



江蘇寧滬高速公路股份有限公司

(香港聯合交易所股份代號：00177)

智慧



卓越

2014

中期業績報告

目錄

重要提示	1
第一節 常用詞語釋義	2
第二節 公司簡介	3
第三節 會計數據和財務指標摘要	4
第四節 董事會報告	6
第五節 重要事項	21
第六節 股本變動及股東情況	28
第七節 優先股相關情況	31
第八節 董事、監事和高級管理人員	32
第九節 財務報告	33
第十節 備查文件目錄	115

重要提示：

1. 本公司董事會、監事會及其董事、監事、高級管理人員保證本報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。
2. 董事張永珍女士因其他公務未能出席本次董事會會議，授權董事方鏗先生代為表決。
3. 本公司審計委員會已審閱並確認截至2014年6月30日止6個月的半年度報告全文和摘要，有關財務資料乃按中國企業會計準則編製，未經審計。
4. 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：保證本半年度報告中財務報告在所有重大方面的真實、完整。
5. 本公司董事會建議不派發截至2014年半年度股息，也無公積金轉增股本計劃。
6. 本半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。
7. 本公司不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況。
8. 本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。

常用詞語釋義

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
寧寧高速	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
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
廣靖錫澄高速	指	廣靖高速及錫澄高速
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	2014年1月1日至2014年6月30日止半年度
同比	指	與2013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)

公司簡介

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 Jiangsu Expressway Company Limited
中英文名稱縮寫	寧滬高速 Jiangsu Expressway
本公司法定代表人	楊根林

二. 連絡人和聯繫方式

	董事會秘書／公司秘書	證券事務代表
姓名	姚永嘉	江濤、樓慶
聯繫地址	中國江蘇省南京市仙林大道6號	
電話	8625-8446 9332	8625-84362700-301835、301836
傳真	8625-8446 6643	
電子信箱	jsnh@jsexpwy.com	

三. 基本情況簡介

本公司註冊及辦公地址	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

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	<ul style="list-style-type: none"> 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號曆山大廈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

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	JEXYY	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16號
企業法人營業執照註冊號	320000000004194
稅務登記號碼	320003134762764
組織機構代碼	13476276-4

會計數據和財務指標摘要

一. 主要會計數據

單位：人民幣千元

	報告期 (2014年1-6月)	上年同期 (2013年1-6月)	本報告期比 上年同期增減 (%)
營業收入	3,926,767	3,668,473	7.04
歸屬於上市公司股東的淨利潤	1,344,011	1,435,272	-6.36
歸屬於上市公司股東的扣除非 經常性損益後的淨利潤	1,344,141	1,370,124	-1.90
經營活動產生的現金流量淨額	1,642,610	1,486,120	10.53
	本報告期末	上年度期末	本報告期末比 上年度期末增減 (%)
歸屬上市公司股東的淨資產	18,998,381	19,596,484	-3.05
總資產	26,767,645	26,833,912	-0.25

會計數據和財務指標摘要

二. 主要財務指標

	報告期 (2014年1-6月)	上年同期 (2013年1-6月)	本報告期比 上年同期增減 (%)
基本每股收益(元/股)	0.27	0.28	-6.36
稀釋每股收益(元/股)	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(元/股)	0.27	0.27	-1.90
加權平均淨資產收益率(%)	6.64	7.40	減少0.76個百分點
扣除非經常性損益後的加權 平均淨資產收益率(%)	6.64	7.07	減少0.43個百分點

三. 非經常性損益項目和金額

單位：人民幣千元

項目	2014年上半年	附註
非流動資產處置收益(損失)	-796	
處置可供出售金融資產取得的收益	2,773	公司資金短期理財收益
公允價值變動收益(損失)	2,384	持有的交易性金融資產 公允價值變動產生的收益
其他營業外收支淨額	-5,576	
所得稅影響額	900	
少數股東損益影響額	185	
合計	-130	

董事會報告

一. 報告期內整體經營情況的討論分析

(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。

報告期本集團累計實現營業總收入約人民幣3,926,767千元，同比增長約7.04%，其中，實現道路通行費收入約人民幣2,643,468千元，同比增長3.25%；配套業務收入約人民幣1,098,651千元，同比增長約4.89%；房地產銷售業務收入約人民幣162,953千元，同比增長約290.71%；廣告及其他非主營業務收入約人民幣21,695千元，同比增長約13.35%。按照中國會計準則，報告期本集團實現營業利潤約人民幣1,807,906千元，同比下降約1.45%；歸屬於上市公司股東的淨利潤約人民幣1,344,011千元，每股盈利約人民幣0.27元，同比下降約6.36%；歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益後的淨利潤約人民幣1,344,141千元，同比下降約1.90%。各類業務進展及表現如下：

2. 收費路橋業務

報告期內，本集團實現道路通行費收入約人民幣2,643,468千元，同比增長3.25%。通行費收入約佔集團總營業收入的67.32%，同比減少了約2.47個百分點。從本年度開始，因重大節假日小客車免費放行而造成的通行費收入同比口徑的差異消除，各道路通行費收入與交通流量的變化幅度基本匹配。

董事會報告

各路橋項目上半年經營表現如下：

路橋項目	日均車流量(輛/日)			日均收費額(人民幣千元/日)		
	報告期	去年同期	增減 %	報告期	去年同期	增減 %
滬寧高速公路	74,512	71,682	3.95	12,247.01	11,972.1	2.30
312國道滬寧段	9,046	8,967	0.88	145.63	141.4	3.01
寧連公路南京段	4,582	4,769	-3.92	88.30	91.5	-3.53
廣靖高速公路	55,662	51,437	8.21	753.31	688.3	9.44
錫澄高速公路	59,367	54,613	8.70	1,370.55	1,251.6	9.50
江陰長江公路大橋	66,263	61,146	8.37	2,577.16	2,363.0	9.06
蘇嘉杭高速公路	50,931	46,248	10.13	2,963.47	2,693.6	10.02

各路橋項目上半年日均客貨流量比例

路橋項目	車種	日均客貨流量 (輛/日)				同比 增減	日均全程單車收入 (人民幣元/日)		
		報告期 流量	報告期 佔比	上年同期 流量	上年同期 佔比		報告期	上年 同期	增減
滬寧高速公路	客車	55,401	74.35%	52,645	73.44%	5.24%	164.4	167.0	-1.55%
	貨車	19,111	25.65%	19,037	26.56%	0.39%			
312國道滬寧段	客車	5,520	61.02%	5,389	60.10%	2.43%	16.1	15.8	1.90%
	貨車	3,526	38.98%	3,578	39.90%	-1.45%			
寧連公路南京段	客車	2,522	55.04%	2,639	55.33%	-4.43%	19.3	19.2	0.52%
	貨車	2,060	44.96%	2,130	44.67%	-3.29%			
廣靖高速公路	客車	40,743	73.20%	37,665	73.23%	8.17%	13.5	13.4	0.75%
	貨車	14,919	26.80%	13,772	26.77%	8.33%			
錫澄高速公路	客車	44,974	75.75%	41,219	75.48%	9.11%	23.1	22.9	0.87%
	貨車	14,393	24.25%	13,394	24.52%	7.46%			
江陰長江公路大橋	客車	48,657	73.43%	44,892	73.42%	8.39%	38.9	38.6	0.78%
	貨車	17,606	26.57%	16,254	26.58%	8.32%			
蘇嘉杭高速公路	客車	32,334	63.49%	28,945	62.59%	11.71%	58.2	58.2	—
	貨車	18,597	36.51%	17,303	37.41%	7.48%			

董事會報告

從各個項目的經營表現來看，今年上半年，滬寧高速公路日均流量同比增長**3.95%**，其中客車增幅約為**5.24%**，貨車增幅僅為**0.39%**，與路網內集團其他高速公路相比表現較弱，主要是由於**2013**年底溧馬（溧水至馬鞍山）高速公路開通後，安徽至蘇南沿線地區車輛逐步分流到寧常高速公路，以及南京繞城公路以內的外地運營客車及貨車限行，導致今年滬寧高速公路西段客車流量同比增幅放緩、貨車日均流量下降**4.24%**，上半年西段日均流量同比增幅僅為**2.26%**，比東段增幅**5.64%**低**3.38**個百分點，影響了滬寧高速公路交通流量的整體表現。報告期內，滬寧高速公路客、貨車流量佔比分別為**74.35%**及**25.65%**，貨車流量佔比同比減少**0.91**個百分點，日均收費額人民幣**12,247.01**千元，同比增長**2.30%**，單車收入水平同比略有下降，總體表現略低於年初預期。

上半年，**312**國道滬寧段交通流量的下降趨勢已基本企穩，但能否持續仍有待觀察。寧連公路南京段由於受到南京二橋從**4月1日**起限行外地貨車的影響，交通流量下降明顯，第二季度日均流量降幅達到**14.08%**，導致今年上半年日均流量與收入分別同比下降**3.92%**及**3.53%**。

其他各路橋項目包括廣靖錫澄高速公路、江陰長江公路大橋及蘇嘉杭高速公路的交通流量增長及通行費收入均繼續保持較快增長，客貨流量結構及單車收入與去年同期相比基本保持穩定。

3. 配套服務

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。

報告期公司實現配套服務收入約人民幣**1,098,651**千元，同比增長約**4.89%**。其中實現油品銷售收入約人民幣**1,000,489**千元，約佔配套服務總收入的**91.07%**，同比增長約**4.84%**。其他包括餐飲、商品零售、清排障等業務收入約為人民幣**98,162**千元，同比增長約**5.48%**。

董事會報告

4. 房地產開發及銷售業務

上半年，子公司寧滬置業繼續推進「同城」系列產品的開發銷售，但由於市場環境和銀行貸款政策縮緊的雙重影響，各在售項目的實際成交情況並不十分理想，寧滬置業根據市場變化不斷調整開發進度和銷售策略，上半年花橋「同城·浦江大廈」、蘇州「慶園」、句容「同城世家」一期三個項目相繼實現竣工交付。報告期內，集團房地產業務實現預售收入約人民幣141,251千元，已交付項目結轉銷售收入約人民幣162,953千元，同比增加約290.71%。目前公司在開發和銷售的項目較多，成本相對集中，同時由於慶園、浦江大廈兩個項目暫未取得銷售進展，而相關的推廣宣傳等費用仍在發生，新項目貢獻的利潤被相應攤薄，導致報告期內地產業務雖有收入貢獻但並未實現收益。

截至本報告期末，花橋C4「虹橋公館」項目銷售率達99%，合同款項全額收回；花橋B4「光明捷座」以及句容B地塊「同城世家」一期銷售率分別達到91.8%及75%；花橋C7「浦江大廈」以及蘇州「慶園」兩個項目均已完成竣工驗收，具備現房銷售條件，目前正在調整銷售策略，爭取下半年取得較好的銷售成績；其他各個項目的開發建設也在按計劃推進中。

5. 廣告及其他業務

本公司其他業務主要包括子公司寧滬投資等公司的廣告經營及寧滬置業公司的物業服務等。報告期本集團實現廣告及其他業務收入約人民幣21,695千元，同比增長約13.35%。其中，取得廣告經營業務收入約人民幣19,206千元，同比增長約7.75%。取得物業服務費及商業地產出租收入約人民幣2,489千元，同比增長約89.19%，主要來自於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而實現的物業管理收入。

董事會報告

二. 財務分析

1. 財務報表相關科目變動分析

科目	報告期 人民幣千元	上年同期 人民幣千元	變動比例 %	變動說明
營業收入	3,926,767	3,668,473	7.04	報告期由於收費道路交通流量的同比增加，集團通行費收入同比增長約 3.25% ；油品銷售量同比增加，配套業務收入同比增長約 4.89% ；房地產項目交付量同比增加，房地產銷售收入同比增長約 290.71% 。各類主要業務增長帶動集團營業收入同比增長約 7.04% 。
營業成本	1,958,336	1,720,193	13.84	由於交通流量自然增長以及報告期內採用新評估的交通流量預測對公路經營權進行攤銷等會計估計變更影響，收費業務折舊及攤銷成本同比增長約 11.38% ；由於油品銷售量及房地產項目交付量增加，導致配套業務成本及房地產銷售業務成本同比分別增加約 6.03% 和 342.85% ，上述因素導致集團營業成本同比增長約 13.84% 。
銷售費用	7,558	4,205	79.71	主要是地產業務銷售規模同比增加導致相關銷售費用增長。
管理費用	82,478	78,293	5.35	主要是人工成本增加，以及會計估計變更導致部分類別固定資產折舊費同比有所增加。
財務費用	153,107	118,323	29.40	報告期有息債務餘額同比增加 731,135 千元，以及綜合借貸成本的同比增加 0.64 個百分點，導致財務費用同比增長 29.4% 。
經營活動產生的 現金流量淨額	1,642,610	1,486,120	10.53	報告期營收收入以及房地產預售收入的增長，使得集團經營活動產生的現金流量淨額同比有所增加。
投資活動產生的 現金流量淨額	-69,945	314,657	—	報告期集團處置非流動資產收回的現金同比減少，以及對外投資的現金淨流出和購建固定資產、無形資產支付的現金同比增加，導致投資活動產生的現金流量淨額同比減少。
籌資活動產生的 現金流量淨額	-1,471,049	-923,182	59.35	報告期集團分配股利支付的現金同比有所增加，導致籌資活動產生的現金流出同比增幅較大。

董事會報告

2. 業務分類情況

報告期本集團實現營業收入累計約人民幣3,926,767千元，同比增長約7.04%；營業成本累計約人民幣1,958,336千元，同比增長約13.84%。收入增長幅度低於成本增長幅度，集團綜合毛利率水平同比下降了約2.98個百分點。收入及成本構成情況如下表所示：

項目	營業收入		營業成本		毛利率(%)	
	報告期 人民幣千元	同比增減 (%)	報告期 人民幣千元	同比增減 (%)	報告期	同比增減
收費公路	2,643,468	3.25	731,903	10.38	72.31	下降1.79個百分點
滬寧高速	2,216,709	2.30	505,139	2.77	77.21	下降0.11個百分點
312國道滬寧段	26,358	3.01	134,889	100.32	-411.75	下降248.59個百分點
寧連公路南京段	15,983	-3.53	8,209	-3.17	48.64	下降0.19個百分點
廣靖錫澄高速	384,418	9.48	83,666	-12.63	78.24	上升5.51個百分點
配套服務	1,098,651	4.89	1,081,133	6.03	1.59	下降1.06個百分點
房地產銷售	162,953	290.71	138,809	342.85	14.82	下降10.03個百分點
廣告及其他	21,695	13.35	6,491	6.58	70.08	上升1.9個百分點
合計	3,926,767	7.04	1,958,336	13.84	50.13	下降2.98個百分點

* 312國道滬寧段由於未來收費期限內預測交通流量的大幅下調影響，折舊與攤銷同比增長約人民幣77,929千元，導致營業成本大幅增長100.32%，毛利率下降248.59個百分點。

董事會報告

3. 業務分地區情況

地區	營業收入 (人民幣千元)	營業收入同比增減 %
江蘇省境內	3,926,767	7.04

4. 成本構成

報告期內，累計業務成本支出約人民幣1,958,336千元，同比增長約13.84%。各業務類別成本構成情況如下：

營業成本項目	報告期 人民幣千元	所佔比例 %	上年同期 人民幣千元	所佔比例 %	同比增減 %
收費業務成本	731,903	37.37	663,083	38.55	10.38
折舊及攤銷	472,221	24.11	423,961	24.65	11.38
徵收成本	48,391	2.47	56,042	3.26	-13.65
養護成本	28,369	1.45	28,183	1.64	0.66
系統維護成本	11,082	0.57	9,188	0.53	20.62
人工成本	171,840	8.77	145,709	8.47	17.93
配套業務成本	1,081,133	55.21	1,019,675	59.28	6.03
原材料	1,005,613	51.35	955,511	55.55	5.24
折舊及攤銷	9,424	0.48	10,450	0.61	-9.82
人工成本	54,212	2.77	41,094	2.39	31.92
其他成本	11,884	0.61	12,620	0.73	-5.83
房地產銷售業務成本	138,809	7.09	31,344	1.82	342.85
廣告及其他業務成本	6,491	0.33	6,091	0.35	6.58
合計	1,958,336	100	1,720,193	100	13.84

* 集團2013年對所擁有的收費公路的剩餘收費期限內的交通流量進行了重新評估，並於2013年10月1日起，根據新評估的交通流量對公路經營權進行攤銷。受312國道滬寧段未來收費期限內預測交通流量的大幅下調影響，收費業務折舊及攤銷成本同比增加約11.38%。

* 通訊、收費及監控等系統現代化改造需要，系統維護費用同比增加約20.62%。

* 報告期職工工資總額和其他社會保障成本的增加，以及由於人工成本核算口徑調整，部分列入收費業務徵收成本及配套服務其他成本的費用轉入人工成本，導致收費業務及配套業務人工成本同比分別增加約17.93%和31.92%。

* 因部分成本核算口徑調整，收費業務徵收成本及配套業務其他成本同比分別減少13.65%和5.83%。

* 油品銷售量的同比增加，導致配套業務成本中原材料採購成本同比增加約5.24%。

* 報告期集團實現的地產項目交付量同比增加，導致房地產銷售業務成本同比增加342.85%。

董事會報告

5. 資產負債情況

資產負債項目	2014年		2013年		比期初增減 %
	6月30日 人民幣千元	所佔比例 %	12月31日 人民幣千元	所佔比例 %	
貨幣資金	510,793	1.91	409,177	1.52	24.83
交易性金融資產	38,269	0.14	20,175	0.08	89.68
應收賬款	92,255	0.34	51,444	0.19	79.33
預付賬款	66,954	0.25	21,029	0.08	218.39
應收股利	62,268	0.23	4,990	0.02	1147.86
存貨	2,903,806	10.85	2,844,578	10.60	2.08
其他流動資產	178,276	0.67	175,082	0.65	1.82
可供出售金融資產	1,290,726	4.82	1,290,726	4.81	0.00
投資性房地產	34,727	0.13	35,415	0.13	-1.94
長期股權投資	3,801,146	14.20	3,787,360	14.11	0.36
固定資產	998,491	3.73	1,099,548	4.10	-9.19
在建工程	225,833	0.84	127,708	0.48	76.83
短期借款	3,250,000	12.14	3,220,000	12.00	0.93
預收款項	398,750	1.49	412,907	1.54	-3.43
應交稅費	110,091	0.41	155,967	0.58	-29.41
應付股利	114,648	0.43	62,904	0.23	82.26
其他應付款	44,292	0.17	174,956	0.65	-74.68
一年內到期的非流動負債	1,524	0.01	1,511	0.01	0.92
其他流動負債	1,500,000	5.60	1,000,000	3.73	50.00
長期借款	270,580	1.01	271,148	1.01	-0.21
應付債券	992,442	3.71	991,074	3.69	0.14
歸屬於母公司股東權益	18,998,381	70.98	19,596,484	73.03	-3.05
少數股東權益	498,200	1.86	501,744	1.87	-0.71
總資產	26,767,645	100	26,833,912	100	-0.25
總資產負債率	27.16%	—	25.10%	—	增加2.06 個百分點
淨資產負債率	37.29%	—	33.51%	—	增加3.78 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。

* 交易性金融資產較期初增長89.68%，主要是子公司寧滬投資報告期內增加的黃金現貨投資。

* 應收賬款較期初增長79.33%，主要是應收路網通行費拆賬款增加。

董事會報告

- * 預付賬款較期初增長**218.39%**，主要是油品採購預付款以及地產項目相關工程建設預付款增加。
- * 應收股利較期初增長**1147.86%**，主要是聯營公司揚子大橋及沿江公司於報告期內宣告的分紅。
- * 在建工程較期初增長了**76.83%**，主要是信息化建設、收費站改造、互通改造等工程項目建設資金增加。
- * 應付股利較期初增長**82.26%**，主要是部分非流通股股東尚未領取報告期宣告派發的**2013**年度股利。
- * 其他應付款較期初下降**74.68%**，主要是報告期減少的部分應付工程款項。
- * 其他流動負債較期初增長**50%**，主要是報告期新增的**5**億非公開定向債務融資工具。

6. 資產流動性與財政資源

報告期內，本集團經營活動之現金流入總量約為人民幣**4,022,745**千元，經營活動淨現金流入約為人民幣**1,642,610**千元，同比增長約**10.53%**。報告期末集團總資產負債率約**27.16%**，較期初增加**2.06**個百分點，處於相對合理的水平，賬面貨幣資金約為人民幣**510,793**千元。因此，管理層認為本集團未有任何資金流動性問題。

7. 財務策略及融資安排

報告期內，公司積極拓寬融資渠道，調整債務結構，上半年新增直接融資金額為人民幣**1,200,000**千元，滿足了營運管理和項目投資的資金需求並有效控制了融資成本。報告期有息債務綜合借貸成本約為**5.53%**，比上年同期增加了**0.64**個百分點，低於同期銀行貸款利率約**0.52**個百分點。上半年，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 人民幣千元	發行利率 %	當期銀行 基準利率 %	融資成本 下降幅度 %
非公開定向債務 融資工具	2014-05-22	1年	500,000	5.6	6	6.67
超短期融資券	2014-04-17	180天	200,000	5.08	5.6	9.29
超短期融資券	2014-06-12	270天	500,000	4.89	6	18.5

董事會報告

8. 資本開支情況

2014年度，本集團計劃中的資本性支出總額約為人民幣1,160,000千元，報告期已實施資本開支約為人民幣154,181千元，同比增長256.75%，主要資本開支項目如下：

資本開支項目	人民幣千元
滬寧高速公路擴建工程剩餘款項支付	12,183
滬寧高速照明工程項目	3,521
滬寧高速公路收費站及服務區改造	10,911
滬寧高速公路三大系統改造	4,930
滬寧高速公路聲屏障項目	16,261
滬寧高速新區互通改造	32,670
信息化建設項目	22,992
廣靖錫澄高速公路收費站及服務區改造	4,826
廣靖錫澄高速靖江互通改造	15,276
廣告牌建設	3,234
其他在建工程及設備	27,377
合計	154,181

9. 信貸政策

為降低信用風險，本集團控制信用額度、進行信用審批，並執行其他監控程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。

10. 外匯風險

本集團主要經營業務均在中國，除了H股股息支付外，公司的經營收入和資本支出均以人民幣結算，不存在重大外匯風險。本集團於1998年獲得9,800,000美元西班牙政府貸款，於2027年7月18日到期，截至2014年6月30日，該貸款餘額折合人民幣約為22,104千元，本公司並未就此作出任何外匯對沖安排，匯率波動對公司業績無重大影響。

11. 或有負債

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2014年6月30日，尚未結清的擔保金額約為人民幣187,364千元（2013年12月31日：人民幣83,922千元）。

12. 資產抵押

子公司廣靖錫澄公司以收費權質押形式取得商業銀行質押貸款，截至2014年6月30日，質押貸款餘額為人民幣250,000千元，貸款期自2012年6月28日至2017年6月28日，截至2014年6月30日，該等質押資產的賬面淨值約為人民幣1,441,182千元。

董事會報告

13. 委託存款

截至2014年6月30日，本公司未有存放於中國境內金融機構的委託存款，亦未出現定期存款到期而不能收回的情況。

14. 委託貸款

截至2014年6月30日，本公司以委託貸款方式自關聯公司遠東海運取得的貸款餘額共計人民幣190,000千元，期限一年，年息6%。

三. 公司投資情況分析

報告期內，本集團對外投資具體項目情況如下：

(一) 投資項目進展

2011年6月，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，本公司持有其22.77%的股權。該項目於2013年9月正式開工建設，目前工程建設正在按計劃順利實施。

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，鎮丹高速公路工程建設的前期工作正在積極推進中。

2013年8月，本公司董事會審議通過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，先期試點在滬寧高速公路沿線服務區合資建設LNG加氣站。2014年1月，協鑫寧滬公司已完成所有工商註冊手續，領取營業執照，4座加氣站試點示範項目已獲批准建設，目前正在積極申辦施工許可手續，準備開工建設。

2013年12月，公司與蘇州市交通局協商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，至本報告期末，該改擴建工程已完成投資總額的60%，預計將於2014年底完工。

(二) 持有金融企業股權情況

所持對象名稱	最初投	持股數量	期末持	期末賬	對報告期	對報告期	會計核	股份來源
	資金額					所有者權		
	人民幣千元		股比例	面價值	損益的影響	益的影響	算科目	
				人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
洛德基金公司	5,850	1170萬股	39%	3,523	-996	-996	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	17,550	17,550	可供出售 金融資產	發起設立

董事會報告

(三) 主要子公司、參股公司分析

1. 主要附屬公司經營情況

公司名稱	主要業務	投資成本 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	淨利潤
							司淨利潤 的比重	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	3,991,425	3,339,760	282,838	20.40	9.85
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	320,526	304,194	11,499	0.83	34.04
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	3,025,356	534,523	-1,131	—	-56.83

* 廣靖錫澄公司報告期內實現營業收入約人民幣398,137千元，同比增長約9.19%；累計發生營業成本約人民幣96,238千元，同比下降約11.55%，主要是由於以前年度路面局部改造成本已經攤完，報告期成本有較大幅度下降；由於在可供出售權益工具中核算的江蘇金融租賃分配紅利同比減少，報告期實現投資收益82,724千元，同比下降約15.08%；由於有息債務的下降，報告期財務費用同比下降約37.26%。上述因素綜合導致廣靖錫澄公司報告期實現淨利潤282,838千元，同比增長約9.85%。

* 寧滬投資公司報告期營業收入同比增長13.32%，以及持有的交易性金融資產公允價值增加，賬面淨利潤同比增長約34.04%。

* 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

2. 主要聯營公司經營情況

報告期本集團參股的部分聯營公司利潤增加，集團實現投資收益約人民幣192,384千元，同比增長約5.94%，佔本集團淨利潤的13.88%。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 %	歸屬於		佔本公 司淨利潤 的比重 %	同比增減 %
				聯營企業 股東的 淨利潤 人民幣 千元	貢獻的投 資收益 人民幣 千元		
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	185,344	61,775	4.46	30.16
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	-973	-323	-0.02	-78.16
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	171,320	45,674	3.29	26.91
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	202,309	65,265	4.71	23.49

- * 蘇嘉杭由於交通流量增長帶動通行費收入的同比增加，以及貸款結構調整帶來的財務費用同比下降，淨利潤較去年同期有較大幅度增長，貢獻的投資收益同比增長約30.16%。
- * 快鹿公司受到高鐵的分流等因素影響，本報告期歸屬於母公司淨利潤繼續虧損，但虧損額同比有所下降。
- * 揚子大橋報告期內交通流量增長帶動通行費收入增加，有息債務減少導致財務費用同比有所下降，報告期實現的淨利潤同比增加，貢獻的投資收益同比增長26.91%。
- * 沿江高速交通流量增長帶動營業收入同比增加，報告期實現淨利潤同比增加，貢獻的投資收益增長23.49%。

四. 員工薪酬及培訓

於2014年6月30日，本集團共有員工4,365名(含控股子公司)(2013年6月30日：人員4,397名)，其中管理技術人員445人，生產人員3,920人(2013年6月30日：管理技術人員474人，生產人員3,923人)。

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

董事會報告

為了進一步深化薪酬體系改革，更好地調動員工的積極性，拓寬員工的發展通道，公司於2013年度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，目前方案已基本確定，人力資源部正在積極進行分步實施的前期試點工作，讓薪酬制度發揮其應有的激勵作用。同時，公司也創造條件為員工提供更多的內部崗位競聘和晉升機會，上半年新任中層管理人員9人次、業務主管人員4人次，並根據公司業務部門專業技術人員的缺員情況，以公司內部篩選和對外招聘相結合的方式進行了選聘。

在員工教育培訓方面，上半年公司分層次、分專業技能組織實施了各類員工培訓計劃，包括內訓師培訓，培養公司內部的兼職講師；與南京師範大學心理研究院合作開展心理諮詢師三級認證的培訓項目，推動公司員工心理疏導體系建設，並對特殊、高危、壓力大的崗位群體組織心理危機幹預講座，釋放員工心理壓力；以及各類綜合管理能力提升、政策法規學習和業務培訓892人次，對不斷提升員工的業務能力和競爭力，實現人力資源的增值起到了積極的促進作用。

五. 核心競爭力分析

本集團的主營業務是交通基礎設施的經營，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、優質的公路資產網絡和高效的服務運營體系構成了本集團獨特的核心競爭優勢。報告期內，本集團核心資產滬寧高速公路雖然受到來自新建公路的分流，但對交通流量以及通行費收入的實際影響輕微，集團主營業務依然保持穩健。

六. 前景及計劃

(一) 經營環境分析

今年下半年，宏觀經濟和收費公路政策預期基本穩定，集團收費公路主業的外部經營環境將繼續保持良好。除滬寧高速公路外，集團其他各主要路橋資產有望延續上半年的增長態勢。由於受到溧馬高速公路開通以及南京繞城公路和南京二橋對外地貨車限行的影響，上半年集團核心資產滬寧高速公路的西段的交通流量增速在逐步放緩，特別是貨車流量同比出現小幅下降，總體表現低於年初預期，對全年通行費收入目標的實現帶來一定壓力。下半年，該分流影響仍將會繼續有所體現，甚至有進一步擴大的可能。除此以外，集團其他各項業務均按年初計劃穩步有序推進。

董事會報告

(二) 下半年工作重點

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

- (1) **積極尋找收費公路主業的拓展機會。**持續關注和研究區域內收費公路及其他交通基礎設施領域的投資機會，充分發揮公司融資平台功能和財務槓桿效應，尋找合適機會進一步鞏固和擴大公司在蘇南路網中的主導地位。同時加強新投資項目的跟蹤，推進常嘉和鎮丹兩個新建項目的投資建設。
- (2) **穩步推進多元化業務均衡發展。**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，爭取在商業地產領域的投資有實質性進展；並積極推進地產基金的發行和項目管理開發，力爭完成首支房地產基金的募集，探索成功的運營模式。
- (3) **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) **加快信息化系統的集成與試運行。**加快推進信息化建設各個模塊的整合集成，啟動公眾服務、智能監測及指揮調度等業務系統的綜合應用，並加強信息發佈管理和制度建設，保障事件信息處理、傳遞、發佈等過程的有效性，通過信息化手段提高工作效能，提升服務水平，支撐公司現代化指標的實現。
- (5) **推進人才梯隊建設和薪酬體系改革。**圍繞公司「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，初步建立後備中層管理人才培養機制；加快推進寬帶薪酬體系分步實施的前期試點工作，發揮薪酬制度應有的激勵作用；並逐步建立輪崗制度的設計運行，構建員工在管理、技術或技能等方面的多元發展路徑。

七. 利潤分配及其實施情況

1. 報告期內，本公司董事會建議不派發截至2014年6月30日止六個月的半年度股息（2013年同期：無），也無公積金轉增股本計劃。
2. 經2013年度股東周年大會審議，本公司以2013年末總股本5,037,747,500股為基數，向全體股東派發2013年度現金紅利每股人民幣0.38元（含稅），派息率達70.70%。該利潤分配方案已於2014年6月27日實施。

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. 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。

三. 資產交易、合併事項

報告期內本公司未發生資產交易及合併事項。

四. 股權激勵的實施情況

本公司目前尚未實施股權激勵計劃。

五. 重大關聯／關連交易事項

(一) 與日常經營相關的持續關聯／關連交易

報告期內，本公司與關聯方發生的與日常經營相關的持續關聯／關連交易事項如下：

1. 現代路橋養護服務

2014年3月21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2014年3月21日起至2014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60,000千元及人民幣37,500千元。

有關本次交易的詳情見本公司於2014年3月24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。報告期內，兩份養護合同的實際發生額分別為人民幣7,170千元及人民幣1,977千元。

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。

有關本次交易的詳情見本公司於2011年12月31日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的持續關聯／關連交易公告。報告期內，本集團累計向聯網公司支付服務費用共計人民幣13,701千元。

重要事項

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繼續履行與高速石油公司的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，高速石油公司共支付廣靖錫澄公司租賃費用人民幣2,199千元，未達到有關申報及公告披露要求。

4. 辦公用房租賃業務

報告期內，本公司繼續履行與關聯方現代路橋公司簽訂的房屋租賃協議，將位於仙林大道2號的辦公場所出租予現代路橋公司使用，合同期限自2011年9月1日起至2014年8月31日止，年租金為人民幣1,690千元。報告期內，本集團已將現代路橋公司的房屋租金人民幣845千元計入營業收入中。

本公司於2011年與聯網公司簽訂房屋租賃協議，將位於南京市馬群新街189號的馬群監控中心出租予聯網公司使用，合同期限自2011年9月1日起至2014年8月31日止，年租金為人民幣4,460千元。報告期內，由於聯網公司運營管理需要，計劃對馬群監控中心佈局進行調整，經與本公司協商，需拆除馬群監控中心輔樓房屋及設備，包括食堂、宿舍、門衛房及ETC客戶服務大廳，建築面積約2,205.06平方米。本公司七屆十四次董事會審議批准了該事項，並與聯網公司簽訂了拆除馬群監控中心部分房產和設備的補償協議以及房屋租賃變更協議，雙方同意對馬群監控中心擬拆除資產的評估值人民幣6,258千元及該項交易應繳稅金人民幣1,245千元，合計人民幣7,503千元均由聯網公司承擔，並將剩餘房屋建築面積約4,024平方米繼續出租給聯網公司辦公使用，租賃期限變更為2014年5月1日至2017年4月30日，年租金調整為人民幣3,612千元。本變更協議生效後一個月內，聯網公司一次性支付原協議剩餘的2014年1月1日至2014年4月30日的租金，即人民幣1,487千元至本公司指定銀行賬戶。有關本次交易的詳情見本公司於2014年4月26日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的持續關聯／關連交易公告。報告期內，本集團已將聯網公司的房屋租金人民幣2,089千元計入營業收入中。

重要事項

(二) 關聯方債券債務往來

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	190,000	0	190,000
財務公司	0	0	0	80,000	17,000	250,000
合計	0	0	0	270,000	17,000	440,000

(1) 遠東海運委託貸款

報告期內，本公司繼續持有以委託貸款方式自關聯公司遠東海運借款人民幣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。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。

報告期內，廣靖錫澄公司償還了前期借款人民幣80,000千元，並繼續以信用擔保方式，自集團財務公司分別借款人民幣200,000千元及50,000千元，借款期限分別為一年和六個月，利率分別按當期銀行基準利率下浮5%和基準利率計算，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。

(三) 獨立董事關於關聯／關連交易的確認意見

本公司的獨立董事審核了所有關聯／關連交易，並在本半年度報告及賬目中確認：

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

重要事項

六. 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」。

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2014年6月30日，尚未結清的擔保金額約為人民幣187,364千元（2013年12月31日：人民幣83,922千元）。

3. 其他重大合同

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

七. 承諾事項及履行情況

1. 截至本半年報披露日，公司不存在尚未完全履行的業績承諾。
2. 截至本半年報披露日，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。

八. 聘任會計師事務所情況

本公司2013年度股東周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2014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製截至2014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2014年度內部控制審計師，審計費用為人民幣68萬元。

德勤華永會計師事務所有限公司自2003年開始為本公司提供審計服務，已連續提供審計服務12年。於2008年度、2010年度及2013年度，該審計師均更換了負責本公司審計業務的合夥人。

九. 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。

重要事項

十. 公司治理情況

1. 公司治理狀況

本公司根據監管部門的要求及最新法規制度持續改進治理制度和運作流程，致力提升公司的管治水平。本公司的實際治理狀況與中國證監會《上市公司治理準則》及有關法律法規的要求不存在差異，並已全面採納香港上市規則附錄14之《企業管治守則》各項守則條文。有關公司治理實踐詳情可參閱本公司2013年度報告全文的相關內容。

報告期內，公司通過規範履行「三會」決策機制來保證公司治理的有效性，並圍繞如何更好地適應監管轉型，進一步強化規範運作意識，加強對最新監管要求的貫徹落實，嚴格執行已有的各項治理制度，通過不斷健全內部責任機制，確保制度執行到位，從而進一步提高公司的自治能力。對重點監管領域，如內幕交易、資金佔用、關聯交易等加大自查力度，確保所有重大事件履行必要的法定審批程序，嚴格控制各類違規風險，進一步提升公司規範運作水平。

2. 《企業管治守則》的遵守

至本報告刊發日，董事會在對照《企業管治守則》對公司的日常管治行為進行了檢討，認為本公司已全面採納新的《企業管治守則》的各項條文，並力爭做到各項最佳建議常規，並未發現存在偏離或違反的情形。

3. 《上市公司董事進行證券交易的標準守則》的遵守

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

4. 審計委員會

本公司第七屆董事會推選陳冬華先生、張二震先生、杜文毅先生為審計委員會成員，並選舉陳冬華先生擔任委員會主席。陳冬華先生、張二震先生為獨立非執行董事，他們在財務及經濟管理方面均擁有豐富的經驗，具備香港上市規則第3.10(2)條所規定的適當專業資格。委員會成員與本公司現任或前任核數師無任何關聯。

審計委員會審閱了本公司截至2014年6月30日止六個月的中期財務報告，在履行有關職責時與本公司管理層進行了足夠溝通，並建議董事會批准公佈截至2014年6月30日止六個月的中期財務報告。

重要事項

十一. 其他重要事項

1. 會計政策變更：

本公司執行財政部頒佈的企業會計準則，並已在2013年度財務報表中提前採用財政部於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)。本公司根據《企業會計準則第41號-在其他主體中權益的披露》對本公司截至2014年6月30日止財務報表進行調整。該等調整屬於會計政策發生變更，做追溯調整，會計政策變更對會計報表項目的影響如下：

單位：人民幣千元

	調整前		調整後	
	期末餘額	期初餘額	期末餘額	期初餘額
合併財務報表：				
可供出售金融資產	1,000,000	1,000,000	1,290,726	1,290,726
長期股權投資	4,091,872	4,078,086	3,801,146	3,787,360
公司財務報表：				
可供出售金融資產	1,000,000	1,000,000	1,008,916	1,008,916
長期股權投資	4,750,976	4,772,186	4,742,060	4,763,270

公司管理層認為上述會計政策的變更不會對本集團財務報表產生重大影響。

重要事項

2. 會計估計變更：

根據本公司現代化進程的推進情況以及對高速公路相關附屬設施未來使用情況的判斷，公司原有的固定資產類別已不能滿足資產管理的需要，部分類別固定資產預計使用年限及殘值率也發生了變化。經本集團第七屆董事會第十四次會議於2014年4月25日批准，公司自2014年1月1日起，採取未來適用法，對部分固定資產類別、使用期限及殘值率進行調整。會計估計變更對當期會計報表項目的影響如下：

單位：人民幣元

會計報表項目影響	合併財務報表	公司財務報表
固定資產減少	15,170,933	13,590,973
成本費用增加	15,170,933	13,590,973
應交稅金減少	3,792,733	3,397,743
所得稅減少	3,792,733	3,397,743
少數股東損益減少	177,745	0
少數股東權益減少	177,745	0
歸屬於母公司的淨利潤減少	11,200,455	10,193,230
歸屬於母公司的淨資產減少	11,200,455	10,193,230

公司管理層認為上述會計估計變更不會對本集團的財務狀況和經營成果產生重大影響。

3. 合併報表範圍變化：

報告期內，子公司寧滬置業新設立全資子公司寧滬置業(蘇州)有限公司，以致集團財務報表合併範圍發生變化。

股本變動及股東情況

一. 股份變動情況

(一) 股份變動情況

報告期內以及至本報告披露日，本公司股份總數及股份結構均未發生變化。

(二) 限售股份變動情況

報告期內以及至本報告披露日，本公司有限售條件的流通股份未發生變化。

二. 股東情況

1. 股東總數

截止報告期末股東總數(戶) 39,689
截止報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶) 0

2. 主要股東情況

(1) 截至2014年6月30日，擁有本公司股份前十名股東情況：

股東名稱	報告期內增減	期末持股數量 (股)	比例 (%)	持有有限售條 件的股份數量	質押或凍結 的股份數量	股份性質
江蘇交通控股有限公司	0	2,742,578,825	54.44	0	0	國有法人
招商局華建公路投資有限公司	0	589,059,077	11.69	0	0	國有法人
Mondrian Investment Partners Limited	0	98,190,000	1.95	0	未知	境外法人
JPMorgan Chase & Co.	+20,837,881	98,124,732	1.95	0	未知	境外法人
Blackrock, Inc.	-45,584,142	91,133,787	1.81	0	未知	境外法人
Matthews International Capital Management, LLC	-24,826,000	73,020,000	1.45	0	未知	境外法人
Deutsche Bank Aktiengesellschaft	-14,172,640	61,600,350	1.22	0	未知	境外法人
The Bank of New York Mellon Corporation	-10,409,175	53,265,127	1.06	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) H股股東的股份數目乃根據香港證券及期貨條例而備存的登記冊。

股本變動及股東情況

(2) 截至2014年6月30日，本公司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
Mondrian Investment Partners Limited	98,190,000	境外上市外資股
JPMorgan Chase & Co.	98,124,732	境外上市外資股
Blackrock, Inc.	91,133,787	境外上市外資股
Matthews International Capital Management, LLC	73,020,000	境外上市外資股
Deutsche Bank Aktiengesellschaft	61,600,350	境外上市外資股
The Bank of New York Mellon Corporation	53,265,127	境外上市外資股
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

(3) 有限售條件股東持股數量及限售條件

序號	有限售條件股東名稱	有限售條件股份 上市交易情況			限售條件
		持有的 有限售條 件股份數量	可上市 交易時間	新增可 上市交易 股份數量	
1	其他社會法人股	22,992,145	2007年 5月16日	0	註1

註1：其他社會法人股於2007年5月16日起已獲得流通權，但應先征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2014年6月30日，就本公司所知，根據香港證券及期貨條例而備存的登記冊，下述人士持有本公司股份、相關股份或債權證中面值之5%或以上權益或淡倉：

A股數目

名稱	身份	直接權益	A股數目	佔A股(總股份)比例
江蘇交通控股有限公司	其他	是	2,742,578,825(L)	71.46% (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)	15.35% (11.69%)

H股數目

名稱	身份	直接權益	H股數目	佔H股(總股份)比例
Mondrian Investment Partners Limited	投資經理	否	98,190,000(L)	8.04% (1.95%)
JPMorgan Chase & Co.	控制法團權益	否	98,124,732(L)	8.02% (1.95%)(L)
			3,054,000(S)	0.24 (0.06%)(S)
			65,416,470(P)	5.35% (1.30%)(P)
Blackrock, Inc.	控制法團權益	否	91,133,787(L)	7.46% (1.81%)(L)
			1,114,000(S)	0.09% (0.02%)(S)
Matthews International Capital Management, LLC	投資經理	否	73,020,000(L)	5.97% (1.45%)
Deutsche Bank Aktiengesellschaft	控制法團權益	否	61,600,350(L)	5.04% (1.22%)(L)
			7,318,000(S)	0.60% (0.15%)(S)
			1,220,000(P)	0.10% (0.02%)(P)

(L) 代表好倉；(S)代表淡倉；(P)代表可供借出股份

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

除上文披露者外，據本公司所知，於2014年6月30日，並無任何根據《香港證券及期貨條例》需披露之其他人士。

三. 其他事項

1. 購買、出售及贖回本公司股份：截至2014年6月30日止六個月內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市股份之行為。
2. 優先購股權：根據中華人民共和國法律及本公司章程，本公司並無優先購股權規定公司需按持股比例向現有股東呈請發售新股之建議。
3. 公眾持股：於2014年6月30日及本報告披露日，本公司符合香港聯交所證券上市規則的25%公眾持股有關要求。

優先股相關情況

報告期內本公司無優先股相關情況。

董事、監事和高級管理人員

(一) 董事、監事、高級管理人員之持股情況

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

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

(二) 新聘或解聘公司董事、監事、高級管理人員的情況

至本報告披露日，公司副總經理趙佳軍先生因工作變動辭去本公司管理職務；黨委副書記吳衛平先生因退休辭去本公司管理職務。

副總經理尚紅女士因任期屆滿，公司七屆十五次董事會履行了相關續聘手續，並新聘李捷先生為公司副總經理、王宏偉先生為公司總經理助理。

公司黨委任命武宜勇先生擔任紀委書記，為公司管理層成員。

(三) 獨立非執行董事

本公司已委任足夠數目的獨立非執行董事。許長新、高波、陳冬華、張二震擔任本公司第七屆董事會獨立非執行董事，佔董事會成員的三分之一以上。4位獨立非執行董事目前均在國內知名大學任職，分別是貨幣金融、財務會計、經濟管理、不動產研究等學術領域的高級專家，具有豐富的學術理論和管理經驗。獨立董事分別在董事會各委員會中擔任委員職務，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。

財務報告

合併資產負債表

2014年6月30日

人民幣元

項目	附註	期末餘額	期初餘額	項目	附註	期末餘額	期初餘額
流動資產：				流動負債：			
貨幣資金	(六)1	510,793,177	409,176,746	短期借款	(六)18	3,250,000,000	3,220,000,000
交易性金融資產	(六)2	38,269,283	20,175,395	應付賬款	(六)19	455,015,416	371,663,489
應收票據		1,000,000	149,843	預收款項	(六)20	398,749,924	412,906,626
應收賬款	(六)3	92,255,362	51,443,626	應付職工薪酬	(六)21	1,116,477	902,085
預付款項	(六)4	66,953,544	21,028,742	應交稅費	(六)22	110,090,743	155,966,927
應收股利	(六)6	62,267,777	4,989,960	應付利息	(六)23	131,082,974	71,283,765
其他應收款	(六)5	1,217,203,530	1,227,304,888	應付股利	(六)24	114,647,955	62,903,610
存貨	(六)7	2,903,805,997	2,844,577,736	其他應付款	(六)25	44,292,056	174,955,870
其他流動資產	(六)8	178,275,597	175,082,464	一年內到期的非流動負債	(六)26	1,524,424	1,510,574
				其他流動負債	(六)27	1,500,000,000	1,000,000,000
流動資產合計		5,070,824,267	4,753,929,400	流動負債合計		6,006,519,969	5,472,092,946
非流動資產：				非流動負債：			
可供出售金融資產	(六)9	1,290,725,956	1,290,725,956	長期借款	(六)28	270,579,725	271,148,039
長期股權投資	(六)10.11	3,801,146,008	3,787,359,931	遞延所得稅負債	(六)17	1,522,062	1,369,249
投資性房地產	(六)12	34,727,349	35,415,146	應付債券	(六)29	992,442,352	991,074,397
固定資產	(六)13	998,491,479	1,099,548,420				
在建工程	(六)14	225,833,018	127,708,416				
無形資產	(六)15	15,313,962,890	15,721,750,642	非流動負債合計		1,264,544,139	1,263,591,685
長期待攤費用	(六)16	1,613,471	1,166,864				
遞延所得稅資產	(六)17	30,320,640	16,307,595	負債合計		7,271,064,108	6,735,684,631
非流動資產合計		21,696,820,811	22,079,982,970				
				股東權益：			
				股本	(六)30	5,037,747,500	5,037,747,500
				資本公積	(六)31	7,551,642,790	7,579,412,509
				盈餘公積		2,833,298,081	2,833,298,081
				未分配利潤	(六)32	3,575,692,403	4,146,025,799
				歸屬於母公司			
				所有者權益合計		18,998,380,774	19,596,483,889
				少數股東權益		498,200,196	501,743,850
				所有者權益合計		19,496,580,970	20,098,227,739
資產總計		26,767,645,078	26,833,912,370	負債和所有者權益總計		26,767,645,078	26,833,912,370

附註為財務報表的組成部分

第33頁至第113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

財務報告

母公司資產負債表

2014年6月30日

人民幣元

項目	附註	期末餘額	期初餘額	項目	附註	期末餘額	期初餘額
流動資產：				流動負債：			
貨幣資金		241,961,502	220,826,123	短期借款		2,950,000,000	3,060,000,000
應收賬款	(十二)1	68,318,164	45,802,206	應付賬款		113,325,649	76,808,330
預付款項	(十二)2	40,596,514	15,691,980	預收款項		13,103,332	3,972,672
應收利息		2,887,084	3,175,792	應付職工薪酬		891,300	760,992
應收股利		33,481,743	4,989,960	應交稅費		90,805,740	135,218,453
其他應收款	(十二)3	1,299,121,656	1,216,288,925	應付利息		130,286,863	70,414,988
存貨		19,326,497	20,374,149	應付股利		68,678,625	62,903,610
				其他應付款		16,718,407	145,258,608
				一年內到期的非流動負債		1,524,424	1,510,574
				其他流動負債		1,500,000,000	1,000,000,000
流動資產合計		1,705,693,160	1,527,149,135	流動負債合計		4,885,334,340	4,556,848,227
非流動資產：				非流動負債：			
可供出售金融資產		1,008,915,500	1,008,915,500	長期借款		20,579,725	21,148,039
長期股權投資	(十二)4	4,742,060,486	4,763,269,798	應付債券		992,442,352	991,074,397
固定資產		817,092,947	902,823,903				
在建工程		177,553,770	103,702,042				
無形資產		13,862,919,513	14,228,288,066				
遞延所得稅資產		4,048,559	4,048,559	非流動負債合計		1,013,022,077	1,012,222,436
其他非流動資產		1,690,000,000	1,690,000,000				
非流動資產合計		22,302,590,775	22,701,047,868	負債合計		5,898,356,417	5,569,070,663
				股東權益：			
				股本		5,037,747,500	5,037,747,500
				資本公積		7,534,202,368	7,561,972,087
				盈餘公積		2,470,793,441	2,470,793,441
				未分配利潤		3,067,184,209	3,588,613,312
				所有者權益			
				(或股東權益)合計		18,109,927,518	18,659,126,340
資產總計		24,008,283,935	24,228,197,003	負債和所有者權益			
				(或股東權益)總計		24,008,283,935	24,228,197,003

附註為財務報表的組成部分

財務報告

合併利潤表

2014年1-6月

人民幣元

項目	附註	本期金額	上期金額
一. 營業總收入	(六) 33	3,926,767,168	3,668,472,778
其中：營業收入		3,926,767,168	3,668,472,778
減：營業總成本		2,313,628,877	2,016,182,757
其中：營業成本	(六) 33	1,958,335,603	1,720,192,905
營業稅金及附加	(六) 34	112,150,118	95,168,956
銷售費用		7,557,685	4,205,384
管理費用		82,478,316	78,292,929
財務費用	(六) 35	153,107,155	118,322,583
資產減值損失		0	0
加：公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	(六) 36	2,383,650	669,980
投資收益	(六) 37	192,383,746	181,600,702
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		169,417,396	134,456,977
二. 營業利潤		1,807,905,687	1,834,560,703
加：營業外收入	(六) 38	3,600,042	93,818,622
減：營業外支出	(六) 39	9,972,755	10,030,810
其中：非流動資產處置損失		899,218	699,289
三. 利潤總額		1,801,532,974	1,918,348,515
減：所得稅費用	(六) 40	415,096,645	444,026,304
四. 淨利潤		1,386,436,329	1,474,322,211
其中：歸屬於母公司所有者的淨利潤		1,344,010,654	1,435,271,562
少數股東損益		42,425,675	39,050,649
五. 每股收益：	(六) 41		
(一) 基本每股收益		0.2668	0.2849
(二) 稀釋每股收益		不適用	不適用
六. 其他綜合收益(虧損以「-」號填列)	(六) 42	-27,769,719	-11,107,350
以後會計期間在滿足規定條件時將重分類進損益的科目：		-27,769,719	-11,107,350
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		-27,769,719	-11,107,350
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		1,358,666,610	1,463,214,861
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額		1,316,240,935	1,424,164,212
歸屬於少數股東的綜合收益總額		42,425,675	39,050,649

附註為財務報表的組成部分

財務報告

母公司利潤表

2014年1-6月

人民幣元

項目	附註	本期金額	上期金額
一. 營業收入	(十二)5	3,345,885,153	3,244,607,667
減：營業成本	(十二)5	1,716,797,764	1,574,119,436
營業税金及附加		83,650,452	78,898,996
管理費用		69,381,690	64,122,274
財務費用		141,521,670	98,266,176
資產減值損失		0	0
加：投資收益	(十二)6	420,632,111	187,787,302
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		105,635,973	81,965,786
二. 營業利潤		1,755,165,688	1,616,988,087
加：營業外收入		3,200,577	93,456,817
減：營業外支出		7,473,900	7,772,733
其中：非流動資產處置損失		226,135	23,510
三. 利潤總額		1,750,892,365	1,702,672,171
減：所得稅費用		357,977,418	386,037,067
四. 淨利潤		1,392,914,947	1,316,635,104
五. 每股收益：			
(一) 基本每股收益		0.2765	0.2614
(二) 稀釋每股收益		不適用	不適用
六. 其他綜合收益(虧損以「-」號填列)		-27,769,719	-11,107,350
以後會計期間在滿足規定條件時將重分類進損益的科目：		-27,769,719	-11,107,350
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		-27,769,719	-11,107,350
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		1,365,145,228	1,305,527,754

附註為財務報表的組成部分

財務報告

合併現金流量表

2014年1-6月

人民幣元

項目	附註	本期金額	上期金額
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		4,001,464,881	3,968,814,958
收到其他與經營活動有關的現金	(六) 43(1)	21,280,412	21,135,135
經營活動現金流入小計		4,022,745,293	3,989,950,093
購買商品、接受勞務支付的現金		1,490,188,618	1,604,722,846
支付給職工以及為職工支付的現金		240,685,458	214,327,317
支付的各項稅費		622,255,532	649,235,804
支付其他與經營活動有關的現金	(六) 43(2)	27,005,523	35,543,999
經營活動現金流出小計		2,380,135,131	2,503,829,966
經營活動產生的現金流量淨額		1,642,610,162	1,486,120,127
二. 投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		1,371,020,495	384,000,000
取得投資收益收到的現金		90,777,078	75,839,068
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		10,195,634	84,035,794
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) 43(3)	0	0
投資活動現金流入小計		1,471,993,207	543,874,862
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		154,180,686	37,368,130
投資支付的現金		1,387,757,679	191,850,000
支付其他與投資活動有關的現金	(六) 43(4)	0	0
投資活動現金流出小計		1,541,938,365	229,218,130
投資活動產生的現金流量淨額		-69,945,158	314,656,732
三. 籌資活動產生的現金流量：			
取得借款收到的現金		310,000,000	1,555,000,000
發行債券收到的現金		1,196,100,000	991,500,000
收到其他與籌資活動有關的現金	(六) 43(5)	0	0
籌資活動現金流入小計		1,506,100,000	2,546,500,000
償還債務支付的現金		980,751,571	2,965,772,370
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		1,990,462,516	500,877,774
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		0	0
支付其他與籌資活動有關的現金	(六) 43(6)	5,934,486	3,032,252
籌資活動現金流出小計		2,977,148,573	3,469,682,396
籌資活動產生的現金流量淨額		-1,471,048,573	-923,182,396
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額			
加：期初現金及現金等價物餘額		101,616,431	877,594,463
		409,176,746	686,484,787
六. 期末現金及現金等價物餘額			
		510,793,177	1,564,079,250

附註為財務報表的組成部分

財務報告

母公司現金流量表

2014年1-6月

人民幣元

項目	附註	本期金額	上期金額
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		3,455,800,322	3,520,526,846
收到其他與經營活動有關的現金	(十二)7(1)	4,192,821	3,313,954
經營活動現金流入小計		3,459,993,143	3,523,840,800
購買商品、接受勞務支付的現金		1,288,856,013	1,338,513,638
支付給職工以及為職工支付的現金		203,955,203	174,825,130
支付的各項稅費		510,433,952	546,642,902
支付其他與經營活動有關的現金	(十二)7(2)	19,968,770	29,056,747
經營活動現金流出小計		2,023,213,938	2,089,038,417
經營活動產生的現金流量淨額		1,436,779,205	1,434,802,383
二. 投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		850,000,000	200,000,000
取得投資收益收到的現金		385,252,536	152,823,771
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		10,121,050	84,034,394
收到其他與投資活動有關的現金	(十二)7(3)	120,000,000	0
投資活動現金流入小計		1,365,373,586	436,858,165
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		123,685,365	31,083,610
投資支付的現金		850,000,000	0
支付其他與投資活動有關的現金	(十二)7(4)	210,000,000	220,000,000
投資活動現金流出小計		1,183,685,365	251,083,610
投資活動產生的現金流量淨額		181,688,221	185,774,555
三. 籌資活動產生的現金流量：			
取得借款收到的現金		10,000,000	1,305,000,000
發行債券收到的現金		1,196,100,000	991,500,000
收到其他與籌資活動有關的現金	(十二)7(5)	0	0
籌資活動現金流入小計		1,206,100,000	2,296,500,000
償還債務支付的現金		820,751,571	2,615,772,370
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		1,976,745,990	479,060,038
支付其他與籌資活動有關的現金	(十二)7(6)	5,934,486	3,032,252
籌資活動現金流出小計		2,803,432,047	3,097,864,660
籌資活動產生的現金流量淨額		-1,597,332,047	-801,364,660
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額			
加：期初現金及現金等價物餘額		21,135,379	819,212,278
		220,826,123	400,877,755
六. 期末現金及現金等價物餘額			
		241,961,502	1,220,090,033

附註為財務報表的組成部分

財務報告

合併股東權益變動表 2014年6月30日止半年度

人民幣元

項目	本期金額						上年同期金額						
	歸屬母公司所有者權益			歸屬母公司所有者權益			歸屬母公司所有者權益			歸屬母公司所有者權益			
	實收資本 (或股本)	資本公積	減：庫存股	專項儲備	盈餘公積	其他	實收資本 (或股本)	資本公積	減：庫存股	專項儲備	盈餘公積	其他	
一、本年期初餘額	5,037,747,500	7,579,412,509		2,833,298,081	4,146,025,799	501,743,860	20,986,227,739	5,037,747,500	7,555,944,357	2,550,126,797	3,335,043,036	466,614,044	19,155,475,744
二、本期增減變動金額													
(一) 淨利潤													
(二) 其他綜合收益													
上述(一)和(二)小計	-27,769,719				1,344,010,654	42,425,675	1,386,436,329	-11,077,350			1,435,271,522	39,050,649	1,474,322,211
(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													
3. 其他													
(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													
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. 盈餘公積彌補虧損													
4. 其他													
(六) 專項儲備													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
三、本年期末餘額	5,037,747,500	7,551,642,790		2,833,298,081	3,575,832,403	498,200,196	19,496,560,970	5,037,747,500	7,554,837,017	2,550,126,797	3,155,225,499	467,025,565	18,786,462,768

財務報告

母公司股東權益變動表 2014年6月30日止半年度

人民幣元

項目	本期金額				上年同期金額											
	實收資本 (或股本)	資本公積	減：庫存股	專項儲備	盈餘公積	一般 風險準備	未分配利潤	所有者權益合計	實收資本 (或股本)	資本公積	減：庫存股	專項儲備	盈餘公積	一般 風險準備	未分配利潤	所有者 權益合計
一、本年年初餘額	5,037,747,500	7,561,872,087		2,470,793,441	3,588,613,312	18,659,126,340	5,037,747,500	7,547,519,135	2,229,960,693	3,234,707,681	18,049,835,009					
二、本報增減變動金額																
(一)淨利潤					1,392,914,947	1,392,914,947									1,316,635,104	1,316,635,104
(二)其他綜合收益		-27,769,719			-27,769,719		-11,107,350								-11,107,350	
上述(一)和(二)合計		-27,769,719			1,392,914,947	1,365,145,228		-11,107,350							1,316,635,104	1,305,527,754
(三)所有者投入和減少資本																
1. 所有者投入資本																
2. 股份支付計入所有者權益的金額																
3. 其他																
(四)利潤分配																
1. 提取盈餘公積																
2. 提取一般風險準備																
3. 對所有者(或股東)的分配																
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. 盈餘公積轉增儲備																
4. 其他																
(六)專項儲備																
1. 本期提取																
2. 本期使用																
三、本報期末餘額	5,037,747,500	7,534,202,368		2,470,793,441	3,087,184,209	18,109,927,518	5,037,747,500	7,536,411,785	2,229,960,693	2,737,753,685	17,541,673,663					

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(一) 基本情況

江蘇寧滬高速公路股份有限公司(以下簡稱「本公司」)是一家於1992年8月1日在江蘇省南京市註冊成立的股份有限公司，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，並已在2013年度財務報表中提前採用財政部於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)。本集團還按照《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》(2010年修訂)披露有關財務信息。此外，本財務報表還包括香港《公司條例》和香港聯合交易所《上市規則》所要求之相關披露。

記賬基礎和計價原則

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

2. 遵循企業會計準則的聲明

本公司編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司於2014年6月30日的公司及合併財務狀況以及截至2014年6月30日止六個月期間的公司及合併經營成果和公司及合併現金流量。

3. 會計年度

本集團的會計年度為公曆年度，即每年1月1日起至12月31日止。

4. 記賬本位幣

人民幣為本公司及子公司經營所處的主要經濟環境中的貨幣。因此，本公司及子公司選擇人民幣作為功能性貨幣。

本公司及子公司以人民幣為記賬本位幣。

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(二) 公司主要會計政策、會計估計(續)

5. 合併財務報表的編製方法

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賬目及交易於合併時抵銷。

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

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

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

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

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

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

8. 金融工具

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

8.1. 公允價值的確定方法

公允價值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。

8.2. 實際利率法

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

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(二) 公司主要會計政策、會計估計(續)

8. 金融工具(續)

8.2. 實際利率法(續)

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

8.3. 金融資產的分類、確認和計量

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

本集團暫無劃分為持有至到期投資。

8.3.1. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

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

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

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

2014年6月30日止半年度

(二) 公司主要會計政策、會計估計(續)

8. 金融工具(續)

8.3. 金融資產的分類、確認和計量(續)

8.3.2. 貸款和應收款項

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

2014年6月30日止半年度

(二) 公司主要會計政策、會計估計(續)

8. 金融工具(續)

8.4. 金融資產減值(續)

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。
 - 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。

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(二) 公司主要會計政策、會計估計(續)

8. 金融工具(續)

8.4. 金融資產減值(續)

(9) 其他表明金融資產發生減值的客觀證據。(續)

— 以攤餘成本計量的金融資產減值(續)

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，或與該權益工具掛鈎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

2014年6月30日止半年度

(二) 公司主要會計政策、會計估計(續)

8. 金融工具(續)

8.5. 金融資產轉移

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

2014年6月30日止半年度

(二) 公司主要會計政策、會計估計(續)

8. 金融工具(續)

8.6. 金融負債的分類、確認及計量(續)

8.6.2. 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

2014年6月30日止半年度

(二) 公司主要會計政策、會計估計(續)

9. 應收款項

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	<u>2</u>	<u>2</u>

9.3. 單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款：

單項計提壞賬準備的理由

賬齡超過2年以上且多次催收仍無法收回，或債務人出現財務困難無法清償

壞賬準備的計提方法

單獨進行減值測試

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(二) 公司主要會計政策、會計估計(續)

10. 存貨

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。

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。

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(二) 公司主要會計政策、會計估計(續)

11. 長期股權投資(續)

11.2. 後續計量及損益確認

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。

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。

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(二) 公司主要會計政策、會計估計(續)

11. 長期股權投資(續)

11.2. 後續計量及損益確認(續)

11.2.3. 處置長期股權投資

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。

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。

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(二) 公司主要會計政策、會計估計(續)

13. 固定資產

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。

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	10-30	0	3.33-10
安全設施	10	3	9.7
通訊及監控設備	8	3	12.1
收費設備	8	3	12.1
機器設備	10	3	9.7
電子設備	5	3	19.4
運輸設備	8	3	12.1
家具及其他	5	3	19.4

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。

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(二) 公司主要會計政策、會計估計(續)

13. 固定資產(續)

13.4. 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。

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

2014年6月30日止半年度

(二) 公司主要會計政策、會計估計(續)

16. 無形資產

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

2014年6月30日止半年度

(二) 公司主要會計政策、會計估計(續)

18. 收入確認

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(1)勞務已經提供，(2)金額能夠可靠地計量，及(3)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

2014年6月30日止半年度

(二) 公司主要會計政策、會計估計(續)

20. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。

20.1. 當期所得稅

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

20.2. 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

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

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

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

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

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

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

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

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(二) 公司主要會計政策、會計估計(續)

20. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

20.2. 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債(續)

當擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利，且遞延所得稅資產及遞延所得稅負債是與同一稅收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。

22. 主要會計政策、會計估計的變更

22.1. 會計政策變更

本公司於本中期財務報告起執行財政部新頒佈的《企業會計準則第41號—在其他主體中權益的披露》，該準則規範並修改了企業對子公司、合營安排、聯營企業以及未納入合併範圍的結構化主體中所享有的權益的相關披露要求。本公司及其子公司已根據該準則增加了相關披露，詳見附註(五)2及(六)10。

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。

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(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(續)

22.2.1 會計估計變更的內容和原因

根據本公司現代化進程的推進情況以及對高速公路相關附屬設施未來使用情況的判斷，公司原有的固定資產類別已不能滿足資產管理的需要，部分類別固定資產預計使用年限及殘值率也發生了變化。經本集團第七屆董事會第十四次會議於2014年4月25日批准，公司自2014年1月1日起，採取未來適用法，對部分固定資產類別、使用期限及殘值率進行調整，具體情況如下：

本次會計估計變更前，本公司固定資產類別、折舊年限、殘值率及年折舊率為：

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

本次會計估計變更後，本公司固定資產類別、折舊年限、殘值率及年折舊率變更為：

類別	折舊年限 (年)	殘值率 (%)	年折舊率 (%)
房屋及建築物	10-30	0	3.33-10
安全設施	10	3	9.7
通訊及監控設備	8	3	12.1
收費設備	8	3	12.1
機器設備	10	3	9.7
電子設備	5	3	19.4
運輸設備	8	3	12.1
家具及其他	5	3	19.4

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(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(續)

22.2.2 會計估計變更對當期會計報表項目的影響

人民幣元

會計報表項目影響	合併財務報表	公司財務報表
固定資產減少	15,170,933	13,590,973
成本費用增加	15,170,933	13,590,973
應交稅金減少	3,792,733	3,397,743
所得稅減少	3,792,733	3,397,743
少數股東損益減少	177,745	0
少數股東權益減少	177,745	0
歸屬於母公司的淨利潤減少	11,200,455	10,193,230
歸屬於母公司的淨資產減少	11,200,455	10,193,230

公司管理層認為上述會計估計變更不會對本集團的財務狀況和經營成果產生重大影響。

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。

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

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

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

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

一 會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素

公路經營權的攤銷

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

本集團管理層對於未來收費期內的交通總流量作出預測。當實際交通流量與預測量出現較大差異時，本集團管理層將對剩餘收費期限的預測交通總流量的準確性作出判斷並決定是否需要進行重新預測，並調整以後年度每標準交通流量應計提的攤銷。

公路經營權的減值

在考慮公路經營權的減值問題時需對其可收回金額做出估計。

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

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

(四) 稅項

主要稅種及稅率

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

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(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

子公司名稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本	經營範圍	期末實際 出資額	實質上構成 對子公司 淨投資的 其他項目 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 權益中用於 沖減少數股東 權益的金額	本年虧損 超過少數 股東在該公司 年初所有 權益中所 享份額後 的餘額	從母公司 所有者 權益沖減 子公司 少數股東 分攤的	從母公司 所有者 權益沖減 子公司 少數股東 分攤的
江蘇寧滬 高速公路 開發有限公司 (廣寧錫澄)	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	498,200,196	0	0	0	
無錫寧滬 廣告公司(註1)	有限責任公司	無錫	服務	1,000,000	高速公路廣告 設施經營	1,000,000	0	85	是	0	0	0	0	
江蘇寧滬 投資發展有限 公司(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	
昆山豐源 房地產開發 有限公司(昆 山豐源)(註2)	有限責任公司	昆山	房地產	42,000,000	房地產開發	42,000,000	0	100	是	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	500,000,000	0	100	是	0	0	0	0	
寧滬置業 (昆山)有限公 司(置業昆 山)(註3)	有限責任公司	昆山	房地產	200,000,000	房地產開發 與經營、諮詢	200,000,000	0	100	是	0	0	0	0	
寧滬置業 (蘇州)有限公 司(置業蘇 州)(註4)	有限責任公司	蘇州	房地產	100,000,000	房地產開發 與經營、諮詢	5,000,000	0	100	是	0	0	0	0	

註1：無錫靖澄廣告公司為本集團子公司廣寧錫澄之全資子公司。

註2：昆山豐源為本集團子公司寧滬投資的全資子公司。

註3：置業昆山為本集團子公司寧滬置業的全資子公司。

註4：置業蘇州為本集團子公司寧滬置業2014年上半年新設立的全資子公司。

註5：於期末及期初，本公司之子公司無已發行債券。

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(五) 合併財務報表範圍(續)

2. 重要的少數股東權益

人民幣元

項目名稱	廣靖錫澄	合計
於2014年6月30日		
少數股東的持股比例	15%	
流動資產	269,732,387	269,732,387
非流動資產	3,721,693,027	3,721,693,027
流動負債	401,665,548	401,665,548
非流動負債	250,000,000	250,000,000
淨資產	3,339,759,866	3,339,759,866
少數股東權益賬面價值	498,200,196	498,200,196
截至2014年6月30日六個月期間		
營業收入	398,136,994	398,136,994
淨利潤	282,837,832	282,837,832
綜合收益總額	282,837,832	282,837,832
歸屬於少數股東的淨利潤	42,425,675	42,425,675
歸屬於少數股東的其他綜合收益	0	0
經營活動產生的現金流量淨額	339,448,291	339,448,291
投資活動使用的現金流量淨額	-6,927,153	-6,927,153
籌資活動產生的現金流量淨額	-204,268,411	-204,268,411
現金及現金等價物的淨增加/(減少)	128,252,727	128,252,727
支付給少數股東的股利	0	0
於2013年12月31日		
少數股東的持股比例	15%	
流動資產	167,614,598	167,614,598
非流動資產	3,719,923,727	3,719,923,727
流動負債	274,154,092	274,154,092
非流動負債	250,000,000	250,000,000
淨資產	3,363,384,233	3,363,384,233
少數股東權益賬面價值	501,743,850	501,743,850

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(五) 合併財務報表範圍(續)

2. 重要的少數股東權益(續)

人民幣元

項目名稱	廣靖錫澄	寧滬投資	合計
於2013年6月30日			
少數股東的持股比例	15%	5%	
截至2013年6月30日六個月期間			
營業收入	364,616,568	17,753,523	382,370,091
淨利潤	257,478,021	8,578,910	266,056,931
綜合收益總額	257,478,021	8,578,910	266,056,931
歸屬於少數股東的淨利潤	38,621,703	428,946	39,050,649
歸屬於少數股東的其他綜合收益	0	0	0
經營活動產生的現金流量淨額	227,920,363	5,691,880	233,612,243
投資活動使用的現金流量淨額	40,193,678	-6,230,408	33,963,270
籌資活動產生的現金流量淨額	-245,744,156	0	-245,744,156
現金及現金等價物的淨增加/(減少)	22,369,885	-538,528	21,831,357
支付給少數股東的股利	0	0	0

(六) 合併財務報表項目註釋

1. 貨幣資金

人民幣元

項目	期末數		期初數	
	外幣金額	折算率	外幣金額	折算率
現金：				
人民幣			568,186	
銀行存款：				
人民幣			494,322,414	
美元	1,371	6.0416	8,283	6.0969
港幣	1,327,016	0.77871	1,033,360	0.7862
其他貨幣資金：				
人民幣			14,860,934	
合計			510,793,177	

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

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	期末公允價值	期初公允價值
黃金現貨投資	15,767,958	0
基金投資	22,501,325	20,175,395
合計	38,269,283	20,175,395

黃金現貨投資的成本為人民幣15,710,238元，按期末市價計算其公允價值約為人民幣15,767,958元；基金投資的成本為人民幣20,000,000元，按期末市價計算其公允價值約為人民幣22,501,325元。上述投資的期末市價及相關信息來源於相關黃金交易所及基金關於其淨值的公開資料。

3. 應收賬款

(1) 應收賬款按賬齡列示

人民幣元

賬齡	期末數				期初數			
	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	91,876,797	100	0	91,876,797	51,443,626	100	0	51,443,626
1至2年	378,565	0	0	378,565	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	92,255,362	100	0	92,255,362	51,443,626	100	0	51,443,626

(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

2014年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

3. 應收賬款(續)

(3) 應收賬款按種類披露

人民幣元

種類	期末數				期初數			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
單項金額重大的應收賬款 按組合計提壞賬準備的 應收賬款	75,088,465	81	0	0	29,516,460	57	0	0
單項金額雖不重大但單項 計提壞賬準備的應收賬款	17,166,897	19	0	0	21,927,166	43	0	0
合計	<u>92,255,362</u>	<u>100</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>51,443,626</u>	<u>100</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

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。

4. 預付款項

(1) 預付款項按賬齡列示

人民幣元

賬齡	期末數		期初數	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
1年以內	55,164,257	82	16,157,355	77
1至2年	<u>11,789,287</u>	<u>18</u>	<u>4,871,387</u>	<u>23</u>
合計	<u>66,953,544</u>	<u>100</u>	<u>21,028,742</u>	<u>100</u>

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

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

4. 預付款項(續)

(3) 預付款項按種類披露

人民幣元

類別	期末數	期初數
單項金額重大的預付款項	62,234,943	15,457,678
其他不重大的預付款項	4,718,601	5,571,064
合計	66,953,544	21,028,742

5. 其他應收款

(1) 其他應收款按賬齡列示

人民幣元

賬齡	期末數				期初數			
	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	12,503,342	1	371,300	12,132,042	97,815,540	8	371,300	97,444,240
1至2年	1,200,870,642	97	0	1,200,870,642	1,124,652,998	90	0	1,124,652,998
2至3年	155,100	0	0	155,100	157,650	0	0	157,650
3年以上	19,869,515	2	15,823,769	4,045,746	20,873,769	2	15,823,769	5,050,000
合計	1,233,398,599	100	16,195,069	1,217,203,530	1,243,499,957	100	16,195,069	1,227,304,888

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

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

5. 其他應收款(續)

(3) 其他應收款按種類披露

人民幣元

種類	期末數				期初數			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
單項金額重大的其他應收款	1,223,119,475	99	15,812,140	98	1,233,172,551	99	15,812,140	98
按組合計提壞賬準備的其他應收款	10,279,124	1	382,929	2	10,327,406	1	382,929	2
單項金額不重大但單項計提 壞賬準備的其他應收賬款	0	0	0	0	0	0	0	0
合計	<u>1,233,398,599</u>	<u>100</u>	<u>16,195,069</u>	<u>100</u>	<u>1,243,499,957</u>	<u>100</u>	<u>16,195,069</u>	<u>100</u>

(4) 本報告期末金額較大的其他應收款的性質或內容

本公司於2012年末確認的應收江蘇省人民政府撤除312國道滬寧段收費站點所造成的損失補償金人民幣1,124,177,798元。

本公司於2013年度確認的應收鎮江市交通投資建設有限公司滬寧高速公路(江蘇段)鎮江支線(「鎮江支線」)處置款項，截止本報告期末，尚有人民幣74,033,640元未收回。

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

2014年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

6. 應收股利

人民幣元

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數	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	145,411,600	88,133,783	57,277,817	不適用	否
其中：江蘇金融租賃有限公司	0	17,550,000	17,550,000	0	不適用	否
江蘇沿江高速公路有限公司	0	28,786,034	0	28,786,034	不適用	否
江蘇揚子大橋股份有限公司	0	56,983,566	28,491,783	28,491,783	不適用	否
蘇州蘇嘉杭高速公路有限公司	0	42,092,000	42,092,000	0	不適用	否
賬齡一年以上的應收股利	4,989,960	0	0	4,989,960	尚未支付	否
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	否
合計	4,989,960	145,411,600	88,133,783	62,267,777		

7. 存貨

存貨分類

人民幣元

項目	期末數			期初數		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
房地產開發成本	1,627,409,161	0	1,627,409,161	2,204,581,864	0	2,204,581,864
房地產開發產品	1,256,027,303	0	1,256,027,303	618,421,379	0	618,421,379
材料物資	10,927,041	0	10,927,041	11,926,629	0	11,926,629
油品	9,442,492	0	9,442,492	9,647,864	0	9,647,864
合計	2,903,805,997	0	2,903,805,997	2,844,577,736	0	2,844,577,736

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

7. 存貨(續)

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	期初餘額	期末餘額
花橋鎮核心區項目	2010年11月	2018年05月	2,026,000,000	659,191,220	388,663,722
蘇州南門路G25項目	2014年10月	2017年03月	1,146,300,000	568,550,495	569,316,668
寶華鎮鴻堰社區AB地塊項目	2012年07月	2019年04月	3,624,000,000	941,557,444	634,116,317
花橋鎮核心區B3光明捷座項目	2014年12月	2017年07月	353,000,000	35,282,705	35,312,454
合計			7,149,300,000	2,204,581,864	1,627,409,161

房地產開發產品列示如下：

人民幣元

項目名稱	竣工時間	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
花橋鎮核心區C4同城虹橋公館	2012年08月	19,237,762	28,792	3,850,396	15,416,158
蘇州慶園	2013年12月	599,183,617	25,785,654	0	624,969,271
花橋鎮核心區C7同城浦江大廈	2014年5月	0	392,907,259	0	392,907,259
寶華鎮鴻堰社區B地塊 一期同城世家花園	2014年5月	0	357,692,983	134,958,368	222,734,615
合計		618,421,379	776,414,688	138,808,764	1,256,027,303

8. 其他流動資產

人民幣元

項目	期末數	期初數
理財產品	150,800,000	147,000,000
預繳房地產預售相關稅金及附加	27,475,597	28,082,464
合計	178,275,597	175,082,464

理財產品為本集團持有的招商銀行點金公司發行的「鼎鼎成金」代碼1299理財產品、「歲月流金」54043號理財產品、歲月流金54044號理財產品；廣發銀行發行的「廣贏安薪」高端保本型B理財產品，以及江蘇銀行發行的聚寶財富2014穩贏95號理財產品。該等理財產品均為保本型理財產品。

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

9. 可供出售金融資產

人民幣元

項目	期末數	期初數 (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	1,290,725,956
其他	0	0
合計	<u>1,290,725,956</u>	<u>1,290,725,956</u>

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	1,290,725,956	0	0	1,290,725,956
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2014年6月30日及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%。

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。

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

10. 對合營企業投資和聯營企業投資

(1) 本公司及子公司重要聯營企業的基本情況如下：

人民幣元

被投資企業名稱	企業類型	註冊地	業務性質	註冊資本
江蘇揚子大橋股份有限公司(「揚子大橋」)	國有	南京	服務	2,137,248,000
蘇州蘇嘉杭高速公路有限公司(「蘇嘉杭」)	國有	蘇州	服務	1,578,600,000
蘇州蘇嘉甬高速公路有限公司(「蘇嘉甬」)	國有	蘇州	服務	100,000,000
江蘇沿江高速公路有限公司(「沿江高速」)	國有	蘇州	服務	3,355,000,000

(2) 重要聯營企業的主要財務信息(為按照權益法對聯營企業相關財務信息調整後的金額)，以及本公司及其子公司將上述主要財務信息按照權益法調整至對聯營企業投資賬面價值的調節過程：

人民幣元

聯營企業	揚子大橋		蘇嘉杭		蘇嘉甬		沿江高速	
	2014年 6月30日	2013年 12月31日	2014年 6月30日	2013年 12月31日	2014年 6月30日	2013年 12月31日	2014年 6月30日	2013年 12月31日
截止日期	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日
流動資產	236,615,788	238,081,243	544,166,883	348,057,474	749,532,209	879,433,718	895,960,689	774,780,522
非流動資產	8,565,398,229	8,766,391,087	3,538,331,155	3,679,274,531	741,326,605	187,905,081	7,320,725,122	6,796,047,824
流動負債	648,475,181	1,027,499,699	459,879,312	463,536,546	165,290,419	59,529,509	823,195,595	803,643,327
非流動負債	4,746,899,546	4,423,766,261	1,330,000,000	1,330,000,000	500,000,000	330,000,000	2,602,600,000	2,171,000,000
淨資產	3,406,639,290	3,553,206,370	2,292,618,726	2,233,795,459	825,568,395	677,809,290	4,790,890,216	4,596,185,019
其中：歸屬於聯營企業股東	3,406,639,290	3,553,206,370	2,288,580,429	2,229,524,467	825,568,395	677,809,290	4,532,734,507	4,419,656,674
歸屬於聯營企業的少數股東	0	0	4,038,297	4,270,992	0	0	258,155,709	176,528,345
	截止2014年 6月30日止 六個月期間	截止2013年 6月30日止六 個月期間	截止2014年 6月30日止六 個月期間	截止2013年 6月30日止六 個月期間	截止2014年 6月30日止六 個月期間	截止2013年 6月30日止六 個月期間	截止2014年 6月30日止六 個月期間	截止2013年 6月30日止六 個月期間
營業收入	543,684,588	493,304,710	561,662,012	507,389,700	0	0	710,324,528	624,471,960
歸屬於聯營企業股東的淨利潤	171,320,208	134,994,127	185,343,959	142,389,855	-4,277,471	-11,503	202,309,185	163,830,580
歸屬於聯營企業股東的 其他綜合收益(虧損)	-104,162,485	-41,662,979	0	0	0	0	0	0
歸屬於聯營企業股東的 綜合收益總額	67,157,723	93,331,148	185,343,959	142,389,855	-4,277,471	-11,503	202,309,185	163,830,580
本公司從聯營企業收到的股利	56,983,566	56,983,566	42,092,000	42,092,000	0	0	28,786,034	0

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

10. 對合營企業投資和聯營企業投資(續)

- (2) 重要聯營企業的主要財務信息(為按照權益法對聯營企業相關財務信息調整後的金額),以及本公司及其子公司將上述主要財務信息按照權益法調整至對聯營企業投資賬面價值的調節過程:(續)

人民幣元

截止日期	2014年	2013年	2014年	2013年	2014年	2013年	2014年	2013年
	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日
調節至佔聯營企業的份額:								
歸屬於聯營企業股東淨資產總額	3,406,639,290	3,553,206,370	2,288,580,429	2,229,524,467	825,568,395	677,809,290	4,532,734,507	4,419,656,674
本公司對聯營企業的持股比例	26.66%	26.66%	33.33%	33.33%	22.77%	22.77%	29.81%	29.81%
本公司享有的歸屬於								
聯營企業股東淨資產份額	908,210,035	947,284,818	762,783,857	743,100,505	187,981,924	154,337,175	1,351,208,158	1,317,499,655
調整影響	53,174,433	53,178,967	28,607,014	28,607,224	-18,686	34,600,044	270,582,679	267,812,273
合併財務報表中的賬面金額	961,384,468	1,000,463,785	791,390,871	771,707,729	187,963,238	188,937,219	1,621,790,837	1,585,311,928

- (3) 對單獨不重要的且採用權益法核算的聯營企業,本公司及其子公司按照相應持股比例計算的在這些聯營企業下列項目中的合計數分別如下:

人民幣元

截止日期	2014年6月30日	2013年12月31日
合併財務報表中的賬面金額	238,616,594	240,939,270
期間	截止2014年 6月30日止 六個月期間	截止2013年 6月30日止 六個月期間

本公司及其子公司佔該等聯營企業的賬面金額合計:

歸屬於聯營企業股東的淨利潤	-2,322,676	-1,839,290
歸屬於聯營企業股東的綜合收益總額	-2,322,676	-1,839,290

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(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	核算方法	初始投資成本	期初餘額	增減變動	期末餘額	在被投資單位	在被投資單位	減值準備	本期計提	
						持股比例	表決權比例		減值準備	本期現金紅利
						(%)	(%)			
江蘇快鹿汽車運輸股份 有限公司(「快鹿股份」)	權益法	49,899,600	64,181,065	-323,069	63,857,996	33.20	33.20	0	0	0
揚子大橋	權益法	631,159,243	1,000,463,785	-39,079,317	961,384,468	26.66	26.66	0	0	56,983,566
蘇嘉杭	權益法	526,090,677	771,707,729	19,683,142	791,390,871	33.33	33.33	0	0	42,092,000
蘇嘉甬	權益法	189,027,432	188,937,219	-973,981	187,963,238	22.77	22.77	0	0	0
江蘇協鑫寧滬天然氣 有限公司(「協鑫天然氣」)	權益法	2,880,000	2,880,000	-516,087	2,363,913	48	48	0	0	0
蘇州南林飯店有限 責任公司(「南林飯店」)	權益法	160,000,000	169,359,421	-487,421	168,872,000	34.91	34.91	0	0	0
沿江高速	權益法	1,466,200,000	1,585,311,928	36,478,909	1,621,790,837	29.81	29.81	0	0	28,786,034
江蘇洛德股權投資基金 管理有限公司(「洛德基金」)	權益法	5,850,000	4,518,784	-996,099	3,522,685	39	39	0	0	0
合計		<u>3,031,106,952</u>	<u>3,787,359,931</u>	<u>13,786,077</u>	<u>3,801,146,008</u>			<u>0</u>	<u>0</u>	<u>127,861,600</u>

註： 以上公司均為中國境內非上市公司。

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(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	期初賬面餘額	本期增加	本期減少	期末賬面餘額
一. 賬面原值合計				
1. 房屋、建築物	39,378,877	0	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	3,963,731	687,797	0	4,651,528
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	35,415,146	0	687,797	34,727,349
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	35,415,146	0	687,797	34,727,349
2. 土地使用權	0	0	0	0

本期折舊額為人民幣687,797元。

投資性房地產本期減值準備計提額為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。

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(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	期初賬面餘額 (已重述)	本期增加	本期減少	期末賬面餘額
一. 賬面原值合計	2,442,739,255	13,919,685	18,308,000	2,438,350,940
其中：房屋及建築物	881,637,702	388,880	969,672	881,056,910
安全設施	427,697,056	379,062	789,989	427,286,129
通訊及監控設施	269,766,623	2,591,410	3,756,652	268,601,381
收費設備	287,273,026	3,035,397	1,295,257	289,013,166
機器設備	390,359,368	4,390,605	7,627,440	387,122,533
電子設備	42,954,608	804,903	255,107	43,504,404
運輸設備	70,152,686	472,136	642,534	69,982,288
家具及其他	72,898,186	1,857,292	2,971,349	71,784,129
二. 累計折舊合計	1,343,190,835	111,700,066	15,031,440	1,439,859,461
其中：房屋及建築物	330,200,514	18,695,255	47,951	348,847,818
安全設施	316,853,903	17,770,934	0	334,624,837
通訊及監控設施	173,095,298	35,945,762	3,128,557	205,912,503
收費設備	155,659,079	11,585,425	1,249,727	165,994,777
機器設備	265,942,340	14,413,886	7,333,642	273,022,584
電子設備	24,773,263	4,905,236	247,533	29,430,966
運輸設備	30,297,976	5,056,818	607,999	34,746,795
家具及其他	46,368,462	3,326,750	2,416,031	47,279,181
三. 固定資產賬面淨值合計	1,099,548,420			998,491,479
其中：房屋及建築物	551,437,188			532,209,092
安全設施	110,843,153			92,661,292
通訊及監控設施	96,671,325			62,688,878
收費設備	131,613,947			123,018,389
機器設備	124,417,028			114,099,949
電子設備	18,181,345			14,073,438
運輸設備	39,854,710			35,235,493
家具及其他	26,529,724			24,504,948

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(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)

人民幣元

項目	期初賬面餘額 (已重述)	本期增加	本期減少	期末賬面餘額
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
收費設備	0	0	0	0
機器設備	0	0	0	0
電子設備	0	0	0	0
運輸設備	0	0	0	0
家具及其他	0	0	0	0
五. 固定資產賬面價值合計	1,099,548,420			998,491,479
其中：房屋及建築物	551,437,188			532,209,092
安全設施	110,843,153			92,661,292
通訊及監控設施	96,671,325			62,688,878
收費設備	131,613,947			123,018,389
機器設備	124,417,028			114,099,949
電子設備	18,181,345			14,073,438
運輸設備	39,854,710			35,235,493
家具及其他	26,529,724			24,504,948

本期折舊額為人民幣111,700,066元。

本期由在建工程轉入固定資產原價為人民幣6,297,392元。

截止2014年6月30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	期末數	期初數
房屋及建築物	58,810,234	68,355,884

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

14. 在建工程

(1) 在建工程明細如下：

人民幣元

項目	期末數			期初數		
	賬面餘額	減值準備	賬面淨值	賬面餘額	減值準備	賬面淨值
信息化建設項目	71,800,789	0	71,800,789	48,808,601	0	48,808,601
收費站服務區等房建項目	44,490,227	0	44,490,227	35,220,028	0	35,220,028
靖江互通改擴建工程	34,975,500	0	34,975,500	19,700,000	0	19,700,000
聲屏障建設項目	14,170,387	0	14,170,387	9,044,736	0	9,044,736
三大系統建設項目	9,172,336	0	9,172,336	4,242,800	0	4,242,800
職工活動中心	1,315,000	0	1,315,000	515,000	0	515,000
照明系統建設項目	2,068,393	0	2,068,393	0	0	0
蘇州新區互通改擴建工程	32,670,000	0	32,670,000	0	0	0
其他	15,170,386	0	15,170,386	10,177,251	0	10,177,251
合計	<u>225,833,018</u>	<u>0</u>	<u>225,833,018</u>	<u>127,708,416</u>	<u>0</u>	<u>127,708,416</u>

(2) 在建工程變動情況如下：

人民幣元

項目名稱	期初數	本期增加	轉入固定資產	其他減少	期末數
合計	<u>127,708,416</u>	<u>104,421,994</u>	<u>6,297,392</u>	<u>0</u>	<u>225,833,018</u>

(3) 本集團未發現在建工程存在減值跡象，因此未計提減值準備。

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(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	期初賬面餘額	本期增加	本期減少	期末賬面餘額
一. 賬面原值合計	23,404,915,754	0	0	23,404,915,754
收費公路經營權	21,684,707,798	0	0	21,684,707,798
寧滬高速公路土地使用權	1,681,281,002	0	0	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	7,683,165,112	407,787,752	0	8,090,952,864
收費公路經營權	6,784,637,332	376,195,679	0	7,160,833,011
寧滬高速公路土地使用權	883,309,212	30,736,409	0	914,045,621
其他土地使用權	15,218,568	855,664	0	16,074,232
三. 無形資產賬面淨值合計	15,721,750,642			15,313,962,890
收費公路經營權	14,900,070,466			14,523,874,787
寧滬高速公路土地使用權	797,971,790			767,235,381
其他土地使用權	23,708,386			22,852,722
四. 減值準備合計	0	0	0	0
收費公路經營權	0	0	0	0
寧滬高速公路土地使用權	0	0	0	0
其他土地使用權	0	0	0	0
無形資產賬面價值合計	15,721,750,642			15,313,962,890

本期攤銷額為人民幣407,787,752元。

無形資產的說明：

- (1) 於2014年6月30日，淨值計人民幣1,441,181,795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42,020,618元。

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

16. 長期待攤費用

人民幣元

項目	期初額	本期增加額	本期攤銷額	其他減少額	期末額	其他減少的原因
房屋裝修工程等	1,166,864	841,347	394,740	0	1,613,471	不適用

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	7,393,935	29,575,742	6,444,943	25,779,771
資產減值準備	4,048,767	16,195,069	4,048,767	16,195,069
交易性金融工具、 衍生金融工具的估值	0	0	0	0
預售房產預繳所得稅及 土地增值稅等	0	0	0	0
內部交易未實現利潤	18,877,938	75,511,750	5,813,885	23,255,542
小計	30,320,640	121,282,561	16,307,595	65,230,382
遞延所得稅負債：				
交易性金融工具、 衍生金融工具的估值	639,761	2,559,044	43,849	175,396
預繳營業稅及土地增值稅等	882,301	3,529,204	1,325,400	5,301,600
小計	1,522,062	6,088,248	1,369,249	5,476,996

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

18. 短期借款

(1) 短期借款分類：

人民幣元

項目	期末數	期初數
信用借款	550,000,000	1,220,000,000
其中：銀行借款	360,000,000	1,030,000,000
委託借款	190,000,000	190,000,000
短期融資券	2,000,000,000	2,000,000,000
超短期融資券	700,000,000	0
合計	<u>3,250,000,000</u>	<u>3,220,000,000</u>

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%；以及於2014年4月17日和2014年6月12日發行的180天和270天超短期融資券，債券代碼為011484001和011484002，債券面值分別為人民幣200,000,000元和人民幣500,000,000，票面利率分別為5.08%和4.89%。

(2) 本集團未有已到期未償還的短期借款。

19. 應付賬款

(1) 應付賬款按賬齡列示

人民幣元

項目	期末數	期初數
1年以內	388,298,657	253,944,705
1-2年	42,599,403	56,854,497
2-3年	205,419	26,363,883
3年以上	23,911,937	34,500,404
合計	<u>455,015,416</u>	<u>371,663,489</u>

賬齡超過1年的大額應付賬款情況的說明：

於2014年6月30日，本集團應付賬款中賬齡超過1年的應付賬款主要為應付工程款人民幣40,472,957元以及應付房地產建設款人民幣26,243,802元。由於工程結算週期較長，因此尚未支付。

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

19. 應付賬款(續)

(2) 應付賬款明細如下：

人民幣元

項目	期末數	期初數
應付工程款	68,059,622	34,500,404
應付房地產建設款	326,943,835	291,549,972
應付通行費拆付款	26,780,786	19,486,421
服務區應付日常採購款	9,627,546	23,444,457
其他	23,603,627	2,682,235
合計	455,015,416	371,663,489

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

20. 預收款項

(1) 預收款項明細如下：

人民幣元

項目	期末數	期初數
預收房租	12,806,359	4,274,926
預收廣告發佈款	9,817,761	11,598,617
預收售樓款	375,234,502	396,937,132
其他	891,302	95,951
合計	398,749,924	412,906,626

(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。

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

21. 應付職工薪酬

人民幣元

項目	期初賬面餘額	本期增加	本期減少	期末賬面餘額
一. 工資、獎金、津貼和補貼	0	135,455,225	135,455,225	0
二. 職工福利費	0	11,889,774	11,889,774	0
三. 社會保險費	0	67,783,293	67,783,293	0
其中：醫療保險費	0	26,296,724	26,296,724	0
基本養老保險費	0	24,413,211	24,413,211	0
年金繳費	0	13,005,453	13,005,453	0
失業保險費	0	1,843,068	1,843,068	0
工傷保險費	0	1,177,120	1,177,120	0
生育保險費	0	1,047,717	1,047,717	0
四. 住房公積金	0	13,886,517	13,886,517	0
五. 辭退福利	0	384,073	384,073	0
六. 其他	902,085	24,948,759	24,734,367	1,116,477
工會經費和職工教育經費	902,085	3,573,456	3,359,064	1,116,477
非貨幣性福利	0	12,482,605	12,482,605	0
其他	0	8,892,698	8,892,698	0
合計	902,085	254,347,641	254,133,249	1,116,477

應付職工薪酬中屬於拖欠性質的金額：無。

22. 應交稅費

人民幣元

項目	期末數	期初數
所得稅	80,357,546	131,755,688
營業稅	14,819,600	15,941,345
土地增值稅	0	0
增值稅	1,943,993	1,789,643
房產稅	703,586	497,866
個人所得稅	8,616,353	1,730,203
其他	3,649,665	4,252,182
合計	110,090,743	155,966,927

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

23. 應付利息

人民幣元

項目	期末數	期初數
分期付息到期還本的長期借款利息	444,444	454,444
企業債券利息	53,027,863	48,856,322
短期借款應付利息	758,334	3,787,444
短期融資券應付利息	73,541,388	18,185,555
超短期融資券應付利息	3,310,945	0
合計	131,082,974	71,283,765

24. 應付股利

人民幣元

單位名稱	期末數	期初數	超過1年 未支付原因
部分內資持股股東	68,678,625	62,903,610	對方未領取
招商局華建公路投資有限公司	45,969,330	0	不適用
合計	114,647,955	62,903,610	

25. 其他應付款

(1) 其他應付款明細如下：

人民幣元

項目	期末數	期初數
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	14,121,979	117,688,410
其他	20,170,077	47,267,460
合計	44,292,056	174,955,870

(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。

(3) 賬齡超過1年的大額其他應付款情況的說明

於2014年6月30日，本集團其他應付賬款中賬齡超過1年的其他應付賬款主要為應付購買312國道新經營權之尾款。

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

26. 一年內到期的非流動負債

(1) 一年內到期的非流動負債明細如下：

人民幣元

項目	期末數	期初數
一年內到期的長期借款	1,524,424	1,510,574

(2) 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	1,524,424	1,510,574
信用借款	0	0
合計	1,524,424	1,510,574

27. 其他流動負債

人民幣元

項目	期末數	期初數
私募債券	1,500,000,000	1,000,000,000
合計	1,500,000,000	1,000,000,000

其他流動負債系本集團於2013年7月29日、2013年8月27日和2014年5月22日發行的1年期私募債券，債券代碼為031369002、031369003和031490397，債券面值分別為人民幣600,000,000元、人民幣400,000,000元和人民幣500,000,000，票面利率分別為5.3%、5.5%和5.6%。

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

28. 長期借款

(1) 長期借款分類

人民幣元

項目	期末數	期初數
質押借款(註1)	250,000,000	250,000,000
保證借款(註2)	22,104,149	22,658,613
信用借款	0	0
小計	272,104,149	272,658,613
減：一年內到期的長期借款(附註六(26))	1,524,424	1,510,574
一年後到期的長期借款	270,579,725	271,148,039

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，截止到本期末已經償還人民幣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，本期年利率為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%。

29. 應付債券

人民幣元

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	發行金額	期初應付利息	本期應計利息	本期已付利息	期末應付利息	期末餘額
私募債券	500,000,000	2012年 6月18日	3年	495,765,250	2,092,461	27,199,295	26,500,000	2,791,756	498,557,006
中票	500,000,000	2013年 6月19日	5年	492,500,000	716,686	25,568,660	24,900,000	1,385,346	493,885,346
合計	1,000,000,000			988,265,250	2,809,147	52,767,955	51,400,000	4,177,102	992,442,352

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

30. 股本

人民幣元

	期初數	本期變動				小計	期末數
		發行新股	送股	公積金轉股	其他		
2014年上半年：							
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	22,992,145	0	0	0	0	0	22,992,145
4. 外資持股	0	0	0	0	0	0	0
有限售條件股份合計	22,992,145	0	0	0	0	0	22,992,145
二. 無限售條件股份							
1. 人民幣普通股	3,792,755,355	0	0	0	0	0	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	5,014,755,355	0	0	0	0	0	5,014,755,355
三. 股份總數	5,037,747,500	0	0	0	0	0	5,037,747,500

根據於2006年4月24日召開的股東會議上獲得審議通過的股權分置改革方案，由全體非流通股股東(包括國有股，國有法人股和社會法人股)將非流通股份置換為限制流通股，向原A股股東每10股支付3.2股股份。股權分置方案實施後，非流通股股東向原A股股東支付共計48,000,000股，其中部分非流通股份已於2006年5月16日獲得流通權並分別於2007年5月16日、2007年6月14日、2007年7月27日、2008年2月28日、2008年10月10日、2009年6月8日、2010年3月10日、2010年12月17日、2011年5月20日、2011年7月29日、2012年8月17日以及2013年11月6日上市流通。

本報告期，本集團未發生購買，出售或贖回本公司上市股份的情況。

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

31. 資本公積

人民幣元

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
2014年上半年：				
資本溢價	4,800,576,953	0	0	4,800,576,953
其中：投資者投入的資本	4,800,576,953	0	0	4,800,576,953
其他綜合收益(註1)	95,858,321	0	27,769,719	68,088,602
其他資本公積	2,682,977,235	0	0	2,682,977,235
其中：原制度資本公積轉入	2,682,977,235	0	0	2,682,977,235
合計	7,579,412,509	0	27,769,719	7,551,642,790
2013年上半年：				
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	81,405,369	0	11,107,350	70,298,019
其他資本公積	2,682,977,235	0	0	2,682,977,235
其中：原制度資本公積轉入	2,682,977,235	0	0	2,682,977,235
合計	7,565,944,367	0	11,107,350	7,554,837,017

資本公積說明：

註1：其他綜合收益本期減少主要為本集團之聯營公司揚子大橋所持有的可供出售金融資產的公允價值調整，本集團根據持股比例相應調整資本公積。

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

32. 未分配利潤

人民幣元

項目	金額	提取或分配比例
2014年上半年：		
期初未分配利潤	4,146,025,799	
加：本期歸屬於母公司所有者的淨利潤	1,344,010,654	
減：提取法定盈餘公積		
應付普通股股利(註1)	1,914,344,050	每股派發 人民幣0.38元
期末未分配利潤	<u>3,575,692,403</u>	
2013年上半年：		
期初未分配利潤	3,535,043,036	
加：本期歸屬於母公司所有者的淨利潤	1,435,271,562	
減：提取法定盈餘公積	0	
應付普通股股利	1,813,589,100	每股派發 人民幣0.36元
期末未分配利潤	<u>3,156,725,498</u>	

註1：本年度股東大會已批准的現金股利

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，以每股向全體股東派發現金股利人民幣0.38元。

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

33. 營業收入、營業成本

(1) 營業收入

人民幣元

項目	本期發生額		上期發生額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
主營業務	3,742,119,241	1,813,035,627	3,607,626,662	1,682,758,241
其中：				
寧滬高速公路	2,216,708,705	505,139,425	2,166,952,583	491,512,684
312國道	26,358,501	134,889,011	25,587,668	67,337,195
廣靖錫澄高速公路	384,418,304	83,666,108	351,129,976	95,756,063
寧連寧通公路	15,982,803	8,208,654	16,567,608	8,477,388
公路配套服務	1,098,650,928	1,081,132,429	1,047,388,827	1,019,674,911
房地產開發	162,952,953	138,808,764	41,706,785	31,344,106
廣告及其他	21,694,974	6,491,212	19,139,331	6,090,558
合計	<u>3,926,767,168</u>	<u>1,958,335,603</u>	<u>3,668,472,778</u>	<u>1,720,192,905</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。

34. 營業稅金及附加

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額	計繳標準
營業稅	94,765,850	83,410,749	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	6,762,553	6,069,565	實際繳納流轉稅的7%
教育費附加	4,972,643	4,392,327	實際繳納流轉稅的5%
土地增值稅	5,271,096	871,086	超率累進稅率30%-60%
文化事業建設費	377,976	425,229	
合計	<u>112,150,118</u>	<u>95,168,956</u>	

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

35. 財務費用

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
利息支出	147,638,937	119,253,459
減：已資本化的利息費用	0	0
減：利息收入	2,978,359	2,360,809
匯兌差額	4,153,504	-399,143
債券發行費及其他借款手續費	4,078,000	1,612,652
其他	215,073	216,424
合計	<u>153,107,155</u>	<u>118,322,583</u>

36. 公允價值變動收益

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
交易性金融資產	<u>2,383,650</u>	<u>669,980</u>
合計	<u>2,383,650</u>	<u>669,980</u>

37. 投資收益

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額 (已重述)
權益法核算的長期股權投資收益	169,417,396	134,456,977
可供出售金融資產等取得的投資收益	<u>22,966,350</u>	<u>47,143,725</u>
合計	<u>192,383,746</u>	<u>181,600,702</u>

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

38. 營業外收入

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
非流動資產處置利得合計	102,881	89,446,488
其中：固定資產處置利得	102,881	682,580
無形資產處置利得	0	88,763,908
路產賠償收入	2,910,984	3,892,272
其他	586,177	479,862
合計	3,600,042	93,818,622

39. 營業外支出

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
非流動資產處置損失合計	899,218	699,289
其中：固定資產處置損失	899,218	699,289
路產損壞修復支出	6,801,657	7,774,669
公益性捐贈支出	838,000	830,000
其他	1,433,880	726,852
合計	9,972,755	10,030,810

40. 所得稅費用

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
按稅法及相關規定計算的當期所得稅-中國內地	423,233,619	443,858,809
遞延所得稅調整	-13,860,232	167,495
以前年度少繳所得稅	5,723,258	0
合計	415,096,645	444,026,304

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

41. 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

	本期發生額	上期發生額
歸屬於普通股股東的當期淨利潤	1,344,010,654	1,435,271,562
其中：歸屬於持續經營的淨利潤	1,344,010,654	1,435,271,562
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

	本期發生額	上期發生額
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

41. 基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程

每股收益

人民幣元

	本期發生額	上期發生額
按歸屬於母公司股東的淨利潤計算：		
基本每股收益	0.2668	0.2849
稀釋每股收益	不適用	不適用
按歸屬於母公司股東的持續經營淨利潤計算：		
基本每股收益	0.2668	0.2849
稀釋每股收益	不適用	不適用
按歸屬於母公司股東的終止經營淨利潤計算：		
基本每股收益	不適用	不適用
稀釋每股收益	不適用	不適用

中期股息：

報告期內，本公司董事會建議不派發截至2014年6月30日止六個月的半年度股息（2013年同期：無），也無公積金轉增股本計劃。

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

42. 其他綜合收益

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
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	-27,769,719	-11,107,350

43. 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	本期發生額	上期發生額
收到的路政賠償款與營業外收入項目及銀行存款利息收入等	21,280,412	21,135,135
合計	21,280,412	21,135,135

(2) 支付的其他與經營活動有關的現金

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
支付非工資性費用等支出	27,005,523	35,543,999
合計	27,005,523	35,543,999

(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	本期發生額	上期發生額
債券發行相關費用	5,934,486	3,032,252
合計	5,934,486	3,032,252

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

44. 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	本期金額	上期金額
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	1,386,436,329	1,474,322,211
加：資產減值準備轉回	0	0
固定資產折舊	111,700,066	85,470,234
無形資產攤銷	407,787,752	388,863,979
長期待攤費用攤銷	394,740	233,470
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)	796,337	-88,747,199
公允價值變動損失(收益以「-」號填列)	-2,383,650	-669,980
財務費用(收益以「-」號填列)	155,870,441	120,307,440
投資損失(收益以「-」號填列)	-192,383,746	-181,600,702
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	-14,013,045	167,495
遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列)	152,813	0
存貨的減少(增加以「-」號填列)	-59,228,261	-120,735,655
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	-222,402,636	-212,870,742
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	69,195,225	20,768,801
其他-投資性房地產折舊	687,797	610,775
經營活動產生的現金流量淨額	1,642,610,162	1,486,120,127
2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：		
債務轉為資本	0	0
一年內到期的可轉換公司債券	0	0
融資租入固定資產	0	0
3. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的期末餘額	510,793,177	1,564,079,250
減：現金的期初餘額	409,176,746	686,484,787
現金及現金等價物淨增加額	101,616,431	877,594,463

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(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	常青	有關交通基礎設施、 交通運輸及相關 產業的投資建設 經營和管理	16,800,000,000	54.44	54.44	交通控股	13476706-3

2. 本企業的子公司情況

人民幣元

子公司全稱	子公司類型	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	持股比例 (%)	組織機構代碼
廣靖錫澄	非全資子公司	有限責任公司	南京	常青	服務	850,000,000	85	71408945-7
無錫靖澄廣告公司	非全資子公司	有限責任公司	無錫	徐澤敏	服務	1,000,000	85	72352469-9
寧滬投資	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
置業蘇州	全資子公司	有限責任公司	蘇州	陳宏圖	房地產	100,000,000	100	30181750-8

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(七) 關聯方關係及其交易(續)

3. 本企業的合營和聯營企業情況

人民幣元

被投資單位名稱	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	本企業 持股比例 (%)	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	否	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
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	是	77050954-0
江蘇現代路橋有限責任公司(「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
江蘇金融租賃有限公司(「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

2014年6月30日止半年度

(七) 關聯方關係及其交易(續)

5. 關聯交易情況

(1) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易

人民幣元

關聯方	關聯 交易類型	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	本期發生額		上期發生額	
					金額	佔同類 交易金額 的比例 (%)	金額	佔同類 交易金額 的比例 (%)
快鹿股份	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標價格，對其他方式委託的	3,712,044	0	5,219,138	1
快鹿股份	提供服務	否	通行費	項目參考獨立的、有資質的造價諮詢單位審核後的當時市場價格經公	2,100,000	0	3,900,000	0
聯網公司*	接受服務	是	收費系統維護運 營管理費	平磋商後決定，原則為只要不高於	13,701,479	100	12,169,024	100
現代路橋*	接受服務	是	道路養護費	相關市場價。經公司董事會審議通	9,147,259	26	13,000,000	38
現代路橋*	銷售商品	是	加油費	過，關聯董事回避表決，獨立董事	401,486	0	305,222	0
南林飯店*	接受服務	是	餐飲住宿	對關聯交易發表獨立意見進行確認。	34,833	5	19,415	0
遠東海運*	資金拆借	是	委託貸款利息	對於其他不重大的關聯交易，按雙	5,731,667	4	5,695,723	5
集團財務公司*	資金拆借	是	流動資金貸款 利息支出	方簽訂的合同價結算。	1,304,667	1	0	0

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(七) 關聯方關係及其交易(續)

5. 關聯交易情況(續)

(2) 關聯租賃情況

人民幣元

出租方名稱	承租方名稱	是否關連交易	租賃資產情況	租賃資產			租賃收益	租賃收益確定依據	租賃收益對公司影響
				涉及金額	租賃起始日	租賃終止日			
本公司	聯網公司*	是	辦公樓租賃	16,214,130	2014年5月1日	2015年4月30日	2,088,767	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	10,802,302	2011年9月1日	2014年8月31日	845,000	以租賃資產成本回收及盈利為基本原則，同時考慮相關稅金的影響	不重大
廣靖錫澄	高速石油*	是	加油業務租賃	1,139,773	2012年1月1日	2014年12月31日	2,199,300	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	22,104,149	1998年10月15日	2027年7月18日	未履行完畢

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(七) 關聯方關係及其交易(續)

5. 關聯交易情況(續)

(4) 關聯方資金拆借

本半年度：

人民幣元

關聯方	是否 關連交易	拆借金額	起始日	到期日	期末餘額	說明
拆入						
集團財務公司*	是	100,000,000	2014年6月23日	2015年6月22日	100,000,000	流動資金貸款，年利率5.7%
集團財務公司*	是	100,000,000	2014年6月25日	2015年6月24日	100,000,000	流動資金貸款，年利率5.7%
集團財務公司*	是	50,000,000	2014年6月25日	2014年12月24日	50,000,000	流動資金貸款，年利率5.6%
拆出						
無						

註：截至資產負債表日，本公司關聯方資金拆借餘額為人民幣440,000,000元。

上年同期：

人民幣元

關聯方	是否 關連交易	拆借金額	起始日	到期日	期末餘額	說明
拆入						
遠東海運*	是	40,000,000	2013年3月29日	2014年3月29日	40,000,000	委託貸款，年利率6%
遠東海運*	是	50,000,000	2013年5月10日	2014年5月10日	50,000,000	委託貸款，年利率6%
遠東海運*	是	100,000,000	2013年6月25日	2014年6月25日	100,000,000	委託貸款，年利率6%
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

2014年6月30日止半年度

(七) 關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項

(1) 應收關聯方款項

人民幣元

項目名稱	關聯方	期末金額		期初金額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款	快鹿股份	4,292,147	0	541,226	0
	蘇嘉杭	8,658,994	0	7,259,979	0
	揚子大橋	314,744	0	135,097	0
	沿江高速	895,919	0	0	0
	高速石油	2,199,300	0	2,165,300	0
	現代路橋	31,601	0	0	0
小計		16,392,705	0	10,101,602	0
其他應收款	現代路橋	774,445	0	0	0
	聯網公司	4,097,274	0	0	0
小計		4,871,719	0	0	0
應收股利	快鹿股份	4,989,960	0	4,989,960	0
	揚子大橋	28,491,783	0	0	0
	沿江高速	28,786,034	0	0	0
小計		62,267,777	0	4,989,960	0

(2) 應付關聯方款項

人民幣元

項目名稱	關聯方	期末金額	期初金額
應付賬款	蘇嘉杭	2,780,201	2,078,205
	揚子大橋	1,514,800	1,221,044
	沿江高速	2,980,518	1,944,738
	現代路橋	5,261,580	0
	聯網公司	2,200,000	0
小計		14,737,099	5,243,987
預收款項	現代路橋	80,000	361,667
小計		80,000	361,667
其他應付款	聯網公司	12,734,020	7,379,868
	現代路橋	0	12,923,196
小計		12,734,020	20,303,064
短期借款	遠東海運	190,000,000	190,000,000
	集團財務公司	250,000,000	80,000,000
小計		440,000,000	270,000,000
應付利息	遠東海運	316,667	348,333
	集團財務公司	268,334	137,425
小計		585,001	485,758

(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2014年6月30日，尚未結清的擔保金額約為人民幣187,364,334元。(2013年12月31日：人民幣83,921,525元)

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(九) 承諾事項

1. 重大承諾事項

(1) 資本承諾

人民幣元

	期末數	期初數
已簽約但尚未於財務報表中確認的		
一 購建長期資產承諾	246,592,959	229,210,392
管理層已批准但尚未簽約的資本性支出承諾	463,904,337	0
合計	<u>710,497,296</u>	<u>229,210,392</u>

(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：

人民幣元

	期末數	期初數
不可撤銷經營租賃的最低租賃付款額：		
資產負債表日後第1年	2,164,823	3,150,441
資產負債表日後第2年	10,080	1,605,240
資產負債表日後第3年	0	0
以後年度	0	0
合計	<u>2,174,903</u>	<u>4,755,681</u>

(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。

(十) 資產負債表日後事項

截止2014年半年度財務報告批准日無資產負債表日後事項。

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(十一) 其他重要事項

1. 淨流動資產(負債)／總資產減流動負債

人民幣元

	期末數	期初數
流動資產	5,070,824,267	4,753,929,400
資產總計	26,767,645,078	26,833,912,370
減：流動負債	6,006,519,969	5,472,092,946
淨流動負債(註)	-935,695,702	-718,163,546
總資產減流動負債	20,761,125,109	21,361,819,424

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6,940,000,000元(期初借款額度人民幣6,600,000,000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，雖然於本報告期末本集團流動負債超過流動資產人民幣935,695,702元(期初人民幣718,163,546元)，本集團仍能較好地控制其流動風險。

2. 本年淨利潤已扣除下列各項

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
職工薪酬(包括董事薪金)	216,928,977	176,520,423
基本養老保險費和年金繳費	37,418,664	33,793,191
職工薪酬合計	254,347,641	210,313,614
折舊及攤銷(包含在營業成本及管理費用中)	488,978,282	442,641,307
非流動資產處置損失	796,337	699,289
土地使用權攤銷(包含在營業成本及管理費用中)	31,592,073	32,537,151
已確認的房地產開發產品銷售成本	138,808,764	31,344,106
已確認的其他存貨銷售成本	1,005,612,873	955,159,186

3. 其他

3(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

2014年6月30日止半年度

人民幣元

(十一) 其他重要事項 (續)

3. 其他

3(1). 分部報告

分部報告信息

	轉讓資產		3122線		寧滬中線		蘇州東線		公司經營業務		其他業務		不可分配項目		合計	
	本期	上期	本期	上期	本期	上期	本期	上期	本期	上期	本期	上期	本期	上期	本期	上期
分部營業收入	2216,708,705	2,166,692,533	26,328,501	25,337,668	15,946,803	16,537,608	384,418,304	351,123,076	1,047,388,827	1,026,650,028	41,706,735	13,133,331	182,952,653	18,133,331	3,006,707,168	3,698,472,778
營業成本	505,139,425	491,512,684	19,888,011	87,337,195	82,086,654	8,477,288	83,666,108	95,735,003	1,061,352,429	1,019,674,911	31,944,105	6,000,259	138,806,764	6,000,259	1,568,336,603	1,720,192,205
其中：營業稅金																
經營性費用	224,582,282	264,229,155	182,250,651	27,321,640	5,491,578	5,600,684	42,020,618	59,114,339							376,156,679	366,226,828
折舊及折攤																
零存商品成本																
分部營業利潤(虧損)	1,711,569,280	1,675,179,849	-108,330,510	-41,749,527	7,774,149	8,060,320	300,752,196	255,373,913	17,518,499	27,713,916	10,832,630	13,048,772	44,145,889	0	1,568,431,565	1,948,278,573
調整項目：																
營業稅金及附加	74,461,412	72,889,607	1,470,076	1,482,809	537,022	566,672	12,916,455	11,737,367	7,872,094	4,757,786	3,183,382	630,433	14,286,143	630,433	112,150,118	95,168,856
銷售費用																
財務費用	30,736,409	31,061,467														
資產減值損失																
建造合同損失																
公允價值變動損益																
投資收益	16,003,459	1,570,948,865	-10,006,535	-43,182,458	72,671,027	7,533,548	287,855,740	243,575,946	9,646,435	22,595,100	3,198,841	12,193,212	2,347,029	17,266,657	1,807,936,887	1,634,490,703
營業利潤	1,806,351,459	1,570,948,865	-10,006,535	-43,182,458	72,671,027	7,533,548	287,855,740	243,575,946	9,646,435	22,595,100	3,198,841	14,575,148	2,347,029	17,266,657	1,807,936,887	1,634,490,703
營業外收入																
營業外支出																
稅前利潤	1,806,351,459	1,570,948,865	-10,006,535	-43,182,458	72,671,027	7,533,548	287,855,740	243,575,946	9,646,435	22,595,100	3,198,841	14,575,148	2,347,029	17,266,657	1,807,936,887	1,634,490,703
所稅																
淨利潤	1,806,351,459	1,570,948,865	-10,006,535	-43,182,458	72,671,027	7,533,548	287,855,740	243,575,946	9,646,435	22,595,100	3,198,841	14,575,148	2,347,029	17,266,657	1,807,936,887	1,634,490,703
分部營業利潤	13,126,737,297	13,414,638,917	1,041,328,346	1,154,022,609	310,579,468	316,071,035	1,491,942,200	1,530,754,150	353,697,338	338,333,667	2,640,693,699	324,536,444	7,092,434,671	6,829,943,939	26,371,946,078	28,883,121,270

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所有的資產被分配至各個分部中。

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(十二) 母公司財務報表主要項目註釋

1. 應收賬款

(1) 應收賬款按賬齡列示

人民幣元

賬齡	期末數				期初數			
	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	68,318,164	100	0	68,318,164	45,802,206	100	0	45,802,206
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	<u>68,318,164</u>	<u>100</u>	<u>0</u>	<u>68,318,164</u>	<u>45,802,206</u>	<u>100</u>	<u>0</u>	<u>45,802,206</u>

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

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(十二) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

1. 應收賬款(續)

(3) 應收賬款按種類披露

人民幣元

種類	期末數		壞賬準備		期初數		壞賬準備	
	賬面餘額 金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	賬面餘額 金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
單項金額重大的應收賬款 按組合計提壞賬準備的	57,195,428	84	0	0	27,225,266	59	0	0
應收賬款	11,122,736	16	0	0	18,576,940	41	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	<u>68,318,164</u>	<u>100</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>45,802,206</u>	<u>100</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

2. 預付款項

(1) 預付款項按賬齡列示：

人民幣元

賬齡	期末數		期初數	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
1年以內	29,166,514	72	11,881,980	76
1至2年	<u>11,430,000</u>	<u>28</u>	<u>3,810,000</u>	<u>24</u>
合計	<u>40,596,514</u>	<u>100</u>	<u>15,691,980</u>	<u>100</u>

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

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(十二) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 預付款項(續)

(3) 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	期末數	期初數
單項金額重大的預付款項	38,793,484	14,248,344
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	1,803,030	1,443,636
合計	40,596,514	15,691,980

3. 其他應收款

(1) 其他應收款按賬齡列示

人民幣元

賬齡	金額	期末數			金額	期初數		
		比例 (%)	壞賬準備	賬面價值		比例 (%)	壞賬準備	賬面價值
1年以內	101,196,203	8	370,468	100,825,735	92,481,595	8	370,468	92,111,127
1至2年	1,198,295,921	91	0	1,198,295,921	1,124,177,798	91	0	1,124,177,798
2至3年	0	0	0	0	0	0	0	0
3年以上	15,823,769	1	15,823,769	0	15,823,769	1	15,823,769	0
合計	1,315,315,893	100	16,194,237	1,299,121,656	1,232,483,162	100	16,194,237	1,216,288,925

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

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(十二) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 其他應收款(續)

(3) 其他應收款按種類披露

人民幣元

種類	賬面餘額		期末數		賬面餘額		期初數	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
單項金額重大的其他應收款	1,312,245,373	100	15,812,140	98	1,225,341,812	99	15,812,140	98
按組合計提壞賬準備的其他應收款	0	0	0	0	0	0	0	0
單項金額不重大但單項計提 壞賬準備的其他應收款	3,070,520	0	382,097	2	7,141,350	1	382,097	2
合計	1,315,315,893	100	16,194,237	100	1,232,483,162	100	16,194,237	100

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(十二) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 長期股權投資

(1) 長期股權投資明細如下：

人民幣元

被投資單位	核算方法	初始投資成本	期初餘額	增減變動	期末餘額	在被投資單位	本期計提減值		本期現金股利
						持股比例(%)	減值準備	準備	
						(%)	(%)		
聯營公司									
快鹿股份	權益法	49,899,600	64,181,065	-323,069	63,857,996	33.20	0	0	0
揚子大橋	權益法	631,159,243	1,000,463,785	-39,079,317	961,384,468	26.66	0	0	56,983,566
蘇嘉杭	權益法	526,090,677	771,707,729	19,683,142	791,390,871	33.33	0	0	42,092,000
蘇嘉甬	權益法	189,027,432	188,937,219	-973,981	187,963,238	22.77	0	0	0
協鑫天然氣	權益法	2,880,000	2,880,000	-516,087	2,363,913	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	260,492,867
寧滬投資	成本法	110,100,000	110,100,000	0	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		<u>4,134,156,952</u>	<u>4,763,269,798</u>	<u>-21,209,312</u>	<u>4,742,060,486</u>		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>359,568,433</u>

(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2014年6月30日持有的長期股權投資之被投資單位向本公司轉移資金的能力未受到限制。

以上公司均為中國境內非上市公司。

5. 營業收入、營業成本

人民幣元

項目	本期發生額		上期發生額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
主營業務				
其中：滬寧高速公路	2,216,708,705	505,139,425	2,166,952,583	491,512,684
312國道	26,358,501	134,889,011	25,587,668	67,337,195
寧連寧通公路	15,982,803	8,208,654	16,567,608	8,477,388
公路配套服務	<u>1,086,835,144</u>	<u>1,068,560,674</u>	<u>1,035,499,808</u>	<u>1,006,792,169</u>
合計	<u>3,345,885,153</u>	<u>1,716,797,764</u>	<u>3,244,607,667</u>	<u>1,574,119,436</u>

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(十二) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

6. 投資收益

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
成本法核算的長期股權投資收益	260,492,867	105,619,508
權益法核算的長期股權投資收益	105,635,973	81,965,786
可供出售金融資產等取得的投資收益	2,247,063	202,008
委託貸款投資收益	52,256,208	0
合計	420,632,111	187,787,302

7. 現金流量表項目註釋

(1) 收到的其他與經營活動有關的現金

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
收到的路政賠償款與營業外收入項目及銀行存款利息收入等	4,192,821	3,313,954

(2) 支付的其他與經營活動有關的現金

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
支付非工資性費用等支出	19,968,770	29,056,747

(3) 收到的其他與投資活動有關的現金

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
寧滬置業資金拆借款收回	120,000,000	0

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(十二) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

7. 現金流量表項目註釋(續)

(4) 支付的其他與投資活動有關的現金

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
寧滬置業資金拆借款	210,000,000	220,000,000

(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	本期發生額	上期發生額
債券發行相關費用	5,934,486	3,032,252

財務報表附註

2014年6月30日止半年度

(十二) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

8. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

人民幣元

補充資料	本期金額	上期金額
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	1,392,914,947	1,316,635,104
加：資產減值準備轉回	0	0
固定資產折舊	94,350,548	68,527,825
無形資產攤銷	365,368,553	329,350,861
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的 損失(減收益)	134,394	-89,078,274
財務費用	142,287,329	99,173,138
投資損失(減收益)	-420,632,111	-187,787,302
遞延所得稅資產減少(減增加)	0	0
存貨的減少(減增加)	1,047,652	-2,006,767
經營性應收項目的減少(減增加)	-55,799,885	-91,306,318
經營性應付項目的增加(減減少)	-82,892,222	-8,705,884
經營活動產生的現金流量淨額	1,436,779,205	1,434,802,383
2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：		
債務轉為資本	0	0
一年內到期的可轉換公司債券	0	0
融資租入固定資產	0	0
3. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的期末餘額	241,961,502	1,220,090,033
減：現金的期初餘額	220,826,123	400,877,755
現金及現金等價物淨增加額	21,135,379	819,212,278

(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8月22日已經本公司董事會批准。

補充資料

1. 非經常性損益明細表

人民幣元

項目	金額
淨利潤	1,386,436,329
加(減)：非經常性損益項目	
— 非流動資產處理損失(收益)	796,337
— 政府補貼	0
— 處置可供出售金融資產等取得的投資收益	-2,773,054
— 公允價值變動損失(收益)	-2,383,650
— 以前年度已經計提各項減值準備的轉回	0
— 除上述各項之外的其他營業外收支淨額	5,576,376
小計	1,216,009
非經常性損益的所得稅影響數	-899,915
扣除非經常性損益後的淨利潤	1,386,752,423
其中：	
歸屬於母公司股東的淨利潤	1,344,141,295
歸屬於少數股東的淨利潤	42,611,128

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	6.64%	0.2668	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	6.64%	0.2668	不適用

備查文件目錄

包括下列文件：

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

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8月22日

董事、高級管理人員對 2014 年半年度報告的確認意見

本公司董事、高級管理人員經對本半年度報告進行審核，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。

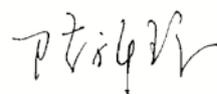
董事



楊根林



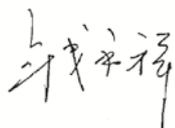
張 楊



陳祥輝



杜文毅



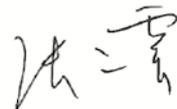
錢永祥



張永珍



方 鏗



張二震



許長新



高 波



陳冬華

高級管理人員



尚 紅



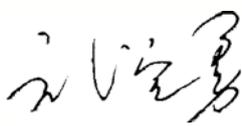
田亞飛



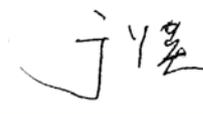
姚永嘉



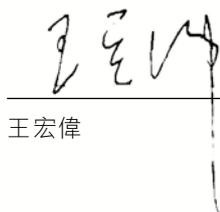
李 捷



武宜勇



于蘭英



王宏偉