則》、《公司章程》及公司《江蘇寧滬高速公路股份有限公司提名委員會工作細則》的有關規定，作為本公司現任提名委員會成員，現將2013年度工作情況向董事會作如下報告：

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。

2013年度，提名委員會召開2次會議，全體委員均有出席。

提名委員會對候選財務總監選舉履行了相關提名程序。

公司治理報告

根據香港聯交所的要求，提名委員會通過了《江蘇寧滬高速公路股份有限公司提名委員會工作細則》修訂條款議案。

提名委員會

許長新、方鏗、陳冬華、高波、張楊

2014年3月21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

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2013年度履職情況報告

根據《上市公司治理準則》、《上海證券交易所股票上市規則》、《公司章程》及公司《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》的有關規定，作為本公司現任薪酬與考核委員會成員，現將2013年度工作情況向董事會作如下報告：

委員會主要負責研究與制訂公司薪酬政策和激勵機制，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。

2013年度，薪酬與考核委員會召開2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。

公司治理報告

委員會對各董事及公司管理層在2013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。

薪酬與考核委員會於2013年底召開的會議，對公司的管理層的薪酬進行了評估，了解了全國同類型的上市公司的整體薪酬水平及考核體系；建議：目前公司經營已經趨於多元化，希望公司管理層對目前的薪酬體制與公司的發展戰略進行研究，可以考慮專業人才在市場的薪酬水平。

薪酬與考核委員會

許長新、方鏗、陳冬華、高波、張楊

2014年3月21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。

2013年度，監事會共舉行了4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。



公司治理報告

5. 管理層

公司管理層由1名總經理及4名副總經理及3名高級管理人員組成，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。

三. 企業管治報告

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，認為本公司大體上已全面採納新的《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。

公司治理報告

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	• 2013年度，本公司共召開7次董事會會議，包括6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2013年出席會議的情況見下表所列。
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。



公司治理報告

守則條文	是否遵守	公司管治程序
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。
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。報告期內針對簽訂道路養護合同、控股子公司與關聯方簽訂貸款協議等關聯／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。

公司治理報告

2013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	7	6	1	1	0	否	3
陳祥輝	7	7	0	1	0	否	3
杜文毅	7	7	0	1	0	否	3
張楊	7	6	1	1	0	否	3
錢永祥	7	7	0	1	0	否	3
鄭張永珍	7	4	2	1	1	否	3
方鏗	7	6	1	1	0	否	3
許長新	7	5	2	1	0	否	3
高波	7	7	0	1	0	否	3
張二震	7	7	0	1	0	否	3
陳冬華	7	6	1	1	0	否	3

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，確保權力和授權分佈均衡，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佈均衡，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。

公司治理報告

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。
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。

公司治理報告

守則條文	是否遵守	公司管治程序
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。
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。

公司治理報告

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巧、經驗及多樣的觀點與角度。董事會應確保其組成人員的變動不會帶來不適當的干擾。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，以使董事會有強大的獨立元素，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，同時有2位董事為女性，有2位董事為香港知名人士，也保證了董事會成員的多元化，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，並有2位董事為香港知名人士，有助於董事會從多角度分析和討論問題。
- 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、罷免以及履行程序提出建議，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期限，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	否	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。公司並未執行董事每三年一次的輪流退任政策，但根據公司法、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

守則條文	是否遵守	公司管治程序
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	公司的董事在本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。
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專業培訓計劃。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。

公司治理報告

守則條文	是否遵守	公司管治程序
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。
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。	

公司治理報告

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。

公司治理報告

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。

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，有關內容已於刊載於交易所網站，以備投資者查詢。

公司治理報告

守則條文	是否遵守	公司管治程序
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。
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。

公司治理報告

C. 問責及核數

C1. 財務匯報

守則原則

公司管治最佳現狀

- 董事會應清晰、全面地評核公司的表現、情況及前景。
- 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，財務狀況及前景的公正及易於理解的評估，內容足以讓董事履行上市規則第3.08條及第十三章所規定的職責。

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，每季度遞交總經理工作報告，足以讓董事掌握公司的階段性經營管理情況。

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帳目，使該帳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。

公司治理報告

守則條文	是否遵守	公司管治程序
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。

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2013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。

公司治理報告

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。		

公司治理報告

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／關連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》。
- 2013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1次就集團2013年度業績審計工作進場前召開的溝通會議以及審議公司物資採購審計實施辦法及公司工程項目全過程跟蹤審計實施方案，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在編製年度審計報告前直接聯繫了1次，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。

公司治理報告

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。		

II. 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。

公司治理報告

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。

2013年度各專門委員會出席情況(出席次數／會議次數)

姓名	職務	戰略 委員會	審計 委員會	提名 委員會	薪酬與 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	—	—	2/2	1/2
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	—	—	2/2	2/2
許長新	獨立董事	—	—	2/2	2/2
高波	獨立董事	—	—	2/2	2/2
陳冬華	獨立董事	—	6/6	2/2	2/2
張二震	獨立董事	3/3	6/6	—	—

各委員會於2013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。

公司治理報告

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，未出現過摺衷決議案的事項，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。

公司治理報告

E2. 以投票方式表決

守則原則

公司管治最佳現狀

- 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。

F. 公司秘書

守則原則

公司管治最佳現狀

- 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，本公司外聘法律顧問協助本公司處理香港公司條例及香港上市規則的合規事項。
- 董事會秘書於2013年已參加超過15小時的相關專業培訓。

公司治理報告

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	是	本公司董事會秘書由本公司副總經理姚永嘉先生兼任。根據香港聯交所相關要求，本公司委任董事會秘書姚永嘉先生及香港秘書公會成員李蕙芬女士共同擔任香港公司秘書，由於姚永嘉先生已滿足香港公司秘書的相關任職資格，2013年4月26日，李蕙芬女士辭去公司秘書職務，由姚永嘉先生單獨擔任。
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。



公司治理報告

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，堅持在年度報告中對經營和財務狀況以及影響業務表現的主要因素進行深入全面的分析，並提供有關在經營活動中面臨的風險以及應對措施，以加深投資者對公司業務、管理和發展趨勢的了解，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，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、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，定期向投資者主動發送營運數據。
- ◇ 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**24批33**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，**2013**年本公司參加或組織的大型推介活動**5**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 2012 年度業績發佈會並進行投資者路演活動 |
| 6月 | — 參加中金公司年度策略研討會 |
| 8月 | — 在香港召開 2013 年中期業績發佈會並進行投資者路演活動 |
| 11月 | — 參加美林證券在北京舉辦的中國投資峰會 |

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蹤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。

公司治理報告

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。

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。自上市以來，公司已連續**16**年不間斷派發現金股利，截止**2013**年度末，公司已累計派發現金股利人民幣**174.12**億元，平均派息率高達**75%**，累計每股派息人民幣**3.4617**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**2012**年度的研究報告，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。

2013年度，公司派發現金股利每股人民幣**0.38**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**78.96%**，派息率達**70.70%**。

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
每股盈利(元)*	0.233	0.318	0.308	0.399	0.493	0.482	0.463	0.538
每股股息(含稅)(元)	0.19	0.27	0.27	0.31	0.36	0.36	0.36	0.38
派息率%	81.55	84.90	87.66	77.66	73.0	74.64	77.72	70.70

* 每股盈利為該年度用於股利分配的利潤基準

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。

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。

2013年，公司在總結內控評價實踐基礎上，初步改進了內控自我評價模式，建立內控評價的常態機制。內控評價由公司獨立評價和部分所屬二級單位以及子公司自評相結合的方式，以子公司以及所屬二級單位內控自評為主，實行統一的內控風險控制矩陣，對各個風險控制點進行測試，自我評價是第一道關，獨立評價是第二道關，從源頭控制風險，真正做到防範風險，提升公司管理水平，保證企業內部控制的健全有效。對於內控審計和自我評價中發現的薄弱環節和一般缺陷，公司內控部門認真分析原因，制定相應的改進意見和措施，並對已發現的內控缺陷整改情況列入重點檢查範圍，逐項檢查整改、跟蹤落實，確保不出現重複缺陷和重大缺陷，一般缺陷均得到有效整改。



內部控制

二. 內部控制審計的相關情況說明

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。2013年末，公司組織了公司內部控制自我評價團隊，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。

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。

公司外聘審計師德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)亦按照《企業內部控制審計指引》及中國註冊會計師執業準則的相關要求，對本公司截至2013年12月31日的財務報告內部控制的有效性進行了審計，並出具了審計意見，認為本公司按照《企業內部控制基本規範》和相關規定在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。

三. 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，造成年報信息洩漏、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2013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，南京，2014年3月21日

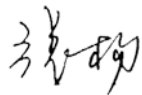
董事、高級管理人員對 2013 年年度報告的確認意見

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。

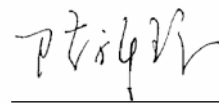
董事



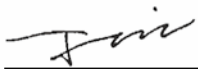
楊根林



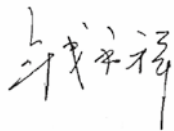
張 楊



陳祥輝



杜文毅



錢永祥



鄭張永珍



方 鏗



張二震



許長新



高 波

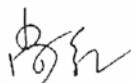


陳冬華

高級管理人員



趙佳軍



尚 紅



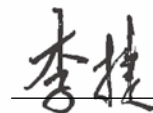
田亞飛



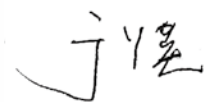
姚永嘉



吳衛平

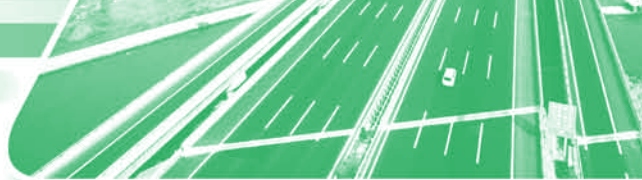


李 捷



于蘭英

江蘇寧滬高速公路股份有限公司
二零一四年三月二十一日



審計報告

德師報(審)字(14)第P0310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2013年12月31日的公司及合併資產負債表，2013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2013年12月31日的公司及合併財務狀況以及2013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

2014年3月21日

合併資產負債表

2013年12月31日

人民幣元

項目	附註	年末餘額	年初餘額 (已重述)	項目	附註	年末餘額	年初餘額
流動資產：				流動負債：			
貨幣資金	(六) 1	409,176,746	686,484,787	短期借款	(六) 19	3,220,000,000	2,550,000,000
交易性金融資產	(六) 2	20,175,395	18,065,458	應付帳款	(六) 20	371,663,489	348,951,084
應收票據		149,843	0	預收款項	(六) 21	412,906,626	107,873,796
應收賬款	(六) 4	51,443,626	83,407,096	應付職工薪酬	(六) 22	902,085	2,331,953
預付款項	(六) 6	21,028,742	17,516,960	應交稅費	(六) 23	155,966,927	230,006,346
應收股利	(六) 3	4,989,960	4,989,960	應付利息	(六) 24	71,283,765	56,575,256
應收利息		0	192,500	應付股利	(六) 25	62,903,610	122,614,536
其他應收款	(六) 5	1,227,304,888	1,156,828,707	其他應付款	(六) 26	174,955,870	124,029,852
存貨	(六) 7	2,844,577,736	1,945,199,470	一年內到期的非流動負債	(六) 27	1,510,574	1,201,557,302
其他流動資產	(六) 8	175,082,464	327,026,166	其他流動負債	(六) 28	1,000,000,000	1,000,000,000
流動資產合計		4,753,929,400	4,239,711,104	流動負債合計		5,472,092,946	5,743,940,125
非流動資產：				非流動負債：			
可供出售金融資產	(六) 9	1,290,725,956	284,565,956	長期借款	(六) 29	271,148,039	453,359,529
長期股權投資	(六) 10.11	3,787,359,931	3,492,801,367	遞延所得稅負債	(六) 17	1,369,249	0
投資性房地產	(六) 12	35,415,146	22,726,914	應付債券	(六) 30	991,074,397	496,482,241
固定資產	(六) 13	1,099,548,420	1,128,317,600				
在建工程	(六) 14	127,708,416	30,794,305				
無形資產	(六) 15	15,721,750,642	16,637,621,860				
長期待攤費用	(六) 16	1,166,864	519,565				
遞延所得稅資產	(六) 17	16,307,595	12,198,968				
非流動資產合計		22,079,982,970	21,609,546,535	非流動負債合計		1,263,591,685	949,841,770
				負債合計		6,735,684,631	6,693,781,895
資產總計		26,833,912,370	25,849,257,639	股東權益：			
				股本	(六) 31	5,037,747,500	5,037,747,500
				資本公積	(六) 32	7,579,412,509	7,565,944,367
				盈餘公積	(六) 33	2,833,298,081	2,550,126,797
				未分配利潤	(六) 34	4,146,025,799	3,535,043,036
				歸屬於母公司股東權益合計		19,596,483,889	18,688,861,700
				少數股東權益		501,743,850	466,614,044
				股東權益合計		20,098,227,739	19,155,475,744
				負債和股東權益總計		26,833,912,370	25,849,257,639

附註為財務報表的組成部分

第128頁至第258頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：楊根林

主管會計工作負責人：錢永祥

會計機構負責人：于蘭英

公司資產負債表

2013年12月31日

人民幣元

項目	附註	年末餘額	年初餘額 (已重述)	項目	附註	年末餘額	年初餘額
流動資產：				流動負債：			
貨幣資金	(十二)1	220,826,123	400,877,755	短期借款	(十二)15	3,060,000,000	2,250,000,000
應收賬款	(十二)2	45,802,206	69,967,201	應付帳款	(十二)16	76,808,330	109,261,208
預付款項	(十二)4	15,691,980	11,846,942	預收款項		3,972,672	45,821,172
應收利息		3,175,792	0	應付職工薪酬	(十二)17	760,992	2,187,532
應收股利		4,989,960	88,916,380	應交稅費	(十二)18	135,218,453	171,896,597
其他應收款	(十二)3	1,216,288,925	2,326,286,343	應付利息		70,414,988	55,224,700
存貨	(十二)5	20,374,149	19,863,144	應付股利		62,903,610	98,980,462
其他流動資產		0	200,203,560	其他應付款	(十二)19	145,258,608	96,743,542
				一年內到期的非流動負債		1,510,574	1,201,557,302
				其他流動負債		1,000,000,000	1,000,000,000
流動資產合計		1,527,149,135	3,117,961,325	流動負債合計		4,556,848,227	5,031,672,515
非流動資產：				非流動負債：			
可供出售金融資產	(十二)6	1,008,915,500	5,835,500	長期借款		21,148,039	73,359,529
長期股權投資	(十二)7.8	4,763,269,798	4,553,514,277	應付債券		991,074,397	496,482,241
固定資產	(十二)9	902,823,903	917,827,778	非流動負債合計		1,012,222,436	569,841,770
在建工程	(十二)10	103,702,042	24,138,828				
無形資產	(十二)11	14,228,288,066	15,027,998,027				
遞延所得稅資產	(十二)12	4,048,559	4,173,559				
其他非流動資產	(十二)13	1,690,000,000	0				
非流動資產合計	2	2,701,047,868	20,533,487,969	負債合計		5,569,070,663	5,601,514,285
				股東權益：			
				股本		5,037,747,500	5,037,747,500
				資本公積		7,561,972,087	7,547,519,135
				盈餘公積	(十二)20	2,470,793,441	2,229,960,693
				未分配利潤	(十二)21	3,588,613,312	3,234,707,681
				股東權益		18,659,126,340	18,049,935,009
資產總計		24,228,197,003	23,651,449,294	負債和股東權益總計		24,228,197,003	23,651,449,294

附註為財務報表的組成部分

合併利潤表

2013年12月31日止年度

人民幣元

項目	附註	本年金額	上年金額
一. 營業總收入	(六) 35	7,614,226,717	7,795,942,681
其中：營業收入		7,614,226,717	7,795,942,681
減：營業總成本		4,374,573,648	4,782,951,793
其中：營業成本	(六) 35	3,694,143,781	4,054,626,690
營業税金及附加	(六) 36	202,171,162	209,354,642
銷售費用	(六) 37	9,832,355	8,525,073
管理費用	(六) 38	176,140,246	177,535,368
財務費用	(六) 39	292,786,104	333,410,020
資產減值損失	(六) 40	-500,000	-500,000
加：公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	(六) 41	2,109,937	-1,011,970
投資收益(損失以「-」號填列)	(六) 42	315,399,461	161,448,206
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		265,462,186	133,212,868
二. 營業利潤		3,557,162,467	3,173,427,124
加：營業外收入	(六) 43	102,541,001	10,127,498
減：營業外支出	(六) 44	32,206,354	37,864,698
其中：非流動資產處置損失		9,048,053	16,732,459
三. 利潤總額		3,627,497,114	3,145,689,924
減：所得稅費用	(六) 45	851,870,234	764,453,843
四. 淨利潤		2,775,626,880	2,381,236,081
其中：歸屬於母公司所有者的淨利潤		2,707,743,147	2,333,344,558
少數股東損益		67,883,733	47,891,523
五. 每股收益	(六) 46		
(一) 基本每股收益		0.5375	0.4632
(二) 稀釋每股收益		不適用	不適用
六. 其他綜合收益	(六) 47	14,452,952	24,416,693
以後會計期間在滿足規定條件時將重分類進損益的科目：		14,452,952	24,416,693
1. 按照權益法核算的在被投資單位以後會計期間在滿足規定條件時將重分類進損益的其他綜合收益中所享有的份額		14,452,952	24,416,693
以後會計期間不能將重分類進損益的科目：		0	0
七. 綜合收益總額		2,790,079,832	2,405,652,774
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額		2,722,196,099	2,357,761,251
歸屬於少數股東的綜合收益總額		67,883,733	47,891,523

附註為財務報表的組成部分

公司利潤表

2013年12月31日止年度

人民幣元

項目	附註	本年金額	上年金額
一. 營業收入	(十二) 22	6,737,272,673	6,739,408,755
減：營業成本	(十二) 22	3,382,239,498	3,537,822,462
營業稅金及附加	(十二) 23	167,182,101	159,277,990
管理費用	(十二) 24	145,071,686	145,628,184
財務費用		257,150,740	318,747,934
資產減值損失	(十二) 25	-500,000	-500,000
加：投資收益	(十二) 26	291,447,762	373,098,101
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		162,370,703	111,954,241
二. 營業利潤		3,077,576,410	2,951,530,286
加：營業外收入	(十二) 27	100,194,023	8,747,898
減：營業外支出	(十二) 28	27,641,775	34,413,515
其中：非流動資產處置損失		7,840,407	16,400,513
三. 利潤總額		3,150,128,658	2,925,864,669
減：所得稅費用	(十二) 29	741,801,179	655,125,067
四. 淨利潤		2,408,327,479	2,270,739,602
五. 每股收益			
(一) 基本每股收益		0.4781	0.4507
(二) 稀釋每股收益		不適用	不適用
六. 其他綜合收益	(十二) 30	14,452,952	24,416,693
以後會計期間在滿足規定條件時將重分類進損益的科目：		14,452,952	24,416,693
1. 按照權益法核算的在被投資單位以後會計期間在滿足規定條件時將重分類進損益的其他綜合收益中所享有的份額		14,452,952	24,416,693
以後會計期間不能將重分類進損益的科目：		0	0
七. 綜合收益總額		2,422,780,431	2,295,156,295

附註為財務報表的組成部分

合併現金流量表

2013年12月31日止年度

人民幣元

項目	附註	本年金額	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		8,333,973,935	7,855,616,361
收到其他與經營活動有關的現金	(六) 48(1)	33,439,918	21,986,706
經營活動現金流入小計		8,367,413,853	7,877,603,067
購買商品、接受勞務支付的現金		3,496,976,834	3,054,929,738
支付給職工以及為職工支付的現金		533,206,614	488,150,591
支付的各項稅費		1,192,936,003	1,084,234,106
支付其他與經營活動有關的現金	(六) 48(2)	60,132,242	60,878,706
經營活動現金流出小計		5,283,251,693	4,688,193,141
經營活動產生的現金流量淨額		3,084,162,160	3,189,409,926
二. 投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		890,733,560	3,331,717,941
取得投資收益收到的現金		158,243,780	138,883,677
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		85,042,666	45,580,626
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) 48(3)	0	0
投資活動現金流入小計		1,134,020,006	3,516,182,244
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		240,842,115	165,157,916
投資支付的現金		1,858,047,432	4,661,417,941
支付其他與投資活動有關的現金	(六) 48(4)	0	0
投資活動現金流出小計		2,098,889,547	4,826,575,857
投資活動產生的現金流量淨額		-964,869,541	-1,310,393,613
三. 籌資活動產生的現金流量：			
取得借款收到的現金		5,236,385,000	2,335,000,000
發行債券收到的現金		4,000,000,000	3,500,000,000
收到其他與籌資活動有關的現金	(六) 48(5)	0	0
籌資活動現金流入小計		9,236,385,000	5,835,000,000
償還債務支付的現金		9,447,918,343	5,661,573,877
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		2,161,770,081	2,164,536,736
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		42,272,811	44,788,615
支付其他與籌資活動有關的現金	(六) 48(6)	23,297,236	7,550,840
籌資活動現金流出小計		11,632,985,660	7,833,661,453
籌資活動產生的現金流量淨額		-2,396,600,660	-1,998,661,453
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		-277,308,041	-119,645,140
加：年初現金及現金等價物餘額		686,484,787	806,129,927
六. 年末現金及現金等價物餘額		409,176,746	686,484,787

附註為財務報表的組成部分

母公司現金流量表

2013年12月31日止年度

人民幣元

項目	附註	本年金額	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		7,100,361,694	7,080,379,395
收到其他與經營活動有關的現金	(十二) 31(1)	18,260,981	8,157,209
經營活動現金流入小計		7,118,622,675	7,088,536,604
購買商品、接受勞務支付的現金		2,555,845,625	2,772,804,814
支付給職工以及為職工支付的現金		444,657,218	406,803,513
支付各項稅費		976,937,878	927,818,079
支付其他與經營活動有關的現金	(十二) 31(2)	50,420,416	41,523,871
經營活動現金流出小計		4,027,861,137	4,148,950,277
經營活動產生的現金流量淨額		3,090,761,538	2,939,586,327
二. 投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		200,203,560	2,300,000,000
取得投資收益收到的現金		308,903,252	287,865,779
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		85,042,666	44,895,374
收到其他與投資活動有關的現金	(十二) 31(3)	1,190,000,000	180,000,000
投資活動現金流入小計		1,784,149,478	2,812,761,153
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		188,097,289	102,809,608
投資支付的現金		2,825,087,432	2,375,000,000
支付其他與投資活動有關的現金	(十二) 31(4)	0	120,000,000
投資活動現金流出小計		3,013,184,721	2,597,809,608
投資活動產生的現金流量淨額		-1,229,035,243	214,951,545
三. 籌資活動產生的現金流量：			
取得借款收到的現金		4,826,385,000	1,535,000,000
發行債券收到的現金		4,000,000,000	3,500,000,000
籌資活動現金流入小計		8,826,385,000	5,035,000,000
償還債務支付的現金		8,767,918,343	6,131,573,877
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		2,076,947,348	2,101,662,365
支付其他與籌資活動有關的現金	(十二) 31(5)	23,297,236	7,550,840
籌資活動現金流出小計		10,868,162,927	8,240,787,082
籌資活動產生的現金流量淨額		-2,041,777,927	-3,205,787,082
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		-180,051,632	-51,249,210
加：年初現金及現金等價物餘額		400,877,755	452,126,965
六. 年末現金及現金等價物餘額		220,826,123	400,877,755

附註為財務報表的組成部分

合併股東權益變動表

2013年12月31日止年度

人民幣元

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										
項目	股本	資本公積	減：庫存股	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	其他	少數股東權益	所有者權益合計	股本	資本公積	減：庫存股	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	其他	少數股東權益	所有者權益合計
一、本年年初餘額	5,037,747,500	7,565,944,367			2,550,126,797		3,335,043,036		466,614,044	19,155,475,744	5,037,747,500	7,541,527,674			2,291,733,694		3,273,680,481		463,120,422	18,607,693,971
二、本年增減變動金額																				
(一) 淨利潤									67,883,733	2,775,626,880							2,333,344,558		47,891,523	2,381,236,081
(二) 其他綜合收益(虧損)		14,452,652								14,452,952		24,416,693								24,416,693
上述(一)和(二)合計		14,452,652							67,883,733	2,790,079,832		24,416,693					2,333,344,558		47,891,523	2,405,692,774
(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		-984,810							-14,115,190	-15,100,000										0
(四) 利潤分配																				
1. 提取盈餘公積																				
2. 提取一般風險準備																				
3. 對所有者(或股東)的分配									-18,638,737	-1,832,227,837							-1,813,589,100		-44,397,901	-1,857,987,001
4. 其他																				
(五) 所有者權益內部結構																				
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. 盈餘公積補虧																				
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	7,579,412,509			2,833,298,081		4,146,025,799		501,743,850	20,096,227,739	5,037,747,500	7,565,944,367			2,550,126,797		3,535,043,036		466,614,044	19,155,475,744

附註為財務報表的組成部分

2013年12月31日止年度

金上年

本年金額

[illegible]

附註為財務報表的組成部分

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(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

本集團執行財政部頒佈的企業會計準則，並在本財務報表中提前採用財政部2014年頒佈的企業會計準則及修訂，相關詳情參見附註(二)22。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。

記帳基礎和計價原則

本集團會計核算以權責發生制為記帳基礎。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

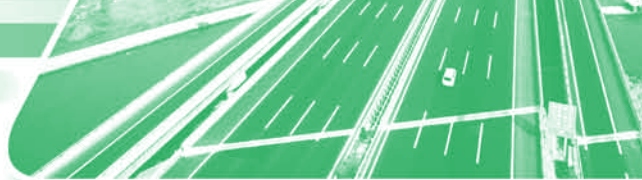
本公司編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司於2013年12月31日的公司及合併財務狀況以及2013年度的公司及合併經營成果和公司及合併現金流量。

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. 記帳本位幣

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帳本位幣。



財務報表附註

2013年12月31日止年度

(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。控制是指投資方擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。

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帳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

2013年12月31日止年度

(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：**(1)**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；**(2)**為了規避外匯風險進行套期的套期工具的匯兌差額按套期會計方法處理；**(3)**可供出售貨幣性項目除攤餘成本之外的其他賬面餘額變動產生的匯兌差額確認為其他綜合收益並計入資本公積外，均計入當期損益。

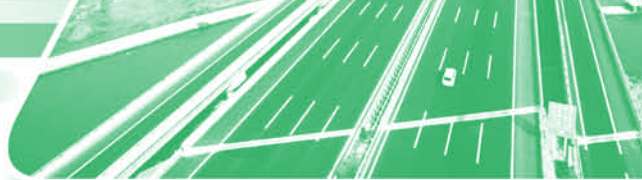
以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目仍以交易發生日的即期匯率折算的記帳本位幣金額計量。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，折算後的記帳本位幣金額與原本位幣金額的差額，作為公允價值變動(含匯率變動)處理，計入當期損益或確認為其他綜合收益並計入資本公積。

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

公允價值是指市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。金融工具存在活躍市場的，本集團採用活躍市場中的報價確定其公允價值。金融工具不存在活躍市場的，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。



財務報表附註

2013年12月31日止年度

(二) 公司主要會計政策、會計估計(續)

8. 金融工具(續)

8.2. 實際利率法

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

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

8.3. 金融資產的分類、確認和計量

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

本集團暫無劃分為持有至到期投資。

8.3.1. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

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

滿足下列條件之一的金融資產劃分為交易性金融資產：(1)取得該金融資產的目的，主要是為了近期内出售；(2)初始確認時即屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明本集團近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；(3)屬於衍生工具，但是被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛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；(3)《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》允許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的與嵌入衍生工具相關的混合工具。

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。

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(二) 公司主要會計政策、會計估計(續)

8. 金融工具(續)

8.3. 金融資產的分類、確認和計量(續)

8.3.2. 貸款和應收款項

貸款和應收款項是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。本集團劃分為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。

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。

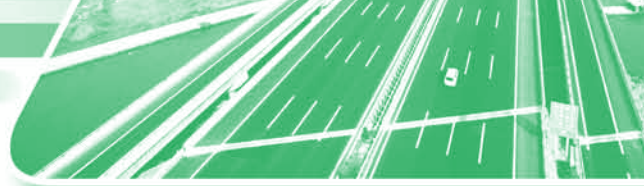
可供出售金融資產採用公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失，除減值損失和外幣性金融資產與攤餘成本相關的匯兌差額計入當期損益外，確認為綜合收益並計入資本公積，在該金融資產終止確認時轉出，計入當期損益。

可供出售金融資產持有期間取得的利息及被投資單位宣告發放的現金股利，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。



財務報表附註

2013年12月31日止年度

(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)

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；
- (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。

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(二) 公司主要會計政策、會計估計(續)

8. 金融工具(續)

8.4. 金融資產減值(續)

— 以攤餘成本計量的金融資產減值

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。

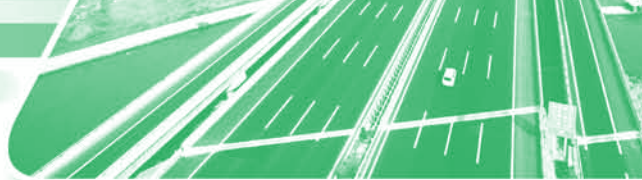
— 可供出售金融資產減值

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。

— 以成本計量的金融資產減值

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，或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發生減值時，將其賬面價值減記至按照類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值，減記金額確認為減值損失，計入當期損益。該金融資產的減值損失一經確認不予轉回。



財務報表附註

2013年12月31日止年度

(二) 公司主要會計政策、會計估計(續)

8. 金融工具(續)

8.5. 金融資產轉移

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。

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

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

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

8.6. 金融負債的分類、確認及計量

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

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

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。除財務擔保合同負債外的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。

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(二) 公司主要會計政策、會計估計(續)

8. 金融工具(續)

8.6. 金融負債的分類、確認及計量(續)

8.6.2. 財務擔保合同

財務擔保合同是指保證人和債權人約定，當債務人不履行債務時，保證人按照約定履行債務或者承擔責任的合同。不屬於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的財務擔保合同，以公允價值減直接歸屬的交易費用進行初始確認，在初始確認後按照《企業會計準則第13號—或有事項》確定的金額和初始確認金額扣除按照《企業會計準則第14號—收入》的原則確定的累計攤銷額後的餘額之中的較高者進行後續計量。

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，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

2013年12月31日止年度

(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

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(二) 公司主要會計政策、會計估計(續)

9. 應收款項(續)

9.3. 單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款：

單項計提壞賬準備的理由	賬齡超過2年以上且多次催收仍無法收回， 或債務人出現財務困難無法清償
-------------	---------------------------------------

壞賬準備的計提方法	單獨進行減值測試
-----------	----------

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

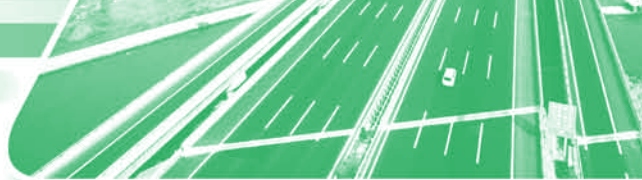
資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。當其可變現淨值低於成本時，提取存貨跌價準備。可變現淨值是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。在確定存貨的可變現淨值時，以取得的確鑿證據為基礎，同時考慮持有存貨的目的以及資產負債表日後事項的影響。

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

2013年12月31日止年度

(二) 公司主要會計政策、會計估計(續)

11. 長期股權投資

11.1. 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

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，合營企業是指合營方僅對合營安排的淨資產享有權利的合營安排。

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

2013年12月31日止年度

(二) 公司主要會計政策、會計估計(續)

11. 長期股權投資(續)

11.2. 後續計量及損益確認(續)

11.2.2. 權益法核算的長期股權投資(續)

採用權益法核算時，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資收益和其他綜合收益，同時調整長期股權投資的賬面價值；按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值；對於被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入所有者權益。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。

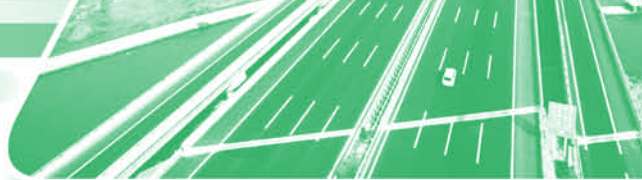
在確認應分擔被投資單位發生的淨虧損時，以長期股權投資的賬面價值和其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限。此外，如本集團對被投資單位負有承擔額外損失的義務，則按預計承擔的義務確認預計負債，計入當期投資損失。被投資單位以後期間實現淨利潤的，本集團在收益分享額彌補未確認的虧損分擔額後，恢復確認收益分享額。

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，在處置時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎，按相應比例對原計入其他綜合收益的部分進行會計處理。

11.3. 確定對被投資單位具有共同控制、重大影響的依據

控制是指投資方擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。共同控制是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。重大影響是指對被投資方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

2013年12月31日止年度

(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

2013年12月31日止年度

(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

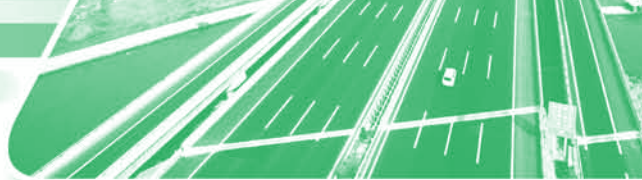
本集團在每一個資產負債表日檢查固定資產是否存在可能發生減值的跡象。如果該資產存在減值跡象，則估計其可收回金額。估計資產的可收回金額以單項資產為基礎，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，則以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。如果資產或資產組的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

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

2013年12月31日止年度

(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

2013年12月31日止年度

(二) 公司主要會計政策、會計估計(續)

16. 無形資產

16.1. 無形資產

無形資產包括土地使用權、高速公路經營權等。

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

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

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

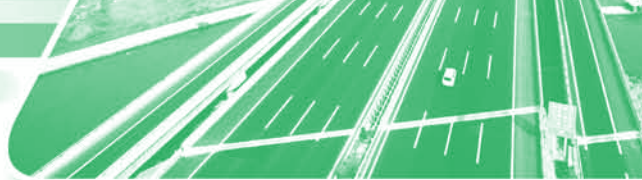
本集團在每一個資產負債表日檢查使用壽命確定的無形資產是否存在可能發生減值的跡象。如果該等資產存在減值跡象，則估計其可收回金額。估計資產的可收回金額以單項資產為基礎，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，則以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。如果資產或資產組的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

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

2013年12月31日止年度

(二) 公司主要會計政策、會計估計(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。政府補助根據相關政府文件中明確規定的補助對象性質劃分為與資產相關的政府補助和與收益相關的政府補助。

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

2013年12月31日止年度

(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。

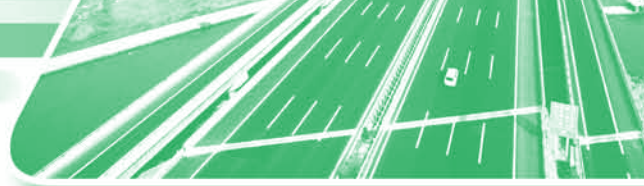
一般情況下所有暫時性差異均確認相關的遞延所得稅。但對於可抵扣暫時性差異，本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限，確認相關的遞延所得稅資產。此外，與商譽的初始確認相關的，以及與既不是企業合併、發生時也不影響會計利潤和應納稅所得額(或可抵扣虧損)的交易中產生的資產或負債的初始確認有關的暫時性差異，不予確認有關的遞延所得稅資產或負債。

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。



財務報表附註

2013年12月31日止年度

(二) 公司主要會計政策、會計估計(續)

20. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

20.2. 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債(續)

當擁有以淨額結算的法定權利，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。

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

21. 經營租賃、融資租賃

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

21.1. 本集團作為承租人記錄經營租賃業務

經營租賃的租金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。

21.2. 本集團作為出租人記錄經營租賃業務

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

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(二) 公司主要會計政策、會計估計(續)

22. 主要會計政策、會計估計的變更

22.1. 會計政策變更

在本財務報表中，本集團提前採用財政部於2014年1月至3月頒佈的《企業會計準則第2號——長期股權投資》(修訂)、《企業會計準則第9號——職工薪酬》(修訂)、《企業會計準則第30號-財務報表列報》(修訂)、《企業會計準則第39號——公允價值計量》、《企業會計準則第40號——合營安排》和《企業會計準則第33號——合併財務報表》(修訂)。

《企業會計準則第2號——長期股權投資》(修訂)

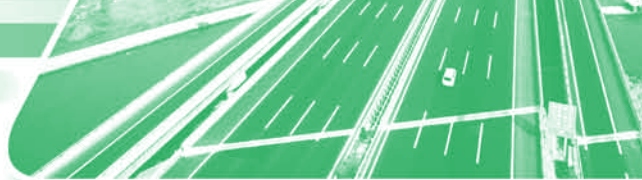
《企業會計準則第2號-長期股權投資》(修訂)規範的長期股權投資不再包括投資企業對被投資單位不具有共同控制或重大影響，並且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的投資。同時修訂後的準則明確了成本法和權益法的核算，以及因追加投資等原因能夠對被投資單位施加控制、重大影響或實施共同控制，因處置部分股權投資等原因喪失了對被投資單位的控制、共同控制或重大影響，對聯營企業或合營企業的權益性投資全部或部分分類為持有待售資產等特殊事項的會計處理。公司管理層根據《企業會計準則第2號-長期股權投資》(修訂)將本集團對被投資單位不具有共同控制或重大影響，並且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的投資從長期股權投資中分類至可供出售金融資產核算，並進行了追溯調整外，詳情參見(六)9、11、(十二)6、8。除以上影響外，公司管理層認為該準則的採用未對本集團的財務報表產生重大影響。

《企業會計準則第9號——職工薪酬》(修訂)

《企業會計準則第9號——職工薪酬》(修訂)，明確了短期薪酬、帶薪缺勤、累計帶薪缺勤、利潤分享計劃、離職後福利、辭退福利、其他長期職工福利等相關定義，新增了離職後福利和其他長期職工福利的會計處理，修改了辭退福利的會計確認時點。此外，準則還規範了企業向職工提供的短期薪酬和其他長期職工福利。公司管理層認為該準則的採用未對本集團財務報表產生重大影響。

《企業會計準則第30號-財務報表列報》(修訂)

《企業會計準則第30號-財務報表列報》(修訂)進一步規範了財務報表的列報，並包含了持有待售、其他綜合收益及綜合收益總額等與財務報表列報相關的內容。本集團已在公司及合併利潤表中根據修訂後的準則要求在利潤表其他綜合收益部分，將其他綜合收益項目劃分為兩類：(1)後續不會重分類至損益的項目；(2)在滿足特定條件的情況下，後續可能重分類至損益的項目。



財務報表附註

2013年12月31日止年度

(二) 公司主要會計政策、會計估計(續)

22. 主要會計政策、會計估計的變更(續)

22.1. 會計政策變更(續)

《企業會計準則第39號 — 公允價值計量》

《企業會計準則第39號 — 公允價值計量》規範了公允價值的定義，由「在公平交易中，熟悉情況的交易雙方自願進行資產交換或者債務清償的金額」修改為「市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格」；提供了確定公允價值的指引，並引入了有關公允價值計量的披露要求。採用本準則導致本集團本年度財務報表中對公允價值信息進行更廣泛的披露。除此以外，採用該準則不會對財務報表項目的確認和計量產生重大影響。

《企業會計準則第40號 — 合營安排》

《企業會計準則第40號 — 合營安排》規範了合營安排的認定、分類以及各參與方在合營安排中權益等的會計處理。修訂前的《企業會計準則第2號——長期股權投資》將合營安排分為共同控制經營、共同控制資產和合營企業。共同控制經營是指本集團使用其資產或其他經濟資源與其他合營方共同進行某項經濟活動(該經濟活動不構成獨立的會計主體)，並且按照合同或協議約定對該經濟活動實施共同控制；共同控制資產是指本集團與其他合營方共同投入或出資購買一項或多項資產，按照合同或協議約定對有關的資產實施共同控制的情況；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。修訂後合營安排分為共同經營和合營企業。共同經營，是指合營方享有該安排相關資產且承擔該安排相關負債的合營安排。合營企業是指合營方僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。公司管理層認為該準則的採用未對本集團財務報表產生重大影響。

《企業會計準則第33號 — 合併財務報表》(修訂)

《企業會計準則第33號-合併財務報表》(修訂)，修訂了「控制」的定義，由「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」修訂為「投資方擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額」，並包括了針對複雜情況的廣泛指引。

公司管理層認為上述準則的採用不會對本集團財務報表產生重大影響。本財務報表已按上述準則的規定進行列報和披露。

2014年1月17日，財政部發佈了《企業會計準則解釋第6號》(以下簡稱「解釋」)，該解釋自發佈之日起生效，本公司管理層認為該解釋的生效不會對本集團的財務狀況和經營成果產生重大影響。

財務報表附註

2013年12月31日止年度

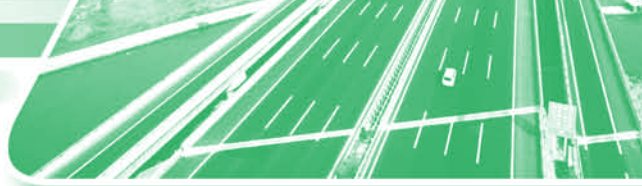
(二) 公司主要會計政策、會計估計(續)

22. 主要會計政策、會計估計的變更(續)

22.2. 會計估計變更

人民幣元

會計估計變更的內容和原因	審批程序	受影響的報表項目名稱	影響金額
本集團的高速公路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，本集團將根據實際交通流量對剩餘收費期限的交通流量預測的準確性作出判斷，並調整以後年度每標準交通流量應計提的攤銷。本集團於本年度委託獨立交通諮詢評估機構對本集團所擁有的收費道路的剩餘收費期限內的交通流量重新作出評估，並自2013年10月1日起，採用未來適用法，根據評估後的結果調整每標準交通流量應計提的攤銷額。	經本集團第七屆董事會第十三次會議於2014年3月21日批准	未來適用法 公司財務報表： 2013年12月31日無形資產 2013年度營業成本 2013年12月31日應交稅金 2013年度所得稅費用 合併財務報表： 2013年12月31日無形資產 2013年度營業成本 2013年12月31日應交稅金 2013年度所得稅費用 2013年12月31日 少數股東權益 2013年度少數股東損益	減少無形資產18,209,279 增加營業成本 18,209,279 減少應交稅金4,552,320 減少所得稅費用4,552,320 減少無形資產15,028,555 增加營業成本 15,028,555 減少應交稅金3,757,139 減少所得稅費用3,757,139 增加少數股東權益357,831 增加少數股東損益357,831



財務報表附註

2013年12月31日止年度

(二) 公司主要會計政策、會計估計(續)

23. 其他主要會計政策、會計估計和財務報表編製方法

23.1. 職工薪酬

除因解除與職工的勞動關係而給予的補償外，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。

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

本集團在運用附註(二)所描述的會計政策過程中，由於經營活動內在的不確定性，本集團需要對無法準確計量的報表項目的賬面價值進行判斷、估計和假設。這些判斷、估計和假設是基於本集團管理層過去的歷史經驗，並在考慮其他相關因素的基礎上作出的。實際的結果可能與本集團的估計存在差異。

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

一 會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素

公路經營權的攤銷

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

本集團管理層對於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。本集團於本年度委託獨立交通諮詢評估機構對本集團所擁有的收費道路的剩餘收費期限內的交通流量重新作出評估，調整參見附註(二)22.2。

財務報表附註

2013年12月31日止年度

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

公路經營權的減值

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

2013年12月31日止年度

(五) 合併財務報表範圍

1. 子公司情況

通過設立等方式取得的子公司

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	實質上構成 對子公司淨 投資的其他 項目餘額	持股比例 (%)	是否合 併報表	少數股東權益	人民幣元			
											少數股東權 益中因抵沖 減少數額	少數股東權 益中因抵沖 減少數額	少數股東權 益中因抵沖 減少數額	少數股東權 益中因抵沖 減少數額
江蘇寧滬高速公路有限 責任公司(「廣靖錫滬」)	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	501,743,850	0	0	0	0
無錫申澄廣告公司(註1)	有限責任公司	無錫	服務	1,000,000	高速公路廣告 設施租賃	1,000,000	0	85	是	0	0	0	0	0
江蘇寧滬投資發展有限(「寧滬投資」)(註2)	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	110,100,000	0	100	是	0	0	0	0	0
昆山豐源房地產開發有限 公司(「昆山豐源」)(註3)	有限責任公司	昆山	房地產	42,000,000	房地產開發	42,000,000	0	100	是	0	0	0	0	0
江蘇寧滬置業有限責任公司(「寧滬置業」)	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	0	0
寧滬置業(昆山)有限公司(「置業昆山」)(註4)	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	0	0

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(五) 合併財務報表範圍(續)

1. 子公司情況(續)

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： 於本年度，本集團以人民幣15,100,000元收購蘇州市投資有限公司持有的本集團之子公司寧滬投資5%的少數股權，寧滬投資成為本集團的全資子公司。

註3： 昆山豐源為本集團子公司寧滬投資的全資子公司。

註4： 置業昆山為本集團子公司寧滬置業的全資子公司。

註5： 於年末及年初，本公司之子公司無已發行債券。

(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			353,222			399,950
銀行存款：						
人民幣			374,710,977			653,186,423
美元	1,371	6.0969	8,359	1,370	6.2855	8,611
港幣	1,327,050	0.7862	1,043,327	1,300,894	0.8108	1,054,765
其他貨幣資金：						
人民幣			33,060,861			31,835,038
合計			409,176,746			686,484,787

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
基金投資	20,175,395	18,065,458

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為人民幣20,175,395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

2013年12月31日止年度

(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	153,042,006	153,042,006	0	不適用	無
其中：江蘇金融租賃有限公司	0	44,928,000	44,928,000	0	不適用	無
江蘇沿江高速公路有限公司	0	9,038,440	9,038,440	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
蘇州蘇嘉杭高速公路有限公司	0	42,092,000	42,092,000	0	不適用	無
賬齡一年以上的應收股利	4,989,960	0	0	4,989,960	尚未支付	無
其中：江蘇快鹿汽車運輸股份有限公司	4,989,960	0	0	4,989,960	尚未支付	無
合計	4,989,960	153,042,006	153,042,006	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	29,516,460	57	0	0	53,745,907	64	0	0
按組合計提壞賬準備的應收賬款	21,927,166	43	0	0	29,661,189	36	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	0	0	0	0
合計	51,443,626	100	0	0	83,407,096	100	0	0

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。

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(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。

應收賬款賬齡如下：

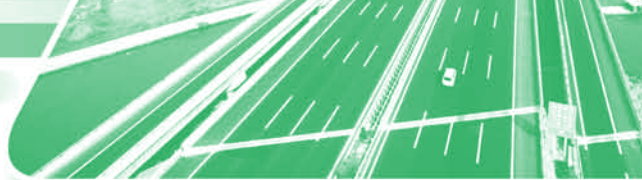
人民幣元

賬齡	金額	年末數		賬面價值	金額	年初數		賬面價值
		比例	壞賬準備			比例	壞賬準備	
		(%)				(%)		
1年以內	51,443,626	100	0	51,443,626	83,407,096	100	0	83,407,096
1至2年	0	0	0	0	0	0	0	0
2至3年	0	0	0	0	0	0	0	0
3年以上	0	0	0	0	0	0	0	0
合計	51,443,626	100	0	51,443,626	83,407,096	100	0	83,407,096

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	21,927,166	0
合計	21,927,166	0

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



財務報表附註

2013年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

4. 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 (%)
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	14,705,690	1年以內	29
蘇州蘇嘉杭高速公路有限公司	本公司之聯營公司	7,259,979	1年以內	14
蘇州繞城高速公路有限公司	同一最終控股股東	3,864,529	1年以內	8
南京長江第三大橋有限公司	同一最終控股股東	3,686,262	1年以內	7
江蘇高速公路石油發展有限公司	同一最終控股股東	2,165,300	1年以內	4
合計		31,681,760		62

(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	7,259,979	14
江蘇高速公路石油發展有限公司	同一最終控股股東	2,165,300	4
江蘇快鹿汽車運輸股份有限公司	本公司之聯營公司	541,226	1
江蘇揚子大橋股份有限公司	本公司之聯營公司	135,097	0
合計		10,101,602	19

註：截至2013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聯網公司、蘇州繞城高速公路有限公司、南京長江第三大橋有限公司等江蘇省高速路網內其他高速公路公司(「路網內公司」)的通行費拆分款共計人民幣36,369,557元。該等路網內公司的最終控股股東均為江蘇交通控股有限公司，除此之外，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

2013年12月31日止年度

(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		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 (%)
單項金額重大的其他應收款	1,233,172,551	99	15,812,140	98	1,159,892,978	99	16,312,140	98
按組合計提壞賬準備的 其他應收款	10,327,406	1	382,929	2	13,630,798	1	382,929	2
單項金額雖不重大但單項 計提壞賬準備的 其他應收款	0	0	0	0	0	0	0	0
合計	1,243,499,957	100	16,195,069	100	1,173,523,776	100	16,695,069	100

其他應收款種類的說明：

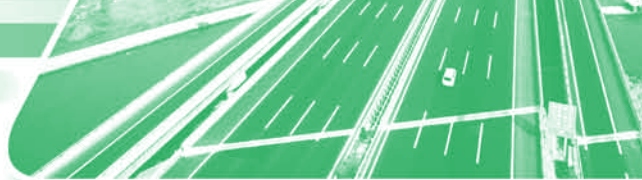
其他應收款賬齡如下：

人民幣元

賬齡	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	97,815,540	8	371,300	97,444,240	1,139,454,968	97	367,413	1,139,087,555
1至2年	1,124,652,998	90	0	1,124,652,998	669,231	0	1,901	667,330
2至3年	157,650	0	0	157,650	58,097	0	162	57,935
3年以上	20,873,769	2	15,823,769	5,050,000	33,341,480	3	16,325,593	17,015,887
合計	1,243,499,957	100	16,195,069	1,227,304,888	1,173,523,776	100	16,695,069	1,156,828,707

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	10,327,406	382,929



財務報表附註

2013年12月31日止年度

(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

人民幣元

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 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) 金額較大的其他應收款的性質或內容

根據2012年7月6日本公司收到的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。截止本年末，該款項尚未收回。

於本年度，鎮江市政府為加快當地城市化建設，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(「鎮江支線」)，與本公司簽署《滬寧高速公路(江蘇段)鎮江支線轉讓合同》和《關於滬寧高速公路(江蘇段)鎮江支線轉讓合同付款協議書》。本公司於2013年6月30日完成鎮江支線新老收費站聯網收費系統的切換，鎮江支線處置交易完成。截止本年末，尚有人民幣84,033,640元處置款尚未收回。

截至本財務報表簽署日，本公司管理層正與各方積極協商溝通，以促成上述款項的早日收回。

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(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

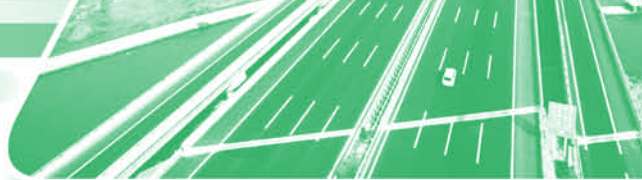
單位名稱	與本公司關係	金額	年限	佔應收賬款 總額的比例 (%)
江蘇省人民政府	政府與企業之 管轄關係	1,124,177,798	1-2年	91
鎮江市交通投資建設有限公司	鎮江支線處置往來	84,033,640	1年以內	7
宜漕公路	投資款清算往來	15,812,140	3年以上	1
常州市高速公路建設指揮部	業務往來	5,000,000	3年以上	0
昆山市財政局花橋分局	業務往來	1,600,000	1年以內	0
合計		1,230,623,578		99

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	16,157,355	77	17,396,960	99
1至2年	4,871,387	23	120,000	1
合計	21,028,742	100	17,516,960	100



財務報表附註

2013年12月31日止年度

(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	11,430,000	1年以內7,620,000 1-2年3,810,000	交易尚未完成
中石化江蘇省石油公司	業務往來	2,818,344	1年以內	交易尚未完成
江蘇省電力公司昆山市供電公司	業務往來	1,209,334	1年以內	交易尚未完成
昆山市開發區經典廣告裝璜有限公司	業務往來	700,000	1年以內	交易尚未完成
蘇州市自來水公司	業務往來	689,700	1年以內	交易尚未完成
合計		16,847,378		

(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帳款	15,457,678	12,420,633
其他不重大的預付帳款	5,571,064	5,096,327
合計	21,028,742	17,516,960

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(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	2,204,581,864	0	2,204,581,864	1,855,841,275	0	1,855,841,275
房地產開發產品	618,421,379	0	618,421,379	68,429,415	0	68,429,415
材料物資	11,926,629	0	11,926,629	11,005,677	0	11,005,677
油品	9,647,864	0	9,647,864	9,923,103	0	9,923,103
合計	2,844,577,736	0	2,844,577,736	1,945,199,470	0	1,945,199,470

房地產開發成本列示如下：

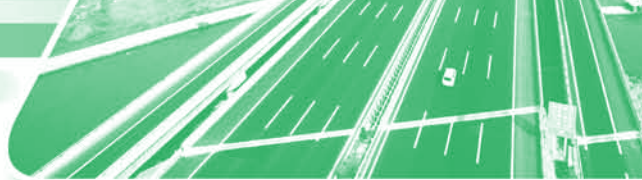
人民幣元

項目名稱	預計開工時間	預計竣工時間	預計總投資	年初餘額	年末餘額
花橋鎮核心區項目	2010年11月	2018年05月	2,026,000,000	447,216,015	659,191,220
蘇州慶園	2010年12月	2013年12月	650,000,000	586,100,034	0
蘇州南門路G25項目	2014年10月	2017年03月	1,146,300,000	0	568,550,495
寶華鎮鴻堰社區AB地塊項目	2012年07月	2019年04月	3,624,000,000	787,302,017	941,557,444
花橋鎮核心區B3光明捷座項目	2014年12月	2017年07月	353,000,000	35,223,209	35,282,705
合計			7,799,300,000	1,855,841,275	2,204,581,864

房地產開發產品列示如下：

人民幣元

項目名稱	竣工時間	年初餘額	本期增加	本期減少	年末餘額
花橋鎮核心區C4同城虹橋公館	2012年08月	68,429,415	0	49,191,653	19,237,762
蘇州慶園	2013年12月	0	599,183,617	0	599,183,617
合計		68,429,415	599,183,617	49,191,653	618,421,379



財務報表附註

2013年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

7. 存貨(續)

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)	1,926,992,676	1,382,120,664

房地產開發成本詳細信息列示如下：

名稱	地址	用途	集團所佔		完工程度	預計竣工日期
			土地面積 (平方米)	權益百分比		
花橋鎮核心區B3光明捷座項目	昆山市花橋商務核心區	住宅	14,874	100	未開工	2017年07月
寶華鎮鴻堰社區B地塊1期同城世家項目	句容市寶華鴻堰社區仙林東路8號	住宅	188,736	100	90%	2014年04月
寶華鎮鴻堰社區B地塊2期同城世家項目		住宅		100	未開工	2016年06月
寶華鎮鴻堰社區A地塊1期同城世家項目		住宅	144,352	100	未開工	2018年04月
寶華鎮鴻堰社區A地塊2期同城世家項目		住宅		100	未開工	2019年04月
蘇州南門路G25項目	蘇州市南門路	住宅	30,665	100	未開工	2017年03月
花橋鎮核心區C7浦江大廈項目	昆山市花橋商務核心區雲橋路118號	辦公樓	30,265	100	95%	2014年04月
花橋鎮核心區C5禦富豪項目	昆山市花橋商務核心區	酒店	20,837	100	15%	2016年04月
花橋鎮核心區B4光明捷座項目	昆山市花橋商務核心區商祥路708號	住宅	13,591	100	55%	2015年04月
花橋鎮核心區B18光明捷座項目	昆山市花橋商務核心區	住宅	13,818	100	未開工	2018年05月
花橋鎮核心區B19光明捷座項目	昆山市花橋商務核心區	住宅	13,844	100	未開工	2016年07月

房地產開發產品詳細信息列示如下：

名稱	地址	用途	已售未交	集團所佔		完工程度	竣工日期
			付面積 (平方米)	可售面積 (平方米)	權益百分比		
蘇州慶園	蘇州市新市路298號	住宅	15,037	0	100	已完工	2013年12月
花橋鎮核心區C4同城虹橋公館	昆山市花橋商務核心區溪橋路158號	住宅	471	1,976	100	已完工	2012年08月

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(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	147,000,000	123,500,000
結構性存款	0	200,203,560
預繳房地產預售相關稅金及附加	28,082,464	3,322,606
合計	175,082,464	327,026,166

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「黃金周」理財產品、鼎鼎成金68066號理財產品和歲月流金系列理財產品，以及中國工商銀行發行的共贏3號理財產品。該等理財產品均為非保本浮動收益型。

9. 可供出售金融資產

人民幣元

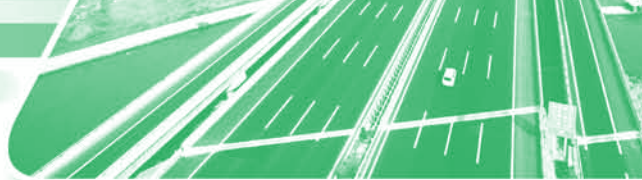
項目	年末數	年初數(已重述)
可供出售債券工具	0	0
可供出售權益工具	1,290,725,956	284,565,956
其他	0	0
合計	1,290,725,956	284,565,956

可供出售金融資產的說明：

人民幣元

可供出售金融資產分類	可供出售 權益工具	可供出售 債務工具	其他	合計
權益工具的成本／債務工具的成本	1,290,725,956	0	0	1,290,725,956
期末攤餘成本	不適用	0	0	不適用
期末公允價值	0	0	0	0
累計計入其他綜合收益的 公允價值變動金額	0	0	0	0
已計提減值金額	0	0	0	0

於2013年12月31日，本集團可供出售權益工具系對在中國設立的非上市公司江蘇銀行股份有限公司(「江蘇銀行」)的投資人民幣1,000,000,000元，投資比例為1.92%；對深圳瑞錦實業有限公司(「深圳瑞錦」)的投資人民幣2,000,000元，投資比例為17.24%；對江蘇金融租賃有限公司(「江蘇租賃」)的投資人民幣270,898,456元，投資比例為10.66%；對江蘇現代路橋有限責任公司(「現代路橋」)的投資人民幣7,367,500元，投資比例為15.00%；對江蘇高速公路聯網營運管理有限公司(「聯網公司」)的投資人民幣10,460,000元，投資比例為7.24%。



財務報表附註

2013年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

9. 可供出售金融資產(續)

於2012年12月31日，本集團可供出售權益工具系對在中國設立的非上市公司深圳瑞錦的投資人民幣2,000,000元，投資比例為17.24%；對江蘇租賃的投資人民幣270,898,456元，投資比例為10.66%；對現代路橋的投資人民幣7,367,500元，投資比例為15.00%；對聯網公司的投資人民幣4,300,000元，投資比例為8.84%。

對於上述可供出售權益工具，因其在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量且未對被投資公司產生重大影響，本集團對其按成本計量。

10. 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	309,670,229	75,249,693	234,420,536	193,932,919	-4,773,086
江蘇揚子大橋股份 有限公司(「揚子大橋」)	26.66	9,004,472,330	5,451,265,960	3,553,206,370	1,043,945,917	277,376,536
蘇州蘇嘉杭高速公路 有限公司(「蘇嘉杭」)	33.33	4,027,332,005	1,793,536,546	2,233,795,459	1,098,058,456	275,214,747
蘇州蘇嘉甬高速公路 有限公司(「蘇嘉甬」)	22.77	1,067,338,799	389,529,509	677,809,290	0	-55,706
江蘇協鑫寧滬天然氣 有限公司(「協鑫天然氣」)	48.00	6,000,000	0	6,000,000	0	0
蘇州南林飯店 有限責任公司(「南林飯店」)	34.91	315,630,334	16,378,880	299,251,454	57,384,238	-7,310,654
江蘇沿江高速公路 有限公司(「沿江高速」)	29.81	7,570,828,346	2,974,643,327	4,596,185,019	1,314,035,363	327,375,391
江蘇洛德股權投資基金管理 有限公司(「洛德基金」)	39.00	11,641,719	55,094	11,586,625	0	-3,413,375

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、協鑫天然氣及洛德基金進行了投資，投資成本分別為人民幣114,027,432元、人民幣2,880,000元及人民幣5,850,000元。

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

11. 長期股權投資

(1) 長期股權投資明細如下：

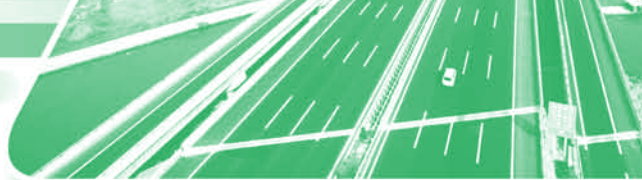
人民幣元

被投資單位(註1)	核算方法	初始投資成本	年初餘額(已重述)	增減變動	年末餘額	在被投資單位持股比例 (%)	減值準備	本期計提減值準備	本期現金紅利
聯營企業									
非上市公司									
快鹿股份	權益法	49,899,600	67,398,346	-3,217,281	64,181,065	33.20	0	0	0
揚子大橋	權益法	631,159,243	969,045,816	31,417,969	1,000,463,785	26.66	0	0	56,983,566
蘇嘉杭	權益法	526,090,677	722,147,644	49,560,085	771,707,729	33.33	0	0	42,092,000
蘇嘉甬(註2)	權益法	189,027,432	74,922,471	114,014,748	188,937,219	22.77	0	0	0
協鑫天然氣	權益法	2,880,000	0	2,880,000	2,880,000	48.00	0	0	0
南林飯店	權益法	160,000,000	171,911,570	-2,552,149	169,359,421	34.91	0	0	0
沿江高速(註3)	權益法	1,466,200,000	1,487,375,520	97,936,408	1,585,311,928	29.81	0	0	9,038,440
洛德基金	權益法	5,850,000	0	4,518,784	4,518,784	39.00	0	0	0
合計		3,031,106,952	3,492,801,367	294,558,564	3,787,359,931		0	0	108,114,006

註1： 以上被投資單位均為中國境內非上市公司。

註2： 於本年度，蘇嘉甬引入新股東蘇州市吳江交通投資集團有限公司，蘇州市吳中交通投資建設有限公司和昆山交通發展控股有限公司，本集團在蘇嘉甬的股權比例由30%下降至22.77%，引入新股東後，各股東進行同比例增資，本集團增資人民幣114,027,432元，增資完成後，本集團對蘇嘉甬的投資成本變更為人民幣189,027,432元。

註3： 於本年度，沿江高速引入新股東張家港市直屬公有資產經營有限公司，增資完成後本集團持有的沿江高速股權比例由32.26%稀釋為29.81%。根據沿江高速章程修正案，張家港市直屬公有資產經營有限公司僅就沿江高速建設運營的張家港疏港高速公路項目按照40%的比例享有收益(盈利、虧損、資產處置損益)，不參與享受沿江高速除張家港疏港高速公路以外項目的收益。截止本年末，張家港疏港高速公路項目尚在建設中。



財務報表附註

2013年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

12. 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	本期增加	本期減少	年末賬面餘額
一. 賬面原值合計				
1. 房屋、建築物	24,573,449	14,805,428	0	39,378,877
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	1,846,535	2,117,196	0	3,963,731
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	22,726,914	12,688,232	0	35,415,146
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	22,726,914	12,688,232	0	35,415,146
2. 土地使用權	0	0	0	0

本年折舊和攤銷額為人民幣893,667元。

投資性房地產本年減值準備計提額為0元。

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，昆山匯傑雅苑商鋪和昆山匯傑商務大廈辦公樓。

賬面原值本年增加中，因購置而增加人民幣369,502元，因自用房地產轉換為投資性房地產而增加人民幣14,435,926元。

累計折舊和累計攤銷本年增加中，本年計提人民幣893,667元，因自用房地產轉換為投資性房地產而增加人民幣1,223,529元。

(2) 持有的投資性房地產詳細信息列示如下：

名稱	地址	用途	租賃期
鐘山美廬別墅	南京市棲霞區金馬路18號	商用	短期
匯傑商務大廈三套辦公用房及A、B樓商鋪	昆山市人民南路888號	商用	中期

財務報表附註

2013年12月31日止年度

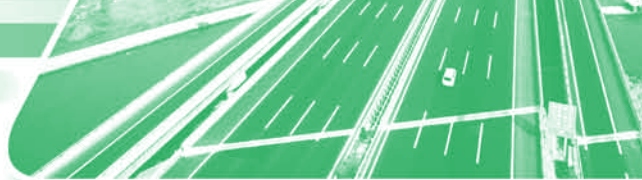
(六) 合併財務報表項目註釋(續)

13. 固定資產

(1) 固定資產情況

人民幣元

項目	年初賬面餘額	本期增加	本期減少	年末賬面餘額
一. 賬面原值合計：	2,417,353,452	162,719,718	137,333,915	2,442,739,255
其中：房屋及建築物	869,525,028	29,861,897	23,513,510	875,873,415
安全設施	400,601,357	25,044,576	736,174	424,909,759
通訊及監控設施	259,786,684	17,694,876	9,449,760	268,031,800
收費及附屬設施	292,746,258	43,397,367	48,014,234	288,129,391
運輸設備	169,051,928	15,315,522	26,223,284	158,144,166
其他機器設備	425,642,197	31,405,480	29,396,953	427,650,724
二. 累計折舊合計：	1,289,035,852	169,269,605	115,114,622	1,343,190,835
其中：房屋及建築物	297,243,783	33,116,229	4,355,925	326,004,087
安全設施	283,571,707	32,167,377	670,896	315,068,188
通訊及監控設施	169,439,465	24,408,027	20,765,357	173,082,135
收費及附屬設施	170,719,795	27,664,236	42,735,718	155,648,313
運輸設備	104,785,284	11,964,699	24,917,706	91,832,277
其他機器設備	263,275,818	39,949,037	21,669,020	281,555,835
三. 固定資產賬面淨值合計：	1,128,317,600			1,099,548,420
其中：房屋及建築物	572,281,245			549,869,328
安全設施	117,029,650			109,841,571
通訊及監控設施	90,347,219			94,949,665
收費及附屬設施	122,026,463			132,481,078
運輸設備	64,266,644			66,311,889
其他機器設備	162,366,379			146,094,889
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	1,128,317,600			1,099,548,420
其中：房屋及建築物	572,281,245			549,869,328
安全設施	117,029,650			109,841,571
通訊及監控設施	90,347,219			94,949,665
收費及附屬設施	122,026,463			132,481,078
運輸設備	64,266,644			66,311,889
其他機器設備	162,366,379			146,094,889



財務報表附註

2013年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

13. 固定資產(續)

(1) 固定資產情況(續)

本年折舊額為人民幣169,269,605元。

本年由在建工程轉入固定資產原價為人民幣84,876,610元。

截止2013年12月31日止，無固定資產所有權受到限制。

(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	68,355,884	57,779,845

(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	6,608,653	擴建時納入交通設施建設， 暫時無法辦理產權證書	不確定
寧滬高速昆山站站房	7,519,824	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	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	尚未辦理產權證書	不確定
經發服務區辦公用房	4,085,315	尚未辦理產權證書	不確定
寧滬高速河陽收費站站房	18,029,096	擴建時納入交通設施建設， 暫時無法辦理產權證書	不確定
寧滬高速南網中心及 工程管理中心房屋	34,659,289	擴建時納入交通設施建設， 暫時無法辦理產權證書	不確定
廣靖錫澄高速公路服務區房屋	95,076,821	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	193,618,796		

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

13. 固定資產(續)

(3) 未辦妥產權證書的固定資產情況(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77,843,108元，因在建工程轉入而增加人民幣84,876,610元。
- (2) 賬面原值本年減少中，因處置而減少人民幣122,897,989元，因分類為投資性房地產而減少人民幣14,435,926元。
- (3) 累計折舊本年增加中，本年計提人民幣169,269,605元。
- (4) 累計折舊本年減少中，因處置而減少人民幣113,891,093元，因分類為投資性房地產而減少人民幣1,223,529元。

14. 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
信息化建設項目	48,808,601	0	48,808,601	124,900	0	124,900
收費站服務區等房建項目	35,220,028	0	35,220,028	6,649,347	0	6,649,347
靖江互通改擴建工程	19,700,000	0	19,700,000	0	0	0
聲屏障建設項目	9,044,736	0	9,044,736	0	0	0
三大系統建設項目	4,242,800	0	4,242,800	5,161,510	0	5,161,510
職工活動中心	515,000	0	515,000	400,000	0	400,000
滬寧路收費站擴容項目	0	0	0	8,169,777	0	8,169,777
照明系統建設項目	0	0	0	3,095,291	0	3,095,291
江陰北收費站擴建	0	0	0	4,140,000	0	4,140,000
璩塘收費站擴建	0	0	0	1,580,000	0	1,580,000
其他	10,177,251	0	10,177,251	1,473,480	0	1,473,480
合計	127,708,416	0	127,708,416	30,794,305	0	30,794,305

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

14. 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	其他減少	工程投入	利息資本	其中：本年利	本年利息	資金來源	年末數	
						佔預算比例	工程進度	化累計金額	息資本化金額			資本化率
						(%)						(%)
信息化建設項目	7,953萬	124,900	51,265,499	2,581,798	0	65	未完工	0	0	0	自有資金	48,808,601
收費站服務區等房建項目	5,047萬	6,649,347	30,158,561	1,587,880	0	73	未完工	0	0	0	自有資金	35,220,028
靖江互通改擴建工程	1億	0	19,700,000	0	0	20	未完工	0	0	0	自有資金	19,700,000
聲屏障建設項目	6,500萬	0	9,044,736	0	0	14	未完工	0	0	0	自有資金	9,044,736
三大系統建設項目	3,100萬	5,161,510	21,697,759	22,616,469	0	87	未完工	0	0	0	自有資金	4,242,800
職工活動中心	221萬	400,000	1,024,988	909,988	0	64	未完工	0	0	0	自有資金	515,000
滬寧路收費站擴容項目	1,358萬	8,169,777	3,269,467	11,439,244	0	84	已完工	0	0	0	自有資金	0
照明系統建設項目	2,550萬	3,095,291	21,949,286	25,044,577	0	98	已完工	0	0	0	自有資金	0
江陰北收費站擴建	481萬	4,140,000	672,900	4,740,000	72,900	100	已完工	0	0	0	自有資金	0
璩塘收費站擴建	158萬	1,580,000	0	1,532,280	47,720	100	已完工	0	0	0	自有資金	0
其他	無	1,473,480	23,128,145	14,424,374	0			0	0	0	自有資金	10,177,251
合計		30,794,305	181,911,341	84,876,610	120,620			0	0	0		127,708,416

(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

(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
信息化建設項目	48,808,601	在建中	
收費站服務區等房建項目	35,220,028	在建中	
靖江互通改擴建工程	19,700,000	在建中	
聲屏障建設項目	9,044,736	在建中	
三大系統建設項目	4,242,800	在建中	
職工活動中心	515,000	在建中	

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

15. 無形資產

(1) 無形資產情況

人民幣元

項目	年初賬面餘額	本期增加	本期減少	年末賬面餘額
一. 賬面原值合計	23,574,554,258	0	169,638,504	23,404,915,754
收費公路經營權	21,825,105,458	0	140,397,660	21,684,707,798
寧滬高速公路土地使用權	1,710,521,846	0	29,240,844	1,681,281,002
其他土地使用權	38,926,954	0	0	38,926,954
二. 累計攤銷合計	6,936,932,398	794,551,027	48,318,313	7,683,165,112
收費公路經營權	6,084,068,178	731,018,063	30,448,909	6,784,637,332
寧滬高速公路土地使用權	839,356,980	61,821,636	17,869,404	883,309,212
其他土地使用權	13,507,240	1,711,328	0	15,218,568
三. 無形資產賬面淨值合計	16,637,621,860			15,721,750,642
收費公路經營權	15,741,037,280			14,900,070,466
寧滬高速公路土地使用權	871,164,866			797,971,790
其他土地使用權	25,419,714			23,708,386
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
五. 無形資產賬面價值合計	16,637,621,860			15,721,750,642
收費公路經營權	15,741,037,280			14,900,070,466
寧滬高速公路土地使用權	871,164,866			797,971,790
其他土地使用權	25,419,714			23,708,386

本年攤銷額為人民幣794,551,027元。

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

15. 無形資產(續)

無形資產的說明：

- (1) 於2013年12月31日，淨值計人民幣1,483,202,413元的收費公路經營權已用作銀行借款計人民幣250,000,000元的抵押物，該收費公路經營權本年攤銷金額計人民幣115,364,098元。
- (2) 賬面原值本年減少中，因處置而減少人民幣169,638,504元，主要為處置鎮江支線相關的收費公路經營權和土地使用權，參見(六)5、(5)。
- (3) 累計攤銷本年增加中，本年計提人民幣794,551,027元。
- (4) 累計攤銷本年減少中，因處置而減少人民幣48,318,313元，主要為處置鎮江支線相關的收費公路經營權和土地使用權，參見(六)5、(5)。

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)	821,680,176	896,584,580

16. 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	519,565	1,085,125	437,826	0	1,166,864	不適用

財務報表附註

2013年12月31日止年度

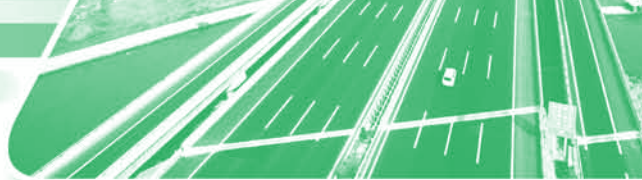
(六) 合併財務報表項目註釋(續)

17. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

(1) 互抵後的遞延所得稅資產或負債及對應的互抵後可抵扣或應納稅暫時性差異

人民幣元

項目	報告期末互抵後的遞延所得稅資產或負債	報告期末互抵後的可抵扣或應納稅暫時性差異	報告期初互抵後的遞延所得稅資產或負債	報告期初互抵後的可抵扣或應納稅暫時性差異
遞延所得稅資產：				
可抵扣虧損	6,444,943	25,779,771	3,070,782	12,283,129
資產減值準備	4,048,767	16,195,069	4,173,767	16,695,069
交易性金融工具、 衍生金融工具的估值	0	0	483,636	1,934,542
預售房產預繳所得稅 及土地增值稅等	0	0	4,470,783	17,883,132
內部交易未實現利潤	5,813,885	23,255,542	0	0
小計	16,307,595	65,230,382	12,198,968	48,795,872
遞延所得稅負債：				
交易性金融工具、 衍生金融工具的估值	43,849	175,396	0	0
預繳營業稅及 土地增值稅等	1,325,400	5,301,600	0	0
小計	1,369,249	5,476,996	0	0



財務報表附註

2013年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

17. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

(2) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債互抵明細

人民幣元

項目	互抵金額
本期數：	
可抵扣虧損和預繳營業稅及土地增值稅等	1,084,903
上期數：	
可抵扣虧損和預繳營業稅及土地增值稅等	0

18. 資產減值準備明細

人民幣元

項目	年初賬面餘額	本年增加	本期減少 轉回	轉銷	年末賬面餘額
壞賬準備	16,695,069	0	500,000	0	16,195,069

19. 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	1,220,000,000	550,000,000
其中：銀行借款	1,030,000,000	400,000,000
信託借款	0	0
委託借款	190,000,000	150,000,000
短期融資券(註)	2,000,000,000	2,000,000,000
合計	3,220,000,000	2,550,000,000

註：短期融資券系本公司於2013年10月17日和2013年11月18日發行的一年期短期融資券，年利率為5.32%和5.69%。

(2) 本集團未有已到期未償還的短期借款。

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

20. 應付帳款

(1) 應付帳款明細如下：

人民幣元

項目	年末數	年初數
應付工程款	34,500,404	65,990,419
應付房地產建設款	291,549,972	225,753,070
應付通行費拆分期付款	19,486,421	31,565,977
服務區應付日常採購款	23,444,457	24,828,975
其他	2,682,235	812,643
合計	371,663,489	348,951,084

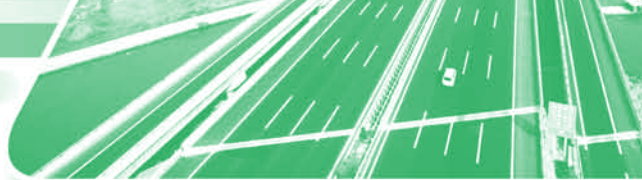
(2) 本報告期應付帳款中無應付持有公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的款項。應付關聯方的款項見附註七(6)(2)。

賬齡超過1年的大額應付帳款情況的說明：

於2013年12月31日，本集團應付帳款中賬齡超過1年的應付帳款主要為應付工程款人民幣34,500,404元以及應付房地產建設款人民幣83,168,460元。由於工程結算週期較長，因此尚未支付。

應付帳款的賬齡分析如下：

項目	年末數	年初數
1年以內	253,944,705	220,837,365
1-2年	56,854,497	62,123,300
2-3年	26,363,883	0
3年以上	34,500,404	65,990,419
合計	371,663,489	348,951,084



財務報表附註

2013年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

21. 預收款項

(1) 預收款項明細如下：

人民幣元

項目	年末數	年初數
預收房租	4,274,926	4,209,489
預收廣告發佈款	11,598,617	14,121,798
預收售樓款	396,937,132	47,445,689
預收鎮江支線出讓款	0	42,016,820
其他	95,951	80,000
合計	412,906,626	107,873,796

(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	412,826,626	100	85,400,336	79
1至2年	0	0	22,393,460	21
2至3年	0	0	0	0
3年以上	80,000	0	80,000	0
合計	412,906,626	100	107,873,796	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 (%)
花橋鎮核心區C4同 城虹橋公館	47,165,689	3,796,431	2012年08月	95
花橋鎮核心區B4 光明捷座項目	0	244,061,647	2015年04月	97
寶華鎮鴻堰社區B地 塊1期同城世家項目	0	149,079,054	2014年04月	53
昆山匯傑雅苑項目	280,000	0	2009年04月	100
合計	47,445,689	396,937,132		

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

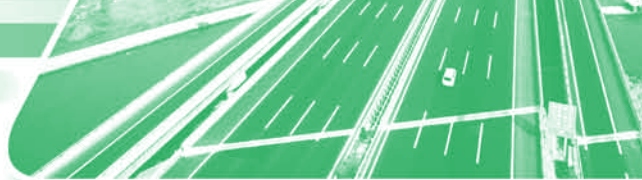
22. 應付職工薪酬

人民幣元

項目	年初賬面餘額	本期增加	本期減少	年末賬面餘額
一. 工資、獎金、津貼和補貼	0	318,907,664	318,907,664	0
二. 職工福利費	0	26,297,483	26,297,483	0
三. 社會保險費	0	109,749,003	109,749,003	0
其中：醫療保險費	0	33,114,358	33,114,358	0
基本養老保險費	0	45,749,972	45,749,972	0
年金繳費	0	23,170,445	23,170,445	0
失業保險費	0	3,738,924	3,738,924	0
工傷保險費	0	2,045,477	2,045,477	0
生育保險費	0	1,929,827	1,929,827	0
四. 住房公積金	0	26,600,381	26,600,381	0
五. 辭退福利	0	586,094	586,094	0
六. 其他	2,331,953	49,636,121	51,065,989	902,085
工會經費和職工教育經費	2,331,953	8,195,692	9,625,560	902,085
非貨幣性福利	0	23,462,646	23,462,646	0
其他	0	17,977,783	17,977,783	0
合計	2,331,953	531,776,746	533,206,614	902,085

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8,195,692元，因解除勞動關係給予補償為人民幣586,094元。非貨幣性福利金額為人民幣23,462,646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。



財務報表附註

2013年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

23. 應交稅費

人民幣元

項目	年末數	年初數
所得稅	131,755,688	207,727,785
營業稅	15,941,345	13,630,500
土地增值稅	0	0
增值稅	1,789,643	1,820,539
房產稅	497,866	517,190
個人所得稅	1,730,203	1,974,205
其他	4,252,182	4,336,127
合計	155,966,927	230,006,346

24. 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	454,444	2,746,410
企業債券利息	48,856,322	24,549,583
短期借款應付利息	3,787,444	1,064,250
短期融資券應付利息	18,185,555	28,215,013
合計	71,283,765	56,575,256

25. 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	62,903,610	98,980,462	對方未領取 不適用
招商局華建公路投資有限公司	0	23,634,074	
合計	62,903,610	122,614,536	

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

26. 其他應付款

(1) 其他應付款明細如下：

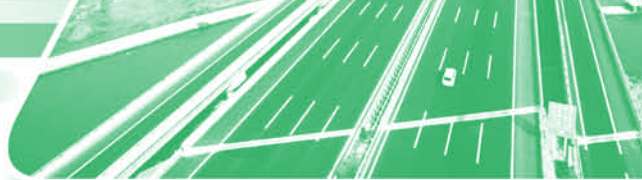
人民幣元

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	117,688,410	69,595,877
其他	47,267,460	44,433,975
合計	174,955,870	124,029,852

(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)。

(3) 賬齡超過1年的大額其他應付款情況的說明

於2013年12月31日，本集團其他應付帳款中賬齡超過1年的其他應付帳款主要為應付購買312國道新經營權之尾款。



財務報表附註

2013年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

27. 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	1,510,574	1,201,557,302

(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	期末數	期初數
保證借款	1,510,574	1,557,302
信用借款	0	1,200,000,000
合計	1,510,574	1,201,557,302

(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
中國銀行	15/10/1998	18/07/2027	美元	2	247,761	1,510,574	247,761	1,557,302
中國郵政儲蓄銀行	20/06/2008	20/06/2013	人民幣	5.12		0		1,200,000,000
合計					247,761	1,510,574	247,761	1,201,557,302

28. 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	1,000,000,000

其他流動負債系本集團於2013年7月29日和2013年8月27日發行的1年期私募債券，債券代碼為031369002和031369003，債券面值分別為人民幣600,000,000元和人民幣400,000,000元，票面利率分別為5.3%和5.5%。

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

29. 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)	250,000,000	380,000,000
保證借款(註2)	22,658,613	24,916,831
信用借款	0	1,250,000,000
小計	272,658,613	1,654,916,831
減：一年內到期的長期借款(附註六(27))	1,510,574	1,201,557,302
一年後到期的長期借款	271,148,039	453,359,529

長期借款分類的說明：

註1：本公司子公司廣靖錫澄2012年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，截止到本年末已經償還人民幣150,000,000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6.4%。

註2：本公司於1998年自中國銀行江蘇省分行取得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%。

(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	6.4		250,000,000		380,000,000
中國銀行	15/10/1998	18/07/2027	美元	2	3,468,654	21,148,039	3,716,415	23,359,529
工商銀行	28/04/2005	10/01/2013	人民幣	5.895		0		50,000,000
合計						271,148,039		453,359,529

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

29. 長期借款(續)

(2) 金額前五名的長期借款(續)

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	1,510,574	51,557,302
2-5年	254,531,722	384,671,906
5年以上	15,105,743	17,130,321
合計	271,148,039	453,359,529

30. 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	716,991	27,875,470	26,500,000	2,092,461	497,857,711
中期票據	500,000,000	2013年 6月19日	5年	492,500,000	0	716,686	0	716,686	493,216,686
合計	1,000,000,000			988,265,250	716,991	28,592,156	26,500,000	2,809,147	991,074,397

財務報表附註

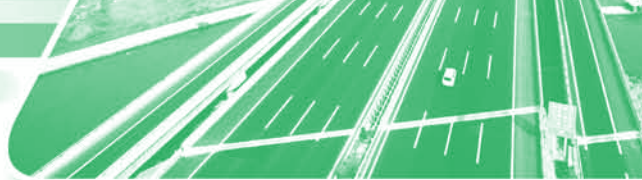
2013年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

31. 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
2013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	46,908,745	0	0	0	-23,916,600	-23,916,600	22,992,145
4. 外資持股	0	0	0	0	0	0	0
有限售條件股份合計	46,908,745	0	0	0	-23,916,600	-23,916,600	22,992,145
二、無限售條件股份							
1. 人民幣普通股	3,768,838,755	0	0	0	23,916,600	23,916,600	3,792,755,355
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	4,990,838,755	0	0	0	23,916,600	23,916,600	5,014,755,355
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



財務報表附註

2013年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

31. 股本(續)

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、2012年8月17日以及2013年11月6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23,916,600股。

本年度，本集團未發生購買，出售或贖回本公司上市股份的情況。

32. 資本公積

人民幣元

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
2013年度：				
資本溢價(註1)	4,801,561,763	0	984,810	4,800,576,953
其中：投資者投入的資本	4,801,561,763	0	984,810	4,800,576,953
其他綜合收益(註2)	81,405,369	14,452,952	0	95,858,321
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	<u>7,565,944,367</u>	<u>14,452,952</u>	<u>984,810</u>	<u>7,579,412,509</u>
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	<u>7,541,527,674</u>	<u>24,416,693</u>	<u>0</u>	<u>7,565,944,367</u>

資本公積說明：

註1：資本溢價本年減少主要系本集團以人民幣15,100,000元收購蘇州市投資有限公司擁有的本集團之子公司寧滬投資5%的少數股權，支付的對價的公允價值與少數股東權益的賬面價值的減少額之間的差額沖減資本溢價。

註2：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。

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

33. 盈餘公積

人民幣元

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
2013年度：				
法定盈餘公積	2,550,126,797	283,171,284	0	2,833,298,081
2012年度：				
法定盈餘公積	2,291,733,894	258,392,903	0	2,550,126,797

34. 未分配利潤

人民幣元

項目	金額	提取或分配比例
2013年度：		
年初未分配利潤	3,535,043,036	
加：本年歸屬於母公司所有者的淨利潤	2,707,743,147	
減：提取法定盈餘公積	283,171,284	10%
應付普通股股利	1,813,589,100	每1股派發 人民幣0.36元
年末未分配利潤	4,146,025,799	
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1股派發 人民幣0.36元
年末未分配利潤	3,535,043,036	

註1：提取法定盈餘公積

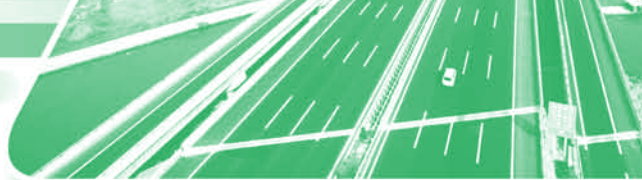
根據公司章程規定，公司及子公司均按淨利潤之10%提取法定盈餘公積金。公司法定盈餘公積金累計額為公司註冊資本百分之五十以上的，可不再提取。

註2：本年度股東大會已批准的現金股利

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，以每1股向全體股東派發現金股利人民幣0.36元。

註3：資本負債表日後決議分配的現金股利

根據公司董事會於2014年3月21日提議，2014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1股向全體股東派發現金紅利人民幣0.38元。上述股利分配方案有待股東大會批准。



財務報表附註

2013年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

35. 營業收入、營業成本

(1) 營業收入

人民幣元

營業收入	本年發生額		上年發生額	
	營業成本	營業收入	營業成本	營業成本
主營業務	7,495,067,780	3,648,835,094	7,449,454,069	3,815,878,975
其中：寧滬高速公路	4,521,752,601	1,085,364,846	4,291,575,932	1,023,712,916
312國道	53,434,572	200,674,284	83,829,554	222,006,136
廣靖錫澄高速公路	733,053,058	244,875,293	683,080,003	246,546,155
寧連寧通公路	36,689,037	18,031,586	33,536,822	16,567,614
公路配套服務	2,150,138,512	2,099,889,085	2,357,431,758	2,307,046,154
房地產開發	75,200,074	29,507,771	304,442,035	223,570,585
廣告及其他	43,958,863	15,800,916	42,046,577	15,177,130
合計	<u>7,614,226,717</u>	<u>3,694,143,781</u>	<u>7,795,942,681</u>	<u>4,054,626,690</u>

(2) 主營業務(分地區)：本集團的經營活動均位於江蘇省境內。

(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。

36. 營業稅金及附加

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額	計繳標準
營業稅	174,851,318	178,861,514	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	13,358,306	13,388,570	實際繳納流轉稅的7%
教育費附加	10,708,471	10,998,835	實際繳納流轉稅的5%
土地增值稅	<u>3,253,067</u>	<u>6,105,723</u>	超率累進稅率30%-60%
合計	<u>202,171,162</u>	<u>209,354,642</u>	

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

37. 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	106,992	115,543
房屋銷售代理佣金	2,344,974	217,205
廣告宣傳費	5,353,801	1,919,900
諮詢費	1,658,691	1,639,473
其他	367,897	4,632,952
合計	9,832,355	8,525,073

38. 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	54,315,591	48,631,990
折舊及攤銷	70,356,776	71,676,682
審計費	2,780,000	3,020,000
諮詢及中介機構費用	9,909,212	12,243,166
房產稅及其他稅費	18,540,115	18,333,991
業務招待費	3,287,180	4,910,497
維護修理費	2,491,984	3,646,411
辦公費用	758,281	2,737,147
差旅費	1,720,842	1,814,232
車輛使用費	2,361,444	2,436,993
其他	9,618,821	8,084,259
合計	176,140,246	177,535,368

39. 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	158,314,176	124,539,094
銀行借款利息支出	130,373,680	202,056,638
其中：5年內到期的銀行借款	129,932,453	201,541,621
利息支出合計：	288,687,856	326,595,732
減：已資本化的利息費用	0	0
減：利息收入	7,051,553	8,144,164
匯兌差額	-2,780,748	2,998,486
債券發行費及其他借款手續費	13,297,236	11,550,840
其他	633,313	409,126
合計	292,786,104	333,410,020

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

40. 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	-500,000

41. 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	2,109,937	-1,011,970

42. 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 (已重述)
權益法核算的長期股權投資收益	265,462,186	133,212,868
處置交易性金融資產取得的投資收益	0	656,389
可供出售金融資產等取得的投資收益	49,937,275	27,578,949
合計	315,399,461	161,448,206

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

42. 投資收益(續)

(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
沿江高速	106,974,848	21,175,520	聯營公司利潤變動
蘇嘉杭	91,652,085	67,588,862	聯營公司利潤變動
揚子大橋	73,948,583	48,013,877	聯營公司利潤變動
蘇嘉甬	-12,684	-77,529	聯營公司利潤變動
洛德基金	-1,331,216	0	本年度新增的聯營公司
南林飯店	-2,552,149	83,107	聯營公司利潤變動
快鹿股份	-3,217,281	-3,570,969	聯營公司利潤變動
合計	265,462,186	133,212,868	

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。

43. 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	90,210,095	1,057,746
其中：固定資產處置利得	1,446,186	1,057,746
無形資產處置利得(註)	88,763,909	0
路產賠償收入	8,150,162	8,031,688
政府補助	600,000	192,000
其他	3,580,744	846,064
合計	102,541,001	10,127,498

註：系鎮江支線處置利得，參見附註(六)15。

(2) 計入當期損益的政府補助

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額	與資產相關／與收益相關
研究經費補貼	600,000	0	與收益相關
環保補貼	0	192,000	與收益相關
合計	600,000	192,000	

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

44. 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	9,048,053	16,732,459
其中：固定資產處置損失	9,048,053	16,732,459
路產損壞修復支出	17,579,287	15,800,751
公益性捐贈支出	912,000	1,105,810
其他	4,667,014	4,225,678
合計	32,206,354	37,864,698

45. 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	847,645,369	769,955,478
遞延所得稅調整	-2,739,378	-3,809,515
以前年度少繳(多繳)所得稅	6,964,243	-1,692,120
合計	851,870,234	764,453,843

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	3,627,497,114	3,145,689,924
按25%的稅率計算的所得稅費用(上年度：25%)	906,874,278	786,422,481
不可抵扣費用的納稅影響	12,265,538	15,975,381
免稅收入的納稅影響	-74,233,825	-36,251,899
以前年度少繳(多繳)所得稅費用	6,964,243	-1,692,120
合計	851,870,234	764,453,843

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

46. 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：

人民幣元

	本年發生額	上年發生額
歸屬於普通股股東的當期淨利潤	2,707,743,147	2,333,344,558
其中：歸屬於持續經營的淨利潤	2,707,743,147	2,333,344,558
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：

人民幣元

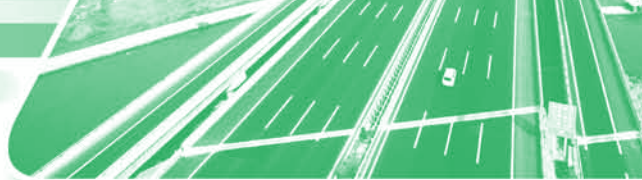
	本年發生額	上年發生額
年初發行在外的普通股股數	5,037,747,500	5,037,747,500
加：本期發行的普通股加權數	0	0
減：本期回購的普通股加權數	0	0
年末發行在外的普通股加權數	5,037,747,500	5,037,747,500

每股收益

人民幣元

	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	0.5375	0.4632
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	0.5375	0.4632
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2013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

2013年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

47. 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	14,452,952	24,416,693

48. 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等	26,388,365	14,035,042
收到的銀行存款利息收入	7,051,553	7,951,664
合計	33,439,918	21,986,706

(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	60,132,242	60,878,706
合計	60,132,242	60,878,706

(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：

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	23,297,236	7,550,840
合計	23,297,236	7,550,840

財務報表附註

2013年12月31日止年度

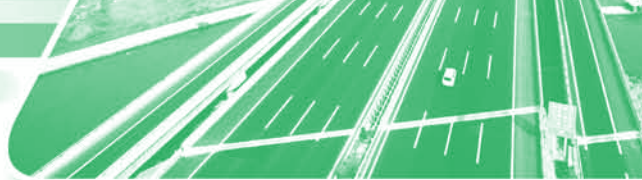
(六) 合併財務報表項目註釋(續)

49. 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	2,775,626,880	2,381,236,081
加：資產減值準備轉回	-500,000	-500,000
固定資產折舊	169,269,605	165,555,107
無形資產攤銷	794,551,027	811,852,058
長期待攤費用攤銷	437,826	426,975
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)	-81,162,042	15,674,713
公允價值變動損失(收益以「-」號填列)	-2,109,937	1,011,970
財務費用(收益以「-」號填列)	299,204,344	341,145,058
投資損失(收益以「-」號填列)	-315,399,461	-161,448,206
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	-4,108,627	-3,809,515
遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列)	1,369,249	0
存貨的減少(增加以「-」號填列)	-899,378,266	-31,464,479
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	17,599,448	-16,354,423
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	327,868,447	-314,575,475
其他-投資性房地產折舊	893,667	660,062
經營活動產生的現金流量淨額	3,084,162,160	3,189,409,926
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	409,176,746	686,484,787
減：現金的年初餘額	686,484,787	806,129,927
現金及現金等價物的淨增加(減少)額	-277,308,041	-119,645,140



財務報表附註

2013年12月31日止年度

(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. 本企業的子分公司情況

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	全資子公司	有限責任公司	南京	錢永祥	投資、服務	100,000,000	100	74236487-4
昆山豐源	全資子公司	有限責任公司	昆山	錢永祥	房地產	42,000,000	100	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

2013年12月31日止年度

(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	22.77	聯營公司	否	59698120-8
協鑫天然氣	國有	南京	唐成	服務	30,000,000	48.00	聯營公司	否	08803261-2
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	3,355,000,000	29.81	聯營公司	是	73072605-7
洛德基金	國有	南京	錢永祥	服務	30,000,000	39.00	聯營公司	否	06708083-4

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
江蘇交通控股集團財務有限公司 (「集團財務公司」)	同一最終控股股東	是	58843422-0

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(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	對於重大關聯交易，公開招標的項目按	12,743,944	1	22,115,257	1
快鹿股份	提供服務	否	通行費	中標價格，對其他方式委託的項目參考	7,800,000	0	7,800,000	0
聯網公司*	接受服務	是	收費系統維護 運營管理費	獨立的、有資質的造價諮詢單位審核後 的當時市場價格經公平磋商後決定，原	28,701,701	100	23,535,634	100
現代路橋*	接受服務	是	道路養護費	則為只要不高於相關市場價。經公司董	50,957,442	27	23,078,296	14
南林飯店*	接受服務	是	餐飲住宿	事會審議通過，關聯董事回避表決，獨立	297,447	0	32,658	0
遠東海運*	資金拆借	是	委託貸款利息支出	董事對關聯交易發表獨立意見進行確認。	11,400,722	4	12,758,333	4
集團財務 公司*	資金拆借	是	流動資金貸款 利息支出	對於其他不重大的關聯交易，按雙方簽 訂的合同價結算。	2,148,822	1	0	0
交通控股*	轉讓資產	是	轉讓房屋		0	0	1,597,018	100

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(七) 關聯方關係及其交易(續)

5. 關聯方交易情況(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	16,545,030	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	11,053,518	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	1,195,147	2012年1月1日	2014年12月31日	3,978,600	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	22,658,613	1998年10月15日	2027年7月18日	未履行完畢

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(七) 關聯方關係及其交易(續)

5. 關聯方交易情況(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	40,000,000	2013年3月29日	2013年8月29日	0	委託貸款，年利率6%
遠東海運*	是	50,000,000	2013年5月10日	2013年8月29日	0	委託貸款，年利率6%
遠東海運*	是	100,000,000	2013年6月25日	2013年8月29日	0	委託貸款，年利率6%
遠東海運*	是	190,000,000	2013年8月30日	2014年8月30日	190,000,000	委託貸款，年利率6%
集團財務公司*	是	80,000,000	2013年7月12日	2014年7月11日	80,000,000	流動資金貸款，年利率5.7%

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	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6月25日	100,000,000	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。

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(七) 關聯方關係及其交易(續)

5. 關聯方交易情況(續)

(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	2,537,595	1,916,866

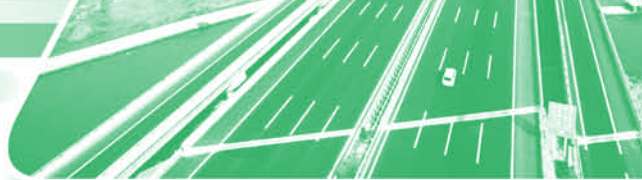
6. 關聯方應收應付款項

(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	7,259,979	0	9,064,124	0
	高速石油	2,165,300	0	2,031,600	0
	快鹿股份	541,226	0	2,463,438	0
	揚子大橋	135,097	0	159,423	0
	沿江高速	0	0	223,780	0
小計		10,101,602	0	13,942,365	0
應收股利	快鹿股份	4,989,960	0	4,989,960	0

註：截至2013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分款人民幣36,369,557元（2012年12月31日：67,842,195元）。該等路網內公司的最終控股股東均為交通控股，除此之外，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

2013年12月31日止年度

(七) 關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項(續)

(2) 應付關聯方款項

人民幣元

項目名稱	關聯方	年末金額	年初金額
應付帳款(註)	蘇嘉杭	2,078,205	1,951,329
	沿江高速	1,944,738	4,334,251
	揚子大橋	1,221,044	5,239,573
小計		5,243,987	11,525,153
預收款項	現代路橋	361,667	361,667
其他應付款	現代路橋	12,923,196	3,857,482
	聯網公司	7,379,868	2,710,293
小計		20,303,064	6,567,775
短期借款	遠東海運	190,000,000	150,000,000
	集團財務公司	80,000,000	0
小計		270,000,000	150,000,000
應付利息	遠東海運	348,333	289,208
	集團財務公司	137,425	0
小計		485,758	289,208

註：截至2013年12月31日，除上述應付關聯方款項外，應付帳款中尚包括應付路網內公司的通行費拆分款人民幣14,242,434元(2012年12月31日：20,040,824元)。該等路網內公司的最終控股股東均為交通控股，除此之外，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

2013年12月31日止年度

(七) 關聯方關係及其交易(續)

7. 董事薪酬

2013年	錢永祥	方鏗*	鄭張永珍*	許長新*	陳東華*	高波*	張二震*	嚴師民#	邵莉#	總計
董事薪酬	0	236,452	236,452	60,000	60,000	60,000	60,000	0	0	712,904
薪金及其他福利	497,500	0	0	0	0	0	0	298,500	298,500	1,094,500
養老保險	41,458	0	0	0	0	0	0	24,875	24,875	91,208
合計	538,958	236,452	236,452	60,000	60,000	60,000	60,000	323,375	323,375	1,898,612

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
董事薪酬	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

* 獨立董事

監事

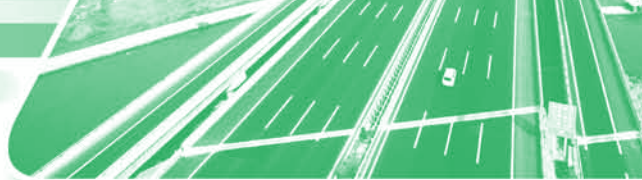
8. 薪酬最高的前五位

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	1,513,229	1,327,500
社保及公積金	126,102	98,333
合計	1,639,331	1,425,833

薪酬範圍：

	本年人數	上年人數
港幣1,000,000以下	4	4



財務報表附註

2013年12月31日止年度

(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花橋鎮核心區C4同城虹橋公館、花橋鎮核心區B4光明捷座項目以及寶華鎮鴻堰社區B地塊1期同城世家項目的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2013年12月31日，尚未結清的擔保金額約為人民幣83,921,525元（2012年12月31日：人民幣11,242,012元）

(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	229,210,392	44,087,260
管理層已批准但尚未簽約的資本性支出承諾	0	0
合計	229,210,392	44,087,260

(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	3,150,441	4,901,596
資產負債表日後第2年	1,605,240	2,629,167
資產負債表日後第3年	0	1,575,000
以後年度	0	0
合計	4,755,681	9,105,763

(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

2013年12月31日止年度

(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	1,914,344,050
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

2013年企業年金按照相關文件規定執行，繳費標準以2012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45,749,972元（2012年度：人民幣40,725,012元），並計入損益。至2013年12月31日（2012年12月31日），公司已按計劃繳納所有養老金。

3. 經營租賃

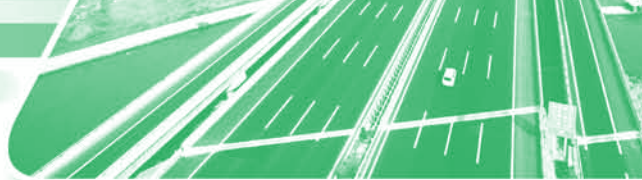
計入當期損益的經營租賃租金如下：

	本年度	上年度
房屋建築物	4,756,352	5,409,879

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	4,753,929,400	4,239,711,104
資產總計	26,833,912,370	25,849,257,639
減：流動負債	5,472,092,946	5,743,940,125
淨流動負債(註)	-718,163,546	-1,504,229,021
總資產減流動負債	21,361,819,424	20,105,317,514

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借款額度人民幣6,600,000,000元（2012年12月31日：借款額度人民幣5,450,000,000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2013年12月31日本集團流動負債超過流動資產人民幣718,163,546元（2012年12月31日：人民幣1,504,229,021元），本集團仍能較好地控制其流動風險。



財務報表附註

2013年12月31日止年度

(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
職工薪金(包括董事薪金)	462,856,329	421,905,866
基本養老保險費和年金繳費	68,920,417	62,053,025
職工薪酬合計	531,776,746	483,958,891
審計費	2,780,000	3,020,000
折舊及攤銷(包含在營業成本及管理費用中)	901,619,161	913,419,899
非流動資產處置損失(收益)	-81,162,042	15,674,713
土地使用權攤銷(包含在營業成本及管理費用中)	63,532,964	65,074,303
存貨銷售成本	1,950,222,413	2,375,112,085

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7個經營分部，本集團的管理層定期評價這些分部的經營成果，以決定向其分配資源及評價其業績。在經營分部的基礎上本集團確定了7個報告分部，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、房地產開發、廣告及其他。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。

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

2013年12月31日止年度

人民幣元

(十一) 其他重要事項 (續)

B. 其他 (續)

6(1). 分部報告 (續)

分部報告信息

	管理費用		312 公債		管理費用		業務發展		公債投資損益		房產管理費		其他		不可分配費用		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	本年	上年
分部營業收入	4,521,732,001	4,291,575,902	53,434,572	83,929,554	36,680,037	33,538,822	730,351,058	683,800,003	2,150,139,512	2,357,431,750	75,200,074	304,440,055	43,358,883	42,046,577	0	0	7,514,226,717	7,755,942,681
營業成本	1,085,394,446	1,023,712,916	200,674,284	222,046,136	18,031,386	16,567,614	244,675,293	246,546,155	2,099,880,085	2,307,046,154	29,507,771	223,570,585	13,800,916	15,177,130	0	0	3,684,143,781	4,054,626,690
其中：收費公證營業費																		
費用	505,628,880	492,957,307	88,437,410	111,077,703	11,787,675	10,865,354	115,864,098	131,846,391	0	0	0	0	0	0	0	0	730,018,063	746,777,755
油品及服務費																		
零售商品成本	0	0	0	0	0	0	0	0	1,947,929,330	2,153,083,048	0	0	0	0	0	0	1,947,929,330	2,153,083,048
公債營業利潤(虧損)	3,436,337,755	3,267,863,016	-147,238,712	-138,116,582	18,657,451	16,969,208	486,177,765	436,533,848	50,249,427	50,885,604	45,692,303	80,871,450	28,157,947	26,869,447	0	0	3,320,082,936	3,741,315,991
調整項目：																		
營業外收入及增加	151,530,887	144,195,951	2,892,238	4,684,455	1,292,752	1,126,837	246,930,593	22,851,688	12,454,538	10,517,671	7,446,339	22,659,930	1,481,757	3,007,109	0	0	202,171,182	209,354,642
銷售費用	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9,827,966	8,029,546	574,389	448,527	0	0	9,832,355	8,553,073
管理費用	61,621,036	63,362,975	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	114,172,393	114,172,393	176,140,246	177,553,368
財務費用	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	292,786,104	333,410,020	292,786,104	338,410,020
資產減值損失	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-500,000	-500,000	-500,000	-500,000
公允價值變動損益	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,109,937	-1,011,970	2,109,937	-1,011,970
投資收益	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	315,389,461	161,448,206	315,389,461	161,448,206
營業利潤	3,222,535,232	3,065,303,090	-150,232,048	-143,710,337	17,424,693	15,842,371	463,547,182	413,582,260	37,794,889	39,867,733	29,965,028	49,981,973	26,101,801	23,068,811	-80,065,316	-286,646,177	3,557,182,467	3,173,427,124
營業外收入	88,783,909	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	13,777,082	10,127,498	102,541,001	10,127,498
營業外支出	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	32,206,354	37,864,688	32,206,354	37,864,688
利潤總額	3,311,320,141	3,065,303,090	-150,232,048	-143,710,337	17,424,693	15,842,371	463,547,182	413,582,260	37,794,889	39,867,733	29,965,028	49,981,973	26,101,801	23,068,811	-107,524,578	-314,383,377	3,627,497,114	3,156,689,924
所得稅	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	851,670,234	764,453,843	851,670,234	764,453,843
淨利潤	3,311,320,141	3,065,303,090	-150,232,048	-143,710,337	17,424,693	15,842,371	463,547,182	413,582,260	37,794,889	39,867,733	29,965,028	49,981,973	26,101,801	23,068,811	-459,194,812	-1,078,837,220	2,775,826,880	2,391,236,081
分部資產總額	13,414,538,517	14,085,405,471	1,154,032,069	1,251,345,791	316,071,035	327,830,711	1,530,754,150	1,654,582,512	339,536,057	401,810,282	2,264,629,989	1,999,738,823	324,586,444	305,435,241	6,223,443,989	5,822,683,808	26,833,912,370	25,649,257,639
分部負債總額	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6,735,684,631	6,683,781,885	6,735,684,631	6,683,781,885

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(十一) 其他重要事項 (續)

B. 其他 (續)

6(1). 分部報告 (續)

分部報告信息

	管理資產		312公路		聯營聯通		聯營聯通		公路經營服務		房產經營服務		聯營其他		不可分配費用		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	本年	上年
補充信息：																		
折舊和攤銷費用	676,570,388	660,925,006	101,543,082	115,660,092	11,787,675	10,866,354	137,745,033	139,303,468	20,556,577	20,883,477	1,121,296	326,649	8,001,308	8,712,330	7,826,786	21,204,876	965,132,125	978,484,202
利息收入	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7,051,553	8,144,164	7,051,553	8,144,164
利息費用	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	288,687,656	305,595,702	288,687,656	305,595,702
採用權益法核算的																		
長期股權投資增減	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
其他投資收益	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	265,482,187	133,212,868	265,482,187	133,212,868
長期股權投資以外的																		
非流動資產	13,414,938,917	14,085,406,471	1,154,032,069	1,251,381,791	316,071,035	327,839,711	1,530,754,150	1,654,582,512	339,536,057	401,810,282	10,864,348	10,489,936	61,305,861	67,307,590	1,465,120,520	317,547,675	18,202,620,039	18,116,745,168
資本性支出	180,975,184	84,194,170	1,927,429	1,752,502	0	0	37,568,460	17,601,684	9,526,546	16,912,284	2,511,068	2,010,804	5,545,322	2,443,341	2,785,677	40,242,941	240,842,115	165,157,916
其中：在建工程支出	149,714,671	48,800,372	0	0	0	0	23,719,368	0	3,862,701	13,198,765	0	0	4,614,581	2,382,221	2,785,677	40,242,941	184,697,218	105,623,299
購置固定																		
資產支出	91,260,513	34,843,788	1,927,429	1,752,502	0	0	13,846,072	17,601,684	5,665,844	3,715,329	2,511,068	2,010,804	950,941	55,120	0	0	55,144,697	59,526,617
購置無形資產支																		
出	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

分部利潤為未承擔財務費用，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，除可供出售金融資產、長期股權投資、交易性金融資產、現金及銀行存款等其他的資產被分配至各個分部中。

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(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

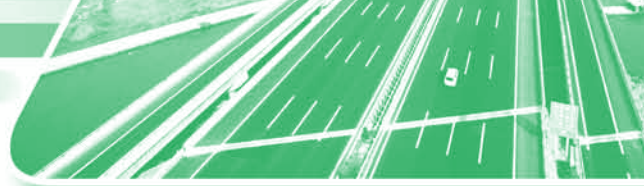
由於本集團主要經營範圍為高速公路收費，公路沿線的配套服務等，因此未有對特定客戶的依賴。

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淨負債(借款抵銷現金及現金等價物)以及公司股東持有的股權。其中淨負債中的借款部分在附註(六)19、27、28、29及30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在附註(六)32、33、34中披露。

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。



財務報表附註

2013年12月31日止年度

(十一) 其他重要事項(續)

6. 其他(續)

6(3). 金融工具及風險管理

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，應付帳款，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，由於美元或港元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，該等美元或港元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。

於資產負債表日，本集團外幣資產及外幣負債的餘額如下：

人民幣元

項目	負債		資產	
	2013	2012	2013	2012
美元	22,658,613	24,916,831	8,359	8,611
港幣	0	0	1,043,327	1,054,765

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(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)

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。

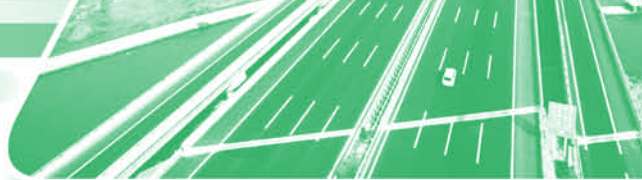
下表列示了本集團相關外幣與人民幣匯率變動5%假設下的敏感性分析。在管理層進行敏感性分析時，5%的增減變動被認為合理反映了匯率變化的可能範圍。匯率可能發生的合理變動對當期淨利潤的影響如下：

人民幣元

本年淨利潤增加 (減少)	美元影響		港幣影響	
	2013	2012	2013	2012
人民幣貶值	-849,384	-934,058	39,125	39,554
人民幣升值	849,384	934,058	-39,125	-39,554

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)19、27、28、29及30)。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

2013年12月31日止年度

(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)29)有關。本集團的政策是保持這些借款的浮動利率,以消除利率的公允價值變動風險。

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)29),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2013年度淨利潤將會減少/增加人民幣1,425,000元(2012年:減少/增加人民幣6,112,500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2013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7,565,774元(2012年12月31日:增加/減少約人民幣6,774,547元)。

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(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)

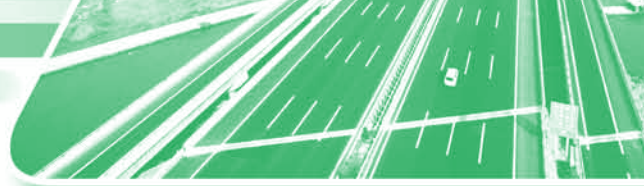
1.2. 信用風險

2013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。



財務報表附註

2013年12月31日止年度

(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

管理流動風險時，本集團保持管理層認為充分的現金及現金等價物並對其進行監控，以滿足本集團經營需要、並降低現金流量波動的影響。本集團管理層對銀行借款的使用情況進行監控並確保遵守借款協議。

本集團將銀行借款作為重要的資金來源。2013年12月31日，本集團與銀行已簽署授信合同尚未使用的借款額度為人民幣6,600,000,000元（2012年12月31日：人民幣5,450,000,000元）。

於2013年12月31日本集團流動負債超過流動資產人民幣718,163,546元（2012年12月31日：人民幣1,504,229,021元），本集團已採取以下措施來降低流動性風險。

- 於2013年，本集團發行利率較低的短期融資券人民幣2,000,000,000元，非公開定向融資工具人民幣1,500,000,000元 and 中期票據人民幣500,000,000元。
- 本集團與銀行已簽署授信合同尚未使用的期限為一年以上的借款額度為人民幣3,500,000,000元。
- 管理層有信心如期償還到期借款，並取得新的循環借款。

綜上所述，本集團管理層認為本集團所承擔的流動風險已經大為降低，對本集團的經營和財務報表不構成重大影響，本財務報表系在持續經營假設的基礎上編製。

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(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	20,175,395	0	0	0	0	0
應收票據	0	0	0	149,843	0	0
應收賬款	0	51,443,626	0	0	0	0
其他應收款	0	0	0	1,227,304,888	0	0
貨幣資金	0	409,176,746	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	147,000,000	0	0	0	0
可供出售金融資產	1,290,725,956	0	0	0	0	0
合計	1,310,901,351	607,620,372	0	1,227,454,731	0	0
應付帳款	0	371,663,489	0	0	0	0
其他應付款	0	174,955,870	0	0	0	0
應付利息	0	1,664,444	2,577,444	67,041,877	0	0
短期借款	0	100,444,932	50,652,055	3,194,614,027	0	0
其他流動負債	0	0	0	1,032,701,370	0	0
長期借款及一年內						
到期的非流動負債	0	773,911	0	16,997,393	297,745,397	19,174,360
應付債券	0	0	0	25,219,993	1,133,740,953	0
合計	0	649,502,646	53,229,499	4,336,574,660	1,431,486,350	19,174,360

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(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

公允價值計量結果所屬的層次，由對公允計量整體而言具有重要意義的輸入值所屬的最低層次決定。公允價值計量所適用的輸入值分為下列三個層次：

- 第一層次輸入值：是在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。活躍市場，是指相關資產或負債的交易量和交易頻率足以持續提供定價信息的市場；
- 第二層次輸入值：是除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；
- 第三層次輸入值：是相關資產或負債的不可觀察輸入值。

本集團某些金融資產在報告期末以公允價值計量。

金融資產	期末公允價值 人民幣元	公允價值計量 的層次	公允價值計量 基礎	不可觀察 輸入值
交易性金融資產	20,175,395	第一層次	根據公開的 期末基金淨值	不適用

於本年度及以前年度，無第一級和第二級的相互轉移。

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。

合併財務報表中包括的沒有活躍市場報價的權益工具投資，由於其沒有公開的市價，如合理估計其公允價值將導致高昂的費用，因此本集團未披露其公允價值。

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(十二) 母公司財務報表主要項目註釋

1. 貨幣資金

人民幣元

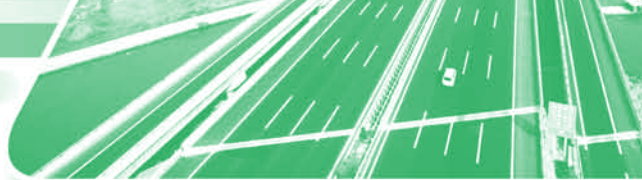
項目	外幣金額	年末數 折算率	人民幣金額	外幣金額	年初數 折算率	人民幣金額
現金：						
人民幣			125,067			209,879
銀行存款：						
人民幣			219,649,370			399,604,500
美元	1,371	6.0969	8,359	1,370	6.2855	8,611
港幣	1,327,050	0.7862	1,043,327	1,300,815	0.8108	1,054,765
合計			220,826,123			400,877,755

2. 應收賬款

(1) 應收賬款按種類披露：

人民幣元

種類	賬面餘額		年 末 數		賬面餘額		年 初 數		壞賬準備	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
單項金額重大並單項計提 壞賬準備的應收賬款	27,225,266	59	0	0	48,117,672	69	0	0	0	0
按組合計提壞賬準備的 應收賬款	18,576,940	41	0	0	21,849,529	31	0	0	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	0	0
合計	45,802,206	100	0	0	69,967,201	100	0	0	0	0



財務報表附註

2013年12月31日止年度

(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	金額	年末數			金額	年初數		
		比例 (%)	壞賬準備	賬面價值		比例 (%)	壞賬準備	賬面價值
1年以內	45,802,206	100	0	45,802,206	69,967,201	100	0	69,967,201
1至2年	0	0	0	0	0	0	0	0
2至3年	0	0	0	0	0	0	0	0
3年以上	0	0	0	0	0	0	0	0
合計	45,802,206	100	0	45,802,206	69,967,201	100	0	69,967,201

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	18,576,940	0
合計	18,576,940	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本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的款項。

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(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

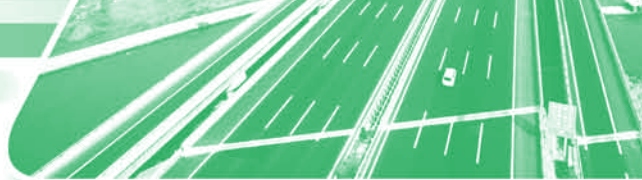
單位名稱	與本公司關係	金額	年限	佔應收賬款 總額的比例 (%)
聯網公司	同一最終控股方	12,501,246	1年以內	27
蘇嘉杭	本公司之聯營公司	7,259,979	1年以內	16
蘇州繞城高速公路有限公司	同一最終控股方	3,864,529	1年以內	9
南京長江第三大橋有限公司	同一最終控股方	3,599,512	1年以內	8
南京繞越高速公路東南段 有限責任公司	同一最終控股方	1,953,765	1年以內	4
合計		29,179,031		64

(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 (%)
蘇嘉杭	本公司之聯營公司	7,259,979	16
廣靖錫澄	本公司之子公司	1,752,494	4
快鹿股份	本公司之聯營公司	541,226	1
揚子大橋	本公司之聯營公司	178,198	0
寧滬投資	本公司之子公司	15,650	0
合計		9,747,547	21

註：截至2013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聯網公司、蘇州繞城高速公路有限公司、南京長江第三大橋有限公司和南京繞越高速公路東南段有限責任公司等路網內公司的通行費拆付款共計人民幣33,155,205元。該等路網內公司的最終控股股東均為交通控股，除此之外，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

2013年12月31日止年度

(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	1,225,341,812	99	15,812,140	98	2,332,621,800	99	16,312,140	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
單項金額重大並單項計提 壞賬準備的其他應收款	7,141,350	1	382,097	2	10,358,780	1	382,097	2
合計	1,232,483,162	100	16,194,237	100	2,342,980,580	100	16,694,237	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	賬面價值	金額	比例 (%)	壞賬準備	賬面價值
1年以內	92,481,595	8	370,468	92,111,127	1,256,645,806	54	367,067	1,256,278,739
1至2年	1,124,177,798	91	0	1,124,177,798	40,009,505	2	1,901	40,007,604
2至3年	0	0	0	0	430,000,000	18	0	430,000,000
3年以上	15,823,769	1	15,823,769	0	616,325,269	26	16,325,269	600,000,000
合計	1,232,483,162	100	16,194,237	1,216,288,925	2,342,980,580	100	16,694,237	2,326,286,343

採用餘額百分比法計提壞賬準備的其他應收款組合：

人民幣元

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	7,141,350	382,097
合計	7,141,350	382,097

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(十二) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 其他應收款(續)

(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

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 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

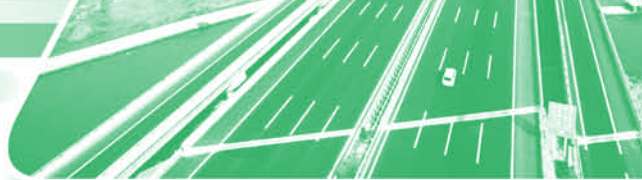
(3) 本報告期本集團無實際核銷的其他應收款。

(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	1-2年	91
鎮江市交通投資建設有限公司	鎮江支線處置往來	84,033,640	1年以內	7
宜漕公路	投資款清算往來	15,812,140	3年以上	1
江蘇省寧滬高速公路路政支隊	業務往來	1,318,234	1年以內	0
昆山花橋經濟開發區管理委員會	業務往來	264,000	1年以內	0
合計		<u>1,225,605,812</u>		<u>99</u>



財務報表附註

2013年12月31日止年度

(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 (%)
寧滬投資	本公司之子公司	29,997	0
合計		29,997	0

4. 預付款項

(1) 預付款項按賬齡列示

人民幣元

賬齡	年末數 金額	比例 (%)	年初數 金額	比例 (%)
1年以內	11,881,980	76	11,846,942	100
1至2年	3,810,000	24	0	0
合計	15,691,980	100	11,846,942	100

(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	11,430,000	1年以內	7,620,000
中石化江蘇省石油公司	業務往來	2,818,344	1-2年	3,810,000
供電公司-陽澄湖服務區	業務往來	258,634	1年以內	交易尚未完成
江蘇省電力公司無錫供電公司	業務往來	326,195	1年以內	交易尚未完成
江蘇天茂建設工程有限公司	業務往來	300,000	1年以內	交易尚未完成
合計		15,133,173		

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(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款項	14,248,344	10,401,936
單項金額不重大但按信用風險特徵組合後該組合的風險較大的預付款項	0	0
其他不重大的預付款項	1,443,636	1,445,006
合計	15,691,980	11,846,942

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	10,726,286	0	10,726,286	9,940,041	0	9,940,041
油品	9,647,863	0	9,647,863	9,923,103	0	9,923,103
合計	20,374,149	0	20,374,149	19,863,144	0	19,863,144

6. 可供出售金融資產

人民幣元

項目	年末數	年初數 (已重述)
可供出售債券工具	0	0
可供出售權益工具	1,008,915,500	5,835,500
其他	0	0
合計	1,008,915,500	5,835,500

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(十二) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

6. 可供出售金融資產(續)

可供出售金融資產的說明：

人民幣元

可供出售金融資產分類	可供出售 權益工具	可供出售 債務工具	其他	合計
權益工具的成本／				
債務工具的期末攤餘成本	1,008,915,500	0	0	1,008,915,500
期末公允價值	不適用	0	0	不適用
累計計入其他綜合收益的				
公允價值變動金額	0	0	0	0
已計提減值金額	0	0	0	0

於2013年12月31日，本公司可供出售權益工具系對在中國設立的非上市公司江蘇銀行的投資人民幣1,000,000,000元，投資比例為1.92%；對現代路橋的投資人民幣3,685,500元，投資比例為7.50%；對聯網公司的投資人民幣5,230,000元，投資比例為3.62%。

於2012年12月31日，本公司可供出售權益工具系對在中國設立的非上市公司現代路橋的投資人民幣3,685,500元，投資比例為7.50%；對聯網公司的投資人民幣2,150,000元，投資比例為4.42%。

對於上述可供出售權益工具，因其在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量且未對被投資公司產生重大影響，本公司對其按成本計量。

7. 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	309,670,229	75,249,693	234,420,536	193,932,919	-4,773,086
揚子大橋	國有	南京	陳祥輝	服務	2,137,248,000	26.66	9,004,472,330	5,451,265,960	3,553,206,370	1,043,945,917	277,376,536
蘇嘉杭	國有	蘇州	姚振康	服務	1,578,600,000	33.33	4,027,332,005	1,793,536,546	2,233,795,459	1,098,058,456	275,214,747
蘇嘉甬	國有	蘇州	錢金龍	服務	100,000,000	22.77	1,067,338,799	389,529,509	677,809,290	0	-55,706
協鑫天然氣	國有	南京	唐成	服務	30,000,000	48.00	6,000,000	0	6,000,000	0	0

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

2013年12月31日止年度

(十二) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

8. 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 (已重述)	增減變動	年末餘額	在被投資單位 持股比例 (%)	減值準備	本期計提 減值準備	本期 現金紅利
聯營公司									
快鹿股份	權益法	49,899,600	67,398,346	-3,217,281	64,181,065	33.20	0	0	0
揚子大橋	權益法	631,159,243	969,045,816	31,417,969	1,000,463,785	26.66	0	0	56,983,566
蘇嘉杭	權益法	526,090,677	722,147,644	49,560,085	771,707,729	33.33	0	0	42,092,000
蘇嘉甬	權益法	189,027,432	74,922,471	114,014,748	188,937,219	22.77	0	0	0
協鑫天然氣	權益法	2,880,000	0	2,880,000	2,880,000	48.00	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	85.00	0	0	105,619,508
寧滬投資	成本法	110,100,000	95,000,000	15,100,000	110,100,000	100.00	0	0	0
寧滬置業	成本法	500,000,000	500,000,000	0	500,000,000	100.00	0	0	0
合計		4,134,156,952	4,553,514,277	209,755,521	4,763,269,798		0	0	204,695,074

(2) 聯營企業清單及其主要財務信息詳見附註(六)10、11。

(3) 本公司於2013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

2013年12月31日止年度

(十二) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

9. 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：	1,889,950,798	135,651,278	86,805,482	1,938,796,594
其中：房屋及建築物	667,518,953	22,054,717	8,127,822	681,445,848
安全設施	320,490,058	25,044,576	736,173	344,798,461
通訊及監控設施	206,976,193	16,512,140	6,407,047	217,081,286
收費及附屬設施	241,804,817	42,516,667	40,693,905	243,627,579
運輸設備	132,618,112	9,259,555	21,388,687	120,488,980
其他機器設備	320,542,665	20,263,623	9,451,848	331,354,440
二. 累計折舊合計：	972,123,020	136,567,810	72,718,139	1,035,972,691
其中：房屋及建築物	212,998,061	21,787,542	3,031,522	231,754,081
安全設施	209,772,610	31,025,937	670,896	240,127,651
通訊及監控設施	120,931,040	20,171,033	4,647,922	136,454,151
收費及附屬設施	154,394,695	22,928,051	36,034,513	141,288,233
運輸設備	79,763,268	9,677,577	20,399,575	69,041,270
其他機器設備	194,263,346	30,977,670	7,933,711	217,307,305
三. 固定資產賬面淨值合計：	917,827,778			902,823,903
其中：房屋及建築物	454,520,892			449,691,767
安全設施	110,717,448			104,670,810
通訊及監控設施	86,045,153			80,627,135
收費及附屬設施	87,410,122			102,339,346
運輸設備	52,854,844			51,447,710
其他機器設備	126,279,319			114,047,135
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	917,827,778			902,823,903
其中：房屋及建築物	454,520,892			449,691,767
安全設施	110,717,448			104,670,810
通訊及監控設施	86,045,153			80,627,135
收費及附屬設施	87,410,122			102,339,346
運輸設備	52,854,844			51,447,710
其他機器設備	126,279,319			114,047,135

本年折舊額為人民幣136,567,810元。

本期由在建工程轉入固定資產原價為人民幣74,014,157元。

(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	40,992,269	41,262,870

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(十二) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

9. 固定資產(續)

(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	6,608,653	擴建時納入交通設施建設， 暫時無法辦理產權證書	不確定
寧滬高昆山站站房	7,519,824	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	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	尚未辦理產權證書	不確定
經發服務區辦公用房	4,085,315	尚未辦理產權證書	不確定
寧滬高速河陽收費站站房	18,029,096	擴建時納入交通設施建設， 暫時無法辦理產權證書	不確定
寧滬高速南網中心及 工程管理中心房屋	34,659,289	擴建時納入交通設施建設， 暫時無法辦理產權證書	不確定
合計	98,541,975		

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61,637,121元，因在建工程轉入而增加人民幣74,014,157元。
- (2) 賬面原值本年減少中，因處置而減少人民幣86,805,482元。
- (3) 累計折舊本年增加中，本年計提人民幣136,567,810元。
- (4) 累計折舊本年減少中，因處置而減少人民幣72,718,139元。

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(十二) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

10. 在建工程

(1) 在建工程明細如下：

人民幣元

項目	賬面餘額	年末數 減值準備	賬面淨值	賬面餘額	年初數 減值準備	賬面淨值
信息化建設項目	48,808,601	0	48,808,601	124,900	0	124,900
收費站服務區等 房建項目	35,220,028	0	35,220,028	6,649,347	0	6,649,347
聲屏障建設項目	9,044,736	0	9,044,736	0	0	0
三大系統建設項目	4,242,800	0	4,242,800	5,161,510	0	5,161,510
滬寧路收費站 擴容項目	0	0	0	8,169,777	0	8,169,777
照明系統建設項目	0	0	0	3,095,291	0	3,095,291
其他	6,385,877	0	6,385,877	938,003	0	938,003
合計	103,702,042	0	103,702,042	24,138,828	0	24,138,828

(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		工程投入 佔預算比例 (%)	工程進度	其中：本年			資金來源	年末數
				固定資產	其他減少			利息資本化 累計金額	利息資本化 金額	本年利息 資本化率 (%)		
信息化建設項目	7,953萬	124,900	51,265,499	2,581,798	0	65	未完工	0	0	0	自有資金	48,808,601
收費站服務區等房建項目	5,047萬	6,649,347	30,158,561	1,587,880	0	73	未完工	0	0	0	自有資金	35,220,028
聲屏障建設項目	6,500萬	0	9,044,736	0	0	14	未完工	0	0	0	自有資金	9,044,736
三大系統建設項目	3,100萬	5,161,510	21,697,759	22,616,469	0	87	未完工	0	0	0	自有資金	4,242,800
滬寧路收費站擴容項目	1,358萬	8,169,777	3,269,467	11,439,244	0	84	已完工	0	0	0	自有資金	0
照明系統建設項目	2,550萬	3,095,291	21,949,286	25,044,577	0	98	已完工	0	0	0	自有資金	0
其他	無	938,003	16,192,063	10,744,189	0			0	0	0	自有資金	6,385,877
合計		24,138,828	153,577,371	74,014,157	0			0	0	0		103,702,042

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(十二) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

11. 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	21,171,457,891	0	169,638,505	21,001,819,386
收費公路經營權	19,440,748,174	0	140,397,661	19,300,350,513
寧滬高速公路土地使用權	1,710,521,846	0	29,240,844	1,681,281,002
其他土地使用權	20,187,871	0	0	20,187,871
二. 累計攤銷合計	6,143,459,864	678,389,769	48,318,313	6,773,531,320
收費公路經營權	5,295,875,375	615,653,965	30,448,909	5,881,080,431
寧滬高速公路土地使用權	839,356,980	61,821,636	17,869,404	883,309,212
其他土地使用權	8,227,509	914,168	0	9,141,677
三. 無形資產賬面淨值合計	15,027,998,027			14,228,288,066
收費公路經營權	14,144,872,799			13,419,270,082
寧滬高速公路土地使用權	871,164,866			797,971,790
其他土地使用權	11,960,362			11,046,194
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
五. 無形資產賬面價值合計	15,027,998,027			14,228,288,066
收費公路經營權	14,144,872,799			13,419,270,082
寧滬高速公路土地使用權	871,164,866			797,971,790
其他土地使用權	11,960,362			11,046,194

本年攤銷額為人民幣678,389,769元。

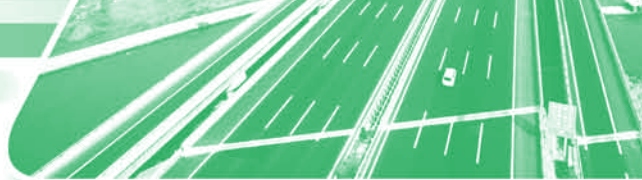
(1) 無形資產情況

無形資產的說明：

- (1) 賬面原值減少中，因處置而減少人民幣169,638,505元。
- (2) 累計攤銷本年增加中，本年計提人民幣678,389,769元。
- (3) 累計攤銷本年減少中，因處置而減少人民幣48,318,313元。

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)	809,017,984	883,125,228



財務報表附註

2013年12月31日止年度

(十二) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

12. 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：		
資產減值準備	4,048,559	4,173,559

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

13. 其他非流動資產

人民幣元

	年末數	年初數
委託貸款	1,690,000,000	0

本年末委託貸款系本集團委託招商銀行南京分行、浦發銀行南京分行、中信銀行南京分行向子公司寧滬置業提供的貸款，年利率6.15%。

14. 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	16,694,237	0	500,000	0	16,194,237

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(十二) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

15. 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	1,060,000,000	250,000,000
其中：銀行借款	800,000,000	100,000,000
委託借款	260,000,000	150,000,000
短期融資券(註)	2,000,000,000	2,000,000,000
合計	3,060,000,000	2,250,000,000

註：短期融資券系本公司於2013年10月17日和2013年11月18日發行的一年期短期融資券，年利率為5.32%和5.69%。

(2) 本公司未有已到期未償還的短期借款。

16. 應付帳款

(1) 應付帳款明細如下：

人民幣元

項目	年末數	年初數
應付工程款	34,500,404	65,990,419
應付通行費拆分款	19,294,031	18,871,416
服務區應付日常採購款	23,013,895	24,399,373
合計	76,808,330	109,261,208

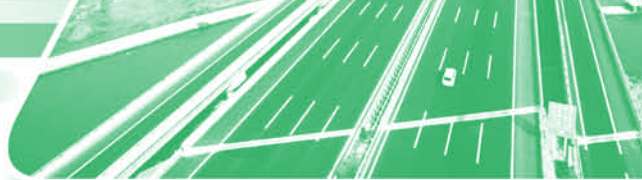
(2) 本報告期應付帳款中無應付持有公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位款項。應付關聯方的款項詳見附註(十二)32(7)。

賬齡超過1年的大額應付帳款情況的說明：

於2013年12月31日，本集團應付帳款中賬齡超過1年的應付帳款主要為應付工程款人民幣34,500,404元。由於工程結算週期較長，因此尚未支付。

應付帳款的賬齡分析如下：

項目	年末數	年初數
1年以內	42,307,926	43,270,789
1-2年	0	0
2-3年	0	0
3年以上	34,500,404	65,990,419
合計	76,808,330	109,261,208



財務報表附註

2013年12月31日止年度

(十二) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

17. 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	264,727,514	264,727,514	0
二.職工福利費	0	21,825,141	21,825,141	0
三.社會保險費	0	92,475,468	92,475,468	0
其中：醫療保險費	0	28,583,922	28,583,922	0
基本養老保險費	0	37,626,739	37,626,739	0
年金繳費	0	19,939,806	19,939,806	0
失業保險費	0	3,243,357	3,243,357	0
工傷保險費	0	1,488,518	1,488,518	0
生育保險費	0	1,593,126	1,593,126	0
四.住房公積金	0	22,553,328	22,553,328	0
五.辭退福利	0	586,094	586,094	0
六.其他	2,187,532	41,063,133	42,489,673	760,992
工會經費和職工教育經費	2,187,532	6,708,440	8,134,980	760,992
非貨幣性福利	0	19,005,419	19,005,419	0
其他	0	15,349,274	15,349,274	0
合計	2,187,532	443,230,678	444,657,218	760,992

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6,708,440元，因解除勞動關係給予補償為人民幣586,094元。非貨幣性福利金額為人民幣19,005,419元，主要指公司向員工發放的外購福利品，節日慰問等非貨幣形式的福利，計算依據為購置福利品的實際成本。

18. 應交稅費

人民幣元

項目	年末數	年初數
所得稅	115,700,446	154,132,019
營業稅	13,197,510	11,228,604
增值稅	1,381,261	1,449,651
房產稅	301,175	372,750
個人所得稅	1,714,516	1,932,135
其他	2,923,545	2,781,438
合計	135,218,453	171,896,597

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(十二) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

19. 其他應付款

(1) 其他應付款明細如下：

人民幣元

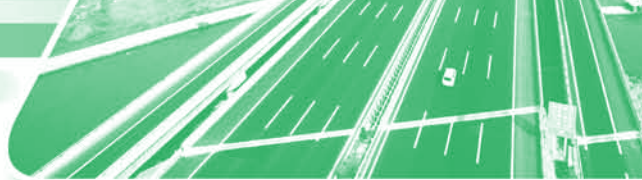
項目	年末數	年初數
應付工程質量保證金	98,218,586	45,389,514
應付收購312道路及經營權款	10,000,000	10,000,000
其他	37,040,022	41,354,028
合計	145,258,608	96,743,542

(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)32(7)。

20. 盈餘公積

人民幣元

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
2013年度：				
法定盈餘公積	2,229,960,693	240,832,748	0	2,470,793,441
2012年度：				
法定盈餘公積	2,002,886,733	227,073,960	0	2,229,960,693



財務報表附註

2013年12月31日止年度

(十二) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

21. 未分配利潤

人民幣元

項目	金額	提取或分配比例
2013年度：		
年初未分配利潤	3,234,707,681	
加：本年歸屬於母公司所有者的淨利潤	2,408,327,479	
減：提取法定盈餘公積	240,832,748	10%
應付普通股股利	1,813,589,100	每1股派發 人民幣0.36元
年末未分配利潤	3,588,613,312	
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1股派發 人民幣0.36元
年末未分配利潤	3,234,707,681	

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

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，以每1股向全體股東派發現金股利人民幣0.36元。

註3：資本負債表日後決議分配的現金股利

根據公司董事會於2014年3月21日提議，2014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1股向全體股東派發現金紅利人民幣0.38元。上述股利分配方案有待股東大會批准。

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(十二) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

22. 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	4,521,752,601	1,085,364,846	4,291,575,932	1,023,712,916
312國道	53,434,572	200,674,284	83,829,554	222,006,136
寧連寧通公路	36,689,037	18,031,586	33,536,822	16,567,614
公路配套服務	2,125,396,463	2,078,168,782	2,330,466,447	2,275,535,796
合計	6,737,272,673	3,382,239,498	6,739,408,755	3,537,822,462

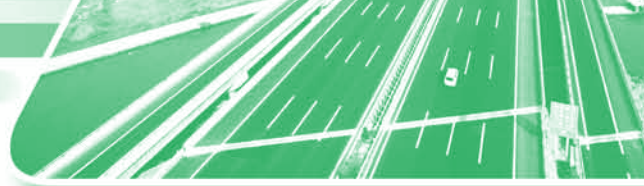
(2) 主營業務(分地區)：本集團的經營活動均位於江蘇省境內。

(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，無法按前五名客戶情況進行列報。

23. 營業稅金及附加

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額	計繳標準
營業稅	147,592,523	140,452,949	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	11,392,023	10,944,263	實際繳納流轉稅的7%
教育費附加	8,197,555	7,880,778	實際繳納流轉稅的5%
合計	167,182,101	159,277,990	



財務報表附註

2013年12月31日止年度

(十二) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

24. 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	35,636,561	30,686,351
折舊及攤銷	68,827,415	70,056,321
審計費	2,780,000	3,020,000
諮詢及中介機構費用	9,810,055	10,691,286
房產稅及其他稅費	14,657,250	14,675,750
業務招待費	1,076,994	1,922,693
維護修理費	2,377,654	3,619,257
辦公費用	266,241	2,032,574
差旅費	1,078,476	1,168,841
車輛使用費	1,069,059	1,119,914
其他	7,491,981	6,635,197
合計	145,071,686	145,628,184

25. 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	-500,000

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(十二) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

26. 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	105,619,508	251,588,104
權益法核算的長期股權投資收益	162,370,703	111,954,241
可供出售金融資產等取得的投資收益	202,009	9,555,756
委託貸款投資收益	23,255,542	0
合計	291,447,762	373,098,101

(2) 按成本法核算的長期股權投資收益

人民幣元

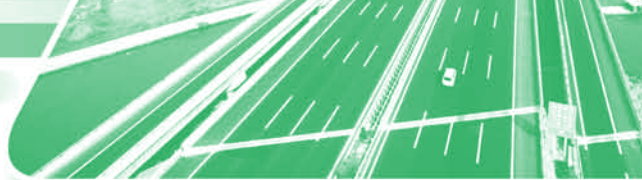
被投資單位	本年發生額	上年發生額	本年比上年 增減變動的原因
廣靖錫澄	105,619,508	251,588,104	股利分紅

(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	-3,217,281	-3,570,969	聯營公司利潤變動
揚子大橋	73,948,583	48,013,877	聯營公司利潤變動
蘇嘉杭	91,652,085	67,588,862	聯營公司利潤變動
蘇嘉甬	-12,684	-77,529	聯營公司利潤變動
合計	162,370,703	111,954,241	

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

2013年12月31日止年度

(十二) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

27. 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	89,304,144	718,130
其中：固定資產處置利得	540,235	718,130
無形資產處置利得	88,763,909	0
路產賠償收入	6,919,424	6,993,404
政府補助	600,000	192,000
其他	3,370,455	844,364
合計	100,194,023	8,747,898

28. 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	7,840,407	16,400,513
其中：固定資產處置損失	7,840,407	16,400,513
路產損壞修復支出	15,134,795	13,548,917
公益性捐贈支出	400,000	673,810
其他	4,266,573	3,790,275
合計	27,641,775	34,413,515

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(十二) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

29. 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	735,951,620	656,875,605
以前年度少繳(多繳)所得稅	5,724,559	-1,875,538
遞延所得稅調整	125,000	125,000
合計	741,801,179	655,125,067

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：

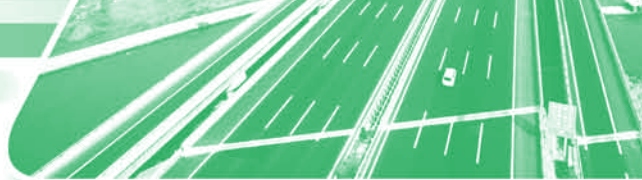
人民幣元

	本年發生額	上年發生額
會計利潤	3,150,128,658	2,925,864,669
按25%的稅率計算的所得稅費用(上年度：25%)	787,532,165	731,466,167
不可抵扣費用的納稅影響	15,542,008	16,420,024
免稅收入的納稅影響	-66,997,553	-90,885,586
以前年度少繳(多繳)多繳所得稅	5,724,559	-1,875,538
合計	741,801,179	655,125,067

30. 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	14,452,952	24,416,693



財務報表附註

2013年12月31日止年度

(十二) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

31. 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	15,420,936	5,592,509
收到的銀行存款利息收入	2,840,045	2,564,700
合計	18,260,981	8,157,209

(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	50,420,416	41,523,871

(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	1,190,000,000	180,000,000

(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	0	120,000,000

(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	23,297,236	7,550,840

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(十二) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

32. 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	2,408,327,479	2,270,739,602
加：資產減值準備轉回	-500,000	-500,000
固定資產折舊	136,567,810	135,615,589
無形資產攤銷	678,389,769	679,208,507
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)	-81,463,737	15,682,383
財務費用(收益以「-」號填列)	259,636,201	320,993,147
投資損失(收益以「-」號填列)	-291,447,762	-373,098,101
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	125,000	125,000
存貨的減少(增加以「-」號填列)	-511,005	-5,613,034
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	24,851,015	-40,254,447
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	-43,213,232	-63,312,319
經營活動產生的現金流量淨額	3,090,761,538	2,939,586,327
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	220,826,123	400,877,755
減：現金的年初餘額	400,877,755	452,126,965
現金及現金等價物的淨增加(減少)額	-180,051,632	-51,249,210

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(十二) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

33. 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	佔同類 交易金額 的比例	上年發生額	佔同類 交易金額 的比例
					金額	(%)	金額	(%)
快鹿股份	銷售商品	否	加油費	對於重大關聯交易，公開招標的項目按中	12,743,944	1	22,115,257	1
快鹿股份	提供服務	否	通行費	標價格，對其他方式委託的項目參考獨立	7,800,000	0	7,800,000	0
現代路橋*	接受服務	是	道路養護費	的、有資質的造價諮詢單位審核後的當時	28,000,000	19	19,600,000	15
聯網公司*	接受服務	是	收費系統維護 運營管理費	市場價格經公平磋商後決定，原則為只要 不高於相關市場價。經公司董事會審議通	24,255,361	100	20,222,603	100
廣靖錫澄	資金拆借	否	委託貸款利息支出	過，關聯董事回避表決，獨立董事對關聯	729,589	0	5,702,907	2
遠東海運*	資金拆借	是	委託貸款利息支出	交易發表獨立意見進行確認。對於其他不	11,400,722	5	12,758,333	4
寧滬投資	資金拆借	否	委託貸款利息支出	重大的關聯交易，按雙方簽訂的合同價結	0	0	1,611,111	1
寧滬置業	資金拆借	否	委託貸款利息收入	算。	23,255,542	100	0	0
南林飯店*	接受服務	是	食宿費用		297,447	0	0	0
交通控股*	轉讓資產	是	轉讓房屋		0	0	1,597,018	100

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(十二) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

33. 關聯方關係及其交易(續)

(3) 關聯租賃情況

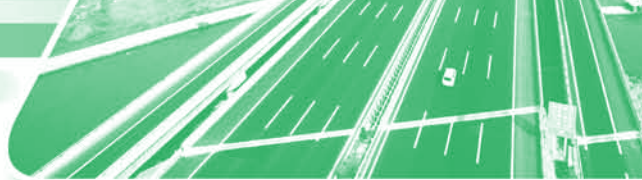
人民幣元

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 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	16,545,030	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	11,053,518	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	14,598,286	2011年1月1日	2014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	22,658,613	1998年10月15日	2027年7月18日	未履行完畢



財務報表附註

2013年12月31日止年度

(十二) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

33. 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*	40,000,000	是	2013年3月29日	2013年8月29日	0	委託貸款，年利率6%
遠東海運*	50,000,000	是	2013年5月10日	2013年8月29日	0	委託貸款，年利率6%
遠東海運*	100,000,000	是	2013年6月25日	2013年8月29日	0	委託貸款，年利率6%
遠東海運*	190,000,000	是	2013年8月30日	2014年8月30日	190,000,000	委託貸款，年利率6%
廣靖錫澄	70,000,000	否	2013年9月25日	2014年3月24日	70,000,000	委託貸款，年利率5.6%
拆出						
寧滬置業	200,000,000	否	2013年10月24日	2016年10月23日	200,000,000	委託借款，年利率6.15%
寧滬置業	140,000,000	否	2013年11月15日	2016年11月14日	140,000,000	委託借款，年利率6.15%
寧滬置業	500,000,000	否	2013年9月4日	2016年9月3日	500,000,000	委託借款，年利率6.15%
寧滬置業	250,000,000	否	2013年11月11日	2016年11月11日	250,000,000	委託借款，年利率6.15%
寧滬置業	300,000,000	否	2013年10月24日	2016年10月24日	300,000,000	委託借款，年利率6.15%
寧滬置業	150,000,000	否	2013年10月17日	2016年10月17日	150,000,000	委託借款，年利率6.15%
寧滬置業	150,000,000	否	2013年10月17日	2015年10月17日	150,000,000	委託借款，年利率6.15%

財務報表附註

2013年12月31日止年度

(十二) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

33. 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯方資金拆借(續)

上年度：

人民幣元

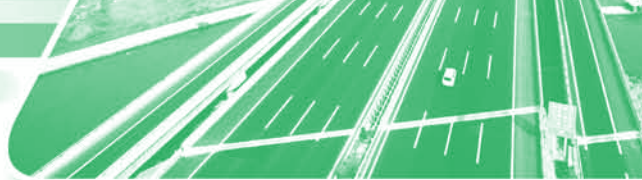
關聯方	拆借金額	是否關連交易	起始日	到期日	本年末餘額	說明
拆入						
遠東海運*	100,000,000	是	2012年5月10日	2013年5月10日	50,000,000	委託貸款，年利率6.56%
遠東海運*	100,000,000	是	2012年7月4日	2013年6月25日	100,000,000	委託貸款，年利率6.31%
寧滬投資	50,000,000	否	2012年1月20日	2012年9月6日	0	委託貸款，年利率4%
拆出						
寧滬置業	1,190,000,000	否	未約定		1,190,000,000	集團內資金無息拆借

* 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	2,537,595	1,916,866



財務報表附註

2013年12月31日止年度

(十二) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

33. 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)	廣靖錫澄	1,752,494	0	2,928,856	0
	寧滬投資	15,650	0	0	0
	快鹿股份	541,226	0	2,463,438	0
	蘇嘉杭	7,259,979	0	8,043,967	0
	揚子大橋	178,198	0	0	0
小計		9,747,547	0	13,436,261	0
其他應收款	寧滬投資	29,997	0	35,114	0
	寧滬置業	0	0	1,190,000,000	0
小計		29,997	0	1,190,035,114	0
其他非流動資產	寧滬置業	1,690,000,000	0	0	0
應收利息	寧滬置業	3,175,792	0	0	0
應收股利	快鹿股份	4,989,960	0	4,989,960	0
廣靖錫澄		0	0	83,926,420	0
小計		4,989,960	0	88,916,380	0

註：截至2013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33,155,205元（2012年12月31日：56,150,625元）。該等路網內公司的最終控股股東均為交通控股，除此之外，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

2013年12月31日止年度

(十二) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

33. 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

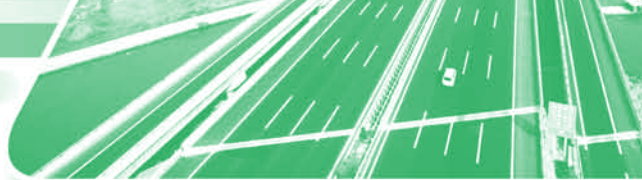
人民幣元

項目名稱	關聯方	年末金額	年初金額
應付帳款(註)	廣靖錫澄	989,807	698,334
	蘇嘉杭	2,048,621	1,441,986
	揚子大橋	1,221,044	1,172,921
	沿江高速	0	2,480,124
小計		4,259,472	5,793,365
預收款項	現代路橋	361,667	361,667
短期借款	遠東海運	190,000,000	150,000,000
	廣靖錫澄	70,000,000	0
小計		260,000,000	150,000,000
應付利息	廣靖錫澄	119,778	0
	遠東海運	348,333	289,208
小計		468,111	289,208
其他應付款	聯網公司	5,897,529	1,798,623
	現代路橋	9,351,616	1,445,902
小計		15,249,145	3,244,525

註：截至2013年12月31日，除上述應付關聯方款項外，應付帳款中尚包括應付路網內公司的通行費拆分款人民幣15,034,559元(2012年12月31日：13,078,051元)。該等路網內公司的最終控股股東均為交通控股，除此之外，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2014年3月21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	2,775,626,880
加(減)：非經常性損益項目	
— 非流動資產處置損失(收益)	-81,162,042
— 政府補貼	-600,000
— 處置交易性金融資產收益	0
— 處置可供出售金融資產等取得的投資收益	-5,009,275
— 公允價值變動損失(收益)	-2,109,937
— 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	11,427,395
小計	-77,953,859
非經常性損益的所得稅影響數	18,835,980
扣除非經常性損益後的淨利潤	2,716,509,001
其中：歸屬於母公司股東的淨利潤	2,648,402,925
歸屬於少數股東的淨利潤	68,106,076

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。

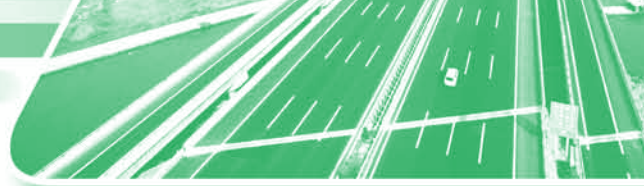
報告期利潤	加權平均淨資產 收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	14.49%	0.5375	不適用
扣除非經常性損益後歸屬於 公司普通股股東的淨利潤	14.17%	0.5257	不適用

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	2013年度	2012年度	變動幅度	差異原因
1 應收賬款	51,443,626	83,407,096	-38%	本年江蘇交通控股有限公司下屬財務公司參與通行費的匯繳以及支付，通行費回收的效率大幅提高。
2 存貨	2,844,577,736	1,945,199,470	46%	本年子公司寧滬置業有多個項目處於開發階段，房地產開發成本以及開發產品相應增加。
3 其他流動資產	175,082,464	327,026,166	-46%	本年本公司認購非上市公司定向增發的股份，並對蘇嘉甬進行增資，閒置資金減少，購買的銀行理財產品相應減少。
4 可供出售金融資產	1,290,725,956	284,565,956	354%	本年本公司認購在中國設立的非上市公司的股份人民幣1,000,000,000元，投資比例為1.92%，另外對聯網公司增資人民幣6,160,000元。
5 投資性房地產	35,415,146	22,726,914	56%	本年子公司寧滬投資將部分自用房地產對外出租，相應固定資產轉為投資性房地產。
6 在建工程	127,708,416	30,794,305	315%	本年本公司有多個項目處於施工階段，本年末在建工程餘額增加。
7 無形資產	15,721,750,642	16,637,621,860	-6%	本年本公司將鎮江支線轉讓給鎮江市政府，相應公路經營權賬面價值轉出。
8 短期借款	3,220,000,000	2,550,000,000	26%	本公司出於優化債務結構以及降低財務成本的考慮，償還長期借款，新增短期借款。
9 預收賬款	412,906,626	107,873,796	283%	本年子公司寧滬置業下屬寶華鎮鴻堰社區B地塊1期同城世家項目以及花橋鎮核心區B4光明捷座項目兩個房地產項目開始對外預售。
10 應交稅費	155,966,927	230,006,346	-32%	本年本公司預繳所得稅額增加，導致應交所得稅額減少。
11 應付股利	62,903,610	122,614,536	-49%	本年部分非流通股股東領取本公司累計宣告分配的股利。
12 一年內到期的非流動負債	1,510,574	1,201,557,302	-100%	本年部分長期借款已經到期。
13 長期借款	271,148,039	453,359,529	-40%	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

3. 公司主要會計報表項目的異常情況及原因的說明（續）

人民幣元

報表項目	2013年度	2012年度	變動幅度	差異原因
14 應付債券	991,074,397	496,482,241	100%	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5年期中期票據。
15 營業收入	7,614,226,717	7,795,942,681	-2%	本年本公司油品執行國家統一政策，失去價格優勢，油品收入減少；同時本年子公司寧滬置業實現銷售收入主要為花橋鎮核心區C4同城虹橋公館的尾盤銷售，交付數量相比上年有一定程度的下降；本年通行費收入相比上年有小幅的增加。綜上因素，營業收入有小幅下滑。
16 營業成本	3,694,143,781	4,054,626,690	-9%	本年本公司油品收入下降，油品採購成本隨之下降，此外，本公司子公司寧滬置業下屬花橋鎮核心區C4同城虹橋公館自上年9月交付，本年銷售已接近尾聲，相應成本也隨之下降。
17 投資收益	315,399,461	161,448,206	95%	本年聯營公司揚子大橋、蘇嘉杭以及沿江高速淨利潤增加使得本公司確認的聯營公司投資收益隨之增加。
18 營業外收入	102,541,001	10,127,498	913%	本年營業外收入主要為將鎮江支線轉讓給鎮江市政府，轉讓淨收益為88,763,909元。

補充資料

4. 過去五個會計年度內集團業績、資產及負債摘要

人民幣元

項目	2013年度	2012年度	2011年度	2010年度	2009年度
一、營業總收入	7,614,226,717	7,795,942,681	7,401,310,221	6,756,244,112	5,741,346,281
其中：營業收入	7,614,226,717	7,795,942,681	7,401,310,221	6,756,244,112	5,741,346,281
減：營業總成本	4,374,573,648	4,782,951,793	4,331,124,736	3,668,539,923	3,200,322,717
其中：營業成本	3,694,143,781	4,054,626,690	3,635,778,535	2,958,850,331	2,493,620,465
營業税金及附加	202,171,162	209,354,642	186,635,646	178,628,022	154,459,518
銷售費用	9,832,355	8,525,073	8,569,902	5,122,187	1,128,671
管理費用	176,140,246	177,535,368	183,773,114	163,628,525	164,588,636
財務費用	292,786,104	333,410,020	316,953,136	362,390,858	387,025,427
資產減值損失	-500,000	-500,000	-585,597	-80,000	-500,000
加：公允價值變動收益 (損失以「-」號填列)	2,109,937	-1,011,970	-922,572	1,269,570	12,154,800
投資收益(損失以「-」號填列)	315,399,461	161,448,206	201,464,314	243,081,651	175,362,049
其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益	265,462,186	133,212,868	190,114,061	213,787,396	174,211,776
二、營業利潤	3,557,162,467	3,173,427,124	3,270,727,227	3,332,055,410	2,728,540,413
加：營業外收入	102,541,001	10,127,498	33,448,015	27,541,056	17,452,593
減：營業外支出	32,206,354	37,864,698	40,947,911	27,405,424	34,092,327
其中：非流動資產處置損失	9,048,053	16,732,459	24,085,345	10,499,321	18,036,005
三、利潤總額	3,627,497,114	3,145,689,924	3,263,227,331	3,332,191,042	2,711,900,679
減：所得稅費用	851,870,234	764,453,843	783,532,809	792,651,947	650,476,780
四、淨利潤	2,775,626,880	2,381,236,081	2,479,694,522	2,539,539,095	2,061,423,899
歸屬於母公司所有者的淨利潤	2,707,743,147	2,333,344,558	2,429,750,207	2,484,404,028	2,010,972,463
少數股東損益	67,883,733	47,891,523	49,944,315	55,135,067	50,451,436
五、每股收益					
(一) 基本每股收益	0.5375	0.4632	0.4823	0.4932	0.3992
(二) 稀釋每股收益	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
六、其他綜合收益(損失以「-」號填列)	14,452,952	24,416,693	-35,194,761	-115,550,005	136,868,975
七、綜合收益總額	2,790,079,832	2,405,652,774	2,444,499,761	2,423,989,090	2,198,292,874
歸屬於母公司所有者的 綜合收益總額	2,722,196,099	2,357,761,251	2,394,555,446	2,368,854,023	2,147,841,438
歸屬於少數股東的綜合收益總額	67,883,733	47,891,523	49,944,315	55,135,067	50,451,436

人民幣元

項目	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
資產總計	26,833,912,370	25,849,257,639	25,375,438,896	24,897,493,133	25,496,204,352
負債總計	6,735,684,631	6,693,781,895	6,767,628,925	6,873,448,705	8,289,407,386
少數股東權益	501,743,850	466,614,044	463,120,422	460,321,225	450,226,061
歸屬於母公司股東權益總計	19,596,483,889	18,688,861,700	18,144,689,549	17,563,723,203	16,756,570,905

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 2013年度內部控制評價報告

江蘇寧滬高速公路股份有限公司全體股東：

根據《企業內部控制基本規範》及其配套指引的規定和其他內部控制監管要求（以下簡稱企業內部控制規範體系），結合本公司（以下簡稱公司）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，我們對公司2013年12月31日（內部控制評價報告基準日）的內部控制有效性進行了評價。

一. 重要聲明

按照企業內部控制規範體系的規定，建立健全和有效實施內部控制，評價其有效性，並如實披露內部控制評價報告是公司董事會的責任。監事會對董事會建立和實施內部控制進行監督。經理層負責組織領導企業內部控制的日常運行。公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員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，並對報告內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶法律責任。

公司內部控制的目標是合理保證經營管理合法合規、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，促進實現發展戰略。由於內部控制存在的固有局限性，故僅能為實現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，或對控制政策和程序遵循的程度降低，根據內部控制評價結果推測未來內部控制的有效性具有一定的風險。

二. 內部控制評價結論

根據公司財務報告內部控制重大缺陷的認定情況，於內部控制評價報告基準日，不存在財務報告內部控制重大缺陷，董事會認為，公司已按照企業內部控制規範體系和相關規定的要求在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。

根據公司非財務報告內部控制重大缺陷認定情況，於內部控制評價報告基準日，公司未發現非財務報告內部控制重大缺陷。

自內部控制評價報告基準日至內部控制評價報告發出日之間未發生影響內部控制有效性評價結論的因素。

附件一. 內部控制的自我評價報告

三. 內部控制評價工作情況

(一) 內部控制評價範圍

公司按照風險導向原則確定納入評價範圍的主要單位、業務和事項以及高風險領域。納入評價範圍的主要單位包括：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100%)，江蘇廣靖錫澄高速公路有限責任公司(控股85%)，納入評價範圍單位資產總額佔公司合併財務報表資產總額的100%，營業收入合計佔公司合併財務報表營業收入總額的100%。納入評價範圍的主要業務和事項包括：

公司治理層面：內控環境(組織架構、發展戰略、人力資源、企業文化、社會責任)、風險評估、信息與溝通(內部信息傳遞、信息系統)、內部監督；

業務流程層面：財務報告、資金活動、採購業務、存貨管理、固定資產管理、路橋收費業務、工程項目、業務外包、全面預算、合同管理、薪酬管理。

上述納入評價範圍的單位、業務和事項以及高風險領域涵蓋了公司經營管理的主要方面，不存在重大遺漏。

(二) 內部控制評價工作依據及內部控制缺陷認定標準

公司依據企業內部控制規範體系及公司《內部控制制度》和《內部控制評價辦法》，結合自身的經營模式組織開展內部控制評價工作。

附件一. 內部控制的自我評價報告

公司董事會根據企業內部控制規範體系對重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷的認定要求，結合公司規模、行業特徵、風險偏好和風險承受度等因素，區分財務報告內部控制和非財務報告內部控制，研究確定了適用於本公司的內部控制缺陷具體認定標準，並與以前年度保持一致。公司確定的內部控制缺陷認定標準如下：

標準	定量標準		定性標準	
	財務報告	非財務報告	財務報告	非財務報告
重大缺陷	財務報告錯報金額大於或等於本年度經審計的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本年度經審計的合併財務報告中總資產2%或稅前淨利潤10%的較小值。	— 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。	— 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。 — 對公司聲譽有重大負面影響； — 發生重大違規事件。
重要缺陷	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。	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。	對於期末財務報告過程的控制存在一項或多項缺陷且不能合理保證編製的財務報表達到真實、準確的目標。 — 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。	

附件一. 內部控制的自我評價報告

標準	定量標準		定性標準	
	財務報告	非財務報告	財務報告	非財務報告
一般缺陷	財務報告錯報金額低於重要缺陷標準。	資產損失金額低於重要缺陷標準。	除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。 — 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。 — 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。	

(三) 內部控制缺陷認定及整改情況

1. 財務報告內部控制缺陷認定及整改情況

根據上述財務報告內部控制缺陷的認定標準，報告期內公司不存在財務報告內部控制重大缺陷、重要缺陷。

2. 非財務報告內部控制缺陷認定及整改情況

根據上述非財務報告內部控制缺陷的認定標準，報告期內未發現公司非財務報告內部控制重大缺陷、重要缺陷。

四. 其他內部控制相關重大事項說明

報告期內，公司不存在其他可能對投資者理解內部控制評價報告、評價內部控制情況進行投資決策產生重大影響的其他內部控制信息。

董事長：楊根林
江蘇寧滬高速公路股份有限公司
2014年3月21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 2013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

2013年1月1日至2013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2013年度社會責任報告，是公司本著誠實守信的原則，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2014年3月21日召開的第七屆十三次董事會審議通過。

第一節. 公司社會責任觀概述

一. 公司的社會責任觀

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。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。

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、建設及為營運管理為主業的交通基礎設施上市公司，公司始終認為，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。

一直以來，公司在堅持以人為本、科學發展的思想指導下，通過社會資源的更優化配置，努力追求企業的經濟、社會和環境的綜合價值最大化，實現企業與社會、環境的綜合可持續協調發展。

基於上述認知，過去的一年，公司在為股東持續創造良好的投資回報，為員工、客戶和商業夥伴等利益相關方創造利益方面作出了卓有成效的努力，並積極創建環境友好型企業。《江蘇寧滬高速公路股份有限公司2013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

二 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，注重搭建與政府、投資者、客戶、員工、供應商及非政府組織之間的溝通渠道，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，讓各方更多地了解公司、關心公司、積極參與和支持公司發展。

相關方	我們的責任	主要溝通方式
政府	* 遵守法律法規、服從政府監管	* 定期匯報
	* 規範經營、依法納稅	* 公眾媒體
		* 接受監督檢查
股東	* 平等的知情權	* 參與政策調研與制定
	* 及時、真實、準確的信息披露	* 股東大會
	* 穩定和高比例的派息政策	* 投資者交流活動
客戶	* 安全、快捷、舒適的通行環境	* 對外信息披露
	* 高品質的服務，提高客戶滿意度	* 客戶意見收集及反饋
		* 服務電話回訪
員工	* 穩定、合理的薪酬保障	* 電子信息平台
	* 良好的職業發展空間	* 客戶投訴處理
	* 維護員工合法權益	* 工會組織和召開職工代表大會
社群與環境	* 珍惜資源、節能降耗	* 收集、研究員工意見與建議及反饋
	* 注重環境保護	* 員工培訓
	* 積極從事公益活動、推動社會和諧發展	* 表彰獎勵
		* 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

第二節. 持續提升公共服務能力

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。

一. 現代化路網體系促進區域經濟發展

高速公路作為現代化運輸系統重要組成部分，發揮著支撐經濟發展、引導生產力佈局、溝通城鄉、保障國家安全和社會穩定的基礎性作用，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。

至2013年末，本集團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。這些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。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。營運以來，本公司累計交納稅金約人民幣100.91億元（2013年度11.93億元），為國家財政做出積極貢獻。

2011年，江蘇省提出了力爭到2020年在全國率先基本實現現代化的目標。本年度，公司積極推動滬寧路管理、服務基本現代化及信息化進程，努力提升社會滿意度，致力成為江蘇省基本現代化建設中的行業引領者。

二. 全力打造「智慧高速」。

2013年，本公司作為江蘇省江蘇智慧交通「232暢通網」之高速公路綜合管理與公共服務信息化示範工程和江蘇省高速公路運營與服務智能化平台示範工程，結合行業發展方向和國際先進管理經驗，全面建立起滬寧路營運管理現代化指標體系，全力打造「智慧」高速，努力實現全方位滿足公眾出行需求，積極推動區域經濟建設和社會發展。

公司以信息化建設助推滬寧路「智慧」升級，將信息化賦予「動態感知、深度融合、多元服務、高效決策」四大「智慧」職能。2013年公司以信息化系統建設為基礎，以改善和提高交通運行效率，提高公眾的出行體驗，應對突發事件和應急管理為突破點，探索高速公路運行智慧型應用建設思路，打造有影響力的智慧高速公路品牌形象，取得了一定的進展。公司確立了總集單位對信息化建設方案進行總體規劃，形成了對今後3到5年的信息化建設總體方向，並於2013年底基本完成基礎設施建設、系統開發及聯調工作。

三. 繼續保持道路優良品質

為切實發揮好滬寧路「大動脈」的區域優勢，促進周邊地區的經濟發展，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。

2013年，公司加大了對道路養護的投入，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，形成一套成熟的養護機制；加強了養護作業過程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，作業現場按章佈設，降低了對道路通行的影響。

附件二. 企業社會責任報告

四. 持續提升道路通行能力

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。**2013年**，公司立足大交通流常態化，對照道路保暢及救援服務現代化指標要求，加大人員和設施設備投入，改進和完善道路現場指揮調度模式，大流量下的服務保暢工作更顯從容。

公司圍繞「到達及時性」和「道路通暢率」等指標，通過GPS系統、監控系統和事件監測系統等科學手段，加強了交通信息和誘導信息的多渠道發佈，強化**24**小時全線監控，提高了道路異情主動發現率和應急處置能力，做到道路通暢情況無盲點；同時針對多種突發或特殊事件，制訂了惡劣天氣、免費放行、危化品洩漏處置等應急預案，並定期組織員工培訓和演練，確保預案啟動及時、有效。**2013年**全年清障救援「**20分鐘到達率**」平均約為**94.4%**，「**60分鐘疏通率**」平均約為**94.5%**，較**2012年**的指標均有所提高。

重大節假日期間，公司針對小型客車免費政策全面執行帶來的短期內超大流量，建立並運行高峰車流疏導及應急響應管理機制，提高路網通行能力，確保節假日和高峰期間車流暢順、安全。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；增設十多個臨時駐點及若干流動點，使全線清障駐點超過**20**個，提升了清障救援速度；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，也減少了二次事故發生。

五. 嚴格執行收費政策

公司奉行“以德治企，誠信立業，顧客至上”的經營理念，嚴格執行省政府頒發的車輛通行費徵收標準，規範收費行為，公開服務標準、堅持文明收費、努力為駕乘人員排憂解難。

為了認真落實政府惠農政策，滬寧高速公路於**2008年3月**開通了“綠色通道”，所有收費站均設置“綠色通道”專用車道，對符合政策的鮮活農產品運輸車輛給予免費放行，充分履行了高速公路服務民生的社會職能。**2013年度**，本集團累計免收綠色通道車輛通行費約人民幣**9,180萬元**。

2013年，公司繼續執行高速公路重大節假日小型客車免費通行政策，全年共計**20**天的重大節假日小型客車免費額約人民幣**2億元**，佔全年通行費收入總額的比例近**4%**。針對免費新政下的超大流量，以道路保暢為第一要務。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誌標牌，開啓所有出入口車道；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。

附件二. 企業社會責任報告

第三節. 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，2013年，通過全面推行內控管理，完善各服務崗位業務操作流程和服務標準、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。

一. 全面深化「溫馨滬寧路」服務

2013年公司按照「暢行高速路、溫馨在寧滬」總體要求，在標準化服務活動的基礎上，建立「客戶滿意度評價機制」，更加客觀公正地評價員工的服務質量。

公司繼續推行「星級收費員」評定和養護排障人員等級認定，嚴格執行《收費崗位星級考核評定辦法》，以星級考核推動理念更新，不僅實現了對收費員崗位業績的綜合評價，更激勵了員工敬業愛崗、鑽研業務；加強了對蘇通卡客服中心的標準化服務推進工作，安裝客戶評價系統，主動開展蘇通卡業務諮詢服務和各項便民服務，使蘇通卡客服中心從外部環境到服務水平、業務宣傳、檢查考核等諸方面得到顯著提升；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，窗口文明服務水平穩步提升。

二. 堅持誠信服務，實行規範經營

公司一絲不苟抓好高速公路服務區經營項目價格管理、計量和質量管理，本年度，公司從服務區環境、便民措施、文明服務等方面繼續開展「滿意服務區」評選活動，同時在全力保障服務區供應的基礎上，努力滿足客戶多樣化需求。2013年，服務區新增了餐飲、商品、油品銷售銀聯刷卡服務，給過往旅客提供了便利。

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，從源頭上防止偽劣、假冒商品進入服務區。明確各服務區餐飲經營定位，通過原料及烹飪技法的創新提升菜品質量，繼續做好大米、食用油等餐飲大宗原料的統一配供，提升餐飲品質，提高經濟效益。2013年，從顧客的實際需求出發，在仙人山服務區開展了「一菜一價」快餐經營模式試點工作。

油品供應方面，滬寧路全線12座加油站十幾年如一日為顧客提供計量準確、優質可靠的加油服務，深得顧客信賴。2013年公司加強與供油單位的聯繫，全線加油站採取現場人員調度、設定加油限額等方式緩解供需矛盾，積極有效地應對春運、國慶等加油高峰，確保油品供應和安全生產兩不誤。

商品銷售方面，加強商品價格管理，落實「同城同價」經營原則，於國慶節前完成了6大類幾百種大眾商品價格的調整，確保零售價格與服務區所處城市便利店基本一致，為顧客稱讚。

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，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。

通過多年的誠信經營，公司形成了以服務質量取勝，以企業信譽服人的良好經營氛圍。公司所屬滬寧高速公路經營發展公司被江蘇省餐飲行業協會評為「江蘇省優秀快餐企業」；2013年，滬寧路陽澄湖服務區通過國家四鑽級酒家評審。

附件二. 企業社會責任報告

三. 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。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覆。

同時，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，幾年來公司客戶滿意度持續提升。

2013年度，為持續提升公司整體績效和管理能力，提高社會滿意度，本公司全面引入卓越績效管理體系，對公司經理層和業務骨幹組織了卓越績效相關知識理念的培訓，並組織專家組對公司現狀進行分析，形成了診斷報告，完成企業的自我評價體系建設，並申報了南京市政府質量獎，提升了公司整體管理水平。

第四節 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；通過加強學習和培訓等多種途徑提高員工的綜合能力，努力提升員工的幸福指數和歸屬感，使員工與公司在和諧的內部環境中共同成長。

一. 以人為本，構建和諧勞資關係

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。2013年度公司對一線生產崗位人員的量效考核激勵機制進一步完善，通過「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。

2013年，公司進一步深化薪酬體系改革，委託專業機構對公司寬帶薪酬體系設計和崗位勝任力進行了諮詢與評估，以更好地調動員工的積極性，拓寬員工的發展通道。

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，公司為員工辦理了補充醫療保險、意外傷害保險等商業險種，除法定節假日外，員工還能享受到帶薪年休假等假期。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。

附件二. 企業社會責任報告

二. 注重培訓，提高員工綜合素質

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。

2013年度，公司分層次、分專業技能組織開展了內訓師培訓、管理人員執行力提升、新聞稿件寫作技巧培訓、貫標審核內審培訓、團隊建設培訓等，對提高管理人員的專業素養以及轉崗員工的崗位適應能力起到了積極促進作用。全年培訓經費使用約人民幣2,897千元(2012年人民幣3,196千元)，參加培訓員工達7,123人次(2012年6,162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。

同時，公司也創造條件為員工提供更多的內部崗位競聘機會，除學歷和專業等特定的條件外，選拔範圍面向全體員工，內部選拔採取公開競聘的方式得到了員工認可。

三. 企務公開，推進民主管理

公司高度關注員工參與企業管理的知情權，將企務公開、職工代表巡視檢查制度、職工意見徵詢會制度、合理化建議徵集制度作為對管理者監督的重要形式和手段。2013年，公司層面、管理處層面、站區層面的三級企務公開模式實現固化，做到企務公開欄放置地點固定、版式統一、內容完整、發佈及時，公開責任明確、台帳健全，職代會代表對三級工會的企務公開情況巡檢合格率达97%以上，同時公司積極改進職工面對面意見徵詢制度，收集合理化建議590條，企業對職工的凝聚力明顯提升。

公司全面推行職業健康安全管理體系，安全生產組織網絡實行動態管理，安全生產監控體系正常運轉；本年度，公司以實現基本現代化指標為導向，以高速公路信息化建設為重點，嚴格落實安全生產責任制、完善應急預案體系建設、深入排查治理安全隱患、強化安全教育培訓，通過每年一次對危險源和環境因素進行辨識、風險評價和風險控制的管理方法，控制危險因素，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。

四. 心系員工，體現人文關懷

公司關愛員工，積極採取措施為員工提供人性化的工作和生活環境。公司加強基層單位文娛活動場所建設，為基層單位配置了閱覽室、室內外健康場、球類活動室；通過積極開展豐富多彩、健康向上的文體活動創造快樂工作的氛圍；並全面開展員工體質達標活動，員工健康水平有所好轉。

2013年，公司全面推廣職工「電子閱覽室」和「心靈驛站」，加強「職工之家」建設。目前公司所屬43家三級工會組織100%建立了職工之家，18個收費站點建立了電子閱覽室並完善了相關制度；14個基層單位建立了職工「心靈驛站」(職工心理疏導室)，員工對心理驛站的實際作用予以高度肯定。

公司關注員工健康，每年為員工安排健康檢查；公司還主動為員工排憂解難，對困難員工提供及時的幫助，通過慰問金或發動募捐等方式為他們解決解燃眉之急。2013年，公司完善了救助幫扶建立基金管理辦法，總體上滿足了對公司員工家庭突發重特大事件、本人重病、大病後的幫扶需求、職工反響普遍良好。

附件二. 企業社會責任報告

第五節. 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。

一. 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。

2013年度，公司通過優化公司治理結構來創建有利於價值管理的內部環境，不斷完善由股東、董事、經營者三方面形成的管理和控制體系，明確各方的責任和義務，通過規範履行「三會」決策機制來保證公司治理的有效性。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，不斷提升公司治理水平和決策效率。同時，通過橫向比較了解其他上市公司在治理方面的先進理念和創新做法，通過比較找出公司在這些方面有待改進和提高的方面，取長補短、持續完善，不斷提升公司的管治水平。

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。報告期內，本公司根據香港聯交所的要求，制定了《董事會成員多元化政策》，並對《提名委員會工作細則》進行了修訂，這項工作為董事會成員的多元化比例提供了依據，從而提升董事會的科學決策、有效運作以及達到高標準的企業管治水平。

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。2013年11月，本公司入選由每日經濟新聞報舉辦的「2013年中國上市公司口碑榜」，榮獲「最佳股東回報上市公司」獎項。

附件二. 企業社會責任報告

二. 全面開展風險管理和企業內控

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。

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。

2013年末，公司組織了公司內部控制自我評價團隊，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。認為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。

三. 建立投資者長期回報機制

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以及現金分紅的決策程序和機制，為股東創造高額回報。

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。自上市以來，公司已連續16年不間斷派發現金股利，截止2013年度末，公司已累計派發現金股利人民幣174.12億元，平均派息率高達75%，累計每股派息人民幣3.4617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2012年度的研究報告，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。

2013年度，公司派發現金股利每股人民幣0.38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78.96%，派息率達70.70%。



附件二. 企業社會責任報告

四. 通過有效溝通保持良好的投資者關係

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，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。

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。2013年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，定期向投資者主動發送營運數據。
- ◇ 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24批33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，2013年本公司參加或組織的大型推介活動5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2012年度業績發佈會並進行投資者路演活動
 - 6月 — 參加中金公司年度策略研討會
 - 8月 — 在香港召開2013年中期業績發佈會並進行投資者路演活動
 - 11月 — 參加美林證券在北京舉辦的中國投資峰會

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蹤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

第六節. 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，在全面推行ISO14001環境管理體系的基礎上，2013年，為提高公司管理水平，將質量、環境、職業健康安全管理体系文件與企業內部控制文件進行整合，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，實現了公司的可持續發展。

一. 推廣環保理念提高環保意識

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。

2013年，公司大力推進QC小組工作，緊扣節能降耗、提升管理品質、提高工作效率的管理理念，全年公司共有9個QC小組獲得「省交通行業優秀質量管理小組」稱號，4個班組獲得「省交通行業質量信得過班組」稱號，2個QC小組獲得省交通行業QC成果發佈會一等獎。

附件二. 企業社會責任報告

二. 注重生態保護加強污染防治

為加強公司環境保護管理工作，全面實施可持續發展戰略，公司根據《中華人民共和國環境保護法》，制訂了《環境保護管理辦法》、《環境因素辨識、風險評價和風險控制程序》、《固體廢棄物處理處置控制程序》、《能源、資源控制管理程序》等一系列環境保護內控體系文件；設立了環境保護工作委員會，由總經理為主要責任人，全面實行公司、二級單位和基層單位三級環保管理體制。

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。

在營運管理過程中，公司積極採取降噪措施，**2013**年在滬寧高速公路沿線新增了**13.95**公里聲屏障，全程累計近**30**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，降低洩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誌牌，以防止液體危險品洩漏對水體的污染。

在生產和經營業務開展中，公司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。**2013**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，通過建立汙水處理模型進行試驗，持續對水質情況進行監測、試驗，實現了汙水處理升級改造，處理後的汙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，公司還統一了全線汙水處理後排水樣檢測單位，定期對全線收費站、服務區等汙水處理情況進行監測，及時、準確地掌握汙水排放情況，實現了持續改進的目標，提升了環境保護管理水平。

附件二. 企業社會責任報告

第七節. 心系公益構建和諧社會

在推進經營發展的同時，公司積極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。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。**2013**年，公司實施的各項公益性捐贈累計約人民幣**91.2**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，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，**2013**年的捐助額約為人民幣**80**萬元。公司關心未成年人事業，本年度向省青少年美德基金會捐贈**10**萬元。同時，公司對這些捐助對象建立連絡人制度，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。今年**4**月雅安地區發生地震，公司廣大團員青年積極行動，捐款**3.3**余萬元，獻血近**8**千毫升。今年**6**月份，公司也專門組織了「獻血，送給生命最好的禮物」大型志願者活動，全公司近**400**名員工積極參與了義務獻血活動，累計獻血量達到**6.45**萬毫升，充分體現了公司廣大員工的無私奉獻精神和勇於擔當的社會責任感。

同時，公司各基層黨委共成立了**40**支「學雷鋒志願服務隊」，廣大員工義務為駕乘人員指路、推車、免費提供茶水、進行道路疏導，並積極走向社會，開展了一系列救助失學兒童、走訪當地敬老院、慰問孤寡老人、無償獻血、志願者服務等活動，本年度全公司開展學雷鋒志願公益活動**52**次。

第八節. 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。