



江蘇寧滬高速公路股份有限公司

(香港聯合交易所股份代號：00177)

智慧化的高速公路
現代化的美好生活



2012

中期業績報告

目錄

一. 重要提示	1
二. 公司基本情況	2
三. 股本變動及股東情況	5
四. 董事、監事和高級管理人員	9
五. 董事會報告	10
六. 重要事項	25
七. 財務報告	32
八. 備查文件目錄	111
九. 董事、高級管理人員對2012年半年度報告的確認意見	112

一. 重要提示

1. 本公司董事會、監事會及其董事、監事、高級管理人員保證本報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。
2. 非執行董事張楊女士、鄭張永珍女士因其他公務未能出席本次董事會會議，分別委託楊根林先生、方鏗先生代為表決。
3. 本公司審計委員會已審閱並確認截至2012年6月30日止6個月的半年度報告全文和摘要，有關財務資料乃按中國企業會計準則編製，未經審計。
4. 本公司不存在被控股股東及其關連方非經常性佔用資金情況。
5. 本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。
6. 本公司董事長楊根林先生、董事總經理錢永祥先生、財務副總監于蘭英女士聲明：保證本半年度報告中財務報告在所有重大方面的真實、完整。

公司基本情況簡介

(一) 公司基本情況簡介

本公司法定中英文名稱	江蘇寧滬高速公路股份有限公司 Jiangsu Expressway Company Limited
中英文名稱縮寫	寧滬高速 Jiangsu Expressway
上市交易所	A股 上海證券交易所 A股簡稱： 寧滬高速 A股代碼： 600377 H股 香港聯合交易所有限公司 H股簡稱： 江蘇寧滬 H股代碼： 00177 ADR 美國 ADR簡稱： JEXWW 證券代碼： 477373104
本公司註冊及辦公地址	中國江蘇省南京市仙林大道6號
郵政編碼	210049
本公司網址	http://www.jsexpressway.com
本公司電子信箱	nhgs@public1.ptt.js.cn
本公司法定代表人	楊根林
本公司董事會秘書	姚永嘉
聯繫電話	8625-8446 9332
香港公司秘書	李蕙芬
聯繫電話	852-2801 8008
證券事務代表	江濤、樓慶
聯繫電話	8625-84362700-301835、301836
傳真	8625-8446 6643
電子信箱	nhgs@jsexpressway.com
定期報告刊登報刊	《上海證券報》、《中國證券報》
信息披露指定網站	www.sse.com.cn 、 www.hkexnews.hk 、 www.jsexpressway.com

公司基本情況簡介

- 定期報告備置地地點
- 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號曆山大廈20樓禮德齊伯禮律師行；
 - 中國江蘇省南京市仙林大道6號公司本部

(二) 主要財務數據和指標

1. 按中國企業會計準則編製主要會計數據和財務指標

單位：人民幣千元

	本報告期末	上年度期末	本報告期末 比上年度期末 增減 (%)
總資產	26,705,914	25,375,439	5.24
歸屬上市公司股東的所有者權益	17,616,592	18,144,690	-2.91
歸屬上市公司股東的每股淨資產(元)	3.50	3.60	-2.91

公司基本情況簡介

	報告期 (2012年1-6月)	上年同期 (2011年1-6月)	本報告期比 上年同期增減 (%)
營業利潤	1,699,602	1,751,675	-2.97
利潤總額	1,695,344	1,745,318	-2.86
歸屬上市公司股東的淨利潤	1,260,780	1,299,491	-2.98
歸屬上市公司股東的扣除非經常性損益後的淨利潤	1,264,834	1,302,657	-2.90
基本每股收益(元)	0.25	0.26	-2.98
扣除非經常性損益後的基本每股收益(元)	0.25	0.26	-2.90
稀釋每股收益(元)	不適用	不適用	不適用
加權平均淨資產收益率(%)	6.71	7.26	減少0.55個 百分點
經營活動產生的現金流量淨額	1,464,166	1,977,858	-25.97
每股經營活動產生的現金流量淨額(元)	0.29	0.39	-25.97

2. 非經常性損益項目和金額

單位：人民幣千元

項目	2012年1-6月份
非流動資產處置收益(損失)	-430
公允價值變動收益	-1,090
除上述各項之外其他營業外收支淨額	-3,828
所得稅影響	1,064
少數股東損益影響	230
合計	-4,054

股本變動及股東情況

(一) 股份變動情況表

單位：股

	本次變動前 數量	比例	本次變動 增減 (+、-) 限售股流通	本次變動後 數量	比例
一. 有限售條件股份	50,202,745	1%	—	50,202,745	1%
1. 國家持股	0	—	—	0	—
2. 國有法人持股	0	—	—	0	—
3. 其他內資持股	50,202,745	1%	—	50,202,745	1%
其中：境內法人持股	50,202,745	1%	—	50,202,745	1%
境內自然人持股	—	—	—	—	—
4. 外資持股	—	—	—	—	—
其中：境外法人持股	—	—	—	—	—
境外自然人持股	—	—	—	—	—
二. 無限售條件流通股份	4,987,544,755	99%	—	4,987,544,755	99%
1. 人民幣普通股	3,765,544,755	74.74%	—	3,765,544,755	74.74%
2. 境內上市外資股	—	—	—	—	—
3. 境外上市外資股	1,222,000,000	24.26%	—	1,222,000,000	24.26%
4. 其他	—	—	—	—	—
三. 股份總數	5,037,747,500	100%	—	5,037,747,500	100%

(二) 股東情況

1. 報告期末股東數

截至2012年6月30日，列於本公司股東名冊上的境內外股東共計44,537戶。其中境內股東44,028戶，外資股股東509戶。

股本變動及股東情況

2. 主要股東情況

(1) 截至2012年6月30日，擁有本公司股份前十名股東情況：

股東名稱	報告期內增減	期末 持股數量 (股)	比例 (%)	持有有限 售條件的 股份數量	質押或 凍結的 股份數量	股份性質
江蘇交通控股有限公司		2,742,578,825	54.44	0	0	國有法人
招商局華建公路投資有限公司		589,059,077	11.69	0	0	國有法人
Mondrian Investment Partners Limited	11,974,000	97,794,000	1.94	0	未知	境外法人
Blackrock, Inc.	1,587,147	76,265,425	1.51	0	未知	境外法人
Columbia Wanger Asset Management, L.P.	63,878,000	63,878,000	1.27	0	未知	境外法人
JPMorgan Chase & Co.	518,000	61,314,751	1.22	0	未知	境外法人
中國平安財產保險股份 有限公司—自有資金		49,640,398	0.99	0	未知	其他
中國太平洋人壽保險股份 有限公司—傳統—普通保險產品		25,822,458	0.51	0	未知	其他
國泰君安證券股份有限公司		18,198,391	0.36	0	未知	其他
中國平安人壽保險股份 有限公司—傳統—普通保險產品		17,793,761	0.35	0	未知	其他

註： 十大股東持股相關情況說明：

- (a) 本公司未知上述股東之間存在關連關係或一致行動人關係；
- (b) 報告期內，沒有發生本公司關連方、戰略投資者和一般法人因配售新股而成為本公司前十名股東的情況。
- (c) H股股東的股份數目乃根據香港證券及期貨條例而備存的登記冊。

股本變動及股東情況

(2) 截至2012年6月30日，本公司A股前十名無限售條件股東持股情況：

股東名稱	期末持有 無限售條件 股份數量(股)	股份種類
江蘇交通控股有限公司	2,742,578,825	人民幣普通股
招商局華建公路投資有限公司	589,059,077	人民幣普通股
中國平安財產保險股份有限公司—自有資金	49,640,398	人民幣普通股
中國太平洋人壽保險股份 有限公司—傳統—普通保險產品	25,822,458	人民幣普通股
國泰君安證券股份有限公司	18,198,391	人民幣普通股
中國平安人壽保險股份 有限公司—傳統—普通保險產品	17,793,761	人民幣普通股
摩根士丹利投資管理公司—摩根士丹利中國A股基金	9,756,859	人民幣普通股
昆山市土地開發中心	7,500,000	人民幣普通股
Bill & Melinda Gates Foundation Trust	7,328,527	人民幣普通股
裕隆證券投資基金	6,900,000	人民幣普通股

(3) 有限售條件股東持股數量及限售條件

序號	有限售條件股東名稱	持有的有限售 條件股份數量	有限售條件股份上市交易情況		限售條件
			可上市 交易時間	新增可上市 交易股份數量	
1	建投中信資產管理有限責任公司	21,410,000	2007年5月16日	0	註1
2	其他社會法人股	28,792,745	2007年5月16日	0	註1

註1：其他社會法人股於2007年5月16日起已獲得流通權，但應先徵得代其墊付對價的非流通股股東的同意，墊付的對價由相關非流通股股東償還，償還時可以選擇償還被墊付數量的股份，或償還該股份按寧滬高速股改實施日後的五個交易日收盤價均價折算成的等額現金，再由本公司向證券交易所提出該等股份的上市流通申請。

股本變動及股東情況

- (4) 於2012年6月30日，就本公司所知，根據香港證券及期貨條例而備存的登記冊，下述人士持有本公司股份、相關股份或債權證中面值之5%或以上權益或淡倉：

名稱	身份	直接權益	H股數目	佔H股 (總股份) 比例
江蘇交通控股有限公司	其他	是	2,742,578,825(L)	(54.44%)
招商局集團有限公司／ 招商局華建公路投資有限公司(1)	其他	是	589,059,077(L)	(11.69%)
Mondrian Investment Partners Limited	投資經理	是	97,794,000 (L)	8.00% (1.94%)
Blackrock, Inc.	控制法團權益	是	76,265,425(L)	6.24% (1.51%)
			1,244,052(S)	0.10% (0.02%)
Columbia Wanger Asset Management, L.P.	投資經理	是	63,878,000(L)	5.23% (1.27%)
JPMorgan Chase & Co.	控制法團權益	是	61,314,751(L)	5.02% (1.22%)
			1,864,000(S)	0.15% (0.04%)
			44,411,818(P)	3.63% (0.88%)

(L) 代表好倉；(S) 代表淡倉；(P) 代表可供借出股份

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

除上文披露者外，據本公司所知，於2012年6月30日，並無任何根據《香港證券及期貨條例》需披露之其他人士。

(三) 其他事項

1. 購買、出售及贖回本公司股份：截至2012年6月30日止六個月內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市股份之行為。
2. 優先購股權：根據中華人民共和國法律及本公司章程，本公司並無優先購股權規定公司需按持股比例向現有股東呈請發售新股之建議。
3. 公眾持股：於2012年6月30日及2012年8月17日（就準備此項本披露的最後可行日期），本公司符合香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）證券上市規則（「香港上市規則」）的25%公眾持股有關要求。

董事、監事和高級管理人員

(一) 董事、監事、高級管理人員之持股情況

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

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

(二) 新聘或解聘公司董事、監事、高級管理人員的情況

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

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

本公司第七屆一次監事會選舉常青先生擔任監事會主席。

(三) 獨立非執行董事

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

董事會報告

(一) 報告期內整體經營情況的討論分析

1. 業務回顧及經營分析

(1) 收費路橋業務

2012年上半年，中國宏觀經濟增速持續趨緩，經濟增速自去年來連續6個季度持續回落，今年上半年全國GDP增速為7.8%，較去年同期回落1.8個百分點，江蘇省GDP增速9.9%，也比去年同期回落1.5個百分點。實體經濟增速的持續放緩對公路貨運需求帶來直接影響，報告期內集團各路橋項目的貨車流量增速明顯放緩甚至出現下降，雖然道路日均全程交通流量仍然保持了較為穩定的增長，但其增量主要來自於客車特別是小型客車的增長，從而導致車型結構發生變動，各條道路單車收入均有不同程度下降，收入增長速度普遍低於流量增長速度。

另一方面，地方政府實施的收費公路清理整治措施對通行費收入也帶來負面影響。江蘇省政府於2011年9月下調了個別高速公路以及與上海接壤的三個收費站的收費標準，本公司312國道古南收費站位於其中。2012年1月6日，江蘇省政府下調全省聯網收費高速公路客車通行費最低收費標準，7座以下小客車通行費最低收費標準由15元調整至5元，客車其他車型通行費最低徵收標準作相應調整，本集團所屬高速公路均列於本次調整範圍。這兩次收費政策的調整對通行費收入帶來了輕微的負面影響。

在上述因素影響下，2012年上半年，本集團實現道路通行費收入約人民幣2,558,941千元，比2011年同期增長約0.47%。通行費收入約佔集團總營業收入的68.62%，同比下降了約1.31個百分點。

各路橋項目2012上半年經營表現如下：

路橋項目	日均車流量(輛/日)			日均收費額(千元/日)		
	報告期	去年同期	增減 %	報告期	去年同期	增減 %
滬寧高速公路	66,265	62,557	5.93	11,756.3	11,741.0	0.13
312國道滬寧段	19,381	19,950	-2.85	293.7	325.0	-9.62
寧連公路南京段	4,336	4,955	-12.49	89.3	115.5	-22.65
廣靖高速公路	48,354	43,603	10.90	700.6	681.4	2.82
錫澄高速公路	50,925	46,318	9.95	1,220.1	1,208.1	0.99
江陰長江公路大橋	57,067	51,874	10.01	2,329.2	2,241.7	3.90
蘇嘉杭高速公路	40,840	37,996	7.48	2,535.2	2,539.9	-0.19

董事會報告

各路橋項目2012年上半年日均客貨流量比例

路橋項目	車種	日均客貨流量 (輛/日)					日均全程單車收入 (元/日)		
		報告期		去年同期		同比 增減	報告期	去年 同期	增減
		流量	佔比	流量	佔比				
滬寧高速公路	客車	48,640	73.40%	44,494	71.12%	9.32%	177.4	187.7	-5.49%
	貨車	17,625	26.60%	18,063	28.88%	-2.43%			
312國道滬寧段	客車	12,001	61.92%	11,379	57.04%	5.46%	15.2	16.3	-6.75%
	貨車	7,380	38.08%	8,571	42.96%	-13.90%			
寧連公路南京段	客車	2,390	55.11%	2,357	47.56%	1.41%	20.6	23.3	-11.59%
	貨車	1,946	44.89%	2,598	52.44%	-25.10%			
廣靖高速公路	客車	35,471	73.36%	31,189	71.53%	13.73%	14.5	15.6	-7.05%
	貨車	12,883	26.64%	12,415	28.47%	3.77%			
錫澄高速公路	客車	38,478	75.56%	33,908	73.21%	13.48%	23.9	26.1	-8.43%
	貨車	12,447	24.44%	12,410	26.79%	0.30%			
江陰長江公路大橋	客車	42,399	74.30%	37,706	72.69%	12.45%	40.8	43.2	-5.56%
	貨車	14,668	25.70%	14,168	27.31%	3.53%			
蘇嘉杭高速公路	客車	25,962	63.57%	23,218	61.11%	11.82%	62.1	66.8	-7.04%
	貨車	14,879	36.43%	14,778	38.89%	0.68%			

從各個項目的經營表現來看，受宏觀經濟形勢影響，今年上半年滬寧高速公路整體貨車絕對量比去年同期下降約2.43%，貨車流量佔比約為26.60%同比減少約2.28個百分點。客車流量仍然表現良好，同比實現約9.32%的增幅。在上半年客車流量增長、貨車流量下降，以及下調最低收費標準的影響下，通行費收入表現欠佳，同比處於基本持平狀態。而不停車收費系統（「ETC」）的使用範圍進一步擴大，上半年滬寧ETC日均流量約10,575輛，同比增長約53.59%，日均收入約人民幣1,628.1千元，同比增長約39.33%，約佔其通行費收入的13.85%。

報告期內，312國道滬寧段和寧連公路南京段繼續保持下降。312國道滬寧段主要受貨車流量下降及古南收費站收費標準下調影響，而寧連公路南京段則主要受到貨車流量下降影響。

上半年廣靖、錫澄、江陰橋及蘇嘉杭高速公路這四個項目的交通流量仍有良好表現，客車流量均取得兩位數增長，然而由於貨車增幅的放緩，車型結構均發生小幅變動，單車收入下降，通行費收入的增長幅度也明顯低於流量的增幅。

董事會報告

(2) 配套服務

2012年上半年，本集團實現配套服務收入約人民幣1,152,207千元，比去年同期增長約8.84%。其中油品銷售收入約人民幣1,059,258千元，約佔配套服務總收入的91.93%，比去年同期增長約9.59%，油品銷量上升以及成品油價格上調是油品銷售收入增長的主要原因，上半年油品銷量同比增長約3.72%，油品平均單價同比上漲了約5.58%；其他包括餐飲、商品零售、清排障等業務收入約人民幣92,949千元，比去年同期增長約0.87%。

(3) 其他業務

本公司其他業務主要包括子公司寧滬置業公司與寧滬投資公司的項目開發與經營。報告期內，實現其他收入約人民幣18,208千元，同比下降約50.1%。

寧滬投資公司主要從事滬寧高速公路沿線的廣告媒體發佈以及其他實業的投資。自2011年江蘇省政府對高速公路沿線廣告設施清理整治以後，公司廣告經營業務的發展受到了較大的影響，2012年上半年廣告經營業務取得收入約人民幣17,256千元，同比下降約16.42%，導致本報告期淨利潤同比下降約人民幣7,027千元。

寧滬置業公司主要從事房地產開發與經營。本報告期，地產業務仍受調控政策影響，只有C4地塊尾盤取得零星預售，上半年項目預售收入約人民幣7,866千元，地產開發投入約人民幣82,198千元，由於預售項目尚未交付，仍未產生盈利貢獻。本報告期寧滬置業公司根據市場情況適度放緩項目推廣，銷售及管理費用同比減少，因此，虧損額同比減少人民幣1,027千元。

目前，各地塊項目的進展情況如下：

昆山花橋C4地塊「同城·虹橋公館」進入尾盤銷售階段，上半年預售住宅9套，截止6月30日，累計銷售住宅412套，商鋪2套，銷售面積36873.66平米，累計合同金額3.37億元人民幣，銷售率約為96%。該項目預計將於年內交付。

花橋C7地塊「同城·浦江大廈」已於2011年上半年全面開工建設，目前工程進展穩步推進。其中2號樓精裝公寓已進入前期預售準備。

花橋C5地塊「御富豪」酒店項目已進入施工監理招標階段，將於下半年正式開工。

花橋B3、B18、B19及B4住宅地塊項目，確定總體案名為「同城·光明捷座」。其中B4項目下半年進入全面施工階段。

董事會報告

蘇州「慶園」項目進入工程收尾階段，公司傾力打造精品樓盤，目前已開始配套工程的建設，將於下半年正式推向市場並力爭於年內交付。

句容鴻堰社區B地塊一期工程已取得政府施工許可並進入施工階段。

(4) 附屬公司經營情況及業績

附屬公司廣靖錫澄公司於報告期內實現營業收入約人民幣363,333千元，比2011年同期增長約2.56%，累計發生營業成本約人民幣115,935千元，比2011年同期增長約9.36%。營業成本的增長導致廣靖錫澄公司報告期內實現的淨利潤同比下降約2.06%。

寧滬投資公司及寧滬置業公司的經營情況及業績變動見本報告「其他業務」的分析說明。

公司名稱	主要業務	投資成本 人民幣 千元	公司權益 %	總資產 人民幣 千元	淨資產 人民幣 千元	淨利潤 人民幣 千元	佔本公司	淨利潤
							淨利潤的 比重	同比增減
							%	%
江蘇廣靖錫澄高速公路 有限責任公司 (「廣靖錫澄公司」)	江蘇廣靖、錫澄高速公路興 建、管理、養護及收費	2,125,000	85	4,059,552	3,056,270	175,348	13.62	-2.06
江蘇寧滬投資發展 有限責任公司 (「寧滬投資公司」)	各類基礎設施、實業與 產業的投資	95,000	95	285,328	266,321	6,678	0.52	-51.28
江蘇寧滬置業 有限責任公司 (「寧滬置業公司」)	房地產開發與經營、諮詢	200,000	100	2,044,456	185,951	-4,390	—	—

董事會報告

(二) 經營成果及財務狀況分析

1. 經營成果分析

2012年上半年，本集團累計實現營業總收入約人民幣3,729,356千元，比2011年同期增長約2.40%，其中，實現道路通行費收入約人民幣2,558,941千元，比2011年同期增長約0.47%；配套業務收入約人民幣1,152,207千元，比2011年同期增長約8.84%；其他業務收入約人民幣18,208千元，比2011年同期下降約50.10%。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1,699,602千元，比2011年同期下降約2.97%；歸屬於上市公司股東的淨利潤約為人民幣1,260,780千元，每股盈利約人民幣0.25元，比2011年同期下降約2.98%。

各項業務的經營狀況如下：

單位：人民幣千元

項目	營業收入		營業成本		毛利率(%)	
	報告期 人民幣千元	同比增減 (%)	報告期 人民幣千元	同比增減 (%)	報告期	同比增減
收費公路	2,558,941	0.47	687,516	7.27	73.13	減少1.70個 百分點
滬寧高速公路	2,139,654	0.68	464,799	11.06	78.28	減少2.03個 百分點
312國道滬寧段	53,459	-9.12	112,790	-6.32	-110.99	減少6.33個 百分點
寧連公路南京段	16,256	-22.22	7,913	-16.16	51.32	減少3.52個 百分點
廣靖錫澄高速公路	349,572	2.21	102,014	10.18	70.82	減少2.11個 百分點
配套服務	1,152,207	8.84	1,115,759	8.96	3.16	減少0.12個 百分點
其他業務	18,208	-50.10	5,548	-65.47	69.53	增加13.57個 百分點
合計	3,729,356	2.40	1,808,823	7.60	51.50	減少2.34個 百分點

董事會報告

(1) 收費業務成本

報告期內累計業務成本支出約人民幣1,808,823千元，同比增長約7.60%。其中，收費公路業務成本約人民幣687,516千元，同比增長約7.27%，毛利率下降約1.70個百分點。在成本構成中，折舊與攤銷成本基本與交通流量保持同步增長；去年因迎接全國公路養護大檢查，路橋養護成本及系統維護成本處於較高水平，本報告期此兩項成本同比下降約6.04%及42.69%；同時，由於人工成本的增長，以及高速公路ETC收入增長導致聯網服務費的增加和發生的相關ETC促銷費用，導致徵收業務成本同比增長人民幣29,370千元，增幅約18.48%。其成本結構與變化情況如下：

收費公路業務成本項目	報告期 人民幣千元	所佔比例 %	去年同期 人民幣千元	所佔比例 %	同比增減 %
折舊及攤銷	457,044	66.48	431,340	67.30	5.96
徵收業務成本	188,344	27.39	158,974	24.80	18.48
路橋養護成本	33,609	4.89	35,770	5.58	-6.04
系統維護	8,519	1.24	14,866	2.32	-42.69
合計	<u>687,516</u>	<u>100</u>	<u>640,950</u>	<u>100</u>	<u>7.27</u>

(2) 管理費用及財務費用

報告期內，本集團累計發生管理費用約人民幣76,404千元，同比增加約4.22%。

至2012年6月30日，本集團有息債務總額約人民幣6,485,337千元，比2012年期初增加約人民幣953,798千元，比2011年同期增加約人民幣352,626千元。由於有息債務總額的增加，以及本報告期銀行平均貸款利率的同比上升，本集團累計發生財務費用約人民幣152,218千元，同比增長約6.31%。

董事會報告

(3) 投資收益

公司投資收益主要來源於權益法核算的聯營企業貢獻的投資收益、成本法核算的被投資單位分紅及公司其他短期理財及結構性存款產生的收益。報告期內，本集團獲得投資收益約人民幣103,174千元，同比增長約1.03%。其中權益法核算的各聯營公司主要包括蘇嘉杭公司、快鹿公司及揚子大橋公司貢獻投資收益約人民幣89,276千元，約佔本集團淨利潤的6.93%，同比下降約10.84%。報告期內，蘇嘉杭公司由於受到經濟環境影響貨車比例下降，通行費收入增幅減緩，同時由於營業成本及財務費用的增加，淨利潤下降了約25.16%；高鐵開通後，隨著鐵路運營圖的不斷優化，逐漸和城際鐵路形成互補，同時隨著消費升級，高鐵出行也逐步為大眾消費者所接受，對公路客運行業的分流影響逐步開始顯現，導致報告期內快鹿公司營收下降並出現虧損，淨利潤同比有較大幅度下降。主要聯營公司經營業績如下：

公司名稱	主要業務	本公司應佔	貢獻的	佔本公司淨			
		投資成本	股本權益	淨利潤	投資收益	同比增減	利潤的比重
		人民幣千元	%	人民幣千元	人民幣千元	%	%
蘇州蘇嘉杭高速公路 有限責任公司 (「蘇嘉杭公司」)	蘇嘉杭高速公路江蘇段的 管理和經營業務	526,091	33.33	126,044	42,010	-25.16	3.26
江蘇快鹿汽車運輸股份 有限公司(「快鹿公司」)	公路運輸，汽車修理， 汽車及零配件銷售	49,900	33.2	-2,927	-2,087	-227.02	-0.16
江蘇揚子大橋股份 有限公司 (「揚子大橋公司」)	主要負責江陰長江公路 大橋的管理和經營	631,159	26.66	185,666	49,499	13.69	3.84

(4) 所得稅

本集團法定所得稅率按25%徵收，高速公路車輛通行費收入的營業稅稅率按3%徵收。2012年1-6月份，本集團累計所得稅費用約人民幣407,928千元，比2011年同期下降約2.48%。

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	408,200,581	418,633,877
遞延所得稅調整	-272,557	-347,741
合計	<u>407,928,024</u>	<u>418,286,136</u>

董事會報告

(5) 營業利潤及淨利潤

報告期內，雖然本集團營業收入仍取得約2.40%的增長，但營業成本同比增長約7.60%，綜合毛利率水平比2011年同期下降約2.34個百分點，同時，財務費用同比增長約6.31%，獲得投資收益同比略增約1.03%，實現營業利潤約人民幣1,699,602千元，比去年同期下降約2.97%。集團實現淨利潤約人民幣1,287,416千元，同比下降約2.99%，其中歸屬於上市公司股東的淨利潤約人民幣1,260,780千元，同比下降約2.98%。

(6) 完成盈利預測的情況

	2012年度盈利預測 (人民幣億元)	本報告期實際數 (人民幣千元)
營業收入	77	3,729,356
成本及費用	47	2,038,519
利潤總額	30	1,695,344
淨利潤	23	1,287,416
歸屬於母公司淨利潤	23	1,260,780

完成盈利預測情況說明

上半年因地產業務尚未實現收入，因此，公司營業收入未達到年度預算50%。但由於上半年成本及費用開支相對較少，實現淨利潤佔年度預算的比例已經過半，完成情況較好。

董事會報告

2. 財務狀況分析

(1) 集團資本結構

報告期內，尚未完全支付完畢的本年度發放股利造成應付股利增加，導致本集團報告期末流動負債及無息債務所佔比例加大，集團報告期短期借款的增加及公司非公開定向債務融資工具的增加，導致固定利率債務比例加大。資產負債率約32.28%也比年初增加了約5.61個百分點。

項目	2012年6月30日		2011年12月31日	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
流動負債	5,966,560	22.34	4,302,651	16.96
非流動負債	2,653,770	9.94	2,464,978	9.71
固定利率債務	4,050,337	15.17	2,891,539	11.40
浮動利率債務	2,435,000	9.12	2,640,000	10.40
無息債務	2,134,993	7.99	1,236,090	4.87
歸屬於母公司股東權益	17,616,591	65.96	18,144,690	71.50
少數股東權益	468,993	1.76	463,120	1.83
總資產	26,705,914	100	25,375,439	100
資產負債率(%)：	32.28		26.67	

資產負債率計算基準為：總負債／總資產

(2) 資產流動性與財政資源

報告期內，本集團經營活動之現金流入總量約為人民幣3,931,382千元，經營活動淨現金流入約為人民幣1,464,166千元，同比下降約25.97%，由於子公司地產業務預售收入的同比下降以及經營性支出現金流的增加，共同導致集團經營活動產生的現金流淨額減少。總資產負債率約32.28%處於相對合理的水平，賬面貨幣資金約為人民幣780,090千元。此外，於2012年6月30日，本集團尚未使用的銀行授信額度約為人民幣49.7億元，因此，管理層認為本集團未有任何資金流動性問題。

截至2012年6月30日，現金及現金等價物與借款如下表所示：

項目	2012年6月30日	2011年12月31日
	本集團 (人民幣千元)	本集團 (人民幣千元)
現金及現金等價物		
庫存現金	412	240
銀行存款	779,678	805,890
合計：	780,090	806,130
借款		
短期銀行借款	3,130,000	2,865,000
一年內到期的長期借款	701,567	201,561
長期銀行借款	2,157,917	2,464,978
應付債券	495,853	0
合計	6,485,337	5,531,539

董事會報告

(3) 資本開支情況

2012年1-6月份，本集團已實施計劃中的資本開支約為人民幣1,557,524千元，比2011年同期增加約人民幣1,389,010千元，增幅約824.27%，主要是報告期內子公司廣靖錫澄公司出資1,466,200千元參股江蘇沿江高速公路有限公司（「沿江高速」）；公司出資30,000千元參股蘇州蘇嘉甬高速公路有限責任公司（「蘇嘉甬公司」），投資建設常（熟）嘉（興）高速公路昆山至吳江段新建項目，兩個股權投資項目導致報告期資本開支同比大幅增長。資本開支具體構成情況如下：

資本開支項目

人民幣千元

對沿江高速的股權投資	1,466,200
對蘇州蘇嘉甬公司的股權投資	30,000
滬寧高速公路擴建工程剩餘款項支付	1,722
廣靖錫澄高速收費站改造	8,490
其他在建工程及設備	51,112
合計	1,557,524

(4) 融資活動及財務成本

報告期內，受國家貨幣政策影響，商業貸款基本已不享受利率優惠。2011年以來由於央行上調基準利率，令報告期內公司綜合借貸成本同比處於較高水平。本公司通過積極有效的財務舉措調整債務結構，使財務成本得到較為有效控制。2012年上半年綜合借貸成本約為5.6%，低於同期銀行貸款利率約1個百分點，較去年同期增加了約0.73個百分點。

截止報告期末，公司主要融資餘額情況如下：

融資品種	融資日期	產品期限	融資金額 人民幣億元	發行利率 %	當期銀行 基準利率 %	融資成本 下降幅度 %
短期融資券	2011-7-7	一年	10	5	6.56	23.78
短期融資券	2011-9-26	一年	10	6.18	6.56	5.79
非公開定向債務融資工具	2012-6-19	三年	5	5.3	6.4	17.19

董事會報告

(5) 信貸政策

為降低信用風險，本集團控制信用額度、進行信用審批，並執行其他監控程序以確保採取必要的措施回收過期債權。此外，本集團於每個資產負債表日根據應收款項的回收情況，計提充分的壞帳準備。因此，本集團管理層認為所承擔的信用風險已經大為降低。

(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，公司的經營收入和資本支出均以人民幣結算，不存在重大外匯風險。本集團於1998年獲得9,800,000美元西班牙政府貸款，於2027年7月18日到期，截至2012年6月30日，該貸款餘額折合人民幣約為24,484千元，本公司並未就此作出任何外匯對沖安排，匯率波動對公司業績無重大影響。

(7) 或有負債

報告期內，本公司之子公司寧滬置業按房地產經營慣例為昆山花橋同城虹橋公館商品房承購人按揭貸款提供連帶責任的保證擔保，擔保責任自保證合同生效之日起，至商品房承購人所購住房的《房地產證》辦出及抵押登記手續辦妥並將房屋他項權證交銀行執管之日止。截止2012年6月30日，尚未結清的擔保金額約為人民幣35,710,000元。

除此以外，截至2012年6月30日，本公司未有任何或有負債。

(8) 資產抵押

報告期內，本公司之子公司廣靖錫澄公司以收費權質押形式取得商業銀行質押貸款400,000千元，貸款期自2012年6月28日至2017年6月28日，按照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，年利率為6.65%，全部質押貸款用於參股沿江高速股權投資。

(9) 委託存款

截至2012年6月30日，本公司未有存放於中國境內金融機構的委託存款，亦未出現定期存款到期而不能收回的情況。

(10) 委託貸款

報告期內，本公司歸還了自附屬子公司廣靖錫澄公司借入的期限一年，年息4%的委託貸款人民幣54,000千元；以委託貸款方式自附屬子公司寧滬投資公司借款人民幣50,000千元，期限一年，年息4%；並以委託貸款方式自關連公司遠東海運借款人民幣100,000千元，期限一年，年息6.56%。截至2012年6月30日，本公司的委託貸款餘額共計人民幣250,000千元。

董事會報告

(三) 公司投資情況

1. 常嘉高速昆吳段項目投資進展

本公司於2011年6月3日召開的第六屆十八次董事會審議並通過了投資建設常(熟)嘉(興)高速公路昆山至吳江段新建項目(「該項目」)，根據工可報告，該項目總投資約人民幣38.94億元，本公司按資本金30%比例出資，投資總額不超過人民幣5億元；蘇州市投資單位按資本金70%比例出資。

上半年，該項目取得了積極進展，江蘇省發改委已經批覆了項目的工可報告，蘇州市國資委已批覆同意成立項目公司——蘇州蘇嘉甬高速公路有限責任公司，項目公司工商登記已經完成，並於4月初召開了股東會，審議通過了公司章程並依法組成了董事會、監事會。本公司首期出資人民幣30,000千元已撥付到位。常嘉高速公路昆山至吳江段預計年內開工建設。

2. 參股江蘇沿江高速公路有限公司

為了實現本公司經營管理收費公路主業的發展，釋放子公司廣靖錫澄公司的投資能力，2012年3月23日，本公司六屆二十三次董事會審議通過本公司持有85%股權的子公司江蘇廣靖錫澄高速公路有限公司以增資擴股形式參股江蘇沿江高速公路有限公司，現金出資額為人民幣14.662億元，約佔江蘇沿江高速公路有限公司增資擴股後註冊資本的32.26%。該提案經本公司於2012年6月19日召開的2011年度股東周年大會審議批准後實施。有關本次交易的詳情見本公司於2012年3月23日刊登的關連交易公告。

6月29日，廣靖錫澄公司的14.662億元投資已經全部撥付到位，沿江高速公司成為本公司一家間接持有權益的聯營公司。此項投資完成後，本集團已擁有江蘇南部區域沿江和沿滬寧兩個重要產業帶中的核心陸路交通走廊，對於確保並提高本集團在蘇南路網中的主導地位具有戰略意義。

(四) 員工薪酬及培訓

於2012年6月30日，本公司共有員工3,741名(未含控股、參股公司)，其中行政管理人員376人，生產技術人員3,365人。

本公司執行以績效為驅動的崗位工資制，員工薪酬由月薪、績效獎金和福利三部分組成，按照以崗定薪、按績取酬的原則，根據員工的綜合績效考評結果而釐定，使薪酬體系更為公平且具有競爭力。本公司按照法定要求為員工辦理了基本養老保險，並為員工安排了醫療保險、工傷、生育、失業保險、企業年金等多項社會福利保障計劃。報告期內，公司制定了《星級收費員評定考核管理辦法》，以進一步完善薪酬分配制度，充分調動一線收費員工的工作積極性。

董事會報告

在員工教育培訓方面，上半年公司分層次、分專業技能組織開展了首期內訓師培訓、稅收政策解讀與風險防範講座、質量管理小組診斷師培訓、以及特種作業證培訓等，對提高員工整體素質起到了積極促進作用。在員工職業生涯規劃方面，上半年公司開展了10個中層助理崗位的公開競聘，為公司持續發展選拔了一批後備人才。

(五) 前景及計劃

1. 經營環境分析

今年上半年以來，中國及區域經濟依然持續回落，從而影響到整體的貨車流量表現，雖然國家已經出台了部分宏觀調控措施以保持經濟的平穩運行，但這些措施何時能在本區域內見效，以及實施效果何時能夠帶動貨運需求的恢復，目前仍難以預料。從目前道路的營運表現來看，六月份貨車流量略有恢復，但這一趨勢能否延續還有待於進一步觀察。

另一方面，收費公路清理工作已進入實質性階段，今年五部委及江蘇省政府已經陸續頒佈了一系列清理措施，在年初調低最低收費標準的基礎上，今年7月份，江蘇省政府再次發佈通知，自2012年7月15日起撤除312國道滬寧段南京收費站、洛社收費站(含堰橋收費點)、西林收費點，將直接帶來日均約15萬元左右的收入損失，導致312國道的虧損情況進一步擴大，涉及債務補償、管養事宜將由江蘇省人民政府另行研究決定。截至2012年6月30日，312國道滬寧段收費公路經營權無形資產賬面淨值約為23.8億元，以2012年1-6月份累計通行費收入統計，所撤銷的收費站點約佔全線46.69%；以2012年1-6月份累計過站收費流量統計，所撤銷的收費站點約佔全線46.13%。

近日，國家五部委再次頒佈了收費公路重大節假日對小型客車免費通行的政策，按照實施意見，估計全年將對本公司造成2.5%-3%左右的通行費收入損失，目前地方政府尚未頒佈具體實施細則，預計免費政策最快將於國慶假期執行。

2. 下半年工作重點

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

- (1) 積極應對政府頒佈的收費公路清理相關措施，做好節假日小客車免費放行準備，特別是312國道站點撤除後，就相關人員安置、道路管養、債務補償等後續問題加強與政府主管部門的溝通，尋求妥善的解決方案，盡力減少資產和業績的損失，維護公司及股東權益。
- (2) 推進「十二五」戰略發展規劃的宣貫執行，對規劃提出的戰略關鍵績效指標進行分解，構建量化戰略指標體系，建立戰略規劃定期回顧工作機制，充分發揮公司「十二五」規劃對各項經營管理工作的引領作用，保證戰略發展規劃的有效執行。同時，積極探索分子公司經營管理模式的改革創新，提升盈利能力與發展空間。

董事會報告

- (3) 推進高速公路運營管理現代化建設，加快現代化指標體系的建立進度，以道路使用者的需求為出發點，完善養排工作程序，提高清障救援及時性，加強營運現場管理，保持優良的道路品質和通行環境，以「智慧、暢行、溫馨」為目標，打造高速公路管理與服務品牌。
- (4) 推進公司信息化建設，加快專職機構的設立，落實信息化規劃的實施，優先實施需求迫切、技術成熟的信息化建設項目，如通信系統改造、路況信息數據採集等，統籌規劃綜合管理與公共服務信息平台，最大程度地實現資源共享，為決策、指揮、生產和服務提供最有效的信息，提高經營管理水平和生產服務效率。
- (5) 加強成本控制，著重加強預算管理和專項支出的控制。在目前的經營環境和貨幣政策下，通過積極有效的融資活動調整債務結構，降低財務成本。同時，繼續探索風險可控、收益可觀的短期理財方式，提高公司短期儲備資金的管理效率。
- (6) 把握市場動態，有序推進地產項目的開發和銷售，並做好首個樓盤交付工作，創建公司產品品牌。完成對子公司寧滬置業公司的增資工作，進一步提升寧滬置業公司作為房地產業務平台的開發規模及市場融資能力，加強市場調研，把握合適的項目投資機會，適當增加土地儲備，拓展業務空間。

(六) 現金分紅政策的制定及執行情況

保證股東的長期穩定回報是本公司的首要責任，本公司通過持續的良性滾動發展，不斷提升企業價值，為股東創造高額回報。為了建立現金分紅的長效機制，本公司在章程第18.8條及18.9條中明確規定：「公司每年以現金或股票的形式（或同時採取兩種形式）分配一定的股利……最近三年以現金方式累計分配的利潤不少於最近三年實現的年均可分配利潤的百分之三十。」自上市以來，本公司已連續十五年不間斷派發現金股利，截止2011年度末，本公司已累計派發現金股利人民幣136.84億元，累計每股派息人民幣2.7217元，平均每年的派息率高於75%，為投資者提供了分享公司經濟增長成果的機會。

董事會報告

報告期內，根據中國證監會《關於進一步落實上市公司現金分紅有關事項的通知》要求，本公司進一步完善現金分紅的決策程序和機制，對《公司章程》第十八章《利潤分配》的相關條款進行了修改，明確了現金分紅政策的具體內容。有關《公司章程》的修改已經過公司2012年7月16日召開的第七屆二次董事會審議，並將提交於2012年9月10日召開的公司2012年第一次臨時股東大會審議批准。經修訂後的利潤分配方案的決策程序和機制包括：

1. 公司每年利潤分配預案由公司董事會結合公司章程的規定、盈利情況、資金供給和需求情況提出、擬訂。董事會審議現金分紅具體方案時，應當認真研究和論證公司現金分紅的時機、條件和最低比例、調整的條件及其決策程序要求等事宜。獨立董事應對利潤分配預案發表明確的獨立意見。利潤分配預案經董事會審議通過後提交股東大會審議批准並實施。
2. 公司在召開審議分紅預案的股東大會時應提供充分渠道鼓勵股東特別是中小股東出席會議並行使表決權。股東大會對股利分配方案進行審議時，公司應當主動與股東特別是中小股東進行溝通和交流，充分聽取中小股東的利益和訴求，並及時答覆中小股東關心的問題。
3. 公司根據生產經營情況、投資規劃和長期發展等需要調整或變更章程規定的利潤分配政策、制定或調整股東回報規劃的，應從保護股東權益出發，由董事會進行詳細論證，由獨立董事發表明確意見，並提交股東大會審議，並經出席股東大會的股東所持表決權的 $\frac{2}{3}$ 以上通過。
4. 監事會對董事會執行公司分紅政策和股東回報規劃的情況、董事會調整或變更利潤分配政策以及董事會、股東大會關於利潤分配的決策程序和執行情況進行監督。

重要事項

(一) 公司治理

1. 公司治理狀況

本公司根據監管部門的要求及最新法規制度持續改進治理制度和運作流程，致力提升公司的管治水平。本公司的實際治理狀況與中國證券監督管理委員會（「中國證監會」）《上市公司治理準則》及有關法律法規的要求不存在差異，並已全面採納香港上市規則附錄14之《企業管治守則》各項守則條文。有關公司治理實踐詳情可參閱本公司2011年度報告全文的相關內容。

報告期內，本公司、本公司董事會、監事會以及董事、監事、高級管理人員均未受到監管部門的行政處罰或通報批評以及公開譴責等情況。

持續改進治理水平是保持公司健康發展的必要手段，本公司從市場需求和公司戰略發展需求的高度出發，通過精細化管理提升治理工作質量，提升治理理念，尋求新的突破，通過公司治理的持續改進來實現對公司決策、經營和管理的推動，將公司帶入持續自我改進的良性循環軌道。報告期內，本公司根據香港聯交所最新修訂的《企業管治守則》要求，對董事會專門委員會進行了重組，將原來的提名、薪酬與考核委員會拆分為提名委員會以及薪酬與考核委員會，並相應制定了《提名委員會工作細則》和《薪酬與考核委員會工作細則》。同時，公司新制定了《股東提名董事細則》，並對原有的《審計委員會工作細則》也進行了全面的修訂。按照香港聯交所要求，本部門對現有的治理制度進行了編排整理，並全部翻譯成英文後上載香港交易所網站，以方便投資者的查閱監督。

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

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

本公司規範的公司治理、透明的信息披露、高額的股東回報以及有效的品牌傳播塑造了良好的資本品牌形象，今年5月，本公司榮獲由中國上市公司市值管理研究中心、清華大學中國金融研究中心與新浪網聯合評選的「2012年度中國上市公司資本品牌百強」，在滬、深兩市所有A股上市公司中排名68位，反應了公司在資本市場的整體資本品牌價值和綜合影響力。

重要事項

2. 《企業管治守則》的遵守

2011年12月，香港交易所對《企業管治守則》相關條文進行了修訂，有關新條文自2012年1月1日及2012年4月1日起執行。至本報告刊發日，董事會在對照《企業管治守則》對公司的日常管治行為進行了檢討，認為本公司已全面採納新的《企業管治守則》的各項條文（公司秘書守則要求除外，本公司任命專業人士擔任公司秘書，其雖然不是本公司高級管理人員，但與董事會秘書（本公司高級管理人員）密切合作），並力爭做到各項最佳建議常規，並未發現存在偏離或違反的情形。

3. 《標準守則》的遵守

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

4. 審計委員會

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

審計委員會審閱了本公司截至2012年6月30日止六個月的中期財務報告，在履行有關職責時與本公司管理層進行了足夠溝通，並建議董事會批准公佈截至2012年6月30日止六個月的中期財務報告。

(二) 利潤分配及其實施情況

1. 報告期內，本公司董事會建議不派發截至2012年6月30日止六個月的半年度股息(2011年同期：無)，也無公積金轉增股本計劃。
2. 經2011年度股東周年大會審議，本公司以2011年末總股本5,037,747,500股為基數，向全體股東派發2011年度現金紅利每股人民幣0.36元(含稅)，約為本年度可分配利潤(淨利潤扣除10%法定公積金為基準)的83.96%，派息率達74.64%。該利潤分配方案已於2012年7月10日實施。

(三) 重大訴訟、仲裁事項

報告期內，本公司未發生重大訴訟、仲裁事項，也不存在前期發生但持續到報告期的重大訴訟、仲裁事項。

(四) 破產重整相關事項

報告期內本公司未發生任何破產重整相關事項。

重要事項

(五) 持有其他上市公司股權情況

本集團未持有其他上市公司股權，也不存在參股其他非上市金融企業股權情況。

(六) 資產交易事項

報告期內子公司江蘇廣靖錫澄高速公路有限公司以增資擴股形式參股江蘇沿江高速公路有限公司，現金出資額為人民幣14.662億元，約佔江蘇沿江高速公路有限公司增資擴股後註冊資本的32.26%。有關本次交易的詳情見本公司於2012年3月23日刊登的關連交易公告。

(七) 股權激勵的實施情況

本公司目前尚未實施股權激勵計劃，在認真研究並遵循已出台的相關監管規定和指引的前提下，公司將積極探索股權激勵機制並擇機實施。

(八) 重大關聯交易及關連交易事項

一 與日常經營相關的持續關聯交易及持續關連交易

報告期內，本公司與關連方發生的與日常經營相關的重大持續關聯交易及持續關連交易事項如下：

1. 現代路橋養護服務

2012年3月23日，本公司及附屬公司廣靖錫澄公司分別就滬寧高速公路以及廣靖高速公路和錫澄高速公路的維修與養護服務與江蘇現代路橋有限責任公司（「現代路橋公司」）訂立養護合同，合同期限自2012年3月23日起至2012年12月31日止，兩份合同的最高預計養護費用分別不超過人民幣30,000千元及人民幣30,000千元。

養護服務費的定價原則為：對於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工程的市場價，現代路橋公司將被授予該項工程。養護服務費用上限乃基於2012年預計工程而作出，以本公司及廣靖錫澄公司的自有資金撥付。

由於現代路橋公司由江蘇交通控股有限公司及其聯繫人持有超過30%權益，為本公司關聯人士及關連人士，有關交易構成本公司的持續關聯交易及持續關連交易。

重要事項

2. 聯網公司技術服務

報告期內，本公司及廣靖錫澄公司繼續履行與江蘇高速公路聯網營運管理有限公司（「聯網公司」）訂立的營運技術服務協議，協議有效期自2012年1月1日至2014年12月31日，聯網公司服務費按江蘇省物價局批准的服務費標準徵收，路橋收費現金收入按0.2%的標準收取，非現金收入按2%的標準收取。

聯網公司由本公司控股股東江蘇交通控股有限公司及其下屬各路橋公司出資設立，江蘇交通控股公司直接及間接持有其超過30%的股權為第一大股東，本公司及廣靖錫澄公司分別各持有聯網公司約4.42%股權。根據上海交易所上市規則第十章及香港上市規則第14A章，聯網公司為本公司關聯人士及關連人士，該項交易構成與日常經營活動相關的持續關聯交易及持續關連交易。

基於2011年實際支付費用及對未來三年滬寧高速公路、廣靖、錫澄高速公路通行費收入及其構成的預測，預計2012年、2013年、2014年最高年度技術服務費用分別不超過人民幣34,000千元、46,000千元及64,000千元。報告期內，本集團累計向聯網公司支付服務費用共計人民幣11,260千元。

3. 油品銷售租賃業務

報告期內，本公司附屬公司廣靖錫澄公司與江蘇高速公路石油發展有限公司（「江蘇高速石油公司」）續訂了堰橋服務區加油站油品銷售業務租賃協議，租賃期為三年，自2012年1月1日起至2014年12月31日止。根據雙方協議，租賃費按油品銷售量每噸100元計算，江蘇高速石油公司最低付廣靖錫澄公司的租賃費每年為人民幣50萬元。江蘇高速石油公司為本公司控股股東持有51.17%股權的關聯人士及關連人士，該項交易構成與日常經營活動相關的持續關聯交易及持續關連交易。

報告期內，江蘇高速石油公司共支付廣靖錫澄公司租賃費用人民幣1,940千元，未達到有關申報及公告披露要求。

4. 辦公用房租賃業務

2011年8月19日，本公司與關連公司現代路橋公司及聯網公司分別續定了房屋租賃協議，將位於仙林大道2號和馬群新街189號辦公場所分別出租予現代路橋公司及聯網公司，合同期限自2011年9月1日起至2014年8月31日止。考慮到兩處辦公場所用途具有一定限制性，以及現代路橋公司和聯網公司為本公司提供服務具有長期性，經雙方友好協商，年租金維持不變，分別為169萬元和446萬元。

報告期內，本集團已分別將現代路橋公司及聯網公司的相關房屋租金人民幣845千元及人民幣2,230千元計入營業收入中。

重要事項

— 資產收購、出售發生的關聯交易及關連交易

報告期內子公司江蘇廣靖錫澄高速公路有限公司以增資擴股形式參股江蘇沿江高速公路有限公司，本公司已按相關要求履行申報及公告義務並已於2012年6月19日經出席股東大會的股東所表決通過。有關本次交易的詳情見本公司於2012年3月23日發佈的關聯交易及關連交易公告及2012年4月23日通函。

— 關聯方及關連方資金往來

單位：人民幣千元

關聯方／關連方	向關聯方／關連方提供資金		關聯方／關連方向上市公司提供資金	
	發生額	餘額	發生額	餘額
遠東海運	0	0	100,000	200,000
合計	0	0	100,000	200,000

報告期內，本公司以委託貸款方式自關聯公司及關連公司遠東海運借款人民幣100,000千元，期限一年，年息6.56%。

— 獨立董事關於關聯交易及關連交易的確認意見

本公司的獨立董事審核了所有關聯交易及關連交易，並在本半年度報告及帳目中確認：

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

(九) 重大合同及其履行情況

1. 托管、承包租賃事項

報告期內，本公司沒有發生重大托管與承包事項。

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

重要事項

2. 重大擔保及資產押記

報告期內，本公司之子公司寧滬置業按房地產經營慣例為昆山花橋同城虹橋公館商品房承購人按揭貸款提供連帶責任的保證擔保，擔保責任自保證合同生效之日起，至商品房承購人所購住房的《房地產證》辦出及抵押登記手續辦妥並將房屋他項權證交銀行執管之日止。截止2012年6月30日，尚未結清的擔保金額約為人民幣35,710,000元。

除此以外，本公司及附屬子公司沒有為任何股東、關聯人士、關連人士及其他公司進行擔保或存在資產押記的情況。

3. 委託理財情況

報告期內，本公司沒有委託他人進行現金資產管理的活動。

4. 其他重大合同

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

(十) 承諾事項及履行情況

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

(十一) 聘任會計師事務所情況

本公司2011年度股東周年大會批准繼續聘任德勤華永會計師事務所有限公司為本公司2012年度的境內審計師，本年度審計費用為人民幣210萬元。德勤華永會計師事務所有限公司為財政部及中國證監會認可的擔任在香港上市的內地註冊成立公司的申報會計師及/或核數師的執業會計師事務所，審計本公司按照中國會計準則編製截至2012年12月31日止會計年度的財務報表，並承擔國際審計師按照香港上市規則應盡的職責。

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

該審計師自2003年開始為本公司提供審計服務，已連續提供審計服務10年。於2008年度及2010年度，該審計師更換了負責本公司審計業務的合夥人。

(十二) 監管機構處罰及整改情況

報告期內，本公司及其董事、監事、高級管理人員以及實際控制人均未受到監管部門的重大行政處罰或通報批評以及公開譴責等情況。

重要事項

(十三) 其他信息索引

本公司公告均在《中國證券報》、《上海證券報》及上海證券交易所網站www.sse.com.cn、香港聯交所網站www.hkexnews.hk、本公司網站www.jsexpressway.com上刊登，詳細內容敬請投資者查詢。

公告編號	刊登日期	事項
臨2012-001	2012-1-6	關於調整高速公路車輛通行費最低徵收標準的公告
臨2012-002	2012-3-23	公司第六屆二十三次董事會公告
臨2012-003	2012-3-23	公司第六屆十五次監事會公告
臨2012-004	2012-3-23	與江蘇現代路橋有限責任公司訂立公路養護合同的持續關連交易公告
臨2012-005	2012-3-23	公司參股沿江高速公路有限公司的關連交易公告
臨2012-006	2012-4-23	公司2011年度股東周年大會通知
臨2012-007	2012-6-19	公司2011年度股東周年大會決議公告
臨2012-008	2012-6-19	公司第七屆一次董事會公告
臨2012-009	2012-6-19	公司第七屆一次監事會公告
臨2012-010	2012-6-20	公司非公開定向債務融資工具發行情況的公告
臨2012-011	2012-6-27	公司2011年度利潤分配實施公告

財務報告

合併資產負債表

2012年6月30日

人民幣元

項目	附註	期末餘額	年初餘額	項目	附註	期末餘額	年初餘額
流動資產：				流動負債：			
貨幣資金	(六)1	780,090,412	806,129,927	短期借款	(六)16	3,130,000,000	2,865,000,000
交易性金融資產	(六)2	27,689,240	19,077,428	應付賬款	(六)17	273,176,276	307,411,924
應收票據		220,000	0	預收款項	(六)18	362,357,509	346,683,735
應收賬款	(六)3	76,802,976	47,367,781	應付職工薪酬	(六)19	4,589,766	6,523,653
預付款項	(六)4	31,307,253	11,614,720	應交稅費	(六)20	112,822,131	321,399,122
應收股利	(六)6	102,313,565	2,494,980	應付利息	(六)21	105,168,722	47,683,000
其他應收款	(六)5	52,607,035	37,116,199	應付股利	(六)22	1,165,224,399	104,896,262
存貨	(六)7	2,005,018,632	1,919,255,292	其他應付款	(六)23	111,654,008	101,492,233
其他流動資產	(六)8	598,960,705	560,390,281	一年內到期的非流動負債	(六)24	701,567,064	201,561,117
流動資產合計		3,675,009,818	3,403,446,608	流動負債合計		5,966,559,875	4,302,651,046
非流動資產：				非流動負債：			
長期股權投資	(六)9.10	3,678,206,276	2,190,631,308	長期借款	(六)25	2,157,917,077	2,464,977,879
投資性房地產	(六)11	20,141,530	17,807,135	應付債券	(六)26	495,853,045	0
固定資產	(六)12	1,123,532,503	1,154,827,314				
在建工程	(六)13	50,005,165	26,032,412	非流動負債合計		2,653,770,122	2,464,977,879
無形資產	(六)14	18,149,904,065	18,573,651,716				
長期待攤費用		452,910	652,950	負債合計		8,620,329,997	6,767,628,925
遞延所得稅資產	(六)15	8,662,010	8,389,453				
非流動資產合計		23,030,904,459	21,971,992,288	股東權益：			
				股本	(六)27	5,037,747,500	5,037,747,500
				資本公積	(六)28	7,566,238,561	7,541,527,674
				盈餘公積		2,291,733,894	2,291,733,894
				未分配利潤	(六)29	2,720,871,607	3,273,680,481
				歸屬於母公司			
				所有者權益合計		17,616,591,562	18,144,689,549
				少數股東權益		468,992,718	463,120,422
				所有者權益合計		18,085,584,280	18,607,809,971
資產總計		26,705,914,277	25,375,438,896	負債和所有者權益總計		26,705,914,277	25,375,438,896

附註為財務報表的組成部分

第32頁至第110頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：楊根林

主管會計工作負責人：錢永祥

會計機構負責人：于蘭英

財務報告

母公司資產負債表

2012年6月30日

人民幣元

項目	附註	期末餘額	年初餘額	項目	附註	期末餘額	年初餘額
流動資產：				流動負債：			
貨幣資金		438,810,778	452,126,965	短期借款		2,780,000,000	3,455,000,000
應收賬款	(十二)1	58,542,981	37,927,174	應付賬款		90,744,135	105,026,669
預付款項	(十二)2	21,271,424	6,069,781	預收款項		11,392,017	5,736,715
應收股利		219,975,250	2,494,980	應付職工薪酬		4,332,009	5,496,846
其他應收款	(十二)3	1,365,521,363	1,259,171,286	應交稅費		74,955,804	254,010,835
存貨		20,445,498	14,250,110	應付利息		104,558,266	48,398,600
其他流動資產		501,625,000	501,253,333	應付股利		1,144,460,574	80,871,474
				其他應付款		84,491,954	72,885,125
				一年內到期的非流動負債		701,567,064	201,561,117
流動資產合計		2,626,192,294	2,273,293,629	流動負債合計		4,996,501,823	4,228,987,381
非流動資產：				非流動負債：			
長期股權投資	(十二)4	4,181,593,343	4,160,072,389	長期借款		1,757,917,077	2,464,977,879
固定資產		941,965,691	973,841,001	應付債券		495,853,045	0
在建工程		29,644,821	19,443,164				
無形資產		16,473,639,094	16,831,384,332	非流動負債合計		2,253,770,122	2,464,977,879
遞延所得稅資產		4,298,559	4,298,559				
非流動資產合計		21,631,141,508	21,989,039,445	負債合計		7,250,271,945	6,693,965,260
				股東權益：			
				股本		5,037,747,500	5,037,747,500
				資本公積		7,547,813,329	7,523,102,442
				盈餘公積		2,002,886,733	2,002,886,733
				未分配利潤		2,418,614,295	3,004,631,139
				所有者權益			
				(或股東權益)合計		17,007,061,857	17,568,367,814
資產總計		24,257,333,802	24,262,333,074	負債和所有者權益			
				(或股東權益)總計		24,257,333,802	24,262,333,074

附註為財務報表的組成部分

財務報告

合併利潤表

2012年6月30日止半年度

人民幣元

項目	附註	本期金額	上期金額
一. 營業總收入	(六)30	3,729,356,412	3,642,022,871
其中：營業收入		3,729,356,412	3,642,022,871
二. 營業總成本		2,131,837,831	1,991,847,960
其中：營業成本	(六)30	1,808,822,929	1,681,003,634
營業稅金及附加	(六)31	93,318,715	91,276,001
銷售費用		1,074,099	3,579,685
管理費用		76,404,174	73,309,255
財務費用	(六)32	152,217,914	143,179,385
資產減值損失	(六)33	0	-500,000
加：公允價值變動收益(損失以「—」號填列)	(六)34	-1,090,228	-621,390
投資收益(損失以「—」號填列)	(六)35	103,173,907	102,121,292
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		89,276,092	100,129,794
三. 營業利潤(虧損以「—」號填列)		1,699,602,260	1,751,674,813
加：營業外收入	(六)36	3,886,577	6,179,749
減：營業外支出	(六)37	8,144,466	12,536,356
其中：非流動資產處置損失		483,967	5,987,612
四. 利潤總額(虧損總額以「—」號填列)	(六)38	1,695,344,371	1,745,318,206
減：所得稅費用	(六)39	407,928,024	418,286,136
五. 淨利潤(淨虧損以「—」號填列)		1,287,416,347	1,327,032,070
其中：歸屬於母公司所有者的淨利潤		1,260,780,226	1,299,490,735
少數股東損益		26,636,121	27,541,335
六. 每股收益：	(六)40		
(一) 基本每股收益		0.2503	0.2580
(二) 稀釋每股收益		不適用	不適用
七. 其他綜合收益	(六)41	24,710,887	-11,135,896
八. 綜合收益總額		1,312,127,234	1,315,896,174
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額		1,285,491,113	1,288,354,839
歸屬於少數股東的綜合收益總額		26,636,121	27,541,335

附註為財務報表的組成部分

財務報告

母公司利潤表

2012年6月30日止半年度

人民幣元

項目	附註	本期金額	上期金額
一. 營業收入	(十二)5	3,348,354,917	3,252,579,662
減： 營業成本	(十二)5	1,687,388,741	1,558,923,971
營業税金及附加		79,323,560	79,299,968
管理費用		61,506,523	60,544,602
財務費用		159,891,971	158,061,636
資產減值損失		0	-500,000
加： 投資收益(損失以「—」號填列)	(十二)6	216,444,947	232,329,322
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		89,422,078	101,314,118
二. 營業利潤(虧損以「—」號填列)		1,576,689,069	1,628,578,807
加： 營業外收入		3,883,402	5,314,316
減： 營業外支出		6,546,521	8,198,453
其中：非流動資產處置損失		287,236	3,412,329
三. 利潤總額(虧損總額以「—」號填列)		1,574,025,950	1,625,694,670
減： 所得稅費用		346,453,694	354,713,366
四. 淨利潤(淨虧損以「—」號填列)		1,227,572,256	1,270,981,304
五. 每股收益：			
(一) 基本每股收益		0.2437	0.2523
(二) 稀釋每股收益		不適用	不適用
六. 其他綜合收益		24,710,887	-11,135,896
七. 綜合收益總額		1,252,283,143	1,259,845,408

附註為財務報表的組成部分

財務報告

合併現金流量表

2012年6月30日止半年度

人民幣元

項目	附註	本期金額	上期金額
一. 經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		3,931,381,849	4,117,073,209
收到其他與經營活動有關的現金	(六)42(1)	12,099,789	8,901,453
經營活動現金流入小計		3,943,481,638	4,125,974,662
購買商品、接受勞務支付的現金		1,529,341,812	1,416,127,240
支付給職工以及為職工支付的現金		197,272,132	169,154,137
支付的各項稅費		728,733,965	544,276,982
支付其他與經營活動有關的現金	(六)42(2)	23,968,053	18,558,339
經營活動現金流出小計		2,479,315,962	2,148,116,698
經營活動產生的現金流量淨額		1,464,165,676	1,977,857,964
二. 投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		2,517,989,518	121,453,720
取得投資收益收到的現金		27,359,178	71,272,503
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		364,263	1,067,524
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		0	0
收到其他與投資活動有關的現金	(六)42(3)	0	0
投資活動現金流入小計		2,545,712,959	193,793,747
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		61,323,501	34,513,682
投資支付的現金		4,061,902,040	275,593,603
支付其他與投資活動有關的現金	(六)42(4)	0	0
投資活動現金流出小計		4,123,225,541	310,107,285
投資活動產生的現金流量淨額		-1,577,512,582	-116,313,538
三. 籌資活動產生的現金流量：			
取得借款收到的現金		1,355,000,000	1,155,000,000
發行債券收到的現金		498,500,000	0
收到其他與籌資活動有關的現金	(六)42(5)	0	0
籌資活動現金流入小計		1,853,500,000	1,155,000,000
償還債務支付的現金		895,783,470	1,290,821,935
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		870,159,139	1,713,005,857
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		24,024,788	0
支付其他與籌資活動有關的現金	(六)42(6)	250,000	0
籌資活動現金流出小計		1,766,192,609	3,003,827,792
籌資活動產生的現金流量淨額		87,307,391	-1,848,827,792
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響			
		0	0
五. 現金及現金等價物淨增加額			
加：期初現金及現金等價物餘額		-26,039,515	12,716,634
		806,129,927	475,084,741
六. 期末現金及現金等價物餘額			
		780,090,412	487,801,375

附註為財務報表的組成部分

財務報告

母公司現金流量表

2012年6月30日止半年度

人民幣元

項目	附註	本期金額	上期金額
一. 經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		3,545,141,147	3,459,477,284
收到其他與經營活動有關的現金	(十二)7(1)	6,004,802	5,933,330
經營活動現金流入小計		3,551,145,949	3,465,410,614
購買商品、接受勞務支付的現金		1,397,141,134	1,254,118,861
支付給職工以及為職工支付的現金		157,893,759	136,879,245
支付的各項稅費		618,719,081	466,405,790
支付其他與經營活動有關的現金	(十二)7(2)	20,856,241	18,076,207
經營活動現金流出小計		2,194,610,215	1,875,480,103
經營活動產生的現金流量淨額		1,356,535,734	1,589,930,511
二. 投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		1,808,989,518	0
取得投資收益收到的現金		22,793,427	199,395,484
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		362,263	1,017,494
收到其他與投資活動有關的現金	(十二)7(3)	0	80,000,000
投資活動現金流入小計		1,832,145,208	280,412,978
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		45,761,030	31,105,496
投資支付的現金		1,830,000,000	0
支付其他與投資活動有關的現金	(十二)7(4)	90,000,000	0
投資活動現金流出小計		1,965,761,030	31,105,496
投資活動產生的現金流量淨額		-133,615,822	249,307,482
三. 籌資活動產生的現金流量：			
取得借款收到的現金		605,000,000	1,265,000,000
發行債券收到的現金		498,500,000	0
籌資活動現金流入小計		1,103,500,000	1,265,000,000
償還債務支付的現金		1,485,783,470	1,360,821,935
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		853,702,629	1,726,625,857
支付其他與籌資活動有關的現金	(十二)7(5)	250,000	0
籌資活動現金流出小計		2,339,736,099	3,087,447,792
籌資活動產生的現金流量淨額		-1,236,236,099	-1,822,447,792
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響			
		0	0
五. 現金及現金等價物淨增加額			
加： 期初現金及現金等價物餘額		452,126,965	171,257,578
六. 期末現金及現金等價物餘額			
		438,810,778	188,047,779

附註為財務報表的組成部分

財務報告

人民幣元

母公司股東權益變動表 2012年6月30日止半年度

項目	本期金額				上年期末金額				所有者權益合計					
	實收資本 (或股本)	資本公積	減：庫存股	專項儲備	盈餘公積	一盈餘公積	未分配利潤	資本公積		減：庫存股	專項儲備	盈餘公積	一盈餘公積	未分配利潤
一、本年期初餘額	5,037,747,500	7,523,102,442			2,002,886,733	3,004,631,139	17,568,367,814	5,037,747,500	7,558,297,203		1,761,694,860	2,647,483,378	17,005,232,941	
二、本期增減變動金額														
(一) 淨利潤						1,227,572,256	1,227,572,256							
(二) 其他綜合收益						24,710,887	24,710,887		-11,135,896					
上述(一)和(二)合計						1,252,283,143	1,252,283,143		-11,135,896					
(三) 所有者投入和減少資本														
1. 所有者投入資本														
2. 股份支付計入所有者權益的金額														
3. 其他														
(四) 利潤分配														
1. 提取盈餘公積														
2. 提取一般風險準備														
3. 對所有者(或股東)的分配														
4. 其他														
(五) 所有者權益內部結構														
1. 資本公積轉增資本(或股本)														
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)														
3. 盈餘公積補損														
4. 其他														
(六) 專項儲備														
1. 本股提取														
2. 本股使用														
三、本期末餘額	5,037,747,500	7,547,813,329			2,002,886,733	2,418,614,295	17,007,061,857	5,037,747,500	7,547,161,307	0	1,761,694,860	0	2,104,885,582	16,451,489,249

0

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

一. 基本情況

江蘇寧滬高速公路股份有限公司(以下簡稱「本公司」)是一家於1992年8月1日在江蘇省南京市註冊成立的股份有限公司，本公司總部位於南京市。本公司及其子公司(以下簡稱「本集團」)的主要經營範圍：滬寧高速公路江蘇段、312國道滬寧段(以下簡稱「312國道」)、南京至連雲港一級公路南京段(以下簡稱「寧連公路」)及其他江蘇省境內公路的建設及經營管理，並發展公路沿線的客運和其他服務。

本公司分別於1997年6月及2000年12月發行境外上市外資股(以下簡稱「H股」)1,222,000,000股及境內上市人民幣普通股(以下簡稱「A股」)150,000,000股，每股面值人民幣1元。H股及A股分別在香港聯合交易所有限公司及上海證券交易所上市。

本公司的母公司與最終控股母公司均為江蘇交通控股有限公司。

二. 公司主要會計政策、會計估計

1. 財務報表的編製基礎

本集團執行財政部於2006年2月15日頒佈的企業會計準則。本集團還按照《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》(2010年修訂)披露有關財務信息。此外，本財務報表還包括按照香港《公司條例》和香港聯合交易所《上市規則》所要求之相關披露。

記賬基礎和計價原則

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

2. 遵循企業會計準則的聲明

本公司編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司於2012年6月30日的公司及合併財務狀況以及2012年上半年的公司及合併經營成果和公司及合併現金流量。

3. 會計年度

本集團的會計年度為公曆年度，即每年1月1日起至12月31日止。

4. 記賬本位幣

人民幣為本公司及子公司經營所處的主要經濟環境中的貨幣，本公司及子公司以人民幣為記賬本位幣。

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

二. 公司主要會計政策、會計估計(續)

5. 合併財務報表的編製方法

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定。控制是指本集團能夠決定另一個企業的財務和經營政策，並能據以從該企業的經營活動中獲取利益的權力。

對於本集團處置的子公司，處置日(喪失控制權的日期)前的經營成果和現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

對於通過非同一控制下的企業合併取得的子公司，其自購買日(取得控制權的日期)起的經營成果及現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中，不調整合併財務報表的期初數和對比數。

對於通過同一控制下的企業合併取得的子公司，無論該項企業合併發生在報告期的任一時點，視同該子公司同受最終控制方控制之日起納入本集團的合併範圍，其自報告期最早期間期初起的經營成果和現金流量已適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

子公司採用的主要會計政策和會計期間按照本公司統一規定的會計政策和會計期間釐定。

本公司與子公司及子公司相互之間的所有重大賬目及交易於合併時抵銷。

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

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

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

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

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

二. 公司主要會計政策、會計估計(續)

6. 現金及現金等價物的確定標準

現金是指企業庫存現金以及可以隨時用於支付的存款。現金等價物是指本集團持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

7. 外幣業務折算

外幣交易在初始確認時採用交易發生日的即期匯率折算。

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用該日即期匯率折算為人民幣，因該日的即期匯率與初始確認時或者前一資產負債表日即期匯率不同而產生的匯兌差額，除了符合資本化條件的外幣專門借款的匯兌差額在資本化期間予以資本化計入相關資產的成本外，均計入當期損益。

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

8. 金融工具

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

8.1. 公允價值的確定方法

公允價值，指在公平交易中，熟悉情況的交易雙方自願進行資產交換或債務清償的金額。對於存在活躍市場的金融工具，本集團採用活躍市場中的報價確定其公允價值；對於不存在活躍市場的金融工具，本集團採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融工具當前的公允價值、現金流量折現法和期權定價模型等。

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

二. 公司主要會計政策、會計估計(續)

8. 金融工具(續)

8.2. 實際利率法

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

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

8.3. 金融資產的分類、確認和計量

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

本集團暫無劃分為持有至到期投資和可供出售金融資產的金融資產。

8.3.1. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

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

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

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

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產採用公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該等金融資產相關的股利和利息收入計入當期損益。

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

二. 公司主要會計政策、會計估計(續)

8. 金融工具(續)

8.3. 金融資產的分類、確認和計量(續)

8.3.2. 貸款和應收款項

貸款和應收款項是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。本集團劃分為借款和應收款的金融資產包括應收票據、應收賬款、應收股利及其他應收款等。

貸款和應收款項採用實際利率法，按攤餘成本進行後續計量。在終止確認、發生減值或攤銷時產生的利得或損失，計入當期損益。

8.4. 金融資產減值

除了以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外，本集團在每個資產負債表日對其他金融資產的賬面價值進行檢查，有客觀證據表明金融資產發生減值的，計提減值準備。表明金融資產發生減值的客觀證據是指金融資產初始確認後實際發生的、對該金融資產的預計未來現金流量有影響，且企業能夠對該影響進行可靠計量的事項。

金融資產發生減值的客觀證據，包括下列可觀察到的各項事項：

- (1) 發行方或債務人發生嚴重財務困難；
- (2) 債務人違反了合同條款，如償付利息或本金發生違約或逾期等；
- (3) 本集團出於經濟或法律等方面因素的考慮，對發生財務困難的債務人作出讓步；
- (4) 債務人很可能倒閉或者進行其他財務重組；
- (5) 因發行方發生重大財務困難，導致金融資產無法在活躍市場繼續交易；
- (6) 無法辨認一組金融資產中的某項資產的現金流量是否已經減少，但根據公開的數據對其進行總體評價後發現，該組金融資產自初始確認以來的預計未來現金流量確已減少且可計量，包括：
 - 該組金融資產的債務人支付能力逐步惡化；
 - 債務人所在國家或地區經濟出現了可能導致該組金融資產無法支付的狀況；
- (7) 債務人經營所處的技術、市場、經濟或法律環境等發生重大不利變化，使權益工具投資人可能無法收回投資成本；

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

二. 公司主要會計政策、會計估計(續)

8. 金融工具(續)

8.4. 金融資產減值(續)

- (8) 權益工具投資的公允價值發生嚴重或非暫時性下跌；
- (9) 其他表明金融資產發生減值的客觀證據。

— 以攤餘成本計量的金融資產減值

以攤餘成本計量的金融資產發生減值時，將其賬面價值減記至按照該金融資產的原實際利率折現確定的預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)現值，減記金額確認為減值損失，計入當期損益。金融資產確認減值損失後，如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，但金融資產轉回減值損失後的賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該金融資產在轉回日的攤餘成本。

本集團對單項金額重大的金融資產單獨進行減值測試；對單項金額不重大的金融資產，單獨進行減值測試或包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。單獨測試未發生減值的金融資產(包括單項金額重大和不重大的金融資產)，包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中再進行減值測試。已單項確認減值損失的金融資產，不包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。

8.5. 金融資產轉移

滿足下列條件之一的金融資產，予以終止確認：**(1)**收取該金融資產現金流量的合同權利終止；**(2)**該金融資產已轉移，且將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；**(3)**該金融資產已轉移，雖然企業既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產控制。

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

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

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

二. 公司主要會計政策、會計估計(續)

8. 金融工具(續)

8.5. 金融資產轉移(續)

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

8.6. 金融負債的分類、確認及計量

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

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

8.6.1. 其他金融負債

與在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的權益工具掛鈎並須通過交付該權益工具結算的衍生金融負債，按照成本進行後續計量。其他金融負債採用實際利率法，按攤餘成本進行後續計量，終止確認或攤銷產生的利得或損失計入當期損益。

8.7. 金融負債的終止確認

金融負債的現時義務全部或部分已經解除的，才能終止確認該金融負債或其一部分。本集團(債務人)與債權人之間簽訂協議，以承擔新金融負債方式替換現存金融負債，且新金融負債與現存金融負債的合同條款實質上不同的，終止確認現存金融負債，並同時確認新金融負債。

金融負債全部或部分終止確認的，將終止確認部分的賬面價值與支付的對價(包括轉出的非現金資產或承擔的新金融負債)之間的差額，計入當期損益。

8.8. 金融資產與金融負債的抵銷

當本集團具有抵銷已確認金融資產和金融負債的法定權利，且目前可執行該種法定權利，同時本集團計劃以淨額結算或同時變現該金融資產和清償該金融負債時，金融資產和金融負債以相互抵銷後的金額在資產負債表內列示。除此以外，金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，不予相互抵銷。

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

二. 公司主要會計政策、會計估計(續)

8. 金融工具(續)

8.9. 權益工具

權益工具是指能證明擁有本集團在扣除所有負債後的資產中的剩餘權益的合同。發行權益工具時收到的對價扣除交易費用後增加股東權益。

本集團對權益工具持有方的各種分配(不包括股票股利)，減少股東權益。本集團不確認權益工具的公允價值變動額。

9. 應收款項

9.1. 單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收款項

單項金額重大的應收款項壞賬準備的確認標準	本集團將金額為人民幣250萬元及以上的應收賬款，金額為人民幣75萬元及以上的其他應收款確認為單項金額重大的應收款項。
單項金額重大的應收款項壞賬準備的計提方法	本集團對單項金額重大的應收款項單獨進行減值測試，單獨測試未發生減值的金融資產，包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。單項測試已確認減值損失的應收款項，不再包括在具有類似信用風險特徵的應收款項組合中進行減值測試。

9.2. 按組合計提壞賬準備的應收賬款

確定組合的依據	本集團對單項金額不重大且賬齡在2年之內，單項金額不重大且賬齡超過2年但未出現減值跡象的，以及金額重大但單項測試未發生減值的應收款項，按信用風險特徵的相似性和相關性對金融資產進行分組。這些信用風險通常反映債務人按照該等資產的合同條款償還所有到期金額的能力，並且與被檢查資產的未來現金流量測算相關。本組合為信用等級較高及未發生過壞賬歷史的應收款項
按組合計提壞賬準備的計提方法	餘額百分比法

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

二. 公司主要會計政策、會計估計(續)

9. 應收款項(續)

9.2. 按組合計提壞賬準備的應收賬款(續)

9.2.1. 採用餘額百分比法計提壞賬準備的組合：

組合名稱	應收賬款 計提比例 (%)	其他應收款 計提比例 (%)
按組合計提壞賬準備的賬款	2	2

9.3. 單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款：

單項計提壞賬準備的理由	賬齡超過2年以上且多次催收仍無法收回，或債務人出現財務困難無法清償
壞賬準備的計提方法	單獨進行減值測試

10. 存貨

10.1. 存貨的分類

本集團的存貨主要包括用於維修及保養高速公路的物料、用於銷售的汽油、房地產在建開發產品及房地產開發產品等。存貨按成本進行初始計量。房地產開發產品的成本包括土地出讓金、基礎配套設施支出、建築安裝工程支出、開發項目完工之前所發生的借款費用及開發過程中的其他相關費用。其他存貨成本包括採購成本、加工成本和其他使存貨達到目前場所和使用狀態所發生的支出。

10.2. 發出存貨的計價方法

存貨發出時，房地產開發產品採用個別計價法確定其實際成本。

其他存貨採用先進先出法確定其實際成本。

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

二. 公司主要會計政策、會計估計(續)

10. 存貨(續)

10.3. 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。當其可變現淨值低於成本時，提取存貨跌價準備。

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

存貨按單個存貨項目的成本高於其可變現淨值的差額提取存貨跌價準備。

計提存貨跌價準備後，如果以前減記存貨價值的影響因素已經消失，導致存貨的可變現淨值高於其賬面價值的，在原已計提的存貨跌價準備金額內予以轉回，轉回的金額計入當期損益。

10.4. 存貨的盤存制度

存貨的盤存制度為永續盤存制。

11. 長期股權投資

11.1. 初始投資成本的確定

對於企業合併形成的長期股權投資，如為同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照取得被合併方所有者權益賬面價值的份額作為初始投資成本；通過非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，按照合併成本作為長期股權投資的初始投資成本。除企業合併形成的長期股權投資外的其他長期投資，按成本進行初始計量。

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

二. 公司主要會計政策、會計估計(續)

11. 長期股權投資(續)

11.2. 後續計量及損益確認

11.2.1. 成本法核算的長期股權投資

本集團對被投資單位不具有共同控制或重大影響並且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資，採用成本法核算；此外，公司財務報表採用成本法核算對子公司的長期股權投資。子公司是指本集團能夠對其實施控制的被投資單位。

採用成本法核算時，長期股權投資按初始投資成本計價，除取得投資時實際支付的價款或者對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或者利潤外，當期投資收益按照享有被投資單位宣告發放的現金股利或利潤確認。

11.2.2. 權益法核算的長期股權投資

本集團對聯營企業和合營企業的投資採用權益法核算。聯營企業是指本集團能夠對其施加重大影響的被投資單位，合營企業是指本集團與其他投資方對其實施共同控制的被投資單位。

採用權益法核算時，長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，不調整長期股權投資的初始投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，同時調整長期股權投資的成本。

採用權益法核算時，當期投資損益為應享有或應分擔的被投資單位當年實現的淨損益的份額。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，並按照本集團的會計政策及會計期間，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。對於本集團與聯營企業及合營之間發生的未實現內部交易損益按照持股比例計算屬於本集團的部分予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。但本集團與被投資單位發生的未實現內部交易損失，屬於所轉讓資產減值損失的，不予以抵銷。對被投資單位除淨損益以外的其他所有者權益變動，相應調整長期股權投資的賬面價值確認為其他綜合收益並計入資本公積。

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

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

二. 公司主要會計政策、會計估計(續)

11. 長期股權投資(續)

11.2. 後續計量及損益確認(續)

11.2.3. 處置長期股權投資

處置長期股權投資時，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。採用權益法核算的長期股權投資，在處置時將原計入股東權益的部分按相應的比例轉入當期損益。

11.3. 確定对被投資單位具有共同控制、重大影響的依據

控制是指有權決定一個企業的財務和經營政策，並能據以從該企業的經營活動中獲取利益。共同控制是指按照合同約定對某項經濟活動所共有的控制，僅在與該項經濟活動相關的重要財務和經營決策需要分享控制權的投資方一致同意時存在。重大影響是指對一個企業的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。在確定能否對被投資單位實施控制或施加重大影響時，已考慮投資企業和其他方持有的被投資單位當期可轉換公司債券、當期可執行認股權證等潛在表決權因素。

11.4. 減值測試方法及減值準備計提方法

本集團在每一個資產負債表日檢查長期股權投資是否存在可能發生減值的跡象。如果該資產存在減值跡象，則估計其可收回金額。如果資產的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

長期股權投資的減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

二. 公司主要會計政策、會計估計(續)

12. 投資性房地產

投資性房地產是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產。

投資性房地產按成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，如果與該資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入投資性房地產成本。其他後續支出，在發生時計入當期損益。

本集團採用成本模式對投資性房地產進行後續計量，並按照與房屋建築物或土地使用權一致的政策進行折舊或攤銷。

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

投資性房地產的資產減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

投資性房地產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

13. 固定資產

13.1. 固定資產確認條件

固定資產是指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。固定資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認。固定資產按成本並考慮預計棄置費用因素的影響進行初始計量。

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

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

二. 公司主要會計政策、會計估計(續)

13. 固定資產(續)

13.2. 各類固定資產的折舊方法

固定資產從達到預定可使用狀態的次月起，採用年限平均法在使用壽命內計提折舊。各類固定資產的使用壽命、預計淨殘值和年折舊率如下：

類別	折舊年限 (年)	殘值率 (%)	年折舊率 (%)
房屋及建築物	30	3	3.2
安全設施	10	3	9.7
通訊及監控設施	10	3	9.7
收費站及附屬設施	8	3	12.1
運輸設備	10	3	9.7
其他機器設備	8-10	3	9.7-12.1

預計淨殘值是指假定固定資產預計使用壽命已滿並處於使用壽命終了時的預期狀態，本集團目前從該項資產處置中獲得的扣除預計處置費用後的金額。

13.3. 固定資產的減值測試方法及減值準備計提方法

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

固定資產減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

13.4. 其他說明

本集團至少於年度終了對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如發生改變則作為會計估計變更處理。

當固定資產處於處置狀態或預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

二. 公司主要會計政策、會計估計(續)

14. 在建工程

在建工程按實際成本計量，實際成本包括在建期間發生的各項工程支出、工程達到預定可使用狀態前的資本化的借款費用以及其他相關費用等。在建工程不計提折舊。在建工程在達到預定可使用狀態後結轉為固定資產。

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

在建工程減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

15. 借款費用

可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用，在資產支出已經發生、借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用或可銷售狀態所必要的購建或生產活動已經開始時，開始資本化；當構建或者生產的符合資本化條件的資產達到預定可使用狀態或者可銷售狀態時，停止資本化。如果符合資本化條件的資產在購建或生產過程中發生非正常中斷、並且中斷時間連續超過3個月的，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建或生產活動重新開始。其餘借款費用在發生當期確認為費用。

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

資本化期間內，外幣專門借款的匯兌差額全部予以資本化；外幣一般借款的匯兌差額計入當期損益。

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

二. 公司主要會計政策、會計估計(續)

16. 無形資產

16.1. 無形資產

無形資產包括土地使用權、高速公路經營權等。

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

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

當本集團有權利對公路使用者收取費用(作為服務特許權中提供建造服務的對價)，該權利作為無形資產，並以公允價值予以初始確認。高速公路特許經營權按歷史成本扣減攤銷和減值準備後列示。該特許經營權的攤銷按照交通流量法計提，即特定年度實際交通流量與經營期間的預估總交通流量的比例計算年度攤銷總額。當實際交通流量與預估總交通流量產生重大差異時，本集團將重新預估總交通流量並計提攤銷。

16.2. 無形資產的減值測試方法及減值準備計提方法

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

使用壽命不確定的無形資產和尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年均進行減值測試。

無形資產減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

17. 長期待攤費用

長期待攤費用為已經發生但應由本期和以後各期負擔的分攤期限在一年以上的各項費用。長期待攤費用在預計受益期間分期平均攤銷。

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

二. 公司主要會計政策、會計估計(續)

18. 收入確認

18.1. 通行費收入

通行費收入指經營收費公路的通行費收入，於收取時確認收入。

18.2. 提供勞務收入

本集團勞務收入主要包括：公路配套服務收入及排障、廣告業務等其他業務取得的收入。勞務收入於勞務已經提供時確認收入。

18.3. 商品銷售收入

在已將商品所有權上的主要風險和報酬轉移給買方，既沒有保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權，也沒有對已售商品實施有效控制，收入的金額能夠可靠地計量，相關的經濟利益很可能流入企業，相關的已發生或將發生的成本能夠可靠地計量時，確認商品銷售收入的實現。

18.4. 房地產開發收入

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

18.5. 利息收入

按照他人使用本集團貨幣資金的時間和實際利率計算確定。

19. 政府補助

政府補助是指本集團從政府無償取得貨幣性資產和非貨幣性資產。政府補助在能夠滿足政府補助所附條件且能夠收到時予以確認。

政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能夠可靠取得的，按照名義金額計量。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，並在相關資產的使用壽命內平均分配計入當期損益。與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用和損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間計入當期損益；用於補償已經發生的相關費用和損失的，直接計入當期損益。

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

二. 公司主要會計政策、會計估計(續)

20. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。

20.1. 當期所得稅

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

20.2. 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

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

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

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

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

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

二. 公司主要會計政策、會計估計(續)

20. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

20.2. 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債(續)

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

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

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

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

21. 經營租賃、融資租賃

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

21.1. 本集團作為承租人記錄經營租賃業務

經營租賃的租金支出在租賃期內的各個期間按直線法計入相關資產成本或當期損益。初始直接費用計入當期損益。或有租金於實際發生時計入當期損益。

21.2. 本集團作為出租人記錄經營租賃業務

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

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

二. 公司主要會計政策、會計估計(續)

22. 職工薪酬

本集團在職工提供服務的會計期間，將應付的職工薪酬確認為負債。

本集團按規定參加由政府機構設立的職工社會保障體系，包括基本養老保險、醫療保險、住房公積金及其他社會保障制度，相應的支出於職工提供勞務導致相關的繳納義務發生時計入相關資產成本或當期損益。

在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，如果本集團已經制定正式的解除勞動關係計劃或提出自願裁減建議並即將實施，同時本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議的，確認因解除與職工勞動關係給予補償產生的預計負債，並計入當期損益。

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

本集團在運用附註二所描述的會計政策過程中，由於經營活動內在的不確定性，本集團需要對無法準確計量的報表項目的賬面價值進行判斷、估計和假設。

這些判斷、估計和假設是基於本集團管理層過去的歷史經驗，並在考慮其他相關因素的基礎上作出的。實際的結果可能與本集團的估計存在差異。

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

一 會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素

公路經營權的攤銷

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

本集團管理層對於實際交通流量與預測交通總流量的比例作出判斷。當實際交通流量與預測量出現較大差異時，本集團管理層將根據實際交通流量對預測剩餘收費期限的交通流量的準確性作出判斷，並調整以後年度每標準交通流量應計提的攤銷。

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

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

公路經營權的減值

在考慮公路經營權的減值問題時需對其可收回金額做出估計。

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

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

四. 稅項

主要稅種及稅率

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

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

人民幣元

子公司名稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本	經營範圍	期末實際 出資額	實質上構成 對子公司 淨投資的 其他項目 餘額	持股比例 (%)	表決權比例 (%)	是否合併 報表	少數股東 權益	少數股東 權益中用於 沖減少數 股東權益的 金額	從母公司所有者 權益沖減子公司 少數股東分得的 本期虧損超過 少數股東在該 子公司期初所有者 權益中所享有 份額後的餘額
江蘇廣靖澄溧高速公路 有限公司(「廣靖澄溧」)	有限責任公司	南京	服務	850,000,000	高速公路的建設 和運營管理	2,125,000,000	0	85	85	是	455,676,650	26,302,240	0
無錫靖澄廣告公司(註1)	有限責任公司	無錫	服務	1,000,000	高速公路廣告 設施經營	1,000,000	0	85	85	是	0	0	0
江蘇寧滬投資發展有限 公司(「寧滬投資」)	有限責任公司	南京	投資、服務	100,000,000	公路、基礎設施 投資	95,000,000	0	95	95	是	13,316,068	333,881	0
昆山豐源房地產開發有限公司 (「昆山豐源」)(註2)	有限責任公司	昆山	房地產	42,000,000	房地產開發	42,000,000	0	95	95	是	0	0	0
江蘇寧滬置業有限責任公司 (「寧滬置業」)	有限責任公司	南京	房地產	200,000,000	房地產開發與 經營、諮詢	200,000,000	0	100	100	是	0	0	0
寧滬置業(昆山)有限公司 (「昆山置業」)(註3)	有限責任公司	昆山	房地產	200,000,000	房地產開發與 經營、諮詢	200,000,000	0	100	100	是	0	0	0

註1：無錫靖澄廣告公司為本集團子公司廣靖澄溧之全資子公司。

註2：昆山豐源為本集團子公司寧滬投資的全資子公司。

註3：昆山置業為本集團子公司寧滬置業的全資子公司。

通過設立或投資等方式取得的子公司

五. 合併財務報表範圍

1. 子公司情況

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

六. 合併財務報表項目註釋

1. 貨幣資金

人民幣元

項目	期末數			期初數		
	外幣金額	折算率	人民幣金額	外幣金額	折算率	人民幣金額
現金：						
人民幣			412,345			240,125
銀行存款：						
人民幣			768,448,905			770,168,280
美元	1,370	6.3249	8,664	1,369	6.3009	8,627
港幣	1,300,782	0.81522	1,060,424	1,241,133	0.8107	1,006,186
其他貨幣資金：						
人民幣			10,160,074			34,706,709
合計			780,090,412			806,129,927

2. 交易性金融資產

(1) 交易性金融資產明細如下：

人民幣元

項目	期末公允價值	期初公允價值
黃金現貨投資	9,629,240	0
基金投資	18,060,000	19,077,428
合計	27,689,240	19,077,428

項目	期末數	期初數
交易性權益工具投資	0	0
— 在香港地區上市	0	0
— 在香港以外地區上市	18,060,000	19,077,428
黃金現貨投資	9,629,240	0
合計	27,689,240	19,077,428

黃金現貨投資的成本為人民幣9,702,040元，按本期末市價計算其公允價值約為人民幣9,629,240元。上述投資的期末市價及相關信息來源於上海黃金交易所公佈的價格。基金投資的成本為人民幣20,000,000元，按本期末市價計算其公允價值約為人民幣18,060,000元。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。

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

3. 應收賬款

(1) 應收賬款按種類披露：

人民幣元

種類	期末數		壞賬準備		期初數		壞賬準備	
	賬面餘額 金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	賬面餘額 金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
單項金額重大的應收賬款 按組合計提壞賬準備的 應收賬款	57,463,523	74	0	0	28,411,496	59	0	0
單項金額雖不重大但 單項計提壞賬準備的 應收賬款	19,339,453	25	0	0	18,956,285	40	0	0
應收賬款	550,000	1	550,000	100	550,000	1	550,000	100
合計	<u>77,352,976</u>	<u>100</u>	<u>550,000</u>	<u>100</u>	<u>47,917,781</u>	<u>100</u>	<u>550,000</u>	<u>100</u>

應收賬款種類的說明：

應收賬款賬齡如下：

人民幣元

賬齡	期末數		壞賬準備	賬面價值	期初數		壞賬準備	賬面價值
	金額	比例 (%)			金額	比例 (%)		
1年以內	76,802,976	99	0	76,802,976	47,367,781	99	0	47,367,781
1至2年	0	0	0	0	0	0	0	0
2至3年	0	0	0	0	0	0	0	0
3年以上	550,000	1	550,000	0	550,000	1	550,000	0
合計	<u>77,352,976</u>	<u>100</u>	<u>550,000</u>	<u>76,802,976</u>	<u>47,917,781</u>	<u>100</u>	<u>550,000</u>	<u>47,367,781</u>

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

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

4. 預付款項

(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	31,287,253	100	11,510,280	99
1至2年	20,000	0	104,440	1
合計	<u>31,307,253</u>	<u>100</u>	<u>11,614,720</u>	<u>100</u>

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

(3) 預付款項的說明：

預付款項按客戶類別披露如下：

人民幣元

類別	期末數	期初數
單項金額重大的預付款項	22,556,925	5,163,090
單項金額不重大但按信用風險特徵組合後 該組合的風險較大的預付款項	0	0
其他不重大的預付款項	<u>8,750,328</u>	<u>6,451,630</u>
合計	<u>31,307,253</u>	<u>11,614,720</u>

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

5. 其他應收款

(1) 其他應收款按種類披露：

人民幣元

種類	期末數		壞賬準備		期初數		壞賬準備	
	賬面餘額 金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	賬面餘額 金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
單項金額重大的其他應收款 按組合計提壞賬準備的	59,445,006	85	16,812,140	98	45,678,368	84	16,812,140	98
其他應收款	10,357,098	15	382,929	2	8,632,900	16	382,929	2
單項金額不重大但單項計提 壞賬準備的應收賬款	0	0	0	0	0	0	0	0
合計	<u>69,802,104</u>	<u>100</u>	<u>17,195,069</u>	<u>100</u>	<u>54,311,268</u>	<u>100</u>	<u>17,195,069</u>	<u>100</u>

其他應收款種類的說明：

其他應收款賬齡如下：

人民幣元

賬齡	金額	期末數		賬面價值	金額	期初數		賬面價值
		比例 (%)	壞賬準備			比例 (%)	壞賬準備	
1年以內	15,048,816	22	200,360	14,848,456	10,769,914	20	188,440	10,581,474
1至2年	12,889,295	18	180,742	12,708,553	1,662,730	3	193,765	1,468,965
2至3年	25,051,021	36	995	25,050,026	25,053,355	46	724	25,052,631
3年以上	16,812,972	24	16,812,972	0	16,825,269	31	16,812,140	13,129
合計	<u>69,802,104</u>	<u>100</u>	<u>17,195,069</u>	<u>52,607,035</u>	<u>54,311,268</u>	<u>100</u>	<u>17,195,069</u>	<u>37,116,199</u>

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

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

6. 應收股利

人民幣元

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數	未收回的原因	相關款項是否發生減值
賬齡一年以內的應收股利	2,494,980	99,818,585	0	102,313,565	宣告分派， 尚未支付	無
賬齡一年以上的應收股利	0	0	0	0	不適用	無
合計	<u>2,494,980</u>	<u>99,818,585</u>	<u>0</u>	<u>102,313,565</u>		

7. 存貨

存貨分類

人民幣元

項目	賬面餘額	期末數 跌價準備	賬面價值	賬面餘額	期初數 跌價準備	賬面價值
房地產開發成本	1,980,228,249	0	1,980,228,249	1,898,029,663	0	1,898,029,663
房地產開發產品	2,873,076	0	2,873,076	5,520,301	0	5,520,301
材料物資	12,706,103	0	12,706,103	8,817,981	0	8,817,981
油品	9,211,204	0	9,211,204	6,887,347	0	6,887,347
合計	<u>2,005,018,632</u>	<u>0</u>	<u>2,005,018,632</u>	<u>1,919,255,292</u>	<u>0</u>	<u>1,919,255,292</u>

財務報表附註

2012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)

人民幣元

房地產開發成本列示如下：

項目名稱	開工時間	預計竣工時間	預計總投資額	期初餘額	期末餘額
花橋鎮核心區項目	2010年7月	2016年1月	2,162,000,000	588,603,438	651,460,967
慶園	2010年12月	2012年10月	650,000,000	550,579,527	566,595,767
寶華鎮鴻堰地塊項目	2011年8月	2016年2月	2,123,000,000	723,682,986	727,007,803
花橋B3地塊項目	2011年10月	2014年5月	200,000,000	35,163,712	35,163,712
合計			5,135,000,000	1,898,029,663	1,980,228,249

房地產開發產品列示如下：

項目名稱	竣工時間	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
昆山匯杰雅苑項目	2009年4月	5,520,301	0	2,647,225	2,873,076

8. 其他流動資產

人民幣元

項目	期末數	期初數
理財產品	72,500,000	35,000,000
結構性存款	501,625,000	501,253,333
預繳房地產預售相關稅金及附加	24,835,705	24,136,948
合計	598,960,705	560,390,281

本集團持有的招商銀行點金公司發行的「理財之穩益50342號」理財產品，最高年化收益率為4.8%，理財期限為49天，金額為3550萬元；招商銀行點金公司發行的「理財之穩益50332號」理財產品，最高年化收益率為5%，理財期限為56天，金額為1000萬元；工商銀行發行的「工銀理財共贏3號2012年第16期D款」，最高年收益率4.8%，理財期限為181天，金額為2700萬元。

結構性存款為本集團持有的浦發銀行發行的保證收益型結構性存款產品，產品有效期為2012年5月25日至2012年7月4日，產品年化收益率為3.25%。

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

9. 對合營企業投資和聯營企業投資

人民幣元

被投資單位名稱	本企業 持股比例 (%)	本企業在 被投資單位 表決權比例 (%)	期末資產總額	期末負債總額	期末 淨資產總額	本期營業 收入總額	本期淨利潤
一. 合營企業							
無							
二. 聯營企業							
江蘇快鹿汽車運輸股份有限公司 (「快鹿股份」)	33.20	33.20	309,834,454	67,895,691	241,938,763	115,378,365	-2,926,945
江蘇揚子大橋股份有限公司 (「揚子大橋」)	26.66	26.66	9,441,540,078	5,999,525,336	3,442,014,742	499,233,640	185,665,792
蘇州蘇嘉杭高速公路有限公司 (「蘇嘉杭」)	33.33	33.33	4,454,990,067	2,475,794,660	1,979,195,407	477,967,527	126,043,569
蘇州南林飯店有限責任公司 (「南林飯店」)	34.91	34.91	318,738,171	12,832,304	305,905,867	30,590,659	-418,178
江蘇沿江高速公路有限公司 (「沿江高速」)	32.26	32.26	7,283,777,610	3,391,248,961	3,892,528,649	614,421,174	120,239,427
蘇州蘇嘉甬高速公路有限公司 (「蘇嘉甬」)	30	30	100,023,350	220,000	99,803,350	0	-196,650

聯營企業的重要會計政策、會計估計與公司的會計政策、會計估計未存在重大差異。

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

10. 長期股權投資

(1) 長期股權投資明細如下：

人民幣元

被投資單位	核算方法	初始投資成本	期初餘額	增減變動	期末餘額	在被投資單位			減值準備	本期計提	
						持股比例	在被投資單位 表決權比例	不一致的說明		減值準備	本期現金紅利
						(%)	(%)				
聯營企業：											
快鹿股份	權益法	49,899,600	73,464,295	-4,581,723	68,882,572	33.20	33.20	無	0	0	2,494,980
揚子大橋	權益法	631,159,243	953,598,812	17,230,355	970,829,167	26.66	26.66	無	0	0	56,979,032
蘇嘉杭	權益法	526,090,677	707,173,782	-21,127,678	686,046,104	33.33	33.33	無	0	0	63,138,000
南林飯店	權益法	160,000,000	171,828,463	-145,986	171,682,477	34.91	34.91	無	0	0	0
沿江高速	權益法	1,466,200,000	0	1,466,200,000	1,466,200,000	32.26	32.26	無	0	0	0
蘇嘉甬	權益法	30,000,000	0	30,000,000	30,000,000	30	30	無	0	0	0
深圳瑞錦實業有限公司											
([深圳瑞錦])	成本法	2,000,000	2,000,000	0	2,000,000	17.24	17.24	無	0	0	0
江蘇金融租賃有限公司											
([江蘇租賃])	成本法	234,000,000	270,898,456	0	270,898,456	11.7	11.7	無	0	0	0
江蘇現代路橋有限責任公司											
([現代路橋])	成本法	35,000,000	7,367,500	0	7,367,500	15	15	無	0	0	0
江蘇高速公路聯網營運管理											
有限公司([路網公司])	成本法	3,500,000	4,300,000	0	4,300,000	8.84	8.84	無	0	0	0
合計		<u>3,137,849,520</u>	<u>2,190,631,308</u>	<u>1,487,574,968</u>	<u>3,678,206,276</u>						<u>122,612,012</u>
減：減值準備		0	0	0	0						0
長期股權投資淨額		3,137,849,520	2,190,631,308	1,487,574,968	3,678,206,276						122,612,012

註： 以上公司均為中國境內非上市公司

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

10. 長期股權投資(續)

(1) 長期股權投資明細如下：

沿江高速

本報告期內，公司之子公司廣靖錫澄以增資擴股形式參股沿江高速，現金出資額為人民幣14.662億元，約佔沿江高速增資擴股後註冊資本的32.26%。

蘇嘉甬

本報告期內，公司參股蘇嘉甬公司，投資建設常(熟)嘉(興)高速公路昆山至吳江段新建項目。根據工可報告，該項目總投資約人民幣38.94億元，本公司按資本金30%比例出資，投資總額不超過人民幣5億元。報告期內，公司已出資人民幣3000萬元。

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

11. 投資性房地產

(1) 按成本計量的投資性房地產

人民幣元

項目	期初賬面餘額	本期增加	本期減少	期末賬面餘額
一. 賬面原值合計				
1. 房屋、建築物	18,993,608	2,647,225	0	21,640,833
2. 土地使用權	0	0	0	0
二. 累計折舊和累計攤銷合計				
1. 房屋、建築物	1,186,473	312,830	0	1,499,303
2. 土地使用權	0	0	0	0
三. 投資性房地產賬面淨值合計				
1. 房屋、建築物	17,807,135	2,334,395	0	20,141,530
2. 土地使用權	0	0	0	0
四. 投資性房地產減值準備				
累計金額合計				
1. 房屋、建築物	0	0	0	0
2. 土地使用權	0	0	0	0
五. 投資性房地產賬面價值合計				
1. 房屋、建築物	17,807,135	2,334,395	0	20,141,530
2. 土地使用權	0	0	0	0

本期折舊額為人民幣312,830元。

投資性房地產本期減值準備計提額為零。

投資性房地產為本集團持有的已出租的鐘山美廬別墅物業以及昆山匯杰雅苑商鋪等。

賬面原值本期增加中，因存貨轉為以出租為目的的投資性房地產增加人民幣2,647,225元。

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

12. 固定資產

(1) 固定資產情況

人民幣元

項目	期初賬面餘額	本期增加	本期減少	期末賬面餘額
一. 賬面原值合計：	2,348,522,628	55,148,497	12,319,215	2,391,351,910
其中：房屋及建築物	868,896,724	10,166,891	116,164	878,947,451
安全設施	396,364,245	0	0	396,364,245
通訊及監控設施	247,946,218	2,067,901	2,532,916	247,481,203
收費站及附屬設施	245,231,004	13,981,861	533,314	258,679,551
運輸設備	178,087,780	7,296,839	8,810,643	176,573,976
其他機器設備	411,996,657	21,635,005	326,178	433,305,484
		<u>本期新增</u>	<u>本期計提</u>	
二. 累計折舊合計：	1,193,695,314	0	83,404,516	1,267,819,407
其中：房屋及建築物	270,952,527	0	16,448,306	287,344,204
安全設施	251,712,357	0	15,896,001	267,608,358
通訊及監控設施	148,396,742	0	11,590,999	157,538,665
收費站及附屬設施	162,079,218	0	13,003,812	174,569,794
運輸設備	116,909,380	0	6,035,333	117,031,838
其他機器設備	243,645,090	0	20,430,065	263,726,548
三. 固定資產賬面淨值合計	1,154,827,314	64,428,920	95,723,731	1,123,532,503
其中：房屋及建築物	597,944,197	10,223,520	16,564,470	591,603,247
安全設施	144,651,888	0	15,896,001	128,755,887
通訊及監控設施	99,549,476	4,516,977	14,123,915	89,942,538
收費站及附屬設施	83,151,786	14,495,097	13,537,126	84,109,757
運輸設備	61,178,400	13,209,714	14,845,976	59,542,138
其他機器設備	168,351,567	21,983,612	20,756,243	169,578,936

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

12. 固定資產(續)

(1) 固定資產情況(續)

人民幣元

項目	期初賬面餘額	本期增加	本期減少	期末賬面餘額
四. 減值準備合計				
其中：房屋及建築物	0	0	0	0
安全設施	0	0	0	0
通訊及監控設施	0	0	0	0
收費站及附屬設施	0	0	0	0
運輸設備	0	0	0	0
其他機器設備	0	0	0	0
五. 固定資產賬面價值合計	1,154,827,314	64,428,920	95,723,731	1,123,532,503
其中：房屋及建築物	597,944,197	10,223,520	16,564,470	591,603,247
安全設施	144,651,888	0	15,896,001	128,755,887
通訊及監控設施	99,549,476	4,516,977	14,123,915	89,942,538
收費站及附屬設施	83,151,786	14,495,097	13,537,126	84,109,757
運輸設備	61,178,400	13,209,714	14,845,976	59,542,138
其他機器設備	168,351,567	21,983,612	20,756,243	169,578,936

本期折舊額為人民幣83,404,516元。

本期由在建工程轉入固定資產原價為人民幣27,920,198元。

(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	57,983,813	58,111,324

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

13. 在建工程

(1) 在建工程明細如下：

人民幣元

項目	期末數			期初數		
	賬面餘額	減值準備	賬面淨值	賬面餘額	減值準備	賬面淨值
滬寧路收費站擴容項目	7,934,578	0	7,934,578	11,832,170	0	11,832,170
廣陵宿舍	7,132,666	0	7,132,666	5,404,666	0	5,404,666
江陰北收費站擴建	7,814,760	0	7,814,760	891,000	0	891,000
ETC系統工程	0	0	0	439,880	0	439,880
管理處辦公用房	743,766	0	743,766	396,680	0	396,680
收費站車牌識別 設備更新工程	5,139,510	0	5,139,510	0	0	0
收費站計重設備更新工程	4,127,700	0	4,127,700	0	0	0
璜塘收費站擴建	1,561,000	0	1,561,000	0	0	0
靖江姜八路高架橋 加固工程	2,800,000	0	2,800,000	0	0	0
其他	12,751,185	0	12,751,185	7,068,016	0	7,068,016
合計	<u>50,005,165</u>	<u>0</u>	<u>50,005,165</u>	<u>26,032,412</u>	<u>0</u>	<u>26,032,412</u>

(2) 在建工程變動情況如下：

人民幣元

項目名稱	期初數	本期增加	轉入固定資產	其他減少	期末數
合計	26,032,412	51,892,951	27,920,198	0	50,005,165
	<u>26,032,412</u>	<u>51,892,951</u>	<u>27,920,198</u>	<u>0</u>	<u>50,005,165</u>

(3) 本集團未發現在建工程存在減值跡象，因此未計提減值準備。

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

14. 無形資產

(1) 無形資產情況

人民幣元

項目	期初賬面餘額	本期增加	本期減少	期末賬面餘額
一. 賬面原值合計	25,302,951,411	0	0	25,302,951,411
收費公路經營權	23,553,502,611	0	0	23,553,502,611
寧滬高速公路土地使用權	1,710,521,846	0	0	1,710,521,846
其他土地使用權	38,926,954	0	0	38,926,954
二. 累計攤銷合計	6,729,299,695	423,747,651	0	7,153,047,346
收費公路經營權	5,941,509,778	391,210,500	0	6,332,720,278
寧滬高速公路土地使用權	775,994,005	31,681,487	0	807,675,492
其他土地使用權	11,795,912	855,664	0	12,651,576
三. 無形資產賬面淨值合計	18,573,651,716	0	423,747,651	18,149,904,065
收費公路經營權	17,611,992,833	0	391,210,500	17,220,782,333
寧滬高速公路土地使用權	934,527,841	0	31,681,487	902,846,354
其他土地使用權	27,131,042	0	855,664	26,275,378
四. 減值準備合計	0	0	0	0
收費公路經營權	0	0	0	0
寧滬高速公路土地使用權	0	0	0	0
其他土地使用權	0	0	0	0
無形資產賬面價值合計	<u>18,573,651,716</u>	<u>0</u>	<u>423,747,651</u>	<u>18,149,904,065</u>

本期攤銷額為人民幣423,747,651元。

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

15. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

(1) 已確認的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

人民幣元

項目	期末數	期初數
遞延所得稅資產：		
可抵扣虧損	3,722,543	3,722,543
資產減值準備	4,436,267	4,436,267
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	503,200	230,643
其他	0	0
小計	<u>8,662,010</u>	<u>8,389,453</u>
遞延所得稅負債：	<u>0</u>	<u>0</u>

(2) 引起暫時性差異的資產或負債項目對應的暫時性差異

人民幣元

項目	暫時性差異金額
期末數：	
可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損：	
可抵扣虧損	14,890,172
資產減值準備	17,745,069
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	2,012,800
小計	34,648,041
應納稅暫時性差異：	
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	0
小計	<u>0</u>
期初數：	
可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損：	
可抵扣虧損	14,890,172
資產減值準備	17,745,069
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	922,572
小計	33,557,813
應納稅暫時性差異：	
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	0
小計	<u>0</u>

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

16. 短期借款

(1) 短期借款分類：

人民幣元

項目	期末數	期初數
信用借款	1,130,000,000	865,000,000
其中： 銀行借款	930,000,000	655,000,000
委託借款	200,000,000	210,000,000
短期融資券	2,000,000,000	2,000,000,000
合計	<u>3,130,000,000</u>	<u>2,865,000,000</u>

(2) 本集團未有已到期未償還的短期借款。

17. 應付賬款

(1) 應付賬款按賬齡列示

人民幣元

項目	期末數	期初數
1年以內	196,034,037	215,494,589
1-2年	83,290	13,136,240
2-3年	0	0
3年以上	77,058,949	78,781,095
合計	<u>273,176,276</u>	<u>307,411,924</u>

賬齡超過1年的大額應付賬款情況的說明：

於2012年6月30日，本集團應付賬款中賬齡超過1年的應付賬款主要為應付工程款人民幣77,058,949元。由於工程結算周期較長，因此尚未支付。

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

17. 應付賬款(續)

(2) 應付賬款明細如下：

人民幣元

項目	期末數	期初數
應付工程款	77,248,385	79,376,103
應付房地產建設款	183,304,497	180,412,200
應付通行費拆分款	5,033,338	9,167,840
服務區應付日常採購款	7,590,056	23,072,861
其他	0	15,382,920
合計	<u>273,176,276</u>	<u>307,411,924</u>

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

18. 預收款項

(1) 預收款項明細如下：

人民幣元

項目	期末數	期初數
預收房租押金	12,063,386	5,656,715
預收廣告發佈款	15,265,702	14,093,245
預收售樓款	334,610,558	326,745,495
其他	417,863	188,280
合計	<u>362,357,509</u>	<u>346,683,735</u>

(2) 本報告期預收款項中無預收持有公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項。

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

19. 應付職工薪酬

人民幣元

項目	期初賬面餘額	本期增加	本期減少	期末賬面餘額
一. 工資、獎金、津貼和補貼	808,842	117,697,341	118,506,183	0
二. 職工福利費	0	0	0	0
三. 社會保險費	0	46,140,229	46,140,229	0
其中：醫療保險費	0	12,029,369	12,029,369	0
基本養老保險費	0	19,561,741	19,561,741	0
年金繳費	0	10,782,683	10,782,683	0
失業保險費	0	2,011,608	2,011,608	0
工傷保險費	0	899,308	899,308	0
生育保險費	0	855,520	855,520	0
四. 住房公積金	0	11,154,690	11,154,690	0
五. 辭退福利	0	58,779	58,779	0
六. 其他	5,714,811	17,770,125	18,895,170	4,589,766
工會經費和職工教育經費	5,704,361	2,352,406	3,467,001	4,589,766
非貨幣性福利	0	15,396,354	15,396,354	0
其他	10,450	21,365	31,815	0
合計	6,523,653	192,821,164	194,755,051	4,589,766

應付職工薪酬中屬於拖欠性質的金額：無。

20. 應交稅費

人民幣元

項目	期末數	期初數
所得稅	92,827,410	299,367,384
營業稅	13,985,793	15,005,918
土地增值稅	11,879	0
增值稅	1,961,919	843,659
房產稅	575,710	473,326
個人所得稅	66,002	1,555,024
其他	3,393,418	4,153,811
合計	112,822,131	321,399,122

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

21. 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	3,741,200	4,592,800
企業債券利息	1,742,466	0
短期借款應付利息	1,789,556	1,716,100
短期融資券	97,895,500	41,374,100
合計	105,168,722	47,683,000

22. 應付股利

人民幣元

單位名稱	期末數	期初數	超過1年 未支付原因
有限售條件的部分內資持股股東	98,980,462	80,871,474	對方未領取
招商局華建公路投資有限公司	232,825,093	24,024,788	對方未領取
江蘇交通控股有限公司	237,328,377	0	
A股流通股股東	156,170,467	0	
H股股東	439,920,000	0	
合計	1,165,224,399	104,896,262	

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

23. 其他應付款

(1) 其他應付款明細如下：

人民幣元

項目	期末數	期初數
應付收購312道路及經營權款	10,000,000	10,000,000
應付工程質量保證金	62,285,630	57,969,174
其他	39,368,378	33,523,059
合計	<u>111,654,008</u>	<u>101,492,233</u>

(2) 本報告期其他應付款中無應付持有公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項。

(3) 賬齡超過1年的大額其他應付款情況的說明

於2012年6月30日，本集團其他應付賬款中賬齡超過1年的其他應付賬款主要為應付施工單位的工程質量保證金和暫扣工程款、應付購買312國道新經營權之尾款。

24. 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	<u>701,567,064</u>	<u>201,561,117</u>

(2) 一年內到期的長期借款

人民幣元

項目	期末數	期初數
保證借款	1,567,064	1,561,117
信用借款	<u>700,000,000</u>	<u>200,000,000</u>
合計	<u>701,567,064</u>	<u>201,561,117</u>

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

25. 長期借款

(1) 長期借款分類

人民幣元

項目	期末數	期初數
保證借款(註1)	22,917,077	24,977,879
信用借款(註2)	1,735,000,000	2,440,000,000
質押借款(註3)	400,000,000	0
合計	<u>2,157,917,077</u>	<u>2,464,977,879</u>

長期借款分類的說明：

註1：本公司於1998年自中國銀行江蘇省分行取得約9,800,000美元的借款額度，用於購買進口機器設備及技術。上述借款額度由江蘇交通控股有限公司提供擔保。該借款額度包括買方信貸約4,900,000美元及西班牙政府貸款約4,900,000美元，買方信貸借款已於2006年償付，西班牙政府貸款按實際提款金額自2009年1月起分40次每半年等額償還，年利率為2%。

註2：截至資產負債表日，本公司取得的商業銀行信用貸款的餘額為人民幣1,735,000,000元，均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，年利率為5.32%-6.6355%。

註3：本報告期內，公司之子公司廣靖錫澄以收費權質押取得商業銀行質押貸款人民幣400,000,000元，貸款期自2012年6月28日至2017年6月28日，按照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，年利率為6.65%。

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

26. 應付債券

人民幣元

債券名稱	面值	發行日期	期限	利率	發行金額	期初 利息調整	本期 利息調整	本期 已付利息	期末 利息調整	期末餘額
非公開定向債務 融資工具	500,000,000	19/06/2012	3年	5.3%	495,765,250	0	87,795	0	87,795	495,853,045

27. 股本

人民幣元

	期初數	本期變動				小計	期末數
		發行新股	送股	公積金轉股	其他		
2012年上半年：							
一. 有限售條件股份							
1. 國家持股	0	0	0	0	0	0	0
2. 國有法人持股	0	0	0	0	0	0	0
3. 其他內資持股	50,202,745	0	0	0	0	0	50,202,745
4. 外資持股	0	0	0	0	0	0	0
有限售條件股份合計	50,202,745	0	0	0	0	0	50,202,745
二. 無限售條件股份							
1. 人民幣普通股	3,765,544,755	0	0	0	0	0	3,765,544,755
2. 境內上市外資股	0	0	0	0	0	0	0
3. 境外上市外資股	1,222,000,000	0	0	0	0	0	1,222,000,000
4. 其他	0	0	0	0	0	0	0
無限售條件股份合計	4,987,544,755	0	0	0	0	0	4,987,544,755
三. 股份總數	5,037,747,500	0	0	0	0	0	5,037,747,500

註：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日以及2011年7月29日上市流通。

本年度，本集團及本集團之子公司未發生購買，出售或贖回本公司上市股份的情況。

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

28. 資本公積

人民幣元

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
2012年上半年：				
資本溢價	4,801,561,763	0	0	4,801,561,763
其中：投資者投入的資本	4,801,561,763	0	0	4,801,561,763
其他綜合收益	56,988,676	24,710,887	0	81,699,563
其他資本公積	2,682,977,235	0	0	2,682,977,235
其中：可轉換公司債券拆分的 權益部分	0	0	0	0
以權益結算的股份支付 權益工具公允價值	0	0	0	0
政府因公共利益搬遷給予的 搬遷補償款的結餘	0	0	0	0
原制度資本公積轉入	2,682,977,235	0	0	2,682,977,235
合計	<u>7,541,527,674</u>	<u>24,710,887</u>	<u>0</u>	<u>7,566,238,561</u>

資本公積說明：

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

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

29. 未分配利潤

人民幣元

項目	金額	提取或分配比例
2012年上半年：		
調整前： 上年末未分配利潤	3,273,680,481	
調整： 年初未分配利潤合計數(調增+，調減—)	0	
調整後： 年初未分配利潤	3,273,680,481	
加： 本期歸屬於母公司所有者的淨利潤	1,260,780,226	
減： 提取法定盈餘公積	0	
提取任意盈餘公積	0	
提取一般風險準備	0	
應付普通股股利	1,813,589,100	每10股派發 人民幣3.6元
轉作股本的普通股股利	0	
期末未分配利潤	2,720,871,607	

註： 本年度股東大會已批准的現金股利

2012年度按已發行之股份5,037,747,500股(每股面值人民幣1元)計算，以每10股向全體股東派發現金股利人民幣3.6元。

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

30. 營業收入、營業成本

(1) 營業收入

人民幣元

項目	本期發生額		上期發生額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
主營業務	3,711,148,768	1,803,275,014	3,605,531,797	1,664,934,765
其中：				
寧滬高速公路	2,139,654,572	464,799,022	2,125,128,046	418,528,679
312國道	53,458,675	112,790,318	58,826,599	120,396,173
廣靖錫澄高速公路	349,572,225	102,013,748	342,004,246	92,585,718
寧連寧通公路	16,255,516	7,913,324	20,899,556	9,438,702
公路配套服務	1,152,207,780	1,115,758,602	1,058,673,350	1,023,985,493
房地產銷售業務	0	0	13,791,551	6,946,939
其他業務	18,207,644	5,547,915	22,699,523	9,121,930
合計	<u>3,729,356,412</u>	<u>1,808,822,929</u>	<u>3,642,022,871</u>	<u>1,681,003,634</u>

(2) 主營業務(分地區)：本集團的經營活動均位於江蘇省境內。

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

31. 營業税金及附加

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額	計繳標準
營業稅	82,490,485	81,702,994	通行費收入的3% 排障清障及維修養護 收入的5%廣告收入的 5%
城市維護建設稅	6,002,547	6,049,724	實際繳納流轉稅的7%
教育費附加	4,825,683	3,523,283	實際繳納流轉稅的5%
合計	<u>93,318,715</u>	<u>91,276,001</u>	

32. 財務費用

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
利息支出	155,181,454	148,397,365
減：已資本化的利息費用	0	0
減：利息收入	3,757,342	3,839,846
匯兌差額	-95,026	1,656,640
其他	698,776	278,506
合計	<u>152,217,914</u>	<u>143,179,385</u>

33. 資產減值損失

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
壞賬損失轉回	<u>0</u>	<u>-500,000</u>

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

34. 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	-1,090,228	-621,390
合計	-1,090,228	-621,390

35. 投資收益

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
成本法核算的長期股權投資收益	400,000	0
權益法核算的長期股權投資收益	89,276,092	100,129,794
處置交易性金融資產取得的投資收益	0	1,899,046
其他	13,497,815	92,452
合計	103,173,907	102,121,292

36. 營業外收入

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
非流動資產處置利得合計	53,750	1,061,256
其中：固定資產處置利得	53,750	1,061,256
路產賠償收入	3,682,818	4,252,289
政府補助	0	820,000
其他	150,009	46,204
合計	3,886,577	6,179,749

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

37. 營業外支出

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
非流動資產處置損失合計	483,967	5,987,612
其中：固定資產處置損失	483,967	5,987,612
路產損壞修復支出	5,609,689	4,984,620
公益性捐贈支出	800,000	850,000
其他	1,250,810	714,124
合計	<u>8,144,466</u>	<u>12,536,356</u>

38. 利潤總額

利潤總額已扣除(計入)下列各項：

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
職工薪酬(含高管董事薪酬)	162,476,740	139,428,021
退休福利計劃	30,344,424	28,975,426
職工薪酬合計	192,821,164	168,403,447
固定資產折舊	83,404,516	85,940,948
收費公路經營權攤銷	391,210,500	368,797,393
土地使用權攤銷	32,537,151	32,640,244
非流動資產處置損失	483,967	5,987,612
已確認的房地產開發產品銷售成本	0	5,721,171
已確認的其他存貨銷售成本	1,055,931,031	969,094,721

39. 所得稅費用

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	408,200,581	418,633,877
遞延所得稅調整	-272,557	-347,741
合計	<u>407,928,024</u>	<u>418,286,136</u>

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

40. 基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程

計算基本每股收益時，歸屬於普通股股東的當期淨利潤為：

人民幣元

	本期發生額	上期發生額
歸屬於普通股股東的當期淨利潤	1,260,780,226	1,299,490,735
其中：歸屬於持續經營的淨利潤	1,260,780,226	1,299,490,735
歸屬於終止經營的淨利潤	0	0

計算基本每股收益時，分母為發行在外普通股加權平均數，計算過程如下：

人民幣元

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

每股收益

人民幣元

	本期發生額	上期發生額
按歸屬於母公司股東的淨利潤計算：		
基本每股收益	0.2503	0.2580
稀釋每股收益	不適用	不適用
按歸屬於母公司股東的持續經營淨利潤計算：		
基本每股收益	0.2503	0.2580
稀釋每股收益	不適用	不適用
按歸屬於母公司股東的終止經營淨利潤計算：		
基本每股收益	不適用	不適用
稀釋每股收益	不適用	不適用

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

41. 其他綜合收益

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
1. 可供出售金融資產產生的利得(損失)金額	0	0
減: 可供出售金融資產產生的所得稅影響	0	0
前期計入其他綜合收益當期轉入損益的淨額	0	0
小計	0	0
2. 按照權益法核算的在被投資單位		
其他綜合收益中所享有的份額	24,710,887	-11,135,896
減: 按照權益法核算的在被投資單位其他綜合收益中		
所享有的份額產生的所得稅影響	0	0
前期計入其他綜合收益當期轉入損益的淨額	0	0
小計	24,710,887	-11,135,896
3. 現金流量套期工具產生的利得(或損失)金額	0	0
減: 現金流量套期工具產生的所得稅影響	0	0
前期計入其他綜合收益當期轉入損益的淨額	0	0
轉為被套期項目初始確認金額的調整	0	0
小計	0	0
4. 外幣財務報表折算差額	0	0
減: 處置境外經營當期轉入損益的淨額	0	0
小計	0	0
5. 其他	0	0
減: 由其他計入其他綜合收益產生的所得稅影響	0	0
前期其他計入其他綜合收益當期轉入損益的淨額	0	0
小計	0	0
合計	24,710,887	-11,135,896

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

42. 現金流量表項目註釋

(1) 收到的其他與經營活動有關的現金

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
收到的路政賠償款與營業外收入項目及 銀行存款利息收入等	12,099,789	8,901,453
合計	12,099,789	8,901,453

(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	23,968,053	18,558,339
合計	23,968,053	18,558,339

(3) 收到的其他與投資活動有關的現金：無

(4) 支付的其他與投資活動有關的現金：無

(5) 收到的其他與籌資活動有關的現金：無

(6) 支付的其他與籌資活動有關的現金

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
債券發行相關費用	250,000	0
合計	250,000	0

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

六. 合併財務報表項目註釋(續)

43. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

人民幣元

補充資料	本期金額	上期金額
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	1,287,416,347	1,327,032,070
加：資產減值準備轉回	0	-500,000
固定資產折舊	83,404,516	85,940,948
無形資產攤銷	423,747,651	401,437,637
長期待攤費用攤銷	200,040	133,273
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損 損失(收益以「—」號填列)	130,274	4,350,495
固定資產報廢損失(收益以「—」號填列)	299,943	575,861
公允價值變動損失(收益以「—」號填列)	1,090,228	621,390
財務費用(收益以「—」號填列)	153,293,195	129,033,751
投資損失(收益以「—」號填列)	-103,173,907	-102,121,292
遞延所得稅資產減少(增加以「—」號填列)	-272,557	-30,348
遞延所得稅負債增加(減少以「—」號填列)	0	-317,393
存貨的減少(增加以「—」號填列)	-85,763,340	-757,594,039
經營性應收項目的減少(增加以「—」號填列)	-64,838,564	662,652,548
經營性應付項目的增加(減少以「—」號填列)	-231,680,980	226,367,551
其他—投資性房地產折舊	312,830	275,512
經營活動產生的現金流量淨額	1,464,165,676	1,977,857,964
2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：		
債務轉為資本	0	0
一年內到期的可轉換公司債券	0	0
融資租入固定資產	0	0
3. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的期末餘額	780,090,412	487,801,375
減：現金的期初餘額	806,129,927	475,084,741
現金及現金等價物淨增加額	-26,039,515	12,716,634

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

七. 關聯方關係及其交易

1. 本企業的母公司情況

人民幣元

母公司名稱	關聯關係	本公司 關連人士 (是/否)	企業 類型	註冊地	法人 代表	業務性質	註冊資本	母公司對本 企業的持股 比例(%)	母公司對 本企業的 表決權 比例(%)	本企業最終 控制方	組織機構 代碼
江蘇交通控股 有限公司 (「交通控股」)	母公司及 最終 控股方	是	國有	江蘇省 南京市	楊根林	有關交通基礎設施、 交通運輸及相關 產業的投資建設 經營和管理	16,800,000,000	54.44	54.44	交通控股	13476706-3

2. 本企業的子分公司情況

人民幣元

子公司全稱	子公司類型	企業類型	註冊地	法人 代表	業務 性質	註冊資本	持股比例 (%)	表決權 比例(%)	組織機構 代碼
廣靖錫澄	非全資子公司	有限責任公司	南京	常青	服務	850,000,000	85	85	71408945-7
無錫靖澄廣告公司	非全資子公司	有限責任公司	無錫	楊笠	服務	1,000,000	85	85	72352469-9
寧滬投資	非全資子公司	有限責任公司	南京	錢永祥	投資、 服務	100,000,000	95	95	74236487-4
昆山豐源	非全資子公司	有限責任公司	昆山	錢永祥	房地產	42,000,000	95	95	78765432-2
寧滬置業	全資子公司	有限責任公司	南京	錢永祥	房地產	200,000,000	100	100	67763731-0
置業昆山	全資子公司	有限責任公司	昆山	陳宏圖	房地產	200,000,000	100	100	69449070-1

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

七. 關聯方關係及其交易(續)

3. 本企業的合營和聯營企業情況

人民幣元

被投資單位名稱	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	本企業持股比例 (%)	本企業在 被投資單位 表決權比例(%)	關聯關係	本公司關連人士 (是/否)	組織機構代碼
一、合營企業										
無										
二、聯營企業										
快鹿股份	國有	南京	孫宏寧	服務	150,300,000	33.20	33.20	聯營公司	否	13478934-2
揚子大橋	國有	南京	陳祥輝	服務	2,137,248,000	26.66	26.66	聯營公司	是	13476509-2
蘇嘉杭	國有	蘇州	姚振康	服務	1,578,600,000	33.33	33.33	聯營公司	否	13776920-8
南林飯店	國有	蘇州	孫宏寧	服務	227,715,968	34.91	34.91	聯營公司	是	13773558-5
沿江高速	國有	常熟	楊飛	服務	2,100,000,000	32.26	32.26	聯營公司	是	73072605-7
蘇嘉甬	國有	蘇州	錢金龍	服務	100,000,000	30	30	聯營公司	否	59698120-8

4. 本企業的其他關聯方情況

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司關係	本公司關連人士 (是/否)	組織機構代碼
路網公司	同一最終控股股東	是	77050954-0
現代路橋	同一最終控股股東	是	74821796-3
江蘇高速公路石油發展 有限公司(「高速石油」)	同一最終控股股東	是	73572481-9
江蘇租賃	同一最終控股股東	是	13475854-6
江蘇遠東海運有限公司 (「遠東海運」)	同一最終控股股東	是	73225111-2

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

七. 關聯方關係及其交易(續)

5. 關聯交易情況

(1) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易

人民幣元

關聯方	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價方式及決策程序	本期發生額		上期發生額	
				金額	佔同類交易金額的比例(%)	金額	佔同類交易金額的比例(%)
快鹿股份	銷售商品	加油費	對於重大關聯交易，公開招標的項目按中標價格，對其他方式委託的項目參考獨立的、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，關聯董事回避表決，獨立董事對關聯交易發表獨立意見進行確認。對於其他不重大的關聯交易，按雙方簽訂的合同價結算。	12,341,751	1	11,947,285	1
快鹿股份	提供服務	通行費		3,900,000	0	3,900,000	0
揚子大橋	接受勞務	代收通行費相關的服務費*(附註一)		131,900	100	826,072	100
路網公司	接受勞務	收費系統維護運營管理費*(附註二)		11,260,402	100	9,148,451	100
現代路橋	接受勞務	道路養護費*(附註二)		6,037,662	18	2,000,000	6
現代路橋	銷售商品	加油費*(附註一)		264,344	0	0	0
南林飯店	接受勞務	餐飲住宿*(附註一)		11,457	0	13,886	0
遠東海運	資金拆借	委託貸款利息*(附註三)		6,751,178	4	5,783,358	4

持續關連交易

附註一：根據香港上市規則第14A.31(2)條，乃是符合最低豁免水平的交易，獲豁免遵守香港上市規則第14A章所載的所有申報、公告及獨立股東批准的規定。

附註二：根據香港上市規則第14A.34條，乃是獲豁免獨立股東批准規定的持續關連交易。詳情見本公司於2011年12月30日及2012年3月22日刊登的持續關連交易公告。

附註三：根據香港上市規則第14A.65(4)條，乃是關連人士為本公司的利益，按一般商務條款提供財務資助，但並無以本公司的資產就有關財務資助作抵押，獲豁免遵守香港上市規則第14A章有關申報、公告及獨立股東批准的各項規定。

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

七. 關聯方關係及其交易(續)

5. 關聯交易情況(續)

(2) 關聯租賃情況

人民幣元

出租方名稱	承租方名稱	租賃資產情況	本期租賃收益	上期租賃收益	租賃收益確定依據	租賃收益對公司影響
本公司	路網公司	辦公樓租賃 [#]	2,230,000	2,230,000	以租賃資產成本回收及盈利為基本原則，同時考慮相關稅金的影響	不重大
本公司	現代路橋	辦公樓租賃 [#]	845,000	845,000	以租賃資產成本回收及盈利為基本原則，同時考慮相關稅金的影響	不重大
廣靖錫澄	高速石油	加油業務租賃 [#] (附註一)	1,939,500	1,980,200	按每噸石油銷售收取100元租金，最低租賃費為每年50萬元	不重大

持續關連交易

附註一：根據香港上市規則第14A.31(2)條，乃是符合最低豁免水平的交易，獲豁免遵守香港上市規則第14A章所載的所有申報、公告及獨立股東批准的規定。

(3) 關聯擔保情況

人民幣元

擔保方	被擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否已經履行完畢
交通控股	本公司	24,484,141	1998年10月15日	2027年10月15日	未履行完畢

附註：本交易乃屬持續關連交易，根據香港上市規則第14A.65(4)條，乃是關連人士為本公司的利益，按一般商務條款提供財務資助，但並無以本公司的資產就有關財務資助作抵押，獲豁免遵守香港上市規則第14A章有關申報、公告及獨立股東批准的各项規定。

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

七. 關聯方關係及其交易(續)

5. 關聯交易情況(續)

(4) 關聯方資金拆借

本半年度：

人民幣元

關聯方	拆借金額	起始日	到期日	本期末餘額	說明
拆入					
遠東海運	100,000,000	2012年5月10日	2013年5月10日	100,000,000	委託貸款，年利率6.56%
拆出					
無					

註：截至資產負債表日，本公司關聯方資金拆借餘額為人民幣200,000,000元。

附註：本交易乃屬持續關連交易，根據香港上市規則第14A.65(4)條，乃是關連人士為本公司的利益，按一般商務條款提供財務資助，但並無以本公司的資產就有關財務資助作抵押，獲豁免遵守香港上市規則第14A章有關申報、公告及獨立股東批准的各項規定。

上年同期：

人民幣元

關聯方	拆借金額	起始日	到期日	本期末餘額	說明
拆入					
遠東海運	110,000,000	2011年5月9日	2012年5月9日	110,000,000	委託貸款，年利率6.31%
拆出					
無					

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

七. 關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項

(1) 應收關聯方款項

人民幣元

項目名稱	關聯方	本公司關連 人士(是/否)	期末金額		期初金額	
			賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款	快鹿股份	否	10,170,498	0	6,877,444	0
	蘇嘉杭	否	7,221,142	0	7,396,536	0
	揚子大橋	是	0	0	2,033,060	0
	高速石油	是	1,939,500	0	2,286,300	0
	現代路橋	是	273,436	0	336,194	0
小計			19,604,576	0	18,929,534	0
其他應收款	現代路橋	是	635,634	0	34,827	0
	路網公司	是	2,748,922	0	0	0
小計			3,384,556	0	34,827	0
應收股利	快鹿股份	否	4,989,960	0	2,494,980	0
	揚子大橋	是	34,185,605	0	0	0
	蘇嘉杭	否	63,138,000	0	0	0
小計			102,313,565	0	2,494,980	0

(2) 應付關聯方款項

人民幣元

項目名稱	關聯方	本公司關連人士 (是/否)	期末金額	期初金額
應付賬款	蘇嘉杭	否	1,547,959	978,511
	揚子大橋	是	890,974	12,036
小計			2,438,933	990,547
預收款項	現代路橋	是	80,000	361,667
小計			80,000	361,667
其他應付款	路網公司	是	1,653,257	1,408,158
	現代路橋	是	10,270,158	10,916,060
	揚子大橋	是	131,900	1,656,582
小計			12,055,315	13,980,800
應付利息	遠東海運	是	364,444	412,500

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

八. 或有事項

本公司之子公司寧滬置業按房地產經營慣例為昆山花橋同城虹橋公館商品房承購人按揭貸款提供連帶責任的保證擔保，擔保責任自保證合同生效之日起，至商品房承購人所購住房的《房地產證》辦出及抵押登記手續辦妥並將房屋他項權證交銀行執管之日止。截止2012年6月30日，尚未結清的擔保金額約為人民幣35,710,000元。

九. 承諾事項

1. 重大承諾事項

(1) 資本承諾

	人民幣元	
	期末數	期初數
已簽約但尚未於財務報表中確認的一購建長期資產承諾	119,310,000	85,905,959
合計	<u>119,310,000</u>	<u>85,905,959</u>

(2) 經營租賃承諾

至資產負債表日止，本集團對外簽訂的不可撤銷的經營租賃合約情況如下：

	人民幣元	
	期末數	期初數
不可撤銷經營租賃的最低租賃付款額：		
資產負債表日後第1年	4,958,186	5,286,294
資產負債表日後第2年	3,862,500	4,159,884
資產負債表日後第3年	3,962,500	2,854,167
以後年度	675,000	1,725,000
合計	<u>13,458,186</u>	<u>14,025,345</u>

(3) 其他承諾事項

本集團及本公司承諾自2000年1月1日起三十年內，每年按寧連公路南京段年收入的17%支付獨立第三方江蘇省寧連寧通管理處通行管理費。

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

十. 資產負債表日後事項

本公司於2012年7月6日收到江蘇省人民政府辦公廳蘇政辦發[2012]126號《省政府辦公廳關於撤銷遷移部分公路收費站點等有關問題的通知》。根據國家五部委關於收費公路專項清理工作的有關通知精神，經研究決定：撤除或遷移12個開放式收費公路同一公路主線相鄰收費站間距不足50公里的收費站點，自2012年7月15日8時全面停止上述12個收費站點收費，其中撤除本公司經營的312國道滬寧段收費站點包括：312國道南京收費站、312國道洛社收費站(含堰橋收費點)、312國道西林收費點。根據上述文件精神，本公司將在上述站點撤銷後，停止與撤銷站點相關的部分公路經營權的攤銷並進行後續的處理，涉及312國道收費站點的債務補償、管養事宜將由江蘇省人民政府另行研究決定。截至2012年6月30日，312國道滬寧段收費公路經營權無形資產賬面淨值約為23.8億元，以2012年1-6月份累計通行費收入統計，所撤銷的收費站點約佔全線46.69%；以2012年1-6月份累計過站收費流量統計，所撤銷的收費站點約佔全線46.13%。

本公司於2012年8月2日完成了短期融資券的發行，發行額為人民幣10億元，發行利率3.75%，到期日為2013年8月2日。

十一. 其他重要事項

1. 淨流動資產(負債)／總資產減流動負債

人民幣元

	期末數	期初數
流動資產	3,675,009,818	3,403,446,608
資產總計	26,705,914,277	25,375,438,896
減：流動負債	5,966,559,875	4,302,651,046
淨流動負債	<u>-2,291,550,057</u>	<u>-899,204,438</u>
總資產減流動負債	<u>20,739,354,402</u>	<u>21,072,787,850</u>

2. 其他

2(1). 分部報告

根據本集團的內部組織結構、管理要求及內部報告制度，本集團的經營業務劃分為6個報告分部，這些報告分部是以管理層據以決定資源分配及業績評價的標準為基礎確定的。集團的管理層定期評價這些報告分部的經營成果，以決定向其分配資源及評價其業績。本集團各個報告分部提供的主要產品及勞務分別為：寧滬高速通行、312國道通行、寧連公路通行、廣靖錫澄高速公路通行、配套服務及房地產開發，投資及廣告。

配套服務包括高速公路服務區的加油，餐飲，零售業務。

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

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

人民幣元

	寧滬高速		312公路		寧理公路		蘇州港		公路經營服務		房地產開發、投資及廣告		不可分配項目		合計	
	本報數	上年同期數	本報數	上年同期數	本報數	上年同期數	本報數	上年同期數	本報數	上年同期數	本報數	上年同期數	本報數	上年同期數	本報數	上年同期數
分部營業收入	2,138,654,572	2,125,128,046	53,458,675	58,826,559	16,255,516	20,889,558	349,572,225	342,004,246	1,152,207,780	1,068,673,350	18,207,644	36,491,074	3,729,356,412	3,642,022,871		
營業成本	464,759,022	418,528,679	112,790,318	120,386,173	7,813,324	9,438,702	102,013,748	92,365,718	1,115,758,602	1,023,985,493	5,547,915	16,088,889	1,808,822,929	1,681,003,634		
分部營業利潤(虧損)	1,674,895,550	1,706,599,367	-58,331,643	-61,558,574	8,342,192	11,450,854	247,558,477	249,638,528	36,449,178	34,687,857	12,659,729	20,402,205	1,920,533,483	1,961,019,237		
調節項目：																
營業租金及附加	71,882,384	71,293,503	2,995,686	3,288,478	546,185	701,120	11,745,627	11,474,400	4,587,343	4,517,500	1,533,480		93,318,715	91,276,001		
銷售費用											1,074,699	3,579,685	1,074,699	3,579,685		
管理費用	31,680,487	31,784,500											44,722,687	41,524,675	76,404,174	73,309,255
財務費用													152,217,914	143,179,365	152,217,914	143,179,365
資產減值損失													0	-500,000	0	-500,000
公允價值變動損益													-1,050,228	-821,390	-1,050,228	-821,390
投資收益													103,173,907	102,121,292	103,173,907	102,121,292
營業利潤	1,571,281,669	1,603,521,284	-62,235,329	-64,859,062	7,796,007	10,759,734	235,812,850	237,944,128	31,861,835	30,170,357	10,032,150	16,842,520	3,886,577	6,179,749	3,886,577	6,179,749
營業外收入													8,144,466	12,538,356	8,144,466	12,538,356
營業外支出													-96,114,811	-89,060,765	-96,114,811	-89,060,765
利潤總額	1,571,281,669	1,603,521,284	-62,235,329	-64,859,062	7,796,007	10,759,734	235,812,850	237,944,128	31,861,835	30,170,357	10,032,150	16,842,520	3,886,577	6,179,749	3,886,577	6,179,749
所得稅													407,526,024	418,286,136	407,526,024	418,286,136
淨利潤	1,571,281,669	1,603,521,284	-62,235,329	-64,859,062	7,796,007	10,759,734	235,812,850	237,944,128	31,861,835	30,170,357	10,032,150	16,842,520	-507,042,835	-507,946,901	1,287,416,347	1,327,032,070
分部資產總額	14,832,408,269	14,663,463,561	2,411,676,120	2,490,285,151	383,575,178	388,725,065	1,688,680,834	1,760,063,286	382,970,714	391,139,544	2,340,846,011	2,251,528,260	5,195,755,151	3,480,224,029	26,765,914,277	25,375,438,686

分部利潤為未承擔管理費用，財務費用，投資收益等的各分部利潤，本集團決策制定者據以做出資源分配和績效評價的考慮。

出於在分部間進行績效評價及資源分配的目的，除長期股權投資、交易性金融資產、現金及銀行存款等其他所有的資產被分配到至各個業務分部中。

十一、其他重要事項(續)

2. 其他(續)

2(1). 分部報告(續)

分部報告信息

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

十二. 母公司財務報表主要項目註釋

1. 應收賬款

(1) 應收賬款按種類披露：

人民幣元

種類	期末數		壞賬準備		期初數		壞賬準備	
	賬面餘額 金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	賬面餘額 金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
單項金額重大的應收賬款	47,238,158	81	0	0	27,664,019	73	0	0
按組合計提壞賬準備的 應收賬款	11,304,823	19	0	0	10,263,155	27	0	0
單項金額不重大但單項計 提壞賬準備的應收賬款	0	0	0	0	0	0	0	0
合計	<u>58,542,981</u>	<u>100</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>37,927,174</u>	<u>100</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

應收賬款種類的說明：

應收賬款賬齡如下：

人民幣元

賬齡	金額	期末數		賬面價值	金額	期初數		賬面價值
		比例 (%)	壞賬準備			比例 (%)	壞賬準備	
1年以內	58,542,981	100	0	58,542,981	37,927,174	100	0	37,927,174
1至2年	0	0	0	0	0	0	0	0
2至3年	0	0	0	0	0	0	0	0
3年以上	0	0	0	0	0	0	0	0
合計	<u>58,542,981</u>	<u>100</u>	<u>0</u>	<u>58,542,981</u>	<u>37,927,174</u>	<u>100</u>	<u>0</u>	<u>37,927,174</u>

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

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

十二. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 預付款項

(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	21,271,424	100	5,985,341	99
1至2年	0	0	84,440	1
合計	<u>21,271,424</u>	<u>100</u>	<u>6,069,781</u>	<u>100</u>

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

(3) 預付款項的說明：

預付款項按客戶類別披露如下：

人民幣元

類別	期末數	期初數
單項金額重大的預付款項	18,921,729	4,410,590
單項金額不重大但按信用風險特徵組合後該組合的 風險較大的預付款項	0	0
其他不重大的預付款項	<u>2,349,695</u>	<u>1,659,191</u>
合計	<u>21,271,424</u>	<u>6,069,781</u>

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

十二. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 其他應收款

(1) 其他應收款按種類披露：

人民幣元

種類	期末數		壞賬準備		期初數		壞賬準備	
	賬面餘額 金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	賬面餘額 金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
單項金額重大的其他應收款	1,373,552,947	99	16,812,140	100	1,269,786,308	99	16,812,140	100
單項金額不重大但單項計提 壞賬準備的其他應收款	0	0	0	0	0	0	0	0
單項金額不重大以及金額重大 但單項測試未發生減值的 其他應收款	9,162,653	1	382,097	0	6,579,215	1	382,097	0
合計	<u>1,382,715,600</u>	<u>100</u>	<u>17,194,237</u>	<u>100</u>	<u>1,276,365,523</u>	<u>100</u>	<u>17,194,237</u>	<u>100</u>

其他應收款種類的說明：

其他應收賬款賬齡如下：

人民幣元

賬齡	金額	期末數		賬面價值	金額	期初數		賬面價值
		比例 (%)	壞賬準備			比例 (%)	壞賬準備	
1年以內	103,467,570	7	28,944	103,438,626	49,422,002	4	188,440	49,233,562
1至2年	12,416,369	1	349,680	12,066,689	430,083,274	34	192,958	429,890,316
2至3年	1,250,019,521	91	3,473	1,250,016,048	780,034,978	61	699	780,034,279
3年以上	16,812,140	1	16,812,140	0	16,825,269	1	16,812,140	13,129
合計	<u>1,382,715,600</u>	<u>100</u>	<u>17,194,237</u>	<u>1,365,521,363</u>	<u>1,276,365,523</u>	<u>100</u>	<u>17,194,237</u>	<u>1,259,171,286</u>

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

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

十二. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 長期股權投資

(1) 長期股權投資明細如下：

人民幣元

被投資單位	核算方法	初始投資成本	期初餘額	增減變動	期末餘額	在被投資單位			減值準備	本期計提 減值準備	本期現金紅利
						在被投資單位 持股比例 (%)	在被投資單位 表決權比例 (%)	在被投資單位 持股比例與 表決權比例 不一致的說明			
聯營公司											
快鹿股份	權益法	49,899,600	73,464,295	-4,581,723	68,882,572	33.20	33.20	無	0	0	2,494,980
揚子大橋	權益法	631,159,243	953,598,812	17,230,355	970,829,167	26.66	26.66	無	0	0	56,979,032
蘇嘉杭	權益法	526,090,677	707,173,782	-21,127,678	686,046,104	33.33	33.33	無	0	0	63,138,000
蘇嘉甬	權益法	30,000,000	0	30,000,000	30,000,000	30	30	無	0	0	0
子公司											
廣靖錫澄	成本法	2,125,000,000	2,125,000,000	0	2,125,000,000	85.00	85.00	無	0	0	117,661,684
寧滬投資	成本法	95,000,000	95,000,000	0	95,000,000	95.00	95.00	無	0	0	0
寧滬置業	成本法	200,000,000	200,000,000	0	200,000,000	100.00	100.00	無	0	0	0
其他股權投資											
現代路橋	成本法	24,500,000	3,685,500	0	3,685,500	7.50	7.50	無	0	0	0
路網公司	成本法	1,750,000	2,150,000	0	2,150,000	4.42	4.42	無	0	0	0
合計	—	<u>3,683,399,520</u>	<u>4,160,072,389</u>	<u>21,520,954</u>	<u>4,181,593,343</u>						<u>240,273,696</u>
減：減值準備			0	0	0						
長期股權投資 淨額		3,683,399,520	4,160,072,389	21,520,954	4,181,593,343						240,273,696

(2) 聯營企業清單及其主要財務信息詳見附註六、9、10。

(3) 本公司於2012年6月30日持有的長期股權投資之被投資單位向本公司轉移資金的能力未受到限制。

附註：以上公司均為中國境內非上市公司。

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

十二. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

5. 營業收入、營業成本

人民幣元

項目	本期發生額		上期發生額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
主營業務				
其中：滬寧高速公路	2,139,654,572	464,799,022	2,125,128,046	418,528,679
312國道	53,458,675	112,790,318	58,826,599	120,396,173
寧連寧通公路	16,255,516	7,913,324	20,899,556	9,438,702
公路配套服務	1,138,986,154	1,101,886,077	1,047,725,461	1,010,560,417
合計	<u>3,348,354,917</u>	<u>1,687,388,741</u>	<u>3,252,579,662</u>	<u>1,558,923,971</u>

6. 投資收益

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
成本法核算的長期股權投資收益	117,661,684	131,015,204
權益法核算的長期股權投資收益	89,422,078	101,314,118
其他	9,361,185	0
合計	<u>216,444,947</u>	<u>232,329,322</u>

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

十二. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

7. 現金流量表項目註釋

- (1) 收到的其他與經營活動有關的現金

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
收到的路政賠償款與營業外收入項目及 銀行存款利息收入等	6,004,802	5,933,330

- (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	20,856,241	18,076,207

- (3) 收到的其他與投資活動有關的現金:

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
寧滬置業歸還拆借資金	0	80,000,000

- (4) 支付的其他與投資活動有關的現金:

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
寧滬置業資金拆借款	90,000,000	0

- (5) 支付的其他與籌資活動有關的現金:

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
債券發行相關費用	250,000	0

財務報表附註

2012年6月30日止半年度

十二. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

8. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

人民幣元

補充資料	本期金額	上期金額
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	1,227,572,256	1,270,981,304
加：資產減值準備轉回	0	-500,000
固定資產折舊	68,568,189	68,332,801
無形資產攤銷	357,745,238	347,339,063
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的 損失(減收益)	127,522	2,002,324
固定資產報廢損失	108,839	359,882
財務費用	161,463,529	143,897,402
投資損失(減收益)	-216,444,947	-232,329,322
遞延所得稅資產減少(減增加)	0	125,000
存貨的減少(減增加)	-6,195,388	-5,954,259
經營性應收項目的減少(減增加)	-52,167,527	9,547,116
經營性應付項目的增加(減減少)	-184,241,977	-13,870,800
經營活動產生的現金流量淨額	1,356,535,734	1,589,930,511
2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：		
債務轉為資本		
一年內到期的可轉換公司債券		
融資租入固定資產		
3. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的期末餘額	438,810,778	188,047,779
減：現金的期初餘額	452,126,965	171,257,578
現金及現金等價物淨增加額	-13,316,187	16,790,201

十三. 財務報表之批准

本公司的公司及合併財務報表於2012年8月17日已經本公司董事會批准。

補充資料

1. 非經常性損益明細表

人民幣元

項目	金額
淨利潤	1,287,416,347
加(減)：非經常性損益項目	
— 非流動資產處理損失(收益)	430,217
— 政府補貼	0
— 處置交易性金融資產收益	0
— 處置其他資產收益	0
— 公允價值變動損失(收益)	1,090,228
— 以前年度已經計提各項減值準備的轉回	0
— 除上述各項之外的其他營業外收支淨額	3,827,672
小計	5,348,117
非經常性損益的所得稅影響數	-1,064,473
扣除非經常性損益後的淨利潤	1,291,699,991
其中：歸屬於母公司股東的淨利潤	1,264,833,813
歸屬於少數股東的淨利潤	26,866,178

2. 淨資產收益率和每股收益

本淨資產收益率和每股收益計算表是江蘇寧滬高速公路股份有限公司按照中國證券監督管理委員會頒佈的《公開發行證券公司信息披露編報規則第9號——淨資產收益率和每股收益的計算及披露》(2010年修訂)的有關規定而編製的。

報告期利潤	加權平均淨資產 收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	6.71	0.2503	不適用
扣除非經常性損益後歸屬於公司 普通股股東的淨利潤	6.73	0.2511	不適用

備查文件目錄

包括下列文件：

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

文件存放地：中國南京市仙林大道6號本公司董事會秘書室

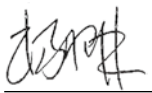
承董事會命
楊根林
董事長

江蘇寧滬高速公路股份有限公司
中國·南京·2012年8月17日

董事、高級管理人員對 2012 年半年度報告的確認意見

本公司董事、高級管理人員經對本半年度報告進行審核，認為本報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性負個別及連帶責任。予以書面確認。

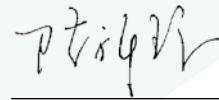
董事



楊根林



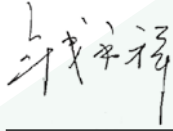
張 楊



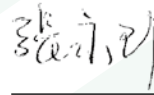
陳祥輝



杜文毅



錢永祥



鄭張永珍



方 鏗



許長新



高 波



陳冬華

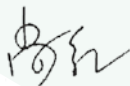


張二震

高級管理人員



趙佳軍



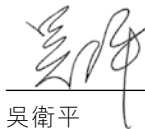
尚 紅



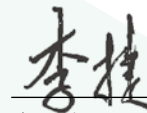
田亞飛



姚永嘉



吳衛平



李 捷

江蘇寧滬高速公路股份有限公司
二零一二年八月十七日