



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)

2019

中期業績報告



# 目錄

第一節	釋義	2
第二節	公司簡介和主要財務指標	5
第三節	公司業務概要	9
第四節	經營情況的討論與分析	11
第五節	重要事項	45
第六節	普通股股份變動及股東情況	76
第七節	優先股相關情況	85
第八節	董事、監事、高級管理人員情況	86
第九節	公司債券相關情況	89
第十節	財務報告	90
第十一節	備查文件目錄	248

## 重要提示

一. 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證半年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

二. 未出席董事情況

未出席董事職務	未出席董事姓名	未出席董事的原因說明	被委託人姓名
董事	吳新華	公務	胡煜

三. 本半年度報告未經審計。審計委員會於2019年8月22日召開會議，以考慮及審閱本集團的中期報告及中期財務報表，並向董事會提交意見及建議。審計委員會認為，本公司的2019年中期報告及中期財務報表已遵守適用的會計準則，且本公司已就其作出妥善披露。

四. 公司負責人顧德軍、主管會計工作負責人孫悉斌及會計機構負責人(會計主管人員)任卓華聲明：保證半年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

五. 經董事會審議的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

適用  不適用

六. 前瞻性陳述的風險聲明

適用  不適用

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。

七. 是否存在被控股股東及其關聯方/關連人士非經營性佔用資金情況？

否

八. 是否存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況？

否

九. 重大風險提示

適用  不適用

十. 其他

適用  不適用

## 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：

### 常用詞語釋義

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
董事	指	本公司之董事
控股股東、交通控股	指	江蘇交通控股有限公司
招商局公路網絡	指	招商局公路網絡科技控股股份有限公司(前稱招商局華建公路投資有限公司)
鐵集公司	指	江蘇省鐵路集團有限公司(前稱江蘇鐵路投資發展有限公司)
寧常鎮溧公司	指	江蘇寧常鎮溧高速公路有限公司
廣靖錫澄公司	指	江蘇廣靖錫澄高速公路有限責任公司
五峰山大橋公司	指	江蘇五峰山大橋有限公司
鎮丹公司	指	江蘇鎮丹高速公路有限公司
常宜公司	指	江蘇常宜高速公路有限公司
宜長公司	指	江蘇宜長高速公路有限公司
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
保理公司	指	寧滬商業保理(廣州)有限公司
洛德基金公司	指	江蘇洛德股權投資基金管理有限公司
瀚威公司	指	南京瀚威房地產開發有限公司
揚子大橋公司	指	江蘇揚子大橋股份有限公司
京滬公司	指	江蘇京滬高速公路有限公司
沿江公司	指	江蘇沿江高速公路有限公司
蘇嘉杭公司	指	蘇州蘇嘉杭高速公路有限公司
蘇嘉甬公司	指	蘇州蘇嘉甬高速公路有限責任公司
蘇通大橋公司	指	江蘇蘇通大橋有限公司
聯網公司	指	江蘇高速公路聯網營運管理有限公司
通行寶公司	指	江蘇通行寶智慧交通科技有限公司
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
傳媒公司	指	江蘇交通文化傳媒有限公司
江蘇銀行	指	江蘇銀行股份有限公司
遠東海運公司	指	江蘇遠東海運有限公司

## 釋義

集團財務公司	指	江蘇交通控股集團財務有限公司
高速信息公司	指	江蘇高速公路信息工程有限公司
養護技術公司	指	江蘇高速公路工程養護技術有限公司
泰興油品公司	指	泰興市和暢油品銷售有限公司
華通公司	指	江蘇華通工程檢測有限公司
富安達基金	指	富安達基金管理有限公司
國創開元二期基金	指	蘇州工業園區國創開元二期投資中心(有限合夥)
瀚瑞中心	指	南部新城商業核心區內2號地塊綜合體項目
江蘇租賃	指	江蘇金融租賃股份有限公司
滬寧高速	指	南京至上海高速公路江蘇段
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
江陰大橋	指	江陰長江公路大橋
蘇嘉杭高速	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
寧常高速	指	溧水桂莊樞紐至常州南互通高速公路
鎮溧高速	指	丹徒樞紐至溧陽前馬樞紐高速公路
錫宜高速	指	無錫北樞紐至宜興西塢樞紐高速公路
無錫環太湖公路	指	無錫碩放樞紐至無錫南泉互通高速公路
蘇嘉甬高速	指	蘇州經嘉興至寧波高速公路
五峰山大橋	指	五峰山公路大橋及南北接線項目
常宜高速	指	常州至宜興高速公路
宜長高速	指	宜興到長興高速公路江蘇段
揚子江管理公司	指	江蘇揚子江高速通道管理有限公司
滬通大橋公司	指	江蘇滬通大橋有限責任公司
龍潭大橋公司	指	江蘇龍潭大橋有限公司
龍潭過江通道	指	龍潭過江通道項目
報告期	指	2019年1月1日至2019年6月30日止半年度
同比	指	與2018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

## 釋義

ADR	指	本公司於美國場外市場掛牌交易的第一級預託證券憑證
上市規則	指	上交所上市規則及／或香港上市規則
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	中華人民共和國財政部頒佈的企業會計準則及相關規定
德勤華永	指	德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)
企業管治守則	指	香港上市規則附錄14所載之《企業管治守則》
ETC	指	電子道路收費系統

## 公司簡介和主要財務指標

### 一. 公司信息

公司的中文名稱	江蘇寧滬高速公路股份有限公司
公司的中文簡稱	寧滬高速
公司的外文名稱	Jiangsu Expressway Company Limited
公司的外文名稱縮寫	Jiangsu Expressway
公司的法定代表人	顧德軍

### 二. 聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書	證券事務代表
姓名	姚永嘉	屠駿、樓慶
聯繫地址	中國江蘇省南京市仙林大道6號	中國江蘇省南京市仙林大道6號
電話	8625-84469598	8625-84362700-301835
傳真	8625-84207788	8625-84466643
電子信箱	jsnh@jsexpwy.com	-

### 三. 基本情況變更簡介

公司註冊地址	中國江蘇省南京市仙林大道6號
公司註冊地址的郵政編碼	210049
公司辦公地址	中國江蘇省南京市仙林大道6號
公司辦公地址的郵政編碼	210049
公司網址	http://www.jsexpressway.com
電子信箱	jsnh@jsexpwy.com
報告期內變更情況查詢索引	-

### 四. 信息披露及備置地點變更情況簡介

公司選定的信息披露報紙名稱	《證券時報》、《中國證券報》
登載半年度報告的中國證監會指定 網站的網址	www.sse.com.cn www.hkexnews.hk www.jsexpressway.com
公司半年度報告備置地點	上海市浦東南路528號上海證券交易所；香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室香港證券登記有限公司；香港中環遮打道18號歷山大廈20樓禮德齊伯禮律師行；中國江蘇省南京市仙林大道6號公司本部

## 公司簡介和主要財務指標

### 五. 公司股票簡況

股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股票代碼	變更前股票簡稱
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	江蘇寧滬高速公路	00177	-
ADR	美國	JEXYY	477373104	-

### 六. 其他有關資料

適用  不適用

### 七. 公司主要會計數據和財務指標

#### (一) 主要會計數據

單位：元 幣種：人民幣

主要會計數據	本報告期(1-6月) (未經審計)	上年同期 (未經審計)	本報告期比 上年同期增減 (%)
營業收入	4,835,457,869	5,141,779,834	-5.96
歸屬於上市公司股東的淨利潤	2,281,609,028	2,488,142,065	-8.30
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的 淨利潤	2,266,132,473	2,064,178,465	9.78
經營活動產生的現金流量淨額	2,927,496,391	2,662,789,107	9.94
	<b>本報告期末 (未經審計)</b>	<b>上年度末 (經審計)</b>	<b>本報告期末比 上年度末增減 (%)</b>
歸屬於上市公司股東的淨資產	26,629,045,060	26,137,197,732	1.88
總資產	52,020,165,800	48,162,728,833	8.01

## 公司簡介和主要財務指標

### 七. 公司主要會計數據和財務指標(續)

#### (二) 主要財務指標

主要財務指標	本報告期(1-6月) (未經審計)	上年同期 (未經審計)	本報告期比 上年同期增減 (%)
基本每股收益(元/股)	<b>0.4529</b>	0.4939	-8.30
稀釋每股收益(元/股)	<b>不適用</b>	不適用	不適用
扣除非經常性損益後的基本每股收益(元/股)	<b>0.4498</b>	0.4097	9.79
加權平均淨資產收益率(%)	<b>8.28</b>	9.82	減少1.54個 百分點
扣除非經常性損益後的加權平均淨資產收益率(%)	<b>8.23</b>	8.22	增加0.01個 百分點

公司主要會計數據和財務指標的說明

適用  不適用

### 八. 境內外會計準則下會計數據差異

適用  不適用



## 公司簡介和主要財務指標

### 九. 非經常性損益項目和金額

適用       不適用

單位：元 幣種：人民幣

非經常性損益項目	金額	附註(如適用)
非流動資產處置損益	-295,937	
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外	982,612	本報告期確認的寧常高速建設補償金
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、衍生金融資產、交易性金融負債、衍生金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、衍生金融資產、交易性金融負債、衍生金融負債和其他債權投資取得的投資收益	29,760,179	
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-9,433,483	
少數股東權益影響額	-283,473	
所得稅影響額	-5,253,343	
合計	<u>15,476,555</u>	

### 十. 其他

適用       不適用

## 公司業務概要

### 一. 報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

本公司於1992年8月1日在中華人民共和國江蘇省註冊成立，是江蘇省唯一的交通基建類上市公司。1997年6月27日本公司發行的12.22億股H股在聯交所上市。2001年1月16日本公司發行的1.5億股A股在上交所上市。本公司建立一級美國預託證券憑證計劃(ADR)於2002年12月23日生效，在美國場外市場進行買賣。截至2019年6月30日，本公司總股本為5,037,747,500股。

本集團的經營區域位於中國經濟最具活力的長江三角洲地區，本公司所擁有或參股路橋項目連接江蘇省東西及南北陸路交通大走廊，區域經濟活躍，交通繁忙。本公司核心資產滬寧高速連接上海、蘇州、無錫、常州、鎮江、南京6個大中城市，是國內最繁忙的高速公路之一。此外，本公司還擁有寧常高速、鎮溧高速、廣靖高速、錫澄高速、錫宜高速、鎮丹高速、江陰大橋以及蘇嘉杭高速等位於江蘇省內的收費路橋全部或部分權益。截至本報告期末，本集團直接參與經營和投資的路橋項目達到17個，擁有或參股的公路通車里程已超過840公里。

本集團主營業務為交通基礎設施的投資、建設和經營管理，併發展該等公路沿線的服務區配套經營(包括加油、餐飲、購物及住宿等)。除主營業務外，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及其他金融、類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。截至本報告期末，本集團擁有五家全資子公司、四家控股子公司、十一家參股聯營企業，總資產規模約人民幣520.20億元，淨資產約人民幣303.81億元，是中國公路行業中資產質量最佳的上市公司之一。

## 公司業務概要

### 二. 報告期內公司主要資產發生重大變化情況的說明

適用  不適用

### 三. 報告期內核心競爭力分析

適用  不適用

本集團的核心業務是交通基礎設施的投資、建設和經營管理，所經營的路段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、高效的運營體系和良好的投融資能力構成了本集團在經營和發展中獨特的競爭優勢。

**獨特的區位優勢。**本集團的經營區域位於中國最具活力的長三角地區，所擁有或參股路橋項目是江蘇南部沿江和沿滬寧兩個重要產業帶陸路交通走廊的核心組成部分，區域經濟的繁榮和本集團優質的路網資源為本公司發展奠定了基礎，促進了本集團經濟效益的持續穩定提升。

**領先的營運管理能力。**本公司在高速公路營運管理領域制定了全面的管理制度，形成了先進的高速公路運營管理體系；在道路保暢及救援方面擁有較為完善的管理機制，在長期道路營運工作中積累了豐富的經驗。本公司管理的道路品質指標和通行保暢能力均達到同行業領先水平。

**良好的投融資管理能力。**作為國內最早一批上市的高速公路運營管理公司之一，本公司在高速公路領域具有較多的投資研究經驗，現金流較為充沛，投資項目收益情況良好；同時作為在A股、H股上市的高速公路運營管理公司，本公司保持良好的信用評級，融資渠道通暢，融資成本較低。良好的投融資管理能力，為本公司未來發掘和整合區域內優質路橋資產，參與投資、建設和運營收費路橋項目並獲得收益，奠定了較好的基礎。

# 經營情況的討論與分析

## 一. 經營情況的討論與分析

報告期內，本公司路橋項目的客貨車流量總體上繼續保持增長，通行費收入穩步增長，新建路橋項目推進順利。在配套業務方面，滬寧高速公路服務區穩步推進升級轉型戰略，「外包+監管」和平台拓展經營模式實現經濟效益與社會效益新的突破；在股權投資方面，資本功能進一步放大，業務結構進一步優化，拓寬了投融資渠道，逐步培育新的利潤增長點。

報告期內，本集團累計實現營業總收入約人民幣4,835,458千元，同比下降約5.96%，其中，實現道路通行費收入約人民幣3,779,545千元，同比增長約5.18%；配套業務收入約人民幣610,981千元，同比下降約14.96%；房地產銷售業務收入約人民幣411,803千元，同比下降約48.38%；廣告及其他業務收入約人民幣33,129千元，同比增長約3.19%。

按照中國會計準則，報告期內本集團實現營業利潤約人民幣2,995,182千元，同比下降約5.11%；歸屬於上市公司股東的淨利潤約人民幣2,281,609千元，每股盈利約人民幣0.4529元，同比下降約8.30%。主要由於去年同期公司按照非同一控制下企業合併準則要求合併瀚威公司確認了約人民幣430,500千元評估增值收益，本報告期扣除非經常性損益後歸屬於上市公司股東的淨利潤約人民幣2,266,132千元，同比增長約9.78%。

**把握新要求，高效率推進省界站撤除工作。**積極落實國務院和交通運輸部的全新部署要求，大力推動ETC發展應用工作。按照國務院《深化收費公路制度改革取消高速公路省界收費站實施方案》精神，全面推進滬寧路ETC門架系統、入口稱重、車道改造等工程建設，強化成本控制，最大限度統籌使用既有設施設備資源。按照總體進度安排，今年年底將完成全部項目建設，達到交通部2020年1月1日起實行全國一張網運行要求，從而進一步提高綜合交通運輸網絡效率，提升人民群眾的獲得感、幸福感、安全感。其中，自2019年7月1日起，本公司已嚴格實行了對ETC用戶5%的車輛通行費優惠政策。

## 經營情況的討論與分析

### 一. 經營情況的討論與分析(續)

**開創新模式，高水平推進大流量安全保暢。**組織開展國內首次高速公路主線直升機應急救援演練，在省內率先引入直升機應急救援新模式，「空地一體」救援體系建設取得新進展；《滬寧高速公路超大流量路段通行保障關鍵技術研究與工程示範》課題研究持續推進；「高速公路主線救援驛站」項目成果成功獲得國家知識產權局授予的實用新型專利證書；研發的應急車道主動管控、連續式港灣車道和匝道管控等新方式，在滬寧路流量最大路段無錫碩放一東橋進行了成功應用，該路段「五一」假期與去年相比，通行量提升34%，擁堵次數降低65%，平均擁堵距離縮短33%，交通事故數降低77%，大流量路段的通行能力和清障救援水平得到了顯著提升。

**展現新高度，高質量推進服務區轉型升級。**截止目前，滬寧路6對服務區已有5對完成改造並投入運營，最後的寶莊服務區改造工程正在加快推進中，滬寧路服務區經營模式轉型「3+3」方案即將收官；重裝開業的陽澄湖服務區完美呈現了「夢裏水鄉、詩畫江南」改造主題，綜合樓總建築面積3.9萬平方米，園林面積1萬平方米，是目前全國體量最大的園林服務區，自2019年5月19日試營業以來，日均接待車流、客流量同比上升40%；升級轉型後的滬寧路服務區有效助力商業地產發揮商業功能，經濟收益進一步提升，也為今後五峰山服務區運營管理積累了寶貴的商業地產管理經驗。

## 經營情況的討論與分析

### 一、經營情況的討論與分析(續)

#### 1. 收費路橋業務

##### (1) 業務表現及項目營運分析

本報告期，本集團實現道路通行費收入約人民幣3,779,545千元，同比增長約5.18%，通行費收入約佔本集團總營業收入的約78.16%。

各路橋項目上半年經營表現如下：

項目		報告期	去年同期	同比 (%)
滬寧高速	流量合計(輛/日)	101,398	96,269	5.33
	日均收入(千元/日)	14,047.78	13,399.69	4.84
寧常高速	流量合計(輛/日)	41,887	43,002	-2.59
	日均收入(千元/日)	2,526.18	2,393.86	5.53
鎮溧高速	流量合計(輛/日)	15,199	13,461	12.91
	日均收入(千元/日)	735.83	711.97	3.35
錫澄高速	流量合計(輛/日)	81,123	79,600	1.91
	日均收入(千元/日)	1,593.76	1,583.43	0.65
廣靖高速	流量合計(輛/日)	73,421	69,865	5.09
	日均收入(千元/日)	827.31	769.84	7.47
錫宜高速	流量合計(輛/日)	22,947	21,614	6.17
	日均收入(千元/日)	869.37	831.99	4.49
無錫環太湖公路	流量合計(輛/日)	8,454	9,129	-7.40
	日均收入(千元/日)	89.88	96.37	-6.73
江陰大橋	流量合計(輛/日)	92,060	87,376	5.36
	日均收入(千元/日)	3,249.55	3,025.62	7.40
蘇嘉杭高速	流量合計(輛/日)	68,630	64,659	6.14
	日均收入(千元/日)	3,508.31	3,170.67	10.65
沿江高速	流量合計(輛/日)	54,957	53,440	2.84
	日均收入(千元/日)	4,122.68	3,978.34	3.63
常嘉高速	流量合計(輛/日)	18,274	15,684	16.52
	日均收入(千元/日)	398.63	393.20	1.38
鎮丹高速(註1)	流量合計(輛/日)	15,087	-	-
	日均收入(千元/日)	191.35	-	-

註1：鎮丹高速於2018年9月30日開通。

## 經營情況的討論與分析

### 一. 經營情況的討論與分析(續)

#### 1. 收費路橋業務(續)

##### (2) 加快推進新建項目建設

本公司於報告期繼續有序積極推進新建路橋項目建設。截至報告期末，五峰山大橋項目已經累計完成投資約人民幣77.67億元，佔項目總投資約64.37%；常宜高速一期工程已累計完成投資約人民幣22.21億元，佔項目總投資約58.46%；宜長高速項目已累計完成投資約人民幣15.37億元，佔項目總投資約38.63%。

#### 2. 配套服務經營

本公司的配套服務主要包括滬寧高速沿線六個服務區的油品銷售、服務區租賃及其他相關業務。報告期內，本公司實現配套服務收入約610,981千元，同比下降約14.96%。其中，油品銷售收入約人民幣489,495千元，佔配套服務總收入的約80.12%，同比減少約17.69%；服務區租賃收入約人民幣104,641千元，同比增長約29.57%；其他收入約人民幣16,845千元。

報告期內，受加油站雙層油罐改造關閉施工等影響，本公司油品銷售量同比下降約18.02%，但通過去年與供油單位的積極談判，爭取更大利潤空間，報告期公司油品營業毛利率同比上升約0.96個百分點。

滬寧高速全線服務區從2018年10月10日開始至2019年7月23日，完成了全部所屬12座加油站雙層罐更新改造工作，並已通過環保，安監，消防和商務四部門聯合驗收。

## 經營情況的討論與分析

### 一. 經營情況的討論與分析(續)

#### 3. 房地產開發銷售業務

報告期內，由於地產項目交付結轉規模同比下降，本集團實現地產銷售收入約人民幣411,803千元，同比減少約48.38%。目前本集團地產收入主要來自於寧滬置業，報告期寧滬置業稅後淨利潤約人民幣107,207千元，同比降低約5.7%。

瀚威公司開發的瀚瑞中心項目1、2、3號樓已全部結構封頂。2、3號樓實現去化率超過90%。1號樓為甲級寫字樓，擬於下半年啓動預售和預租。

#### 4. 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33,129千元，同比增長約3.19%。



## 經營情況的討論與分析

## 一、經營情況的討論與分析(續)

## (一) 主營業務分析

## 1. 財務報表相關科目變動分析表

單位：元 幣種：人民幣

科目	本期數 (經審計)	上年同期數 (未經審計)	變動比例 (%)
營業收入	4,835,457,869	5,141,779,834	-5.96
營業成本	1,955,644,387	2,256,373,175	-13.33
銷售費用	18,630,332	11,592,289	60.71
管理費用	85,673,932	85,500,282	0.20
財務費用	226,517,238	253,212,505	-10.54
研發費用	-	-	-
經營活動產生的現金流量淨額	2,927,496,391	2,662,789,107	9.94
投資活動產生的現金流量淨額	-3,203,647,193	-1,010,771,692	216.95
籌資活動產生的現金流量淨額	290,135,765	-1,210,230,628	-
稅金及附加	55,403,316	107,395,338	-48.41
公允價值變動收益	21,207,891	-2,594,467	-
投資收益	478,199,641	730,532,269	-34.54
其他收益	2,612,095	1,032,811	152.91
營業外收入	1,608,479	9,282,569	-82.67
其他綜合收益的稅後淨額	531,287,649	1,298,445,418	-59.08

**營業收入變動原因說明：**報告期內，本集團道路通行費收入雖然同比增長，但由於地產項目交付結轉規模小於上年同期，地產業務結轉收入同比減少，導致營業收入同比下降。

**營業成本變動原因說明：**主要由於報告期地產項目交付結轉規模小於上年同期，地產業務成本同比減少，導致營業成本同比下降。

**銷售費用變動原因說明：**主要由於報告期寧滬置業和瀚威公司廣告宣傳費和房屋銷售代理佣金的增加，導致銷售費用同比增長。

## 經營情況的討論與分析

### 一、 經營情況的討論與分析(續)

#### (一) 主營業務分析(續)

##### 1. 財務報表相關科目變動分析表(續)

**管理費用變動原因說明：**無。

**財務費用變動原因說明：**主要由於上半年國家堅持實施穩健的貨幣政策，流動性合理充裕，市場利率水平合理穩定，市場融資成本下降，以及本公司利息費用化的有息債務平均持有額較去年同期也略有下降，導致本公司利息費用化的有息債務綜合借貸利率同比降低，財務費用相應減少。

**研發費用變動原因說明：**無。

**經營活動產生的現金流量淨額變動原因說明：**主要是報告期通行費收入以及地產項目預售收入的增加，導致經營活動產生的現金流量淨額同比增長。

**投資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：**主要是報告期購買理財產品的現金淨流出、投資富安達資管計劃等對外投資支出，以及路橋項目建設支出同比增加，導致投資活動產生的現金流出額大幅增加。

**籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：**主要是報告期償還債務的現金淨流出，以及分配股利現金流出的同比減少，導致籌資活動產生的現金流量淨額同比增長。

**稅金及附加變動原因說明：**主要是報告期子公司寧滬置業地產項目交付規模同比減少，且交付收入主要來自營改增後，導致稅金及附加同比下降。

## 經營情況的討論與分析

### 一、經營情況的討論與分析(續)

#### (一) 主營業務分析(續)

##### 1. 財務報表相關科目變動分析表(續)

**公允價值變動收益變動原因說明：**主要是報告期子公司寧滬投資持有的其他非流動金融資產和交易性金融資產公允價值同比增長所致。

**投資收益變動原因說明：**雖然報告期聯營公司貢獻的投資收益，以及江蘇銀行和江蘇租賃分紅同比均有所增加，但由於去年同期本公司按照非同一控制下企業合併準則要求合併瀚威公司，確認了約人民幣4.3億元評估增值收益，導致投資收益同比下降。

**其他收益變動原因說明：**根據國家深化增值稅改革相關政策，自2019年4月1日起，對符合政策規定的當期增值稅可抵扣進項稅額加計10%抵減應納稅額，抵減部分計入其他收益。

**營業外收入變動原因說明：**主要是去年同期合併瀚威公司形成了負商譽。

**其他綜合收益的稅後淨額變動原因說明：**主要是本集團持有的其他權益工具投資報告期確認的公允價值增長額同比下降，導致其他綜合收益同比減少。

## 經營情況的討論與分析

### 一、經營情況的討論與分析(續)

#### (一) 主營業務分析(續)

##### 1. 財務報表相關科目變動分析表(續)

##### 主營業務分行業、分產品情況

單位：元 幣種：人民幣

分行業	主營業務分行業情況			營業收入比 上年增減 (%)	營業成本比 上年增減 (%)	毛利率比上年增減
	營業收入	營業成本	毛利率 (%)			
<b>收費公路</b>	3,779,545,228	1,186,295,936	68.61	5.18	7.65	減少0.72個百分點
滬寧高速	2,542,648,100	628,196,265	75.29	4.84	-2.65	增加1.90個百分點
廣靖高速及錫澄高速	438,214,711	168,532,600	61.54	2.88	55.63	減少13.04個百分點
寧常高速及鎮溧高速	590,423,717	267,394,539	54.71	5.03	1.09	增加1.76個百分點
錫宜高速及無錫環太湖 公路	173,625,237	96,648,641	44.33	3.33	18.24	減少7.02個百分點
鎮丹高速	34,633,463	25,523,891	26.30	-	-	-
<b>配套服務</b>	610,981,233	551,071,965	9.81	-14.96	-16.30	增加1.45個百分點
<b>房地產銷售</b>	411,802,770	205,590,031	50.08	-48.38	-57.62	增加10.89個百分點
<b>廣告及其他</b>	33,128,638	12,686,455	61.71	3.19	16.16	減少4.27個百分點
<b>合計</b>	<b>4,835,457,869</b>	<b>1,955,644,387</b>	<b>59.56</b>	<b>-5.96</b>	<b>-13.33</b>	<b>增加3.44個百分點</b>

註：鎮丹高速於2018年9月30日開通。

## 經營情況的討論與分析

## 一. 經營情況的討論與分析(續)

## (一) 主營業務分析(續)

## 1. 財務報表相關科目變動分析表(續)

## 主營業務分行業和分產品情況的說明：

報告期廣靖錫澄高速公路大修，道路養護成本同比增加，導致廣靖錫澄高速公路收費業務的毛利率同比減少13.04個百分點。

報告期子公司寧滬置業地產項目交付均價較去年同期上升，導致房地產銷售業務毛利率同比增長10.89個百分點。

## 成本構成情況

報告期內，累計營業成本支出約人民幣1,955,644千元，同比下降約13.33%。各業務類別成本構成情況如下：

單位：元 幣種：人民幣

營業成本項目	報告期	所佔比例	上年同期	所佔比例	同比增減	變動說明
		%		%	%	
收費業務成本	1,186,295,936	60.66	1,101,969,427	48.85	7.65	
折舊及攤銷	722,765,895	36.96	661,405,273	29.31	9.28	
徵收成本	73,256,312	3.75	54,502,098	2.42	34.41	主要由於本報告期通行費收入增長，相應路網管理費同比增加；以及對沿線收費站區的房建設施進行改造等因素，導致徵收成本同比增加。

## 經營情況的討論與分析

### 一、經營情況的討論與分析(續)

#### (一) 主營業務分析(續)

##### 1. 財務報表相關科目變動分析表(續)

營業成本項目	報告期	所佔比例	上年同期	所佔比例	同比增減	變動說明
		%		%	%	
養護成本	83,907,385	4.29	74,649,841	3.31	12.40	主要由於本報告期廣靖錫澄高速公路大修，導致道路養護成本同比增長。
系統維護成本	7,078,172	0.36	15,013,035	0.67	-52.85	主要由於結算週期等原因，導致系統維護成本同比下降。
人工成本	299,288,172	15.30	296,399,180	13.14	0.97	
<b>配套業務成本</b>	<b>551,071,965</b>	<b>28.18</b>	<b>658,426,686</b>	<b>29.18</b>	<b>-16.30</b>	
原材料	405,635,189	20.74	515,335,879	22.84	-21.29	主要由於報告期油品銷售量減少，及服務區全部完成出租，導致原材料採購成本同比下降。
折舊及攤銷	26,911,716	1.38	24,409,509	1.08	10.25	
人工成本	83,861,022	4.29	91,843,962	4.07	-8.69	主要由於報告期服務區全部完成出租，人員分流，導致配套業務人工成本同比減少。
其他成本	34,664,038	1.77	26,837,336	1.19	29.16	主要由於報告期為配合服務區升級改造，維修、物業管理等費用同比有所增長。

## 經營情況的討論與分析

## 一、經營情況的討論與分析(續)

## (一) 主營業務分析(續)

## 1. 財務報表相關科目變動分析表(續)

營業成本項目	報告期	所佔比例 %	上年同期	所佔比例 %	同比增減 %	變動說明
地產銷售業務成本	205,590,031	10.51	485,055,076	21.50	-57.62	本報告期地產項目交付結轉規模同比減少，導致地產銷售業務成本同比下降。
廣告及其他業務成本	12,686,455	0.65	10,921,986	0.47	16.16	主要由於本報告期子公司地產已交付項目的物業管理規模增加，導致物業費用同比增長。
合計	<u>1,955,644,387</u>	<u>100</u>	<u>2,256,373,175</u>	<u>100</u>	<u>-13.33</u>	

## 2. 其他

## (1) 公司利潤構成或利潤來源發生重大變動的詳細說明

適用  不適用

## (2) 其他

適用  不適用

## 經營情況的討論與分析

### 一、經營情況的討論與分析(續)

#### (二) 非主營業務導致利潤重大變化的說明

適用  不適用

#### (三) 資產、負債情況分析

適用  不適用

##### 1. 資產及負債狀況

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	本期末數		上期期末數		本期末金額較 上期期末變動比例 (%)	情況說明
	本期末數	佔總資產的比例 (%)	上期期末數	佔總資產的比例 (%)		
交易性金融資產	1,532,884,940	2.95	683,326,861	1.42	124.33	主要是本報告期末集團持有的理財產品較期初有所增加。
應收賬款	446,623,274	0.86	321,158,727	0.67	39.07	主要是本報告期末應收通行費較期初增加。
預付款項	73,869,768	0.14	29,060,041	0.06	154.20	主要是本報告期末預付工程款較期初增加。
其他應收款	172,012,198	0.33	37,833,951	0.08	354.65	增加的主要是本報告期蘇嘉杭高速和江蘇銀行已宣告發放尚未支付的現金股利。



## 經營情況的討論與分析

## 一、經營情況的討論與分析(續)

## (三) 資產、負債情況分析(續)

## 1. 資產及負債狀況(續)

項目名稱	本期期末數		上期期末數		本期期末金額較	情況說明
	本期期末數	佔總資產的比例 (%)	上期期末數	佔總資產的比例 (%)	上期期末變動比例 (%)	
其他流動資產	230,649,865	0.44	130,656,171	0.27	76.53	主要是報告期末集團預繳增值稅和房地產預售相關稅費較期初增加。
其他權益工具投資	4,517,133,260	8.68	3,035,293,680	6.3	48.82	主要是本報告期集團按照公允價值確認的其他權益工具投資賬面價值增加，以及報告期增持富安達資管計劃。
使用權資產	5,184,870	0.01	-	-	-	根據企業會計準則第21號規定，對租賃期內相關租賃，確認使用權資產和租賃負債。
遞延所得稅資產	136,121,689	0.26	197,447,059	0.41	-31.06	主要是本報告期公司根據持有的其他權益工具投資公允價值調整其他綜合收益，相應調整遞延所得稅資產；以及子公司寧常鎮深彌補以前年度虧損結束所致。
應付票據	150,000,000	0.29	0	-	-	主要是本報告期子公司五峰山公司支付項目建設款開具的銀行承兌匯票。

## 經營情況的討論與分析

### 一、經營情況的討論與分析(續)

#### (三) 資產、負債情況分析(續)

##### 1. 資產及負債狀況(續)

項目名稱	本期期末數		上期期末數		本期期末金額較 上期期末變動比例 (%)	情況說明
	本期期末數	佔總資產的比例 (%)	上期期末數	佔總資產的比例 (%)		
預收款項	92,987,984	0.18	73,454,895	0.15	26.59	主要是本報告期末預收服務區租賃款較期初增加所致。
合同負債	1,249,072,133	2.4	962,200,983	2	29.81	主要是本報告期末地產項目預售款較期初增加。
其他應付款	2,704,018,253	5.2	270,459,371	0.56	899.79	主要是報告期末應付股利、應支付的中期票據等利息，以及暫收購房誠意金等較期初增加。
一年內到期的非流動負債	124,674,944	0.24	381,700,433	0.79	-67.34	主要是本報告期歸還了部分一年內到期的長期借款。
遞延所得稅負債	346,317,420	0.67	250,660,721	0.52	38.16	主要是本報告期集團按照持有的其他權益工具投資公允價值調整其他綜合收益，並相應調整遞延所得稅負債。

## 經營情況的討論與分析

## 一、經營情況的討論與分析(續)

## (三) 資產、負債情況分析(續)

## 1. 資產及負債狀況(續)

項目名稱	本期期末數		上期期末數		本期期末金額較	情況說明
	本期期末數	佔總資產的比例 (%)	上期期末數	佔總資產的比例 (%)	上期期末變動比例 (%)	
其他綜合收益	1,365,429,817	2.62	837,827,667	1.74	62.97	主要是本報告期集團按照持有的其他權益工具投資公允價值調整其他綜合收益。
總資產	52,020,165,800	100	48,162,728,833	100	8.01	
總資產負債率	41.60%	-	39.05%	-	增加2.55個 百分點	
淨資產負債率	71.22%	-	64.08%	-	增加7.14個 百分點	

## 其他說明

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。

## 經營情況的討論與分析

### 一、經營情況的討論與分析(續)

#### (三) 資產、負債情況分析(續)

##### 2. 截至報告期末主要資產受限情況

適用       不適用

項目	報告期末賬面價值 人民幣元	受限原因
銀行存款	9,022,598	客戶按揭保證金
銀行存款	55,014,882	預售監管資金
無形資產	329,917,700	高速公路收費經營權抵押
合計	393,955,180	

##### (1) 銀行存款受限情況說明

本公司報告期末其他貨幣資金中屬於客戶按揭貸款保證金人民幣9,023千元，預售監管資金人民幣55,015千元。其中，預售監管資金為南京市住房和城鄉建設局為促進房地產開發項目工程順利建設，加強房地產開發項目貨幣資本金監管的相關規定，委託銀行管理項目資本金，新開工項目在辦理施工許可證之前必須足額繳存項目資本金，開發商須根據項目工程進度分次釋放項目保證金，至工程竣工交付時釋放剩餘項目保證金。

##### (2) 無形資產受限情況說明

本公司之子公司廣靖錫澄公司以廣靖高速公路收費經營權作為質押，與中國工商銀行無錫分行簽訂總額為人民幣1,200,000千元的借款合同。截至本報告期末，借款金額為人民幣581,000千元。

## 經營情況的討論與分析

### 一、經營情況的討論與分析(續)

#### (三) 資產、負債情況分析(續)

##### 3. 其他說明

適用  不適用

2019年度，本集團計劃中的資本性支出總額約為人民幣56.42億元，報告期已實施資本開支約為人民幣26.9億元，同比增加約51.86%，主要由於本集團自去年10月起陸續認購富安達資管計劃，報告期公司撥付委託資產人民幣9.4億元所致。主要資本開支項目如下：

資本開支項目	人民幣元
五峰山大橋建設投入	1,290,237,093
常宜高速建設投入	164,243,599
宜長高速建設投入	116,664,926
對蘇州工業園區國創開元二期投資中心(有限合夥)的股權投資	47,045,011
認購富安達資管計劃	940,000,000
投資保理公司	30,000,000
投資揚子江管理公司	50,000,000
服務區與收費站改擴建	19,990,574
三大系統建設項目	387,760
聲屏障建設項目	15,315,485
其他在建工程及設備	16,119,445
合計	<u>2,690,003,893</u>

備註：上表數據包含對集團附屬子公司的資本金投資。

#### (1) 資本結構及償債能力

本公司注重維持合理的資本結構和不斷提升盈利能力，以保持本公司良好的信用評級和穩健的財務狀況。報告期末本集團負債總額人民幣21,638,704千元，總資產負債率為約41.60%(註：有關總資產負債率計算基準為：負債/總資產)，較期初增加約2.55個百分點。基於集團穩定和充沛的經營現金流以及良好的融資及資金管理能力，管理層認為報告期末財務槓桿比率處於安全的水平。

## 經營情況的討論與分析

### 一、經營情況的討論與分析(續)

#### (三) 資產、負債情況分析(續)

##### 3. 其他說明(續)

##### (2) 財務策略及融資安排

報告期內，本公司積極拓寬融資渠道，調整債務結構，控制融資成本，通過積極的融資策略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。本集團借款需求不存在季節性影響。上半年直接融資金額為人民幣22億元，截至報告期末有息債務餘額約人民幣158.62億元，與期初基本持平。由於上半年國家堅持實施穩健的貨幣政策，流動性合理充裕，市場利率水平合理穩定，市場融資成本較去年同期有所下降，報告期本集團有息債務綜合借貸成本約為4.42%，同比降低約0.18個百分點，低於同期銀行貸款利率約0.37個百分點。報告期本公司主要的直接融資活動包括：

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 變動幅度 (%)
超短期融資券	2019年4月10日	191天	500,000	2.7	4.35	-1.65
超短期融資券	2019年4月10日	170天	200,000	2.68	4.35	-1.67
超短期融資券	2019年4月17日	270天	500,000	3.10	4.35	-1.25
超短期融資券	2019年5月8日	184天	600,000	3	4.35	-1.35
超短期融資券	2019年5月15日	177天	400,000	3	4.35	-1.35

## 經營情況的討論與分析

### 一、經營情況的討論與分析(續)

#### (三) 資產、負債情況分析(續)

##### 3. 其他說明(續)

##### (3) 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情況，計提充分的壞帳準備。因此，本集團管理層認為所承擔的信用風險較低。

##### (4) 或有事項

本公司之子公司寧滬置業和瀚威公司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2019年6月30日，尚未結清的擔保金額約為人民幣1,763,562千元(2018年12月31日：人民幣1,035,648千元)。

##### (5) 委託貸款

截至2019年6月30日，本公司及子公司以委託貸款方式取得的人民幣貸款情況如下：

關聯方	拆借金額	起始日	到期日	說明
	人民幣元			
拆入				
江蘇遠東海運有限公司	60,000,000	2018年8月28日	2019年8月27日	委託借款，年利率4.35%

註： 上述委託貸款以不高於同期銀行貸款利率進行，本公司及附屬公司無需提供任何擔保及抵押。

## 經營情況的討論與分析

### 一. 經營情況的討論與分析(續)

#### (三) 資產、負債情況分析(續)

##### 3. 其他說明(續)

##### (6) 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，本集團的經營收入和資本支出均以人民幣結算，亦沒有外幣投資，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，年息為2%，於2027年7月18日到期，截至2019年6月30日，該貸款餘額折合人民幣約為16,181千元，本集團並未就此作出任何外匯對沖安排，匯率波動對集團業績無重大影響。

#### (四) 投資狀況分析

##### 對外股權投資總體分析

適用       不適用

報告期內，本集團對外股權投資總額約人民幣127,045千元，同比減少約56.19%，具體項目包括對蘇州工業園區國創開元二期投資中心(有限合夥)股權投資約人民幣47,045千元，投資設立保理公司人民幣30,000千元，投資設立揚子江管理公司50,000千元。



## 經營情況的討論與分析

### 一. 經營情況的討論與分析(續)

#### (四) 投資狀況分析(續)

##### 對外股權投資總體分析(續)

##### (1) 重大的股權投資

適用                       不適用

##### 認購私募基金份額

經本公司董事會批准，寧滬投資累計認購國創開元二期基金份額人民幣12億元。本報告期寧滬投資出資人民幣約47,045千元；截至本報告期末，寧滬投資已實際累計完成出資人民幣843,378千元。

##### 設立保理公司

2018年12月12日，經本公司第九屆董事會第五次會議審議批准，同意本公司全資子公司寧滬投資出資人民幣9,000萬元設立保理公司，保理公司已於2018年12月25日正式成立，並已取得工商營業執照。有關該投資項目的詳情見本公司於2018年12月13日和2018年12月28日在上海證券交易所網站www.sse.com.cn和聯交所網站www.hkex.com.hk發佈的相關公告。截至本報告期末首期資本金人民幣3,000萬元到位。

## 經營情況的討論與分析

### 一. 經營情況的討論與分析(續)

#### (四) 投資狀況分析(續)

##### 對外股權投資總體分析(續)

##### (1) 重大的股權投資(續)

###### 設立揚子江管理公司

2019年4月26日，經本公司第九屆董事會第九次會議審議並批准出資5,000萬元設立揚子江管理公司，主要負責蘇南部分路橋項目的經營管理。通過此次推進江蘇省南部路網中路橋運營集中管理平台的建設，實現路橋區域化經營，發揮本集團優勢，提升運營效能，實現規模效益。有關該投資項目的詳情見本公司於2019年4月27日在上海證券交易所網站www.sse.com.cn以及2019年4月26日聯交所網站www.hkex.com.hk發佈的相關公告。

2019年6月21日經本公司第九屆董事會第十次會議審議批准本公司全資子公司揚子江管理公司與揚子大橋公司及其控股子公司滬通大橋公司以及本公司附屬子公司廣靖錫澄公司及其控股子公司常宜公司、宜長公司簽署委託經營管理協議，委託經營管理期限從2019年7月1日至2020年3月31日止；合計委託管理費不超過人民幣2,125萬元。有關該投資項目的詳情見本公司於2019年6月22日在上海證券交易所網站www.sse.com.cn以及2019年6月23日聯交所網站www.hkex.com.hk發佈的相關公告。截至本報告期末資本金人民幣5,000萬元已全部到位。

## 經營情況的討論與分析

### 一. 經營情況的討論與分析(續)

#### (四) 投資狀況分析(續)

##### 對外股權投資總體分析(續)

##### (1) 重大的股權投資(續)

###### 投資龍潭過江通道

2019年4月26日，經本公司第九屆董事會第九次會議審議並批准投資龍潭過江通道新建項目，本公司擬出資資金不超過人民幣14億元投資建設龍潭過江通道。龍潭過江通道是南京市新外環的重要組成部分，串聯起滬寧、滬陝等多條重要的高速公路，並連接龍潭港和南京祿口國際機場，項目區位優勢較為明顯。從戰略的角度看，投資本項目可以進一步拓展本公司收費路橋主業，充分發揮本公司在區域路網中運營管理的規模優勢，同時可進一步提升本公司在區域路網中的佔有率，對於維持公司在蘇南路網及跨江大橋項目中的主導地位具有重要的意義。有關該投資項目的詳情見本公司於2019年4月27日在上海證券交易所網站[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)以及2019年4月26日聯交所網站[www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)發佈的相關公告。

2019年6月25日，本公司與南京公路發展(集團)有限公司及揚州市交通產業集團有限責任公司簽署協議書共同出資成立龍潭大橋公司，負責龍潭過江通道的投資、建設與營運管理。有關詳情見本公司於2019年6月26日在上海證券交易所網站[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)以及2019年6月26日聯交所網站[www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)發佈的相關公告。龍潭大橋公司已於2019年6月28日正式成立，並已取得工商營業執照。

## 經營情況的討論與分析

### 一. 經營情況的討論與分析(續)

#### (四) 投資狀況分析(續)

##### 對外股權投資總體分析(續)

##### (2) 重大的非股權投資

適用                       不適用

##### 認購富安達資管計劃

為充分發揮本公司自有資金使用效率和收益，2018年10月26日，經本公司第九屆董事會第四次會議審議批准，本公司與富安達基金管理有限公司及江蘇銀行股份有限公司上海分行簽訂《富安達—富享15號股票型資產管理計劃資產管理合同》，本公司作為委託人，出資額不超過人民幣10億元，資產管理計劃期限不超過4年。2018年本公司已在中國證券投資基金業協會進行了備案，已撥付委託資產人民幣10億元。2019年4月12日，經本公司第九屆董事會第八次會議審議批准，以自有資金繼續投資由富安達基金設立的「富安達—富享15號股票型資產管理計劃」，本公司追加出資額不超過人民幣10億元，資產管理計劃期限不超過4年。有關該投資項目追加認購的詳情見本公司於2019年4月13日在上海證券交易所網站www.sse.com.cn以及2019年4月12日在聯交所網站www.hkex.com.hk發佈的相關公告。本報告期本公司撥付委託資產人民幣9.4億元；截至本報告期末，本公司已實際累計撥付委託資產人民幣18億元。

## 經營情況的討論與分析

### 一. 經營情況的討論與分析(續)

#### (四) 投資狀況分析(續)

##### 對外股權投資總體分析(續)

##### (2) 重大的非股權投資(續)

###### 參與房地產投資母基金

2019年4月12日，經本公司第九屆董事會第八次會議審議批准，同意本公司全資子公司寧滬投資參與洛德基金公司發起設立的房地產投資母基金二期，基金總規模不超過人民幣10億元，其中：寧滬投資出資不超過人民幣3億元；其他合夥人和團隊跟投不超過人民幣7億元。有關該投資項目的詳情見本公司於2019年4月13日在上海證券交易所網站www.sse.com.cn以及2019年4月12日聯交所網站www.hkex.com.hk發佈的相關公告。2019年7月11日，寧滬投資、洛德基金公司和其全資子公司南京洛德投資管理有限公司、南京公用發展股份有限公司及宏源匯智投資有限公司和其全資子公司申銀萬國創新資本管理有限公司簽署《有限合夥協議》，各方協商一致，共同發起設立地產母基金二期。有關詳情見本公司於2019年7月12日在上海證券交易所網站www.sse.com.cn以及2019年7月11日聯交所網站www.hkex.com.hk發佈的相關公告。

###### 推進新建路橋項目

報告期內，本公司重大的非股權投資總計人民幣1,571,146千元，主要集中在積極推進新建路橋項目建設投入，其中用於五峰山大橋項目建設投資1,290,237千元，常宜高速建設投資164,244千元，宜長高速建設投資116,665千元。

## 經營情況的討論與分析

### 一、經營情況的討論與分析(續)

#### (四) 投資狀況分析(續)

##### 對外股權投資總體分析(續)

##### (3) 以公允價值計量的金融資產

適用  不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	初始投資成本	資金來源	購入或 售出情況	投資收益	公允價值 變動
基金投資	9,999,400	自有資金	-	-	5,219,687
理財產品	1,500,000,000	自有資金	-	8,118,372	-
黃金投資	15,710,238	自有資金	-5,236,746	123,433	813,946
其他非流動金融資產(國創開元二期)	796,332,315	自有資金	47,045,011	-	17,185,428
其他非流動金融資產(洛德德寧)	150,000,000	自有資金	-41,850,000	-	-2,011,170
其他權益工具(江蘇銀行)	1,000,000,000	自有資金	-	68,000,000	318,000,000
其他權益工具(江蘇租賃)	270,898,457	自有資金	-	46,800,000	32,760,000
富安達資管計劃	860,000,000	自有資金	940,000,000	-	191,079,580

本報告期，子公司寧滬投資繼續持有在2011年購入的基金—富安達優勢成長基金，報告期初該基金共計約1,000萬份，淨值約人民幣15,081千元，其中投資成本約人民幣9,999千元，本報告期公允價值增加約人民幣5,220千元，累計公允價值增加約人民幣10,301千元。

## 經營情況的討論與分析

### 一. 經營情況的討論與分析(續)

#### (四) 投資狀況分析(續)

##### 對外股權投資總體分析(續)

##### (3) 以公允價值計量的金融資產(續)

寧滬投資於本報告期繼續持有在2014年購入的貴金屬—黃金投資，報告期初淨值約人民幣17,007千元，投資成本約人民幣15,710千元，報告期內售出部分黃金，成本5,237千元，報告期末淨值約人民幣12,584千元，本報告期公允價值增加約人民幣814千元，累計公允價值增加約人民幣2,111千元。

寧滬投資本報告期繼續持有在2016年認購的洛德德寧母基金，報告期初淨值約人民幣178,087千元，投資成本人民幣150,000千元，報告期內收回投資本金41,850千元，報告期末淨值為約人民幣134,226千元，本報告期公允價值減少約人民幣2,011千元，累計公允價值增加約人民幣26,076千元。

寧滬投資本報告期繼續持有在2016年認購的國創開元二期基金，報告期初淨值約人民幣933,328千元，投資成本人民幣796,332千元，報告期內增加投資本金47,045千元，報告期末淨值為約人民幣997,559千元，本報告期公允價值增加約人民幣17,185千元，累計公允價值增加約人民幣154,181千元。

## 經營情況的討論與分析

### 一、經營情況的討論與分析(續)

#### (五) 重大資產和股權出售

適用  不適用

#### (六) 主要控股參股公司分析

適用  不適用

##### 1. 重要附屬公司經營情況

公司名稱	主要業務	投資成本	公司權益	總資產	淨資產	佔本公司淨利潤		淨利潤
		人民幣元	%	人民幣元	人民幣元	淨利潤	的比重	同比增減
						人民幣元	%	%
寧常鎮溧公司	高速公路建設、管理、養護及收費等	5,029,236,885	100	6,658,944,969	6,537,568,793	224,525,987	9.62	3.12
廣靖錫澄公司	高速公路建設、管理、養護及收費等	2,125,000,000	85	11,177,481,474	6,640,581,911	357,874,813	15.33	6.09
鎮丹公司	高速公路興建、管理、養護及收費	423,910,000	70	1,726,446,066	561,543,387	-24,598,818	-	-
五峰山大橋公司	高速公路興建、管理、養護及收費	2,085,616,830	64.5	8,002,446,166	3,605,109,059	1,193,062	0.05	-
寧滬投資	各類基礎設施、實業與產業的投資	847,100,000	100	1,303,127,815	1,247,478,955	26,363,260	1.13	102.66
寧滬置業	房地產開發與經營、諮詢	500,000,000	100	2,915,314,957	1,039,292,385	107,207,400	4.59	-5.70
瀚威公司	房地產開發與經營	184,499,800	100	1,458,860,009	17,984,431	-26,197,445	-	386.62
揚子江管理公司	高速公路興建、管理、養護等	50,000,000	100	50,000,000	50,000,000	-	-	-

\* 報告期內寧常鎮溧公司通行費收入持續增長，報告期實現淨利潤約人民幣224,526千元，同比增長約3.12%。

\* 報告期內廣靖錫澄公司通行費收入持續增長；參股的江蘇租賃分紅和參股的沿江公司利潤同比增長，投資收益相應增加；以及費用化的有息債務平均持有額同比下降，財務費用相應減少；報告期實現淨利潤約人民幣357,875千元，同比增長約6.09%。

\* 報告期寧滬投資持有的其他非流動金融資產公允價值增加，導致其淨利潤同比增長約102.66%。

\* 寧滬置業的經營及業績變動情況見本報告「房地產開發銷售業務」部分的說明。

\* 瀚威公司的經營情況見本報告「房地產開發銷售業務」部分的說明。



## 經營情況的討論與分析

### 一. 經營情況的討論與分析(續)

#### (六) 主要控股參股公司分析(續)

##### 2. 重要聯營公司經營情況

報告期本集團實現投資收益約人民幣478,200千元，同比下降約34.54%，佔本集團淨利潤約20.48%。其中本集團直接參股的聯營公司貢獻投資收益約人民幣355,158千元，同比增長約24.70%。雖然本報告期本集團直接參股的聯營公司貢獻投資收益以及投資的江蘇租賃和江蘇銀行分紅同比增加，但由於去年同期本公司按照非同一控制下企業合併準則要求合併瀚威公司確認了約430,500千元評估增值收益，導致投資收益同比下降。部分重要聯營企業經營業績如下：

公司名稱	主要業務	投資成本	本公司應	歸屬於聯營企業	貢獻的投資收益	佔本公司淨	同比增減
		人民幣元	佔股本權益	股東的淨利潤	人民幣元	利潤的比重	
			%	人民幣元	人民幣元	%	%
蘇嘉杭公司	蘇嘉杭高速的管理和經營業務	526,090,677	31.55	372,190,758	117,426,184	5.03	21.75
揚子大橋公司	主要負責江陰大橋的管理和經營	631,159,243	26.66	473,154,186	126,142,906	5.40	34.93
沿江公司	主要負責沿江高速的管理和經營	1,466,200,000	25.15	371,707,651	102,591,312	4.39	12.35
蘇嘉甬公司	主要負責甬嘉高速的管理和經營	431,609,486	22.77	-17,981,212	-4,094,322	-	77.72

\* 蘇嘉杭公司由於交通流量增長帶動通行費收入的同比增加，淨利潤較去年同期增加，貢獻的投資收益同比增長約21.75%。

\* 揚子大橋公司由於交通流量增長帶動通行費收入的同比增加，以及投資的蘇通大橋、泰州橋貢獻投資收益和江蘇租賃分紅同比增長，淨利潤較去年同期增加，貢獻的投資收益同比增長約34.93%。

\* 沿江公司由於交通流量增長帶動通行費收入的同比增加，淨利潤較去年同期增加，貢獻的投資收益同比增長約12.35%。

\* 蘇嘉甬公司由於管理費用和財務費用的同比增加，經營虧損較去年同期增長約77.72%。

## 經營情況的討論與分析

### 一. 經營情況的討論與分析(續)

#### (七) 公司控制的結構化主體情況

適用  不適用

### 二. 其他披露事項

#### (一) 預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤可能為虧損或者與上年同期相比發生大幅度變動的警示及說明

適用  不適用

#### (二) 可能面對的風險

適用  不適用

為優化本公司管制體系，加強風險管理，提高企業應對風險的能力，本公司確立了風險評估的基本原則，建立了風險評估標準，並結合行業風險，對本集團重大風險進行標識，建立了風險管理制度。結合宏觀環境及本公司當前業務情況，本公司將高度關注以下主要風險事項並積極採取有效的應對措施：

## 經營情況的討論與分析

### 二. 其他披露事項(續)

#### (二) 可能面對的風險(續)

##### 1. 行業政策風險

**風險分析：**本公司核心業務是收費路橋的投資、建設、營運和管理。高速公路公司的收入來源主要是通行費收入，國家宏觀調控政策和稅收政策的變化都將直接或間接地影響通行費的收入水平。特別是當前《收費公路管理條例》修訂稿尚未落地實施，政策存在着一定的不確定性，本公司也因此面臨着由於收費標準和收費期限受政策影響所帶來的經營風險。

**應對措施：**針對政策性風險，建立政策風險動態跟蹤評估機制，密切關注政府的有關政策信息，加強與政府有關部門，特別是交通、財政、稅收、物價部門的聯繫和溝通，積極關注高速公路行業相關政策的變化，及時做出相應的經營決策；建立本公司新的利潤增長點，積極開展與主營業務相關的多種經營活動，降低產業結構相對單一帶來的風險。

## 經營情況的討論與分析

### 二. 其他披露事項(續)

#### (二) 可能面對的風險(續)

##### 2. 項目投資風險

**風險分析：**在本公司經營活動過程中，在建項目和投資新項目，受到宏觀經濟及其他相關因素的影響，存在未來收益不及預期的風險；對於金融及類金融產品的投資，存在因市場波動和市場系統性風險而導致的投資損失及收益風險。

**應對措施：**由於當前經濟運行存在諸多不確定因素，因此在選擇投資項目時，要充分分析影響項目結果的內外部因素，加強內部管理，規範管理制度，建立科學的投資決策程序；建立或聘請專業的評估團隊，充分把握投資項目的收益及風險。

##### 3. 房地產去庫存不及預期風險

**風險分析：**由於房地產產業鏈與週期較長，受市場環境和政策影響較大，經濟運行環境，財政和貨幣政策變化，以及房地產調控政策，可能影響本公司房地產的銷售週期與銷售業績，導致房地產業務去化週期的延長，進一步影響去庫存進度。

**應對措施：**建立跟蹤機制，實時關注行業政策及宏觀經濟和行業發展形勢，加強對政策走勢及市場走向的研判能力，加強去庫存力度；加強項目專業化管理，對於項目選擇、規劃設計到運作執行等各環節追求管理精細化。

## 經營情況的討論與分析

### 二. 其他披露事項(續)

#### (二) 可能面對的風險(續)

##### 4. 道路管理安全風險

**風險分析：**隨着車流量的不斷增加，道路安全形勢日益嚴峻、管理工作壓力愈盛。在高速公路運營管理中，安全風險防範責任落實不到位可能會產生重大道路安全事故和服務區安全管理責任事故，繼而對本公司經營目標的實現產生不利影響，甚至對本公司品牌形象造成負面影響。

**應對措施：**加強安全生產教育，增強員工安全生產意識，優化責任考核體系，保證責任監督到位、落實到人；加強作業安全監管，確保安全生產設備維護常態化、檢修流程化，提高安全生產保障能力，從嚴從實消除營運安全隱患；加強多方協調聯動，做好現場作業區佈設管理，盡可能減少對交通的影響，確保不留安全風險死角。

#### (三) 其他披露事項

適用       不適用

##### 參股集團財務公司

2019年7月30日經本公司第九屆董事會第十一次會議審議批准，同意本公司、交通控股、京滬公司及集團財務公司簽訂增資協議書，本公司及交通控股分別出資人民幣6.068億元及人民幣3.034億元，以認購人民幣4億元及人民幣2億元的集團財務公司的註冊資本。有關該投資項目的詳情見本公司於2019年7月31日在上海證券交易所網站www.sse.com.cn以及2019年7月30日在聯交所網站www.hkex.com.hk發佈的相關公告及2019年8月9日發佈的相關通函。有關的交易的先決條件包括本公司的獨立股東批准。

## 重要事項

### 一. 股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的指定網站的查詢索引	決議刊登的披露日期
2018年年度股東大會	2019年6月20日	www.sse.com.cn; www.hkexnews.hk; www.jsexpressway.com	2019年6月21日

#### 股東大會情況說明

適用  不適用

### 二. 利潤分配或資本公積金轉增預案

#### (一) 半年度擬定的利潤分配預案、公積金轉增股本預案

是否分配或轉增	否
每股送紅股數(股)	0
每股派息數(元)(含稅)	0
每股轉增數(股)	0

利潤分配或資本公積金轉增預案的相關情況說明

適用  不適用

## 重要事項

## 三. 承諾事項履行情況

## (一) 公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

適用  不適用

## 四. 聘任、解聘會計師事務所情況

聘任、解聘會計師事務所的情況說明

適用  不適用

本公司2018年年度股東大會批准繼續聘任德勤華永為本公司2019年度的境內審計師，本年度審計費用為人民幣2,400千元。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2019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2019年度內部控制審計師，審計費用為人民幣800千元。

審計期間改聘會計師事務所的情況說明

適用  不適用

公司對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

適用  不適用

公司對上年年度報告中的財務報告被註冊會計師出具「非標準審計報告」的說明

適用  不適用

## 五. 破產重整相關事項

適用  不適用

## 重要事項

### 六. 重大訴訟、仲裁事項

本報告期公司有重大訴訟、仲裁事項  本報告期公司無重大訴訟、仲裁事項

### 七. 上市公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況

適用  不適用

### 八. 報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

適用  不適用

### 九. 公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響

#### (一) 相關股權激勵事項已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的

適用  不適用

#### (二) 臨時公告未披露或有後續進展的激勵情況

股權激勵情況

適用  不適用

其他說明

適用  不適用

員工持股計劃情況

適用  不適用

其他激勵措施

適用  不適用



## 重要事項

### 十. 重大關聯／關連交易

#### (一) 與日常經營相關的關聯／關連交易

##### 1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用                       不適用

#### 事項概述

#### 查詢索引

報告期內，本公司繼續履行：

2016年3月25日本公司子公司寧常鎮溧公司與高速石油公司簽訂《服務區加油站租賃經營合同》，將寧常鎮溧公司服務區雙側加油站出租給高速石油公司經營，租賃期自2016年4月1日至2019年3月31日。預計三年的租賃費用分別約為人民幣1,000萬元、人民幣1,300萬元及人民幣1,700萬元。

有關詳情見本公司於2016年03月28日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的日常持續關聯／持續關連交易公告。

2017年3月27日本公司、廣靖錫澄公司及寧常鎮溧公司分別與聯網公司簽訂《路網管理服務框架協議》，有效期為三年。2019年服務合同金額分別不超過人民幣4,200萬元、1,200萬元、1,000萬元。本公司、廣靖錫澄公司及寧常鎮溧公司分別與通行寶公司簽署《路網技術服務框架協議》，有效期為三年，2019年服務合同金額分別不超過人民幣1,250萬元、440萬元、420萬元。

有關詳情見本公司於2017年03月27日於上交所網站www.sse.com.cn及於2017年03月27日於聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的日常關聯／持續關連交易公告。

## 重要事項

### 十. 重大關聯／關連交易(續)

#### (一) 與日常經營相關的關聯／關連交易(續)

##### 1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項(續)

###### 事項概述

2017年8月25日與現代路橋公司就江蘇省南京市仙林大道2號辦公用房訂立房屋租賃續簽合同，期限為2017年9月1日至2019年12月31日，年租金為人民幣169萬元。

2018年3月23日本公司、廣靖錫澄公司、寧常鎮溧公司分別與高速信息公司簽署合同期限自2018年4月1日至2019年03月31日，2019年度合同金額分別不超過人民幣400萬元、150萬元和50萬元。

2018年3月23日，本公司、廣靖錫澄公司及寧常鎮溧公司分別與通行寶公司簽署《ETC客服點管理協議》，有效期為自2018年4月1日至2019年3月31日。2019年服務合同金額分別不超過人民幣20萬元、5萬元、2萬元。

###### 查詢索引

有關詳情見本公司於2017年08月28日於上交所網站www.sse.com.cn及於2017年8月25日於聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的日常關聯／持續關連交易公告。

有關詳情見本公司於2018年03月26日於上交所網站www.sse.com.cn及於2018年03月23日於聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的日常關聯／持續關連交易公告。

有關詳情見本公司於2018年03月26日於上交所網站www.sse.com.cn及2018年03月23日於聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的日常關聯／持續關連交易公告。



## 重要事項

## 十. 重大關聯／關連交易(續)

## (一) 與日常經營相關的關聯／關連交易(續)

## 1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項(續)

## 事項概述

## 查詢索引

2018年3月23日，本公司與鐵集公司簽署江蘇省南京市馬群大道189號辦公用房簽署房屋租賃合同，租賃期限自2018年4月1日至2020年12月31日，2019年租金人民幣361.24萬元，租金不含由承租方承擔的房屋使用中的管理費、維修費和水電費等費用。

有關詳情見本公司於2018年03月26日於上交所網站www.sse.com.cn及2018年03月23日於及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的日常關聯／持續關連交易公告。

2018年3月23日，廣靖錫澄公司與高速石油公司及泰興油品公司簽訂《服務區加油站租賃經營合同》，協議有效期自2018年4月1日至2020年12月31日，2019年該項合同總金額不超過人民幣1,000萬元。

有關詳情見本公司於2018年03月26日於上交所網站www.sse.com.cn及2018年03月23日於及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的日常關聯／持續關連交易公告。

2018年4月27日，本公司與現代檢測公司簽署江蘇省南京市仙林大道8號大院辦公樓B樓3-4房屋租賃合同，租賃期限自2018年6月1日至2020年12月31日，2019年租金上限不超過人民幣150萬元。

有關詳情見本公司於2018年04月28日於上交所網站www.sse.com.cn及2018年04月28日於及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的第八屆二十四次董事會決議公告。

## 重要事項

### 十. 重大關聯／關連交易(續)

#### (一) 與日常經營相關的關聯／關連交易(續)

##### 1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項(續)

###### 事項概述

2018年8月24日，本公司子公司鎮丹公司與聯網公司簽署《路網管理服務框架協議》，協議有效期自2018年10月1日至2019年12月31日，2019年合同發生金額不超過85萬元。

2018年8月24日，本公司子公司鎮丹公司與通行寶公司簽署《路網技術服務框架協議》，協議有效期自2018年10月1日至2019年12月31日，2019年不超過20萬元。

2018年10月26日，本公司子公司寧滬投資、廣靖錫澄及寧常鎮溧與傳媒公司簽訂《沿線存量廣告設施經營和增量廣告資源開發與經營合作協議》，協議有效期自2019年1月1日至2021年12月31日。2019年合同金額分別不超過人民幣4,000萬元、1,000萬元及400萬元。

###### 查詢索引

有關詳情見本公司於2018年08月27日於上交所網站www.sse.com.cn及2018年08月24日於聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的日常關聯／持續關連交易公告。

有關詳情見本公司於2018年08月27日於上交所網站www.sse.com.cn及2018年08月24日於聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的日常關聯／持續關連交易公告。

有關詳情見本公司於2018年10月27日於上交所網站www.sse.com.cn及2018年10月26日於聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的日常關聯／持續關連交易公告。

## 重要事項

## 十. 重大關聯／關連交易(續)

## (一) 與日常經營相關的關聯／關連交易(續)

## 1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項(續)

## 事項概述

## 查詢索引

報告期內，本公司簽訂及履行：

2019年3月22日，本公司、廣靖錫澄及寧常鎮溧分別與現代路橋簽署《高速公路養護工程施工合同》，預計2019年度該項工程合同總額分別不超過人民幣3億元、1.2億元及3,300萬元。

有關詳情見本公司於2019年3月25日於上交所網站www.sse.com.cn及2019年3月25日於聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的日常關聯／持續關連交易公告。

## 重要事項

### 十. 重大關聯／關連交易(續)

#### (一) 與日常經營相關的關聯／關連交易(續)

##### 1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項(續)

###### 事項概述

2019年3月22日，本公司、廣靖錫澄及寧常鎮溧分別與高速信息公司簽署2019年度監控、通信系統維護及備品備件採購合同。合同期限自2019年4月1日至2020年3月31日；合同累計金額預計分別不超過人民幣1,300萬元、1,520萬元、200萬元。

2019年3月22日，本公司、廣靖錫澄及寧常鎮溧分別與通行寶公司簽署《ETC客服網點管理協議》，期限均為2019年4月1日至2020年3月31日，費用包括房屋租賃費、代付網點水電費、代付排污費等。2019年三份ETC客服點管理協議總金額上限預計分別不超過人民幣50萬元、15萬元及4萬元。

2019年3月22日，本公司、廣靖錫澄公司、寧常鎮溧公司及鎮丹公司分別與通行寶公司簽署《路網技術服務框架協議之補充協議》；約定服務費金額上限分別不超過人民幣700萬元，150萬元，140萬元及12萬元。

###### 查詢索引

有關詳情見本公司於2019年3月25日於上交所網站www.sse.com.cn及2019年3月25日於聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的日常關聯／持續關連交易公告。

有關詳情見本公司於2019年3月25日於上交所網站www.sse.com.cn及2019年3月25日於聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的日常關聯／持續關連交易公告。

有關詳情見本公司於2019年3月25日於上交所網站www.sse.com.cn及2019年3月25日於聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的日常關聯／持續關連交易公告。



## 重要事項

### 十. 重大關聯／關連交易(續)

#### (一) 與日常經營相關的關聯／關連交易(續)

##### 1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項(續)

###### 事項概述

###### 查詢索引

2019年3月22日，本公司、廣靖錫澄公司、寧常鎮溧公司及鎮丹公司分別與通行寶公司簽署《協同指揮調度雲平台技術服務合同》，期限均為2019年3月21日至2021年12月31日；預計每年雲平台使用費分別不超過人民幣200萬元、90萬元、70萬元及21萬元。

有關詳情見本公司於2019年3月25日於上交所網站www.sse.com.cn及2019年3月25日於聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的日常關聯／持續關連交易公告。

2019年3月22日，本公司、廣靖錫澄公司、寧常鎮溧公司及鎮丹公司分別與養護技術公司簽署《2019年度養護技術科研及服務合同》，分別支付給養護技術公司2019年度養護技術科研及服務年費不超過人民幣985萬元、330萬元、335萬元及30萬元。

有關詳情見本公司於2019年3月25日於上交所網站www.sse.com.cn及2019年3月25日於聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的日常關聯／持續關連交易公告。

2019年3月22日，寧常鎮溧公司與高速石油公司簽署《服務區加油站租賃合同》，將旗下的榮炳服務區、瀟湖服務區、長蕩湖服務區、茅山服務區加油站出租給高速石油公司經營，合同期為2019年4月1日至2021年12月31日；預計2019年合同總金額分別不超過人民幣489萬元。

有關詳情見本公司於2019年3月25日於上交所網站www.sse.com.cn及2019年3月25日於聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的日常關聯／持續關連交易公告。

## 重要事項

### 十. 重大關聯／關連交易(續)

#### (一) 與日常經營相關的關聯／關連交易(續)

##### 1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項(續)

###### 事項概述

2019年3月22日，寧常鎮溧公司與華通檢測公司訂立橋樑位移檢測、橋樑設計及加固維修等協議；預計2019年度橋樑位移檢測、橋樑設計、維修加固等項目交易金額不超過人民幣450萬元。

2019年6月21日，揚子江管理公司與揚子大橋公司及其控股子公司滬通大橋公司以及廣靖錫澄公司及其控股子公司常宜公司、宜長公司簽署委託經營管理協議，委託經營管理期限從2019年7月1日至2020年3月31日止；揚子大橋公司、滬通大橋公司支付給揚子江管理公司的委託管理費不超過人民幣975萬元，廣靖錫澄公司、常宜公司、宜長公司支付給揚子江管理公司的委託管理費不超過人民幣1,150萬元；合計委託管理費不超過人民幣2,125萬元。

2019年6月21日，廣靖錫澄公司將所轄路段提速改造項目委託給高養公司實施，並簽訂施工合同，合同總額不超過人民幣300萬元。

###### 查詢索引

有關詳情見本公司於2019年3月25日於上交所網站www.sse.com.cn及2019年3月25日於聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的日常關聯／持續關連交易公告。

有關詳情見本公司於2019年6月22日於上交所網站www.sse.com.cn及2019年6月23日於聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的日常關聯／持續關連交易公告。

有關詳情見本公司於2019年6月22日於上交所網站www.sse.com.cn及2019年6月23日於聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的第九屆董事會第十次會議決議公告。



## 重要事項

## 十. 重大關聯／關連交易(續)

## (一) 與日常經營相關的關聯／關連交易(續)

2. 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

 適用  不適用

3. 臨時公告未披露的事項

 適用  不適用

## (二) 資產收購或股權收購、出售發生的關聯／關連交易

已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

 適用  不適用

已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

 適用  不適用

臨時公告未披露的事項

 適用  不適用

涉及業績約定的，應當披露報告期內的業績實現情況

 適用  不適用

## 重要事項

### 十. 重大關聯／關連交易(續)

#### (三) 共同對外投資的重大關聯交易

已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用       不適用

已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用       不適用

臨時公告未披露的事項

適用       不適用



## 重要事項

### 十. 重大關聯／關連交易(續)

#### (四) 關聯債權債務往來

##### 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用       不適用

##### 事項概述

##### 查詢索引

2016年3月30日，本公司與集團財務公司簽訂自2016年4月1日起為期三年的《金融服務協議》，每日最高存款餘額(包括應計利息)不超過人民幣5億元，且低於本公司經審計營業收入、總資產或市值的5%；同時，集團財務公司給予本公司不低於人民幣10億元的綜合無抵押授信額度。

有關詳情見本公司於2016年3月31日於上交所網站www.sse.com.cn及於2016年3月30日於聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的日常持續關聯／持續關連交易公告。

2017年3月27日本公司與廣靖錫澄公司簽訂借款協議，餘額不超過人民幣20億元，自股東大會批准日起三年內有效。利息按本公司發行超短期融資券當期利率計算，有關還本付息等相關費用由廣靖錫澄公司支付。

有關詳情見本公司於2017年03月27日及2017年5月4日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的日常關聯／持續關連交易公告及通函。

2019年3月22日，本公司與集團財務公司簽訂自2019年4月1日起為期三年的《金融服務協議》，每日最高存款餘額(包括應計利息)不超過人民幣5億元，且低於本公司經審計營業收入、總資產或市值的5%；同時，集團財務公司給予本公司不低於人民幣20億元的綜合無抵押授信額度。

有關詳情見本公司於2019年3月25日於上交所網站www.sse.com.cn及2019年3月24日於聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的日常關聯／持續關連交易公告。

##### 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用       不適用

## 重要事項

### 十. 重大關聯／關連交易(續)

#### (四) 關聯債權債務往來(續)

##### 臨時公告未披露的事項

適用       不適用

單位：元 幣種：人民幣

關聯方	關聯關係	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
交通控股	母公司	—	—	—	1,571,277,401	-242,329,323	1,328,948,078
集團財務公司	母公司的控股子公司	—	—	—	951,262,708	-100,314,167	850,948,541
遠東海運公司	母公司的控股子公司	—	—	—	60,079,750	-7,250	60,072,500
合計		—	—	—	2,582,619,859	-342,650,740	2,239,969,119

關聯債權債務形成原因

因為關聯方之間資金拆借形成關聯債權債務。上述資金提供以不高於同期銀行貸款利率進行，本公司及附屬公司無需提供任何擔保及抵押。

關聯債權債務對公司經營成果及財務狀況的影響

關聯債權債務對公司經營成果及財務狀況無重大影響。

## 重要事項

## 十. 重大關聯／關連交易(續)

## (五) 其他重大關聯／關連交易

適用  不適用

## (六) 其他

適用  不適用

## 1. 獨立非執行董事關於關聯／關連交易的確認意見

本公司的獨立非執行董事審核了所有關聯／關連交易，並確認：

- (1) 該等交易在本集團的日常業務中訂立；
- (2) 該等交易是按照一般商務條款進行；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。

## 十一. 重大合同及其履行情況

## 1. 託管、承包、租賃事項

適用  不適用

## (1) 託管情況

適用  不適用

## (2) 承包情況

適用  不適用

## 重要事項

### 十一. 重大合同及其履行情况(續)

#### 1. 託管、承包、租賃事項(續)

##### (3) 租賃情況

適用  不適用

單位：元 幣種：人民幣

出租方名稱	租賃方名稱	租賃資產情況	租賃資產 涉及金額	租賃起始日	租賃終止日	租賃收益 租賃收益 確定依據	租賃收益 對公司影響	是否關聯交易	關聯關係
公司	嘉興市凱通投資有限公司	梅村服務區 (位於京滬高速公路(G2) K1110+693處) 南、北區改造控制範圍內區域	12,955,904	2017-01-10	2023-01-09	280,000,000 委託招標代理公司 公開招標，2億元起拍，綜合評審得分第一名中標，且該事項已經公司董事會審議批准。	該服務區報告期利潤同比增長1,829千元。	否	其他
公司	嘉興市同輝高速公路服務區經營管理有限公司	仙人山服務區(位於滬蓉高速公路(G42)江蘇段 K236+330米處) 南、北區改造控制紅線範圍區域	17,805,392	2017-06-16	2023-06-15	143,510,346 委託招標代理公司 公開招標，1.003億元起拍，綜合評審得分第一名中標，且該事項已經公司董事會審議批准。	該服務區報告期利潤同比增長778千元。	否	其他

## 重要事項

## 十一. 重大合同及其履行情况(續)

## 1. 託管、承包、租賃事項(續)

## (3) 租賃情况(續)

出租方名稱	租賃方名稱	租賃資產情況	租賃資產 涉及金額	租賃起始日	租賃終止日	租賃收益 確定依據	租賃收益 對公司影響	是否關聯交易	關聯關係
公司	桐鄉市銀通高速公路服務區經營管理有限公司	黃栗墅服務區(位於滬蓉高速公路(G42)江蘇段K271+140米處)南、北區改造控制紅線範圍區域	47,256,513	2017-07-01	2023-06-30	133,070,000 委託招標代理公司公開招標，1.0802億元起拍，綜合評審得分第一名中標，且該事項已經公司董事會審議批准。	該服務區報告期利潤同比增長992千元。	否	其他
公司	嘉興市凱通投資有限公司	陽澄湖服務區(位於滬蓉高速公路(G42)江蘇段K1153+609)	60,930,582	2018-05-15	2027-05-14	185,000,000 委託招標代理公司公開招標，1.7608億元起拍，綜合評審得分第一名中標，且該事項已經公司董事會審議批准。	該服務區報告期利潤同比增長6,253千元。	否	其他

## 重要事項

### 十一. 重大合同及其履行情况(續)

#### 1. 託管、承包、租賃事項(續)

##### (3) 租賃情况(續)

出租方名稱	租賃方名稱	租賃資產情況	租賃資產 涉及金額	租賃起始日	租賃終止日	租賃收益 確定依據	租賃收益 對公司影響	是否關聯交易	關聯關係
公司	龍城旅遊控股集團 有限公司	芳茂山服務區(位於滬蓉高速公路(G42)江蘇段K161+560m)	20,919,070	2018-05-11	2026-05-10	185,260,000 委託招標代理公司公開招標，1.6億元起拍，綜合評審得分第一名中標，且該事項已經公司董事會審議批准。	該服務區報告期利潤同比增長7,677千元。	否	其他
公司	南京百盛商業管理 有限公司	寶莊服務區(位於滬蓉高速公路(G42)江蘇段K203+007)	17,806,972	2018-09-21	2026-09-20	160,040,000 委託招標代理公司公開招標，1.6億元起拍，綜合評審得分第一名中標，且該事項已經公司董事會審議批准。	該服務區報告期利潤同比增長7,831千元。	否	其他



## 重要事項

### 十一. 重大合同及其履行情況(續)

#### 1. 託管、承包、租賃事項(續)

##### (3) 租賃情況(續)

###### 租賃情況說明

根據本公司服務區經營模式轉型升級方案，本公司採用「外包+監管」和「平台拓展」模式，對滬寧路沿線全部服務區進行整體外包及升級改造。使道路區位優勢和潛在經濟效益進一步發揮。梅村服務區外包6年合計租金人民幣2.8億元；黃栗墅服務區外包6年合計租金人民幣1.3億元，仙人山服務區外包6年合計租金人民幣1.4億元，芳茂山服務區外包8年合計租金1.85億元，陽澄湖服務區外包9年合計租金1.85億元；寶莊服務區外包8年合計租金1.6億元。截至本報告發佈日，梅村服務區、黃栗墅服務區、仙人山服務區、芳茂山服務區、陽澄湖服務區均已完成升級改造並正式對外營業，形成了業態豐富、佈局流暢、設施完善、功能齊全的全新旅行綜合體。寶莊服務區已完成合同簽署工作，升級改造工作正在有序推進。

#### 2. 擔保情況

適用       不適用

#### 3. 其他重大合同

適用       不適用

## 重要事項

### 十二. 上市公司扶貧工作情況

適用       不適用

#### 1. 精準扶貧規劃

適用       不適用

本公司高度重視扶貧工作，積極發揮企業特點，有計劃的參與精準扶貧項目，為貧困地區的基礎設施建設、綜合農業發展以及新興產業投入注入資金援助。

#### 2. 報告期內精準扶貧概要

適用       不適用

本報告期，本公司出資共計人民幣100萬元參與灌南縣精準扶貧項目。扶貧款項主要用於維修灌南縣田樓鎮頭圖村主幹道路，改善村民出行環境和村容村貌，提高村民的居住和生活水平，擴大社會主義新農村建設成果，老百姓的幸福感、獲得感進一步增強。

## 重要事項

## 十二. 上市公司扶貧工作情況(續)

## 3. 精準扶貧成效

適用       不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

指標	數量及開展情況
----	---------

一. 總體情況	
其中：	
1. 資金	100
2. 物資折款	-
3. 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	-
二. 分項投入	
1. 產業發展脫貧	
其中：	
1.1 產業扶貧項目類型	<input type="checkbox"/> 農林產業扶貧 <input type="checkbox"/> 旅遊扶貧 <input type="checkbox"/> 電商扶貧 <input type="checkbox"/> 資產收益扶貧 <input type="checkbox"/> 科技扶貧 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
2. 轉移就業脫貧	-
3. 易地搬遷脫貧	-
4. 教育脫貧	-
5. 健康扶貧	-

## 重要事項

### 十二. 上市公司扶貧工作情況(續)

#### 3. 精準扶貧成效(續)

指標	數量及開展情況
6. 生態保護扶貧	-
其中： 6.1 項目名稱	<input type="checkbox"/> 開展生態保護與建設 <input type="checkbox"/> 建立生態保護補償方式 <input type="checkbox"/> 設立生態公益崗位 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
6.2 投入金額	-
7. 兜底保障	-
8. 社會扶貧	100
其中： 8.1 東西部扶貧協作投入金額	-
8.2 定點扶貧工作投入金額	100
8.3 扶貧公益基金	-
9. 其他項目	-
三. 所獲獎項(內容、級別)	-

## 重要事項

## 十二. 上市公司扶貧工作情況(續)

## 4. 履行精準扶貧社會責任的階段性進展情況

適用  不適用

## 5. 後續精準扶貧計劃

適用  不適用

## 十三. 可轉換公司債券情況

適用  不適用

## 十四. 環境信息情況

## (一) 屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其重要子公司的環保情況說明

適用  不適用

## (二) 重點排污單位之外的公司的環保情況說明

適用  不適用

按照《國務院關於印發水污染防治行動計劃的通知》(國發[2015]17號)、《省政府關於印發江蘇省水污染防治工作方案的通知》(蘇政發[2015]175號)和《關於做好加油站地下油罐雙層罐更新或防滲池改造工作的通知》(蘇環辦[2018]32號)文件要求，截止目前，滬寧高速公路沿線6對服務區，除仙人山服務區外，其他服務區污水均已接入市政管網，仙人山污水接入市政管網工程，預計2019年年底前完成。滬寧路全線服務區從2018年10月10日開始至2019年7月23日，完成了全部所屬12座加油站雙層罐更新改造工作，並已通過環保，安監，消防和商務四部門聯合驗收。

## 重要事項

### 十四. 環境信息情況(續)

#### (二) 重點排污單位之外的公司的環保情況說明(續)

積極開展隔音降噪工作，截止2019年上半年，滬寧路沿線已建成聲屏障45.685Km，2019年上半年新建聲屏障720m，維修聲屏障371.68平方米。

積極響應《江蘇省高速公路「十三五」養護管理發展綱要》相關環保要求，在瀝青路面大中修項目中對銑刨料進行回收利用，2019年上半年完成回收銑刨量10,378.67立方，廢料回收率達100%。

#### (三) 重點排污單位之外的公司未披露環境信息的原因說明

適用  不適用

#### (四) 報告期內披露環境信息內容的後續進展或變化情況的說明

適用  不適用

## 重要事項

## 十五. 其他重大事項的說明

## (一) 與上一會計期間相比，會計政策、會計估計和核算方法發生變化的情況、原因及其影響

適用       不適用

**新租賃準則**

本集團自2019年1月1日(「首次執行日」)起執行財政部於2018年修訂的《企業會計準則第21號—租賃》(以下簡稱「新租賃準則」，修訂前的租賃準則簡稱「原租賃準則」)。新租賃準則完善了租賃的定義，增加了租賃的識別、分拆和合併等內容；取消承租人經營租賃和融資租賃的分類，要求在租賃期開始日對所有租賃(短期租賃和低價值資產租賃除外)確認使用權資產和租賃負債。改進了承租人對租賃的後續計量，增加了選擇權重估和租賃變更情形下的會計處理；並增加了相關披露要求。對於首次執行日前已存在的合同，本集團在首次執行日選擇不重新評估其是否為租賃或者包含租賃。對首次執行日之後簽訂或變更的合同，本集團按照新租賃準則中租賃的定義評估合同是否為租賃或者包含租賃。新租賃準則依據合同中一方是否讓渡了在一定期間內控制一項或多項已識別資產使用的權利以換取對價來確定合同是否為租賃或者包含租賃。新租賃準則中租賃的定義並未對本集團滿足租賃定義的合同的範圍產生重大影響。

## 重要事項

### 十五. 其他重大事項的說明(續)

#### (一) 與上一會計期間相比，會計政策、會計估計和核算方法發生變化的情況、原因及其影響(續)

##### 本集團作為承租人

本集團根據首次執行新租賃準則的累積影響數，調整首次執行日留存收益及財務報表其他相關項目金額，不調整可比期間信息。

對於首次執行日前的除低價值租賃外的經營租賃，本集團根據每項租賃選擇採用下列一項或多項簡化處理：

- 將於首次執行日後12個月內完成的租賃，作為短期租賃處理；
- 計量租賃負債時，具有相似特徵的租賃採用同一折現率；
- 使用權資產的計量不包含初始直接費用。
- 對於首次執行日前的經營租賃，本集團在首次執行日根據剩餘租賃付款額按首次執行日承租人增量借款利率折現的現值計量租賃負債，並根據每項租賃選擇按照下列計量使用權資產：
  - 與租賃負債相等的金額，並根據預付租金進行必要調整。

本集團於2019年1月1日確認租賃負債人民幣5,526,084元及使用權資產人民幣7,419,401元。對於首次執行日前的經營租賃，本集團採用首次執行日增量借款利率折現後的現值計量租賃負債，該等增量借款利率的加權平均值為4.75%。



## 重要事項

## 十五. 其他重大事項的說明(續)

## (一) 與上一會計期間相比，會計政策、會計估計和核算方法發生變化的情況、原因及其影響(續)

## 本集團作為承租人(續)

本集團於2019年1月1日確認的租賃負債與2018年度財務報表中披露的重大經營租賃承諾的差額信息如下：

項目	註	2019年1月1日
一、2018年12月31日經營租賃承諾		8,298,735
按首次執行日增量借款利率折現計算的租賃負債		5,979,209
減：確認豁免—短期租賃		453,125
執行新租賃準則確認的與原經營租賃相關的租賃負債		5,526,084
二、2019年1月1日租賃負債		5,526,084
列示為：		
流動負債		3,231,042
非流動負債		2,295,042

2019年1月1日使用權資產的賬面價值構成如下：

項目	註	2019年1月1日
使用權資產：		
對於首次執行日前的經營租賃確認的使用權資產		5,526,084
重分類預付租金	1	1,893,317
合計		<u>7,419,401</u>

按類別：

項目	註	2019年1月1日
房屋建築物		<u>7,419,401</u>
合計		<u>7,419,401</u>

註1：本集團租賃辦公用房／售樓處的預付租金於2018年12月31日作為預付款項列報。首次執行日，將其重分類至使用權資產。

## 重要事項

### 十五. 其他重大事項的說明(續)

#### (一) 與上一會計期間相比，會計政策、會計估計和核算方法發生變化的情況、原因及其影響(續)

##### 本集團作為出租人

原租賃準則下，本集團將收到的可返還的租賃押金作為與租賃相關的權利和義務。在新準則下這些可返還的押金不是與使用權資產相關的款項，故在首次執行日進行調整以反映折現的影響，並將差額作為預收租金進行會計處理，該變更對本年度財務報表沒有重大影響。

自首次執行日起，本集團根據《企業會計準則第14號—收入》關於交易價格分攤的規定分攤合同對價。該變更對本年度財務報表沒有重大影響。

##### 一般企業財務報表格式

本集團在編製2019年半年度財務報表時執行財政部於2019年4月30日頒佈的《關於修訂印發2019年度一般企業財務報表格式的通知》(財會[2019]6號，以下簡稱「財會6號文」)。財會6號文將「應收票據及應收賬款」項目分拆為「應收票據」和「應收賬款」兩個項目，將「應付票據及應付帳款」項目分拆為「應付票據」和「應付帳款」兩個項目；新增了「應收款項融資」、「使用權資產」、「租賃負債」和「專項儲備」項目；明確了「其他應收款」、「一年內到期的非流動資產」、「其他應付款」、「遞延收益」和「其他權益工具」項目的列報內容；同時規定了對貸款承諾、財務擔保合同等項目計提的損失準備的列報要求。6號文在「投資收益」項目下新增「以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益」項目，進一步明確或修訂了「研發費用」、「財務費用」項目下的「利息收入」項目、「其他收益」、「營業外收入」和「營業外支出」項目的列報內容，調整了「信用減值損失」和「資產減值損失」項目的列示位置。

## 重要事項

## 十五. 其他重大事項的說明(續)

## (一) 與上一會計期間相比，會計政策、會計估計和核算方法發生變化的情況、原因及其影響(續)

## 一般企業財務報表格式(續)

執行新租賃準則對本集團2019年1月1日資產負債表相關項目的影響列示如下：

項目	註	2018年12月31日	調整	2019年1月1日
流動資產：				
預付款項		29,060,041	(1,893,317)	27,166,724
非流動資產：				
使用權資產			7,419,401	7,419,401
流動負債：				
一年內到期的非流動負債		381,700,433	3,231,042	384,931,475
非流動負債：				
租賃負債			2,295,042	2,295,042

本次會計政策變更是根據財政部要求進行的合理會計政策變更，新租賃準則對公司經營狀況、財務成果以及財務信息披露產生的影響不大。

## 重要事項

### 十五. 其他重大事項的說明(續)

#### (二) 報告期內發生重大會計差錯更正需追溯重述的情況、更正金額、原因及其影響

適用  不適用

#### (三) 其他

適用  不適用

### 十六. 企業管治

於截至2019年6月30日止六個月期間，除A6.7項守則條文外，本公司已在適用的情況下遵守香港上市規則附錄十四企業管治守則所載的守則條文。

根據《企業管治守則》第A6.7項守則條文要求獨立非執行董事及其他非執行董事均應出席股東週年大會。當時本公司兩位非執行董事吳新華先生及胡煜女士因公務關係未能出席本公司於2019年6月20日召開股東週年大會。

### 十七. 重大變動

除於本報告中披露外，自公司2018年年度報告刊發後，概無就(a)集團的業務發展以及財務狀況；(b)對集團有重大影響的事件；及(c)集團業務日後可能的發展及對本年度的展望的重大變動。

## 普通股股份變動及股東情況

### 一、股本變動情況

#### (一) 股份變動情況表

##### 1. 股份變動情況表

報告期內，公司股份總數及股本結構未發生變化。

##### 2. 股份變動情況說明

適用  不適用

##### 3. 報告期後到半年報披露日期間發生股份變動對每股收益、每股淨資產等財務指標的影響(如有)

適用  不適用

##### 4. 公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

適用  不適用

#### (二) 限售股份變動情況

適用  不適用

## 普通股股份變動及股東情況

### 二、 股東情況

#### (一) 股東總數：

截止報告期末普通股股東總數(戶)(含420H股股東)	23,566
截止報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	0

#### (二) 截止報告期末前十名股東、前十名流通股東(或無限售條件股東)持股情況表

單位：股

股東名稱(全稱)	報告期內增減	期末持股數量	比例 (%)	前十名股東持股情況		股東性質
				持有有限售 條件股份數量	質押或凍結情況 股份狀態 數量	
江蘇交通控股有限公司	-	2,742,578,825	54.44	-	無	- 國有法人
招商局公路網絡科技控股股份有限公司	-	589,059,077	11.69	-	無	- 國有法人
BlackRock, Inc.	12,442,632	147,022,449	2.92	-	未知	- 境外法人
Commonwealth Bank of Australia	-11,910,000	122,192,971	2.43	-	未知	- 境外法人
JPMorgan Chase & Co.	-24,113,289	105,195,989	2.09	-	未知	- 境外法人
國泰君安證券股份有限公司	-11,537,889	63,983,650	1.27	-	未知	- 其他
Citigroup Inc.	12,596	61,445,317	1.22	-	未知	- 境外法人
建投中信資產管理有限責任公司	-	21,410,000	0.42	-	未知	- 其他
招商銀行股份有限公司-富國低碳環保混合 型證券投資基金	4,984,779	13,331,422	0.26	-	未知	- 其他
中國太平洋人壽保險股份有限公司-中國太 平洋人壽股票紅利型產品(壽自營)委託 投資(長江養老)	-	12,616,416	0.25	-	未知	- 其他

## 普通股股份變動及股東情況

## 二. 股東情況(續)

## (二) 截止報告期末前十名股東、前十名流通股股東(或無限售條件股東)持股情況表(續)

股東名稱	前十名無限售條件股東持股情況		股份種類及數量	
	持有無限售條件 流通股的數量	種類		數量
江蘇交通控股有限公司	2,742,578,825	人民幣普通股		2,742,578,825
招商局公路網絡科技控股股份有限公司	589,059,077	人民幣普通股		589,059,077
BlackRock, Inc.	147,022,449	境外上市外資股		147,022,449
Commonwealth Bank of Australia	122,192,971	境外上市外資股		122,192,971
JPMorgan Chase & Co.	105,195,989	境外上市外資股		105,195,989
國泰君安證券股份有限公司	63,983,650	其他		63,983,650
Citigroup Inc.	61,445,317	境外上市外資股		61,445,317
建投中信資產管理有限責任公司	21,410,000	其他		21,410,000
招商銀行股份有限公司－富國低碳環保 混合型證券投資基金	13,331,422	其他		13,331,422
中國太平洋人壽保險股份有限公司－中 國太平洋人壽股票紅利型產品(壽自營) 委託投資(長江養老)	12,616,416	其他		12,616,416

- 上述股東關聯關係或一致行動的說明
- (1) 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；
  - (2) 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；及
  - (3) 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。

表決權恢復的優先股股東及持股數量的說明 無

## 普通股股份變動及股東情況

### 二、股東情況(續)

#### (二) 截止報告期末前十名股東、前十名流通股東(或無限售條件股東)持股情況表(續)

##### 權益淡倉

於2019年6月30日，下列股東(不包括董事及本公司最高行政人員)於本公司任何股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須予以披露並記錄於根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊內的權益或淡倉：

股東名稱	身份	A股數目		佔A股 (總股份)比例
		直接權益	A股數目	
江蘇交通控股有限公司	其他	是	2,742,578,825(L)	71.88% (54.44%)(L)
招商局公路網絡科技控股股份有限公司 <sup>(1)</sup>	其他	是	589,059,077(L)	15.44% (11.69%)(L)



## 普通股股份變動及股東情況

### 二. 股東情況(續)

#### (二) 截止報告期末前十名股東、前十名流通股東(或無限售條件股東)持股情況表(續)

##### 權益淡倉(續)

股東名稱	身份	H股數目		佔H股 (總股份)比例
		直接權益	H股數目	
Commonwealth Bank of Australia	受控法團權益 <sup>(2)</sup>	否	122,192,971(L)	9.99%(2.43%)(L)
BlackRock, Inc.	受控法團權益 <sup>(3)</sup>	否	147,022,449(L)	12.03% (2.92%)(L)
			1,534,000(S)	0.13% (0.03%)(S)
JP Morgan Chase & Co.	受控法團權益/投資經理/保管人-法團/核准借出代理人 <sup>(4)</sup>	否	105,195,989(L)	8.60% (2.09%)(L)
			5,350,073(S)	0.43% (0.11%)(S)
			66,119,071(P)	5.41% (1.31%)(P)
Citigroup Inc.	受控法團權益/核准借出代理人/保管人-法團 <sup>(5)</sup>	否	61,445,317(L)	5.02% (1.22%)(L)
			308,322(S)	0.02% (0.01%)(S)
			60,284,090(P)	4.93% (1.20%)(P)

註： (L)代表好倉；(S)代表淡倉；(P)代表可供借出股份

(1) 招商局集團有限公司因所控制的下屬法團招商局公路網絡的權益，而被視作持有本公司股份權益。

(2) Commonwealth Bank of Australia因間接全資擁有多間企業的權益，而被視作持有本公司股份權益。

## 普通股股份變動及股東情況

### 二. 股東情況(續)

#### (二) 截止報告期末前十名股東、前十名流通股東(或無限售條件股東)持股情況表(續)

##### 權益淡倉(續)

- (3) BlackRock, Inc.因擁有多間企業的控制權而被視作持有本公司合共147,022,449股H股之好倉及1,534,000股H股之淡倉。除以下企業外，其餘企業均由BlackRock, Inc.間接全資擁有：
- (a) BlackRock Holdco 6, LLC由BlackRock, Inc.間接持有90%權益。BlackRock Holdco 6, LLC透過以下其間接全資擁有的企業持有本公司權益：
- (i) BlackRock Institutional Trust Company, National Association持有本公司21,521,058股H股(好倉)及1,534,000股H股(淡倉)。
- (ii) BlackRock Fund Advisors持有本公司66,580,000股H股(好倉)。
- (b) BR Jersey International Holdings L.P.由BlackRock, Inc.間接持有86%權益。BR Jersey International Holdings L.P.透過以下其間接全資擁有的企業持有本公司權益：
- (i) BlackRock Japan Co., Ltd. 持有本公司1,351,971股H股(好倉)。
- (ii) BlackRock Asset Management Canada Limited持有本公司1,924,000股H股(好倉)。
- (iii) BlackRock Investment Management (Australia) Limited持有本公司278,000股H股(好倉)。
- (iv) BlackRock Asset Management North Asia Limited持有本公司681,072股H股(好倉)。
- (v) BlackRock Investment Management (Taiwan) Limited持有本公司60,000股H股(好倉)。
- (c) BlackRock Group Limited由BR Jersey International Holdings L.P.(見上文附註2(b))間接持有90%權益。BlackRock Group Limited透過以下直接或間接全資擁有的企業持有本公司權益：
- (i) BlackRock (Netherlands) B.V.持有本公司164,000股H股(好倉)。
- (ii) BlackRock Advisors (UK) Limited持有本公司64,000股H股(好倉)。
- (iii) BlackRock International Limited持有本公司266,000股H股(好倉)。
- (iv) BlackRock Asset Management Ireland Limited持有本公司12,337,865股H股(好倉)。

## 普通股股份變動及股東情況

### 二. 股東情況(續)

#### (二) 截止報告期末前十名股東、前十名流通股東(或無限售條件股東)持股情況表(續)

##### 權益淡倉(續)

- (v) BLACKROCK (Luxembourg) S.A.持有本公司19,158,000股H股(好倉)。
- (vi) BlackRock Investment Management (UK) Limited持有本公司7,909,094股H股(好倉)。
- (vii) BlackRock Fund Managers Limited持有本公司3,567,837股H股(好倉)。
- (viii) BlackRock Asset Management (Schweiz) AG持有本公司10,000股H股(好倉)。
- (4) JP Morgan Chase & Co.被視作持有本公司合共105,195,989股H股之好倉(其中的168,000股H股涉及以現金交收(場外)的衍生工具)及5,350,073股H股之淡倉(其中的5,264,073股H股涉及以現金交收(場外)的衍生工具)。由JP Morgan Chase & Co.持有的利益乃以下列身份持有：

身份	股份數目 (好倉)	股份數目 (淡倉)	股份數目 (可供借出股份)
受控法團權益	9,819,522	5,350,073	
投資經理	29,011,000	80,000	
持有股份的保證權益的人	246,396		
核准借出代理人			66,119,071

- (5) Citigroup Inc.被視作持有本公司合共61,445,317股H股之好倉及308,332股H股之淡倉。由Citigroup Inc.持有的利益乃以下列身份持有：

身份	股份數目 (好倉)	股份數目 (淡倉)	股份數目 (可供借出股份)
受控法團權益	965,227	308,332	
持有股份的保證權益的人	196,000		
核准借出代理人			60,284,090

除上文披露者外，據本公司所知，於2019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。

## 普通股股份變動及股東情況

### 二. 股東情況(續)

#### (二) 截止報告期末前十名股東、前十名流通股股東(或無限售條件股東)持股情況表(續)

##### 權益淡倉(續)

##### 前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

適用  不適用

#### (三) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東

適用  不適用

### 三. 控股股東或實際控制人變更情況

適用  不適用

### 四. 董事於股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於2019年6月30日，本公司董事及最高行政人員並無於本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有須根據證券及期貨條例第352條的規定載入本公司所存置的登記冊內的權益、好倉或淡倉，或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則的規定須知會本公司及聯交所的權益、好倉或淡倉。

### 五. 購買、出售或贖回證券

於本報告期內，本公司及／或其附屬公司概無購入、出售或贖回其上市證券之行為；及本公司及其附屬公司並未在任何時間發行或授予任何可轉換證券、期權、權證或其他類似權利。

### 六. 公眾持股

根據公開資料及董事知悉，董事會認為本公司在2019年08月23日(即刊發本報告的最後實際可行日期)的公眾持股數量符合香港上市規則要求。

## 普通股股份變動及股東情況

### 七. 股東放棄或同意股息的安排

本報告期內，並無任何股東放棄任何股息的安排。

### 八. 上市發行人董事進行證券交易的標準守則

本公司已經就董事的證券交易採納操守守則，其條文不低於香港上市規則附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(《標準守則》)所規定的標準。經向本公司全體董事作出具體查詢後，本公司全體董事均已遵守標準守則所載之規定標準及本公司有關董事進行證券交易之操守守則。

## 優先股相關情況

適用

不適用



## 董事、監事、高級管理人員情況

### 一、 持股變動情況

#### (一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動情況

適用  不適用

#### (二) 董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

適用  不適用

### 二、 公司董事、監事、高級管理人員變動情況

適用  不適用

姓名	擔任的職務	變動情形
陸正峰	監事	聘任
顏耘	副總經理	聘任
許克強	總經理助理	聘任
陳巍	監事	離任

公司董事、監事、高級管理人員變動的情況說明

適用  不適用

## 董事、監事、高級管理人員情況

### 二. 公司董事、監事、高級管理人員變動情況(續)

#### 新任監事、高級管理人員簡歷：

陸正峰：男，1973年8月出生，同濟大學研究生學歷，博士學位，高級工程師。陸先生歷任本公司投資發展部經理助理、副經理、經理，營運管理部兼信息化部經理；現任本公司副總經濟師、投資發展部經理兼江蘇寧滬投資發展有限責任公司副總經理。陸先生長期從事投資戰略、交通營運管理工作，具有豐富的交通行業營運管理及戰略投資的經驗。

顏耘：女，1974年出生，研究生學歷，碩士學位，經濟師。顏女士曾任江蘇寧滬高速公路股份有限公司湯山收費站站長、寧鎮管理處處長助理兼辦公室主任、經營發展公司副經理、經理；現任江蘇寧滬高速公路股份有限公司副總經理。顏女士一直從事高速公路企業管理工作，具有豐富的企業管理經驗。

許克強：男，1978年出生，研究生學歷，雙學士學位，高級經濟師，正高級人力資源師，註冊企業法律顧問，一級人力資源管理師。許先生曾任江蘇東方高速公路經營管理有限公司綜合部經理，江蘇省寧淮高速公路南京管理處指揮調度中心主任，江蘇交通控股有限公司人力資源部副主管、主管、高級主管。現任江蘇寧滬高速公路股份有限公司總經理助理。許先生長期從事高速公路營運管理工作，具有豐富的高速公路企業管理經驗。



## 董事、監事、高級管理人員情況

### 三. 其他說明

適用       不適用

#### (一) 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。張柱庭、陳良、林輝、周曙東、劉曉星擔任本公司第九屆董事會獨立非執行董事，佔董事會成員的三分之一以上。5位獨立非執行董事目前均在國內知名大學任職，分別是經濟管理、行業政策法規、財務會計及互聯網金融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。

#### (二) 員工薪酬及培訓

截至2019年6月30日，本集團共有員工5,191名(含控股子公司)，其中管理技術人員793人，生產人員4,398人。本報告期內，員工酬金總額為人民幣424,412千元。本公司在2019年上半年度發揮崗位薪酬的激勵和約束作用。繼續優化員工薪酬構成，加大績效薪酬與量效掛鉤力度，以基礎薪酬提供合理保障、以績效薪酬激勵潛在動力、以福利保險確保民生權益。按照以崗定薪、按績取酬的原則，科學考評工作績效、合理發放薪酬福利。同時，本公司依法為員工繳納「五險一金」，並提供了補充醫療、企業年金等定制福利保障計劃。

在培訓方面，全面盤點現有員工隊伍，根據企業發展需求和隊伍結構狀況擬訂人員培訓計劃，專業性與綜合性有機結合，實行分類施策、分層培訓，提高人崗匹配度。組織本公司經營層參加交通控股拓展國際視野、提高戰略思維、增強創新能力方面的培訓，提升卓越經營能力。在一線員工中開展EXCEL高級應用能力培訓，70餘名來自各崗位的員工參加培訓，着力提高日常管理數據處理能力。結合傳統收費模式轉變這一趨勢，組織收費崗位人員參加新技能培訓，提高員工崗位適應能力。

## 公司債券相關情況

適用       不適用



# 合併資產負債表

2019年6月30日止半年度

人民幣元

項目	附註	2019年6月30日	2018年12月31日	項目	附註	2019年6月30日	2018年12月31日
<b>流動資產：</b>				<b>流動負債：</b>			
貨幣資金	(六)1	593,149,364	649,761,591	短期借款	(六)20	1,410,000,000	1,580,000,000
交易性金融資產	(六)2	1,532,884,940	683,326,861	應付票據	(六)21	150,000,000	-
應收票據	(六)3	-	1,681,265	應付賬款	(六)22	905,840,564	1,090,607,320
應收賬款	(六)4	446,623,274	321,158,727	預收款項	(六)23	92,987,984	73,454,895
預付款項	(六)5	73,869,768	29,060,041	合同負債	(六)24	1,249,072,133	962,200,983
其他應收款	(六)6	172,012,198	37,833,951	應付職工薪酬	(六)25	2,224,023	2,917,980
存貨	(六)7	3,985,171,081	4,045,555,776	應交稅費	(六)27	287,086,986	271,704,890
一年內到期的非流動資產		-	-	其他應付款	(六)26	2,704,018,253	270,459,371
其他流動資產	(六)8	230,649,865	130,656,171	一年內到期的非流動負債	(六)28	124,674,944	381,700,433
				其他流動負債	(六)29	2,208,009,480	2,212,191,672
<b>流動資產合計</b>		<b>7,034,360,490</b>	<b>5,899,034,383</b>	<b>流動負債合計</b>		<b>9,133,914,367</b>	<b>6,845,237,544</b>
<b>非流動資產：</b>				<b>非流動負債：</b>			
其他權益工具投資	(六)9	4,517,133,260	3,035,293,680	長期借款	(六)30	8,130,483,904	7,688,853,902
其他非流動金融資產	(六)10	1,131,784,691	1,111,415,422	應付債券	(六)31	3,985,860,581	3,980,548,108
長期股權投資	(六)11	6,132,904,337	5,702,454,036	租賃負債	(六)32	-	-
投資性房地產	(六)12	18,755,633	19,207,033	遞延收益	(六)33	42,127,303	43,109,916
固定資產	(六)13	1,750,067,799	1,814,133,323	預計負債	(六)34	-	461,700
在建工程	(六)14	11,673,584,207	10,087,826,331	遞延所得稅負債	(六)18	346,317,420	250,660,721
使用權資產	(六)15	5,184,870	-	<b>非流動負債合計</b>		<b>12,504,789,208</b>	<b>11,963,634,347</b>
無形資產	(六)16	19,603,519,408	20,280,055,629	<b>負債合計</b>		<b>21,638,703,575</b>	<b>18,808,871,891</b>
長期待攤費用	(六)17	1,793,846	1,654,145	<b>股東權益：</b>			
遞延所得稅資產	(六)18	136,121,689	197,447,059	股本	(六)35	5,037,747,500	5,037,747,500
其他非流動資產	(六)19	14,955,570	14,207,792	資本公積	(六)36	10,428,388,235	10,428,388,235
				其他綜合收益	(六)38	1,365,429,817	837,827,667
				盈餘公積	(六)37	3,411,194,285	3,411,194,285
				未分配利潤	(六)39	6,386,285,223	6,422,040,045
				<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>		<b>26,629,045,060</b>	<b>26,137,197,732</b>
				少數股東權益		3,752,417,165	3,216,659,210
<b>非流動資產合計</b>		<b>44,985,805,310</b>	<b>42,263,694,450</b>	<b>股東權益合計</b>		<b>30,381,462,225</b>	<b>29,353,856,942</b>
<b>資產總計</b>		<b>52,020,165,800</b>	<b>48,162,728,833</b>	<b>負債和股東權益總計</b>		<b>52,020,165,800</b>	<b>48,162,728,833</b>

附註為財務報表的組成部分

第90頁至第247頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

# 公司資產負債表

2019年6月30日止半年度

人民幣元

項目	附註	2019年6月30日	2018年12月31日	項目	附註	2019年6月30日	2018年12月31日
<b>流動資產：</b>				<b>流動負債：</b>			
貨幣資金		105,441,617	100,931,394	短期借款		1,845,000,000	1,690,000,000
交易性金融資產		1,097,000,000	193,000,000	應付賬款		311,137,255	491,880,235
應收賬款	(十五)1	287,155,747	218,353,103	預收款項		88,397,363	68,061,949
預付款項		9,446,013	8,598,094	合同負債		-	-
其他應收款	(十五)2	172,340,230	44,321,154	應付職工薪酬		1,064,316	2,242,393
存貨		11,273,036	11,305,004	應交稅費		117,800,148	135,467,755
一年內到期的非流動資產		-	-	其他應付款		2,548,626,035	169,847,846
其他流動資產		18,000,000	7,000,000	一年內到期的非流動負債		1,703,283	1,700,433
				其他流動負債		2,208,009,480	2,212,191,672
<b>流動資產合計</b>		<b>1,700,656,643</b>	<b>583,508,749</b>	<b>流動負債合計</b>		<b>7,121,737,880</b>	<b>4,771,392,283</b>
<b>非流動資產：</b>				<b>非流動負債：</b>			
可供出售金融資產		-	-	長期借款		14,477,904	15,303,902
其他權益工具投資		3,382,233,260	1,933,153,680	應付債券		3,985,860,581	3,980,548,108
長期股權投資	(十五)3	14,910,424,844	14,290,944,294	遞延所得稅負債		82,149,681	-
固定資產		918,459,982	948,663,656	預計負債		-	461,700
在建工程		43,293,820	50,503,852	<b>非流動負債合計</b>		<b>4,082,488,166</b>	<b>3,996,313,710</b>
無形資產		9,737,878,527	10,087,165,531	<b>負債合計</b>		<b>11,204,226,046</b>	<b>8,767,705,993</b>
遞延所得稅資產		-	45,120,214	<b>股東權益：</b>			
其他非流動資產		2,155,992,872	2,604,419,552	股本		5,037,747,500	5,037,747,500
<b>非流動資產合計</b>		<b>31,148,283,305</b>	<b>29,959,970,779</b>	資本公積		7,327,650,327	7,327,650,327
				其他綜合收益		796,203,602	289,485,952
				盈餘公積		2,518,873,750	2,518,873,750
				未分配利潤		5,964,238,723	6,602,016,006
				<b>股東權益合計</b>		<b>21,644,713,902</b>	<b>21,775,773,535</b>
<b>資產總計</b>		<b>32,848,939,948</b>	<b>30,543,479,528</b>	<b>負債和股東權益總計</b>		<b>32,848,939,948</b>	<b>30,543,479,528</b>

附註為財務報表的組成部分

第90頁至第247頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

# 合併利潤表

2019年6月30日止半年度

人民幣元

項目	附註	本期金額	上年同期金額
<b>一. 營業總收入</b>	(六)40	<b>4,835,457,869</b>	5,141,779,834
其中：營業收入		<b>4,835,457,869</b>	5,141,779,834
減：營業總成本		<b>2,341,869,205</b>	2,714,073,589
其中：營業成本	(六)40	<b>1,955,644,387</b>	2,256,373,175
稅金及附加	(六)41	<b>55,403,316</b>	107,395,338
銷售費用	(六)42	<b>18,630,332</b>	11,592,289
管理費用	(六)43	<b>85,673,932</b>	85,500,282
財務費用	(六)44	<b>226,517,238</b>	253,212,505
其中：利息費用		<b>227,654,019</b>	239,697,636
利息收入		<b>3,577,594</b>	3,481,804
資產減值損失		<b>-</b>	-
信用減值損失	(六)45	<b>-130,000</b>	-
加：公允價值變動收益損失	(六)46	<b>21,207,891</b>	-2,594,467
投資收益	(六)47	<b>478,199,641</b>	730,532,269
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		<b>355,157,836</b>	284,808,956
資產處置損失	(六)48	<b>-295,937</b>	-215,505
其他收益	(六)49	<b>2,612,095</b>	1,032,811
<b>二. 營業利潤</b>		<b>2,995,182,354</b>	3,156,461,353
加：營業外收入	(六)50	<b>1,608,479</b>	9,282,569
減：營業外支出	(六)51	<b>11,041,962</b>	15,029,125
<b>三. M利潤總額</b>		<b>2,985,748,871</b>	3,150,714,797
減：所得稅費用	(六)52	<b>651,267,942</b>	611,486,734
<b>四. 淨利潤</b>		<b>2,334,480,929</b>	2,539,228,063
(一) 按經營持續性分類：			
1. 持續經營淨利潤		<b>2,334,480,929</b>	2,539,228,063
2. 終止經營淨利潤		<b>-</b>	-
(二) 按所有權歸屬分類：			
1. 歸屬於母公司所有者的淨利潤(淨虧損)		<b>2,281,609,028</b>	2,488,142,065
2. 少數股東損益		<b>52,871,901</b>	51,085,998

## 合併利潤表

2019年6月30日止半年度

項目	附註	本期金額	上年同期金額
<b>五. 其他綜合收益的稅後淨額</b>	(六)53	<b>531,287,649</b>	1,298,445,418
歸屬於母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額		<b>527,602,150</b>	1,129,641,244
(一) 不能重分類進損益的其他綜合收益		<b>527,602,150</b>	801,486,984
1. 權益法下不能重分類進損益的其他綜合收益		<b>124,907,965</b>	—
2. 其他權益工具投資公允價值變動		<b>402,694,185</b>	801,486,984
(二) 將重分類進損益的其他綜合收益		—	328,154,260
1. 權益法下可轉損益的其他綜合收益		—	328,154,260
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		<b>3,685,499</b>	168,804,174
<b>六. 綜合收益總額</b>		<b>2,865,768,578</b>	3,837,673,481
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額		<b>2,809,211,178</b>	3,617,783,309
歸屬於少數股東的綜合收益總額		<b>56,557,400</b>	219,890,172
<b>七. 每股收益</b>			
(一) 基本每股收益		<b>0.4529</b>	0.4939
(二) 稀釋每股收益		<b>不適用</b>	不適用

附註為財務報表的組成部分

第90頁至第247頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：



# 公司利潤表

2019年6月30日止半年度

人民幣元

項目	附註	本期金額	上年同期金額
<b>一. 營業收入</b>	(十五)4	<b>3,122,046,926</b>	3,123,478,169
減：營業成本	(十五)4	<b>1,115,103,029</b>	1,249,352,091
税金及附加		<b>20,996,092</b>	22,661,054
管理費用		<b>57,722,948</b>	59,413,330
財務費用		<b>138,513,027</b>	181,590,147
其中：利息費用		<b>137,115,213</b>	180,782,307
利息收入		<b>919,916</b>	1,228,164
資產減值損失		—	—
信用減值損失		—	—
加：投資收益	(十五)5	<b>361,285,281</b>	318,900,779
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		<b>245,926,085</b>	186,460,559
資產處置收益		<b>67,584</b>	93,722
其他收益		<b>1,627,823</b>	—
<b>二. 營業利潤</b>		<b>2,152,692,518</b>	1,929,456,048
加：營業外收入		<b>1,436,015</b>	503
減：營業外支出		<b>7,678,463</b>	10,789,909
<b>三. 利潤總額</b>		<b>2,146,450,070</b>	1,918,666,642
減：所得稅費用		<b>466,863,503</b>	419,509,252
<b>四. 淨利潤</b>		<b>1,679,586,567</b>	1,499,157,390
(一) 持續經營淨利潤(淨虧損)		<b>1,679,586,567</b>	1,499,157,390
(二) 終止經營淨利潤(淨虧損)		—	—

## 公司利潤表

2019年6月30日止半年度

項目	附註	本期金額	上年同期金額
<b>五. 其他綜合收益的稅後淨額</b>		<b>506,717,650</b>	173,084,260
（一）不能重分類進損益的其他綜合收益		<b>506,717,650</b>	-155,070,000
1. 權益法下在被投資單位不能重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額		<b>124,907,965</b>	-
2. 其他權益工具投資公允價值變動		<b>381,809,685</b>	-155,070,000
（二）將重分類進損益的其他綜合收益		-	328,154,260
1. 權益法下可轉損益的其他綜合收益		-	328,154,260
<b>六. 綜合收益總額</b>		<b>2,186,304,217</b>	<b>1,672,241,650</b>

附註為財務報表的組成部分

第90頁至第247頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：





# 合併現金流量表

2019年6月30日止半年度

人民幣元

項目	附註	本期金額	上年同期金額
<b>一. 經營活動產生的現金流量：</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		<b>5,240,391,028</b>	4,859,995,310
收到其他與經營活動有關的現金	(六)55(1)	<b>98,154,644</b>	89,814,612
經營活動現金流入小計		<b>5,338,545,672</b>	4,949,809,922
購買商品、接受勞務支付的現金		<b>991,054,370</b>	952,677,534
客戶貸款及墊款淨增加額		<b>500,004</b>	–
支付給職工以及為職工支付的現金		<b>424,438,938</b>	426,008,900
支付的各项稅費		<b>898,469,531</b>	820,832,908
支付其他與經營活動有關的現金	(六)55(2)	<b>96,586,438</b>	87,501,473
經營活動現金流出小計		<b>2,411,049,281</b>	2,287,020,815
經營活動產生的現金流量淨額		<b>2,927,496,391</b>	2,662,789,107
<b>二. 投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資收到的現金		<b>3,804,205,808</b>	2,670,700,000
取得投資收益收到的現金		<b>63,582,954</b>	148,155,465
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		<b>117,487</b>	57,725,610
收到其他與投資活動有關的現金	(六)55(3)	–	430,771,364
投資活動現金流入小計		<b>3,867,906,249</b>	3,307,352,439
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		<b>1,477,781,578</b>	1,330,219,781
投資支付的現金		<b>5,593,771,864</b>	2,507,904,350
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		–	–
支付其他與投資活動有關的現金	(六)55(4)	–	480,000,000
投資活動現金流出小計		<b>7,071,553,442</b>	4,318,124,131
投資活動產生的現金流量淨額		<b>-3,203,647,193</b>	-1,010,771,692

## 合併現金流量表

2019年6月30日止半年度

項目	附註	本期金額	上年同期金額
<b>三. 籌資活動產生的現金流量：</b>			
吸收投資所收到現金		<b>479,200,555</b>	520,768,164
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		<b>479,200,555</b>	520,768,164
取得借款收到的現金		<b>1,402,400,000</b>	3,951,000,000
發行債券收到的現金		<b>2,200,000,000</b>	1,498,986,400
收到其他與籌資活動有關的現金	(六)55(5)	—	—
籌資活動現金流入小計		<b>4,081,600,555</b>	5,970,754,564
償還債務支付的現金		<b>3,604,177,864</b>	5,977,528,802
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		<b>185,038,115</b>	1,184,440,069
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		—	—
支付其他與籌資活動有關的現金	(六)55(6)	<b>2,248,811</b>	19,016,321
籌資活動現金流出小計		<b>3,791,464,790</b>	7,180,985,192
籌資活動產生的現金流量淨額		<b>290,135,765</b>	-1,210,230,628
<b>四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>		—	—
<b>五. 現金及現金等價物淨增加額</b>	(六)56(1)	<b>13,984,963</b>	441,786,787
加：期初現金及現金等價物餘額	(六)56(1)	<b>515,126,921</b>	262,758,700
<b>六. 期末現金及現金等價物餘額</b>	(六)56(1)	<b>529,111,884</b>	704,545,487

附註為財務報表的組成部分

第90頁至第247頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

# 公司現金流量表

2019年6月30日止半年度

人民幣元

項目	附註	本期金額	上年同期金額
<b>一. 經營活動產生的現金流量：</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		<b>3,234,856,552</b>	3,327,054,517
收到其他與經營活動有關的現金		<b>13,448,956</b>	53,171,033
經營活動現金流入小計		<b>3,248,305,508</b>	3,380,225,550
購買商品、接受勞務支付的現金		<b>663,165,219</b>	745,945,500
支付給職工以及為職工支付的現金		<b>275,249,187</b>	284,391,767
支付的各项稅費		<b>648,620,931</b>	623,960,143
支付其他與經營活動有關的現金		<b>21,532,011</b>	35,331,793
經營活動現金流出小計		<b>1,608,567,348</b>	1,689,629,203
經營活動產生的現金流量淨額		<b>1,639,738,160</b>	1,690,596,347
<b>二. 投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資收到的現金		<b>2,322,000,000</b>	2,299,000,000
取得投資收益收到的現金		<b>53,169,305</b>	154,278,170
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		<b>83,000</b>	57,719,500
收到其他與投資活動有關的現金		<b>461,000,000</b>	369,000,000
投資活動現金流入小計		<b>2,836,252,305</b>	2,879,997,670
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		<b>43,729,074</b>	36,733,077
投資支付的現金		<b>4,462,000,000</b>	2,162,339,800
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		<b>—</b>	—
支付其他與投資活動有關的現金		<b>11,000,000</b>	530,000,000
投資活動現金流出小計		<b>4,516,729,074</b>	2,729,072,877
投資活動產生的現金流量淨額		<b>-1,680,476,769</b>	150,924,793

## 公司現金流量表

2019年6月30日止半年度

項目	附註	本期金額	上年同期金額
<b>三. 籌資活動產生的現金流量：</b>			
取得借款收到的現金		1,025,000,000	2,810,000,000
發行債券收到的現金		2,200,000,000	1,498,986,400
籌資活動現金流入小計		3,225,000,000	4,308,986,400
償還債務支付的現金		3,070,927,864	5,095,528,802
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		105,699,493	1,078,651,998
支付其他與籌資活動有關的現金		3,123,811	6,016,321
籌資活動現金流出小計		3,179,751,168	6,180,197,121
籌資活動產生的現金流量淨額		45,248,832	-1,871,210,721
<b>四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>		-	-
<b>五. 現金及現金等價物淨增加(減少)額</b>		4,510,223	-29,689,581
加：期初現金及現金等價物餘額		100,931,394	135,125,679
<b>六. 期末現金及現金等價物餘額</b>		<b>105,441,617</b>	<b>105,436,098</b>

附註為財務報表的組成部分

第90頁至第247頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

# 合併股東權益變動表

2019年6月30日止半年度

人民幣元

項目	歸屬於母公司所有者權益										少數股東權益	所有者權益合計	
	本幣金額												
	股本	優先股	其他權益工具	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤			
一、2018年12月31日餘額	5,037,747,500	-	-	10,428,388,235	-	837,827,667	-	3,411,194,285	-	6,422,040,045	-	3,216,659,210	29,353,855,942
二、本報期間變動金額	-	-	-	-	-	527,602,150	-	-	-	-35,754,822	-	535,757,955	1,027,603,283
(一) 綜合收益總額	-	-	-	-	-	527,602,150	-	-	-	2,281,609,028	-	56,557,400	2,865,768,578
(二) 所有者投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	479,200,555	479,200,555
1. 股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	479,200,555	479,200,555
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,317,363,850	-	-	-2,317,363,850
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,317,363,850	-	-	-2,317,363,850
三、2019年6月30日餘額	5,037,747,500	-	-	10,428,388,235	-	1,365,429,817	-	3,411,194,285	-	6,386,285,223	-	3,752,417,165	30,381,462,225

第90頁至第247頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

# 合併股東權益變動表

2019年6月30日止半年度

人民幣元

項目	上期同期金額											
	歸屬母公司所有者權益											
	股本	優先股	其他權益工具	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	少數股東權益	所有者權益合計
一、2017年12月31日餘額	5,037,747,500	-	-	10,428,388,235	-	380,908,823	-	3,273,492,299	-	4,339,747,006	2,374,646,649	25,894,830,612
二、本期增減變動金額	-	-	-	-	-	1,129,641,244	-	-	-	271,533,165	725,586,458	2,126,740,867
(一) 綜合收益總額	-	-	-	-	-	1,129,641,244	-	-	-	2,488,142,065	219,890,172	3,837,673,481
(二) 所有者投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	520,768,164	520,768,164
1. 股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	520,768,164	520,768,164
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,216,608,900	-15,091,878	-2,231,700,778
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,216,608,900	-15,091,878	-2,231,700,778
三、2018年6月30日餘額	5,037,747,500	-	-	10,428,388,235	-	1,510,550,167	-	3,273,492,299	-	4,671,280,171	3,100,213,107	28,021,671,479

第90頁至第247頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

# 公司股東權益變動表

2019年6月30日止半年度

人民幣元

項目	本期金額										所有者權益合計
	股本	優先股	其他權益工具	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	
一、2018年12月31日餘額	5,037,747,500	-	-	7,327,650,327	-	289,485,952	-	2,518,873,750	-	6,602,016,006	21,775,774,535
二、本年增減變動金額	-	-	-	-	-	506,717,650	-	-	-	-637,777,283	-131,059,633
(一)綜合收益總額	-	-	-	-	-	506,717,650	-	-	-	1,679,586,567	2,166,304,217
(二)利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,317,363,850	-2,317,363,850
1. 對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,317,363,850	-2,317,363,850
三、2019年6月30日餘額	5,037,747,500	-	-	7,327,650,327	-	796,203,602	-	2,518,873,750	-	5,964,238,723	21,644,714,902

第90頁至第247頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

# 公司股東權益變動表

2019年6月30日止半年度

人民幣元

項目	上年同齡金額										
	股本	優先股	其他權益工具	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	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. 2017年12月31日餘額	5,037,747,500	-	-	7,327,650,327	-	362,483,691	-	2,518,873,750	-	5,989,706,094	21,245,463,362
二. 本年增減變動金額	-	-	-	-	-	173,084,260	-	-	-	-717,451,510	-544,367,250
(一) 綜合收益總額	-	-	-	-	-	173,084,260	-	-	-	1,499,157,390	1,672,241,650
(二) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,216,608,900	-2,216,608,900
1. 對所有者或股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,216,608,900	-2,216,608,900
三. 2018年6月30日餘額	5,037,747,500	-	-	7,327,650,327	-	535,567,951	-	2,518,873,750	-	5,281,256,584	20,701,096,112

第90頁至第247頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：



# 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (一) 公司基本情況

### 1. 公司概況

江蘇寧滬高速公路股份有限公司(以下簡稱「本公司」)是一家於1992年8月1日在江蘇省南京市註冊成立的股份有限公司，本公司總部位於江蘇省南京市。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(「滬寧高速」)及其他江蘇省境內公路的建設及經營管理，併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(「交通控股」)。

### 2. 合併財務報表範圍

本公司的公司及合併財務報表於2019年8月23日已經本公司董事會批准。

本年度納入合併財務報表的主要子公司詳細情況參見附註(八)「在其他主體中的權益」。本年度合併財務報表範圍變化請參見附註(七)「合併範圍的變更」。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (二) 財務報表的編製基礎

#### 編製基礎

本集團執行財政部頒佈的企業會計準則及相關規定。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(2014年修訂)》披露有關財務信息。此外，本財務報表還包括按照香港《公司條例》和香港聯合交易所《上市規則》所要求之相關披露。

#### 持續經營

截至2019年6月30日止，本集團流動負債合計金額超過流動資產合計金額人民幣2,099,553,877元。於2019年6月30日，本集團與銀行已簽署授信合同尚未使用的授信期限為一年以上的借款額度為人民幣22,586,060,000元，及本集團已在中國銀行間市場交易商協會註冊但尚未發行的註冊期限為一年以上的超短期融資券的額度為人民幣1,800,000,000元。本公司管理層認為通過以上信貸額度可以維持本集團的繼續經營，因此本財務報表系在持續經營假設的基礎上編製。

#### 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。

在歷史成本計量下，資產按照購置時支付的現金或者現金等價物的金額或者所付出的對價的公允價值計量。負債按照因承擔現時義務而實際收到的款項或者資產的金額，或者承擔現時義務的合同金額，或者按照日常活動中為償還負債預期需要支付的現金或者現金等價物的金額計量。

公允價值是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。無論公允價值是可觀察到的還是採用估值技術估計的，在本財務報表中計量和披露的公允價值均在此基礎上予以確定。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (二) 財務報表的編製基礎(續)

#### 記賬基礎和計價原則(續)

公允價值計量基於公允價值的輸入值的可觀察程度以及該等輸入值對公允價值計量整體的重要性，被劃分為三個層次：

- 第一層次輸入值是在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；
- 第二層次輸入值是除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；及
- 第三層次輸入值是相關資產或負債的不可觀察輸入值。

### (三) 重要會計政策和會計估計

本集團主要經營業務為收費公路運營，故按高速公路行業經營特點確定壞賬準備計提、固定資產折舊、高速公路特許經營權攤銷和收入確認的會計政策，具體參見附註(三)12、17、20和26。本集團在運用重要會計政策時所採用的關鍵判斷詳見附註(四)。

#### 1. 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2019年6月30日的公司及合併財務狀況以及2019年上半年公司及合併經營成果、公司及合併股東權益變動和公司及合併現金流量。

#### 2. 會計期間

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。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 3. 營業週期

除房地產行業以外，本集團經營業務的營業週期較短，以12個月作為資產和負債的流動性劃分標準。房地產行業的營業週期從房產開發至銷售變現，一般在12個月以上，具體週期根據開發項目情況確定，並以其營業週期作為資產和負債的流動性劃分標準。

#### 4. 記賬本位幣

人民幣為本集團經營所處的主要經濟環境中的貨幣，本集團以人民幣為記賬本位幣。本公司編製本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。

#### 5. 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

企業合併分為同一控制下的企業合併和非同一控制下的企業合併。

##### 5.1. 同一控制下的企業合併

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制，且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。

在企業合併中取得的資產和負債，按合併日其在被合併方的賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價的賬面價值的差額，調整資本公積中的股本溢價，股本溢價不足沖減的則調整留存收益。

為進行企業合併發生的各項直接費用，於發生時計入當期損益。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 5. 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法(續)

##### 5.2. 非同一控制下的企業合併及商譽

參與合併的企業在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制，為非同一控制下的企業合併。

合併成本指購買方為取得被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債和發行的權益性工具的公允價值。通過多次交易分步實現非同一控制下的企業合併的，合併成本為購買日支付的對價與購買日之前已經持有的被購買方的股權在購買日的公允價值之和。購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。

購買方在合併中所取得的被購買方符合確認條件的可辨認資產、負債及或有負債在購買日以公允價值計量。

合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，作為一項資產確認為商譽並按成本進行初始計量。合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及合併成本的計量進行覆核，覆核後合併成本仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，計入當期損益。

因企業合併形成的商譽在合併財務報表中單獨列報，並按照成本扣除累計減值準備後的金額計量。

#### 6. 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。一旦相關事實和情況的變化導致上述控制定義涉及的相關要素發生了變化，本集團將進行重新評估。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 6. 合併財務報表的編製方法(續)

子公司的合併起始於本集團獲得對該子公司的控制權時，終止於本集團喪失對該子公司的控制權時。

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。

對於通過同一控制下的企業合併取得的子公司或吸收合併下的被合併方，無論該項企業合併發生在報告期的任一時點，視同該子公司或被合併方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初或同受最終控制方控制之日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發生的內部交易對合併財務報表的影響於合併時抵銷。

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。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 6. 合併財務報表的編製方法(續)

通過多次交易分步取得被購買方的股權，最終形成非同一控制下的企業合併的，分別是否屬於「一攬子交易」進行處理：屬於「一攬子交易」的，將各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理。不屬於「一攬子交易」的，在購買日作為取得控制權的交易進行會計處理，購買日之前持有的被購買方的股權按該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益；購買日前持有的被購買方的股權涉及權益法核算下的其他綜合收益、其他所有者權益變動的，轉為購買日所屬當期收益。

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。

#### 7. 合營安排分類及共同經營會計處理方法

合營安排分為共同經營和合營企業，該分類通過考慮該安排的結構、法律形式以及合同條款等因素根據合營方在合營安排中享有的權利和承擔的義務確定。共同經營，是指合營方享有該安排相關資產且承擔該安排相關負債的合營安排。合營企業是指合營方僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

本集團對合營企業的投資採用權益法核算，具體參見附註(三)「15.3.2. 按權益法核算的長期股權投資」。

#### 8. 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(一般指從購買日起三個月內到期)、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。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 9. 外幣業務

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)分類為以公允價值計量且其變動計入綜合收益的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計入其他綜合收益外，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。

#### 10. 金融工具

本集團在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。

對於以常規方式購買或出售金融資產的，在交易日確認將收到的資產和為此將承擔的負債，或者在交易日終止確認已出售的資產。

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當期損益，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。當本集團按照《企業會計準則第14號——收入》(「收入準則」)初始確認未包含重大融資成分或不考慮不超過一年的合同中的融資成分的應收賬款時，按照收入準則定義的交易價格進行初始計量。



## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 10. 金融工具(續)

實際利率法是指計算金融資產或金融負債的攤餘成本以及將利息收入或利息費用分攤計入各會計期間的方法。

實際利率，是指將金融資產或金融負債在預計存續期的估計未來現金流量，折現為該金融資產賬面餘額或該金融負債攤餘成本所使用的利率。在確定實際利率時，在考慮金融資產或金融負債所有合同條款(如提前還款、展期、看漲期權或其他類似期權等)的基礎上估計預期現金流量，但不考慮預期信用損失。

金融資產或金融負債的攤餘成本是以該金融資產或金融負債的初始確認金額扣除已償還的本金，加上或減去採用實際利率法將該初始確認金額與到期日金額之間的差額進行攤銷形成的累計攤銷額，再扣除累計計提的損失準備(僅適用於金融資產)。

##### 10.1. 金融資產的分類與計量

初始確認後，本集團對不同類別的金融資產，分別以攤餘成本、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益或以公允價值計量且其變動計入當期損益進行後續計量。

金融資產的合同條款規定在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，且本集團管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標，則本集團將該金融資產分類為以攤餘成本計量的金融資產。此類金融資產主要包括貨幣資金、應收票據及應收賬款、其他應收款等。

金融資產的合同條款規定在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，且本集團管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標的，則該金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。此類金融資產為其他債權投資，自資產負債表日起一年內(含一年)到期的其他債權投資，列示於一年內到期的非流動資產；取得時期限在一年內(含一年)的其他債權投資列示於其他流動資產。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的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，列示於交易性金融資產。自資產負債表日起超過一年到期(或無固定期限)且預期持有超過一年的，列示於其他非流動金融資產。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 10. 金融工具(續)

##### 10.1 金融資產的分類與計量(續)

- 不符合分類為以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產條件的金融資產均分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益金融資產。
- 在初始確認時，為消除或顯著減少會計錯配，本集團可以將金融資產不可撤銷地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。

初始確認時，本集團可以單項金融資產為基礎，不可撤銷地將非同一控制下的企業合併中確認的或有對價以外的非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。此類金融資產作為其他權益工具投資列示。

金融資產滿足下列條件之一的，表明本集團持有該金融資產的目的是交易性的：

- 取得相關金融資產的目的，主要是為了近期出售。
- 相關金融資產在初始確認時屬於集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明近期實際存在短期獲利模式。
- 相關金融資產屬於衍生工具。但符合財務擔保合同定義的衍生工具以及被指定為有效套期工具的衍生工具除外。

本集團持有的金融資產為以攤餘成本計量的金融資產、指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產以及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

##### 10.1.1 分類為以攤餘成本計量的金融資產

以攤餘成本計量的金融資產採用實際利率法，按攤餘成本進行後續計量，發生減值時或終止確認產生的利得或損失，計入當期損益。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

**(三) 重要會計政策和會計估計(續)****10. 金融工具(續)****10.1 金融資產的分類與計量(續)****10.1.1 分類為以攤餘成本計量的金融資產(續)**

本集團對以攤餘成本計量的金融資產按照實際利率法確認利息收入。除下列情況外，本集團根據金融資產賬面餘額乘以實際利率計算確定其利息收入：

- 對於購入或源生的已發生信用減值的金融資產，本集團自初始確認起，按照該金融資產的攤餘成本和經信用調整的實際利率計算確定其利息收入。

**10.1.2 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分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的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。

**10.1.3 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產**

將非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產後，該金融資產的公允價值變動在其他綜合收益中進行確認，該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。本集團持有該等非交易性權益工具投資期間，在本集團收取股利的權利已經確立，與股利相關的經濟利益很可能流入本集團，且股利的金額能夠可靠計量時，確認股利收入並計入當期損益。

**10.2. 金融工具減值**

本集團對分類為以攤餘成本計量的金融工具、租賃應收款、應收賬款和財務擔保合同以預期信用損失為基礎確認損失準備。

本集團對由收入準則規範的交易形成的全部應收賬款，以及由《企業會計準則第21號——租賃》規範的交易形成的租賃應收款按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 10. 金融工具(續)

##### 10.2. 金融工具減值(續)

對於其他金融工具，除購買或源生的已發生信用減值的金融資產外，本集團在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後的變動情況。若該金融工具的信用風險自初始確認後已顯著增加，本集團按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備；若該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加，本集團按照相當於該金融工具未來12個月內預期信用損失的金額計量其損失準備。信用損失準備的增加或轉回金額，除分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產外，作為減值損失或利得計入當期損益。對於分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，本集團在其他綜合收益中確認其信用損失準備，並將減值損失或利得計入當期損益，且不減少該金融資產在資產負債表中列示的賬面價值。

本集團在前一會計期間已經按照相當於金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量了損失準備，但在當期資產負債表日，該金融工具已不再屬於自初始確認後信用風險顯著增加的情形的，本集團在當期資產負債表日按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量該金融工具的損失準備，由此形成的損失準備的轉回金額作為減值利得計入當期損益。

##### 10.2.1. 信用風險顯著增加

本集團利用可獲得的合理且有依據的前瞻性信息，通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。對於財務擔保合同，本集團在應用金融工具減值規定時，將本集團成為做出不可撤銷承諾的一方之日作為初始確認日。

本集團在評估信用風險是否顯著增加時會考慮如下因素：

- (1) 信用風險變化所導致的內部價格指標是否發生顯著變化。
- (2) 對債務人實際或預期的內部信用評級是否下調。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 10. 金融工具(續)

##### 10.2. 金融工具減值(續)

###### 10.2.1. 信用風險顯著增加(續)

- (3) 預期將導致債務人履行其償債義務的能力發生顯著變化的業務、財務或經濟狀況是否發生不利變化。
- (4) 債務人經營成果實際或預期是否發生顯著變化。
- (5) 債務人所處的監管、經濟或技術環境是否發生顯著不利變化。
- (6) 預期將降低借款人按合同約定期限還款的經濟動機是否發生顯著變化。
- (7) 本集團對金融工具信用管理方法是否發生變化。

無論經上述評估後信用風險是否顯著增加，當金融工具合同付款已發生逾期超過(含)30日，則表明該金融工具的信用風險已經顯著增加。

於資產負債表日，若本集團判斷金融工具只具有較低的信用風險，則本集團假定該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加。如果金融工具的違約風險較低，借款人在短期內履行其合同現金流量義務的能力很強，並且即使較長時期內經濟形勢和經營環境存在不利變化但未必一定降低借款人履行其合同現金義務，則該金融工具被視為具有較低的信用風險。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 10. 金融工具(續)

##### 10.2. 金融工具減值(續)

##### 10.2.2. 已發生信用減值的金融資產(續)

當本集團預期對金融資產未來現金流量具有不利影響的一項或多項事件發生時，該金融資產成為已發生信用減值的金融資產。金融資產已發生信用減值的證據包括下列可觀察信息：

- (1) 發行方或債務人發生重大財務困難；
- (2) 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；
- (3) 債權人出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- (4) 債務人很可能破產或進行其他財務重組；

基於本集團內部信用風險管理，當內部建議的或外部獲取的信息中表明金融工具債務人不能全額償付包括本集團在內的債權人(不考慮本集團取得的任何擔保)，則本集團認為發生違約事件。

因本集團過往與債務方的歷史合作經驗以及從客戶處取得的逾期付款承諾等，本集團並未推定逾期超過(含)90日則該金融工具已發生違約。本集團認為僅在債務人發生上述提及的可觀察信息時構成違約。

##### 10.2.3. 預期信用損失的確定

本集團對租賃應收款在單項資產的基礎上確定其信用損失，對應收賬款在組合基礎上採用減值矩陣確定相關金融工具的信用損失。本集團以共同風險特徵為依據，將金融工具分為不同組別。本集團採用的共同信用風險特徵包括：金融工具類型、信用風險評級、初始確認日期等。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 10. 金融工具(續)

##### 10.2. 金融工具減值(續)

##### 10.2.3. 預期信用損失的確定(續)

本集團按照下列方法確定相關金融工具的預期信用損失：

- 對於金融資產，信用損失應為本集團應收取的合同現金流量與預期收取的現金流量之間差額的現值。
- 對於財務擔保合同，信用損失應為本集團就該合同持有人發生的信用損失向其做出賠付的預計付款額，減去本集團預期向該合同持有人、債務人或任何其他方收取的金額之間差額的現值。
- 對於資產負債表日已發生信用減值但並非購買或源生已發生信用減值的金融資產，信用損失為該金融資產賬面餘額與按原實際利率折現的估計未來現金流量的現值之間的差額。

本集團計量金融工具預期信用損失的方法反映的因素包括：通過評價一系列可能的結果而確定的無偏概率加權平均金額；貨幣時間價值；在資產負債表日無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的有關過去事項、當前狀況以及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息。

##### 10.2.4. 減記金融資產

當本集團不再合理預期金融資產合同現金流量能夠全部或部分收回的，直接減記該金融資產的賬面餘額。這種減記構成相關金融資產的終止確認。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 10. 金融工具(續)

##### 10.3. 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，但是未保留對該金融資產的控制。

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，且保留了對該金融資產的控制的，則按照其繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認相關負債。本集團按照下列方式對相關負債進行計量：

- 被轉移金融資產以攤餘成本計量的，相關負債的賬面價值等於繼續涉入被轉移金融資產的賬面價值減去本集團保留的權利(如果本集團因金融資產轉移保留了相關權利)的攤餘成本並加上本集團承擔的義務(如果本集團因金融資產轉移承擔了相關義務)的攤餘成本，相關負債不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。
- 被轉移金融資產以公允價值計量的，相關負債的賬面價值等於繼續涉入被轉移金融資產的賬面價值減去本集團保留的權利(如果本集團因金融資產轉移保留了相關權利)的公允價值並加上本集團承擔的義務(如果本集團因金融資產轉移承擔了相關義務)的公允價值，該權利和義務的公允價值應為按獨立基礎計量時的公允價值。

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，針對分類為以攤餘成本計量的金融資產與分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，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其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額計入當期損益。針對被本集團指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。



## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 10. 金融工具(續)

##### 10.3. 金融資產轉移(續)

金融資產部分轉移滿足終止確認條件的，將轉移前金融資產整體的賬面價值在終止確認部分和繼續確認部分之間按照轉移日各自的相對公允價值進行分攤，並將終止確認部分收到的對價和原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額之和與終止確認部分在終止確認日的賬面價值之差額計入當期損益或留存收益。

金融資產整體轉移未滿足終止確認條件的，本集團繼續確認所轉移的金融資產整體，因資產轉移而收到的對價在收到時確認為負債。

##### 10.4. 金融負債和權益工具的分類與計量

本集團根據所發行金融工具的合同條款及其所反映的經濟實質而非僅以法律形式，結合金融負債和權益工具的定義，在初始確認時將該金融工具或其組成部分分類為金融負債或權益工具。

###### 10.4.1 金融負債的分類及計量

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。

本集團持有的金融負債均為其他金融負債。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 10. 金融工具(續)

##### 10.4. 金融負債和權益工具的分類與計量(續)

##### 10.4.1 金融負債的分類及計量(續)

###### 10.4.1.1 其他金融負債

除金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成的金融負債、財務擔保合同外的其他金融負債分類為以攤餘成本計量的金融負債，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。

本集團與交易對手方修改或重新議定合同，未導致按攤餘成本進行後續計量的金融負債終止確認，但導致合同現金流量發生變化的，本集團重新計算該金融負債的賬面價值，並將相關利得或損失計入當期損益。重新計算的該金融負債的賬面價值，本集團根據將重新議定或修改的合同現金流量按金融負債的原實際利率折現的現值確定。對於修改或重新議定合同所產生的所有成本或費用，本集團調整修改後的金融負債的賬面價值，並在修改後金融負債的剩餘期限內進行攤銷。

###### 10.4.1.2 財務擔保合同

財務擔保合同是指當特定債務人到期不能按照最初或修改後的債務工具條款償付債務時，要求發行方向蒙受損失的合同持有人賠付特定金額的合同。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，在初始確認後按照損失準備金額以及初始確認金額扣除依據收入準則相關規定所確定的累計攤銷額後的餘額孰高進行計量。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 10. 金融工具(續)

##### 10.4. 金融負債和權益工具的分類與計量(續)

###### 10.4.2 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(借入方)與借出方之間簽訂協議，以承擔新金融負債方式替換原金融負債，且新金融負債與原金融負債的合同條款實質上不同的，本集團終止確認原金融負債，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。

###### 10.4.3 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。本集團發行(含再融資)、回購、出售或註銷權益工具作為權益的變動處理。本集團不確認權益工具的公允價值變動。與權益性交易相關的交易費用從權益中扣減。

本集團對權益工具持有方的分配作為利潤分配處理，發放的股票股利不影響股東權益總額。

##### 10.5. 金融資產和金融負債的抵銷

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，且該種法定權利是當前可執行的，同時本集團計劃以淨額結算或同時變現該金融資產和清償該金融負債時，金融資產和金融負債以相互抵銷後的金額在資產負債表內列示。除此以外，金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，不予相互抵銷。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 11. 應收票據

##### 11.1 應收票據的預期信用損失的確定方法及會計處理方法：

本集團認為所持有的銀行承兌匯票的承兌銀行信用評級較高，不存在重大的信用風險，也未計提損失準備。

#### 12. 應收款項

##### 12.1 應收賬款的預期信用損失的確定方法及會計處理方法：

本集團對由收入準則規範的交易形成的全部應收賬款按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備。應收賬款在組合基礎上採用減值矩陣確定信用損失。本集團以共同風險特徵為依據，將應收賬款分為不同組別，所採用的共同信用風險特徵包括：

- (a) 金融工具類型；
- (b) 信用風險評級；
- (c) 初始確認日期；
- (d) 剩餘合同期限；
- (e) 債務人所處行業；
- (f) 債務人所處地理位置等。

作為本集團信用風險管理的一部分，本集團對業務客戶進行內部信用評級，並確定各評級應收賬款的預期損失率。於資產負債表日，本集團基於減值矩陣確認應收賬款的預期信用損失準備。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (三) 重要會計政策和會計估計(續)

## 12. 應收款項(續)

## 12.1 應收賬款的預期信用損失的確定方法及會計處理方法(續)

該類客戶應收賬款的信用風險與預期信用損失率如下：

內部信用評級	整個存續期 預期信用損失率 (未發生信用減值)	整個存續期 預期信用損失率 (已發生信用減值)
1級：低風險	0%	不適用
2級：正常類	2%	不適用
3級：損失	不適用	100%

信用損失準備的增加或轉回金額，作為減值損失或利得計入當期損益。當本集團不再合理預期應收賬款合同現金流量能夠全部或部分收回的，直接減記該應收賬款的賬面餘額。

## 13. 其他應收款

其他應收款預期信用損失的確定方法及會計處理方法：

本集團對其他應收款按內部評級方式確定預期信用損失，具體方法如下：

內部信用評級	未來 12個月內 預期信用 損失率	整個存續期 預期信用 損失率(未發生 信用減值)	整個存續期 預期信用 損失率(已發生 信用減值)
1級：低風險	0%	1%	不適用
2級：正常類	2%	10%	不適用
3級：損失	不適用	不適用	100%

信用損失準備的增加或轉回金額，作為減值損失或利得計入當期損益。當本集團不再合理預期其他應收款合同現金流量能夠全部或部分收回的，直接減記該其他應收款的賬面餘額。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 14. 存貨

##### 14.1. 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。

##### 14.2. 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。

##### 14.3. 存貨可變現淨值的確定依據

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。

對於數量繁多、單價較低的存貨，按存貨類別計提存貨跌價準備；其他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。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

**(三) 重要會計政策和會計估計(續)****14. 存貨(續)****14.4. 存貨的盤存制度**

存貨的盤存制度為永續盤存制。

**14.5. 低值易耗品的攤銷方法**

低值易耗品採用一次轉銷法進行攤銷。

**15. 長期股權投資****15.1. 共同控制、重要影響的判斷標準**

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，已考慮投資方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。

**15.2. 初始投資成本的確定**

對於同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。長期股權投資初始投資成本與支付的現金、轉讓的非現金資產以及所承擔債務賬面價值之間的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。以發行權益性證券作為合併對價的，在合併日按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本，按照發行股份的面值總額作為股本，長期股權投資初始投資成本與所發行股份面值總額之間的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 15. 長期股權投資(續)

##### 15.2. 初始投資成本的確定(續)

對於非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在購買日按照合併成本作為長期股權投資的初始投資成本。

合併方或購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。

除企業合併形成的長期股權投資外其他方式取得的長期股權投資，按成本進行初始計量。對於因追加投資能夠對被投資單位實施重大影響或實施共同控制但不構成控制的，長期股權投資成本為按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》確定的原持有股權投資的公允價值加上新增投資成本之和。

##### 15.3. 後續計量及損益確認方法

###### 15.3.1. 按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主體。

採用成本法核算的長期股權投資按初始投資成本計價。追加或收回投資調整長期股權投資的成本。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。



## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 15. 長期股權投資(續)

##### 15.3. 後續計量及損益確認方法(續)

##### 15.3.2. 按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該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資本公積。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，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。被投資單位採用的會計政策及會計期間與本公司不一致的，按照本公司的會計政策及會計期間對被投資單位的財務報表進行調整，並據以確認投資收益和其他綜合收益。對於本集團與聯營企業及合營企業之間發生的交易，投出或出售的資產不構成業務的，未實現內部交易損益按照享有的比例計算歸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。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 15. 長期股權投資(續)

##### 15.3. 後續計量及損益確認方法(續)

##### 15.3.2. 按權益法核算的長期股權投資(續)

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

##### 15.4. 長期股權投資處置

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，處置後的剩餘股權仍採用權益法核算的，原採用權益法核算而確認的其他綜合收益採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，並按比例結轉當期損益；因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動而確認的所有者權益，按比例結轉入當期損益。採用成本法核算的長期股權投資，處置後剩餘股權仍採用成本法核算的，其在取得對被投資單位的控制之前因採用權益法核算或金融工具確認和計量準則核算而確認的其他綜合收益，採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，並按比例結轉當期損益；因採用權益法核算而確認的被投資單位淨資產中除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動按比例結轉當期損益。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 16. 投資性房地產

投資性房地產是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產。包括已出租的房屋建築物。

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。

當投資性房地產被處置，或者永久退出使用且預計不能從其處置中取得經濟利益時，終止確認該項投資性房地產。

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。

#### 17. 固定資產

##### 17.1. 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。固定資產按成本進行初始計量。

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

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 17. 固定資產

##### 17.2. 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
通訊及監控設施	8	3	12.1
收費及附屬設施	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。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 17. 固定資產(續)

##### 17.2. 折舊方法(續)

##### 17.2.1. 其他說明

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。

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。

#### 18. 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。

#### 19. 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。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 19. 借款費用(續)

專門借款當期實際發生的利息費用，減去尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額予以資本化；一般借款根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，確定資本化金額。資本化率根據一般借款的加權平均利率計算確定。資本化期間內，外幣專門借款的匯兌差額全部予以資本化；外幣一般借款的匯兌差額計入當期損益。

#### 20. 無形資產

無形資產包括土地使用權、公路經營權、軟件等。

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。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。公路經營權按歷史成本扣減攤銷和減值準備後列示。該公路經營權按車流量法攤銷，以當月實際車流量佔當月實際車流量和預計未來剩餘交通流量之和的比例計算當月攤銷金額。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。各類無形資產的攤銷方法、使用壽命和預計淨殘值如下：

類別	攤銷方法	使用壽命 (年)	殘值率 (%)
土地使用權	直線法	22-30	0
公路經營權	交通流量法	25-35	0
軟件	直線法	5	0

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

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 21. 長期資產減值

本集團在每一個資產負債表日檢查長期股權投資、採用成本法計量的投資性房地產、固定資產、在建工程、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。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。

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。可收回金額為資產或者資產組的公允價值減去處置費用後的淨額與其預計未來現金流量的現值兩者之中的較高者。

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。

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

#### 22. 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。

#### 23. 職工薪酬

##### 23.1 短期薪酬的會計處理方法

本集團在職工為其提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。本集團發生的職工福利費，在實際發生時根據實際發生額計入當期損益或相關資產成本。職工福利費為非貨幣性福利的，按照公允價值計量。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 23. 職工薪酬(續)

##### 23.1 短期薪酬的會計處理方法(續)

本集團為職工繳納的醫療保險費、工傷保險費、生育保險費等社會保險費和住房公積金，以及本集團按規定提取的工會經費和職工教育經費，在職工為本集團提供服務的會計期間，根據規定的計提基礎和計提比例計算確定相應的職工薪酬金額，確認相應負債，並計入當期損益或相關資產成本。

##### 23.2. 離職後福利的會計處理方法

離職後福利全部為設定提存計劃。

本集團在職工為其提供服務的會計期間，將根據設定提存計劃計算的應繳存金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

##### 23.3. 辭退福利的會計處理方法

本集團向職工提供辭退福利的，在下列兩者孰早日確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益：本集團不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時；本集團確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時。

#### 24. 預計負債

當與產品質量保證或有事項相關的義務是本集團承擔的現時義務，且履行該義務很可能導致經濟利益流出，以及該義務的金額能夠可靠地計量，則確認為預計負債。

在資產負債表日，考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素，按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數對預計負債進行計量。如果貨幣時間價值影響重大，則以預計未來現金流出折現後的金額確定最佳估計數。



## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 25. 合同負債

合同負債，是指本集團已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品或服務的義務。同一合同下的合同資產和合同負債以淨額列示。

#### 26. 收入確認

本集團於2018年1月1日起採用以下收入會計政策(以下簡稱「新收入準則」)：

本集團收入主要來源於如下業務類型：

##### (1) 通行費收入

通行費收入指經營收費公路的通行費收入，按照車輛通行時收取及應收的金額予以確認。

##### (2) 公路配套服務收入

公路配套服務收入主要是油品收入，於加油勞務已經提供，金額能夠可靠地計量時確認。

##### (3) 排障收入、廣告業務等其他業務取得的收入。

排障、廣告業務等其他業務取得的收入於勞務已經提供，金額能夠可靠地計量，相關經濟利益很可能流入企業時確認收入。

##### (4) 房地產開發收入

根據合同約定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。

本集團在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品或服務控制權時，按照分攤至該項履約義務的交易價格確認收入。履約義務，是指合同中本集團向客戶轉讓可明確區分商品或服務的承諾。交易價格，是指本集團因向客戶轉讓商品或服務而預期有權收取的對價金額，但不包含代第三方收取的款項以及本集團預期將退還給客戶的款項。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 26. 收入確認(續)

滿足下列條件之一的，屬於在某一時間段內履行的履約義務，本集團按照履約進度，在一段時間內確認收入：(1)客戶在本集團履約的同時即取得並消耗所帶來的經濟利益；(2)客戶能夠控制本集團履約過程中在建的商品；(3)本集團履約過程中所產出的商品具有不可替代用途，且本集團在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。否則，本集團在客戶取得相關商品或服務控制權的時點確認收入。

對於在某一時段內履行的履約義務，本集團在該段時間內按照履約進度確認收入。本集團採用產出法確定履約進度，即根據已轉移給客戶的商品或服務對於客戶的價值確定履約進度。履約進度不能合理確定時，本集團已經發生的成本預計能夠得到補償的，按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。

#### 重大融資成分

合同中存在重大融資成分，本集團按照假定客戶在取得商品或服務控制權時即以現金支付的應付金額確定交易價格。該交易價格與合同對價之間的差額，在合同期間內採用實際利率法攤銷。合同開始日，本集團預計客戶取得商品或服務控制權與客戶支付價款間隔不超過一年的，不考慮合同中存在的重大融資成分。

#### 27. 合同成本

##### 取得合同的成本

本集團為取得合同發生的增量成本(即不取得合同就不會發生的成本)預期能夠收回的，確認為一項資產，並採用與該資產相關的商品或服務收入確認相同的基礎進行推銷，計入當期損益。若該項資產攤銷期限不超過一年的，在發生時計入當期損益。本集團為取得合同發生的其他支出，在發生時計入當期損益，明確由客戶承擔的除外。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 27. 合同成本(續)

##### 履行合同的成本

本集團為履行合同發生的成本，不屬於除收入準則外的其他企業會計準則規範範圍且同時滿足下列條件的，確認為一項資產：(1)該成本與一份當前或預期取得的合同直接相關；(2)該成本增加了本集團未來用於履行履約義務的資源；(3)該成本預期能夠收回。上述資產採用與該資產相關的商品或服務收入確認相同的基礎進行攤銷，計入當期損益。

#### 28. 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。

##### 28.1. 與資產相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

本集團的政府補助中的寧常高速公路建設補償款，由於其系與寧常高速公路建設相關，該等政府補助為與資產相關的政府補助。

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，在相關資產的使用壽命內按照車流量法分期計入當期損益。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 28. 政府補助(續)

##### 28.2. 與收益相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

本集團的政府補助中的穩崗補貼，由於其系用於補償已經發生的相關成本，該等政府補助為與收益相關的政府補助。

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關成本費用和損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間，計入當期損益；用於補償已經發生的相關成本費用和損失的，直接計入當期損益。本集團將難以區分性質的政府補助整體歸類為與收益相關的政府補助。

與本集團日常活動相關的政府補助，按照經濟業務實質，計入其他收益。與本集團日常活動無關的政府補助，計入營業外收支。

#### 29. 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。

##### 29.1. 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。

##### 29.2. 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。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

**(三) 重要會計政策和會計估計(續)****29. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)****29.2. 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債(續)**

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

本集團確認與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異產生的遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制暫時性差異轉回的時間，而且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對於與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，只有當暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，本集團才確認遞延所得稅資產。

資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，根據稅法規定，按照預期收回相關資產或清償相關負債期間的適用稅率計量。

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

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

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 29. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

##### 29.3. 所得稅的抵銷

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

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

#### 30. 租賃

租賃，是指在一定期間內，出租人將資產的使用權讓與承租人以獲取對價的合同。

對於首次執行日後簽訂或變更的合同，在合同開始／變更日，本集團評估該合同是否為租賃或者包含租賃。除非合同條款和條件發生變化，本集團不重新評估合同是否為租賃或者包含租賃。

##### 本集團作為承租人

##### 租賃的分拆

合同中同時包含一項或多項租賃和非租賃部分的，本集團將各項單獨租賃和非租賃部分進行分拆，按照各租賃部分單獨價格及非租賃部分的單獨價格之和的相對比例分攤合同對價。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 30. 租賃(續)

##### 本集團作為承租人(續)

##### 使用權資產

除短期租賃和低價值資產租賃外，本集團在租賃期開始日對租賃確認使用權資產。租賃期開始日，是指出租人提供租賃資產使其可供本集團使用的起始日期。使用權資產按照成本進行初始計量。該成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額，存在租賃激勵的，扣除已享受的租賃激勵相關金額；
- 本集團發生的初始直接費用；
- 本集團為拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在場地或將租賃資產恢復至租賃條款約定狀態預計將發生的成本，不包括屬於為生產存貨而發生的成本。

**在租賃期開始日後，發生重新計量租賃負債時，相應調整使用權資產賬面價值。**

本集團能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，使用權資產在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊。無法合理確定租賃期屆滿時能夠取得租賃資產所有權的，在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。

本集團按照《企業會計準則第8號——資產減值》的相關規定來確定使用權資產是否已發生減值並進行會計處理。

##### 可退回的租賃押金

本集團支付的可退回的租賃押金按照《企業會計準則第22號——金融工具確認和計量》進行會計處理，初始確認時按照公允價值計量。初始確認時公允價值與名義金額的差額視為額外的租賃付款額並計入使用權資產的成本。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 30. 租賃(續)

##### 本集團作為承租人(續)

##### 租賃負債

除短期租賃和低價值資產租賃外，本集團在租賃期開始日按照該日尚未支付的租賃付款額的現值對租賃負債進行初始計量。在計算租賃付款額的現值時，本集團採用租賃內含利率作為折現率，無法確定租賃內含利率的，採用增量借款利率作為折現率。

租賃付款額是指本集團向出租人支付的與在租賃期內使用租賃資產的權利相關的款項，包括：

- 固定付款額及實質固定付款額，存在租賃激勵的，扣除租賃激勵相關金額；
- 取決於指數或比率的可變租賃付款額；
- 本集團合理確定將行使的購買選擇權的行權價格；
- 租賃期反映出本集團將行使終止租賃選擇權的，行使終止租賃選擇權需支付的款項；
- 根據本集團提供的擔保餘值預計應支付的款項。

取決於指數或比率的可變租賃付款額在初始計量時根據租賃期開始日的指數或比率確定。未納入租賃負債計量的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益或相關資產成本。

租賃期開始日後，本集團按照固定的週期性利率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用。



## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

**(三) 重要會計政策和會計估計(續)****30. 租賃(續)****本集團作為承租人(續)****租賃負債(續)**

在租賃期開始日後，發生下列情形的，本集團重新計量租賃負債，並調整相應的使用權資產：

- 因租賃期變化或購買選擇權的評估結果發生變化的，本集團按變動後租賃付款額和修訂後的折現率計算的現值重新計量租賃負債；
- 根據擔保餘值預計的應付金額或者用於確定租賃付款額的指數或者比例發生變動，本集團按照變動後的租賃付款額和原折現率計算的現值重新計量租賃負債。租賃付款額的變動源自浮動利率變動的，使用修訂後的折現率。

**短期租賃和低價值資產租賃**

本集團對房屋／班車／寬帶／的短期租賃以及低價值資產租賃，選擇不確認使用權資產和租賃負債。短期租賃，是指在租賃期開始日，租賃期不超過12個月且不包含購買選擇權的租賃。低價值資產租賃，是指單項租賃資產為全新資產時價值較低的租賃。本集團將短期租賃和低價值資產租賃的租賃付款額，在租賃期內各個期間按照直線法的方法計入當期損益或相關資產成本。

**本集團作為出租人****租賃的分拆**

合同中同時包含租賃和非租賃部分的，本集團根據《企業會計準則第14號——收入》關於交易價格分攤的規定分攤合同對價，分攤的基礎為租賃部分和非租賃部分各自的單獨價格。

**可退回的租賃押金**

本集團收到的可退回的租賃押金按照《企業會計準則第22號——金融工具確認和計量》進行會計處理，初始確認時按照公允價值計量。初始確認時公允價值與名義金額的差額視為承租人支付的額外的租賃收款額。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 30. 租賃(續)

##### 本集團作為出租人(續)

##### 租賃的分類

實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎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。

##### 本集團作為出租人記錄經營租賃業務

在租賃期內各個期間，本集團採用直線法的方法，將經營租賃的租賃收款額確認為租金收入。本集團發生的與經營租賃有關的初始直接費用於發生時予以資本化，在租賃期內按照與租金收入確認相同的基礎進行分攤，分期計入當期損益。

本集團取得的與經營租賃有關的未計入租賃收款額的可變租賃收款額，在實際發生時計入當期損益。

在合同開始日，本集團評估合同是否為租賃或者包含租賃，如果合同中一方讓渡了在一定期間內控制一項或多項已識別資產使用的權利以換取對價，則該合同為租賃或者包含租賃。為確定合同是否讓渡了在一定期間內控制已識別資產使用的權利，本集團評估合同中的客戶是否有權獲得在使用期間內因使用已識別資產所產生的幾乎全部經濟利益，並有權在該使用期間主導已識別資產的使用。

合同中同時包含多項單獨租賃的，本集團將合同予以分拆，並分別各項單獨租賃進行會計處理。同時符合下列條件的，使用已識別資產的權利構成合同中的一項單獨租賃：

- 承租人可從單獨使用該資產或將其與易於獲得的其他資源一起使用中獲利；
- 該資產與合同中的其他資產不存在高度依賴或高度關聯關係。

合同中同時包含租賃和非租賃部分的，本集團作為出租人和承租人時，將租賃和非租賃部分分拆後進行會計處理。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

**(三) 重要會計政策和會計估計(續)****31. 重要會計政策和會計估計變更****新租賃準則**

本集團自2019年1月1日(「首次執行日」)起執行財政部於2018年修訂的《企業會計準則第21號——租賃》(以下簡稱「新租賃準則」,修訂前的租賃準則簡稱「原租賃準則」)。新租賃準則完善了租賃的定義,增加了租賃的識別、分拆和合併等內容;取消承租人經營租賃和融資租賃的分類,要求在租賃期開始日對所有租賃(短期租賃和低價值資產租賃除外)確認使用權資產和租賃負債。改進了承租人對租賃的後續計量,增加了選擇權重估和租賃變更情形下的會計處理;並增加了相關披露要求。本集團修訂後的作為承租人和出租人對租賃的確認和計量的會計政策參見附註(三)、30。

對於首次執行日前已存在的合同,本集團在首次執行日選擇不重新評估其是否為租賃或者包含租賃。

對首次執行日之後簽訂或變更的合同,本集團按照新租賃準則中租賃的定義評估合同是否為租賃或者包含租賃。新租賃準則依據合同中一方是否讓渡了在一定期間內控制一項或多項已識別資產使用的權利以換取對價來確定合同是否為租賃或者包含租賃。新租賃準則中租賃的定義並未對本集團滿足租賃定義的合同的範圍產生重大影響。

**本集團作為承租人**

本集團根據首次執行新租賃準則的累積影響數,調整首次執行日留存收益及財務報表其他相關項目金額,不調整可比期間信息。

對於首次執行日前的除低價值租賃外的經營租賃,本集團根據每項租賃選擇採用下列一項或多項簡化處理:

- 將於首次執行日後12個月內完成的租賃,作為短期租賃處理;
- 計量租賃負債時,具有相似特徵的租賃採用同一折現率;
- 使用權資產的計量不包含初始直接費用。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 31. 重要會計政策和會計估計變更(續)

##### 本集團作為承租人(續)

- 對於首次執行日前的經營租賃，本集團在首次執行日根據剩餘租賃付款額按首次執行日承租人增量借款利率折現的現值計量租賃負債，並根據每項租賃選擇按照下列計量使用權資產：
  - 與租賃負債相等的金額，並根據預付租金進行必要調整。

本集團於2019年1月1日確認租賃負債人民幣5,526,084元及使用權資產人民幣7,419,401元。對於首次執行日前的經營租賃，本集團採用首次執行日增量借款利率折現後的現值計量租賃負債，該等增量借款利率的加權平均值為4.75%。

本集團於2019年1月1日確認的租賃負債與2018年度財務報表中披露的重大經營租賃承諾的差額信息如下：

人民幣元

項目	註	2019年1月1日
一. 2018年12月31日經營租賃承諾		8,298,735
按首次執行日增量借款利率折現計算的租賃負債		5,979,209
減：確認豁免—短期租賃		453,125
執行新租賃準則確認的與原經營租賃相關的租賃負債		5,526,084
二. 2019年1月1日租賃負債		5,526,084
列示為：		
流動負債		3,231,042
非流動負債		2,295,042

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (三) 重要會計政策和會計估計(續)

## 31. 重要會計政策和會計估計變更(續)

## 本集團作為承租人(續)

2019年1月1日使用權資產的賬面價值構成如下：

人民幣元

項目	註	2019年1月1日
使用權資產：		
對於首次執行日前的經營租賃確認的使用權資產		5,526,084
重分類預付租金	1	<u>1,893,317</u>
合計：		<u><u>7,419,401</u></u>

## 按類別：

人民幣元

項目	註	2019年1月1日
房屋建築物		<u>7,419,401</u>
合計：		<u><u>7,419,401</u></u>

註1：本集團租賃辦公用房／售樓處的預付租金於2018年12月31日作為預付款項列報。首次執行日，將其重分類至使用權資產。

## 本集團作為出租人

原租賃準則下，本集團將收到的可返還的租賃押金作為與租賃相關的權利和義務。在新準則下這些可返還的押金不是與使用權資產相關的款項，故在首次執行日進行調整以反映折現的影響，並將差額作為預收租金進行會計處理，該變更對本年度財務報表沒有重大影響。

自首次執行日起，本集團根據《企業會計準則第14號——收入》關於交易價格分攤的規定分攤合同對價。該變更對本年度財務報表沒有重大影響。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (三) 重要會計政策和會計估計(續)

#### 31. 重要會計政策和會計估計變更(續)

##### 一般企業財務報表格式

本集團在編製2019年半年度財務報表時執行財政部於2019年4月30日頒佈的關於修訂印發2019年度一般企業財務報表格式的通知》(財會[2019]6號，以下簡稱「財會6號文」)。財會6號文將「應收票據及應收賬款」項目分拆為「應收票據」和「應收賬款」兩個項目，將「應付票據及應付賬款」項目分拆為「應付票據」和「應付賬款」兩個項目；新增了「應收款項融資」、「使用權資產」、「租賃負債」和「專項儲備」項目；明確了「其他應收款」、「一年內到期的非流動資產」、「其他應付款」、「遞延收益」和「其他權益工具」項目的列報內容；同時規定了對貸款承諾、財務擔保合同等項目計提的損失準備的列報要求。6號文在「投資收益」項目下新增「以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益」項目，進一步明確或修訂了「研發費用」、「財務費用」項目下的「利息收入」項目、「其他收益」、「營業外收入」和「營業外支出」項目的列報內容，調整了「信用減值損失」和「資產減值損失」項目的列示位置。

(1) 執行新租賃準則對本集團2019年1月1日資產負債表相關項目的影響列示如下：

人民幣元

項目	註	2018年 12月31日	調整	2019年 1月1日
<b>流動資產：</b>				
預付款項		29,060,041	(1,893,317)	<b>27,166,724</b>
<b>非流動資產：</b>				
使用權資產			7,419,401	<b>7,419,401</b>
<b>流動負債：</b>				
一年內到期的非流動負債		381,700,433	3,231,042	<b>384,931,475</b>
非流動負債：				
租賃負債			2,295,042	<b>2,295,042</b>

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (四) 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(三)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

公路經營權按車流量法攤銷，以當月實際車流量佔當月實際車流量和預計未來剩餘交通流量之和的比例計算當月攤銷金額。

本集團管理層對於未來剩餘經營期限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。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

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

#### 一 會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素(續)

##### 遞延所得稅資產

遞延所得稅資產的實現主要取決於未來的實際盈利及暫時性差異在未來使用年度的實際稅率。如未來實際產生的盈利少於預期，或實際稅率低於預期，確認的遞延所得稅資產將被轉回，並確認在轉回發生期間的合併利潤表中。對於能夠結轉以後年度的可抵扣虧損，由於未來能否獲得足夠的應納稅所得額具有不確定性，因此沒有全額確認為遞延所得稅資產。本集團已確認和未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損及可抵扣暫時性差異參見附註(六)、18。

##### 公允價值計量及估值程序

在估計本集團金融資產和金融負債的公允價值時，本集團採用可獲得的市場可觀察數據確定。如果不存在第一層次輸入值，本集團管理層根據折現現金流或場外市場交易價格評估金融工具的公允價值。在報告期期末，本集團管理層會根據以往經驗採用適當的估值技術及輸入值建立定價模型。倘公允價值發生重大變動，會向本公司董事會報告波動原因。有關確定本集團金融資產和負債公允價值所用估值技術、輸入值及主要假設於附註(十)披露。



## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (五) 稅項

## 主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率(徵收率)
增值稅	一般計稅方法	除按簡易計稅方法徵收外其他應稅業務收入
		16%/13%
		6%
營業稅	簡易計稅方法	通行費收入
		3%
		不動產租賃及銷售收入
		5%
營業稅	不動產銷售收入	5%
城市維護建設稅	實際繳納的營業稅和增值稅稅額	5%-7%
教育費附加	實際繳納的營業稅和增值稅稅額	3%
地方教育費附加	實際繳納的營業稅和增值稅稅額	2%
土地增值稅	轉讓房地產所取得的增值額	超率累進稅率
		30%-60%
企業所得稅	應納稅所得額	25%

其他說明：

根據財政部、國家稅務總局頒佈的《關於全面推開營業稅改徵增值稅試點的通知》(財稅[2016]36號)規定，自2016年5月1日起，在全國範圍內全面推開營業稅改徵增值稅試點，建築業、房地產業、金融業、生活服務業等納稅人納入試點範圍，由繳納營業稅改為繳納增值稅。

根據規定，本集團的通行費收入、公路配套收入中的餐飲收入、排障及維修養護收入、不動產租賃收入、不動產銷售收入等自2016年5月1日起適用增值稅，其中：

- 通行費收入：本集團目前經營的高速公路均為開工日期在2016年4月30日之前的高速公路，選擇適用簡易計稅方法，按照3%的徵收率計算繳納增值稅；
- 餐飲收入、排障及維修養護收入：選擇適用一般計稅方法，均按照6%的徵收率計算繳納增值稅；
- 不動產租賃收入：本集團租賃所涉及的不動產取得日期均在2016年4月30日之前，選擇適用簡易計稅方法，按照5%的徵收率計算繳納增值稅；

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (五) 稅項(續)

#### 主要稅種及稅率(續)

- 不動產銷售收入：本集團所涉及的房地產開發項目施工許可證開工日期均在2016年4月30日之前，選擇適用簡易計稅方法，按照5%的徵收率計算繳納增值稅。

根據財政部、國家稅務總局頒佈的《關於調整增值稅稅率的通知》(財稅[2018]32號)規定，本集團的商品銷售業務自2018年5月1日起，由17%稅率調整為16%。

根據財政部、稅務總局、海關總署頒佈的《關於深化增值稅改革有關政策的公告》(財政部、稅務總局、海關總署公告[2019]39號)規定，本集團的商品銷售業務自2019年4月1日起，由16%稅率調整為13%。

### (六) 合併財務報表項目註釋

#### 1. 貨幣資金

項目	期末數			期初數		
	外幣金額	折算率	人民幣金額	外幣金額	折算率	人民幣金額
現金：						
人民幣			<u>197,079</u>			<u>286,177</u>
銀行存款：						
人民幣			<u>438,291,689</u>			<u>490,874,933</u>
港幣	<u>839,277</u>	<u>0.8797</u>	<u>738,278</u>	839,214	0.8763	<u>735,374</u>
其他貨幣資金：						
人民幣			<u>153,922,318</u>			<u>157,865,107</u>
合計			<u><u>593,149,364</u></u>			<u><u>649,761,591</u></u>

人民幣元

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

## 1. 貨幣資金(續)

其他說明：

本集團上述期末其他貨幣資金中屬於客戶按揭貸款保證金人民幣9,022,598元，預售監管資金人民幣55,014,882元(2018年12月31日：客戶按揭貸款保證金人民幣1,305,297元，預售監管資金人民幣133,329,373元)。其中，預售監管資金為根據中國部分地區(如南京、蘇州、句容、崑山等地)相關監管機構頒佈的預售資金管理辦法的規定，新開盤商品房申請預售許可證時須開立預售資金監管賬戶，商品房預售資金全部存入商品房預售資金監管專用賬戶；開發商須根據工程進度申請領用受監管資金，預售資金須優先用於工程建設。

## 2. 交易性金融資產

人民幣元

項目	期末數	期初數
交易性金融資產		
其中：基金投資(註1)	20,300,782	15,081,095
黃金投資(註2)	12,584,158	17,006,958
理財產品	1,500,000,000	651,238,808
合計	1,532,884,940	683,326,861

其他說明：

註1： 上述投資的期末市價及相關信息來源於相關基金關於其淨值的公開資料。

註2： 上述投資的期末市價及相關信息來源於相關黃金關於其淨值的公開資料。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 3. 應收票據

##### (1) 應收票據分類

人民幣元

種類	期末數	期初數
銀行承兌匯票	—	1,681,265

(2) 年末本集團無已質押的應收票據。

(3) 年末本集團無已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據。

(4) 年末本集團無因出票人未履約而將其轉應收賬款的票據。

本集團的應收票據由信用評級較高的銀行承兌，不存在重大的信用風險，也未計提損失準備。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

## 4. 應收賬款

## (1) 按賬齡披露：

人民幣元

賬齡	金額	期末數 比例 (%)	壞賬準備	賬面價值
1年以內	445,199,976	99	295,066	444,904,910
1至2年	—	—	—	—
2至3年	1,753,432	1	35,068	1,718,364
3年以上	1,699,980	—	1,699,980	—
合計	<u>448,653,388</u>	<u>100</u>	<u>2,030,114</u>	<u>446,623,274</u>

## (2) 按壞賬計提方法分類披露：

人民幣元

種類	金額	比例 (%)	期末數 壞賬準備	比例 (%)	賬面價值
由收入準則規範的交易形成的 全部應收賬款	448,653,388	100	2,030,114	100	446,623,274
合計	<u>448,653,388</u>	<u>100</u>	<u>2,030,114</u>	<u>100</u>	<u>446,623,274</u>

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 4. 應收賬款(續)

##### (3) 壞賬準備計提情況

人民幣元

壞賬準備	未發生 信用減值 整個存續期 預期信用損失	已發生 信用減值 整個存續期 預期信用損失	合計
期初餘額	200,134	1,699,980	1,900,114
本期計提	—	130,000	130,000
期末餘額	<u>200,134</u>	<u>1,829,980</u>	<u>2,030,114</u>

##### (4) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況

人民幣元

單位名稱	金額	壞賬準備	佔應收賬款 總額的比例 (%)
江蘇高速公路聯網營運管理有限公司 (「聯網公司」)	300,907,681	—	67
嘉興市凱通投資有限公司	33,830,090	—	8
迪諾芳茂山商業管理公司	17,682,168	—	4
江蘇交通文化傳媒有限公司(「傳媒公司」)	15,905,700	—	4
桐鄉市銀通高速公路服務區經營管理有限公司	<u>10,399,721</u>	<u>—</u>	<u>2</u>
合計	<u>378,725,360</u>	<u>—</u>	<u>85</u>

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

## 4. 應收賬款(續)

## (5) 其他說明

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款。

## 5. 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	73,869,768	100	22,106,210	83
1至2年	—	—	5,060,514	17
2至3年	—	—	—	—
3年以上	—	—	—	—
合計	<u>73,869,768</u>	<u>100</u>	<u>27,166,724</u>	<u>100</u>

註：本集團自2019年1月1日起適用新租賃準則，根據準則要求調整上述科目期初餘額。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 5. 預付款項(續)

##### (2) 按預付對象歸集的期末數前五名的預付款項情況

人民幣元

單位名稱	金額	佔預付款項 總額的比例 (%)
中國建築第八工程局有限公司	19,204,103	25
江蘇現代路橋有限責任公司	14,000,000	18
南京金中建幕牆裝飾有限公司	11,750,000	16
國網江蘇省電力有限公司崑山市供電分公司	10,021,510	13
江蘇東方路橋建設養護有限公司	3,707,911	5
合計	<u>58,683,524</u>	<u>77</u>

#### 6. 其他應收款

項目	註	期末數	期初數
應收股利	(1)	<b>120,343,460</b>	4,989,960
其他	(2)	<b>51,668,738</b>	32,843,991
合計		<b><u>172,012,198</u></b>	<u>37,833,951</u>



## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

## 6. 其他應收款(續)

## (1) 其他應收款－應收股利

人民幣元

項目	期末數	期初數
江蘇快鹿汽車運輸股份有限公司(「快鹿公司」)	4,989,960	4,989,960
蘇州蘇嘉杭高速公路有限公司	47,353,500	—
江蘇銀行股份有限公司	68,000,000	—
合計	120,343,460	4,989,960

## (2) 其他應收款－其他

## &lt;1&gt; 按賬齡披露

人民幣元

賬齡	金額	期末數		賬面價值
		比例 (%)	壞賬準備	
1年以內	40,266,578	60	105,056	40,161,522
1至2年	1,684,743	2	4,145	1,680,598
2至3年	9,037,262	13	—	9,037,262
3年以上	16,602,186	25	15,812,830	789,356
合計	67,590,769	100	15,922,031	51,668,738

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

## 6. 其他應收款(續)

## (2) 其他應收款—其他(續)

## &lt;2&gt; 按款項性質分類情況

人民幣元

其他應收款性質	期末賬面餘額	期初賬面餘額
投資清算往來款	15,812,140	15,812,140
工程預借款	12,515,575	12,461,079
備用金	5,211,990	5,047,960
業主維修基金	9,335,894	4,568,903
住房公積金貸款按揭保證金	2,644,000	1,012,000
其他零星款項	22,071,170	9,863,940
合計	67,590,769	48,766,022

## &lt;3&gt; 壞賬準備計提情況

人民幣元

壞賬準備	第一階段	第二階段	第三階段	合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (未發生 信用減值)	預整債務續期 (已發生 信用減值)	
期初餘額	109,891	—	15,812,140	15,922,031
本期轉回	—	—	—	—
期末餘額	109,891	—	15,812,140	15,922,031

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

## 6. 其他應收款(續)

## (2) 其他應收款—其他(續)

## &lt;4&gt; 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

人民幣元

單位名稱	款項的性質	期末金額	賬齡	佔其他應收款總額的比例 (%)	壞賬準備 期末餘額
江蘇省宜興市公路管理處	投資清算往來款	15,812,140	3年以上	23	15,812,140
中國建築第八工程局有限公司	工程預借款	9,010,664	2-3年	13	-
蘇州市住房置業擔保有限公司	保證金	2,644,000	1-2年	4	-
江蘇鐵路集團有限公司	房租	1,806,200	1年以內	3	-
南京金中建幕牆裝飾有限公司	工程預借款	1,723,356	1年以內	3	-
合計		<u>30,996,360</u>		<u>46</u>	<u>15,812,140</u>

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

## 7. 存貨

## 存貨分類

人民幣元

項目	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	2,552,204,947	-	2,552,204,947	2,522,432,284	-	2,522,432,284
房地產開發產品	1,420,324,678	-	1,420,324,678	1,510,415,438	-	1,510,415,438
材料物資	7,352,592	-	7,352,592	7,852,952	-	7,852,952
油品	5,288,864	-	5,288,864	4,855,102	-	4,855,102
合計	<u>3,985,171,081</u>	<u>-</u>	<u>3,985,171,081</u>	<u>4,045,555,776</u>	<u>-</u>	<u>4,045,555,776</u>

房地產開發成本列示如下：

人民幣元

項目名稱	開工時間	預計竣工時間	預計總投資	期初餘額	期末餘額
寶華鎮鴻堰社區A地塊項目	2018年09月	2024年09月	2,455,800,000	316,629,081	<b>319,597,396</b>
花橋鎮核心區項目	2012年12月	2023年06月	3,089,100,000	663,146,331	<b>622,539,350</b>
蘇州市南門路G25項目(註1)	2018年10月	2020年10月	1,146,300,000	78,850,451	<b>69,965,337</b>
瀚瑞中心	2016年10月	2019年11月	1,660,000,000	1,463,806,421	<b>1,540,102,864</b>
合計			<u>8,351,200,000</u>	<u>2,522,432,284</u>	<u><b>2,552,204,947</b></u>

註1：蘇州南門路G25項目計劃建造10棟高層及小高層住宅，其中一期8棟已於2018年1月竣工驗收轉入開發產品，剩餘二期2棟截至報告期末尚處於施工準備階段。

## 財務報表附註

2019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)

## 存貨分類(續)

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
蘇州慶園	2013年12月	540,219,078	-	10,985,686	<b>529,233,392</b>
寶華鎮鴻堰社區B地塊1期 同城世家	2014年4月	107,034,473	-	9,577,725	<b>97,456,748</b>
寶華鎮鴻堰社區B地塊2期 同城世家	2016年11月	222,613,821	-	33,563,495	<b>189,050,326</b>
花橋鎮核心區C4同城虹橋公館	2012年8月	11,573,341	-	-	<b>11,573,341</b>
花橋鎮核心區C7浦江大廈	2014年6月	252,179,129	120,794,797	13,229,296	<b>359,744,630</b>
花橋鎮核心區B4同城光明捷座	2015年6月	43,664,784	-	3,342,050	<b>40,322,734</b>
花橋鎮核心區B19同城光明馨座	2016年12月	18,541,007	-	-	<b>18,541,007</b>
蘇州市南門路G25項目一期	2018年1月	314,589,805	-	140,187,305	<b>174,402,500</b>
合計		<u>1,510,415,438</u>	<u>120,794,797</u>	<u>210,885,557</u>	<u><b>1,420,324,678</b></u>

## 8. 其他流動資產

人民幣元

項目	期末數	期初數
預繳房地產預售相關稅金及附加	<b>125,203,736</b>	97,094,347
預繳增值稅	<b>105,446,129</b>	33,561,824
合計	<u><b>230,649,865</b></u>	<u>130,656,171</u>

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

## 9. 其他權益工具投資

## (1) 其他權益工具投資情況

人民幣元

項目	期末數	期初數
其他權益工具投資 按公允價值計量	4,517,133,260	3,035,293,680
合計	4,517,133,260	3,035,293,680

## (2) 非交易性權益工具投資的情況

人民幣元

項目	本期確認的股利收入	累計利得	指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的原因
上市公司			
江蘇銀行(註1)	68,000,000	582,233,260	非交易性權益工具投資
江蘇租賃(註2)	46,800,000	864,001,543	非交易性權益工具投資
合計	114,800,000	1,446,234,803	

註1：系本集團持有的A股上市公司江蘇銀行股份有限公司的限售流通股股權，江蘇銀行股份有限公司股票於2016年上市，本集團將其指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，其公允價值的後續變動計入其他綜合收益。

註2：系本集團持有的A股上市公司江蘇金融租賃股份有限公司的限售流通股股權，江蘇金融租賃股份有限公司股票於2018年上市，本集團將其指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，其公允價值的後續變動計入其他綜合收益。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

## 10. 其他非流動金融資產

## (1) 其他非流動金融資產

人民幣元

項目	期末數	期初數
其他非流動金融資產		
按公允價值計量且其變動計入當期損益	<b>1,131,784,691</b>	1,111,415,422
其中：於合夥企業之股權投資(註)		
蘇州工業園區國創開元二期投資中心(有限合夥)	<b>997,558,908</b>	933,328,470
南京洛德德寧房地產投資合夥企業(有限合夥)	<b>134,225,783</b>	178,086,952
合計	<b>1,131,784,691</b>	1,111,415,422

註： 系本集團投資的有限合夥企業之股權投資，根據有限合夥協議，本集團以有限合夥人之身份參與，對相關合夥企業的日常經營與決策無控制、共同控制和重大影響，本集團按其公允價值計量，其公允價值的後續變動計入當期損益。

## 財務報表附註

2019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(註1)	期初餘額	本年增減變動								期末餘額	減值準備 期末餘額	
		追加投資	減少投資	權益法下確認 的投資損益	其他綜合 收益調整	其他 權益變動	宣告發放現金 股利或利潤	計提 減值準備	其他			
聯營企業												
江蘇快鹿汽車運輸股份有限公司 (「快鹿公司」)	57,348,842	-	-	681,231	-	-	-	-	-	58,030,073	-	
江蘇揚子大橋股份有限公司 (「揚子大橋公司」)	1,509,241,382	-	-	126,142,906	124,907,965	-	-	-	-	1,760,292,253	-	
蘇州蘇嘉杭高速公路有限公司 (「蘇嘉杭公司」)	1,311,886,136	-	-	117,426,184	-	-	-47,353,500	-	-	1,381,958,820	-	
蘇州蘇嘉甬高速公路有限公司 (「蘇嘉甬公司」)	407,830,719	-	-	-4,094,322	-	-	-	-	-	403,736,397	-	
江蘇協鑫寧滬天然氣有限公司 (「協鑫寧滬公司」)	11,360,141	-	-	-245,859	-	-	-	-	-	11,114,282	-	
蘇州南林飯店有限責任公司 (「南林飯店」)	172,245,083	-	-	990,740	-	-	-	-	-	173,235,823	-	
江蘇沿江高速公路有限公司 (「沿江公司」)	2,117,190,861	-	-	102,591,312	-	-	-	-	-	2,219,782,173	-	
江蘇洛德股權投資基金管理有限公司 (「洛德基金公司」)	19,573,317	-	-	-860,798	-	-	-2,262,000	-	-	16,450,519	-	
江蘇現代路橋有限責任公司 (「現代路橋公司」)	47,762,985	-	-	7,995,784	-	-	-	-	-	55,758,769	-	
江蘇高速公路聯網營運管理有限公司 (「聯網公司」)	25,534,747	-	-	2,744,502	-	-	-	-	-	28,279,249	-	
江蘇交通文化傳媒有限公司 (「傳媒公司」)	22,479,823	-	-	1,786,156	-	-	-	-	-	24,265,979	-	
合計	5,702,454,036	-	-	355,157,836	124,907,965	-	-49,615,500	-	-	6,132,904,337	-	

## (2) 其他說明：

註1： 以上被投資單位均為中國境內非上市公司。



## 財務報表附註

2019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	房屋、建築物
<b>一. 賬面原值</b>	
1. 期初餘額	25,079,440
2. 本年增加金額	-
(1) 固定資產轉入	-
3. 本年減少金額	-
4. 期末餘額	25,079,440
<b>二. 累計折舊和累計攤銷</b>	
1. 期初餘額	5,872,407
2. 本年增加金額	451,400
(1) 計提或攤銷	451,400
(2) 固定資產轉入	-
3. 本年減少金額	-
4. 期末餘額	6,323,807
<b>三. 減值準備</b>	
1. 期初餘額	-
2. 本年增加金額	-
3. 本年減少金額	-
4. 期末餘額	-
<b>四. 投資性房地產賬面價值合計</b>	
1. 期末賬面價值	18,755,633
2. 期初賬面價值	19,207,033

## (2) 持有的投資性房地產詳細信息列示如下：

名稱	地址	用途	租賃期
匯傑商務大廈五套辦公用房 及A、B樓商舖	崑山市人民南路888號	商用	中期

## 財務報表附註

2019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	房屋及建築物	安全設施	通訊及監控設施	收費及附屬設施	機器設備	電子設備	運輸設備	家具及其他	合計
<b>一、賬面原值：</b>									
1. 期初餘額	1,982,351,541	918,473,555	520,844,793	430,277,001	569,883,663	67,363,492	60,939,339	43,019,850	4,593,153,234
2. 本年增加金額	8,278,874	3,256,964	433,776	5,336,436	28,191,205	1,796,690	288,479	273,372	47,855,796
(1) 企業合併增加	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(2) 外購	4,130,697	198,310	433,776	1,189,693	13,007,601	1,796,690	288,479	273,372	21,318,618
(3) 在建工程轉入	4,148,177	3,058,654	-	4,146,743	15,183,604	-	-	-	26,537,178
3. 本年減少金額	90,172	-	9,066,092	3,055,393	5,784,372	606,896	438,700	7,550	19,049,175
(1) 處置或報廢	90,172	-	9,066,092	3,055,393	5,784,372	606,896	438,700	7,550	19,049,175
(2) 轉入投資性房地產	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 期末餘額	1,990,540,243	921,730,519	512,212,477	432,558,044	592,290,496	68,553,286	60,789,118	43,285,672	4,621,959,855
<b>二、累計折舊</b>									
1. 期初餘額	870,577,250	767,118,697	358,557,643	284,722,713	380,014,260	43,381,346	42,851,508	31,796,494	2,779,019,911
2. 本年增加金額	41,722,745	9,190,645	16,838,550	16,399,348	13,880,866	4,110,022	2,439,438	965,950	105,547,564
(1) 計提	41,722,745	9,190,645	16,838,550	16,399,348	13,880,866	4,110,022	2,439,438	965,950	105,547,564
3. 本年減少	90,172	-	8,790,886	2,897,962	141,672	321,864	425,540	7,323	12,675,419
(1) 處置或報廢	90,172	-	8,790,886	2,897,962	141,672	321,864	425,540	7,323	12,675,419
(2) 轉入投資性房地產	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 期末餘額	912,209,823	776,309,342	366,605,307	298,224,099	393,753,454	47,169,504	44,865,406	32,755,121	2,871,892,056
<b>三、減值準備</b>									
1. 期初餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本年增加金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 本年減少金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 期末餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、賬面價值</b>									
1. 期末賬面價值	1,078,330,420	145,421,177	145,607,170	134,333,945	198,537,042	21,383,782	15,923,712	10,530,551	1,750,067,799
2. 期初賬面價值	1,111,774,291	151,354,858	162,287,150	145,554,288	189,869,403	23,982,146	18,087,831	11,223,356	1,814,133,323

## 財務報表附註

2019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)

## (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	158,237,172	169,024,781

## (3) 未辦妥產權證書的固定資產情況

人民幣元

項目	賬面價值	未辦妥產權證書原因
滬寧高速陸家收費站站房	6,030,454	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速崑山站站房	5,811,281	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速花橋站站房	7,302,730	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速薛家收費站站房	8,297,956	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速蘇州管理處辦公用房及養排中心房產	18,718,119	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速常州羅墅灣房屋	3,094,412	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速常州收費站及養排中心房屋	2,297,633	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速常州ETC客服網點房屋	803,554	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速經發服務區辦公用房	36,200,023	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速南網中心及工程管理中心房屋	16,626,859	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速無錫管理處及錫東站房產	21,185,644	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速無錫機場收費站站房	3,917,117	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書

## 財務報表附註

2019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)

##### (3) 未辦妥產權證書的固定資產情況(續)

項目	賬面價值	未辦妥產權證書原因
滬寧高速河陽收費站站房	2,421,483	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速鎮江站房建	8,266,421	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速丹陽站房建	1,115,554	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速寧鎮管理處生活樓	9,940,558	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速南京站房屋	9,461,466	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速湯山站站房	4,907,962	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速丹陽站房屋	10,987,217	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
滬寧高速句容站房建	2,576,193	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
廣靖高速、錫澄高速服務區房屋	35,144,776	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
錫宜高速收費管理及服務區房屋	24,106,887	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
寧常高速、鎮溧高速收費管理及服務區房屋	139,454,150	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
合計	378,668,449	

## 財務報表附註

2019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) 在建工程情況

人民幣元

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面淨值	賬面餘額	減值準備	賬面淨值
五峰山大橋南北公路接線項目	5,096,721,686	-	5,096,721,686	3,903,885,195	-	3,903,885,195
五峰山公鐵兩用橋公路工程	2,670,107,074	-	2,670,107,074	2,572,706,472	-	2,572,706,472
常宜高速公路建設項目	2,221,390,566	-	2,221,390,566	2,057,146,967	-	2,057,146,967
宜長高速公路建設項目	1,536,871,163	-	1,536,871,163	1,420,206,237	-	1,420,206,237
收費站服務區等房建項目	83,576,935	-	83,576,935	67,734,538	-	67,734,538
聲屏障建設項目	23,610,504	-	23,610,504	10,628,673	-	10,628,673
三大系統建設項目	6,937,763	-	6,937,763	7,342,203	-	7,342,203
長蕩湖場地改造	5,283,000	-	5,283,000	5,283,000	-	5,283,000
廣告牌	4,129,152	-	4,129,152	4,129,152	-	4,129,152
收費站整車稱動態汽車衡設備採購及安裝項目	-	-	-	4,079,543	-	4,079,543
信息化建設項目	3,816,141	-	3,816,141	3,816,141	-	3,816,141
全線道路監控高清改造項目	2,728,263	-	2,728,263	2,728,263	-	2,728,263
網絡傳輸設備更新改造	2,662,207	-	2,662,207	2,662,207	-	2,662,207
多義性路徑識別系統建設	2,527,314	-	2,527,314	2,527,314	-	2,527,314
樞紐情報板增設項目	2,355,182	-	2,355,182	2,347,640	-	2,347,640
服務區監控高清改造項目	2,012,082	-	2,012,082	2,012,082	-	2,012,082
照明系統建設項目	1,961,030	-	1,961,030	1,961,030	-	1,961,030
收費站監控改造項目	1,270,996	-	1,270,996	1,132,355	-	1,132,355
蘇魯省界收費站軟件改造	467,239	-	467,239	467,239	-	467,239
其他	5,155,910	-	5,155,910	15,030,080	-	15,030,080
合計	11,673,584,207	-	11,673,584,207	10,087,826,331	-	10,087,826,331

## 財務報表附註

2019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(續)

## (2) 重要在建工程項目本期變動情況

人民幣元

項目名稱	預算數	期初餘額	本期增加金額	本期轉入 固定資產金額	本期轉入 無形資產金額	本期轉入 其他金額	期末餘額	工程累計投入 佔預算比例 (%)	工程進度	利息資本化 累計金額	其中：本期 利息資本化金額	本期利息 資本化率 (%)	資金來源
五峰山大橋南北公路 接線項目	9,357,863,100	3,903,885,195	1,192,836,491	-	-	-	5,096,721,686	54	未完工	146,123,898	59,326,083	4.9	自有資金、金融 機構貸款
五峰山公鐵兩用橋 公路工程	2,708,000,000	2,572,706,472	97,400,602	-	-	-	2,670,107,074	99	未完工	107,707,074	39,247,269	4.9	自有資金、金融 機構貸款
常宜高速公路建設項目	3,799,615,000	2,057,146,967	164,243,599	-	-	-	2,221,390,566	58	未完工	57,344,647	25,849,875	4.9	自有資金、金融 機構貸款
宜長高速公路建設項目	3,978,702,200	1,420,206,237	116,664,926	-	-	-	1,536,871,163	39	未完工	40,694,822	16,664,926	4.9	自有資金、金融 機構貸款
收費站服務區等房建項目	141,225,815	67,734,538	19,990,574	4,148,177	-	-	83,576,935	62	未完工	-	-	-	自有資金
聲屏障建設項目	36,420,000	10,628,673	15,315,485	2,333,654	-	-	23,610,504	71	未完工	-	-	-	自有資金
三大系統建設項目	26,231,786	7,342,203	320,560	725,000	-	-	6,937,763	29	未完工	-	-	-	自有資金
廣告牌	10,781,520	4,129,152	-	-	-	-	4,129,152	38	未完工	-	-	-	自有資金
收費站整車稱動態 汽車衡設備採購 及安裝項目	12,000,000	4,079,543	67,200	4,146,743	-	-	-	-	未完工	-	-	-	自有資金
長蘆湖場地改造	6,500,000	5,283,000	-	-	-	-	5,283,000	81	未完工	-	-	-	自有資金
照明系統建設項目	2,500,000	1,961,030	-	-	-	-	1,961,030	78	未完工	-	-	-	自有資金
蘇魯省界收費站軟件改造	640,000	467,239	-	-	-	-	467,239	73	未完工	-	-	-	自有資金
其他	86,615,748	32,256,082	16,119,445	15,183,604	10,663,828	-	22,528,095	56	未完工	-	-	-	自有資金
合計		10,087,826,331	1,622,958,882	26,537,178	10,663,828	-	11,673,584,207			351,870,441	141,088,153		

## 財務報表附註

2019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(續)

(3) 本集團未發現在建工程存在(3)本集團未發現在建工程存在減值跡象，因此無計提的減值準備。

## 15. 使用權資產

人民幣元

項目	房屋、建築物	合計
<b>一. 賬面原值：</b>		
1. 期初餘額	7,419,401	7,419,401
2. 本期增加金額		
3. 本期減少金額		
4. 期末餘額	7,419,401	7,419,401
<b>二. 累計折舊</b>		
1. 期初餘額	-	-
2. 本期增加金額	2,234,531	2,234,531
(1) 計提	2,234,531	2,234,531
3. 本期減少金額	-	-
4. 期末餘額	2,234,531	2,234,531
<b>三. 減值準備</b>		
1. 期初餘額	-	-
2. 本期增加金額	-	-
(1) 計提	-	-
3. 本期減少金額	-	-
4. 期末餘額	-	-
<b>四. 賬面價值</b>		
1. 期末賬面價值	5,184,870	5,184,870
2. 期初賬面價值	7,419,401	7,419,401

註：本集團自2019年1月1日起適用新租賃準則，根據準則要求調整上述科目期初餘額。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

## 16. 無形資產

## (1) 無形資產情況

人民幣元

項目	公路經營權	土地使用權	軟件	合計
<b>一. 賬面原值</b>				
1. 期初餘額	31,626,434,391	1,744,161,676	62,534,881	33,433,130,948
2. 本年增加金額	10,663,828	-	270,190	10,934,018
(1) 企業合併增加	-	-	-	-
(2) 購置	-	-	270,190	270,190
(3) 在建工程轉入	10,663,828	-	-	10,663,828
3. 期末餘額	31,637,098,219	1,744,161,676	62,805,071	33,444,064,966
<b>二. 累計攤銷</b>				
1. 期初餘額	11,679,847,220	1,218,502,201	36,988,374	12,935,337,795
2. 本年增加金額	648,846,336	32,329,111	6,294,792	687,470,239
(1) 計提	648,846,336	32,329,111	6,294,792	687,470,239
3. 本年減少金額	-	-	-	-
(1) 處置	-	-	-	-
4. 期末餘額	12,328,693,556	1,250,831,312	43,283,166	13,622,808,034
<b>三. 減值準備</b>				
1. 期初餘額	217,737,524	-	-	217,737,524
2. 本年增加金額	-	-	-	-
3. 本年減少金額	-	-	-	-
4. 期末餘額	217,737,524	-	-	217,737,524
<b>四. 賬面價值</b>				
期末賬面價值	19,090,667,139	493,330,364	19,521,905	19,603,519,408
期初賬面價值	19,728,849,647	525,659,475	25,546,507	20,280,055,629



## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

## 17. 長期待攤費用

人民幣元

項目	期初餘額	本期增加金額	本期攤銷金額	其他減少金額	期末餘額
房屋裝修工程等	1,654,145	336,851	197,150	-	<b>1,793,846</b>

## 18. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

## (1) 未經抵銷的遞延所得稅資產

人民幣元

項目	期末餘額		期初餘額	
	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產
資產減值準備	233,853,958	58,463,489	235,559,669	58,889,917
內部交易未實現利潤	326,497,906	81,624,476	311,199,377	77,799,844
可抵扣虧損	-	-	71,257,941	17,814,485
預售房產	207,939,850	51,984,963	215,155,529	53,788,882
預提項目管理費	9,988,822	2,497,205	9,988,822	2,497,206
預計負債	-	-	461,700	115,425
服務區租金收入稅會差異	37,606,467	9,401,617	19,379,060	4,844,765
合計	<b>815,887,003</b>	<b>203,971,750</b>	863,002,098	215,750,524

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

## 18. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

## (1) 未經抵銷的遞延所得稅資產(續)

## 其他說明

根據本集團未來的盈利預測，本集團認為在未來期間很可能獲得足夠的應納稅所得額用來抵扣暫時性差異可抵扣虧損，因此確認相關遞延所得稅資產。

## (2) 未經抵銷的遞延所得稅負債

人民幣元

項目	期末餘額		期初餘額	
	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債
交易性金融資產公允價值變動	12,412,048	3,103,012	6,378,415	1,594,604
其他權益工具投資公允價值變動	1,464,000,510	366,000,128	904,395,223	226,098,805
其他非流動金融資產公允價值變動	180,257,365	45,064,341	165,083,107	41,270,777
合計	<u>1,656,669,923</u>	<u>414,167,481</u>	<u>1,075,856,745</u>	<u>268,964,186</u>

## (3) 以抵銷後淨額列示的遞延所得稅資產或負債

人民幣元

項目	遞延所得稅 資產和負債 期末互抵金額	抵銷後遞延 所得稅資產或 負債期末餘額	遞延所得稅 資產和負債 期初互抵金額	抵銷後遞延 所得稅資產或 負債期初餘額
	遞延所得稅資產	67,850,061	136,121,689	18,303,465
遞延所得稅負債	<u>67,850,061</u>	<u>346,317,420</u>	<u>18,303,465</u>	<u>250,660,721</u>

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

## 18. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

## (4) 未確認遞延所得稅資產明細

人民幣元

項目	期末餘額	期初餘額
可抵扣虧損	44,931,650	20,333,192
合計	44,931,650	20,333,192

## (5) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期

人民幣元

項目	期末餘額	期初餘額
2020	—	—
2021	—	—
2022	—	—
2023	20,333,192	20,333,192
2024	24,598,458	—
合計	44,931,650	20,333,192

## 19. 其他非流動資產

人民幣元

項目	期末數	期初數
購買人才公寓房款	14,955,570	14,207,792
合計	14,955,570	14,207,792

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 20. 短期借款

##### (1) 短期借款分類：

人民幣元

項目	期末數	期初數
銀行借款	560,000,000	630,000,000
其中：信用借款	500,000,000	570,000,000
委託借款(註1)	60,000,000	60,000,000
非銀行金融機構借款	850,000,000	950,000,000
其中：信用借款	850,000,000	950,000,000
委託借款	—	—
合計	<u>1,410,000,000</u>	<u>1,580,000,000</u>

##### (2) 短期借款分類的說明：

註1： 銀行委託借款系交通控股下屬關聯公司遠東海運公司於2018年8月28日通過集團財務公司向本公司提供的借款，借款本金餘額為人民幣60,000,000元，借款利率為4.35%，借款期限為1年。

##### (3) 本集團未有已到期未償還的短期借款。

#### 21. 應付票據

##### (1) 應付票據分類

人民幣元

種類	期末數	期初數
銀行承兌匯票	<u>150,000,000</u>	—

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

## 22. 應付賬款

## (1) 應付賬款列示

人民幣元

項目	期末數	期初數
應付工程款	453,956,518	544,016,630
應付房地產建設款	306,791,359	363,766,073
應付購油款	1,217,809	11,980,779
應付通行費拆付款	56,394,249	40,988,472
租賃保證金	58,930,661	58,930,661
其他	28,549,968	70,924,705
合計	905,840,564	1,090,607,320

## (2) 應付賬款按照發票日期(與入賬日期相近)賬齡分析：

人民幣元

項目	期末數	期初數
1年以內	796,530,691	793,933,626
1-2年	59,710,190	183,051,225
2-3年	23,766,391	77,563,871
3年以上	25,849,292	36,058,598
合計	905,856,564	1,090,607,320

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 22. 應付賬款(續)

##### (3) 賬齡超過1年的重要應付賬款

人民幣元

項目	期末餘額	未償還或結轉的原因
應付房地產建設款	42,871,585	房地產建設結算週期長
應付工程款	7,777,118	工程結算週期長
應付保證金	18,534,325	服務區租賃保證金
應付債券承銷費	5,625,000	中期票據承銷費
合計	74,808,028	

#### 23. 預收款項

##### (1) 預收款項列示

人民幣元

項目	期末數	期初數
預收房租	30,865,581	14,195,127
預收寧連路經營權轉讓款	57,700,000	57,700,000
其他	4,422,403	1,559,768
合計	92,987,984	73,454,895

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

## 23. 預收款項(續)

## (1) 預收款項列示(續)

預收款項賬齡分析如下：

人民幣元

賬齡	期末數		期初數	
	人民幣元	%	人民幣元	%
1年以內	92,983,774	54	73,454,895	100
1至2年	4,210	46	—	—
2至3年	—	—	—	—
3年以上	—	—	—	—
合計	<u>92,987,984</u>	<u>100</u>	<u>73,454,895</u>	<u>100</u>

## 24. 合同負債

## (1) 合同負債列示

項目	期末數	期初數
預收廣告發佈款	1,027,582	6,090,951
預收售樓款	<u>1,248,044,551</u>	<u>956,110,032</u>
合計	<u>1,249,072,133</u>	<u>962,200,983</u>

註：

(1) 有關合同負債的定性和定量分析

與廣告發佈相關的收入在一段時間內確認，儘管客戶預先支付了部分或全部廣告發佈款。在交易時將收到的廣告發佈款確認一項合同負債，並在廣告發佈期間轉為收入。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 24. 合同負債(續)

##### (1) 合同負債列示(續)

根據合同約定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。在交易時將收到的售樓款確認一項合同負債，並在相關物業手續已經辦完並轉移給客戶時轉為收入。

#### 25. 應付職工薪酬

##### (1) 應付職工薪酬列示

人民幣元

項目	期初餘額	本年增加	本年減少	期末餘額
1. 短期薪酬	2,917,980	343,653,951	344,347,908	<b>2,224,023</b>
2. 離職後福利—設定提存計劃	—	80,757,818	80,757,818	—
3. 辭退福利	—	—	—	—
4. 一年內到期的其他福利	—	—	—	—
合計	<u>2,917,980</u>	<u>424,411,769</u>	<u>425,105,726</u>	<u><b>2,224,023</b></u>



## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

## 25. 應付職工薪酬(續)

## (2) 短期薪酬列示

人民幣元

項目	期初餘額	本年增加	本年減少	期末餘額
1. 工資、獎金、津貼和補貼	285,258	251,866,936	251,929,751	<b>222,443</b>
2. 職工福利費	—	2,282,131	2,282,131	—
3. 社會保險費	—	31,152,290	31,152,290	—
其中：醫療保險費	—	27,677,819	27,677,819	—
工傷保險費	—	1,267,558	1,267,558	—
生育保險費	—	2,206,913	2,206,913	—
4. 住房公積金	—	32,171,698	32,171,698	—
5. 工會經費和職工教育經費	2,632,722	7,726,636	8,357,778	<b>2,001,580</b>
6. 非貨幣性福利	—	15,401,806	15,401,806	—
7. 其他	—	3,052,454	3,052,454	—
合計	<u>2,917,980</u>	<u>343,653,951</u>	<u>344,347,908</u>	<u><b>2,224,023</b></u>

## (3) 設定提存計劃

人民幣元

項目	期初餘額	本年增加	本年減少	期末餘額
1. 基本養老保險	—	53,927,594	53,927,594	—
2. 失業保險費	—	1,542,231	1,542,231	—
3. 企業年金繳費	—	25,287,993	25,287,993	—
合計	<u>—</u>	<u>80,757,818</u>	<u>80,757,818</u>	<u>—</u>

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 25. 應付職工薪酬(續)

##### (1) 設定提存計劃(續)

註：

##### (1) 設定提存計劃

本集團按規定參加由政府機構設立的養老保險、失業保險計劃，根據該等計劃，本集團分別按員工上年度月平均基本工資的16%、0.5%-1%每月向該等計劃繳存費用。本集團參加由獨立第三方運營管理的年金計劃，按上年度月平均基本工資的8%每月向該等計劃所指定的銀行機構繳存費用。除上述每月繳存費用外，本集團不再承擔進一步支付義務。相應的支出於發生時計入當期損益或相關資產的成本。

本集團本年應分別向養老保險、年金、失業保險計劃繳存費用人民幣53,927,594元、人民幣25,287,993元及人民幣1,542,231元(2018年上半年：人民幣51,689,353元、人民幣23,971,693元及人民幣1,330,860元)。本集團於2019年6月30日計劃繳納的養老保險、年金和失業保險已經全部支付完畢。

##### (2) 非貨幣性福利

本集團本年為職工提供了非貨幣性福利，金額為人民幣15,401,806元(2018年上半年：人民幣11,758,959元)，主要指本集團向員工發放的外購福利品，節日慰問品等非貨幣形式支付的福利，計算依據為購置福利品的實際成本。

#### 26. 其他應付款

人民幣元

項目	註	期末數	期初數
應付利息	(1)	145,200,819	93,089,893
應付股利	(2)	2,406,342,953	88,979,103
其他	(3)	152,474,481	88,390,375
合計		2,704,018,253	270,459,371

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

## 26. 其他應付款(續)

## (1) 其他應付款－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	41,137,933	29,927,133
企業債券利息	101,975,616	59,682,740
短期借款應付利息	2,087,270	3,480,020
合計	145,200,819	93,089,893

本集團無已逾期未支付的利息情況。

## (2) 其他應付款－應付股利

人民幣元

項目	期末數	期初數
普通股股利	2,406,342,953	88,979,103
合計	2,406,342,953	88,979,103

註： 超過1年的應付股利餘額為人民幣81,117,999元，系投資方尚未領取的股利。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 26. 其他應付款(續)

##### (3) 其他應付款—其他

##### ① 其他應付款明細如下：

人民幣元

項目	期末數	期初數
服務區應付款項	3,726,283	2,895,993
代收聯網公司ETC充值卡款項	—	2,517,643
應付工程質量保證金	18,741,308	15,088,319
購房誠意金	86,912,139	40,962,778
其他	43,094,751	26,925,642
合計	152,474,481	88,390,375

##### ② 無賬齡超過1年的重要其他應付款。

#### 27. 應交稅費

人民幣元

項目	期末數	期初數
企業所得稅	188,829,833	181,115,219
土地增值稅	52,603,119	42,769,050
增值稅	34,767,409	32,797,482
房產稅	3,392,201	2,340,228
個人所得稅	34,254	5,646,199
城市維護建設稅	2,098,595	1,997,158
其他	5,361,575	5,039,554
合計	287,086,986	271,704,890

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

## 28. 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(附註(六)30)	121,297,283	381,700,433
一年內到期的租賃負債	3,377,661	3,231,042
合計	124,674,944	384,931,475

註：本集團自2019年1月1日起適用新租賃準則，根據準則要求調整上述科目期初餘額。

## 29. 其他流動負債

人民幣元

項目	期末數	期初數
超短期融資券	2,208,009,480	2,212,191,672
合計	2,208,009,480	2,212,191,672

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 29. 其他流動負債(續)

短期應付債券的增減變動：

人民幣元

債券名稱	面值	發行日期	債券期限 (天)	發行金額	期初餘額	本年發行	按面值計提利息	溢折價攤銷	本年償還	期末餘額
超短期融資券										
18寧滬高SCP006	600,000,000	2018年10月26日	175	600,000,000	603,883,562	-	6,184,931	-	610,068,493	-
18寧滬高SCP007	600,000,000	2018年10月31日	163	600,000,000	603,489,270	-	5,620,867	-	609,110,137	-
18寧滬高SCP008	600,000,000	2018年11月7日	180	600,000,000	603,074,411	-	6,926,685	-	610,001,096	-
18寧滬高SCP009	400,000,000	2018年11月14日	177	400,000,000	401,744,429	-	4,656,667	-	406,401,096	-
19寧滬高SCP001	500,000,000	2019年4月10日	191	500,000,000	-	500,000,000	2,256,164	-	-	502,256,164
19寧滬高SCP002	200,000,000	2019年4月10日	170	200,000,000	-	200,000,000	895,781	-	-	200,895,781
19寧滬高SCP003	500,000,000	2019年4月17日	270	500,000,000	-	500,000,000	2,293,151	-	-	502,293,151
19寧滬高SCP004	600,000,000	2019年5月8日	184	600,000,000	-	600,000,000	1,676,713	-	-	601,676,713
19寧滬高SCP005	400,000,000	2019年5月15日	177	400,000,000	-	400,000,000	887,671	-	-	400,887,671
合計				4,400,000,000	2,212,191,672	2,200,000,000	31,398,630	-	2,235,580,822	2,208,009,480

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

## 29. 其他流動負債(續)

其他說明：

於2019年06月30日，本集團的短期應付債券包括：(1)本公司於2019年4月10日發行的本金為人民幣500,000,000元的「19寧滬高SCP001」超短期融資券，該債券期限為191天，票面利率為2.7%。(2)本公司於2019年4月10日發行的本金為人民幣200,000,000元的「19寧滬高SCP002」超短期融資券，該債券期限為170天，票面利率為2.68%。(3)本公司於2019年4月17日發行的本金為人民幣600,000,000元的「19寧滬高SCP003」超短期融資券，該債券期限為270天，票面利率為3.1%。(4)本公司於2019年5月8日發行的本金為人民幣600,000,000元的「19寧滬高SCP004」超短期融資券，該債券期限為184天，票面利率為3%。(5)本公司於2019年5月15日發行的本金為人民幣400,000,000元的「19寧滬高SCP005」超短期融資券，該債券期限為177天，票面利率為3%。

## 30. 長期借款

## (1) 長期借款分類

人民幣元

項目	期末數	期初數
銀行借款	6,951,781,187	6,520,554,335
其中：信用借款	6,354,600,000	5,892,550,000
質押借款(註1)	581,000,000	581,000,000
保證借款(註2)	16,181,187	47,004,335
質押及保證借款	—	—
非銀行金融機構借款	—	—
其中：委託借款	—	—
關聯方借款	1,300,000,000	1,550,000,000
其中：中期票據(註3)	500,000,000	750,000,000
企業債(註4)	800,000,000	800,000,000
小計	8,251,781,187	8,070,554,335
減：一年內到期的長期借款	121,297,283	381,700,433
一年後到期的長期借款	8,130,483,904	7,688,853,902

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 30. 長期借款(續)

##### (2) 長期借款分類的說明

- 註1： 質押借款系本集團於2018年6月28日自工商銀行無錫分行取得，用於歸還到期借款、補充流動資金、調整債務結構，借款合同總額1,200,000,000元，本期提款人民幣581,000,000元，借款期限為8年。上述借款由廣靖路經營權作為質押。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4.90%。
- 註2： 保證借款為：(1)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%，截至本期末餘額為2,353,730美元。(2)本集團於2004年3月16日自工商銀行江蘇省分行取得本金為人民幣195,000,000元，借款期限為15年，用於錫宜高速公路建設。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4.90%。上述借款由交通控股提供擔保，截至本期末已全部償還。
- 註3： 中期票據借款為交通控股發行的中期票據募集的資金，根據票據募集說明書的資金用途將部分款項下撥給本集團，本集團將對應的利息和本金支付給交通控股。中期票據借款分別為：(1)交通控股於2012年12月4日發行的「12蘇交通MTN2」中期票據，下撥給本公司的本金為250,000,000元，期限為10年，年利率5.50%，年手續費率0.30%；(2)交通控股於2013年5月16日發行的「13蘇交通MTN2」中期票據，下撥給本公司的本金為250,000,000元，期限為10年，年利率5.30%，年手續費率0.30%；(3)交通控股於2014年5月20日發行的「14蘇交通MTN2」中期票據，下撥給本公司的本金為250,000,000元，期限為5年，年利率5.80%，年手續費率0.30%，截至本期末已全部償還。
- 註4： 企業債借款為交通控股發行的公司債券募集的資金，根據公司債券說明書的資金用途將部分款項下撥給本集團，本集團將對應的利息和本金支付給交通控股。公司債券為交通控股於2018年10月23日發行的「18蘇交債01」公司債券，下撥給本集團的本金為800,000,000元，期限為5年，年利率4.43%，年手續費率0.06%。



## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

## 30. 長期借款(續)

(3) 一年以上長期借款到期日分析如下：

項目	期末數	期初數
1-2年	491,360,283	51,700,434
2-5年	1,150,688,848	1,425,101,300
5年以上	6,488,434,773	6,212,052,168
合計	8,130,483,904	7,688,853,902

(4) 其他說明

上述借款年利率為2%到5.8%。

## 31. 應付債券

(1) 應付債券

人民幣元

項目	期末數	期初數
中期票據	3,985,860,581	3,980,548,108
合計	3,985,860,581	3,980,548,108

(2) 應付債券的增減變動

人民幣元

債券名稱	面值	發行日期	債券年限	發行金額	期初餘額	本期減少	按面值計提利息	溢折價攤銷	本年償還	期末餘額
中期票據	2,000,000,000	2015年8月25日	5年	2,000,000,000	1,990,570,127	-	73,041,096	2,971,159	73,041,096	1,993,541,286
中期票據	1,000,000,000	2015年12月4日	5年	1,000,000,000	994,414,222	-	21,129,041	1,410,881	21,129,041	995,825,103
中期票據	1,000,000,000	2016年4月15日	5年	1,000,000,000	995,563,759	-	44,805,479	930,433	44,805,479	996,494,192
合計				4,000,000,000	3,980,548,108	-	138,975,616	5,312,473	138,975,616	3,985,860,581

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 31. 應付債券(續)

##### (3) 其他說明

於2019年6月30日，本集團的應付債券包括：(1)本公司於2015年8月25日發行的本金為人民幣2,000,000,000元的「15寧滬高MTN1」中期票據，該債券期限為5年，票面利率為4.3%，每年付息一次，到期還本；(2)本公司於2015年12月4日發行的本金為人民幣1,000,000,000元的「15寧滬高MTN2」中期票據，該債券期限為5年，票面利率為3.69%，每年付息一次，到期還本；(3)本公司於2016年4月14日發行的本金為人民幣1,000,000,000元的「16寧滬高MTN1」中期票據，該債券期限為5年，票面利率為3.70%，每年付息一次，到期還本。

#### 32. 租賃負債

人民幣元

項目	期末餘額	期初餘額
租賃負債	—	2,295,042

註：本集團自2019年1月1日起適用新租賃準則，根據準則要求調整上述科目期初餘額。

#### 33. 遞延收益

人民幣元

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	形成原因
政府補助	29,514,650	—	982,613	28,532,037	寧常高速公路建設補助
其他	13,595,266	—	—	13,595,266	其他
合計	43,109,916	—	982,613	42,127,303	

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

## 33. 遞延收益(續)

## 涉及政府補助的項目

人民幣元

負債項目	期初餘額	本年增加	本年計入其他收益	其他變動	期末餘額	與資產/收益相關
高速公路建設補償金	29,514,650	-	982,613	-	28,532,037	與資產相關

其他說明：

涉及政府補助項目的遞延收益為本公司之子公司江蘇寧常鎮溧高速公路有限公司("寧常鎮溧公司")在建設寧常高速公路時，收到的常州市武進區人民政府因實施武進開發區段高架橋方案額外增加的建設費用而撥付的項目建設資金人民幣40,000,000元。本集團將該收到的項目建設資金作為對寧常高速公路建設成本的補償記入遞延收益。

## 34. 預計負債

人民幣元

項目	期末餘額	期初餘額	形成原因
寧連公路維修預計負債	-	461,700	處置寧連公路維修
合計	-	461,700	

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 35. 股本

人民幣元

	期初數	發行新股	本期變動			小計	期末數
			送股	公積金轉股	其他		
2019年半年度：							
股份總數	5,037,747,500	-	-	-	-	-	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、2013年11月6日以及2015年1月15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

2019年6月30日止半年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

## 36. 資本公積

人民幣元

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
<b>2019年半年度：</b>				
資本溢價	7,765,271,453	—	—	<b>7,765,271,453</b>
其中：投資者投入的資本	4,800,576,953	—	—	<b>4,800,576,953</b>
同一控制下企業合併形成的差額	2,964,694,500	—	—	<b>2,964,694,500</b>
其他資本公積	2,663,116,782	—	—	<b>2,663,116,782</b>
其中：權益法下被投資單位的資本公積中享有的份額	-19,860,453	—	—	<b>-19,860,453</b>
原制度資本公積轉入	2,682,977,235	—	—	<b>2,682,977,235</b>
合計	<u>10,428,388,235</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<b><u>10,428,388,235</u></b>

## 37. 盈餘公積

人民幣元

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
<b>2019年半年度：</b>				
法定盈餘公積	3,186,341,563	—	—	<b>3,186,341,563</b>
任意盈餘公積	224,852,722	—	—	<b>224,852,722</b>
合計	<u>3,411,194,285</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<b><u>3,411,194,285</u></b>

註：根據《中華人民共和國公司法》及本公司章程，本公司及子公司均按淨利潤之10%提取法定盈餘公積金。本公司法定盈餘公積金累計額為本公司註冊資本百分之五十以上的，可不再提取。法定盈餘公積金經批准後可用於彌補虧損，或者增加股本。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

## 38. 其他綜合收益

人民幣元

項目	期初金額	本期發生額					期末金額
		本年所得稅前 發生額	減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益	減：所得稅費用	稅後歸屬於 母公司所有者	稅後歸屬於 少數股東	
一、不能重分類進損益的其他綜合收益	837,827,667	661,833,545	-	134,231,395	527,602,150	3,685,499	<b>1,365,429,817</b>
其中：權益法下不能重分類進損益 的其他綜合收益(註1)	234,620,692	124,907,965	-	-	124,907,965	-	<b>359,528,657</b>
其他權益工具投資公允價值 變動(註2)	603,206,975	536,925,580	-	134,231,395	402,694,185	3,685,499	<b>1,005,901,160</b>
其他綜合收益合計	<u>837,827,667</u>	<u>661,833,545</u>	<u>-</u>	<u>134,231,395</u>	<u>527,602,150</u>	<u>3,685,499</u>	<b><u>1,365,429,817</u></b>

註1：本集團享有的權益法下其他綜合收益中的份額變動系本集團之聯營公司揚子大橋公司所持有的指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產公允價值調整，本集團根據持股比例相應調整其他綜合收益。

註2：其他權益工具投資系本集團持有的A股上市公司江蘇銀行股份有限公司和江蘇金融租賃股份有限公司的限售流通股股權的公允價值調整。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

## 39. 未分配利潤

人民幣元

項目	本期金額	上期金額
調整前上期末未分配利潤	6,422,040,045	4,399,747,006
調整期初未分配利潤合計數	—	—
調整後期初未分配利潤	6,422,040,045	4,399,747,006
加：本期歸屬於母公司所有者的淨利潤	2,281,609,028	2,488,142,065
減：提取法定盈餘公積	—	—
提取任意盈餘公積	—	—
應付普通股股利	2,317,363,850	2,216,608,900
期末未分配利潤	6,386,285,223	4,671,280,171

註1： 本報告期股東大會已批准的現金股利

根據公司董事會於2019年03月22日提議，2018年度按已發行之股份5,037,747,500股(每股面值人民幣1元)計算，擬以每1股向全體股東派發現金紅利人民幣0.46元。上述股利分配方案已經股東大會批准。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

## 40. 營業收入、營業成本

## (1) 營業收入和營業成本情況

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	4,390,526,461	1,737,367,901	4,311,955,966	1,760,396,113
其中：滬寧高速公路	2,542,648,100	628,196,265	2,425,343,255	645,318,177
廣靖錫澄高速公路	438,214,711	168,532,600	425,941,644	108,289,749
寧常鎮溧高速公路	590,423,717	267,394,539	562,154,981	264,516,223
錫宜高速公路	173,625,237	96,648,641	168,032,090	81,741,605
鎮丹高速公路	34,633,463	25,523,891	-	-
公路配套服務	610,981,233	551,071,965	718,469,872	658,426,686
寧連公路	-	-	12,014,124	2,103,673
房地產開發	411,802,770	205,590,031	797,719,861	485,055,076
廣告及其他	33,128,638	12,686,455	32,104,007	10,921,986
合計	<u>4,835,457,869</u>	<u>1,955,644,387</u>	<u>5,141,779,834</u>	<u>2,256,373,175</u>



## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

## 40. 營業收入、營業成本(續)

## (2) 履約義務的說明

## 公路收費及配套服務

公路收費業務中，通行費收入按照車輛通行時收取及應收的金額予以確認。公路配套服務收入主要是油品收入，公路配套服務收入於加油勞務已經提供時確認。

## 房地產開發

就房地產開發與客戶訂立的合同而言，合同中規定的相關物業基於客戶要求，並無其他替代用途。經考慮相關合同條款、法律環境及相關法律先例，本集團認為，在向客戶轉讓相關物業前，本集團並無收取付款的可強制執行權利。因此，出售物業的收入於已竣工物業轉讓予客戶的時間點確認，即客戶獲得已竣工物業的控制權而本集團擁有收取付款的現時權利及可能收取價款的時間點。

## 41. 稅金及附加

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
營業稅	—	25,323,817
城市維護建設稅	10,250,240	12,027,460
教育費附加	7,406,552	8,665,096
土地增值稅	20,423,300	44,742,668
房產稅	8,689,290	8,479,546
土地使用稅	5,604,864	5,970,143
其他	3,029,070	2,186,608
合計	55,403,316	107,395,338

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

## 42. 銷售費用

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
折舊費	904,903	332,796
房屋銷售代理佣金	9,639,027	7,663,883
廣告宣傳費	3,736,184	2,513,490
製作及策劃費	1,137,146	448,271
其他	3,213,072	633,849
合計	18,630,332	11,592,289

## 43. 管理費用

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
工資及附加	39,622,895	37,240,816
折舊及攤銷	40,175,421	40,405,851
審計費	—	—
諮詢及中介機構費用	351,540	1,075,918
業務招待費	522,289	573,427
設備維護費	109,495	2,006,177
辦公費用	356,567	373,250
差旅費	678,575	424,222
車輛使用費	887,545	738,896
其他	2,969,605	2,661,725
合計	85,673,932	85,500,282

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

## 44. 財務費用

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
利息支出(註)	227,654,019	239,697,636
減：利息收入	3,577,594	3,481,804
匯兌差額	101,811	208,618
債券發行費及其他借款手續費	1,500,606	15,234,412
其他	838,396	1,553,643
合計	226,517,238	253,212,505

註：利息支出中包括合同負債中存在的融資成分，以及租賃負債中存在的利息費用。

## 45. 信用減值損失

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
應收賬款壞賬損失	-130,000	-
合計	-130,000	-

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 46. 公允價值變動收益

人民幣元

產生公允價值變動收益的來源	本期發生額	上期發生額
交易性金融資產	6,033,633	-2,594,467
其他非流動金融資產	15,174,258	-
合計	21,207,891	-2,594,467

#### 47. 投資收益

##### (1) 投資收益明細情況

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
權益法核算的長期股權投資收益	355,157,836	284,808,956
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 取得的投資收益(損失)	123,433	-275,451
其他權益工具在持有期間的投資收益	114,800,000	28,080,000
交易性金融資產的投資收益	8,118,372	4,195,261
貸款利息收入	-	2,598,900
其他投資收益(註1)	-	411,124,603
合計	478,199,641	730,532,269

註1：其他投資收益上期金額主要是去年同期公司按照非同一控制下企業合併準則合併瀚威公司，並對購買日之前公司持有的瀚威公司股權，按照購買日公允價值重新計量，公允價值與賬面價值之間的差額確認為投資收益。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

## 48. 資產處置收益(損失)

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
資產處置收益	112,045	—
資產處置損失	(407,982)	(215,505)
合計	<u>(295,937)</u>	<u>(215,505)</u>

## 49. 其他收益

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
政府補助	982,612	1,032,811
其他	1,629,483	—
合計	<u>2,612,095</u>	<u>1,032,811</u>

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 50. 營業外收入

##### (1) 營業外收入明細如下：

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
路產賠償收入	-	790,000
政府補助	-	480,948
其他	<b>1,608,479</b>	8,011,621
合計	<b>1,608,479</b>	9,282,569

##### (2) 計入當期損益的政府補助：

人民幣元

政府補助項目	與資產相關/ 與收益相關	列報項目	本期發生額	上期發生額
穩崗補貼	與收益相關	營業外收入	-	480,948
寧常高速公路建設補償款	與資產相關	其他收益	<b>982,613</b>	1,032,811
合計			<b>982,613</b>	1,513,759

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

## 51. 營業外支出

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
路產損壞修復支出	6,928,120	10,629,521
公益性捐贈支出	1,246,000	620,000
各項基金支出	2,315,568	2,196,111
其他	552,274	1,583,493
合計	11,041,962	15,029,125

## 52. 所得稅費用

## 所得稅費用表

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
當期所得稅費用	632,712,224	544,637,113
遞延所得稅費用	18,555,718	75,470,993
以前年度匯算清繳差異	—	-8,621,372
合計	651,267,942	611,486,734

由於本集團於年內在香港無應納稅收入，故並無香港所得稅。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 53. 其他綜合收益

詳見附註(六)、38。

#### 54. 利潤表補充資料

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
職工薪酬	424,411,769	431,654,895
折舊及攤銷	795,900,884	730,364,002
道路收費相關費用	83,907,385	54,502,098
道路養護費用	77,416,312	74,649,840
系統維護費用	2,918,172	15,013,036
房地產開發土地及建造成本	205,590,031	485,055,076
高速公路服務區石油成本	421,612,796	497,608,618
高速公路服務區零售商品	-	6,404,266
高速公路服務區餐飲成本	6,421,145	10,972,229
諮詢及中介機構費用	351,540	1,414,487
房屋銷售代理佣金	9,639,027	4,712,750
廣告宣傳費	3,736,184	4,235,127
其他	28,043,406	36,879,322
合計	<b>2,059,948,651</b>	<b>2,353,465,746</b>



## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

## 55. 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
收到的暫收款與其他營業外收入項目等	23,979,860	83,288,995
收到的銀行存款利息收入	3,577,594	3,481,804
受限制貨幣資金的收回	70,597,190	3,043,813
合計	98,154,644	89,814,612

## (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	96,586,438	87,501,473
合計	96,586,438	87,501,473

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (六) 合併財務報表項目註釋(續)

#### 55. 現金流量表項目註釋(續)

##### (3) 收到的其他與投資活動有關的現金：

項目	本期發生額	上期發生額
關聯方借款收回	-	369,000,000
收購瀚威公司股權購買日其持有的貨幣資金價值	-	61,771,364
合計	-	430,771,364

##### (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
關聯方資金拆借	-	480,000,000

##### (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
債券發行費及其他借款手續費等	2,248,811	19,016,321

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

## 56. 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
<b>1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：</b>		
淨利潤	2,334,480,929	2,539,228,063
加：信用減值準備	130,000	-
固定資產折舊	105,547,564	99,551,035
無形資產攤銷	687,470,239	629,833,302
長期待攤費用攤銷	197,150	528,264
遞延收益攤銷	-982,613	-1,032,811
其他—投資性房地產攤銷	451,400	451,400
使用權資產攤銷	2,234,531	-
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)	295,937	215,505
公允價值變動損失(收益以「-」號填列)	-21,207,891	2,594,467
財務費用(收益以「-」號填列)	229,256,436	242,140,666
投資損失(收益以「-」號填列)	-478,199,641	-730,532,269
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	61,325,370	56,628,611
遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列)	95,656,699	349,705,481
存貨的減少(增加以「-」號填列)	60,384,694	-996,400,838
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	-170,400,218	19,442,850
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	-49,741,385	447,400,568
其他—受限制貨幣資金的減少(增加以「-」號填列)	70,597,190	3,034,813
經營活動產生的現金流量淨額	2,927,496,391	2,662,789,107
<b>2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：</b>	-	-
<b>3. 現金及現金等價物淨變動情況：</b>		
現金的期末餘額	529,111,884	704,545,487
減：現金的期初餘額	515,126,921	262,758,700
現金及現金等價物的淨增加(減少)額	13,984,963	441,786,787

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

## 56. 現金流量表補充資料(續)

## (2) 現金及現金等價物的構成

人民幣元

項目	本期金額	上期金額
<b>一. 現金</b>	<b>529,111,884</b>	515,126,921
其中：庫存現金	191,524	286,177
可隨時用於支付的銀行存款	439,035,643	491,610,307
可隨時用於支付的其他貨幣資金	89,884,717	23,230,437
<b>二. 現金等價物</b>	—	—
其中：三個月內到期的債券投資	—	—
<b>三. 期末現金及現金等價物餘額</b>	<b>529,111,884</b>	515,126,921

## 57. 所有權或使用權受到限制的資產

人民幣元

項目	期末賬面價值	受限原因
銀行存款	9,022,598	客戶按揭保證金
銀行存款	55,014,882	預售監管資金
無形資產	329,917,700	高速公路收費經營權抵押
合計	393,955,180	

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (六) 合併財務報表項目註釋(續)

## 58. 外幣貨幣性項目

人民幣元

項目	期末 外幣金額	折算匯率	期末折算 人民幣餘額
<b>貨幣資金</b>			
其中：港幣	839,277	0.8797	738,278
<b>長期借款</b>			
其中：美元	2,353,730	6.8747	16,181,187

## (七) 合併範圍的變更

## 1. 其他原因的合併範圍變動

## (1) 通過設立方式取得的子公司

參見附註(八)1、(1)。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (八) 在其他主體中的權益

#### 1. 在子公司中的權益

##### (1) 企業集團的構成

子公司名稱(註)	子公司類型	註冊資本	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		取得方式
						直接	間接	
江蘇廣靖錫澄高速公路有限責任公司 (“廣靖錫澄公司”)	有限責任公司	2,500,000,000	無錫	南京	高速公路運營	85	-	投資設立
無錫靖澄廣告公司	有限責任公司	1,000,000	無錫	無錫	服務	-	100	投資設立
江蘇寧滬投資發展有限公司(“寧滬投資”)	有限責任公司	1,000,000,000	南京	南京	投資、服務	100	-	投資設立
江蘇寧滬置業有限責任公司(“寧滬置業”)	有限責任公司	500,000,000	南京、鎮江	南京	房地產	100	-	投資設立
崑山豐源房地產開發有限公司(“崑山豐源”)	有限責任公司	9,000,000	崑山	崑山	房地產	-	100	投資設立
寧滬置業(崑山)有限公司(“置業崑山”)	有限責任公司	200,000,000	崑山	崑山	房地產	-	100	投資設立
寧滬置業(蘇州)有限公司(“置業蘇州”)	有限責任公司	100,000,000	蘇州	蘇州	房地產	-	100	投資設立
江蘇鎮丹高速公路有限公司(“鎮丹公司”)	有限責任公司	605,590,000	鎮江	南京	高速公路運營	70	-	投資設立
江蘇寧常鎮溧高速公路有限公司 (“寧常鎮溧公司”)	有限責任公司	8,000,000,000	常州、鎮江	南京	高速公路運營	100	-	同一控制下 企業合併
江蘇五峰山大橋有限公司(“五峰山大橋”)	有限責任公司	4,826,350,000	鎮江、揚州	鎮江	高速公路運營	64.5	-	投資設立
江蘇常宜高速公路有限公司(“常宜公司”)	有限責任公司	1,519,846,000	常州、宜興	無錫	高速公路運營	-	60	投資設立
江蘇宜長高速公路有限公司(“宜長公司”)	有限責任公司	1,591,480,880	宜興、長興	宜興	高速公路運營	-	60	投資設立
南京瀚威房地產開發有限公司(“瀚威公司”)	有限責任公司	100,000,000	南京	南京	房地產	100	-	非同一控制 下企業合併
寧滬商業保理(廣州)有限公司(註1)	有限責任公司	90,000,000	南京	廣州	服務	-	100	投資設立
江蘇揚子江高速通道管理有限公司(註2)	有限責任公司	50,000,000	無錫	南京	高速公路運營	100	-	投資設立

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (八) 在其他主體中的權益(續)

## 1. 在子公司中的權益(續)

## (1) 企業集團的構成(續)

註1：於2018年12月25日，本公司之全資子公司江蘇寧滬投資發展有限公司獨資組建寧滬商業保理(廣州)有限公司，註冊資本人民幣9000萬元。2019年5月商業保理公司首期資本金人民幣3000萬元到位。

註2：於2019年6月6日，本公司獨資組建江蘇揚子江高速通道管理有限公司，註冊資本人民幣5000萬元，註冊資本金當月已全部到位。

## (2) 重要的非全資子公司

人民幣元

子公司名稱	少數股東 持股比例 (%)	期末餘額/本期發生額			本期末 少數股東 權益餘額
		本期歸屬 於少數股東 的損益	本期向少數 股東宣告分派 的股利	本期歸屬於 少數股東的 其他綜合收益	
廣靖錫澄	15	52,596,497	-	3,685,499	804,083,969
鎮丹公司	30	-7,379,645	-	-	168,466,016
五峰山大橋	35.5	423,549	-	-	1,518,270,292
常宜公司	40	2,431,452	-	-	613,800,448
宜長公司	40	4,800,048	-	-	647,796,440
合計		52,871,901	-	3,685,499	3,752,417,165

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (八) 在其他主體中的權益(續)

## 1. 在子公司中的權益(續)

## (3) 重要非全資子公司的重要財務信息

人民幣元

子公司名稱	期末餘額						期初餘額					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
廣靖錫澄公司	652,308,123	10,525,173,351	11,177,481,474	839,488,231	3,697,411,332	4,536,899,563	757,492,781	10,209,551,503	10,967,044,284	970,532,383	3,738,374,803	4,708,907,186
鎮丹公司	22,061,303	1,704,384,763	1,726,446,066	75,196,679	1,089,706,000	1,164,902,679	11,295,743	1,725,459,816	1,736,755,559	90,963,355	1,059,650,000	1,150,613,355
五峰山大橋	235,617,406	7,766,828,760	8,002,446,166	254,937,107	4,142,400,000	4,397,337,107	134,955,367	6,476,591,667	6,611,547,034	5,831,592	3,680,000,000	3,685,831,592
常宜公司	426,732,894	2,221,390,566	2,648,123,460	15,633,425	1,097,900,000	1,113,533,425	573,740,790	2,057,146,967	2,630,887,757	4,476,353	1,097,900,000	1,102,376,353
宜長公司	797,420,467	1,536,871,163	2,334,291,630	9,889,447	705,000,000	714,889,447	896,564,014	1,420,206,237	2,316,770,251	4,368,187	705,000,000	709,368,187

人民幣元

子公司名稱	本期發生額				上期發生額			
	營業收入	歸屬於母公司的淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量	營業收入	歸屬於母公司的淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量
廣靖錫澄公司	633,175,059	350,643,313	371,527,813	361,946,056	609,996,361	336,742,953	1,293,299,937	421,640,796
鎮丹公司	35,509,381	-24,598,818	-24,598,818	31,636,215	-	-8,500	-8,500	-8,990
五峰山大橋	-	1,193,062	1,193,062	-581,863	-	-58,525	-58,525	-1,424,282
常宜公司	-	6,078,631	6,078,631	-1,878,986	-	145,267	145,267	90,622
宜長公司	-	12,000,119	12,000,119	-4,249,111	-	1,349,437	1,349,437	46,693



## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (八) 在其他主體中的權益(續)

## 2. 在聯營企業中的權益

## (1) 重要的聯營企業

合營企業或 聯營企業名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		對聯營企業 投資的會計 處理方法
				直接	間接	
揚子大橋公司	南京	南京	高速公路運營	26.66	-	權益法
蘇嘉杭公司	蘇州	蘇州	高速公路運營	31.55	-	權益法
蘇嘉甬公司	蘇州	蘇州	高速公路運營	22.77	-	權益法
沿江公司(註1)	蘇州	蘇州	高速公路運營	-	25.15	權益法

註1：於2013年度，沿江高速引入新股東張家港市直屬公有資產經營有限公司，增資完成後本集團持有的沿江高速股權比例由32.26%稀釋為29.81%。根據沿江高速章程修正案，張家港市直屬公有資產經營有限公司僅就沿江高速建設運營的張家港疏港高速公路項目按照40%的比例享有收益(盈利、虧損、資產處置損益)，不參與享受沿江高速除張家港疏港高速公路以外項目的收益。於2014年度，沿江高速引入新股東蘇州太倉港疏港高速公路有限公司，增資完成後本集團持有的沿江高速股權比例由29.81%稀釋為28.96%。根據沿江高速章程修正案，蘇州太倉港疏港高速公路有限公司僅就沿江高速建設運營的太倉疏港高速公路項目按照30%的比例享有收益(盈利、虧損、資產處置損益)，不參與享受沿江高速除太倉港疏港高速公路以外項目的收益。於2016年11月，交通控股與沿江高速簽訂股權轉讓協議，協議約定，將交通控股持有的江蘇滬蘇浙高速公路有限公司(「滬蘇浙公司」)的100%股權轉讓給沿江高速，轉讓對價的方式為：沿江高速以增資擴股的方式受讓滬蘇浙公司全部股權，增資完成後本集團持有的沿江高速股權比例由28.96%稀釋為25.15%，增資完成日期為2016年12月19日。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (八) 在其他主體中的權益(續)

## 2. 在聯營企業中的權益(續)

## (2) 重要聯營企業的主要財務信息

人民幣元

	期末餘額/本年發生額				期初餘額/上年發生額			
	揚子大橋公司	蘇嘉杭公司	蘇嘉甬	沿江高速	揚子大橋公司	蘇嘉杭公司	蘇嘉甬	沿江高速
流動資產	837,099,285	2,030,633,786	38,319,553	1,721,977,614	1,172,712,515	1,574,903,687	148,930,556	1,570,664,007
非流動資產	19,961,871,142	3,221,328,413	3,244,266,241	10,387,555,875	18,603,931,222	3,336,178,513	4,042,361,334	10,697,131,276
資產合計	<u>20,798,970,427</u>	<u>5,251,962,199</u>	<u>3,282,585,794</u>	<u>12,109,533,489</u>	<u>19,776,643,737</u>	<u>4,911,082,200</u>	<u>4,191,291,890</u>	<u>12,267,795,283</u>
流動負債	1,521,275,553	378,491,541	212,869,079	1,626,635,410	1,971,094,650	251,943,341	1,110,243,971	1,978,233,986
非流動負債	11,117,492,210	569,373,993	1,296,610,000	2,150,450,000	10,588,081,101	583,139,198	1,289,960,000	2,278,800,001
負債合計	<u>12,638,767,763</u>	<u>947,865,534</u>	<u>1,509,479,079</u>	<u>3,777,085,410</u>	<u>12,559,175,751</u>	<u>835,082,539</u>	<u>2,400,203,971</u>	<u>4,257,033,987</u>
少數股東權益	1,756,910,019	14,550,531	-	337,487,599	1,755,851,527	8,553,950	-	387,508,467
歸屬於母公司股東權益	6,403,292,645	4,289,546,134	1,773,106,715	7,994,960,480	5,461,616,459	4,067,445,711	1,791,087,919	7,623,252,829
按持股比例計算的淨資產份額	1,707,117,819	1,353,351,805	403,736,399	2,206,609,092	1,456,066,948	1,283,279,122	407,830,719	2,014,706,466
調整事項								
商譽	53,174,434	28,607,014	-	13,173,081	53,174,434	28,607,014	-	13,173,081
對聯營企業權益投資的賬面價值	1,760,292,253	1,381,958,819	403,736,399	2,219,782,173	1,509,241,382	1,311,886,136	407,830,721	2,117,190,861
營業收入	696,244,499	869,868,058	75,528,693	1,034,379,480	1,407,330,144	1,688,868,415	158,691,327	1,961,405,557
歸屬於母公司的淨利潤(虧損)	473,154,186	372,190,758	-17,981,212	371,707,651	656,010,801	631,048,615	(46,675,713)	680,176,795
歸屬於母公司的其他綜合收益	468,522,000	-	-	-	583,784,696	-	-	-
歸屬於母公司的綜合收益總額	<u>941,676,186</u>	<u>372,190,758</u>	<u>-17,981,212</u>	<u>371,707,651</u>	<u>1,239,795,497</u>	<u>631,048,615</u>	<u>(46,675,713)</u>	<u>680,176,795</u>
本期收到的來自聯營企業的股利	-	47,353,500	-	-	68,380,279	47,353,500	-	80,888,540

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (八) 在其他主體中的權益(續)

## 2. 在聯營企業中的權益(續)

## (2) 重要聯營企業的主要財務信息(續)

其他說明：

沿江高速按照扣除張家港市直屬公有資產經營有限公司享有的張家港疏港高速公路項目的40%股東權益和淨利潤，以及扣除蘇州太倉港疏港高速公路有限公司享有的太倉疏港高速公路項目的30%股東權益和淨利潤列示歸屬於沿江高速母公司的股東權益和淨利潤，本集團按照27.6%的比例享有相關的股東權益。

## (3) 不重要的合營企業和聯營企業的匯總財務信息

人民幣元

	期末餘額／本期發生額	期初餘額／上期發生額
<b>聯營企業：</b>		
投資賬面價值合計	367,134,692	356,304,936
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤(虧損)	13,091,756	5,866,157
其他綜合收益		
綜合收益(虧損)總額	13,091,756	5,866,157

## (4) 合營企業或聯營企業向本集團轉移資金的能力存在重大限制的說明

本集團的合營企業或聯營企業不存在向本集團轉移資金能力的重大限制。

## (5) 於合營企業或聯營企業投資相關的或有負債

本集團不存在於合營企業或聯營企業投資相關的或有負債。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (九) 與金融工具相關的風險

本集團的主要金融工具包括貨幣資金、股權投資，應收票據，應收賬款，其他應收款，借款，應付債券，應付賬款及其他應付款等。各項金融工具的詳細情況說明見附註(六)。與這些金融工具有關的風險，以及本集團為降低這些風險所採取的風險管理政策如下所述。本集團管理層對這些風險敞口進行管理和監控以確保將上述風險控制在限定的範圍之內。

人民幣元

	2019年6月30日	2018年12月31日
<b>金融資產</b>		
以公允價值計量且其變動計入當期損益		
交易性金融資產	1,532,884,940	683,326,861
其他非流動金融資產	1,131,784,691	1,111,415,422
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益		
其他權益工具投資	4,517,133,260	3,035,293,680
以攤餘成本計量		
貨幣資金	593,149,364	649,761,591
應收票據	—	1,681,265
應收賬款	446,623,274	321,158,727
其他應收款	51,668,738	32,843,991
<b>金融負債</b>		
以攤餘成本計量		
短期借款	1,410,000,000	1,580,000,000
應付票據	150,000,000	—
應付賬款	905,840,564	1,090,607,320
其他應付款	152,474,481	88,390,375
一年內到期的非流動負債等	124,674,944	381,700,433
長期借款	8,130,483,904	7,688,853,902
應付債券	3,985,860,581	3,980,548,108

本集團採用敏感性分析技術分析風險變量的合理、可能變化對當期損益和股東權益可能產生的影響。由於任何風險變量很少孤立地發生變化，而變量之間存在的相關性對某一風險變量的變化的最終影響金額將產生重大作用，因此下述內容是在假設每一變量的變化是在獨立的情況下進行的。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (九) 與金融工具相關的風險(續)

## 1. 風險管理目標和政策

本集團從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，將風險對本集團經營業績的負面影響降低到最低水平，使股東及其其他權益投資者的利益最大化。基於該風險管理目標，本集團風險管理的基本策略是確定和分析本集團所面臨的各種風險，建立適當的風險承受底線和進行風險管理，並及時可靠地對各種風險進行監督，將風險控制在限定的範圍之內。

## 1.1 市場風險

## 1.1.1. 外匯風險

外匯風險指因匯率變動產生損失的風險。本集團承受外匯風險主要與所持有美元或港幣的借款及銀行存款有關，本集團的主要業務活動以人民幣計價結算。於2019年6月30日，除下表所述資產及負債為美元和港幣餘額外，本集團的資產及負債均為人民幣餘額。該等外幣餘額的資產和負債產生的外匯風險對本集團的經營業績產生的影響不大。

於資產負債表日，本集團外幣資產及外幣負債的餘額如下：

人民幣元

	2019年6月30日	2018年12月31日
貨幣資金	738,278	735,374
一年內到期的非流動負債	1,703,283	1,700,433
長期借款	14,477,904	15,303,902

## 1.1.2. 利率風險－現金流量變動風險

本集團2019年6月30日因利率變動引起金融工具現金流量變動的風險主要與以浮動利率計息的長期借款有關。本集團的政策是保持這些借款的浮動利率，以消除利率的公允價值變動風險。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (九) 與金融工具相關的風險(續)

#### 1. 風險管理目標和政策(續)

##### 1.2. 信用風險

2019年6月30日，可能引起本集團財務損失的最大信用風險敞口主要來自於合同另一方未能履行義務而導致本集團金融資產產生的損失以及本集團承擔的財務擔保(不考慮可利用的擔保物或其他信用增級)，具體包括：

- (1) 本集團合併資產負債表中已確認的金融資產的賬面金額；
- (2) 附註(十二)「或有事項」中披露的房產銷售相關的擔保合同金額。

為降低信用風險，本集團控制信用額度、進行信用審批，並執行其他監控程序以確保採取必要的措施回收過期債權。此外，本集團於每個資產負債表日審核金融資產的回收情況，以確保對相關金融資產計提了充分的預期信用損失準備。因此，本集團管理層認為所承擔的信用風險已經大為降低。

此外，本集團的流動資金存放在信用評級較高的銀行，故流動資金的信用風險較低。

本集團的風險敞口分佈在多個合同方和多個客戶，因此本集團沒有重大的信用集中風險。

##### 1.3. 流動風險

管理流動風險時，本集團保持管理層認為充分的現金及現金等價物並對其進行監控，以滿足本集團經營需要、並降低現金流量波動的影響。本集團管理層對銀行借款的使用情況進行監控並確保遵守借款協議。本集團管理層認為本集團所承擔的流動風險已經大為降低，本財務報表系在持續經營假設的基礎上編製。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (十) 公允價值的披露

## 以公允價值計量的資產和負債的期末公允價值

人民幣元

項目	期末公允價值			合計
	第一層次 公允價值計量	第二層次 公允價值計量	第三層次 公允價值計量	
持續的公允價值計量				
(一) 交易性金融資產				
1. 基金投資和黃金投資	32,884,940	-	-	32,884,940
2. 理財產品投資	-	1,500,000,000	-	1,500,000,000
(二) 其他權益工具投資				
1. 權益工具投資	-	-	4,517,133,260	4,517,133,260
(三) 其他非流動金融資產				
1. 其他非流動金融資產	-	-	1,131,784,691	1,131,784,691
持續以公允價值計量的資產總額	<u>32,884,940</u>	<u>1,500,000,000</u>	<u>5,648,917,951</u>	<u>7,181,802,891</u>

## (十一) 關聯方關係及其交易

## 1. 本公司的母公司情況

人民幣元

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	母公司 對本公司的 持股比例 (%)	母公司 對本公司的 表決權比例 (%)
交通控股	江蘇省南京市	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

本公司最終控制方是本公司的母公司。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (十一) 關聯方關係及其交易(續)

#### 2. 本公司的子公司情況

本公司的子公司情況詳見附註(八)。

#### 3. 本公司的合營和聯營企業情況

本公司重要的合營或聯營企業詳見附註(八)。

本期與本集團發生關聯方交易，或上期與本集團發生關聯方交易形成餘額的其他合營或聯營企業情況如下：

聯營企業名稱	與本公司關係
快鹿公司	聯營企業
南林飯店	聯營企業
洛德基金公司	聯營企業
現代路橋公司	聯營企業
聯網公司	聯營企業
沿江公司	聯營企業
蘇嘉杭公司	聯營企業
揚子大橋	聯營企業
洛德基金公司	聯營企業



## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (十一) 關聯方關係及其交易(續)

## 4. 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
通行寶智慧交通科技有限公司(「通行寶公司」)	同一最終控股股東
高速石油公司	同一最終控股股東
金融租賃公司	同一最終控股股東
遠東海運公司	同一最終控股股東
集團財務公司	同一最終控股股東
潤揚大橋公司	同一最終控股股東
蘇通大橋公司	同一最終控股股東
江蘇泰州大橋有限公司(「泰州大橋公司」)	同一最終控股股東
江蘇高速公路信息工程有限公司(「高速信息公司」)	同一最終控股股東
江蘇高速公路工程養護技術有限公司(「養護技術公司」)	同一最終控股股東
江蘇宿淮鹽高速公路管理有限公司(「宿淮鹽公司」)	同一最終控股股東
江蘇華通工程檢測有限公司(「華通公司」)	同一最終控股股東
太倉港集裝箱海運有限公司(「太倉港海運公司」)	同一最終控股股東
江蘇汾灌高速公路管理有限公司(「汾灌公司」)	同一最終控股股東
江蘇京滬高速公路有限公司(「京滬公司」)	同一最終控股股東
江蘇省鐵路集團有限公司(「鐵集公司」)	同一最終控股股東
江蘇寧杭高速公路有限公司(「寧杭公司」)	同一最終控股股東
南通通沙港務有限公司(「通沙港務公司」)	同一最終控股股東
江蘇遠洋運輸有限公司(「遠洋運輸公司」)	同一最終控股股東
現代工程檢測有限公司(「工程檢測公司」)	同一最終控股股東
蘇州繞城高速公路有限公司(「蘇州繞城公司」)	同一最終控股股東
江蘇通昌置業投資有限公司(「通昌置業公司」)	同一最終控股股東

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (十一) 關聯方關係及其交易(續)

## 5. 關聯方交易情況

## (1) 購銷商品、提供和接受勞務、資金拆借利息收入和支出的關聯交易

採購商品/接受勞務/資金拆借利息支出情況表：

人民幣元

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
聯網公司*	收費系統維護運營管理費	15,510,877	12,648,580
通行寶公司*	收費系統維護運營管理費	10,646,432	5,479,343
現代路橋公司*	道路養護費	63,757,887	40,629,340
養護技術公司*	道路養護費	5,842,800	3,913,000
快鹿公司	運輸服務租賃費	2,195,661	-
南林飯店	餐飲住宿	-	2,260
高速信息公司*	通信系統維護費	7,446,747	1,083,857
遠東海運公司	委託借款利息支出	1,312,250	3,499,333
交通控股*	關聯方借款利息支出	36,549,445	20,579,452
集團財務公司*	流動資金借款利息支出	17,508,025	15,128,333
京滬公司	委託借款利息支出	-	2,175,000
蘇通大橋公司	委託借款利息支出	-	8,603,333

關聯交易定價方式及決策程序：對於重大關聯交易，公開招標的項目按中標價格，對其他方式委託的項目參考獨立的、有資質的造價諮詢單位審核後的當時市場價格經公平磋商後決定，原則為只要不高於相關市場價。經公司董事會審議通過，關聯董事迴避表決，獨立董事對關聯交易發表獨立意見進行確認。所有關聯交易均按雙方簽訂的合同價結算。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (十一) 關聯方關係及其交易(續)

## 5. 關聯方交易情況(續)

## (1) 購銷商品、提供和接受勞務、資金拆借利息收入和支出的關聯交易(續)

出售商品／提供勞務／資金拆借利息收入情況表：

人民幣元

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
快鹿公司	加油收入	-	156,973
快鹿公司	通行費收入	496,403	660,000
通行寶公司*	ETC客服網點管理收入	47,998	472,861
瀚威公司	股東貸款利息收入	-	2,598,900
集團財務公司*	存款利息收入	1,394,367	1,144,397
現代路橋公司*	加油收入	257,941	-
洛德基金公司	加油收入	1,316	-
傳媒公司*	廣告收入	14,290,000	-

註： 本公司報告期內對瀚威公司的股東貸款利息收入系非同一控制下企業合併前的委託貸款利息收入。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (十一) 關聯方關係及其交易(續)

## 5. 關聯方交易情況(續)

## (2) 關聯租賃情況

本集團作為出租方：

人民幣元

承租方名稱	租賃資產種類	本期確認 的租賃收入	上期確認 的租賃收入
鐵集公司*	固定資產	1,806,200	903,100
現代路橋公司*	固定資產	845,000	845,000
高速石油公司*	固定資產	5,897,403	6,255,314
傳媒公司*	固定資產	1,615,700	-

## (3) 關聯擔保情況

本集團作為被擔保方：

人民幣元

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*	16,181,187	1998年10月15日	2027年7月18日	未履行完畢

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (十一) 關聯方關係及其交易(續)

## 5. 關聯方交易情況(續)

## (4) 關聯方資金拆借

本報告期：

人民幣元

關聯方	拆借金額	起始日	到期日	本期末餘額	說明
借款借入(歸還)					
遠東海運公司	-	2018年8月28日	2019年8月27日	60,000,000	委託借款，年利率4.35%
集團財務公司*	-200,000,000	2018年5月29日	2019年5月28日	-	委託借款，年利率4.35%
集團財務公司*	-	2018年9月28日	2019年9月27日	100,000,000	委託借款，年利率4.35%
集團財務公司*	-200,000,000	2018年11月15日	2019年2月15日	-	委託借款，年利率4.35%
集團財務公司*	200,000,000	2019年5月21日	2020年5月20日	200,000,000	委託借款，年利率4.1325%
集團財務公司*	100,000,000	2019年5月8日	2020年5月7日	100,000,000	委託借款，年利率4.1325%
集團財務公司*	190,000,000	2019年6月3日	2020年6月2日	190,000,000	委託借款，年利率4.1325%
集團財務公司*	-190,000,000	2018年6月15日	2019年6月14日	-	委託借款，年利率4.35%
集團財務公司*	-	2018年12月17日	2019年12月16日	100,000,000	委託借款，年利率4.35%
集團財務公司*	-	2018年11月28日	2019年11月27日	100,000,000	委託借款，年利率4.35%
集團財務公司*	-	2018年11月9日	2019年11月8日	60,000,000	委託借款，年利率4.35%
交通控股*	-	2012年12月5日	2022年12月5日	250,000,000	關聯方借款，年利率5.80%
交通控股*	-	2013年5月17日	2023年5月17日	250,000,000	關聯方借款，年利率5.60%
交通控股*	-250,000,000	2014年5月20日	2019年5月20日	-	關聯方借款，年利率6.10%
交通控股*	-	2018年11月20日	2023年10月24日	800,000,000	關聯方借款，年利率4.49%

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (十一) 關聯方關係及其交易(續)

#### 5. 關聯方交易情況(續)

##### (5) 關鍵管理人員報酬

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
關鍵管理人員報酬	<u>1,286,892</u>	<u>1,423,761</u>

##### (6) 其他說明

\* 號表示根據聯交所上市規則第14A章所界定之持續關連交易。

#### 6. 關聯方應收應付款項

##### (1) 應收項目

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
銀行存款(註1)	集團財務公司	179,495,727	-	365,573,873	-
應收賬款(註2)	高速石油公司	6,043,329	-	6,595,610	-
	蘇嘉杭公司	6,298,402	-	7,018,508	-
	沿江公司	1,117,732	-	837,249	-
	揚子大橋公司	654,389	-	709,020	-
	快鹿公司	48,661	-	57,065	-
	洛德基金公司	993	-	2,254	-
	江蘇現代路橋	283,502	-	-	-
	傳媒公司	15,905,700	-	-	-
小計		<u>30,352,708</u>	<u>-</u>	<u>15,219,706</u>	<u>-</u>

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (十一) 關聯方關係及其交易(續)

## 6. 關聯方應收應付款項(續)

## (1) 應收項目(續)

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
其他應收款	聯網公司	189,965	-	-	-
	現代路橋公司	1,014,284	-	-	-
	通行寶公司	274,831	-	-	-
	鐵集公司	1,806,200	-	-	-
小計		<u>3,285,280</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
應收股利	快鹿股份	4,989,960	-	4,989,960	-
	蘇嘉杭	47,353,500	-	-	-
	江蘇銀行	68,000,000	-	-	-
小計		<u>120,343,460</u>	<u>-</u>	<u>4,989,960</u>	<u>-</u>

註1：

於報告期內，本集團與集團財務公司繼續簽訂金融服務協議，協議約定由集團財務公司向本集團提供存款、信貸等金融服務，本公司及子公司廣靖錫澄公司、寧常鎮溧公司、鎮丹公司、五峰山公司、常宜公司以及宜長公司參與該協議，於2019年6月30日，本集團根據金融服務協議存放於集團財務公司的款項為人民幣179,495,727元(2018年12月31日：365,573,873元)。

註2：

截至2019年6月30日，除上述應收關聯方款項外，應收賬款中尚包括聯網公司等江蘇省高速路網內其他高速公路公司(「路網內公司」)的通行費拆分款人民幣313,428,945元(2018年12月31日：261,331,288元)。該等路網內公司的最終控股股東基本為交通控股，除此之外，本公司與該等路網內公司並無其他控制、共同控制或重大影響的關聯關係。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (十一) 關聯方關係及其交易(續)

## 6. 關聯方應收應付款項(續)

## (2) 應付項目

人民幣元

項目名稱	關聯方	期末金額	期初金額
應付賬款(註)	現代路橋公司	48,676,490	123,977,636
	揚子大橋公司	3,235,847	4,280,959
	沿江公司	1,778,459	3,018,696
	高速信息公司	4,114,970	6,448,105
	蘇嘉杭公司	1,307,388	1,488,742
	聯網公司	2,841,308	1,265,996
	通行寶公司	5,004,364	1,687,943
	快鹿公司	447,500	262,000
小計		<b>67,406,326</b>	<b>142,430,077</b>
預收賬款	快鹿公司	366,667	825,356
	現代路橋公司	80,000	80,000
小計		<b>446,667</b>	<b>905,356</b>
其他應付款	交通控股	—	750,000
	通行寶公司	4,500	2,452,483
	聯網公司	33,305	65,160
	現代路橋	1,399,255	—
小計		<b>1,437,060</b>	<b>3,267,643</b>



## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (十一) 關聯方關係及其交易(續)

## 6. 關聯方應收應付款項(續)

## (2) 應付項目(續)

項目名稱	關聯方	期末金額	期初金額
短期借款	集團財務公司 遠東海運公司	850,000,000 60,000,000	950,000,000 60,000,000
小計		<b>910,000,000</b>	<b>1,010,000,000</b>
應付利息	交通控股 集團財務公司 遠東海運公司	28,948,078 948,541 72,500	21,277,401 1,262,708 79,750
小計		<b>29,969,119</b>	<b>22,619,859</b>
長期借款(含一年內到期)	交通控股	<b>1,300,000,000</b>	1,550,000,000
小計		<b>1,300,000,000</b>	<b>1,550,000,000</b>

註：截至2019年6月30日，除上述應付關聯方款項外，應付賬款中尚包括應付其他路網內公司的通行費拆分款人民幣50,072,555元(2018年12月31日：32,688,096元)。該等路網內公司的最終控股股東基本為交通控股，除此之外，本公司與該等路網內公司並無其他控制、共同控制或重大影響的關聯關係。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (十二) 承諾及或有事項

#### 1. 重要承諾事項

##### (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 — 購建長期資產承諾	<u>14,372,207,111</u>	<u>10,513,977,102</u>

#### 2. 或有事項

##### (1) 資產負債表日存在的重要或有事項

本公司之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2019年6月30日，尚未結清的擔保金額約為人民幣1,763,562,204元(2018年12月31日：人民幣1,035,648,168元)。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (十三) 資產負債表日後事項

#### 參與房地產投資母基金

2019年4月12日，經本公司第九屆董事會第八次會議審議批准，同意本公司全資子公司寧滬投資公司參與洛德基金公司發起設立的房地產投資母基金二期，基金總規模不超過人民幣10億元，其中：寧滬投資公司出資不超過人民幣3億元；其他合夥人和團隊跟投不超過人民幣7億元。

2019年7月11日，寧滬投資公司、洛德基金公司和其全資子公司南京洛德投資管理有限公司、南京公用發展股份有限公司及宏源匯智投資有限公司和其全資子公司申銀萬國創新資本管理有限公司簽署《有限合夥協議》，各方協商一致，共同發起設立地產母基金二期。截至報告披露日，寧滬投資公司已出資人民幣1.29億元。

#### 參股集團財務公司

2019年7月30日經本公司第九屆董事會第十一次會議審議批准，同意本公司、交通控股、京滬公司及集團財務公司簽訂增資協議書，本公司及交通控股分別出資人民幣6.068億元及人民幣3.034億元，以認購人民幣4億元及人民幣2億元的集團財務公司的註冊資本。有關的交易的先決條件包括本公司的獨立股東批准。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (十四) 其他重要事項

#### 1. 年金計劃

參見附註(六)25。

#### 2. 養老金計劃

參見附註(六)25。

#### 3. 本期淨利潤已扣除下列各項

人民幣元

項目	本期數	上期數
職工薪金(包括董事薪金)	343,653,951	355,993,849
基本養老保險費和年金繳費	80,757,818	75,661,046
職工薪酬合計	424,411,769	431,654,895
折舊及攤銷(包含在營業成本及管理費用中)	763,571,773	698,034,891
非流動資產處置損失	295,937	215,505
土地使用權攤銷(包含在營業成本及管理費用中)	32,329,111	32,329,111
存貨銷售成本	633,623,972	1,000,040,189

#### 4. 分部報告

##### (1) 報告分部的確定依據與會計政策

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12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12個(2018年度：12個)報告分部，分別為滬寧高速通行、廣靖高速和錫澄高速通行、錫宜高速和無錫環太湖公路通行、寧常高速和鎮溧高速通行、鎮丹高速通行、五峰山高速通行、常宜高速通行、宜長高速通行、揚子江通道管理、公路配套服務(包括高速公路服務區的加油，餐飲，零售業務)、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。

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (十四) 其他重要事項(續)

## 4. 分部報告(續)

## (1) 報告分部的確定依據與會計政策(續)

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

## (2) 報告分部的財務信息

人民幣元

	滬寧高速		寧連公路		廣靖高速和滬澄高速		鎮宜高速和無錫環太湖公路		常宜高速		宜長高速		寧常高速和鎮溧高速	
	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	2,542,648,100	2,425,343,255	-	12,014,124	438,214,711	425,941,644	173,625,237	168,032,090	-	-	-	-	590,423,717	562,154,981
營業成本	628,196,265	645,318,177	-	2,103,673	168,532,600	108,289,750	96,648,641	81,741,605	-	-	-	-	267,394,539	264,516,223
其中：公路經營權攤銷	322,809,625	289,103,915	-	-	56,076,934	55,077,776	51,041,128	48,741,009	-	-	-	-	201,240,331	198,521,027
油品及服務區零售商品成本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
分部營業利潤(虧損)	1,914,451,835	1,780,025,078	-	9,910,451	269,682,111	317,651,894	76,976,596	86,290,485	-	-	-	-	323,029,178	297,638,758
調節項目：														
減：税金及附加	9,153,533	8,731,236	-	43,250	1,577,573	1,533,390	625,051	604,916	206,573	-	255,370	87,805	2,125,525	2,023,757
銷售費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
管理費用	36,684,124	36,545,126	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
財務費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
資產減值損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
信用減值損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
加：公允價值變動損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投資收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
資產處置收益(損失)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
營業利潤	1,868,614,178	1,734,748,716	-	9,867,201	268,104,538	316,118,504	76,351,545	85,685,569	-206,573	-	-255,370	-87,805	321,886,265	296,647,812
營業外收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
營業外支出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
利潤總額	1,868,614,178	1,734,748,716	-	9,867,201	268,104,538	316,118,504	76,351,545	85,685,569	-206,573	-	-255,370	-87,805	321,886,265	296,647,812
所得稅	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
淨利潤	1,868,614,178	1,734,748,716	-	9,867,201	268,104,538	316,118,504	76,351,545	85,685,569	-206,573	-	-255,370	-87,805	321,886,265	296,647,812
	期末	期初	期末	期初	期末	期初	期末	期初	期末	期初	期末	期初	期末	期初
分部資產總額	10,396,425,522	10,840,577,288	-	-	1,055,496,181	1,145,788,474	1,874,487,618	1,925,378,105	2,648,123,460	2,630,887,757	2,334,291,630	2,316,770,251	5,458,458,639	5,667,292,931

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (十四) 其他重要事項(續)

## 4. 分部報告(續)

## (2) 報告分部的財務信息(續)

人民幣元

	鎮丹高速		五峰山大橋		揚子江通道管理		公路配套服務		房地產開發		廣告及其他		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	34,633,463	-	-	-	-	-	610,981,233	718,469,872	411,802,770	797,719,861	33,128,638	32,104,007	-	-	4,835,457,869	5,141,779,834
營業成本	25,523,891	-	-	-	-	-	551,071,965	658,426,686	205,590,031	485,055,076	12,686,455	10,921,985	-	-	1,955,644,387	2,256,373,175
其中：公路經營權攤銷	17,678,318	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	648,846,336	591,443,727
油品及服務區	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
零售商品成本	-	-	-	-	-	-	421,612,796	504,012,884	-	-	-	-	-	-	421,612,796	540,012,884
分部營業利潤(虧損)	9,109,572	-	-	-	-	-	59,909,268	60,043,186	206,212,739	312,664,785	20,442,183	21,182,022	-	-	2,879,813,482	2,885,406,659
調節項目：																
減：税金及附加	124,680	8,500	192,670	58,525	-	-	9,225,817	11,064,436	25,201,048	76,157,564	1,057,240	1,262,216	5,658,236	5,819,743	55,403,316	107,995,338
銷售費用	-	-	-	-	-	-	-	-	18,630,332	11,262,575	-	329,714	-	-	18,630,332	11,592,289
管理費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	48,989,808	48,955,156	85,673,932	85,500,282
財務費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	226,517,238	253,212,505	226,517,238	253,212,505
資產減值損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
信用減值損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	130,000	130,000	-
加：公允價值變動收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21,207,891	-2,594,467	21,207,891	-2,594,467
投資收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	478,199,641	730,532,269	478,199,641	730,532,269
其他收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,629,483	-	2,612,095	1,032,811
資產處置收益(損失)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-295,937	-215,505	-295,937	-215,505
營業利潤	8,984,892	-8,500	-192,670	-58,525	-	-	50,683,451	48,978,750	162,381,359	225,244,646	19,384,943	19,590,092	219,445,796	419,734,893	2,995,182,354	3,156,461,353
營業外收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,608,479	9,282,569	1,608,479	9,282,569
營業外支出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,041,962	15,029,125	11,041,962	15,029,125
利潤總額	8,984,892	-8,500	-192,670	-58,525	-	-	50,683,451	48,978,750	162,381,359	225,244,646	19,384,943	19,590,092	210,012,313	413,988,337	2,985,748,871	3,150,714,797
所得稅	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	651,267,942	611,486,734	651,267,942	611,486,734
淨利潤	8,984,892	-8,500	-192,670	-58,525	-	-	50,683,451	48,978,750	162,381,359	225,244,646	19,384,943	19,590,092	-441,255,629	-197,498,397	2,334,480,929	2,539,228,063
	期末	期初	期末	期初	期末	期初	期末	期初	期末	期初	期末	期初	期末	期初	期末	期初
分部資產總額	1,723,656,326	1,736,755,559	8,002,446,166	6,611,547,034	50,000,000	-	332,210,366	315,131,022	4,377,552,627	3,053,456,897	1,311,657,306	1,236,712,883	12,455,359,959	10,682,430,632	52,020,165,800	48,162,728,833

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (十四) 其他重要事項(續)

#### 4. 分部報告(續)

##### (2) 報告分部的財務信息(續)

分部利潤為未承擔財務費用、投資收益、公允價值變動損益、管理費用等的各分部利潤，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。由於本集團決策制定者在做出戰略決策時並未考慮各分部負債情況，因此企業負債未被分配至各個分部中。

##### (3) 按收入來源地劃分的對外交易收入和資產所在地劃分的非流動資產

本集團的收入來源及資產均位於江蘇省境內。

##### (4) 對主要客戶的依賴程度

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

#### 5. 資本風險管理

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

本集團的資本結構包括淨負債(借款抵銷現金及現金等價物)以及公司股東持有的股權。其中淨負債中的借款部分在附註(六)20、28、29、30及31中披露；公司股東享有的權益包括資本公積、其他綜合收益、盈餘公積和未分配利潤在附註(六)36、38、37及39中披露。

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

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

### (十五) 母公司財務報表主要項目註釋

#### 1. 應收賬款

##### (1) 按賬齡披露

人民幣元

賬齡	金額	期末數 比例 (%)	壞賬準備	賬面價值
1年以內	<u>287,320,813</u>	<u>100</u>	<u>165,066</u>	<u>287,155,747</u>

##### (2) 壞賬準備計提情況

人民幣元

壞賬準備	整個存續期 預期信用損失 (未發生信用減值)	合計
期初餘額	165,066	165,066
本期計提	—	—
期末餘額	<u>165,066</u>	<u>165,066</u>



## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

## 1. 應收賬款(續)

## (3) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況

人民幣元

單位名稱	金額	壞賬準備	佔應收賬款 總額的比例 (%)
江蘇高速公路聯網營運管理有限公司	203,262,853	—	71
嘉興市凱通投資有限公司	33,830,090	—	12
迪諾芳茂山商業管理公司	17,682,168	—	6
桐鄉市銀通高速公路服務區經營 管理有限公司	10,399,721	—	4
嘉興市同輝高速公路服務區經營 管理有限公司	8,335,502	—	3
合計	<u>273,510,334</u>	<u>—</u>	<u>96</u>

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

## 2. 其他應收款

項目	註	期末數	期初數
應收利息	(1)	27,963,889	30,590,068
應收股利	(2)	120,343,460	4,989,960
其他	(3)	24,032,881	8,741,126
合計		172,340,230	44,321,154

## (1) 其他應收款－應收利息

人民幣元

項目	期末數	期初數
應收子公司的貸款利息	27,963,889	30,590,068
合計	27,963,889	30,590,068

## (2) 其他應收款－應收股利

人民幣元

項目	期末數	期初數
快鹿公司	4,989,960	4,989,960
蘇州蘇嘉杭高速公路有限公司	47,353,500	—
江蘇銀行股份有限公司	68,000,000	—
合計	120,343,460	4,989,960

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

## 2. 其他應收款(續)

## (3) 其他應收款—其他

## &lt;1&gt; 按賬齡披露

人民幣元

賬齡	金額	期末數		賬面價值
		比例 (%)	壞賬準備	
1年以內	23,999,518	60	79,048	23,920,470
1至2年	—	—	—	—
2至3年	37,889	—	—	37,889
3年以上	15,886,662	40	15,812,140	74,522
合計	<u>39,924,069</u>	<u>100</u>	<u>15,891,188</u>	<u>24,032,881</u>

## &lt;2&gt; 按款項性質分類情況

人民幣元

其他應收款性質	期末數	期初數
投資清算往來款	15,812,140	15,812,140
備用金	4,107,577	4,089,016
其他款項	20,004,352	4,731,158
合計	<u>39,924,069</u>	<u>24,632,314</u>

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

## 2. 其他應收款(續)

## (3) 其他應收款—其他(續)

## &lt;3&gt; 壞賬準備計提情況

人民幣元

壞賬準備	第一階段	第三階段	合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失(已 發生信用減值)	
期初餘額	79,048	15,812,140	15,891,188
本期轉回	—	—	—
期末餘額	<u>79,048</u>	<u>15,812,140</u>	<u>15,891,188</u>

## &lt;4&gt; 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

人民幣元

單位名稱	款項的性質	期末金額	賬齡	佔其他應收款 總額的比例 (%)	壞賬準備 期末餘額
江蘇省宜興市公路管理處	投資清算往來款	15,812,140	3年以上	40	15,812,140
江蘇鐵路集團有限公司	房租	1,806,200	1年以內	5	—
江蘇現代路橋有限公司	房租	1,014,284	1年以內	3	—
江蘇通行寶智慧交通科技有限公司	應收ETC客服網點管理費	262,492	1年以內	1	—
華潤燃氣公司	燃氣	135,000	1年以內	—	—
合計		<u>19,030,116</u>		<u>49</u>	<u>15,812,140</u>

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

## 3. 長期股權投資

人民幣元

項目	期末數			期初數		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
對子公司投資	11,245,363,515	—	11,245,363,515	10,949,363,515	—	10,949,363,515
對聯營企業投資	3,665,061,329	—	3,665,061,329	3,341,580,779	—	3,341,580,779
合計	<u>14,910,424,844</u>	<u>—</u>	<u>14,910,424,844</u>	<u>14,290,944,294</u>	<u>—</u>	<u>14,290,944,294</u>

## (1) 對子公司投資

人民幣元

被投資單位	期初餘額	增減變動	期末餘額	減值準備	本期現金紅利
子公司					
廣靖錫澄公司	2,125,000,000	—	2,125,000,000	—	—
寧常鎮溧公司	5,029,236,885	—	5,029,236,885	—	—
寧滬置業	500,000,000	—	500,000,000	—	—
寧滬投資	800,100,000	47,000,000	847,100,000	—	—
鎮丹公司	423,910,000	—	423,910,000	—	—
五峰山大橋	1,886,616,830	199,000,000	2,085,616,830	—	—
南京瀚威房地產開發有限公司	184,499,800	—	184,499,800	—	—
江蘇揚子江高速通道管理有限公司	—	50,000,000	50,000,000	—	—
合計	<u>10,949,363,515</u>	<u>296,000,000</u>	<u>11,245,363,515</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

## 3. 長期股權投資(續)

## (2) 對合營企業或聯營企業投資

人民幣元

被投資單位	期初餘額	追加投資	減少投資	本年增減變動					其他	期末餘額	減值準備 期末餘額
				權益法下確認 的投資損益	其他綜合 收益調整	其他權益變動	宣告發放現金 股利或利潤	計提減值準備			
聯營企業											
快鹿公司	57,348,842	-	-	681,231	-	-	-	-	-	58,030,073	-
揚子大橋公司	1,509,241,382	-	-	126,142,906	124,907,965	-	-	-	-	1,760,292,253	-
蘇嘉杭公司	1,311,886,136	-	-	117,426,184	-	-	-47,353,500	-	-	1,381,958,820	-
蘇嘉甬公司	407,830,719	-	-	-4,094,322	-	-	-	-	-	403,736,397	-
協鑫寧滬公司	11,360,141	-	-	-245,859	-	-	-	-	-	11,114,282	-
現代路橋公司	15,050,050	-	-	3,543,755	-	-	-	-	-	18,593,805	-
聯網公司	6,383,687	-	-	686,034	-	-	-	-	-	7,069,721	-
江蘇交通文化傳媒有限公司	22,479,822	-	-	1,786,156	-	-	-	-	-	24,265,978	-
合計	3,341,580,779	-	-	245,926,085	124,907,965	-	-47,353,500	-	-	3,665,061,329	-

## 4. 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	3,122,046,926	1,115,103,029	3,123,478,169	1,249,352,091
其中：寧滬高速公路	2,542,648,100	628,196,265	2,425,343,255	645,318,177
公路配套服務	579,398,826	486,906,764	686,120,790	601,930,241
合計	3,122,046,926	1,115,103,029	3,123,478,169	1,249,352,091

## 財務報表附註

2019年6月30日止半年度

## (十五) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

## 4. 營業收入、營業成本(續)

## (1) 履約義務的說明

## 公路收費及配套服務

公路收費業務中，通行費收入按照車輛通行時收取及應收的金額予以確認。公路配套服務收入主要是油品收入，公路配套服務收入於加油勞務已經提供時確認。

## 5. 投資收益

## (1) 投資收益明細情況

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
權益法核算的長期股權投資收益	245,926,085	186,460,559
成本法核算的長期股權投資收益	—	85,520,641
其他權益工具投資在持有期間的投資收益	68,000,000	—
交易性金融資產取得的投資收益	4,546,990	2,338,011
貸款利息收入	42,812,206	44,581,568
合計	361,285,281	318,900,779

## 補充資料

### 1. 當期非經常性損益明細表

人民幣元

項目	金額
非流動資產處置損益	-295,937
計入當期損益的政府補助	982,612
持有交易性金融資產產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產和可供出售金融資產取得的投資收益	29,760,179
同一控制下企業合併產生的子公司期初至合併日的當期淨損益	-
企業取得子公司、聯營企業及合營企業的投資成本小於取得投資是應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值產生的損益	-
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	-
對外委託貸款取得收益	-
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-9,433,483
其他符合非經常性損益定義的損益項目(註)	-
所得稅影響額	-5,253,343
少數股東權益影響額	-283,473
合計	<u>15,476,555</u>

### 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	每股收益	
	淨資產收益率 (%)	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	8.28%	0.4529	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	<u>8.23%</u>	<u>0.4498</u>	<u>不適用</u>



## 備查文件目錄

### 備查文件目錄

載有董事長親筆簽名的半年度報告文本

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

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

公司章程

在其他證券市場公佈的半年度報告文本

董事長：顧德軍

董事會批准報送日期：2019年8月23日

### 修訂信息

適用

不適用