



江蘇寧滬高速公路股份有限公司
(香港聯合交易所股份代號：00177)

智慧



卓越

2014

年度業績報告

重要提示

- 江蘇寧滬高速公路股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)、監事會及董事(「董事」)、監事、高級管理人員保證年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 公司全體董事出席董事會會議。
- 本公司年度財務報告按中國企業會計準則編製，已經德勤華永會計師事務所審計並出具了標準無保留意見的審計報告，請投資者注意閱讀。
- 本公司董事、總經理錢永祥先生，財務總監于蘭英女士聲明：保證本年度報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 利潤分配預案：2014年度，本集團實現歸屬於本公司股東(「股東」)的淨利潤約為人民幣2,574,754千元，每股盈利約人民幣0.511元，本公司董事會以總股本5,037,747,500股為基數，建議向全體股東派發現金股息每股人民幣0.38元(含稅)。
- **本年度報告中所涉及的發展戰略、未來計劃等前瞻性描述不構成本公司對投資者的實質承諾，敬請投資者注意投資風險。**
- 本公司不存在被控股股東及其他關聯方／關連人士非經營性資金佔用的情況。
- 本公司不存在違反規定程序對外提供擔保的情況。
- 除特別說明外，本報告中之金額幣種為人民幣。



目錄

頁碼

重要提示	
第一節 釋義及重大風險提示	2
第二節 公司基本情況介紹	4
— 一般資料	4
— 公司簡介	7
— 集團主要資產架構圖	8
第三節 會計數據和財務指標摘要	9
第四節 董事會報告	12
— 董事會關於報告期內公司經營情況的討論與分析	12
— 董事會對未來發展的討論與分析	35
— 董事會對會計政策、會計估計或核算方法變更的原因和影響的分析說明	43
— 利潤分配政策及 2014 年度利潤分配預案	44
— 社會責任履行情況	44
第五節 重要事項	46
— 重大訴訟、仲裁和媒體普遍質疑事項	46
— 關聯方／關連人士資金佔用情況	46
— 破產重整相關事項	46
— 資產交易、企業合併事項	46
— 股權激勵的實施情況	46
— 重大關聯／關連交易事項	47
— 重大合同及其履行情況	55
— 承諾事項及履行情況	55
— 聘任會計師事務所情況	56
— 監管機構處罰及整改情況	56
— 執行新會計準則對合併財務報表的影響	56
— 慈善捐贈	57
第六節 股份變動與股東情況	58
— 股本變動情況	58
— 證券發行與上市情況	58
— 股東和實際控制人情況	59
— 控股股東及實際控制人變更情況	62
— 其他事項	64
第七節 董事、監事和高級管理人員和員工情況	66
— 持股變動情況及報酬情況	66
— 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況	73
— 董事、監事、高級管理人員報酬情況	74
— 公司董事、監事、高級管理人員變動情況	75
— 董事、監事及高級管理人員其他情況	75
— 母公司和主要子公司的員工情況	76
第八節 公司治理	79
— 公司治理概況	79
— 公司治理結構及運作概況	80
— 企業管治報告	93
— 信息披露	120
— 投資者關係與溝通	121
— 投資者回報機制	122
第九節 內部控制	123
— 內部控制建設及執行情況	123
— 內部控制審計報告的相關情況說明	124
— 年度報告重大差錯責任追究制度及相關執行情況說明	124
第十節 財務報告	125
第十一節 備查文件	268
董事、高級管理人員對 2014 年年度報告的確認意見	269
企業社會責任報告	270

釋義及重大風險提示

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

A股	指	本公司於上交所發行並上市的人民幣普通股
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
江蘇銀行	指	江蘇銀行股份有限公司
常嘉高速	指	常熟至嘉興高速公路昆山至吳江段
招商局華建	指	招商局華建公路投資有限公司
本公司、公司	指	江蘇寧滬高速公路股份有限公司
控股股東	指	江蘇交通控股有限公司
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
德勤華永	指	德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)
遠東海運	指	江蘇遠東海運有限公司
312國道滬寧段	指	312國道南京至上海段
本集團、集團	指	本公司及子公司
集團財務公司	指	江蘇交通控股集團財務有限公司
廣靖高速	指	江陰長江公路大橋北接線，廣陵至靖江段
廣靖錫澄公司	指	江蘇廣靖錫澄高速公路有限公司
H股	指	本公司於聯交所發行並上市的境外上市外資股
香港上市規則	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
協鑫寧滬公司	指	江蘇協鑫寧滬天然氣有限公司
金融租賃公司	指	江蘇金融租賃有限公司
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
江陰大橋	指	江陰長江公路大橋
快鹿公司	指	江蘇快鹿汽車運輸股份有限公司
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
洛德基金公司	指	江蘇洛德股權投資基金管理有限公司
寧連公路南京段	指	南京至連雲港公路南京段
聯網公司	指	江蘇高速公路聯網營運管理有限責任公司
寧常鎮溧公司	指	江蘇寧常鎮溧高速公路有限公司

釋義及重大風險提示

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
中國會計準則	指	《中華人民共和國企業會計準則2006》
報告期	指	2014年1月1日至2014年12月31日止年度
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
滬寧高速	指	南京至上海高速公路江蘇段
蘇嘉杭公司	指	蘇州蘇嘉杭高速公路有限責任公司
蘇嘉杭	指	蘇州至嘉興、杭州高速公路江蘇段
蘇嘉甬公司	指	蘇州蘇嘉甬高速公路有限責任公司
交建局	指	江蘇省交通工程建設局
錫澄高速	指	江陰長江公路大橋南接線，江陰至無錫段
錫宜公司	指	江蘇錫宜高速公路有限公司
沿江公司	指	江蘇沿江高速公路有限公司
沿江高速	指	常州至太倉高速公路
同比	指	與2013年同期相比
鎮丹公司	指	江蘇鎮丹高速公路有限公司
鎮丹高速	指	鎮江至丹陽高速公路

本年報內所載的中國實體、企業、國民、設施、中文或其他語言的法規的英文譯名僅供參考之用。

倘中國實體、企業、國民、設施、法規的中文名稱與其英文譯名有任何歧義，概以中文名稱為準。

重大風險提示

本集團已在本年度報告中對未來業務經營和發展可能面對的風險進行了詳細的分析和描述，請投資者查閱第四節董事會報告中「董事會關於未來發展的討論與分析」部分內容。

公司基本情況介紹

一. 一般資料

(一) 公司信息

本公司法定中英文名稱	江蘇寧滬高速公路股份有限公司
	Jiangsu Expressway Company Limited
中英文名稱縮寫	寧滬高速
	Jiangsu Expressway
本公司法定代表人	錢永祥

(二) 聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書／公司秘書	證券事務代表
姓名	姚永嘉	江濤、樓慶
聯繫地址	中國江蘇省南京市仙林大道6號	
電話	8625-84469332	8625-84362700-301835、301836
傳真	8625-84466643	
電子信箱	jsnh@jsexpwy.com	

(三) 基本情況簡介

本公司註冊及辦公地址	中國江蘇省南京市仙林大道6號
郵政編碼	210049
本公司網址	http://www.jsexpressway.com
本公司電子信箱	jsnh@jsexpwy.com

(四) 信息披露及備置地點簡介

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

公司基本情況介紹

(五) 公司股票簡況

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

(六) 公司報告期內註冊登記情況

註冊登記日期	1992年8月1日
註冊登記地點	江蘇省南京市升州路
企業法人營業執照註冊號	320000000004194
稅務登記號碼	320003134762764
組織機構代碼	13476276-4



公司基本情況介紹

(七) 其他有關資料

會計師事務所(境內)	名稱 地址 簽字會計師姓名	德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥) 中國上海市延安東路222號外灘中心30樓 唐稼松、步君
境內法律顧問	名稱 地址	江蘇世紀同仁律師事務所 南京市北京西路26號5樓
香港法律顧問	名稱 地址	禮德齊伯禮律師行 香港中環遮打道18號歷山大廈20樓
境內股份過戶登記處	名稱 地址	中國證券登記結算有限責任公司上海分公司 上海市浦東新區陸家嘴東路166號中國保險大廈36樓
香港股份過戶登記處	名稱 地址	香港證券登記有限公司 香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716室
香港財經公關	名稱 地址 電話 傳真	皓天財經集團控股有限公司 香港中環干諾道中41號盈置大廈6樓 (852)3970 2139 (852)2598 1588



公司基本情況介紹

二. 公司簡介

本公司於1992年8月1日在中華人民共和國江蘇省註冊成立，目前註冊資本為50.38億元。

本公司主要從事投資、建設、經營和管理滬寧高速公路及本集團擁有或參股的江蘇省境內的收費公路，並發展該等公路沿線的客運及其他輔助服務業(包括加油、餐飲、購物、廣告及住宿等)。

本公司為江蘇省唯一的交通基建類上市公司。1997年6月27日本公司發行的12.22億股H股在聯交所上市。2001年1月16日本公司發行的1.5億股A股在上交所上市。本公司建立一級美國預託證券憑證計劃(ADR)於2002年12月23日生效，在美國場外市場進行買賣。截至2014年12月31日，本公司總股本為5,037,747,500股，每股面值1元。

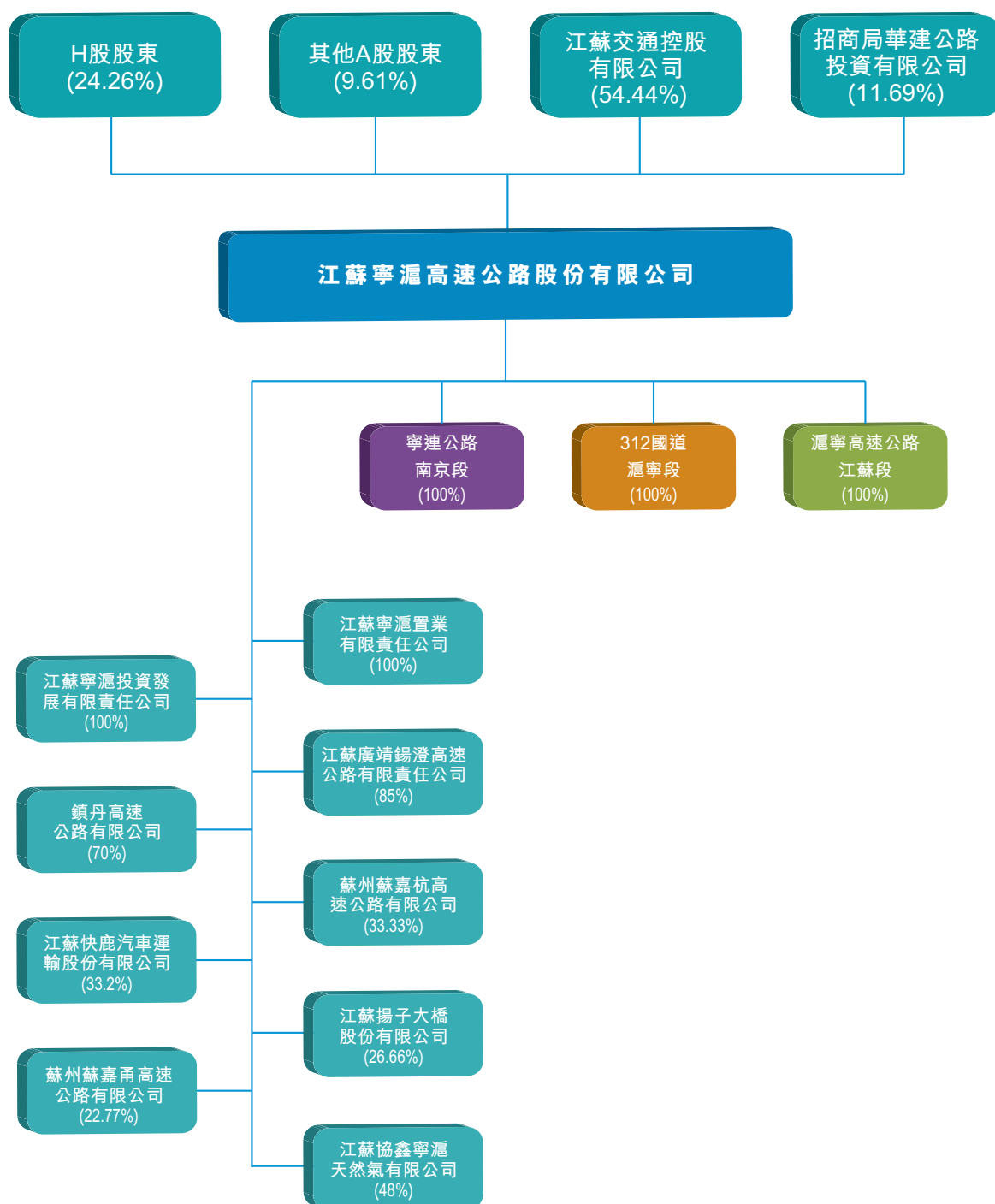
本公司的核心業務是收費路橋的投資、建設、營運和管理，除滬寧高速公路外，公司還擁有312國道滬寧段、寧連公路南京段、錫澄高速公路、廣靖高速公路、江陰長江公路大橋以及蘇嘉杭高速公路等位於江蘇省內的收費路橋全部或部分權益。截至2014年12月31日，本公司擁有或參股的公路里程已超過850公里，總資產約274.45億元，是中國公路行業中資產規模最大的上市公司之一。

本公司的經營區域位於中國經濟最具活力的地區之一——長江三角洲，公司所擁有或參股路橋項目是連接江蘇省東西及南北陸路交通大走廊，活躍的經濟帶來了交通的繁忙。本公司核心資產滬寧高速公路江蘇段連接上海、蘇州、無錫、常州、鎮江、南京6個大中城市，已成為國內最繁忙的高速公路之一。

本公司、寧滬置業、寧滬投資、廣靖錫澄公司，合稱為本集團。報告期內，子公司寧滬置業新設立全資子公司寧滬置業(蘇州)有限責任公司，並且報告期末本公司組建設立鎮丹公司，本公司佔其70%股權。上述新設立之公司已於報告期內納入本集團財務報表的合併範圍。

公司基本情況介紹

三. 集團主要資產架構圖



會計數據和財務指標摘要

本集團按中國企業會計準則編製的2014年度財務報告，已經德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)審計，並出具了標準無保留意見的審計報告。

◇ 本集團前五年主要會計數據：

單位：元

主要會計數據	2014年	2013年	本年比	2012年	2011年	2010年
			上年增減 %			
營業收入	7,879,076,285	7,614,226,717	3.48	7,795,942,681	7,401,310,221	6,756,244,112
歸屬上市公司股東的淨利潤	2,574,754,312	2,707,743,147	-4.91	2,333,344,558	2,429,750,207	2,484,404,028
歸屬上市公司股東的扣除非經常性 損益後的淨利潤	2,575,500,757	2,648,402,925	-2.75	2,342,604,374	2,430,245,112	2,475,691,840
經營活動產生的現金流量淨額	3,092,012,620	3,084,162,160	0.25	3,189,409,926	3,835,414,221	3,391,632,351
	2014年末	2013年末	本年末比 上年末增減 %	2012年末	2011年末	2010年末
歸屬上市公司股東的淨資產	20,348,338,531	19,596,483,889	3.84	18,688,861,700	18,144,689,549	17,563,723,203
負債總額	6,508,215,110	6,735,684,631	-3.38	6,693,781,895	6,767,628,925	6,873,448,705
總資產	27,444,862,983	26,833,912,370	2.28	25,849,257,639	25,375,438,896	24,897,493,133

會計數據和財務指標摘要

◇ 本集團前五年主要財務指標：

單位：元

主要財務指標	2014年	2013年	本年比上年增減 %	2012年	2011年	2010年
基本每股收益	0.511	0.538	-4.91	0.463	0.482	0.493
稀釋每股收益	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
扣除非經常性損益後的基本每股收益	0.511	0.526	-2.75	0.465	0.482	0.491
加權平均淨資產收益率(%)	13.21	14.49	-1.28	12.99	13.96	14.81
扣除非經常性損益後的加權平均淨資產收益率(%)	13.21	14.17	-0.96	13.04	13.97	14.76

◇ 扣除的非經常性損益項目和金額：

單位：元

非經常性損益項目	2014年金額	附註(如適用)	2013年金額	2012年金額
非流動資產處置損益	-1,704,564		81,162,042	-15,674,713
計入當期損益的政府補助	7,370,000	收到的環保補貼	600,000	192,000
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、交易性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、交易性金融負債和可供出售金融資產取得的投資收益	10,866,275	公司資金短期理財收益，以及持有的交易性金融資產公允價值變動產生的收益	7,119,212	15,323,368
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	50,633		500,000	500,000
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-17,906,907		-11,427,395	-12,254,487
少數股東權益影響額	246,977		222,343	-196,450
所得稅影響額	331,141		-18,835,980	2,850,466
合計	-746,445		59,340,222	-9,259,816

會計數據和財務指標摘要

◇ 採用公允價值計量的項目：

報告期內，本集團持有的採用公允價值計量的金融資產為集團所屬子公司寧滬投資公司的基金投資、黃金投資和理財產品，年末公允價值245,702千元。本集團以年末公開市場的相關基金和黃金淨值確認基金投資和黃金投資的公允價值；本集團以預期收益率預計未來現金流量，並基於對預期風險水平的最佳估計所確定的利率折現，以此作為估值技術的主要輸入值確認理財產品的公允價值。

單位：元

項目名稱	期初餘額	期末餘額	當期變動	對當期利潤的影響金額
基金投資	20,175,395	24,539,264	4,363,869	4,363,869
理財產品	147,000,000	206,750,000	59,750,000	0
黃金投資	0	14,412,558	14,412,558	-1,297,680
合計	<u>167,175,395</u>	<u>245,701,822</u>	<u>78,526,427</u>	<u>3,066,189</u>

董事會報告



錢永祥

董事、總經理

一、 董事會關於報告期內公司經營情況的討論與分析

(一) 業務回顧及經營分析

1. 業務概述

本集團主營業務為江蘇省境內收費路橋的投資、建設、經營及管理，並發展該等公路沿線的服務區配套經營，此外，本集團還積極探索及嘗試新的業務類型，從事房地產的投資開發、高速公路沿線廣告媒體發佈及其他金融和實業方面的投資，以進一步拓展盈利空間並實現集團的可持續發展。

報告期內，本集團累計實現營業總收入約7,879,076千元，同比增長約3.48%，其中，實現道路通行費收入約5,372,221千元，同比增長約0.51%；配套業務收入約2,207,416千元，同比增長約2.66%；房地產銷售收入253,557千元，同比增長237.18%；廣告及其他業務收入約45,882千元，同比增長約4.38%；按照中國會計準則，報告期內本集團實現營業利潤約3,467,262千元，比2013年同期下降約2.53%；歸屬於上市公司股東的淨利潤約為2,574,754千元，每股盈利約0.511元，比2013年同期下降約4.91%。



2. 收費路橋業務

(1) 業務經營環境分析

◇ 宏觀經濟環境影響

2014年，宏觀經濟運行總體平穩，國內生產總值為7.3%，主要指標處於合理區間，特別是在經濟增速穩中緩降的同時，結構優化效應增強。本年度，江蘇省實現地區生產總值同比增幅8.7%，新常態下經濟社會發展總體穩定、穩中有進（數據來源：政府統計信息網站）。宏觀經濟環境是影響交通需求的關鍵因素，在此大環境下，2014年本集團大部分路橋項目的交通流量依然保持了一定幅度的自然增長。

◇ 收費公路政策影響

本年度，行業政策環境相對平穩，中央與地方政府沒有發佈對收費公路行業帶來重大影響的政策，《收費公路管理條例》的修訂工作仍在繼續，尚未頒佈實施。重大節假日小型客車免費通行以及鮮活農產品「綠色通道」免費政策繼續執行，仍是影響本年度收費業務收入的一個因素，根據測算，2014年重大節假日小型客車免費放行20天本集團路費收入累計減少約2.3億元（2013年約2億元），累計免收綠色通道車輛通行費約1.15億元（2013年約1.17億元）。



◇ 交通需求發展及競爭格局變化

2014年江蘇省全年旅客運輸量、貨物運輸量分別比上年增長2.5%和7.5%，旅客周轉量、貨物周轉量分別增長6.9%和4.7%，增幅有所下降。年末民用汽車保有量1,104.0萬輛，增長15.7%。年末個人汽車保有量935.7萬輛，增長18.4%，其中，個人轎車保有量665.6萬輛，增長20.0%。(數據來源：政府統計信息網站)。汽車保有量穩步提升是公路車流量增長的最直接原因，同時，區域內汽車保有量越高越適合發揮公路在中短途運輸中的競爭優勢，從而提高抵禦其他交通方式分流影響的能力。

◇ 競爭格局變化

2014年末，江蘇省高速公路里程4,488.3公里，新增45.3公里(數據來源：政府統計信息網站)。2013年底，溧馬(溧水至馬鞍山)高速公路及馬鞍山大橋開通後，安徽至蘇南沿線地區的車輛逐步從滬寧高速公路西段(南京至常州段)分流到寧常高速公路，以及南京繞城公路以內的外地運營客車及貨車限行，導致2014年滬寧高速公路西段客車流量同比增幅放緩、貨車流量下降明顯，寧常高速公路目前已成為滬寧高速公路西段的最主要分流路段，對本年度滬寧高速公路交通流量的整體表現帶來負面影響。同時，由於南京二橋從4月1日起限行外地貨車，與其相連接的寧連公路南京段的交通流量也受到一定程度的負面影響。

鐵路競爭方面，2014年末江蘇省鐵路營業里程達2,632.4公里(數據來源：政府統計信息網站)。目前本集團經營區域內三條鐵路客運專線包括京滬高鐵、滬寧城際鐵路以及寧杭高鐵，經過一段時間的運營已基本穩定，對本集團高速公路的客貨運輸未帶來進一步的分流影響，公路與鐵路的競爭格局已逐步趨於平穩。



(2) 經營管理措施

為了提升高速公路的經營管理水平和項目營運表現，本集團深入研究項目周邊經濟區域的功能定位和特點，持續跟蹤路網變化情況和車流走勢，全面推進高速公路信息化管理，加強道路質量維護，提高通行效率，為駕乘人員提供安全、快捷、優質的通行服務，從而提升項目的競爭力和營運表現。具體措施包括：

全面推進高速公路信息化建設。2014年，公司全面推進滬寧高速公路綜合管理與公共服務信息化示範工程建設，構建起「1個數據中心，2個運用系統」以及標準化規範體系和運維體系，並於2015年1月初通過了由江蘇省交通運輸廳組織的驗收，系統試運行功能穩定、使用情況良好，達到了項目建設的預期目標。目前，該示範工程在滬寧路營運管理中的大數據分析運用、提高指揮調度能力、提升全線清障救援效率等方面已經開始發揮積極的作用，路網運營與服務智能化水平持進一步提升。此外，以信息化手段來提升公司綜合管理水平的二期綜管系統也已經在規劃之中。

加強道路質量維護，提高道路通行能力。為迎接2014南京青奧會召開及首個國家公祭日舉行，公司歷時4個月，實施了全線路域環境整治工作。同時，繼續加強路面日常養護和專項維修，保持了良好的路面技術狀況。針對目前高速公路大流量的常態化，公司合理安排人員，保障高峰時段開足道口；強化24小時全線監控，做到道路通暢情況無盲點。重大節假日期間，公司提早準備，落實各項保暢預案，增加全線清障力量配置，在易堵、易發生事故的路段增設動態駐點，有效應對了節假日大流量考驗，全年保持了較高的清障救援服務水平。

董事會報告



(3) 業務表現及項目營運分析

2014年度，本集團實現通行費收入約5,372,221千元，同比增長約0.51%，通行費收入佔集團總營業收入的68.18%。各路橋項目的營運數據如下：

日均車流量與收費額比較數據

路橋項目	日均車流量(輛/日)			日均收費額(千元/日)		
	2014年	2013年	增減 %	2014年	2013年	增減 %
滬寧高速公路	74,129	71,460	3.73	12,303.87	12,388.4	-0.68
312國道滬寧段	8,648	9,125	-5.23	145.21	146.4	-0.81
寧連公路南京段	4,318	4,910	-12.06	82.03	100.5	-18.39
廣靖高速公路	55,620	51,214	8.60	772.26	712.6	8.37
錫澄高速公路	59,986	55,139	8.79	1,415.04	1,295.8	9.20
江陰長江公路大橋	66,572	61,392	8.44	2,657.51	2,464.0	7.86
蘇嘉杭高速公路	52,178	47,669	9.46	3,131.69	2,863.7	9.36

董事會報告



客貨流量與收入比例數據

路橋項目	車種	日均客貨流量(輛/日)				同比增減	日均全程單車收入(元/日)		
		報告期		去年同期			報告期	去年同期	增減
		流量	佔比	流量	佔比				
滬寧高速公路	客車	54,827	73.93%	51,410	71.94%	6.65%	166.0	173.4	-4.27%
	貨車	19,303	26.07%	20,050	28.06%	-3.73%			
312國道滬寧段	客車	5,170	59.79%	5,489	60.15%	-5.81%	16.8	16	5.00%
	貨車	3,478	40.22%	3,636	39.85%	-4.35%			
寧連公路南京段	客車	2,461	56.99%	2,536	51.64%	-2.95%	19.0	20.5	-7.32%
	貨車	1,857	43.01%	2,374	48.36%	-21.77%			
廣靖高速公路	客車	40,205	72.29%	36,617	71.50%	9.80%	13.9	13.9	—
	貨車	15,415	27.71%	14,597	28.50%	5.60%			
錫澄高速公路	客車	45,019	75.05%	40,981	74.32%	9.85%	23.6	23.5	0.43%
	貨車	14,966	24.95%	14,158	25.68%	5.71%			
江陰長江公路大橋	客車	48,249	72.47%	44,197	71.99%	9.17%	39.9	39.9	—
	貨車	18,323	27.53%	17,195	28.01%	6.56%			
蘇嘉杭高速公路	客車	32,642	62.56%	29,161	61.17%	11.94%	60.0	60.1	-0.17%
	貨車	19,536	37.44%	18,509	38.83%	5.55%			

董事會報告

從各個項目的經營表現來看，2014年度，滬寧高速公路日均流量同比增長3.73%，其中客車流量同比增幅約為6.65%，貨車流量同比下降3.73%，客貨車流量佔比分別為74%及26%，貨車佔比同比減少2個百分點，與路網內集團其他高速公路相比表現較弱，主要是由於2013年底溧馬（溧水至馬鞍山）高速公路開通後，安徽至蘇南沿線地區車輛逐步分流到寧常高速公路，以及南京繞城公路以內的外地運營客車及貨車限行，導致今年滬寧高速公路西段（南京至常州段）客車流量同比增幅放緩、貨車流量下降。具體表現來看，2014年滬寧高速公路西段日均流量57,904輛，同比增長1.40%，其中客車同比增長5.74%，貨車同比下降10.41%（上半年下降3.74%，下半年下降16.38%，降幅呈逐季擴大趨勢）；而東段（無錫至蘇州段）日均流量100,257輛，同比增長6.01%，其中客車同比增長7.55%，且增幅逐季有所增加，貨車同比增長2.25%，受到西段貨車下降的影響，增幅也在逐季減緩。由於貨車流量下降，報告期內，滬寧高速公路日均通行費收入約12,303.87千元，同比下降0.68%，單車收入水平也同比下降4.27%，總體表現略低於年初預期。

2014年，312國道滬寧段日均過站收費流量及日均收入分別同比下降5.23%及0.81%，下降趨勢已有較大改善。2012年7月，312國道滬寧段按照收費公路專項清理工作的要求撤除了兩站兩點，江蘇省政府於2012年末已批覆同意對撤站損失予以補償，兩年來，本公司在控股股東的支持下積極與政府主管部門進行溝通商討，不斷優化調整補償方案，2015年3月20日，本公司收到大股東交通控股的承諾函，由交通控股代政府按照有資質的第三方審計確認的撤除點對應的收費經營權資產淨值向本公司支付補償金，具體補償以現金方式支付。

寧連公路南京段由於受到南京二橋從4月1日起限行外地貨車的影響，交通流量下降明顯，導致報告期內日均流量與收入分別同比下降12.06%及18.39%。

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

(4) 業務發展

積極運作公路資產的併購。為實現集團收費公路主業的規模擴張，消除平行道路寧常高速公路對滬寧高速公路無錫以西路段的分流影響，提升廣靖錫澄公司管理規模效益，報告期內，本公司積極運作寧常鎮溧高速公路及錫宜高速公路這兩個項目的併購事項，2014年12月30日，本公司第七屆十七次董事會審議並批准了本公司以現金5.02億元收購寧常鎮溧公司100%股權，並承接其全部有息債務，以此形成的債權對其進行債轉股，以及子公司廣靖錫澄公司以現金6.62億元收購錫宜公司100%股權，同時對錫宜公司進行吸收合併這兩項資產併購事項，並於2015年3月12日獲得了本公司2015年度第一次臨時股東大會的審議通過。

該兩項資產併購事項完成後，本集團控股及參股的收費公路新增運營里程約252公里至1,102公里，實現了集團對區域內高速公路資產的有效整合，進一步提升了在蘇南路網中的主導地位，擴大資產規模，提高運營效率，增強了本集團的持續盈利能力，符合集團戰略發展需求，也為未來擴大盈利規模、保持業績持續穩步增長奠定了基礎。同時，通過收購競爭路段，可以有效彌補因分流造成的滬寧高速公路交通流量的損失，從而有效控制滬寧通道內的公路交通流量。

加快推進新建項目的建設。報告期內，本集團投資的常嘉高速公路及鎮丹高速公路這兩個新建項目順利推進。至本報告期末，常嘉高速路基方面已完成軟基處理，基本完成路基土方填築，完成了涵洞、通道等小型構造物施工，累計完成工作量佔批覆工程概算的51.33%，預計將於2016年建成通車。本年度公司投入資本金約105,015千元，累計投入資本金約294,042千元。

報告期末，鎮丹公司各方股東第一期註冊資本金已全部到位，並於2015年1月完成工商設立登記手續，目前公司與江蘇省交建局協商並簽署了委託建設鎮丹高速公路協議，全面委託其負責鎮丹高速公路的建設，工程建設即將全面展開。

其他道路設施建設方面，2014年，公司積極配合地方政府，做好滬寧路四個新增互通建設相關工作。常州青龍互通及句容城區互通於2014年建成通車，丹陽東互通正進行大規模施工，昆山高新區互通的初步設計已通過省發改委的審查，正進行施工準備。新增互通建成通車後將引導更多車流使用高速公路。

3. 配套服務經營

配套服務主要包括滬寧高速公路沿線六個服務區的油品銷售、餐飲、商品零售及其他相關業務。配套服務收入的變化主要依賴於各服務區客流量的變化，與滬寧高速公路交通流量的變動密切相關。

服務區的經營管理以提高客戶滿意度為導向，做到收益水平和服務保障水平的同步發展。本年度，本公司聘請專業管理諮詢機構對服務區未來的改革與發展進行了專題研究，在管理機制、經營業態和盈利模式等方面進行多方位的探索，並積極有序推進相關改革措施。結合信息化建設，公司研究搭建服務區企業管理ERP和財務共享系統，2014年末基本完成了方案設計，2015年將先期在服務區商超系統開展試點工作，進行供應商和零售商品的數據化管理。在經營業態的拓展方面，公司於2013年8月合資設立的協鑫寧滬公司穩步推進服務區LNG加氣站建設工作，報告期末陽澄湖北區、梅村南區、仙人山南區三個服務區的加氣站已基本建成；同時，公司在陽澄湖、梅村服務區啟動了「充電樁」建設項目，陽澄湖服務區充電樁已具備經營條件，為電動汽車提供智能充換電服務。此外，公司積極探索服務區餐飲的品牌化經營，年內陽澄湖服務區肯德基餐廳已正式營業。在服務保障方面，2014年，公司對服務區餐飲、加油及百貨零售等業務開展了長效管理，並繼續保持了「文明平安服務區」稱號。

2014年，在油品銷售量增長的帶動下，公司實現配套服務收入約2,207,416千元，比去年同期增長約2.66%。其中油品銷售收入約1,994,881千元，約佔配套服務總收入的90.37%，比去年同期增長約2.30%。本年度，油品銷售量同比增長約5.26%，由於2014年第四季度開始受到國際油價下跌影響，油品銷售收入與銷量的增長幅度存在差異。其他包括餐飲、商品零售、清排障等業務收入為212,535千元，比去年同期增長約6.24%。

4. 房地產開發銷售業務

2014年，面對複雜的市場環境和激烈的市場競爭，公司地產業務開發依然保持穩健態勢，全年實現開工面積18.9萬平方米，在建項目完成投資約5.5億元。以下各項目均由公司持有全部權益，其詳情及工程進展如下：

(1) 昆山花橋國際商務城地塊

2009年9月29日，通過掛牌競拍方式競得昆山花橋國際商務城七塊地塊，宗地總面積為129,129平方米，成交總價為295,404千元，容積率不大於3.0，用地性質為商業、住宅。該項目是集住宅、酒店、商業及商務辦公的綜合性地塊。

董事會報告

花橋C7地塊(同城浦江大廈)已於2014年6月竣工備案，面積53,370平方米，並移交物業管理；C5地塊(「御富豪」五星酒店)兩棟主樓主體結構完工；B4地塊(同城光明捷座)已完成建安工程，現主要為市政配套設施建設階段，建築面積38,966平方米；B19地塊(同城光明捷座)工程進度正常，其中主樓地上結構至三樓。

(2) 蘇州新市路地塊

2009年11月5日，通過掛牌競拍方式競得蘇州滄浪區新市路西大街地塊，宗地總面積為22,050平米，成交總價450,317千元，容積率小於1.0。該項目是蘇州中心城區稀缺的住宅用地，以高端住宅產品為主打，項目名稱確定為「慶園」。

蘇州「慶園」項目已於2013年底完成竣工驗收備案，建築面積22,662平方米，2014年售樓處裝修工程已完工，開始現房銷售。

(3) 蘇州南門路G25地塊

2013年6月21日，寧滬置業參與了蘇州地區2013-G-25號地塊的競拍，並以底價取得了該地塊的土地使用權，土地面積30,664.5m²，容積率為2.0，成交價格約551,960千元，樓面價約為9,000元/m²。該地塊位於姑蘇區南門路南側，為商住性質。

報告期末，蘇州南門路項目已取得土地使用權證，目前正處於前期報建階段。



(4) 句容市寶華鎮鴻堰社區地塊

2009年9月9日，通過掛牌競拍方式競得句容市寶華鎮鴻堰社區A、B兩塊地塊，宗地總面積分別為333,088平方米，成交總價為686,500千元，兩地塊容積率均不大於3.0，用地性質為商業、住宅。

報告期末，句容寶華鴻堰社區項目B地塊一期工程建築面積35,964平方米，已經竣工備案並已交付；B地塊二期建築面積18,306平方米，目前正在按進度施工，其中10棟高層主體結構完成約70%，25棟別墅主體封頂。

項目銷售方面，由於市場環境的變化對公司2014年的地產銷售業務帶來一定負面影響，全年銷售實現情況低於年初預期。報告期內，C4同城虹橋公館銷售4戶（其中住宅1戶，商鋪3戶），累計銷售453戶（商鋪23戶，住宅售罄）；B4同城光明捷座銷售7戶（住宅5戶，商鋪2戶），累計銷售343戶；句容同城世家花園一期銷售18戶住宅，累計認購101戶；同城世家花園二期於8月16日正式開始預售，累計認購16戶。受宏觀政策影響，以及花橋核心區尚未形成良好的商務環境，花橋C7浦江大廈商務辦公樓及蘇州慶園暫未取得銷售進展。

報告期內，可銷售項目實現預售收入約212,429千元，年度結轉銷售收入約253,557千元，比去年同期增長約237.18%，實現淨利潤2,684千元，同比減少90.74%。由於目前公司在開發和銷售的項目較多，成本相對集中，同時由於慶園、浦江大廈兩個項目暫未取得銷售進展，而相關的推廣宣傳等費用仍在發生，新項目貢獻的利潤被相應攤薄，導致報告期內地產業務雖有收入貢獻但實現收益相對較少。

本年度，公司繼續把握適當時機增加土地儲備。2014年8月，本公司通過掛牌競拍方式取得南京南部新城商業核心區內2號地塊土地使用權，出讓面積17,595.02m²，規劃容積率不超過7，土地用途為商業混合用地，可配建建築面積為2萬平方米的酒店式公寓，成交總價5億元，此舉標誌著本公司就南京地區商業地產開發邁出實質性一步。

5. 廣告及其他業務

本公司其他業務主要包括廣告經營、商業地產出租及物業服務等。2014年度本集團實現廣告及其他業務收入45,882千元，同比增長4.38%。其中，取得廣告經營業務收入約40,656千元，與2013年同期基本持平；取得物業服務費及商業地產出租收入約5,226千元，同比增長約57.31%，主要是寧滬投資昆山商業房產出租收入及寧滬置業已交付的小區物業管理運營實現的物業管理收入。

董事會報告

2014年，子公司投資公司積極維持廣告業務的續簽率，高速公路大型媒體商業廣告續簽率95%，小型媒體商業廣告續簽率92%，與去年同期基本持平，但由於受到青奧會前期南京市政府環境整治影響，拆除了滬寧路馬群互通7塊高立柱廣告牌，導致本年度廣告收入略有下降。目前，高速公路新增廣告牌的設置審批暫緩，在此情況下，投資公司積極開展廣告業務的外延式拓展，尋找其他路段的廣告牌租賃和投資建設業務，在本年度進行了有益的嘗試，為今後的業務拓展打開了空間。

(二) 業務經營數據及財務狀況分析

1. 利潤表及現金流量表相關科目變動

單位：元

科目	本期數	上年同期數	變動比例 %
營業收入	7,879,076,285	7,614,226,717	3.48
營業成本	4,020,311,735	3,694,143,781	8.83
銷售費用	13,806,381	9,832,355	40.42
管理費用	179,857,348	176,140,246	2.11
財務費用	312,417,868	292,786,104	6.71
經營活動產生的現金流量淨額	3,092,012,620	3,084,162,160	0.25
投資活動產生的現金流量淨額	(360,972,922)	(964,869,541)	62.59
籌資活動產生的現金流量淨額	(2,559,759,516)	(2,396,600,660)	-6.81

(1) 收入構成

營業收入項目	2014年 元	所佔比例 %	2013年 元	所佔比例 %	同比增減 %
收費業務收入	5,372,221,374	68.18	5,344,929,268	70.20	0.51
配套業務收入	2,207,415,574	28.02	2,150,138,512	28.24	2.66
房地產銷售收入	253,556,650	3.22	75,200,074	0.99	237.18
廣告及其他收入	45,882,687	0.58	43,958,863	0.57	4.38
合計	<u>7,879,076,285</u>	<u>100</u>	<u>7,614,226,717</u>	<u>100</u>	<u>3.48</u>

由於本集團收費業務、服務區經營業務、地產銷售業務的主要客戶均為社會個體消費者，前五位最大的客戶合計所佔公司營業額的百分比少於30%，並且沒有與日常經營相關的大宗採購，其披露的資料價值十分有限，因此本集團並無主要客戶及供應商資料需作進一步披露。

董事會報告

(2) 成本構成

報告期內，累計業務成本支出約4,020,312千元，同比增長約8.83%。各業務類別成本構成情況如下：

營業成本項目	2014年 元	所佔比例 %	2013年 元	所佔比例 %	同比增減 %	變動說明
收費業務成本	1,632,904,125	40.62	1,548,946,009	41.93	5.42	
折舊及攤銷	899,535,821	22.38	865,790,759	23.44	3.90	由於交通流量自然增長，以及本年度採用新評估的交通流量預測對公路經營權進行攤銷等會計估計變更的綜合影響，收費業務折舊及攤銷成本同比有所增加。
徵收成本	121,372,641	3.02	129,792,144	3.51	-6.49	由於人工成本核算口徑調整，部分費用由徵收成本轉入人工成本，以及通過強化預算管理，可控性成本費用得到有效控制，導致徵收成本下降。
養護成本	174,503,339	4.34	157,578,847	4.27	10.74	因道路的自然損耗及迎青奧路域環境整治等原因，本年度路面、橋樑等路橋專項養護工程增加，導致路橋養護成本同比增長。
系統維護成本	35,918,969	0.89	30,248,027	0.82	18.75	隨著通訊、收費、監控、照明系統現代化進程的推進，系統維護費用同比增加。
職工薪酬	401,573,355	9.99	365,536,232	9.89	9.86	由於人工成本的剛性增加，以及人工成本核算口徑調整，導致收費業務人工成本同比增加。
配套業務成本	2,173,699,586	54.07	2,099,889,085	56.84	3.51	
原材料	1,996,125,136	49.65	1,940,508,229	52.53	2.87	油品銷售量的同比增加，導致配套業務成本中原材料採購成本同比增長。
折舊及攤銷	19,293,020	0.48	20,678,748	0.56	-6.70	本財務年度公司對配套業務部分固定資產類別及折舊年限進行了調整，導致配套業務部分設備折舊有所減少。
職工薪酬	126,737,871	3.15	104,434,427	2.82	21.36	由於人工成本的剛性增加，以及人工成本核算口徑調整，導致配套業務人工成本同比增長。

董事會報告

營業成本項目	2014年 元	所佔比例 %	2013年 元	所佔比例 %	同比增減 %	變動說明
其他成本	31,543,559	0.79	34,267,681	0.93	-7.95	由於核算口徑調整，以及通過強化預算管理，可控性成本費用得到有效控制，導致配套業務其他成本同比下降。
地產銷售 業務成本	197,100,033	4.90	29,507,771	0.80	567.96	本年度集團實現的地產項目交付量同比增加，導致地產銷售業務成本同比增長。
廣告及其他 業務成本	16,607,991	0.41	15,800,916	0.43	5.11	主要是寧滬置業已交付的小區物業管理運營成本增加。
合計	4,020,311,735	100	3,694,143,781	100	8.83	

(3) 費用

1) 管理費用

2014年度，本集團累計發生管理費用約179,857千元，同比增長2.11%。公司通過強化預算管理，嚴格費用控制，2014年管理費用預算控制情況良好。

2) 財務費用

至2014年12月31日，本集團有息債務餘額約5,125,138千元，比期初減少358,595千元，基於有息債務綜合借貸成本的同比增長，集團累計發生財務費用約312,418千元，同比增加6.71%。本年度公司採取積極措施提高資金使用效率，同時通過發行超短融、短期融資券、非公開定向債務融資工具等直接融資手段降低融資成本，報告期內本集團財務費用總體上得到了有效的控制。

3) 銷售費用

2014年度，本集團累計發生銷售費用約13,806千元，同比增加40.42%，主要是寧滬置業為推廣地產項目，房產銷售廣告宣傳費及代理佣金同比增加所致。

4) 所得稅

本集團所有公司的法定所得稅率均為25%。2014年度，本集團累計所得稅費用為807,731千元，同比減少5.18%。

董事會報告

(4) 營業外收入

2014年度，本集團實現營業外收入約20,780千元，同比減少79.74%，主要是去年同期包含了出售滬寧高速鎮江支線取得的收入88,764千元。

(5) 現金流量表項目

現金流項目	2014年 元	2013年 元	同比增減 %	變動原因
經營活動產生的現金流量淨額	3,092,012,620	3,084,162,160	0.25	主要是營業收入增長帶來的經營性現金流入淨增加，導致經營活動產生的現金流量淨額同比增加。
投資活動產生的現金流量淨額	(360,972,922)	(964,869,541)	-62.59	報告期集團對外投資的現金淨流出同比减少，導致投資活動產生的現金流出淨額同比减少。
籌資活動產生的現金流量淨額	(2,559,759,516)	(2,396,600,660)	6.81	報告期內公司償還有息債務的現金淨流出，以及分配股利、償付利息支付的現金同比均有所增加，導致籌資活動產生的現金流出淨額同比增加。

董事會報告

2. 行業、產品或地區經營情況分析

本集團2014年度營業收入累計約7,879,076千元，比2013年同期增長3.48%；營業成本累計約4,020,312千元，比2013年同期增長8.83%，收入增長幅度低於成本增長幅度，導致集團綜合毛利率水平同比下降約2.51個百分點。

(1) 業務分行業、分產品情況：

項目	營業收入		營業成本		毛利率	
	2014年 元	同比增減 (%)	2014年 元	同比增減 (%)	2014年 (%)	同比增減
收費公路	5,372,221,374	0.51	1,632,904,125	5.42	69.60	減少1.42個百分點
滬寧高速公路	4,490,913,228	-0.68	1,107,253,412	2.02	75.34	減少0.66個百分點
312國道滬寧段	53,001,537	-0.81	276,893,764	37.98	-422.43	減少146.88個百分點
寧連公路南京段	29,941,035	-18.39	15,548,066	-13.77	48.07	減少2.78個百分點
廣靖錫澄高速公路	798,365,574	8.91	233,208,883	-4.76	70.79	增加4.19個百分點
配客服務	2,207,415,574	2.66	2,173,699,586	3.51	1.53	減少0.81個百分點
房地產銷售	253,556,650	237.18	197,100,033	567.96	22.27	減少38.49個百分點
廣告及其他	45,882,687	4.38	16,607,991	5.11	63.80	減少0.26個百分點
合計	7,879,076,285	3.48	4,020,311,735	8.83	48.97	減少2.51個百分點

(2) 主營業務分地區情況

單位：元

地區	營業收入	營業收入比 上年增減 (%)
江蘇省境內	7,879,076,285	3.48

董事會報告



3. 資產、負債情況分析

(1) 資產負債情況分析表

資產負債項目	2014年 元	所佔比例 %	2013年 元	所佔比例 %	同比增減 %
貨幣資金	598,250,453	2.18	409,176,746	1.52	46.21
應收賬款	96,125,706	0.35	51,443,626	0.19	86.86
存貨	3,091,145,953	11.26	2,844,577,736	10.60	8.67
投資性房地產	34,284,836	0.12	35,415,146	0.13	-3.19
長期股權投資	4,174,591,269	15.21	3,787,359,931	14.12	10.22
固定資產	1,186,446,387	4.32	1,099,548,420	4.10	7.90
在建工程	258,800,371	0.94	127,708,416	0.48	102.65
短期借款	3,360,000,000	12.24	3,220,000,000	12.00	4.35
長期借款	269,708,646	0.98	271,148,039	1.01	-0.53
歸屬於母公司股東權益	20,348,338,531	74.14	19,596,483,889	73.03	3.84
少數股東權益	588,309,342	2.14	501,743,850	1.87	17.25
總資產	27,444,862,983	100.00	26,833,912,370	100	2.28
總資產負債率	23.71%	—	25.10%	—	-1.39
淨資產負債率	31.09%	—	33.51%	—	-2.42

- 有關總資產負債率計算基準為：負債／總資產；淨資產負債率計算基準為：負債／股東權益。
- 貨幣資金比年初增加46.21%，主要是報告期新增子公司鎮丹公司賬面的資本金2億元。
- 應收賬款比年初增加86.86%，主要是應收路網通行費拆賬款和油品銷售應收款增加。

董事會報告

- 在建工程比年初增加102.65%，主要是信息化建設、收費站改造、互通改造等工程項目建設資金增加。

(2) 公允價值計量資產、主要資產計量屬性變化的說明

報告期內，子公司寧滬投資繼續持有在2011年購入的基金——富安達優勢成長基金，投資成本20,000千元，年初淨值20,175千元，年末淨值為24,539千元，當期公允價值增加4,364千元，累計公允價值增加4,539千元。寧滬投資於報告期新增貴金屬黃金投資，投資成本15,710千元，期末淨值為14,413千元，當年公允價值減少1,297千元。

(3) 資本開支情況

2014年度，本集團已實施計劃中的資本開支約為481,556千元，比2013年度減少約903,303千元，下降幅度為65.23%，主要因為2013年購買江蘇銀行股份支付10億元，因此同比降幅較大。於2014年度，本集團實施的資本開支項目及金額：

資本開支項目

元

對蘇嘉甬的股權投資	105,015,240
對洛德基金的股權投資	5,850,000
對寧滬協鑫的股權投資	1,846,100
滬寧高速公路擴建工程剩餘款項支付	17,000,328
蘇州互通改擴建工程	65,340,000
信息化建設項目	47,806,599
聲屏障建設項目	18,262,819
收費站及服務區改造項目	84,159,787
三大系統建設項目	35,406,026
廣靖錫澄靖江站互通改造	26,275,500
廣告牌建設	7,762,604
其他在建工程及設備	66,830,664
合計	481,555,667

(4) 財務策略及融資安排

報告期內，公司積極拓寬融資渠道，通過發行超短融、短期融資券、非公開發行定向債務融資工具等直接融資手段來調整債務結構，償還到期借款，本年度直接融資總額為37億元，滿足了營運管理和項目投資的資金需求並有效控制了融資成本。本集團借款需求不存在季節性影響。2014年度，公司有息債務綜合借貸成本約為5.43%，比去年增加0.19個百分點，低於同期銀行貸款利率約0.62個百分點。

董事會報告

於2014年度，本公司主要的融資活動包括：

融資品種	發行日期	產品期限	融資金額 億元	發行利率 %	當期銀行 基準利率 %	融資成本 下降幅度 %
非公開定向債務						
融資工具	2014-05-22	1年	5	5.6	6	6.67
超短期融資券	2014-04-17	180天	2	5.08	5.6	9.29
超短期融資券	2014-06-12	270天	5	4.89	6	18.5
超短期融資券	2014-08-22	150天	4	4.80	5.6	14.29
超短期融資券	2014-10-10	270天	4	4.80	6	20
超短期融資券	2014-11-12	266天	7	4	6	33.33
短期融資券	2014-12-11	270天	10	5.05	5.6	9.82

(5) 資產質押

本公司子公司廣靖錫澄2012年自交通銀行江蘇省分行取得400,000千元的借款，用於沿江高速股權投資。上述借款以廣靖錫澄高速公路經營權作為質押，截止到本年末已經累計償還150,000千元。該借款以中國人民銀行公佈的基準利率為基礎計算的浮動利率計息，本年年利率為6.4%。

(6) 或有事項

本公司之子公司寧滬置業按房地產經營慣例為花橋鎮核心區C4同城虹橋公館、花橋鎮核心區B4光明捷座項目以及寶華鎮鴻堰社區B地塊1期同城世家項目的商品房承購人按揭貸款提供連帶責任的保證擔保，擔保責任自保證合同生效之日起，至商品房承購人所購住房的房地產抵押登記手續完成並將房屋他項權證交銀行執收之日止。截止2014年12月31日，尚未結清的擔保金額約為175,803千元（2013年12月31日：83,922千元）。

(7) 委託存款

截至2014年12月31日，本公司未有存放於中國境內金融機構的委託存款，亦未出現定期存款到期而不能收回的情況。

(8) 委託貸款

2014年8月13日本公司以委託貸款方式自關聯公司遠東海運借款190,000千元，期限為一年，年息為6%。本報告期歸還190,000千元，期末餘額仍維持為190,000千元。

董事會報告

(9) 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，年息為2%，於2027年7月18日到期，截至2014年12月31日，該貸款餘額折合人民幣約為21,225千元，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。

(10) 儲備

單位：元

	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	歸屬於母公司 股東權益合計
2013年1月1日	5,037,747,500	7,484,538,998	81,405,369	2,550,126,797	3,535,043,036	18,688,861,700
本年利潤					2,707,743,147	2,707,743,147
所有者減少資本		(984,810)				(984,810)
綜合收益總額			14,452,952			14,452,952
利潤分配				283,171,284	(283,171,284)	0
股利分配					(1,813,589,100)	(1,813,589,100)
2013年12月31日	5,037,747,500	7,483,554,188	95,858,321	2,833,298,081	4,146,025,799	19,596,483,889
2014年1月1日	5,037,747,500	7,483,554,188	95,858,321	2,833,298,081	4,146,025,799	19,596,483,889
本年利潤					2,574,754,312	2,574,754,312
所有者減少資本		(1,586,347)				(1,586,347)
綜合收益總額			93,030,727			93,030,727
利潤分配				93,745,612	(93,745,612)	0
股利分配					(1,914,344,050)	(1,914,344,050)
2014年12月31日	5,037,747,500	7,481,967,841	188,889,048	2,927,043,693	4,712,690,449	20,348,338,531

註： 上述各資本性項目的所有權屬於組成本集團的各個公司所有。上述法定儲備金不得用作其設立目的以外的用途及不得作為現金股息分派。截至2014年12月31日，可分配予股東的儲備為4,712,690,449元。

董事會報告

(三) 投資狀況分析

報告期內，本集團對外投資總額約112,711千元，比2013年度對外投資總額約1,144,017千元減少90.15%，具體項目主要包括投入蘇嘉甬公司資本金約105,015千元、洛德基金公司第二期出資5,850千元，以及出資寧滬協鑫天然氣公司1,846千元。

1. 持有非上市金融企業股權情況

單位：元

所持對象名稱	投資金額	持股數量	佔該公司		報告期損益	報告期所有		會計核算科目	股份來源
			股權比例	期末賬面價值		者權益變動			
洛德基金公司	11,700,000	1170萬股	39%	8,044,465	-2,324,319	-2,324,319	長期股權投資	發起設立	
江蘇銀行	1,000,000,000	2億股	1.92%	1,000,000,000	0	0	可供出售金融資產	增資擴股	
金融租賃公司	234,000,000	2.34億股	9.97%	270,898,456	17,550,000	17,550,000	可供出售金融資產	發起設立	



董事會報告

2. 其他投資理財及衍生品投資情況：

單位：元

投資類型	資金來源	簽約方	投資份額	投資期限	產品類型	預計收益	投資盈虧	是否涉訴
銀行理財產品	自有資金	商業銀行	206,750,000	三個月內	保本型銀行理財產品	—	—	否
基金—富安達優勢成長	自有資金	富安達基金	20,000,000	長期	基金		4,539,264	否
貴金屬—黃金	自有資金	上海黃金交易所	15,710,238	長期	貴金屬		-1,297,680	否

其他投資理財及衍生品投資的情況說明：

理財產品為子公司寧滬投資持有的江蘇銀行、廣發銀行、招商銀行點金公司及中國工商銀行發行的人民幣理財產品，該等理財產品均為保本浮動收益型。

3. 主要附屬公司經營情況

公司名稱	主要業務	投資成本 元	公司權益 %	總資產 元	淨資產 元	淨利潤 元	佔本公司	淨利潤
							淨利潤 的比重	淨利潤 同比增減
							%	%
江蘇廣靖錫溧高速公路有限責任公司	江蘇廣靖、錫溧高速公路興建、管理、養護及收費	2,125,000,000	85	3,887,088,282	3,540,477,713	483,555,679	18.27	7.43
江蘇寧滬投資發展有限責任公司	各類基礎設施、實業與產業的投資	110,100,000	100	359,312,689	331,980,377	39,286,022	1.48	120.84
江蘇寧滬置業有限責任公司	房地產開發與經營、諮詢	500,000,000	100	3,322,482,081	537,822,732	2,169,535	0.08	-82.89
江蘇鎮丹高速公路有限公司	江蘇鎮丹高速公路興建、管理、養護及收費	140,000,000	70	200,004,900	200,004,900	4,900	—	—

董事會報告

- 報告期內，主要附屬公司無任何發行股本／債務證券事項。
- 廣靖錫澄公司報告期內實現營業收入約828,075千元，同比增長約8.61%；累計發生營業成本約264,475千元，同比下降約4.64%，主要由於以前年度路面局部改造成本已經攤完，以及根據新評估的交通流量對公路經營權進行攤銷，折舊成本相應減少，導致報告期成本同比下降；本年度，廣靖錫澄公司參股的江蘇金融租賃分配紅利同比減少，導致實現投資收益同比下降約22.65%；由於有息債務的減少，報告期財務費用同比下降約34.51%。受上述因素綜合影響，廣靖錫澄公司報告期實現淨利潤同比增長約7.43%。
- 寧滬投資公司主要因為本報告期將持有的花橋商務區B3地塊轉讓給寧滬置業，導致報告期實現的淨利潤同比增長約120.84%，扣除該內部交易產生的淨利潤，寧滬投資實際為集團貢獻的淨利潤約為19,335千元，同比增長約8.69%。
- 寧滬置業公司主要因為地產銷售業務利潤率下降，報告期實現淨利潤為2,170千元，同比下降約82.89%。地產銷售業務的經營及業績變動情況見本報告「業務回顧及經營分析」部分說明。

4. 重要聯營公司經營情況

2014年度本集團投資收益約352,287千元，同比增長11.70%。受益於揚子大橋、蘇嘉杭等聯營公司利潤增加，本年度公司參股的各聯營公司貢獻投資收益約310,937千元，比2013年度增長17.13%。主要參股公司經營業績如下：

公司名稱	主要業務	投資成本 元	本公司應佔	歸屬於母公	貢獻的	佔本公司淨	同比增減 %
			股本權益 %	司的淨利潤 元	投資收益 元	利潤的比重 %	
蘇州蘇嘉杭高速公路有限責任公司	蘇嘉杭高速公路江蘇段的管理和經營業務	526,090,677	33.33	349,034,210	116,333,102	4.39	26.93
江蘇揚子大橋股份有限公司	主要負責江陰長江公路大橋的管理和經營	631,159,243	26.66	381,399,666	101,681,151	3.84	37.50
江蘇沿江高速公路有限公司	主要負責沿江高速公路的管理和經營	1,466,200,000	28.96	303,545,050	97,921,906	3.70	-8.46

董事會報告

- 報告期內，主要聯營公司無任何發行股本／債務證券事項。
- 蘇嘉杭由於交通流量增長帶動通行費收入的同比增加，以及貸款結構調整帶來的財務費用同比下降，淨利潤較去年同期有所增長，貢獻的投資收益同比增加。
- 揚子大橋本年由於交通流量增長帶動通行費收入的同比增加，以及處置可供出售金融資產產生的投資收益增加，導致淨利潤同比增加。
- 沿江公司本年歸屬於沿江高速母公司的淨利潤同比下降，主要是由於本年財務費用同比上升和無形資產公路經營權攤銷增加導致。

(四) 核心競爭力分析

本集團的核心業務是交通基礎設施的經營管理，集團的經營區域位於中國經濟最具活力長江三角洲地區，所擁有或參股路橋項目是江蘇南部區域沿江和沿滬寧兩個重要產業帶中的核心陸路交通走廊，在蘇南地區的高速公路網絡中佔據主導地位，獨特的區位優勢、優質的資產網絡和高效的運營體系構成了本集團獨特的核心競爭優勢。

2014年，由於溧馬高速公路開通後安徽至蘇南沿線地區的車輛逐步分流到寧常高速公路，導致本集團核心資產滬寧高速公路西段客車流量同比增幅放緩、貨車流量下降明顯，寧常高速公路目前已成為滬寧高速公路西段的最主要分流路段，對本年度滬寧高速公路交通流量及通行費收入的整體表現帶來負面影響。為了消除平行道路的分流影響，報告期內本集團積極運作競爭道路的收購，從而有效控制了滬寧通道內的公路交通流量，實現了對區域內高速公路資產的有效整合，提升了在蘇南路網中的主導地位，使集團的核心競爭力得到進一步鞏固。

二. 董事會對未來發展的討論與分析

(一) 行業宏觀環境變化和發展趨勢

2015年，中國經濟發展正全面轉向新常態，意味著國內經濟在經歷了30年的高增長後將進入轉型期，逐步實現經濟增長更趨平穩、增長動力更為多元、發展前景更加穩定的有質量的增長方式。與此同時，新的適應新常態發展的宏觀經濟政策也將逐步成型，特別是一些領域的深入改革以及新興產業的崛起將會為經濟中長期發展注入持久的活力和動力。在這樣的宏觀環境下，集團轉型升級、拓展發展空間將面臨更有利的外部環境，「一主兩輔」業務的發展將面臨更多的商業機會。

董事會報告

雖然新常態下經濟增速將會放緩，從而影響到交通需求特別是貨運需求的表現，但道路交通需求在經濟增速放緩時仍具有一定剛性。隨著高速公路網絡的逐步完善、社會汽車保有量的不斷增加以及居民消費升級，公路客貨運輸需求將逐步釋放，高速公路運輸對於其他交通運輸方式的競爭力也在逐步提升。特別是在目前旅遊業保持快速發展、電子商務催生的快遞物流業迅猛增長的環境下，道路交通流量仍將保持一定的增長動力。

近年來，收費公路行業持續遭遇政策變化或調整所帶來的壓力和挑戰，國家陸續推出了綠色通道免費政策、重大節假日小型客車免費通行，對公路經營企業的主營業務收入帶來了較大的負面影響，2015年有關免費政策仍將繼續執行。雖然《收費公路管理條例》修正案尚未最終定稿，但從其徵求意見稿釋放的信號應該有利於行業的長期穩健發展。

(二) 集團經營與發展形勢分析

隨著宏觀經濟轉型和產業結構調整，未來集團業務發展將會面臨更多的考驗與挑戰。收費公路主業經營特別是核心資產滬寧高速公路由於西段受到分流影響、東段越來越接近設計流量，未來交通流量及通行費收入增幅放緩也將成為一種新的常態。與此同時，大交通流量下的保安全、保暢通的壓力卻越來越大，應急救援的時效性要求和日常營運管理的信息化要求也將越來越高，需要公司在管理和服務上進一步提升。



董事會報告

為了應對平行道路競爭分流的影響，以及實現主業規模的擴張，2014年集團積極運作寧常鎮溧及錫宜高速公路這兩個項目的併購工作，並於2015年3月份完成了相關審批程序。

(三) 集團發展戰略的推進落實

2012年度，董事會審議通過了集團「十二五」發展規劃並全面推進實施。「十二五」發展規劃為集團確定了「233」戰略發展體系：即以提升基礎設施運營管理能力和投資管理能力為兩個支撐，實施「主業提升」、「業務開拓」、「平台延展」三大戰略，初步構建起「一主兩輔」三大產業佈局架構，為中長期戰略轉型奠定堅實的基礎。

2014年是實施集團「十二五」發展規劃的關鍵之年，為圓滿實現「十二五」發展規劃的各項目標，本集團依據「十二五」發展規劃的戰略任務、關鍵績效指標及《公司戰略管理辦法》，編製並下發了2014年度各級戰略績效指標及戰略任務分解計劃，確定了年度戰略關鍵績效指標目標值和重點戰略任務，年末開展了年度戰略分解落實計劃的執行情況分析，積極推動公司「十二五」發展戰略的實施。本年度集團各項工作穩步有序開展，在財務層面、客戶層面、內部運營層面（含主業提升、業務開拓及平台延展三大業務戰略）和學習與成長層面等四個層面基本順利完成了戰略計劃，此外集團還在主業拓展、企業文化與團隊建設等方面取得實質性進展。

主業發展方面，本年度集團抓住控股公司加強路橋企業功能性重組和資源整合的有利時機，積極運作並完成了寧常鎮溧公司及錫宜公司併購重組事宜。此外，集團投資新建的常嘉高速公路工程建設有序推進，鎮丹高速公路已完成項目公司設立，積極推進項目開工準備。

輔業發展方面，本年度地產項目開發按計劃實施，並繼續把握適當時機增加土地儲備，競拍取得南京南部新城商業核心區內2號地塊土地使用權，南京地區商業地產開發邁出實質性一步。公司積極運作與洛德基金發起設立私募股權基金聯合進行項目開發，嘗試商業地產投資開發的新模式，並取得進展。同時，公司參股的協鑫寧滬天然氣公司穩步推進滬寧路服務區LNG加氣站建設工作，陽澄湖北區、梅村南區、仙人山南區加氣站基本建成。

(四) 經營計劃

◇ 收益目標

基於對2015年經營形勢和政策環境的預期，董事會認為集團業務經營面臨一定不確定因素，由於本年度已完成併購的寧常鎮溧高速公路及錫宜高速公路將會帶來新增收入貢獻，因此預計2015年度總收入將超過90億元，考慮到人工及其他成本增長因素，以及項目收購帶來的新增債務財務費用增加，經營成本及相關費用目標力爭控制在62億元之內。

◇ 措施計劃

根據2015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2015年的重點工作措施包括：

- (1) **積極謀劃集團「十三五」發展戰略。**2015年是集團「十二五」發展規劃的最後執行年度，也是「十三五」發展戰略的規劃年度，公司將對「十二五」期間具體戰略指標的執行情況進行全面總結和檢討，準確把握社會經濟轉型和行業發展的中長期趨勢，深入分析新的發展階段導致的內外部經營環境的變化，對關鍵戰略指標和發展目標作進一步修正和完善，為積極謀劃集團的「十三五」發展戰略做準備。
- (2) **積極尋找收費公路主業的拓展機會。**把握國企改革所帶來的行業資源整合的新發展機遇，持續關注和研究區域內收費公路及其他交通基礎設施領域的投資機會，充分發揮公司融資平台功能和財務槓桿效應，尋找合適機會進一步鞏固和拓展集團主業規模。
- (3) **穩步推進集團多元業務均衡發展。**加快地產項目的開發和銷售力度，積極發揮寧滬置業和洛德基金管理公司兩個地產業務平台作用，探索與基金公司合作開發商業地產的運作模式，以推動地產業務健康持續發展，不斷提高地產業務的盈利貢獻度。服務區經營積極推進管理機制的改革和經營業態的探索創新，嘗試品牌化、連鎖化經營等模式，以滿足服務區形象提升、功能完善、多樣化經營的需求。

董事會報告

- (4) **積極開展融資創新確保資金需求。**密切關注貨幣政策及融資環境的變化，加大資本市場直接融資工具的運用，不斷拓寬融資渠道，降低對銀行信貸的依賴，為集團戰略發展提供充足的資金保障，並積極借助現代金融衍生工具，優化有息債務結構，對項目收購新增的債務進行合理重組，有效降低資金成本，充分發揮財務協同效應。
- (5) **以信息化手段提升道路營運管理。**在高速公路運營管理智能化和信息化初步框架已正常運行的基礎上，加快信息化建設項目的深度挖掘與運用，提高運營管理與道路使用者服務的信息化水平，並借助信息化手段提高道路救援保暢能力，優化完善運營指揮調度系統，提高清障救援工作的響應速度和清障效率，進一步優化公共路況信息發佈的方式和渠道，為道路出行提供更加安全、快捷的通行服務。同時，按照全國公路養護管理大檢查的要求，提前推進各項專項維修工程，提升道路養護質量和道路品質。

(五) 因維持當前業務並完成在建投資項目公司所需的資金需求

2015年，本集團完成寧常鎮溧、錫宜高速公路兩個項目併購的相關法定程序後，將按照協議支付收購金額11.64億元，並將承接該兩家公司的全部有息債務。交易完成後，本集團將充分發揮現金流優勢及融資平台優勢，通過提前償還債務或者債務置換，實現財務協同效應。同時，加上集團新建項目資金投入及其他資本開支等，預計2015年本集團資金總需求約為120億元。

2015年度主要資本開支項目有以下各項：

資本開支項目	金額 (億元)
監控、收費、通信、照明等設施設備、系統建設	4.9
房屋建築物改造	2.5
蘇嘉甬高速公路建設投入	1.9
鎮丹高速公路建設投入	9
寧常鎮溧錫宜項目投入	11.6
2號地塊開發	0.7
其他固定資產及設備	0.7
合計	31.3

董事會報告

本集團將在充分利用自有資金的基礎上，積極尋求更加便利的融資渠道和成本更低的融資產品，通過發行短期融資券、中期票據等直接融資方式籌措資金，化解資金需求壓力，降低財務成本。2015年度本集團計劃中的融資安排包括新增發行不超過50億的超短融產品，以及不超40億的中期票據，融資額度將足夠支撐集團資本開支、債務滾動和業務發展。如有特殊情況需要其他資金支出的，本集團將根據支出規模和實際現金流情況調整融資計劃。

(六) 可能面對的風險

本公司作為一家以收費路橋的投資、建設及營運管理為主業的交通基礎設施類上市公司，為了確保公司經營目標的實現和未來持續健康的發展，公司已全面建立了風險管理體系，涵蓋公司戰略、計劃、運營、決策等各個環節。在未來戰略發展中，公司將高度關注以下風險事項並積極採取有效的應對措施：

1. 宏觀經濟環境變化風險

風險分析：宏觀經濟的變動直接影響公路運輸需求，2015年，中國經濟發展正全面轉向新常態，意味著國內經濟在經歷了30年的高增長後將進入轉型期，進而影響到交通需求特別是貨運需求的表現以及集團的經營業績。

應對措施：為了提升高速公路的營運表現，本集團深入研究項目周邊經濟區域的功能定位和特點，判斷宏觀經濟走勢對公路運輸需求產生的影響，持續跟蹤路網變化情況和車流走勢，及時分析和應對，努力減少經濟環境對公司經營產生的負面影響。

2. 行業政策變化風險

風險分析：交通基礎設施行業作為準公共性行業，始終受到嚴格的政府管制，國家行業政策的變化對收費公路企業將會產生一定的影響。近年來，收費公路行業持續遭遇政策變化或調整所帶來的壓力和挑戰，國家陸續推出了綠色通道免費政策、重大節假日小型客車免費通行，對公路經營企業的主營業務收入帶來了較大的負面影響，收費公路的公益性特徵越來越強化。

應對措施：公司積極採取措施應對行業政策變化，在所有收費站設置免費「綠色通道」的同時，加大對綠優車輛的查驗力度；在重大節假日免費期間，建立並運行高峰車流疏導及應急響應管理機制，提高路網通行能力，確保節假日和高峰期間車流暢順、安全；同時就相關行業政策調整進行分析研究，通過各種可行的途徑與政府主管部門溝通協調，盡可能地表達公司及投資者的期望，爭取理解和支持，並提出合理工作方案，努力維護公司利益。

3. 替代交通方式和路網分流風險

風險分析：隨著國家鐵路路網建設的快速推進，高速鐵路的建設增強了鐵路的客運和貨運能力，新的交通運輸方式將對公司未來的集團經營帶來新的競爭壓力。另一方面，高速公路網絡在進一步擴大完善，平行線路和可替代線路將不斷增加，路網分流對公司通行費收入增長帶來負面影響。2013年底，溧馬高速公路及馬鞍山大橋開通後，對本集團核心資產滬寧高速公路交通流量直接帶來分流影響。

應對措施：對替代通行方式及路網分流變化風險，公司積極與政府及同行企業溝通，及時了解路網規劃及項目建設情況，提前進行路網分流分析；為了應對平行道路競爭分流的影響，本集團將積極運作競爭道路的收購，從而有效控制了滬寧通道內的公路交通流量，實現了對區域內高速公路資產的有效整合，進一步增強對路網內交通流量的控制力，降低未來新增道路的分流風險，使集團的核心競爭力得到進一步鞏固。同時，集團逐步建立滬寧高速公路營運管理基本現代化指標體系，通過信息化的營運管理手段，加強道路質量維護，提高通行效率，為駕乘人員提供安全、快捷、優質的通行服務，從而提升項目的競爭力和營運表現。

4. 特許經營權到期風險

風險分析：收費公路資產經營權具有一定的收費年限限制，收費期限屆滿後公路經營企業的可持續發展面臨重大挑戰。

應對措施：本集團針對收費年限到期後持續發展需要，制訂了「十二五」發展規劃，謀求長遠發展。公司已初步搭建起了「一主兩輔」三大產業佈局，嘗試通過不同業務組合來分散行業和政策的風險，逐步提高非主業在收入和利潤中的比例，降低對收費公路主業的過度依賴，逐步實現公司產業結構升級和可持續發展。2015年開始集團將準確把握社會經濟轉型和行業發展的中長期趨勢，深入分析新的發展階段導致的內外部經營環境的變化，對關鍵戰略指標和發展目標作進一步修正和完善，為積極謀劃集團的「十三五」發展戰略做準備。

5. 財務風險

風險分析：2015年，本集團完成寧常鎮溧、錫宜高速公路兩個項目併購的相關法定程序後，將承接該兩家公司的全部有息債務，債務總額及資產負債率都會有較大幅度提升，同時，加上集團新建項目資金投入、地產項目開發投入、日常營運資金需求及資本開支、以及債務滾動資金需求等，未來幾年的資金需求壓力顯著增強。

應對措施：本集團充分利用自有資金的基礎上，密切關注貨幣政策及融資環境的變化，積極尋求更加便利的融資渠道和成本更低的融資產品，加大資本市場直接融資工具的運用，降低對銀行信貸的依賴，為集團日常營運及戰略發展提供充足的資金保障，化解資金需求壓力。並積極借助現代金融衍生工具，優化有息債務結構，對項目收購新增的債務進行合理重組，優化債務結構，有效降低資金成本，充分發揮財務協同效應。

6. 業務拓展風險

風險分析：根據公司發展戰略，公司將積極推進「一主兩輔」產業佈局，由於新業務與收費公路業務存在較大差異，公司的市場把握能力、管理模式以及人力資源等如果無法適應新的業務類型，可能會影響新業務的拓展結果並對集團的整體發展帶來風險。

應對措施：針對以上風險，公司根據外部客觀環境和自身的實際情況，綜合考慮公司所處行業的特殊性和自身優劣勢，對於目前不同的業務板塊制訂不同的投資策略和管控模式。同時，根據戰略發展需要逐步調整組織結構，改革管理機制，努力建立以戰略為導向的人力資源規劃，加強對戰略實施的管控，打造專業管理團隊，有效控制業務拓展風險。

董事、總經理

錢永祥

中國，南京

2015年3月27日

董事會報告

三. 董事會對會計政策、會計估計或核算方法變更的原因和影響的分析說明

(一) 執行新會計準則對合併財務報表的影響

財政部於2014年初頒佈／修訂了7項具體會計準則，包括中國企業會計準則第2、9、30、33、39、40和41號，並於2014年第三季度頒佈了上述7項會計準則應用指南。本公司作為同時發行A股和H股的上市公司，在編製2013年度財務報表時提前採納第2、9、30、33、39、40號會計準則，在編製2014年半年年報時提前採納第41號會計準則，在編製2014年三季度財務報表時進一步採納了應用指南的具體規定，並進行了相應的會計政策變更。詳情請參見本公司2013年度報告、2014年半年度和2014年第三季度報告的相關內容。2014年6月，財政部修訂了中國企業會計準則第37號 — 金融工具列報，要求所有執行中國企業會計準則的企業在2014年度及以後期間施行。本公司在編製2014年度財務報表時採納了該項會計準則並進行相應的會計政策變更。該項會計政策變更對集團2014年度財務報表沒有重大影響。

(二) 會計估計變更影響

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

單位：元

會計報表項目影響	合併財務報表	公司財務報表
固定資產減少	30,341,865	27,181,946
營業成本增加	30,073,991	26,941,969
管理費用增加	267,874	239,977
應交稅金減少	7,585,466	6,795,486
所得稅減少	7,585,466	6,795,486
少數股東損益減少	355,491	—
少數股東權益減少	355,491	—
歸屬於母公司的淨利潤減少	22,400,908	20,386,460
歸屬於母公司的淨資產減少	22,400,908	20,386,460

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

董事會報告

四. 利潤分配政策及2014年度利潤分配預案

(一) 利潤分配政策及執行情況

保證股東的長期穩定回報是本公司的首要責任，本公司已建立現金分紅的長效機制，在章程第18.8條中明確規定：「公司每年以現金或股票的形式（或同時採取兩種形式）分配一定的股利。最近三年以現金方式累計分配的利潤不少於最近三年實現的年均可分配利潤的百分之三十。」同時，公司根據中國證監會《關於進一步落實上市公司現金分紅有關事項的通知》要求，進一步完善現金分紅的決策程序和機制，並在《公司章程》中明確了現金分紅政策的具體內容。

公司每年利潤分配預案由公司董事會結合公司章程的規定、盈利情況、資金供給和需求情況提出、擬訂。董事會審議現金分紅具體方案時，認真研究和論證公司現金分紅的時機、條件和最低比例、調整的條件及其決策程序要求等事宜。獨立董事應對利潤分配預案發表明確的獨立意見。利潤分配預案經董事會審議通過後提交股東大會審議批准並實施，在對股利分配方案進行審議時，公司主動與股東特別是中小股東進行溝通和交流，充分聽取中小股東的利益和訴求，並及時答覆中小股東關心的問題。

自上市以來，本公司連續不間斷派發現金股利，平均派息率高於75%，為投資者提供了分享公司經濟增長成果的機會。

(二) 2014年度利潤分配預案

經審計，2014年度，本集團實現歸屬於母公司股東的淨利潤約為2,574,754千元，每股盈利約0.511元，本公司董事會以總股本5,037,747,500股為基數，建議向全體股東派發現金股息每股0.38元（含稅）。以上董事會建議之利潤分配預案，將提呈2014年度股東周年大會審議批准，派發末期股息的具體日期和程序另行公告。

前三年現金分紅情況：

單位：元

項目	2014年	2013年	2012年
每10股派息數(元)	3.80	3.80	3.60
現金分紅金額(含稅)	1,914,344,050	1,914,344,050	1,813,589,100
歸屬於上市公司股東的淨利潤	2,574,754,312	2,707,743,147	2,333,344,558
現金分紅佔淨利潤的比例	74.35%	70.70%	77.72%

每股派息數(含稅)：2014年度0.38元，2013年度0.38元，2012年度0.36元。

五. 社會責任履行情況

本公司董事會已經編製了2014年度社會責任報告（「社會責任報告」），就公司於本年度履行社會責任情況進行了披露，內容包括公司在區域社會經濟發展、維護債權人、用戶、員工、社區等利益相關者合法權益方面所作出的努力；以及公司在環境保護、節能減排、實現可持續發展方面所採取的措施。有關2014年度社會責任報告全文已刊載於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk。

智慧



卓越

重要事項

一. 重大訴訟、仲裁和媒體普遍質疑事項

報告期內，本公司或其子公司不存在重大訴訟、仲裁和媒體普遍質疑事項，也不存在前期發生但延續到報告期的重大訴訟或仲裁事項。

二. 關聯方／關連人士資金佔用情況

報告期內，本公司不存在控股股東及其附屬企業非經營性資金佔用的情況，公司年度審計師德勤華永對此進行了專項審計並出具了《關於江蘇寧滬高速公路股份有限公司控股股東及其他關聯方／關連人士資金佔用情況的專項說明》。

三. 破產重整相關事項

報告期內本公司未發生任何破產重整相關事項。

四. 資產交易、企業合併事項

事項概述及類型

查詢索引

為實現集團收費公路主業的規模擴張，消除平行道路寧常高速公路對滬寧高速公路無錫以西路段的分流影響，提升廣靖錫澄公司管理規模效益，報告期內，本公司積極運作寧常鎮溧高速公路及錫宜高速公路這兩個項目的併購事項，2014年12月30日，本公司第七屆十七次董事會審議並批准了本公司以現金5.02億元收購寧常鎮溧公司100%股權，並承接其全部有息債務，以此形成的債權對其進行債轉股，以及子公司廣靖錫澄公司以現金6.62億元收購錫宜公司100%股權，同時對錫宜公司進行吸收合併這兩項資產併購事項，並於2015年3月12日獲得了本公司2015年度第一次臨時股東大會的審議通過。目前正在履行相關工商變更手續。

有關本次交易的詳情及相關審議情況見本公司於2014年12月31日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的關聯／關連交易公告以及2015年3月12日於聯交所網站及上交所網站刊登的股東大會決議公告。

五. 股權激勵的實施情況

本公司目前尚未實施股權激勵計劃。

重要事項

六. 重大關聯／關連交易事項

(一) 與日常經營相關的主要關聯／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

事項概述

2014年3月21日，本公司及附屬公司廣靖錫澄公司分別就滬寧高速公路以及廣靖高速公路和錫澄高速公路的維修與養護服務與現代路橋公司訂立養護合同，合同期限自2014年3月21日起至2014年12月31日止，兩份合同的最高預計養護費用分別不超過60,000千元及37,500千元。報告期內，兩份養護合同的實際發生額分別為26,670千元及15,787千元。

報告期內，本公司及廣靖錫澄公司繼續履行與聯網公司訂立的營運技術服務協議，協議有效期自2012年1月1日至2014年12月31日，聯網公司服務費按江蘇省物價局批准的服務費標準徵收，路橋收費現金收入按0.2%的標準收取，非現金收入按2%的標準收取。報告期內，本集團累計向聯網公司支付服務費用共計26,704千元。

2014年12月30日，本公司及附屬公司廣靖錫澄公司分別與聯網公司按原條款續簽了營運技術服務協議，協議有效期自2015年1月1日至2017年12月31日。

報告期內，本公司附屬公司廣靖錫澄公司繼續履行與高速石油公司的堰橋服務區加油站租賃合同，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500千元。江蘇高速石油公司為本公司控股股東持有51.17%股權的關聯／關連公司，該項交易構成與日常經營活動相關的持續關聯／關連交易。報告期內，高速石油公司共支付廣靖錫澄公司租賃費用4,457千元，未達到有關申報及公告披露要求。2014年12月30日，經本公司董事會審議與高速石油公司按原條款續簽了服務協議，協議有效期自2015年1月1日至2017年12月31日。

查詢索引

有關本次交易的詳情見本公司於2014年3月24日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的關聯／關連交易公告。

有關本次交易的詳情見本公司於2011年12月31日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的持續關聯／關連交易公告。

有關詳情見本公司於2014年12月31日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的持續關聯／關連交易公告。

有關詳情見本公司於2014年12月31日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的持續關聯／關連交易公告。

重要事項

事項概述

報告期內，本公司繼續履行與關聯／關連公司現代路橋公司簽訂的房屋租賃協議，將位於仙林大道2號的辦公場所出租予現代路橋公司使用，合同期限自2011年9月1日起至2014年8月31日止，年租金為1,690千元。報告期內，本集團已將現代路橋公司的房屋租金1,690千元計入營業收入中。協議到期後，經本公司董事會審議，公司與現代路橋公司按原條款續簽了房屋租賃協議，合同期限自2014年9月1日起至2017年8月31日止。

本公司於2011年與聯網公司簽訂房屋租賃協議，將位於南京市馬群新街189號的馬群監控中心出租予聯網公司使用，合同期限自2011年9月1日起至2014年8月31日止，年租金為4,460千元。報告期內，由於聯網公司運營管理需要，計劃對馬群監控中心佈局進行調整，經與本公司協商，需拆除馬群監控中心輔樓房屋及設備，包括食堂、宿舍、門衛房及電子不停車收費系統(ETC)客戶服務大廳，建築面積約2,205.06平方米。本公司七屆十四次董事會審議批准了該事項，並與聯網公司簽訂了拆除馬群監控中心部分房產和設備的補償協議以及房屋租賃變更協議，雙方同意對馬群監控中心擬拆除資產的評估值6,258千元及該項交易應繳稅金1,245千元，合計7,503千元均由聯網公司承擔，並將剩餘房屋建築面積約4,024平方米繼續出租給聯網公司辦公使用，租賃期限變更為2014年5月1日至2017年4月30日，年租金調整為3,612千元。本變更協議生效後一個月內，聯網公司一次性支付原協議剩餘的2014年1月1日至2014年4月30日的租金，即1,487千元至本公司指定銀行賬戶。報告期內，本集團已將聯網公司的房屋租金3,895千元計入營業收入中。

查詢索引

有關詳情見本公司於2014年8月25日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的董事會公告

有關本次交易的詳情見本公司於2014年4月26日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的持續關聯／關連交易公告。

重要事項

事項概述

本公司及附屬公司廣靖錫澄公司分別於2014年4月25日及2014年5月5日，與聯網公司訂立ETC客戶服務網點房屋租賃合同，以讓聯網公司作為江蘇省高速公路ETC客戶服務網點使用，合同期限自2014年1月1日至2014年12月31日止，使用期滿後，若聯網公司要求繼續使用的，應當於使用期滿前一個月通知對方，續用期管理費用按照當期市場情況作相應調整，合同雙方另行協商。兩份合同的最高預計租金及／或於報告期內實際發生金額分別為1,323及53千元。

查詢索引

本次交易乃根據第14A.76(1)(a)條屬符合最低豁免水平的交易並因而獲得全面豁免

(二) 資產收購、出售發生的關聯／關連交易

事項概述

2014年12月30日，本公司第七屆十七次董事會審議並批准了本公司以現金5.02億元收購寧常鎮溧公司100%股權，並承接其全部有息債務，以此形成的債權對其進行債轉股，以及子公司廣靖錫澄公司以現金6.62億元收購錫宜公司100%股權，同時對錫宜公司進行吸收合併這兩項資產併購事項，並於2015年3月12日獲得了本公司2015年度第一次臨時股東大會的審議通過。

查詢索引

有關本次交易的詳情及相關審議情況見本公司於2014年12月31日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的關聯／關連交易公告及2015年3月13日於前述兩個網站刊登的股東大會決議公告。

(三) 關聯／關連方債權債務往來

單位：千元

關聯／關連方	關聯／關連關係	向關聯／關連方提供資金			關聯／關連方向上市公司提供資金		
		期初餘額	發生額	期末餘額	期初餘額	發生額	期末餘額
遠東海運	母公司的控股子公司	0	0	0	190,000	0	190,000
財務公司	母公司的控股子公司	0	0	0	80,000	-60,000	20,000
合計		0	0	0	270,000	-60,000	210,000

重要事項

1. 遠東海運委託貸款

報告期內，本公司繼續持有以委託貸款方式自關聯／關連公司遠東海運借款190,000千元，期限一年，年息6%。由於委託貸款按一般商務條款提供財務資助，並未以本公司的資產就有關財務資助作抵押，可根據香港上市規則第14.65(4)條豁免遵守本章有關申報、公告及獨立股東批准的各項規定。

2. 集團財務公司借款

為了補充本公司控股子公司廣靖錫澄公司流動資金，提高資金使用效率，有效降低資金使用成本，本公司七屆八次董事會同意廣靖錫澄公司以信用擔保方式，在3億元額度內向本公司關聯／關連方集團財務公司貸款融資，授權時限為三年。有關本次交易的詳情見本公司於2013年7月9日於上交所網站www.sse.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登的關聯／關連交易公告。

報告期內，廣靖錫澄公司以信用擔保方式，自集團財務公司借款250,000千元，並償還借款310,000千元截至2014年12月31日，廣靖錫澄公司向集團財務公司借款餘額為20,000千元，利率按借入時銀行基準利率下浮5%計算，在借款期限內，利率保持不變。其他情況融資在授權時限及總額度內按需適時組織。

(四) 獨立非執行董事關於關聯／關連交易的確認意見

本公司的獨立非執行董事審核了所有關聯／關連交易，並確認：

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

重要事項

(五) 會計師事務所關於日常關聯交易／持續關連交易的確認意見

本公司已向德勤華永告知了本公司將在2014年度報告中披露的日常關聯交易／持續關連交易信息，德勤華永審核了該等交易信息，並已致函董事會確認其：

- (1) 經由本公司董事會批准；
- (2) (若交易涉及由本公司提供貨品或服務)乃按照本公司的定價政策而進行；
- (3) 乃根據有關交易的協議條款進行；及
- (4) 並無超逾先前公告披露的上限。

(六) 本公司2014財務報告附註十一及十五中的關聯／關連方交易

本公司2014財務報告附註十一及十五中的關聯／關連方交易符合香港上市規則第14A章的披露規定：

1. 附註十一：

- (1) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯／關連交易

關聯／關連方	關聯／關連交易類型	是否關聯／關連交易或持續關連交易(關聯／關連關係)	關聯／關連交易內容	是否已符合香港上市規則第14A章的披露規定
快鹿股份	銷售商品	否(本公司參股公司)	加油費	不適用
快鹿股份	提供服務	否(本公司參股公司)	通行費	不適用
聯網公司	提供服務	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	收費系統維護 運營管理費	是(於2011年12月30日按香港及上交所上市規則分別於聯交所及上交所進行公告)
現代路橋	提供服務	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	道路養護費	是(於2013年3月22日按香港及上交所上市規則分別於聯交所及上交所進行公告)
南林飯店	接受勞務	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	餐飲住宿	是(根據第14A.76(1)(a)條豁免公告)
遠東海運	資金拆借	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	委託貸款利息	是(根據第14A.90條豁免公告)
集團財務公司	資金拆借	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	流動資金貸款	是(根據第14A.90條豁免公告)

重要事項

(2) 關聯／關連租賃情況

出租方名稱	承租方名稱	是否關聯／關連交易 或持續關連交易 (關聯／關連關係)	租賃資產情況	是否已符合香港上市規則 第14A章的披露規定
本公司	聯網公司	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	辦公樓租賃	是(根據第14A.76(1)(a)條 豁免公告)
本公司	現代路橋	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	辦公樓租賃	是(根據第14A.76(1)(a)條 豁免公告)
廣靖錫澄	高速石油	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	加油業務租賃	是(根據第14A.76(1)(a)條 豁免公告)

(3) 關聯／關連擔保情況

擔保方	是否關聯／關連交易 或持續關連交易 (關聯／關連關係)	是否已符合香港上市規則 第14A章的披露規定
交通控股	是持續關連交易(本公司大股東)	是(根據第14A.90條豁免公告)

(4) 關聯／關連方資金拆借

關聯／關連方	是否關聯／關連交易 或持續關連交易 (關聯／關連關係)	是否已符合香港上市規則 第14A章的披露規定
拆入		
遠東海運	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	是(根據第14A.90條豁免公告)
集團財務公司	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	是(根據第14A.90條豁免公告)

重要事項

(5) 關聯／關連方資產轉讓、債務重組情況

關聯／關連方	是否關聯／關連交易 或持續關連交易 (關聯／關連關係)	是否已符合香港上市規則 第14A章的披露規定
聯網公司	拆除本公司房產的補償款	是(於2014年4月26日按香港及上交所上市規則分別於聯交所及上交所進行公告)

(6) 關鍵管理人員報酬

項目名稱	是否關聯／關連交易 或持續關連交易 (關聯／關連關係)	是否已符合香港上市規則 第14A章的披露規定
關鍵管理人員報酬	是持續關連交易 (本公司董事、總經理)	是(根據第14A.95條豁免公告)

2. 附註十五：

(1) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯／關連交易

關聯／關連方	關聯／關連 交易類型	是否關聯／關連交易 或持續關連交易 (關聯／關連關係)	關聯／關連 交易內容	是否已符合香港上市規則 第14A章的披露規定
快鹿股份	銷售商品	否(本公司參股公司)	加油費	不適用
快鹿股份	提供服務	否(本公司參股公司)	通行費	不適用
現代路橋	接受服務	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	道路養護費	是(於2013年3月22日按香港及上交所上市規則分別於聯交所及上交所進行公告)
聯網公司	接受服務	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	收費系統維護 運營管理費	是(於2011年12月30日按香港及上交所上市規則分別於聯交所及上交所進行公告)
廣靖錫澄	資金拆借	否(本公司85%附屬公司)	委託貸款利息	不適用
遠東海運	資金拆借	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	委託貸款利息支出	是(根據第14A.90條豁免公告)
寧滬置業	資金拆借	否(本公司100%附屬公司)	委託貸款利息收入	不適用
南林飯店	接受服務	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	餐飲住宿	是(根據第14A.76(1)(a)條豁免公告)

重要事項

(2) 關聯／關連租賃情況

出租方名稱	承租方名稱	是否關聯／關連交易 或持續關連交易 (關聯／關連關係)	租賃資產情況	是否已符合香港上市規則 第14A章的披露規定
本公司	聯網公司	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	辦公樓租賃	是(根據第14A.76(1)(a)條 豁免公告)
本公司	現代路橋	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	辦公樓租賃	是(根據第14A.76(1)(a)條 豁免公告)
寧滬投資	本公司	否(本公司100%附屬公司)	辦公樓租賃	不適用

(3) 關聯／關連擔保情況

擔保方	是否關聯／關連交易 或持續關連交易 (關聯／關連關係)	是否已符合香港上市規則 第14A章的披露規定
交通控股	是持續關連交易(本公司大股東)	是(根據第14A.90條豁免公告)

(4) 關聯／關連方資金拆借

本年度：

關聯／關連方	是否關聯／關連交易 或持續關連交易 (關聯／關連關係)	是否已符合香港上市規則 第14A章的披露規定
拆入		
遠東海運	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	是(根據第14A.90條豁免公告)
廣靖錫澄	是持續關連交易 (本公司大股東聯繫人)	是(於2013年7月9日按香港及上交所 上市規則分別於聯交所及上交所 進行公告)
拆出		
寧滬置業	否(本公司100%附屬公司)	不適用

(5) 關聯／關連方資產轉讓、債務重組情況

關聯／關連方	是否關聯／關連交易 或持續關連交易 (關聯／關連關係)	是否已符合香港上市規則 第14A章的披露規定
聯網公司	拆除房產的補償款	是(於2014年4月26日按香港及上交 所上市規則分別於聯交所及上交所 進行公告)

重要事項

(6) 關鍵管理人員報酬

項目名稱	是否關聯／關連交易 或持續關連交易 (關聯／關連關係)	是否已符合香港上市規則 第14A章的披露規定
關鍵管理人員報酬	是持續關連交易 (本公司董事、總經理)	是(根據第14A.95條豁免公告)

七. 重大合同及其履行情況

1. 託管、承包租賃事項

報告期內，本公司沒有發生重大託管與承包事項。

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

2. 擔保情況

子公司寧滬置業按房地產經營慣例為商品房承購人按揭貸款提供連帶責任的保證擔保，擔保責任自保證合同生效之日起，至商品房承購人所購住房的房地產抵押登記手續完成並將房屋他項權證交銀行執收之日止。截至2014年12月31日，尚未結清的擔保金額約為175,803千元(2013年12月31日：83,922千元)。

3. 其他重大合同

報告期內，除上文披露的所有關聯／關連交易合同外，本公司及附屬公司並未與本公司的控股股東或其附屬公司、關聯／關連人士訂立任何其他重大合同或提供任何貸款。除上文披露的合同外，本公司並未與其他任何自然人、商號或法人團體訂立重大服務、管理合同。本公司及附屬公司亦無根據香港公司條例第543條於報告期內訂立任何管理合約。

八. 承諾事項及履行情況

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

重要事項

九. 聘任會計師事務所情況

本公司2013年度股東周年大會批准繼續聘任德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司2014年度的境內審計師，本年度審計費用為2,100千元。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2014年12月31日止會計年度的財務報表，並承擔國際審計師按照香港上市規則應盡的職責。

同時，股東大會亦聘任德勤華永同時擔任本公司2014年度內部控制審計師，審計費用為680千元。

德勤華永自2003年開始為本公司提供審計服務，已連續提供審計服務12年。於2008年度、2010年度及2014年度，該審計師更換了負責本公司審計業務的合夥人。

十. 監管機構處罰及整改情況

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

十一. 執行新會計準則對合併財務報表的影響

1. 長期股權投資準則變動對於合併財務報告影響

本公司為A+H上市公司，已經於2013年度財務報表中提前採用財政部於2014年1月至3月頒佈的《企業會計準則第2號——長期股權投資》(修訂)、《企業會計準則第9號——職工薪酬》(修訂)、《企業會計準則第30號——財務報表列報》(修訂)、《企業會計準則第33號——合併財務報表》(修訂)、《企業會計準則第39號——公允價值計量》、《企業會計準則第40號——合營安排》等六項準則，其中《企業會計準則第2號——長期股權投資》(修訂)準則對於本年合併財務報告影響如下：

單位：元

被投資單位	交易基本信息	2014年1月1日		2014年12月31日	
		歸屬於母公司 股東權益 (+/-)	長期股權投資 (+/-)	可供出售 金融資產 (+/-)	歸屬於母公司 股東權益 (+/-)
江蘇高速公路聯網收費技術 服務有限公司			-10,460,000	10,460,000	
江蘇現代路橋有限責任公司			-7,367,500	7,367,500	
江蘇金融租賃有限公司			-270,898,456	270,898,456	
深圳瑞錦實業有限公司			-2,000,000	2,000,000	
合計	/	0	-290,725,956	290,725,956	0

重要事項

長期股權投資準則變動對於合併財務報告影響的說明：

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

十二. 慈善捐贈

本集團積極參與社會服務和公益事業，履行企業公民的義務。每年公司的年度董事會上都會有一項議案，提議公司的年度慈善捐贈事項。2014年度，公司實施的各項公益性捐贈累計約1,376千元，包括各類扶貧基金、助學基金、慈善基金等。

股份變動及股東情況

一. 股本變動情況

報告期內本公司股份總數及結構沒有發生變化。

二. 證券發行與上市情況

1. 本公司於1997年6月27日在香港聯交所發行並上市12.22億股H股，發行價格為每股3.11港元。
2. 本公司於2000年12月22日至12月23日以上網定價發行和向二級市場投資者配售相結合的方式向境內投資者發行1.5億股社會公眾股(A股)，發行價格為每股4.20元，於2001年1月16日在上交所掛牌上市。
3. 本公司第一級美國預託證券憑證計劃(ADR)於2002年12月23日生效，並在美國場外市場掛牌交易。
4. 本公司於2006年5月16日實施股改方案，非流通股股東向流通A股股東無償支付4,800萬股股票對價上市流通，A股流通股份由15,000萬股增至19,800萬股。本次股改未涉及股份總數的變化。
5. 自2007年5月16日起，本公司有限售條件的流通股滿足限售條件及辦理完相關手續後分批上市流通，第一批103,260,554股，第二批36,073,799股，第三批11,819,527股，第四批57,644,500股，第五批14,087,700股，第六批2,851,900股，第七批4,827,000股，第八批4,091,873股，第九批3,331,637,902股，第十批1,250,000股，第十一批3,294,000股，第十二批23,916,600股。流通日期分別為2007年5月16日、2007年6月14日、2007年7月27日、2008年2月27日、2008年10月10日、2009年6月8日、2010年3月10日、2010年12月17日、2011年5月20日、2011年7月29日、2012年8月17日、2013年11月6日。截至本報告期末，A股流通股份增至3,792,755,355股，約佔本公司總股份的75.29%。該部分股份流通未涉及股份總數的變化。
6. 本公司11億公司債券於2008年7月28日-30日通過網上、網下發行，票面利率5.40%，債券期限3年期，於2008年8月12日在上交所上市，債券簡稱「08寧滬債」，債券代碼「122010」，並已於2011年7月28日償還本息。

股票及其衍生 證券的種類	發行日期	發行價格 (或利率)	發行數量	上市日期	獲准上市的 交易數量	交易 終止日期
H股	1997-6-27	3.11港元	12.22億股	1997-6-27	12.22億股	無
A股	2000-12-23	4.20元	1.5億股	2001-1-16	1.5億股	無
公司債券	2008-07-28	5.4%	11億元	2008-08-12	11億元	2011-07-28

股份變動及股東情況

三. 股東和實際控制人情況

(一) 股東總數：

截止報告期末股東總數(戶)	37,442
年度報告披露日前第五個交易日末的股東總數(戶)	36,335
截止報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	0
年度報告披露日前第五個交易日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	前十名股東持股情況		質押或凍結情況		股東性質
			比例 (%)	持有有限售 條件股份數量	股份狀態	數量	
江蘇交通控股有限公司	0	2,742,578,825	54.44	0	無	0	國有法人
招商局華建公路投資有限公司	0	589,059,077	11.69	0	無	0	國有法人
JPMorgan Chase & Co.	0	110,855,438	2.2	0	未知	0	境外法人
Mondrian Investment Partners Limited	0	110,350,000	2.19	0	未知	0	境外法人
BlackRock, Inc.	0	97,177,558	1.93	0	未知	0	境外法人
Commonwealth Bank of Australia	0	61,519,930	1.22	0	未知	0	境外法人
建投中信資產管理 有限責任公司	0	21,410,000	0.42	0	未知	0	其他
長城—中行—景順資產 管理有限公司 —景順中國系列基金	0	18,312,774	0.36	0	未知	0	其他
國泰君安證券股份有限公司	0	18,222,391	0.36	0	未知	0	其他
中國人壽保險股份有限公司 (台灣)—自有資金	0	16,486,164	0.33	0	未知	0	其他

股份變動及股東情況

前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件流通股的數量	股份種類及數量	
		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
招商局華建公路投資有限公司	589,059,077	人民幣普通股	589,059,077
JPMorgan Chase & Co.	110,855,438	境外上市外資股	110,855,438
Mondrian Investment Partners Limited	110,350,000	境外上市外資股	110,350,000
BlackRock, Inc.	97,177,558	境外上市外資股	97,177,558
Commonwealth Bank of Australia	61,519,930	境外上市外資股	61,519,930
建投中信資產管理有限責任公司	21,410,000	人民幣普通股	21,410,000
長城 — 中行 — 景順資產管理有限公司 — 景順中國系列基金	18,312,774	人民幣普通股	18,312,774
國泰君安證券股份有限公司	18,222,391	人民幣普通股	18,222,391
中國人壽保險股份有限公司(台灣) — 自有資金	16,486,164	人民幣普通股	16,486,164
上述股東關聯／關連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／關連關係或一致行動人關係。 (2) 報告期內，沒有發生本公司關聯／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。 (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		

股份變動及股東情況

截止2014年12月31日，有限售條件流通股股東持股數量及限售條件

單位：股

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

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

於2014年12月31日，就本公司所知，根據香港證券及期貨條例而備存的登記冊，下述人士持有本公司股份或相關股份面值之5%或以上權益或淡倉：

名稱	身份	直接權益	持股數目	佔H股 (總股份)比例
江蘇交通控股有限公司	其他	是	2,742,578,825(L)	54.44%(L)
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%(L)
JPMorgan Chase & Co.	受控法團權益	否	110,855,438(L) 3,799,900(S) 61,625,251(P)	9.07(L) 0.31(S) 5.04(P)
Mondrian Investment Partners Limited	投資經理	否	10,350,000(L)	9.03(L)
BlackRock, Inc.	投資經理	否	97,177,558(L) 2,554,000(S)	7.95(L) 0.21(S)
Commonwealth Bank of Australia	受控法團權益	否	61,519,930(L)	5.03(L)

註：(L)代表好倉；(S)代表淡倉；(P)代表可供借出股份

(1) 招商局集團有限公司因控制的下屬法團招商局華建公路投資有限公司的權益，視為持有本公司的權益。

除上文披露者外，據本公司所知，於2014年12月31日，並無任何根據香港證券及期貨條例需披露之其他人士。

股份變動及股東情況

四. 控股股東及實際控制人變更情況

(一) 控股股東情況

1. 法人

單位：元

名稱	江蘇交通控股有限公司
單位負責人或法定代表人	常青
成立日期	2000-9-15
組織機構代碼	13476706-3
註冊資本	168億元
主要經營業務	在省政府授權範圍內，從事國有資產經營、管理；有關交通基礎設施、交通運輸及相關產業的投資、建設、經營和管理，按章對通行車輛收費；實業投資，國內貿易。
經營成果及財務狀況	2014年度，控股股東實現營業收入約413億元，同比增長約0.7%；經營活動產生的現金流量淨額約人民幣148億元，同比下降約2.8%；實現淨利潤約人民幣64億元，同比增長約34.5%。截至2014年末，控股股東的總資產及淨資產分別約為人民幣2,353億元及798億元。(未經審計)

股份變動及股東情況

未來發展戰略

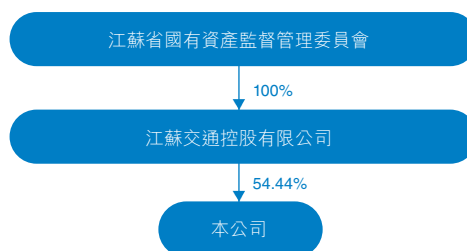
交通控股公司於「十二五」期間的總體發展戰略為：完成省內重點交通基礎設施項目投資，推動企業轉型升級，實施產業協同驅動、創新驅動、人才驅動、品牌驅動四大戰略，大力提升路橋主業，加快發展金融和新能源產業，深度拓展商業地產業，顯著增強公司抗風險能力、盈利能力和可持續發展能力，把公司打造成為支撐江蘇交通基礎設施現代化的高效投資融資平台和國內同行業最強企業。

報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況

報告期內控股股東未有新增控股或參股其他境內外上市公司的股權情況。

2. 公司實際控制人情況

公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



股份變動及股東情況

(二) 其他主要股東情況

本公司第二大股東招商局華建公路投資有限公司持有本公司股份589,059,077股，佔本公司總股本的11.69%，基本情況如下：

法人股東名稱	法定代表人	成立日期	組織機構代碼	註冊資本	主要經營業務
招商局華建公路投資有限公司	李曉鵬	1993-12-18	10171700-0	15億元	公路、橋樑、碼頭、港口、航道基礎設施的投資、開發、建設和經營管理；投資管理；交通基礎設施新技術、新產品、新材料的開發、研製和產品的銷售；建築材料、機電設備、汽車及配件、五金交電、日用百貨的銷售；經濟信息諮詢。（依法須經批轉的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動）

五. 其他事項

1. 購買、出售及贖回本公司股份

於本報告期內，本公司及附屬子公司概無購買、出售或贖回本公司股份之行為；也未發生任何人士根據本公司或附屬公司在任何時間發行或授予的可轉換證券、期權、權證或其他類似權利，行使轉換權或認購權。

2. 優先購股權

根據中華人民共和國法律及《公司章程》，本公司並無優先購股權規定公司需按持股比例向現有股東呈請發售新股之建議。

3. 公眾持股

根據公開資料及董事知悉，董事會認為本公司在2015年3月27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。

4. 流通市值

基於可知悉的公開資料，於報告期末，本公司A股流通市值（A股流通股本× A股收盤價7.3元）約為278.55億元，H股流通市值（H股流通股本× H股收盤價9.53港元）約為113.16億港元。

5. 股東放棄或同意股息的安排

報告期內，並無任何股東放棄任何股息的安排。

股份變動及股東情況

6. 公司股東能取得稅項減免的說明

根據《國家稅務總局關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2008]897號)規定，中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息時，統一按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。非居民企業股東在獲得股息之後，可以自行或通過委託代理人或代扣代繳義務人，向主管稅務機關提出享受稅收協議(安排)待遇的申請，提供證明自己為符合稅收協議(安排)規定的實際受益所有人的數據。主管稅務機關審核無誤後，應就已徵稅款和根據稅收協議(安排)規定稅率計算的應納稅款的差額予以退稅。

股東敬請注意，自2011年起，《關於個人所得稅若干政策問題的通知》(財稅字[1994]20號)有關外籍個人從外商投資企業取得的股息、紅利所得，暫免徵收個人所得稅的規定已失效。

根據聯交所於2011年7月4日發出的一份題為「有關香港居民就內地企業派發股息的稅務安排」的函件(隨附國家稅務總局致香港稅務局的日期為2011年6月28日的中文回復函)(「聯交所函件」)，持有境內非外商投資企業在香港發行的股票的境外居民個人股東，可根據其居民身份所屬國家與中國簽署的稅收協議及內地和香港(澳門)間稅收安排的規定，享受相關稅收優惠。

公司將根據上述聯交所函件及其他相關法律法規(包括《國家稅務總局關於印發「非居民享受稅收協議待遇管理辦法(試行)」的通知》(國稅發[2009]124號)，最終代扣代繳有關稅款。公司將根據2013年12月31日止該年度末期股息之登記日期公司股東名冊上所記錄的登記地址，確定H股個人股東的居民身份。對於H股個人股東的納稅身份或稅務待遇及因H股個人股東的納稅身份或稅務待遇未能及時確定或不準確確定而引致任何申索或對於代扣機制或安排的任何爭議，公司概不負責，亦不承擔任何責任。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

一、 持股變動情況及報酬情況

(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及報酬情況

單位：股

姓名	職務(註)	性別	年齡	任期 起始日期	任期 終止日期	年初持股數	年末持股數	年度內 股份增減 變動量	增減 變動原因	報告期內從 公司領取的 應付報酬 總額(元) (稅前)	報告期在 其股東單位 領薪情況
楊根林	董事長	男	62	2012.06	2014.12	0	0	0	無	—	—
錢永祥	執行董事、總經理	男	52	2012.06	2015.06	0	0	0	無	526,008	—
張 楊	非執行董事	女	51	2012.06	2015.06	0	0	0	無	—	—
陳祥輝	非執行董事	男	52	2012.06	2015.06	0	0	0	無	—	—
杜文毅	非執行董事	男	52	2012.06	2015.06	0	0	0	無	—	—
鄭張永珍	非執行董事	女	82	2012.06	2015.06	0	0	0	無	239,094	—
方 鏗	非執行董事	男	77	2012.06	2015.06	0	0	0	無	239,094	—
張二震	獨立非執行董事	男	62	2012.06	2015.06	0	0	0	無	75,000	—
許長新	獨立非執行董事	男	52	2012.06	2015.06	0	0	0	無	75,000	—
高 波	獨立非執行董事	男	53	2012.06	2015.06	0	0	0	無	75,000	—
陳冬華	獨立非執行董事	男	40	2012.06	2015.06	0	0	0	無	75,000	—
常 青	監事會主席	男	52	2012.06	2015.06	0	0	0	無	—	—
孫宏寧	監事	男	54	2012.06	2015.06	0	0	0	無	—	—
胡 煜	監事	女	40	2012.06	2015.06	0	0	0	無	—	—
嚴師民	監事	男	61	2012.06	2015.06	0	0	0	無	313,355	—
邵 莉	監事	女	37	2012.06	2015.06	0	0	0	無	313,355	—
趙佳軍	副總經理	男	48	2006.11	2014.07	0	0	0	無	243,720	—
尚 紅	副總經理	女	52	2013.11	2016.11	0	0	0	無	416,079	—
田亞飛	副總經理	男	49	2012.08	2015.08	0	0	0	無	391,348	—
姚永嘉	副總經理兼 董事會秘書及 香港公司秘書	男	51	2012.08	2015.08	0	0	0	無	391,348	—
李 捷	副總經理	男	45	2014.08	2017.08	0	0	0	無	365,581	—
武宜勇	紀檢委書記	男	60	2012.08	2015.08	0	0	0	無	333,388	—
于蘭英	財務總監	女	43	2013.03	2015.12	0	0	0	無	364,199	—
王宏偉	總經理助理	男	52	2013.03	2015.12	0	0	0	無	333,388	—
合計										<u>4,769,957</u>	

董事、監事、高級管理人員和員工情況

註：

1. 報告期內，本公司董事、監事及高級管理人員（包括其配偶或子女及其通過控制30%或以上股份的公司、信託）均未持有本公司股票、股票期權以及被授予的限制性股票。
2. 本公司董事及高級管理人員之間無關聯／關連關係。
3. 除上述薪酬外，本公司並無支付給董事、監事其他任何款項。報告期內，並無董事放棄或同意放棄任何薪酬安排。高管人員薪酬已包含崗位工資、績效獎金以及公司為其本人的支付的退休金和其他福利。

姓名 最近5年的主要工作經歷

楊根林 江蘇交通控股有限公司任董事長兼總經理，於2014年7月11日離職。

錢永祥 執行董事、總經理，1964年出生，工學碩士、工商管理碩士。錢先生1987年至1992年於東南大學任教，1992年起加入本公司，曾先後任計劃科科長、投資發展部副經理、經理、公司副總經理等職。錢先生長期從事交通領域的行業與產業戰略研究、投融資管理、項目建設與運營管理等，對公司管理和上市公司運作工作有非常豐富的經驗。錢先生自2009年3月11日起擔任本公司執行董事職務。

張 楊 非執行董事，1964年出生，研究生學歷。張女士1987年參加工作，1988年至1994年就職於航天工業部航天工業總公司，1994年至2007年任華建交通經濟開發中心證券管理部經理、總經理助理，現任華建交通經濟開發中心副總經理，兼任中原高速公路股份有限公司及浙江滬杭甬高速公路股份有限公司董事，以及深圳高速公路股份有限公司、四川成渝高速公路股份有限公司、吉林高速公路股份有限公司副董事長。張女士具有豐富的交通行業、證券行業的知識及管理經驗。張女士自2007年11月28日起擔任本公司非執行董事職務。

陳祥輝 非執行董事，1963年出生，工學學士、工商管理碩士，研究員級高級工程師。陳先生長期從事交通建設管理和高速公路營運管理工作。曾任江蘇省交通廳工程質量監督站副站長，江蘇省寧連寧通公路管理處處長，本公司總經理等職務。現任江蘇交通控股有限公司董事、副總經理，並擔任中國公路學會高速公路運營管理分會副理事長、江蘇省公路學會高速公路營運專業委員會主任委員等職。陳先生自2001年4月9日起擔任本公司非執行董事職務。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名 最近5年的主要工作經歷

杜文毅 非執行董事，1963年出生，大學學歷，高級經濟師。杜先生自1983年在南京交通學校財會教研室任職，自1987年曾任江蘇省交通規劃設計院計劃財務室副主任、主任，2000年起任江蘇交通控股有限公司財務審計處副處長，2001年至2004年曾任江蘇交通產業集團有限公司董事及財務審計處副處長、處長，2004年起任江蘇京滬高速公路有限公司副總經理，2007年11月起任江蘇交通控股有限公司財務審計部部長，現任江蘇交通控股有限公司總會計師。杜先生長期從事交通管理工作及財務管理工作，是具有豐富的交通管理及財務管理經驗的高級專家。杜先生自2008年6月6日起擔任本公司非執行董事職務。

鄭張永珍 非執行董事，1932年出生，張女士榮獲香港特別行政區金紫荊星章，曾任香港特別行政區籌備委員會委員、中國全國政治協商委員會常務委員、中國國務院港澳辦及新華社香港分社香港事務顧問。張女士也是大慶石油有限公司董事經理、永興企業公司總裁、瑞典愛立信電話有限公司中國高級顧問、南京愛立信熊貓通信有限公司董事、北京索愛普天移動通信有限公司董事、上海華僑商務總匯有限公司董事長，具有幾十年商業投資和創業經驗，更榮獲瑞典國王卡爾十六世古斯塔夫頒發瑞典皇家北極星大十字司令官勳章、上海市白玉蘭榮譽獎、南京市榮譽市民、蘇州市榮譽市民及陝西省延安市榮譽市民。張女士自1997年起擔任本公司獨立非執行董事，自2009年10月20日起擔任本公司非執行董事職務。

方 鏗 非執行董事，1938年出生，六零年代畢業於美國麻省理工學院並取得碩士學位。方先生現任肇豐集團董事長、香港聯合交易所主板上市公司億都(國際控股)有限公司主席、香港聯合交易所主板上市公司富聯國際集團有限公司獨立非執行董事。方先生並擔任工商團體職位如香港紡織業聯會名譽會長、香港羊毛化纖針織業廠商會名譽會長。方先生自2000年5月25日至2009年10月19日期間擔任本公司獨立非執行董事，自2009年10月20日起擔任本公司非執行董事職務。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名 最近5年的主要工作經歷

張二震 獨立非執行董事，1953年出生，教授，博士生導師。1985年–1987年南京大學經濟系任講師，1987年–1993年南京大學國際經貿系副教授，1993年–1995年南京大學國際經濟貿易系教授、副系主任，1995年至2007年任南京大學國際經濟貿易系主任，2007年至2011年任南京大學商學院黨委書記，現任南京大學國際經濟研究所所長。張教授還擔任西北大學、廈門大學兼職教授，從1992年起享受國務院頒發的政府特殊津貼。張教授長期從事國際經貿領域研究，並著力於城市及企業的現代化建設及自主創新的研究，是具有豐富經濟學經驗的高級專家。張先生自2012年6月19日起擔任本公司獨立非執行董事職務。

許長新 獨立非執行董事，1963年出生，工學博士，經濟學教授，博士生導師。現任河海大學商學院副院長、基礎設施投融资研究中心主任、管理科學與工程專業博士生導師，兼任江蘇省九、十屆政協常委、中國民主建國會江蘇省委副主任委員、中國民主建國會中央經濟委員會委員。中國海洋經濟學會理事、江蘇省數量經濟與管理科學學會副會長、江蘇省統計學會副會長、江蘇省金融學會常務理事、澳門科技大學兼職博士生導師以及多個項目評審專家，曾主持部省級科研課題50餘項，發表論文100餘篇，出版論著6本，獲部省級科技進步獎三等以上獎項8次，獲江蘇省青年骨幹教師稱號。許先生自2009年10月20日起擔任本公司獨立非執行董事職務。

高波 獨立非執行董事，1962年出生，博士，南京大學經濟學院教授，博士生導師，國家教育部人文社科重點研究基地 — 南京大學長江三角洲經濟社會發展研究中心研究員，兼任世界華人不動產學會常務理事、江蘇省經濟學會副會長，出版專著10多部，在專業學術刊物發表論文130多篇，曾主持國家自然科學基金項目、國家社會科學基金重點項目、教育部哲學社會科學研究重大課題攻關項目、教育部人文社會科學研究規劃基金項目等10多項研究課題，獲得江蘇省人民政府哲學社會科學優秀成果獎二等獎等科研獎勵多項。高先生自2009年10月20日起擔任本公司獨立非執行董事職務。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名 最近5年的主要工作經歷

- 陳冬華** 獨立非執行董事，1975年出生，教授、博士生導師、長江學者。現任南京大學商學院會計學教授、博士生導師，兼任商學院學術委員會委員、南京大學會計與財務研究院副院長、會計學系教授委員會主任、南京大學青年學者聯誼會副會長、江蘇省青年聯合會副秘書長。陳先生2003年取得上海財經大學會計學博士學位，其後在香港科技大學公司治理研究中心從事博士後研究，2000年至2005年曾任上海財經大學會計學院助教、副教授，自2005年起歷任南京大學商學院會計學系教授、博士生導師、主任助理。陳先生長期從事會計學科的研究和具體實務工作，是具有豐富的財務理論和管理經驗高級會計與財務專家。陳先生自2009年6月17日起擔任本公司獨立非執行董事職務。
- 常青** 監事會主席，1963年出生，大學學歷，學士學位。歷任江蘇省常州市交通局副局长、黨委副書記兼常州市港務管理局副局长、常州市建設局副局长、常州市交通局局长、黨委副書記兼常州市港務管理局局長。曾擔任中共江蘇省常州市委秘書長。現任江蘇交通控股有限公司總經理、黨委副書記。常先生長期從事管理工作，具有豐富的經濟管理和交通管理經驗。常先生自2011年3月18日起擔任本公司監事職務。
- 孫宏寧** 監事，1961年出生，上海中歐高級管理人員工商管理碩士。孫先生自1994年任江蘇省國家保密局副處長；1995年任江蘇省委辦公廳秘書；2001年任江蘇省政府辦公廳秘書；2003年任江蘇交通控股有限公司董事、副總經理，並擔任蘇州蘇嘉杭高速公路有限公司副董事長，華泰證券股份有限公司董事，金陵飯店股份有限公司董事等職，具有豐富的經營和管理經驗。孫先生自2009年10月20日起擔任本公司監事職務。
- 胡煜** 監事，1975年出生，大學學歷。曾擔任北京城市開發集團會計、上海三菱電梯有限公司北京分公司財務經理，歷任華建交通經濟開發中心計劃財務部會計、招商局集團有限公司財務部經理、華北高速公路股份有限公司監事及廣西五洲交通股份有限公司監事；現任華建交通經濟開發中心計劃財務部總經理。胡女士長期從事財務管理工作，具有豐富的財務管理和交通管理經驗，自2009年6月17日起擔任本公司監事職務。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	最近5年的主要工作經歷
嚴師民	監事，1954年出生，大學學歷，高級政工師。嚴先生自1976至1978年就職於江蘇省運河航運公司；1981至1992曾任江蘇省運河公司宣傳科辦事員、副科長、科長；1992起曾任江蘇省港航集團公司政治部副主任、主任；1998起歷任本公司312管理處副處長、黨委辦公室副主任兼紀檢監察室副主任、本公司辦公室副主任、常州管理處處長，現任本公司工會副主席。嚴先生長期從事交通行業工作，具有豐富的理論知識和實際管理經驗，自2008年3月24日起擔任本公司監事職務。
邵 莉	監事，1978年出生，研究生學歷，經濟師。邵女士自2003起就職於中國平安人壽保險股份有限公司南京分公司；自2004起歷任本公司人力資源部主管、經理助理；現任本公司人力資源部經理。邵女士一直從事人力資源管理工作，具有豐富的人力資源管理經驗，自2008年3月24日起擔任本公司監事職務。
趙佳軍	原公司副總經理，2014年7月因工作變動辭去本公司管理職務。
尚 紅	副總經理，1963年出生，大學學歷，高級工程師。尚女士自1985年7月至1993年5月在南京金陵職業大學土建系任教；1993年6月加入本公司，先後擔任計劃科副科長、科長，投資發展部副經理、經理以及總經理助理等職，現任本公司副總經理。尚女士長期從事工程管理、投資分析及項目管理工作。
田亞飛	副總經理，1966年出生，本科學歷。田先生自1996年9月加入本公司，先後擔任滬寧高速公路陽澄湖服務區主任、經營發展公司副經理、經理等職，2010年2月起任本公司總經理助理。田先生自參加工作起，就從事312國道、滬寧高速公路建設工作，並長期從事高速公路經營管理工作，具有豐富的經營管理經驗。
姚永嘉	副總經理兼董事會秘書，1964年出生，碩士、高級工程師，1992年8月加入本公司。姚先生曾先後任職江蘇省交通規劃設計院、江蘇省高速公路建設指揮部科長及本公司證券科科長、董事會秘書室主任，姚先生自參加工作起，一直從事工程管理、投資分析、融資及證券等工作，積累了豐富的專業經驗。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	最近5年的主要工作經歷
李捷	副總經理，1970年出生，學士、研究員級高級工程師，1992年8月加入本公司。李先生曾先後任職江蘇省高速公路建設指揮部、江蘇滬寧高速公路擴建工程指揮部及本公司工程技術部副經理、經理，李先生自參加工作起，一直從事工程管理、運營管理等工作，積累了豐富的專業經驗。
武宜勇	紀檢書記，1955年8月出生，1976年8月入黨，中央黨校領導幹部學院經濟管理專業大學學歷，2000年12月加入江蘇寧滬高速公路股份有限公司，歷任本公司南京管理處副處長、處長，寧鎮管理處處長，江蘇寧滬高速公路股份有限公司委員會委員，現任本公司紀委書記，具有豐富的經營管理經驗。
于蘭英	財務總監，1971年出生，經濟學碩士，高級會計師，註冊會計師。2008年5月加入本公司。曾擔任南京潤泰實業貿易公司會計、江蘇聯合信託投資公司會計、江蘇交通控股有限公司會計；自2008年起歷任本公司財務會計部副經理、經理，本公司財務副總監。自參加工作起，一直從事財務管理工作，具有豐富的財務管理經驗。
王宏偉	總經理助理，1963年7月出生，大學學歷，研究員級高級工程師。現任江蘇寧滬高速公路股份有限公司總經理助理兼公司營運管理部經理。1996年起歷任江蘇寧滬高速公路股份有限公司工程處科長、營運管理部副經理、經理等職務。自參加工作以來，一直從事高速公路工程及營運管理工作，具有豐富的高速公路工程營運管理專業經驗。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

二. 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況

(一) 在股東單位任職情況

適用 不適用

任職人員姓名	股東單位名稱	在股東單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
楊根林	江蘇交通控股有限公司	董事長	2008-8-1	2014-7-11
常青	江蘇交通控股有限公司	總經理	2014-7-11	至今
孫宏寧	江蘇交通控股有限公司	副總經理	2003-5-1	至今
陳祥輝	江蘇交通控股有限公司	副總經理	2003-5-1	至今
杜文毅	江蘇交通控股有限公司	總會計師	2007-11-1	至今
張楊	招商局華建公路投資有限公司	副總經理	2007-3-30	至今
胡煜	招商局華建公路投資有限公司	財務部總經理	2010-5-3	至今

(二) 在其他單位任職情況

適用 不適用

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
張楊	深圳高速公路股份有限公司	副董事長	2001-3-1	至今
	中原高速公路股份有限公司	董事	2009-11-1	至今
	吉林高速公路股份有限公司	副董事長	2010-3-1	至今
孫宏寧	金陵飯店股份有限公司	董事	2002-12-28	至今
	華泰證券股份有限公司	董事	2007-12-6	至今
鄭張永珍	大慶石油有限公司	董事經理	1974-11-22	至今
	南京愛立信熊貓通信有限公司	董事	2002-1-23	至今
	永興企業公司	總裁	1979-6-1	至今
	上海華僑商務總會有限公司	董事長	1995-12-1	至今
方鏗	肇豐集團	董事長	1990-1-1	至今
	億都(國際控股)有限公司	主席	1996-9-1	至今
	富聯國際集團有限公司	獨立非執行董事	1997-8-1	至今
張二震	江蘇悅達投資股份有限公司	獨立董事	2012-7-3	2015-7-2
高波	三湘股份有限公司	獨立董事	2012-1-5	2015-1-4
陳冬華	江蘇德威新材股份有限公司	獨立董事	2012-8-20	2015-8-19
	南京科遠自動化集團股份有限公司	獨立董事	2014-2-28	2017-2-27
胡煜	華北高速公路股份有限公司	監事	2014-2-24	2017-2-23

董事、監事、高級管理人員和員工情況

三. 董事、監事、高級管理人員報酬情況

董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序	薪酬與考核委員會代表董事會，擬定非執行董事與獨立非執行董事袍金方案，制定基準根據境內外證券監管部門的相關規定，考慮不同市場的平均袍金水平及公司實際情況，向董事會提出袍金方案建議，最終經本公司股東大會審議批准。本公司與在公司領取袍金的董事簽訂協議，按年支付。
董事、監事、高級管理人員報酬確定依據	本公司聘請的2位非執行董事及4位獨立非執行董事在公司領取董事袍金，袍金水平以香港及國內的平均袍金水平作為參考。
董事、監事和高級管理人員報酬的應付報酬情況	<ol style="list-style-type: none">2014年度支付給2位香港非執行董事的袍金為每人300,000港元(折合約239,094元)；4位境內聘請的獨立非執行董事的袍金為每人2014年上半年薪酬為每年60,000元，經2013年度股東周年大會批准後，4名獨立非執行董事薪酬於2014年下半年調整為每年90,000元。由股東單位派出的4位非執行董事及3位監事在股東單位領取袍金，本公司不再另行釐定和支付董事或監事袍金。在公司擔任管理職務的1位執行董事和2位職工代表監事根據其在公司擔任的具體管理職位領取管理薪酬，本公司不再另行釐定和支付董事或監事袍金。本公司高級管理人員包括各副總經理、總經理助理及財務總監，高級管理人員根據不同職位領取管理薪酬，其薪酬總額由崗位工資、績效獎金以及公司為其本人的支付的退休金和其他福利三部分組成。
報告期末全體董事、監事和高級管理人員實際獲得的報酬合計	4,769,957元

董事、監事、高級管理人員和員工情況

四. 公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
楊根林	董事長	離任	因工作變動原因
趙佳軍	副總經理	離任	因工作變動原因
李捷	副總經理	聘任	董事會聘任
武宜勇	紀委書記	聘任	管理層聘任
王宏偉	總經理助理	聘任	董事會聘任

五. 董事、監事及高級管理人員其他情況

1. 董事、監事之合約

本公司除與執行董事簽訂服務合同外，與其他各董事、監事均已訂立委聘書。此等合同內容在各主要方面相同，期限從2012年度股東周年大會召開之日（或委任日）起至2014年度股東周年大會召開之日。本公司或董事、監事可以不少於三個月事先書面通知終止。除以上所述外，本公司與董事或監事之間概無訂立或擬訂立於一年內終止而須作出賠償（一般法定賠償除外）之服務合約。本公司亦沒有董事因有關服務合約尚未屆滿並擬在下次股東周年大會上重選連任而需賠償的情況。

2. 董事、監事之合約利益

本公司並沒有董事、監事直接或間接擁有重大權益的重要合約或直接或間接存在關鍵性利害關係的合約等詳細資料。

3. 董事、監事及高級管理人員之聲明及承諾

報告期內，本公司董事、監事及高級管理人員已按上交所上市規則之要求簽訂了聲明及承諾書。

4. 給予董事、監事及高級管理人員之貸款或貸款擔保

報告期內，本公司概無直接或間接向董事、監事、高級管理人員或彼等關聯／關連人士提供貸款或貸款擔保。

5. 董事進行證券交易的標準守則

經本公司向所有董事、監事作出查詢，本公司的董事在報告期內遵守香港上市規則附錄10《上市公司董事進行證券交易的標準守則》所訂有關進行證券交易的標準。本公司亦訂立《董事、監事、高級管理人員及有關僱員進行證券交易的標準守則》，約束相關人員按照本守則進行證券交易的行為。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

6. 董事、監事及高級管理人員之證券交易

報告期內，本公司的董事、監事、主要高級管理人員及其關聯／關連人士概無根據證券及期貨條例或上市公司董事進行證券交易的標準守則需作披露持有任何本公司及其附屬子公司、聯營公司的註冊股本權益的記錄。

在該年度，本公司及其附屬子公司、聯營公司並未作授予董事、監事、高級管理人員及其關聯／關連人士(包括其配偶及18歲以下子女)認購本公司或其附屬子公司、聯營公司的股本或債券以取得利益的安排。

7. 董事、監事及高級管理人員培訓

為提升董事、監事及高級管理人員的管治理念，公司董事會秘書持續關注證券監管機構的治理要求，並將有關要求向董事、監事及高級管理人員及時傳達，同時，董事會秘書亦安排有關董事、監事及高級管理人員參加研討會及培訓課程，包括證監會的電話視頻會議及證監局的專題培訓，以協助其持續專業發展。

報告期內，公司部分高管參加了江蘇證監局舉辦的高管培訓工作，公司董秘參加了相關監管專題培訓及完成了香港特許秘書公會的要求的培訓學時。

六. 母公司和主要子公司的員工情況

(一) 員工情況

上市公司在職員工的數量	3,722
主要子公司在職員工的數量	794
在職員工的數量合計	4,516
上市公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	211

專業構成類別	專業構成	專業構成人數
生產人員		4,008
財務人員		98
行政人員		410
合計		4,516

教育程度類別	教育程度	數量(人)
大學及以上		643
專科		1,126
中專及以下		2,747
合計		4,516

董事、監事、高級管理人員和員工情況

(二) 員工薪酬政策與考核體系

本公司執行以績效為驅動的崗位工資制，按照以崗定薪、按績取酬的原則，根據員工的綜合績效考評結果而釐定，使薪酬體系更為公平且具有競爭力。2014年，公司進一步深化薪酬體系改革，委託專業機構對公司寬帶薪酬體系設計和崗位勝任力進行了諮詢與評估，以更好地調動員工的積極性，拓寬員工的發展通道。2015年，公司將在試點管理處進行寬帶薪酬的試行，為全面推行奠定基礎。

公司執行嚴格的績效考核制度，按照績效考核管理辦法和實施細則定期對員工工作表現進行評核。對於考核合格者，按績效管理目標給予獎勵；對未能達到考核標準的員工，給予相應處罰及警示，以增強員工的崗位責任意識，確保各項經營管理目標的實現。公司每年都會評選出一批優秀員工、收費標兵和服務標兵，給予他們精神和物質獎勵，以表彰優秀，激發員工的工作熱情。2014年度公司對一線生產崗位人員的量效考核激勵機制進一步完善，通過「星級收費員」等級評定、養排人員崗位資格等級認證，極大地增強了一線員工的崗位責任意識和工作熱情。

公司根據《勞動法》、《勞動合同法》等相關規定，截至2014年12月31日，按時足額繳納員工的養老、醫療、失業、工傷、生育等各項社會保險，同時，公司為員工辦理了補充醫療保險、意外傷害保險等險種。

(三) 員工教育培訓與職業發展

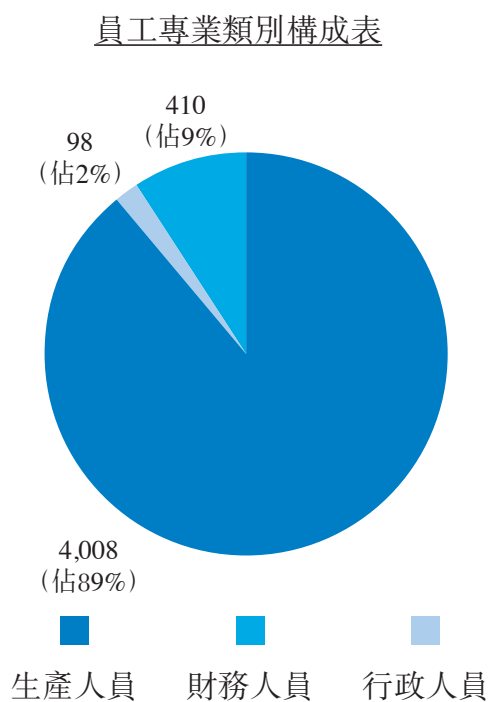
員工和人才是企業發展的依靠，本公司通過加強員工教育培訓，培育團隊協作以及持續學習的企業文化，鼓勵員工不斷提升自身的業務能力和競爭力，實現人力資源的增值。公司每年均根據年度工作計劃以及人力資源發展需要制定培訓計劃，使培訓方案能與公司的運營現狀和管理需求相契合，並在年末進行總結和檢討。

2014年度，公司分層次、分專業技能組織開展了內訓師培訓、中層管理人員綜合能力提升、後備管理人才培養培訓、安全管理人員及班組長安全證書培訓、黨員幹部廉潔從業教育、企業文化宣貫等，特別是組織開展了心理觀察員和心理諮詢師的培訓認證，取得了良好工作成效。培訓對提高管理人員的專業素養以及轉崗員工的崗位適應能力起到了積極促進作用。全年培訓經費使用約2,872千元（2013年2,897千元），參加培訓員工達7,800人次，涵蓋了從基層一線員工到高級管理人員的各階層的所有員工。

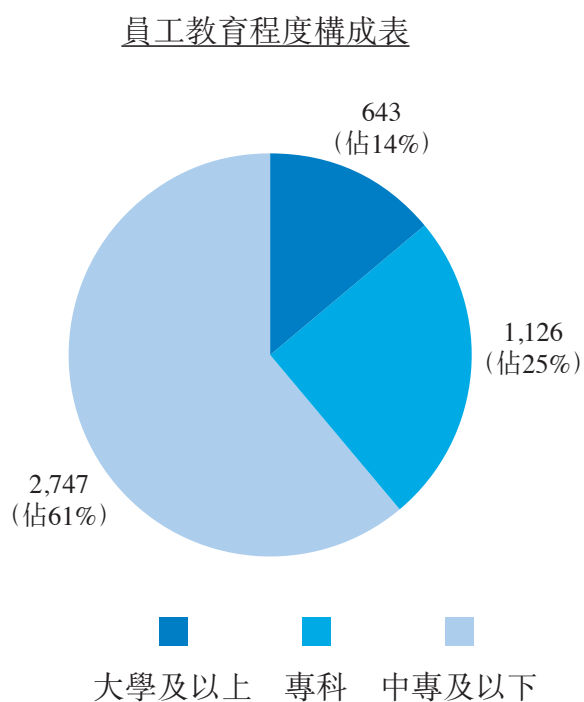
同時，公司繼續創造條件為員工提供更多的內部崗位競聘機會，除學歷和專業等特定的條件外，選拔範圍面向全體員工，對符合條件的勞務人員也提供了參與競聘的平台，內部選拔採取公開競聘的方式得到了員工認可。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

(四) 專業構成統計圖



(五) 教育程度統計圖



公司治理

一. 公司治理概況

1. 年度治理工作進展情況

良好的公司治理是企業健康、穩定發展的基石。良好的公司治理可以促進企業的股權結構合理化，加強企業的內部控制，降低企業的運營成本，增強企業的核心競爭力，提高企業的經營業績，實現企業的可持續發展。公司一直致力於持續改善治理結構，建立健全各項運作規則，並不斷提升治理工作的有效性。

公司同時在上交所和聯交所上市，在公司治理實踐方面需遵守不同市場監管要求。報告期內，公司治理工作圍繞如何更好地適應監管轉型，進一步強化規範運作意識，加強對最新監管要求的貫徹落實，嚴格執行已有的各項治理制度，通過不斷健全內部責任機制，確保制度執行到位，從而進一步提高公司的自治能力。對重點監管領域，如內幕交易、資金佔用、關聯／關連交易等加大自查力度，確保所有重大事件履行必要的法定審批程序，嚴格控制各類違規風險，進一步提升公司規範運作水平。同時，及時根據監管部門的工作部署及最新法規制度對公司的治理制度、運作流程作持續改進，不時檢討公司的經營、管理行為，秉承誠信勤勉的企業理念，致力於不斷完善治理結構，建立健全各項運作規則，提升企業管治水平，從而進入了持續自我改進的良性循環軌道。

報告期內，公司通過優化公司治理結構來創建有利於價值管理的內部環境，不斷完善由股東、董事、監事會和經理層組成的公司治理架構，並以《公司章程》為基礎，制定了多層次的治理規則，包括在公司治理、合規運作、行為準則等方面的總體政策、原則和工作規範，用以明確各方的職責、權限和行為準則，各司其職、互相協調、有效制衡，不斷提升公司治理水平和決策效率。報告期內，本公司根據香港聯交所的要求，對董事會《提名委員會工作細則》進行了修訂，進一步完善了董事會的科學決策、有效運作以及達到高標準的企業管治水平。

同時，通過橫向比較了解其他上市公司在治理方面的先進理念和創新做法，通過比較找出公司在這些方面有待改進和提高的方面，取長補短、持續完善，不斷提升公司的管治水平。

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

公司治理

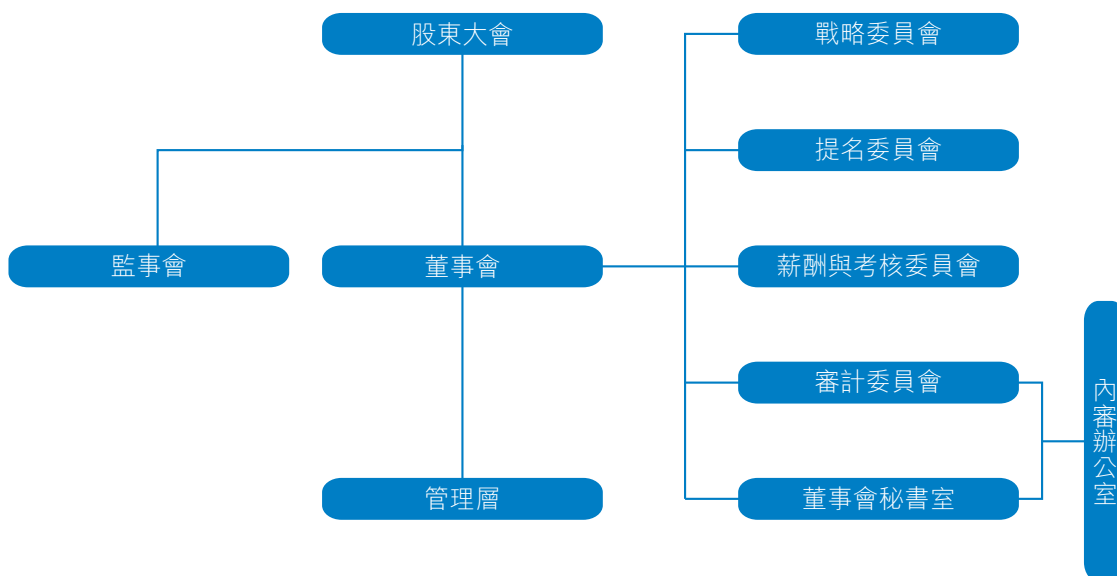
公司在編製定期報告之前，均根據監管要求和公司制定的制度要求，讓所有可以接觸到信息公司內部知情人簽署內幕知情人登記表，也要求可以接觸到公司信息的外部知情人簽署外部知情人登記表；確知知曉公司未披露的信息的知情人知道他們需要遵守的保密義務。同時，報告期內公司進行了重大項目收購，公司嚴格遵守監管要求和公司制定的制度，在進行收購工作開展時即要求公司內幕知情人及外部知情人均簽署保密協議及登記表，有效地防止了內幕交易，也未造成公司股價因信息洩漏造成股價異動。

報告期內，公司治理的實際狀況與中證監《上市公司治理準則》（「中國上市公司治理準則」）的要求不存在重大差異，並已全面採納香港上市規則附錄十四《企業管治守則》（「香港企業管治守則」）的各項守則條文，在若干方面已滿足建議最佳常規的要求。

2014年度，本公司分別榮獲中國證券報金牛獎、香港管理專業協會最佳年報獎—最佳企業管治資料披露大獎、以及「The Asset Triple A Corporate Awards《財資》最佳公司治理獎項」的鈦金獎，這些獎項充分體現了本公司在企業管治、信息披露及投資者關係等方面的所作出的努力。

二. 公司治理結構及運作概況

1. 公司治理結構及規則



公司治理

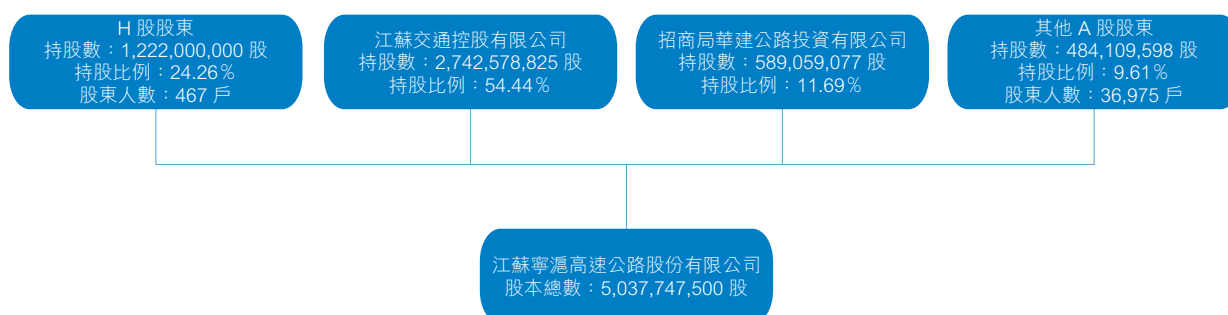
本公司同時在上交所和聯交所上市，除了遵守適用的法律法規外，在公司治理實踐方面同時遵守中國證監會《上市公司治理準則》、香港上市規則附錄十四所載之《企業管治守則》以及上交所及香港上市規則的要求。同時，公司亦訂立了各項管治制度，包括：《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》、《監事會議事規則》、《專門委員會工作細則》、《獨立董事工作細則》、《總經理工作細則》、《董事、監事、高級管理人員及有關僱員進行證券交易的標準守則》、《信息披露管理辦法》及《投資者關係工作制度》等，各項制度均得到嚴格遵守，以提高公司的管治水平。

本公司於報告期內的各項組織文件均無任何重大變動。

2. 股東及股東大會

本公司平等對待所有股東，保證所有股東對本公司重大事項的知情權和決策權，確保所有股東、特別是中小股東話語權，享有平等的地位及充分行使自己的權力。股東大會通知、授權及審議等都符合相關程序。

(1) 主要股東



江蘇交通控股有限公司和招商局華建公路投資有限公司為本公司主要股東，分別持有本公司約 54.44%和 11.69%的股份。該兩股東從未發生超越股東大會直接或間接干預公司決策和經營的行為。

(2) 相對控股股東的獨立情況

圍繞「產權清晰、責權明確、政企分開」的原則，本公司與控股股東江蘇交通控股公司在業務、資產、人員、機構、財務上做到五分開。明確公司與控股股東之間純粹的產權紐帶關係，在業務上有各自的經營範圍，不存在上下游關係，由於公司與控股股東在業務上有所趨同，客觀上存在同業競爭，但並未對公司正常的業務經營造成明顯影響；在資產上與控股股東嚴格分開，對經營性資產擁有完整的所有權，並完全獨立運營；在人員上沒有交叉任職現象，在勞動、人事、及工資管理等方面有自主的任免決定權利，控股股東向本公司推薦董事、監事人選均通過合法程序進行；在機構上不存在「兩塊牌子、一套人馬」、混合經營、合署辦公的情況，辦公及經營場所分開；在財務上有獨立的財務部門，擁有獨立的賬戶，能自主作出公司的財務決策，資金運用不受控股股東干預。

控股股東嚴格按照法律規定行使出資人的權力，按照法定程序出席股東大會，根據所持股份行使表決權，在董事會中也按照實際董事人數行使表決權，不存在超越程序指揮董事會的情況。

(3) 股東大會

股東大會是公司最高權力機構，決定公司重大事項，依法行使職權。公司訂立了《股東大會議事規則》並得到切實執行，股東大會職責清晰，運作規範，歷次大會的召集、召開程序符合相關規定，提案審議符合法定程序。每年的股東年會或臨時股東大會為董事會與公司股東提供直接溝通渠道，因此，本公司高度重視股東大會，要求董事及高級管理人員盡量出席；同時，亦安排獨立董事代表、審計委員會以及提名、薪酬與考核委員會主席或委任的代表委員出席股東年會並回答股東提問。在股東大會上，所有股東有權就本集團業務經營活動與發展戰略的有關事項向出席會議的董事／監事及高級管理人員提出建議或質詢，除涉及商業機密不能公開外，董事、監事及高級管理人員將對股東的建議和質詢作出解釋和說明。

公司鼓勵所有股東出席股東大會，於會議召開前不少於45日發出會議通知，並按照不同證券交易市場的監管規定，在網站公佈相關審議資料或向股東寄發股東通函等，幫助股東作出決策判斷。公司在股東大會通知中詳細披露了股東親自出席或委託代理人的程序、接受股東查詢的聯絡方式等。無法親自出席股東大會的股東，可以依據該等資料進行決策，並委託代理人出席股東大會及投票。

公司治理

股東大會由公司法律顧問委派的律師出席見證並出具法律意見書；同時，亦由會計師事務所委派的代表及股東代表作為監票員，監察表決票數的統計工作，以保證會議程序的合法以及公正、透明。

本年度股東大會召開情況如下，有關各次會議的決議詳情見本公司於上海證券交易所網站www.sse.com.cn、香港聯合交易所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.jsexpressway.com刊登的股東大會決議公告。

報告期內，公司召開的股東大會情況：

會議屆次	召開日期	會議議案名稱	決議情況	決議刊登的指定網站的查詢索引	決議刊登的披露日期
2013年度股東周年大會	2014-06-06	<ul style="list-style-type: none">審議批准本公司2013年度董事會報告、監事會報告、財務決算報告及審計報告審議批准本公司2013年末期股利分配方案聘任年度會計師事務所及內控審計師審議批准公司發行總額不超過20億元短期融資券審議批准公司獨立董事薪酬由60千元(稅後)調整為90千元(稅後)	全部通過	www.sse.com.cn www.hkexnews.com www.jsexpressway.com	2014-06-07

3. 董事及董事會

(1) 董事會成員及運作

本公司2012年6月19日的股東年會對董事會成員進行了換屆選舉，組成了本公司第七屆董事會，成員有11人，其中執行董事1人，非執行董事10人，任期至2014年度股東周年大會日止。董事的提名及委任嚴格按照程序進行，本公司在董事的選舉程序上已經引入累積投票制度。

董事會成員結構中執行董事1人，為公司總經理，非執行董事中有4位由股東單位提名，有6位為公司從外部聘請，包括4位獨立非執行董事和2位香港知名人士，保證了董事會足夠的獨立性。2014年12月30日，公司董事長楊根林先生因工作變動原因向公司辭職，公司董事會批准執行董事錢永祥先生代行董事長職責，公司根據監管要求已做信息披露工作。

公司治理

本屆董事會成員分別具有公路行業、基礎設施、投資、財務會計、金融證券、經濟管理、企業管理、房地產等多方面的行業背景和專業經驗，其中有2位董事具備監管機構要求的會計專業資格和財務管理專長，在經驗、技能、判斷力等方面保持了多樣性，令董事會決策更加審慎周詳。董事會的組織、成員及運作程序在本章「企業管治報告」一節中作詳細闡述。

2014年度，董事會共召開6次會議，5次為現場會議，1次為通訊表決會議。董事會通過召開定期會議、臨時會議、簽署董事會決議或授權等適當的方式，對本集團的營運及財務表現、融資方案、項目投資、關聯／關連交易、治理結構等重大事項進行了討論和決策，確保公司實現經營、管理、發展等方面的最佳利益目標。

2014年度董事參加董事會和股東大會的情況

董事姓名	是否獨立非執行董事	參加董事會情況						參加股東大會情況
		本年應參加董事會次數	親自出席次數	以通訊方式參加次數	委託出席次數	缺席次數	是否連續兩次未親自參加會議	出席股東大會的次數
楊根林	否	6	5	1	0	0	否	1
錢永祥	否	6	5	1	0	0	否	1
張 楊	否	6	5	1	0	0	否	1
陳祥輝	否	6	5	1	0	0	否	1
杜文毅	否	6	5	1	0	0	否	1
鄭張永珍	否	6	2	1	3	0	否	1
方 鏗	否	6	5	1	0	0	否	1
張二震	是	6	5	1	0	0	否	1
許長新	是	6	5	1	0	0	否	1
高 波	是	6	5	1	0	0	否	1
陳冬華	是	6	3	1	1	1	否	1

年內召開董事會會議次數	6
其中：現場會議次數	5
通訊方式召開會議次數	1
現場結合通訊方式召開會議次數	6

公司治理

(2) 獨立非執行董事

本公司第七屆董事會聘任張二震、許長新、高波、陳冬華擔任獨立非執行董事，佔董事會成員的三分之一以上。4位獨立非執行董事目前均在國內知名大學任職，分別是基礎設施投融资管理、不動產研究、財務會計、經貿管理等學術領域的高級專家，具有豐富的學術理論和管理經驗。其中有2位獨立非執行董事具備監管機構要求的會計專業資格和財務管理專長。獨立非執行董事分別在董事會各委員會中擔任重要職務，審計委員會及提名、薪酬與考核委員會均由獨立非執行董事佔多數，並由獨立非執行董事擔任委員會主席。獨立非執行董事積極發揮在董事會中的獨立性和制衡作用，在保障公司及股東整體利益方面提供了良好的監察和平衡作用，積極推動公司持續提升公司治理和風險管理水平，同時也充分發揮其專業技能，為公司的發展與管理提供專業指導。

獨立非執行董事在獲得提名時，已向董事會提交了有關其獨立性的聲明；另外，本公司亦於年度業績審議的董事會前，收到所有獨立非執行董事就其獨立性而提交的書面確認函，認為有關獨立非執行董事符合香港上市規則第3.13條所載的相關指引屬於獨立人士。

本公司獨立非執行董事均能按照相關法律、法規以及《獨立董事工作細則》的要求，以審慎負責、積極認真的態度出席董事會和專門委員會，充分發揮各自的專業經驗及特長，獨立履行職責，對所討論決策的有關重大事項提供專業建議和獨立判斷。本年度，獨立非執行董事通過參與董事會及專門委員會對公司的投融资決策、關聯／關連交易的進行及年度的回顧、財務審核以及內部控制等重大事項進行了審核並發表獨立意見，並按照《獨立董事年報工作制度》與外部審計師召開會議，就年度審計及半年度財務報告審閱工作進行討論，為維護公司及股東整體利益起到了良好的監察及平衡作用。同時，獨立非執行董事也將年度工作情況形成述職報告提交股東大會審議。

報告期內，本公司獨立非執行董事對公司所有事項均未提出異議，也沒有出現獨立非執行董事提議召開董事會、股東大會或公開向股東徵集投票權的情況。

(3) 董事會專門委員會

公司董事會下設立戰略委員會、審計委員會、提名委員會、薪酬與考核委員會共4個專門委員會，各委員會訂立了明確的工作細則以界定其工作的職權範圍和履職程序，協助董事會加強在戰略發展、項目投資、財務報告、人力資源與考核等方面的規範管理，有效提高了公司的治理水平和運作效率。獨立非執行董事分別在董事會各委員會中擔任重要職務，審計委員會、提名委員會、薪酬與考核委員會均由獨立非執行董事佔多數，並由獨立非執行董事擔任委員會主席。

戰略委員會

2001年成立，現任委員：錢永祥（主席）、陳祥輝、鄭張永珍、張二震*

* 為獨立非執行董事

職責

戰略委員會主要負責(i)審查和檢討公司的戰略發展方向，(ii)對重大資本運作、資產經營項目以及投資融資方案進行研究並提出建議，(iii)制定公司戰略規劃，(iv)監控戰略的執行，及(v)健全投資決策程序，以加強決策科學性，提高重大投資決策的效率和決策的質量。

年度主要工作

戰略委員會2014年度履職情況報告

根據《上市公司治理準則》、《上海證券交易所股票上市規則》、《公司章程》及公司《江蘇寧滬高速公路股份有限公司戰略委員會工作細則》的有關規定，作為本公司現任戰略委員會成員，現將2014年度工作情況向董事會作如下報告：

2014年度，戰略委員會共召開3次會議，全體委員均出席了會議。

第一次會議是審議公司以不高於起拍價（總地價5億元）上升20%（即總地價不超過6億元）參與南京南部新城2號地塊的競拍；並將此議案提交董事會審議。

第二次會議為2013年度董事會戰略委員會會議，委員會就公司2013年度的整體債務規模和融資方案進行了討論，根據公司目前的債務結構及資本開支計劃，建議將總資產負債率控制在40%以內，以控制債務風險，保證公司資產安全。對公司的債務性資金籌集方式；委員會贊同公司提出的發行總額不超過20億元的短期融資券方案，並將該方案提交董事會審議。同時，審閱了公司2013年戰略計劃執行情況及「十二五」發展規劃實施中期評價報告。

公司治理

第三次會議是批准本公司以現金5.02億元收購交通控股持有的寧常鎮溧100%股權，同時承接寧常鎮溧截至交割日的全部有息負債（不超過75億元），並以此形成的債權對寧常鎮溧進行債轉股；並將此議案提交董事會審議。同時批准本公司控股子公司廣靖錫澄以現金6.62億元收購交通控股、常州高投、無錫高投合計持有的錫宜公司100%股權，同時對錫宜公司進行吸收合併，承接其所有資產、負債、業務和人員；並將此議案提交董事會審議。

戰略委員會

錢永祥、鄭張永珍、陳祥輝、張二震

2015年3月27日

審計委員會

於2001年成立，現任委員：陳冬華*（主席）、張二震*、杜文毅

* 為獨立非執行董事；1名獨立非執行董事具備香港上市規則第3.10(2)條所規定具備適當專業資格或具備適當的會計或相關的財務管理專長。

職責

審計委員會主要負責檢討及監察公司財務匯報的質量和程序，監督公司內部審計制度建立及實施；審核公司及其附屬公司的財務信息及其披露；審查公司內控制度的建立以及監督檢查其執行情況，包括財務監控及風險管理等，對公司重大關聯／關連交易進行審核以及公司內、外部審計的溝通、監督和核查工作。

年度主要工作

審計委員會2014年度履職情況報告

根據《上海證券交易所上市公司董事會審計委員會運作指引》、《上市公司治理準則》、《上海證券交易所股票上市規則》、《公司章程》及公司《江蘇寧滬高速公路股份有限公司審計委員會工作細則》的有關規定，作為本公司現任審計委員會成員，現將2014年度工作情況向董事會作如下報告：

一、 審計委員會年度會議召開情況

審計委員會於2014年度共舉行5次會議，包括4次定期報告會議、1次與外聘審計機構召開的2014年度業績審計工作溝通會議以及關於江蘇寧滬高速公路股份有限公司收購江蘇寧常鎮溧高速公路有限公司100%股權、承接江蘇寧常鎮溧高速公路有限公司全部有息債務及債轉股的議案、關於江蘇廣靖錫澄高速公路有限責任公司吸收合併江蘇錫宜高速公路有限公司的議案、公司與聯網公司技術服務合同及其他日常關聯交易／持續關連交易等事宜，全體委員均有出席，並履行各項工作職責。

二. 審計委員會2014年度主要工作內容情況

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

- ◆ 審閱了2013年度財務報表以及2014年第一季度、半年度及第三季度未經審計之財務報表，並向董事會提出批准建議。
- ◆ 對公司與財務報告編製相關的內部控制制度、崗位設置、人員安排、培訓課程等進行檢討。委員會認為，公司報告期內在會計及財務匯報職能方面的資源和投入、員工資歷和經驗能夠滿足要求。
- ◆ 在2014年年度審計開始前，委員會委員及公司獨立董事已獲得公司提供的《年度財務報告編製及年審工作計劃》，以及審計師提供的年度審計計劃，並與審計師舉行了見面會，與其溝通審計工作小組的人員構成、本年度的風險分析、審計範圍、審計方法、審計重點以及年度審計時間表。
- ◆ 在2014年度審計開始前，委員會初步審閱了集團2014年度財務報表並出具了書面意見。委員會重點關注2014年度重大財務會計事項的處理方法，初步認可經理層的處理意見，認為本集團所採用的重要會計估計合理。
- ◆ 在審計師出具了初步審計意見後，審計委員會、獨立非執行董事於2015年3月23日與審計師舉行了見面會。委員會再次審閱了集團2014年度財務報表，並與經理層及審計師就集團採納會計政策的適當性及會計估計的合理性進行了深入探討和溝通。委員會認為，集團2014年度採用的會計政策和會計估計符合會計準則的要求，所採用的重大會計政策適當，重大會計估計合理。
- ◆ 審閱了公司財務會計部提交的2014年度報告之內部審閱報告和相關審閱清單，從法定披露規則的遵循性、所披露信息的全面性和準確性等方面對2014年度報告進行審查，並對公司2014年度公司治理規則的遵循情況和公司治理報告披露的合規性進行了審查。
- ◆ 通過事先充分溝通、事中及時督促，審計師已按計劃完成了年度審計工作，於2015年3月20日提交了2014年度審計報告。基於上述工作及審計師的審計報告，委員會認為集團2014年度財務報表能夠真實、合理地反映集團2014年度的經營成果和截至2014年12月31日止的財務狀況，建議董事會予以批准。

公司治理

- ◆ 負責協助董事會檢討集團的內部監控系統是否有效，有關檢討涵蓋了所有重要的監控方面，包括財務監控、運作監控、合規監控以及風險管理功能。委員會審閱了公司《江蘇寧滬高速公路股份有限公司2014年度內部控制評價報告》，協助董事會就集團內部控制的有效性做出獨立評價，以確保集團建立並執行適當的內部監控制度和程序。
- ◆ 委員會按照內部控制評價程序的要求，審議批准了公司《江蘇寧滬高速公路股份有限公司2014年度內部控制自我評價工作方案》及《江蘇寧滬高速公路股份有限公司2015年內部審計工作計劃》，並通過董事會秘書室的定期工作總結和匯報，了解公司內部控制建設和評價工作的具體進展，以及內部控制測試發現的主要缺陷及整改情況。其中，審計委員會對財務報表編製的內部控制流程測試底稿進行了重點審閱。

三. 關聯／關連交易控制和日常管理

根據上海證券交易所《上市公司關聯交易實施指引》以及香港上市規則的要求並經董事會批准，委員還承擔了公司關聯／關連交易控制和日常管理的相關職責。在了解公司關聯／關連交易識別和審批程序的基礎上，委員會於年內對公司的《關聯人／關連人清單》進行了審查。

報告期內，公司在進行併購寧常鎮溧公司及錫宜公司股份這兩項重大關聯／關連交易事項前，公司審計委員會及所有獨立非執行董事對該兩項併購事項召開了多次會議進行討論，對併購方案進行了多次論證，在確保收購項目及收購方案符合公司長遠發展及未侵害除關聯／關連方以外任何其他股東利益的前提下，同意將議案提交董事會審議。

四. 風險管理與反舞弊工作

年內，委員會繼續就集團之重大事項和管理水平的提升事宜及時向經理層提供專業意見，並持續提醒關注相關風險。

委員會自設立了獨立的舉報信箱以便及時獲取有關舞弊風險的信息，並在此基礎上與公司的紀律檢查職能部門達成合作備忘錄。2014年，委員會依託公司《反舞弊管理辦法》，對公司的反舞弊工作進行指導監督，就舞弊風險及其管理控制措施與審計師交換意見，了解審計師及公司審計部提出的內部控制建議以及經理層的反饋和整改情況，並覆核了經理層採用的重大會計政策和會計估計。基於上述工作，委員會認為公司防範舞弊風險的管理和控制是有效的。

五. 審計師工作評估及續聘

2014年度，公司聘請德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)(簡稱「德勤華永」)對年度財務報表和內部控制進行審計，並承擔國際審計師按照香港上市規則應盡的職責。

審計委員會根據公司的要求，在與經理層進行商討和評估後，對德勤華永2014年度的審計工作進行了總結。委員會認為，德勤華永在獨立客觀性、專業技術水平、財務信息披露審核的質量和效率、與經理層、審計委員會以及董事會的溝通效果等方面均表現良好，建議公司續聘德勤華永為本公司2015年度審計師，對年度財務報表和內部控制進行整合審計，並承擔國際審計師按照香港上市規則應盡的職責。

審計委員會
陳冬華、張二震、杜文毅
2015年3月27日

提名委員會

公司於2001年成立提名、薪酬與考核委員會，2012年根據聯交所要求分拆為提名委員會及薪酬與考核委員會，現任委員：許長新*(主席)、方鏗、陳冬華*、高波*、張楊

* 為獨立非執行董事

職責

提名委員會主要負責公司人力資源發展策略和規劃的制訂、以及負責對董事和高管人員的人選、選擇標準和程序進行研究並提出建議，對董事會負責。

年度主要工作

提名委員會2014年度履職情況報告

根據《上市公司治理準則》、《上海證券交易所股票上市規則》、《公司章程》及公司《江蘇寧滬高速公路股份有限公司提名委員會工作細則》的有關規定，作為本公司現任提名委員會成員，現將2014年度工作情況向董事會作如下報告：

委員會主要負責公司人力資源發展策略和規劃的制訂、以及負責對董事和高管人員的人選、選擇標準和程序進行研究並提出建議，對董事會負責。檢討董事會的架構、人數及組成(包括但不限於技能、知識、經驗、性別、年齡、文化及教育背景及多樣的觀點與角度方面)，並就任何為配合公司的策略而擬對董事會作出的變動提出建議。

公司治理

2014年度，提名委員會召開2次會議，全體委員均有出席。

提名委員會對候選副總經理及總經理助理選舉履行了相關提名程序。

提名委員會
許長新、方鏗、陳冬華、高波、張楊
2015年3月27日

薪酬與考核委員會

公司於2001年成立提名、薪酬與考核委員會，2012年根據聯交所要求分拆為提名委員會及薪酬與考核委員會，現任委員：許長新*(主席)、方鏗、陳冬華*、高波*、張楊

* 為獨立非執行董事

職責

薪酬與考核委員會主要負責評核獨立非執行董事的獨立性，對釐定董、監事薪酬及公司的薪酬政策提出建議，以及負責制訂董事與高管人員的考核標準並進行考核，對董事會負責。

年度主要工作

薪酬與考核委員會2014年度履職情況報告

根據《上市公司治理準則》、《上海證券交易所股票上市規則》、《公司章程》及公司《江蘇寧滬高速公路股份有限公司薪酬與考核委員會工作細則》的有關規定，作為本公司現任薪酬與考核委員會成員，現將2014年度工作情況向董事會作如下報告：

委員會主要負責研究與制訂公司薪酬政策和激勵機制，以及負責制訂董事與高管人員的考核標準並進行考核，對董事會負責。

2014年度，薪酬與考核委員會召開1次會議，全體委員均有出席。主要工作情況包括：

委員會對獨立董事的獨立性進行了確認。

委員會對公司在本年度報告中披露的董事、監事及高級管理人員的薪酬資料進行了審核，認為所披露的數據真實準確，除此之外，公司董事、監事及高級管理人員均未持有公司股票、股票期權以及被授予的限制性股票，公司目前也未實施任何股權激勵計劃。

公司治理

委員會對各董事及公司管理層在2014年度的盡職情況進行了考核和評估，認為公司董事均能忠實履行誠信勤勉義務並認真履行了服務合約，能夠對公司事務付出應有的關注以及足夠的時間，充分發揮其專業經驗和特長，為董事會科學、高效決策提供幫助，以確保公司最佳利益的實現。公司管理層專業敬職，較好完成了董事會於年初制定的各項年度經營管理目標。

薪酬與考核委員會
許長新、方鏗、陳冬華、高波、張楊
2015年3月27日

4. 監事及監事會

本公司2012年6月19日股東年會選舉產生第七屆監事會，任期至2014年度股東周年大會日止。本公司監事會由5名監事組成，其中3名為股東代表，2名為本公司職工代表。監事會的人數和人員的構成符合法律法規的要求。

監事會對股東大會負責，依法獨立行使公司監督權，保障股東、公司和員工的合法權益不受侵犯。其主要職能包括檢查公司財務、監督重大經營活動及關聯／關連交易的決策與操作程序、以及監督董事和高級管理人員履行職責的合法合規性等。本公司的章程及《監事會議事規則》已詳細列明瞭監事會的職權。

2014年度，監事會共舉行了5次會議，並列席了各次董事會現場會議，監事會全體成員遵照《公司法》、上市規則和其他相關法規以及《公司章程》、《監事會議事規則》的規定，遵守誠信原則，忠實履行職責，審查了董事會書面決議案的簽署情況，對公司決策程序的合法性、董事會對股東大會決議的執行情況、以及公司董事、管理層的履職情況進行了有效監督，及時提醒公司董事會和經理層關注可能存在的風險。通過以上監督，監事會認為公司嚴格按照相關法規制度規範運作，公司董事及高級管理人員均能從維護股東及公司利益的角度出發，認真履行職責，沒有發生違反法律、法規的行為，亦無濫用職權或損害本公司利益、本公司股東及員工權益的行為。公司內部控制制度及執行基本健全有效，未發現公司經營管理存在風險或重大缺陷。

公司治理

5. 管理層

公司管理層由1名總經理及4名副總經理及3名高級管理人員組成，負責統籌和管理集團的業務與運作、執行董事會制定的策略以及作出日常業務經營管理、財務管理、人力資源管理等方面的決策與控制。

董事會及薪酬與考核委員會負責對公司管理層的考核，設定的績效目標包括經營收入、業務成本、利潤指標以及各項營運管理業務目標等，經年初董事會審議批准，公司將各項指標任務分解落實到各業務職能部門，並由各部門負責人與總經理簽訂年度目標責任書，年末，董事會根據各項目標的完成情況評定管理層的績效。

三. 企業管治報告

至本報告刊發日，董事會在對照香港上市規則附錄十四《企業管治守則》對公司的日常管治行為進行了檢討，認為本公司已全面採納新的《企業管治守則》的各項條文，並力爭做到各項最佳建議常規，並未發現存在重大偏離或違反的情形。以下內容將對有關遵守情況作詳細檢討和闡述。

A. 董事

A1. 董事會

守則原則

- 董事會應有領導及監控發行人的責任，並負責統管及監督發行人事務。所作決策須符合發行人的最佳利益。董事會應定期檢討董事向發行人履行職責所需付出的貢獻，以及有關董事是否付出足夠時間履行職責。

公司管治最佳現狀

- 本公司董事會自始至終向股東大會負責，充分代表股東利益，在《公司章程》規定的職權範圍內嚴格按照《董事會議事規則》所規定的程序制定公司發展策略，並監察落實本集團經營管理的執行情況及財務表現，以達致最佳穩定的長遠業績回報為首要任務。
- 董事亦主動了解公司運作和經營動態，以審慎負責、積極認真的態度出席董事會和專門委員會會議，充分發揮各自的專業經驗及特長，在保障公司最佳利益方面起到了積極的促進作用。

公司治理

守則條文	是否遵守	公司管治程序
A1.1 每年至少召開4次董事會定期會議，大約每季1次。董事應親身出席或透過電子通訊方式積極參與。董事會定期會議並不包括以傳閱書面決議方式取得董事會批准。	是	<ul style="list-style-type: none">• 2014年度，本公司共召開6次董事會會議，包括5次現場會議（董事親身出席）和1次臨時會議，臨時會議以通訊方式表決。• 每次董事會定期會議皆有大部分有權出席會議的董事親身出席或委託其他董事代為表決，出席會議情況符合《公司章程》之規定。臨時會議則以傳閱書面決議的方式取得董事會批准。有關董事於2014年出席會議的情況見下表所列。
A1.2 所有董事皆有機會提出商討事項列入董事會定期會議議程	是	<ul style="list-style-type: none">• 所有董事皆有機會提出商討事項列入董事會定期會議議程，但在本年度未發生該等事項。
A1.3 召開董事會定期會議前應至少14日發出通知	是	<ul style="list-style-type: none">• 每次董事會定期會議均在會議前14日發出通知及會議議程和相關資料，董事會臨時會議也在合理時間發出通知，以確保所有董事有機會撥冗出席。
A1.4 會議記錄由董事會秘書備存，並可供董事在任何合理的時段查閱	是	<ul style="list-style-type: none">• 董事會秘書負責整理及備存所有董事會及轄下委員會的會議記錄及相關會議材料，所有董事可隨時查閱。
A1.5 會議記錄應對會議上各董事所考慮事項及達致的決定作足夠詳細的記錄，於合理時段內先後將會議紀錄的初稿及最終定稿發送全體董事	是	<ul style="list-style-type: none">• 會議記錄對會議審議、表決情況以及各董事發表的意見作客觀詳細的反映，由各與會董事簽字確認。

公司治理

守則條文	是否遵守	公司管治程序
A1.6 董事可按既定程序諮詢獨立意見，並由公司支付費用	是	<ul style="list-style-type: none">對於一些需由專業機構提供意見的事項，公司均主動聘請專業機構出具書面報告提供各董事審閱，包括會計師、律師、評估機構等，費用由公司支付。本年度在廣靖錫澄公司參股沿江公司增資擴股的項目投資中，公司按照相關要求聘請獨立的諮詢機構出具獨立意見，為董事決策提供專業建議。
A1.7 若主要股東或董事在重大事項上牽涉利益衝突，公司需及時召開董事會（不應以書面決議處理），而有關關聯／關連董事需放棄表決	是	<ul style="list-style-type: none">公司已明確若主要股東或董事在重大事項上牽涉利益衝突，在召開董事會會議時，關聯／關連董事需放棄表決，有關事項不應以傳閱文件方式處理或交由轄下委員會處理。報告期內針對簽訂道路養護合同、控股子公司與關聯／關連方簽訂貸款協議等關聯／關連交易事項時，所有關聯／關連董事均迴避表決。而其他參與投票的非關聯／關連董事及獨立非執行董事之人數符合法定人數要求。
A1.8 發行人應就其董事可能會面對的法律行動作適當的投保安排。	是	<ul style="list-style-type: none">報告期內，公司已按照香港上市規則要求為董事、監事和高級管理人員就責任險做出適當投保安排，為董事、監事和高級管理人員提供了相應的履職保障。

公司治理

A2. 主席及行政總裁

守則原則

- 董事會的經營管理和業務的日常管理必須清楚區分，確保權力和授權分佈均衡，不致權力僅集中於一位人士。

公司管治最佳現狀

- 公司清晰界定主席及董事總經理的職責，董事會與管理層職能分開，並在《公司章程》、《董事會議事規則》、《總經理工作細則》中作詳細列明，董事會與管理層職能分開，以確保權力和授權分佈均衡，保證了董事會決策的獨立性，亦保證了管理層日常營運管理活動的獨立性。經理層能夠對公司日常經營管理活動實施有效控制，保持在人事安排以及管理運作等方面的獨立性，內部問責機制健全，不存在越權行使職權的行為，不存在「內部人控制」現象。

守則條文

是否遵守

公司管治程序

A2.1 主席及行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任，職責分工應清楚界定並以書面列明

否

- 楊根林先生出任第七屆董事會主席，錢永祥先生任公司董事總經理職務。董事長專注集團發展策略及董事會事項，董事總經理則擔任行政總裁職務，在董事會和公司其他高級管理人員的支持和協助下，負責統籌和管理集團的業務與運作、執行董事會制定的策略以及作出日常決策。其角色區分在《公司章程》、《董事會議事規則》、《總經理工作細則》中作詳細列明。
- 主席與總經理之間不存有任何關係，包括財務、業務、家屬或其他相關關係。
- 2014年12月，前董事長楊根林先生因工作變動辭去本公司所有職務，在新任董事長暫未明確之前，暫由董事總經理錢永祥先生代為履行董事會召集人職責，本公司將盡快完成董事長的選任，以滿足公司治理要求。

公司治理

守則條文	是否遵守	公司管治程序
A2.2 主席應確保董事會會議上所有董事均適當知悉當前事項	是	<ul style="list-style-type: none"> 董事會設立匯報機制，每次定期會議均由總經理向各位董事匯報公司最新運作情況，每年至少4次，主席亦將集團重大事項的決策提交各與會董事集體討論。
A2.3 主席須確保董事及時收到充分資訊，有關諮詢必須準確清晰完備可靠	是	<ul style="list-style-type: none"> 主席委派董事會秘書向全體董事及時提供履行董事會責任的一切資料，致力不斷改善資訊的素質與及時性，並有義務保證所提供資料的準確性和完整性。
A2.4 主席應確保董事會有效運作，應主要負責釐定每次董事會會議的議程及審議事項	是	<ul style="list-style-type: none"> 董事會會議議程由主席經與執行董事及董事會秘書磋商並考慮非執行董事動議的所有事項後審定。
A2.5 主席應確保公司制定良好的企業管治常規及程序	是	<ul style="list-style-type: none"> 主席在推動公司的企業管治發展中扮演重要角色，委派董事會秘書制定良好的企業管治制度及程序，並督促管理層忠實履行各項制度，保證公司規範運作。
A2.6 主席應鼓勵所有董事全力投入董事會事務，對審議事項進行充足討論並鼓勵董事發表不同意見	是	<ul style="list-style-type: none"> 主席鼓勵所有董事全力投入董事會事務，促進董事對董事會作出有效貢獻，並以身作則，力求董事會行事符合公司最佳利益。所有董事在董事會會議上均有充分機會發表各自觀點，對審議事項進行討論，董事會的表決結果亦公正反映了董事的共識。

公司治理

守則條文	是否遵守	公司管治程序
A2.7 主席應每年與非執行董事舉行一次沒有執行董事出席的會議	否	<ul style="list-style-type: none"> 公司董事會成員11人，其中執行董事只有1位，其他均為非執行董事，並有6位董事為外部委任，董事會具有足夠的獨立性，不會因為執行董事的意見而影響決策。
A2.8 主席應確保與股東的有效聯繫，並確保股東意見可傳達至董事會	是	<ul style="list-style-type: none"> 主席重視公司與股東的有效聯繫，不斷推進並改善投資者關係，致力實現股東的最佳回報。所有股東均有權參加股東會議並發表意見，董事會秘書亦會將日常收集的股東的重要意見向董事會匯報。
A2.9 主席應提倡公開、積極的討論文化，促進董事之間維持建設性的關係	是	<ul style="list-style-type: none"> 董事會充分發揚議事民主，尊重每個董事的意見，在對提案正式表決前都會安排專門的程序請各位董事發表各自觀點，並對審議事項進行自由討論，有良好的討論氛圍。董事長重視董事對董事會所作出的貢獻，並致力確保執行董事與非執行董事之間維持良好的建設性的關係。
A3. 董事會組成		
守則原則		<ul style="list-style-type: none"> 董事會應根據發行人業務而具備適當所需技巧、經驗及多樣的觀點與角度。董事會應確保其組成人員的變動不會帶來不適當的干擾。董事會中執行董事與非執行董事(包括獨立非執行董事)的組合應該保持均衡，以使董事會上有強大的獨立元素，能夠有效地作出獨立判斷。非執行董事應有足夠才幹和人數，以使其意見具有影響力。

公司治理

公司管治最佳現狀

- 2012年6月19日的股東年會批准本公司董事會成員換屆選舉，組成了本公司第七屆董事會，成員有11人，其中執行董事1人，非執行董事10人，任期至2014年度股東周年大會日止。非執行董事中有4位由股東單位提名，有6位為公司從外部聘請，包括4位獨立非執行董事，保證了董事會足夠的獨立性，同時有2位董事為女性，有2位董事為香港知名人士，也保證了董事會成員的多元化，有助於董事會從多角度分析和討論問題。
- 董事由股東大會選舉或更換，本公司在董事的選舉程序上已經引入累積投票制度。董事任期一般為三年，所有董事的任命由股東大會決定，任期屆滿，可連選連任。獨立董事的連任年限不得超過6年。
- 董事會成員具有不同的行業背景，在經驗、技能、判斷力等方面保持了多樣性，令董事會決策更加審慎周詳。本屆董事會成員分別具有公路行業、工程、投資、財務會計、金融證券、經濟管理、企業管理、房地產等多方面的行業背景和專業經驗，其中有2位董事具備監管機構要求的會計專業資格和財務管理專長，並有2位董事為香港知名人士，有助於董事會從多角度分析和討論問題。
- 董事會成員之間不存在任何關係，包括財務、業務、親屬或其他重大相關的關係。

守則條文

是否遵守

公司管治程序

A3.1 在所有企業通訊中列出獨立非執行董事

是

- 公司已所有企業通訊中披露獨立非執行董事，包括公司的年度、半年度報告、公司網站及交易所網站。

A3.2 發行人應在其網站和交易所網站提供最新董事會成員名單

是

- 本公司已在交易所網站上載列最新董事會成員名單及履歷，並列明其角色、職能和獨立性。一旦有成員更換，公司將及時更新相關資料。

公司治理

A4. 委任、重選及罷免

守則原則

- 新董事的委任程序應正式、經審慎考慮並具透明度，另發行人應設定有秩序的董事接任計劃。所有董事均應每隔若干時距即重新選舉。發行人必須就任何董事辭任或遭罷免解釋原因。

公司管治最佳現狀

- 公司在董事會轄下設立提名委員會，由其對董事人選的委任、重選、罷免以及履程序提出建議，提交董事會審議，最終經由股東大會選舉決定。在甄選過程中，提名委員會的參考準則包括有關人士的誠信、其在有關行業的成就及經驗、其專業及教育背景、以及其投入的程度，包括能夠付出的時間及對相關事務的關注等。
- 有關本年度董事變更情況，請參閱本報告「公司董事、監事、高級管理人員變動情況」。

守則條文

是否遵守

公司管治程序

A4.1 非執行董事的委任應有制定任期，並需接受重新選舉

是

- 董事任期一般為三年，所有董事的任命由股東大會決定，任期屆滿，可連選連任。

A4.2 填補臨時空缺而被委任的董事應在接受委任後的首次股東大會上接受股東選舉。每名董事應輪流退任，至少每三年一次

否

- 所有董事均由股東大會選舉或更換，本公司在董事的選舉程序上已經引入累積投票制度。公司並未執行董事每三年一次的輪流退任政策，但根據公司法、《公司章程》規定董事會每三年一屆，每名董事的任期三年，三年期滿所有董事均需退任。如若連任必須經過股東大會的重新選舉。

A4.3 在釐定獨立董事獨立性時，擔任董事超過9年應作為考慮界限

是

- 公司執行上交所上市規則關於獨立董事任職年限的規定，獨立董事連續任職年限不超過6年，以保證充分的獨立性。

公司治理

A5. 提名委員會

守則條文	是否遵守	公司管治程序
A5.1 公司應設立提名委員會，由董事會主席或獨立非執行董事擔任主席，成員以獨立非執行董事佔多數	是	<ul style="list-style-type: none"> 本公司董事會轄下已設立提名委員會，成員為許長新、張楊、方鏗、高波、陳冬華，其中3人為獨立非執行董事，許長新任委員會主席。
A5.2 公司應書面訂明提名委員會具體的職權範圍	是	<ul style="list-style-type: none"> 公司已訂立《提名委員會工作細則》，明確委員會的職權和責任，委員會的主要職責見本章「董事會專門委員會」。
A5.3 提名委員會應在公司及交易所網站公開其職權範圍	是	<ul style="list-style-type: none"> 公司已在公司網站公開了委員會的職權範圍，有關內容也刊載於兩地交易所網站，以備投資者隨時查詢。
A5.4 發行人應提供充足資源保證委員會履行職責，如有需要，應尋求獨立專業意見，費用由公司支付	是	<ul style="list-style-type: none"> 公司提供充分資源以滿足委員會履行職責。對於一些需由專業機構提供意見的事項，公司均主動聘請專業機構出具書面報告提供各董事審閱，包括會計師、律師、評估機構等，費用由公司支付。本年度未有委員會單獨提出要求公司就有關事項尋求專業獨立意見。

公司治理

守則條文	是否遵守	公司管治程序
A5.5 董事會在選任獨立非執行董事時應在股東通函中列明選任的理由和獨立性及該董事屬獨立人士的原因	是	<ul style="list-style-type: none">公司在涉及獨立非執行董事的選舉時，有關股東大會通告及股東通函中均列明選任該名人士的理由及其獨立聲明。
A6. 董事責任		
守則原則		<ul style="list-style-type: none">每名董事需時刻了解其作為發行人董事的職責，以及發行人的經營方式、業務活動及發展。非執行董事應有與執行董事相同的受信責任以及以應有謹慎態度和技能行事的責任。
公司管治最佳現狀		<ul style="list-style-type: none">公司已訂立《董事會議事規則》、各委員會工作細則以及《獨立董事工作細則》，清楚列明各董事的職責，以確保所有董事充分理解其角色及責任。董事會秘書負責確保所有董事獲取公司最新業務發展及更新的法定資料。

守則條文	是否遵守	公司管治程序
A6.1 每名新董事均應在首次接受委任時獲得就任須知，確保對發行人業務及運作有適當理解，以及在法律規定和監管政策下的責任	是	<ul style="list-style-type: none">新董事獲委任後將獲得一套全面介紹資料及有關培訓，其中包括集團業務介紹、董事責任及職務簡介和其他法定要求。各非執行董事將定期獲管理層提供的業務進展匯報、財務目標、發展計劃及策略性方案。董事會秘書負責確保所有董事取得有關上市規則及其他法定要求的最新資料。

公司治理

守則條文	是否遵守	公司管治程序
A6.2 非執行董事職責	是	<ul style="list-style-type: none">• 非執行董事積極參與董事會會議，出任各委員會成員，檢查公司業務目標的完成情況，並對董事會決策提供獨立意見。• 非執行董事職責包括：<ul style="list-style-type: none">— 參與公司董事會會議，在涉及策略、政策、公司表現、問責性、資源、主要委任及操守準則等事宜上，提供獨立的意見；— 在出現潛在利益衝突時發揮牽頭引導作用；— 應邀出任審計委員會、薪酬與考核委員會、提名委員會及其他管治委員會成員；及— 仔細檢查發行人的表現是否達到既定的企業目標和目的，及監察公司表現並進行匯報。
A6.3 董事應確保能付出足夠的時間處理發行人事務	是	<ul style="list-style-type: none">• 公司所有董事均能秉承誠信勤勉的治理理念認真履行職責，各位董事均能付出足夠的時間和精力處理公司事務，每年召開的董事會會議及轄下委員會會議的出席率均令人滿意，不存在單個董事一年超過兩次缺席董事會會議的情況。有關會議出席情況見本章相關內容。
A6.4 董事會應就有關僱員買賣發行人證券事宜設定書面指引，指引內容應該不比《標準守則》寬鬆	是	<ul style="list-style-type: none">• 公司的董事在本年內一直遵守香港上市規則附錄10《上市公司董事進行證券交易的標準守則》。董事會亦就有關僱員買賣公司證券事宜設定《董事、監事、高級管理人員及有關僱員進行證券交易的標準守則》作書面指引。該指引就董事進行證券交易行為的準則並不低於《上市公司董事進行證券交易的標準守則》的要求。報告期內，沒有任何董事發生交易本公司股票的行為。

公司治理

守則條文	是否遵守	公司管治程序
A6.5 所有董事應參與持續專業發展，發行人應負責安排合適的發展計劃培訓並提供有關資金經費	是	<ul style="list-style-type: none">所有董事在任期內均有機會獲得公司為其安排的專業培訓計劃。公司董事會秘書持續關注證券監管機構的治理要求，並將有關要求通過通訊方式提交給董事、監事及高級管理人員，以幫助其更新知識並提高職能和責任。同時，董事會秘書亦安排合適時機組織董事、監事及高級管理人員參加交易所、證監局舉辦的專題培訓，組織董事交流學習法律、財務、管理和資本市場等方面的專業知識，以協助其專業發展。
A6.6 每名董事應於接受委任時向發行人披露（並於其後定期披露）其於公眾公司或組織擔任職位的數目及性質以及其他重大承擔	是	<ul style="list-style-type: none">每名董事在接受委任時及在委任後，均已定時向公司提供其在此其他公司的任職（包括前三年於上市公司任董事、監事職務）情況。有關董事在此其他上市公司的任職與兼職情況，已在本年度報告「董事、監事、高級管理人員及員工情況」章節作詳細披露。
A6.7 獨立非執行董事應定期出席董事會及委員會，並應出席股東大會，對公司股東的意見有公正的了解	是	<ul style="list-style-type: none">獨立非執行董事均能定期出席董事會以及各委員會會議，以其技能、專業為公司決策作出貢獻，本年度，所有獨立非執行董事均有出席公司股東大會及各次臨時股東會議。
A6.8 獨立非執行董事及其他非執行董事須透過提供獨立、富建設性及有根據的意見對發行人制定策略及政策作出正面貢獻。	是	<ul style="list-style-type: none">所有董事均能以審慎負責、積極認真的態度出席董事會和專門委員會會議，充分發揮各自的專業經驗及特長，對所討論的事項提供了獨立的判斷、知識和經驗，使董事會能夠進行富有成效的討論並做出迅速而審慎的決策。

公司治理

A7. 資料提供及使用

守則原則

- 董事應及時獲得適當資料，使能夠在掌握有關資料的情況下作出決定，並履行職責及責任。

公司管治最佳現狀

- 董事會秘書負責董事所有資料的提供，包括董事會及專門委員會各次會議文件，定期提供公司業務進展匯報、財務目標、發展計劃及策略性方案，以及有關上市規則及其他法定要求的最新資料，不斷提升資料的素質與及時性。

守則條文

是否遵守

公司管治程序

A7.1 會議文件應於董事會／委員會會議日期最少3日前送交董事

是

- 本公司歷次董事會／委員會會議材料均於會議日期最少5個工作日前送交各董事，董事會臨時會議材料均於會議日期最少前3日送交董事，送交方式包括遞交、郵寄或電子郵件方式。

A7.2 管理層有責任向董事會及其轄下委員會提供充足的適時資料，以使董事會能夠在掌握有關資料的情況下作出決定。各董事能夠自行與公司高級管理層聯繫，作進一步查詢

是

- 管理層適時向董事會及其轄下委員會提供充足的資料。董事能夠自行與公司高級管理人員建立聯繫，獲取其所需信息，董事會及委員會亦安排相關高級管理人員出席匯報有關業務的最新情況，包括有關將提呈董事會商議事項的背景或說明數據資料、披露文件、預算、預測以及每月財務報表及其他相關內部財務報表。

A7.3 所有董事均有權查閱董事會文件及相關資料，若有董事提出問題，發行人必須採取步驟以儘快作出儘量全面的回應。

是

- 所有董事會文件及相關資料由董事會秘書備存，各董事可隨時查閱。董事會及委員會亦安排相關高級管理人員出席匯報有關業務的最新情況時，同時回應提問。

公司治理

8. 董事及高級管理人員的薪酬

B1. 薪酬及披露的水平及組成

守則原則

- 發行人應披露董事薪金政策及其他與薪酬相關的事宜，應設有正規而具透明度的程序，以制定執行董事薪金及全體董事的薪酬待遇的政策。任何董事不得參與釐定本身薪酬。

公司管治最佳現狀

- 公司已設立薪酬與考核委員會，其職責範圍包括負責制定、審查公司董事及高級管理人員的薪酬政策與方案。公司除2名外聘非執行董事與4名獨立非執行董事領取董事薪金外，其餘董事均未在公司領取董事薪金。獨立非執行董事的薪酬標準乃參考市場平均水平及公司實際情況而釐定。執行董事在公司領取管理薪金。本年度，各董事均未有參與釐定本身薪酬。
- 本年度，本公司支付給2位外聘非執行董事的薪金為每人港幣300,000元，本年度上半年支付給4位獨立董事的薪金為每人30,000元，經公司股東大會批准後，下半年支付給4位獨立董事的薪金為每人45,000元。獨立董事除薪金外未在公司領取其他報酬。

守則條文

是否遵守 公司管治程序

B1.1 薪酬委員會應就其他執行董事的薪酬建議諮詢主席或行政總裁，如有需要應尋求專業意見

否

- 於本年度，除董事總經理擔任執行董事外，公司未有其他執行董事。董事總經理領取管理薪金，並未領取董事報酬。

B1.2 薪酬委員會職責

是

- 公司已訂立《薪酬與考核委員會工作細則》，明確委員會的職權和責任，其職責範圍不限於守則條文。本公司薪酬與考核委員會擔任董事會顧問的角色，董事會保留批准執行董事及高級管理層薪酬的最終權力。

公司治理

守則條文	是否遵守	公司管治程序
B1.3 薪酬委員會應在交易所及公司網站公開其職權範圍，	是	<ul style="list-style-type: none"> 公司已在公司網站公開了委員會的職權範圍，有關內容已於刊載於兩地交易所網站，以備投資者查詢。
B1.4 並獲足夠資源履行職責	是	<ul style="list-style-type: none"> 公司將提供充分資源以滿足委員會履行職責。
B1.5 發行人應在其年報內按薪酬等級披露高級管理人員的酬金詳情	是	<ul style="list-style-type: none"> 公司已在年度報告及賬目內具名披露每名董事、監事及高級管理人員的薪酬。有關詳情見本年度報告「董事、監事及高級管理人員及員工情況」章節。
B1.6 若薪酬委員會對董事會的薪酬決議有異議，須在《企業管治報告》中披露詳情	是	<ul style="list-style-type: none"> 本年度公司董事會及薪酬與考核委員會在董事及高級管理層的薪酬安排中未發生條文所指事項。
B1.7 執行董事的薪酬應有頗大部分的報酬與公司及個人表現掛鉤	是	<ul style="list-style-type: none"> 執行董事及高級管理人員的薪酬總額由崗位工資、績效獎金以及公司為其本人的支付的退休金和其他福利三部分組成，薪酬已普遍與公司及個人表現掛鉤。
B1.8 發行人應在年度報告中具名披露每名高管人員元酬金	是	<ul style="list-style-type: none"> 公司已在年度報告及賬目內具名披露每名董事、監事及高級管理人員的薪酬。有關詳情見本年度報告「董事、監事及高級管理人員及員工情況」章節。
B1.9 董事會應定期評核其表現	是	<ul style="list-style-type: none"> 董事會及薪酬與考核委員會負責對公司管理層的考核，設定的績效目標包括經營收入、業務成本、利潤指標以及各項營運管理業務目標等，經年初董事會審議批准，公司將各項指標任務分解落實到各業務職能部門，並由各部門負責人與總經理簽訂年度目標責任書，年末，董事會根據各項目標的完成情況評定管理層的績效。

公司治理

C. 問責及核數

C1. 財務匯報

守則原則

- 董事會應清晰、全面地評核公司的表現、情況及前景。

公司管治最佳現狀

- 董事會在所有向股東發佈的歷次定期財務匯報中，力求做到內容完備，以同時符合香港及上海兩地交易所的監管要求，並不斷完善管理層討論分析，全面披露公司的生產經營、財務、項目發展狀況。同時，主動增加信息量，包括公司的經營環境、發展戰略、企業文化等信息，加強企業管治報告，對本集團的經營管理狀況及前景作出全面、客觀、公正、清晰的表述。

守則條文

是否遵守

公司管治程序

C1.1 管理層將提供充分的解釋及足夠的資料，供董事會評審有關事宜

是

- 公司管理層在歷次董事會均向董事提供公司的業務進展匯報、財務目標、發展計劃及策略性方案等綜合報告，讓所有董事可以就提交給他們批准的財務及其他數據資料，作出有根據的評審。

C1.2 管理層應每月向董事會成員提供更新資料，列載發行人的營運或財務表現，財務狀況及前景的公正及易於理解的評估，內容足以讓董事履行上市規則第3.08條及第十三章所規定的職責。

是

- 根據新的守則條文要求，本公司已從2012年度開始向各位董事每月遞交《運營情況簡訊》或其他需要董事審核的資料，每季度遞交總經理工作報告，足以讓董事掌握公司的階段性經營管理情況。

公司治理

守則條文	是否遵守	公司管治程序
C1.3 董事應承認其有編製賬目的責任；核數師應在報告中就他們的責任作出聲明；若董事知道有重大不明朗事件或情況可能會嚴重影響發行人持續經營的能力，董事應在《企業管治報告》清楚顯著披露及詳細討論此等不明朗因素。	是	<ul style="list-style-type: none">董事負責監督編製年度賬目，使該賬目能真實及公平地反映集團在有關年度的業績及現金流向的狀況。核數師亦在其報告中列明瞭董事的申報責任。本公司並未知悉有任何重大不明朗事件或情況可能會嚴重影響本公司持續經營的能力。
C1.4 董事應在年報內討論及分析集團表現的獨立敘述內，闡明發行人對長遠產生或保留價值的基礎(業務模式)及實現發行人所立目標的策略	是	<ul style="list-style-type: none">公司已在年報中設立單獨章節，全面討論公司業務的發展環境、各項業務表現、未來風險及發展戰略方面的詳細內容，有關詳情見本年度報告「董事會報告」章節中的內容。
C1.5 董事會應在定期報告、涉及股價敏感資料的通告及其他財務資料內，對公司表現作出平衡、清晰及明白地評審	是	<ul style="list-style-type: none">董事會在所有向股東發佈的通告中，對本集團狀況及前景作出了客觀、公正、清晰的表述。

建議最佳常規：

- 公司除發佈年度業績與中期業績報告，亦按照上交所的要求，編製並發佈第一季度及第三季度業績報告。公司於有關季度結束後30日內公佈及刊發季度財務業績，而所披露的資料，足以讓股東評核公司的表現、財務狀況及前景。

C2. 內部監控

守則原則

- 董事會應確保發行人的內部監控系統穩健妥善而且有效，以保障股東的投資及發行人的資產。

公司治理

公司管治最佳現狀

- 董事會授權公司管理層建立並推行內部監控系統，不時檢討有關財務、經營和監管的控制程序，保障集團資產及股東權益。報告期內董事會對內部控制進行了自我評估，未發現本公司存在內部控制設計或執行方面的重大缺陷。有關詳情見「2014年度內部控制自我評價報告」。
- 公司在組織架構中設立內部審計部門，按照不同業務及流程定期對本公司財務狀況、經營及內部控制活動進行檢查、監督與評價，並聘任外部審計機構定期對本公司財務報告及內部控制有效性進行審計，並以審計報告的形式提供獨立客觀的評價與建議。

守則條文

是否遵守

公司管治程序

C2.1 董事應最少每年檢討1次內部監控系統(包括財務監控、運作監控及合規監控以及風險管理功能)是否有效

是

- 目前公司已建立內部監控系統，本年度公司內審部門及外聘獨立審計機構分別對內部控制的建設及執行有效性進行了預審、整改、審計及評價工作，並確保每年對所有納入內控範圍的各項業務及管理活動進行一次全覆蓋審計，有關詳情見本年度報告「2014年度內部控制自我評價報告」內容。

公司治理

- C2.2 董事會在進行檢討時應特別考慮發行人在財務匯報職能方面的資源、員工資歷和經驗
- 是
- 公司有足夠的資源以支持財務匯報職能的開展，相關員工也具有崗位要求的資歷和經驗，並且在每年都有機會接受有針對性的專業培訓。

建議最佳常規：

- 本年度，公司針對控制環境、風險識別與評估、控制措施、信息與溝通、監督這5個方面，對內控制度的合理性、內控體系的完整性和有效性以及運行與執行情況進行了檢查和自我評價工作，有關檢討的內容包括並不限於守則條文C.2.3及C.2.4的內容，有關檢討的結果見本年度報告「2014年度內部控制自我評價報告」內容。
- 公司在所有向股東發佈的通告中均確保所披露的是有意義的資料，各董事保證所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性負個別及連帶責任。

C3. 審計委員會

守則原則

- 審計委員會應具有清晰的職權範圍，包括就如何應用財務匯報和內部監控原則作出安排，並於公司核數師保持適當關係。

公司治理

公司管治最佳現狀

- 公司董事會設有審計委員會，成員為陳冬華、張二震、杜文毅，皆具有財務管理方面的專業技能和經驗，成員全是非執行董事，其中陳冬華、張二震為獨立非執行董事，陳冬華先生為具有專業資格和財務管理專業經驗的獨立非執行董事，並擔任審計委員會主席。
- 審計委員會主要負責監督公司及其附屬公司的內部審計制度及其實施；審核公司及其附屬公司的財務信息及其披露；審查公司及其附屬公司內控制度，包括財務監控及風險管理等，對重大關聯／關連交易進行審計以及公司內、外部審計的溝通、監督和核查工作。審計委員會的職責範圍詳列於《審計委員會工作細則》。
- 2014年度，審計委員會共召開5次會議，包括4次定期報告審核會議以及1次就集團2014年度業績審計工作進場前召開的溝通會議，全體委員均有出席，皆有管理層及財務總監向其匯報公司財務狀況及有關內部監控的重大事項。
- 本年度，審計委員會與公司外聘審計師在編製年度審計報告前直接聯繫了1次，了解其核數師報告的編訂程序及原則，並就有關問題與核數師進行商討，以作為評核依據。

守則條文

是否遵守

公司管治程序

C3.1 審計委員會的完整記錄應由正式委任的會議秘書（通常為公司秘書）保存。會議記錄的初稿及最後定稿應在會議後一段合理時間內先後發送委員會全體成員，初稿供成員表達意見，最後定稿作其記錄之用

是

- 董事會秘書負責整理及備存委員會的會議記錄及相關會議材料，會議記錄對會議審議及表決情況作客觀詳細的反映，由各與會董事簽字確認。

C3.2 現任審計師的前任合夥人不得擔任審計委員會成員

是

- 審計委員會的所有成員皆非外聘核數師的前任合夥人。

公司治理

守則條文	是否遵守	公司管治程序
C3.3 審計委員會的職權範圍	是	<ul style="list-style-type: none"> 公司已訂立《審計委員會工作細則》，詳細列明瞭審計委員會的職權範圍、及工作程序及董事會所授予的權力，滿足守則條文的要求。
C3.4 審計委員會應在交易所及公司網站公開其職權範圍	是	<ul style="list-style-type: none"> 公司已在公司網站公開了委員會的職權範圍，有關內容已刊載於交易所網站，以備投資者查詢。
C3.5 董事會應就外聘核數師的選任或罷免取得審計委員會的意見	是	<ul style="list-style-type: none"> 審計委員會就外聘審計師的選任或罷免向董事會提出建議，經董事會審議後提交股東大會批准方為有效。
C3.6 審計委員會應獲提供充足資源以履行其職責	是	<ul style="list-style-type: none"> 審計委員會可以及時獲取相關資料，並按既定程序獲取所需的獨立專業意見，費用由本公司支付。在本年度參股沿江公司增資擴股投資事項中，公司聘請了獨立財務顧問、評估機構、審計師提供專業諮詢意見。
C3.7 審計委員會應擔任發行人與外聘審計師之間的主要代表，監察二者之間的關係	是	<ul style="list-style-type: none"> 審計委員會發揮了公司與外聘審計師的協調職能，就有關審計事項與審計師進行充分溝通，並負責監察公司與審計師的關係，確保審計師的獨立性。

公司治理

守則條文

是否遵守

公司管治程序

建議最佳常規：

- 公司明確審計委員會及內部紀檢監察部門的相關責任及職權範圍，建立舉報機制，設立並公佈專門舉報電話及電子信箱，讓僱員及其他與公司利益相關者有保密的渠道向審計委員會及內部紀檢監察部門匯報不當事宜。

四. 董事會權力的轉授

D1. 管理功能

守則原則

- 發行人應明確特別要董事會作決定的事項以及可以轉授於管理層處理的事宜，並指示管理層那些事項須由董事會批准。

公司管治最佳現狀

- 董事會的主要職權包括召集股東大會；決定公司的經營計劃和投資方案及公司內部管理機構的設置；制定公司的年度財務預算、決算及利潤分配方案；擬定公司合併、分立、解散的方案及重大收購或出售方案等，並執行股東大會決議。
- 《公司章程》及《董事會議事規則》均列明了需要董事會審議通過的事項。對於一些重大項目的實施，董事會在審議通過後會根據需要設立由兩名或以上董事組成的委員會或工作小組，並授權委員會或工作小組行使董事會本身某些權力、職權及酌量處理權，以保證決議的順利實施和高效執行。有關委員會及工作小組必須在董事會授權範圍內行事，超出授權範圍的處理權限需上報董事會。

公司治理

守則條文	是否遵守	公司管治程序
D1.1 董事會將管理及行政方面的權力轉授予管理層時，必須同時就管理層的權力給予清晰的指引	是	<ul style="list-style-type: none"> 管理層對董事會負責，主要職權包括主持公司的生產經營管理工作、組織實施董事會決定的公司年度經營計劃和投資方案等，執行董事會決議。管理層在行使職權時不能超越其職權範圍及董事會決議。董事會已對管理層的權利及職責作出了清晰的指引。
D1.2 發行人應分別確定保留於董事會的職能及轉授予管理層的職能，並作出定期檢討	是	<ul style="list-style-type: none"> 公司在訂立的《總經理工作細則》中詳細列明了管理層的職權範圍以及哪些事項須由董事會作出決議，並作出定期檢討。
D1.3 發行人應披露董事會與管理層的各自職責，以及如何對發行人負責並作出貢獻	是	<ul style="list-style-type: none"> 公司已在《公司章程》、《董事會議事規則》、《總經理工作細則》中明確列載了董事會與管理層之間的職責分工，並已在公司網站公佈。公司亦在每年的年度報告中對董事會及管理層的表現進行檢討。
D1.4 董事應清楚了解既定的權力轉授安排，發行人應有正式的董事委任書	是	<ul style="list-style-type: none"> 每名新任董事均獲正式委任書，訂明有關委任的主要條款及條件。同時，董事在轉授有關權力時亦按照相關授權委託程序進行。
D2. 董事會轄下的委員會		
守則原則		<ul style="list-style-type: none"> 董事會轄下各委員會的成立應訂有書面的特定職權範圍，清楚列載委員會權力及職責。

公司治理

公司管治最佳現狀

- 公司董事會轄下設有4個專門委員會，包括戰略委員會、審計委員會、提名委員會以及薪酬與考核委員會。董事會充分考慮各位董事的專業技能及經驗選任各委員會成員，使各委員會的工作能高效開展。其中審計委員會、提名委員會、薪酬與考核委員會的成員大部分由獨立非執行董事組成。
- 各委員會均訂有明確的工作細則，清楚列載各委員會的權力及職責，以及事務處理程序。
- 各委員會會議定期召開，並向董事會匯報其工作進度及討論結果，大部分成員均能積極參與委員會事務。董事會秘書全面協助各委員會工作的開展。

2014年度各專門委員會出席情況(出席次數/會議次數)

姓名	職務	戰略 委員會	審計 委員會	提名 委員會	薪酬與 考核委員會
楊根林	董事長	3/3	—	—	—
錢永祥	執行董事	3/3	—	—	—
陳祥輝	非執行董事	3/3	—	—	—
張 楊	非執行董事	—	—	2/2	1/1
杜文毅	非執行董事	—	5/5	—	—
鄭張永珍	非執行董事	3/3	—	—	—
方 鏗	非執行董事	—	—	2/2	1/1
張二震	獨立非執行董事	—	—	2/2	1/1
許長新	獨立非執行董事	—	—	2/2	1/1
高 波	獨立非執行董事	—	5/5	2/2	1/1
陳冬華	獨立非執行董事	3/3	5/5	—	—

各委員會於2014年度工作報告見本章內容。

公司治理

守則條文	是否遵守	公司管治程序
D2.1 董事會應向委員會提供充分清楚的職權範圍，使委員會能適當地履行其職責	是	<ul style="list-style-type: none"> 公司董事會下設立的4個委員會分別訂立工作細則，指導其決策程序與行為。就委員會的職權範圍，請見「A4委任、重選及罷免」、「B1薪酬及披露的水平及組成」及「C3審計委員會」。
D2.2 各委員會的職權範圍應規定其要向董事會匯報委員會決定及建議	是	<ul style="list-style-type: none"> 各委員會於每次會議後均向董事會匯報其決定及建議，並將須由董事會決定的事項提交董事會審議。

D3. 企業管治職能

守則條文	是否遵守	公司管治程序
D3.1 董事會的職權範圍應包括企業管治方面的職能	是	<ul style="list-style-type: none"> 董事會負有企業管治方面的職責，督促管理層建立合規組織結構與制度，在日常營運管理中遵循《企業管治守則》及其他法律及監管方面的規定，並在年度報告中進行總結檢討。
D3.2 董事會應負責履行企業管治職責，亦可指派予一個或多個委員會	是	<ul style="list-style-type: none"> 公司的企業管治職責由董事會直接負責，並未設立專門委員會或指派予其他委員會。

E. 與股東的溝通

E1. 有效溝通

守則原則	<ul style="list-style-type: none"> 董事會應負責與股東持續保持對話，尤其是藉股東周年大會或其他全體會議與股東溝通及鼓勵他們參與。
-------------	--

公司治理

- 公司管治最佳現狀**
- 董事會負責與股東的保持持續溝通，將股東周年大會或其他臨時股東會議視作與個人股東接觸的主要機會，公司在股東會議最少前21天發出股東通函，公司在股東周年大會最少前45天發出通告，詳細列明大會審議事項及表決程序。所有持有公司股份的股東均有權出席。

守則條文	是否遵守	公司管治程序
E1.1 會議主席應在股東大會上就每項實際獨立的事宜分別提出議案	是	• 每項提交股東大會審議的實際獨立的事宜，均以個別議案分別提出，未出現過摺衷決議案的事項，包括董事的選任。
E1.2 董事會主席應出席股東周年大會，並安排各委員會主席或成員在會上回答股東提問。管理層應確保外聘核數師出席股東周年大會	是	• 董事會主席均有親身出席股東周年大會並主持會議，並安排各委員會代表及公司管理層在會上就股東提問作出回應。每年獨立非執行董事就年度內需獨立審批的事項發表獨立意見並向股東匯報，及在股東會回答股東提問。公司亦安排外聘核數師的代表出席股東周年大會，如有需要對相關問題作出回應，或擔任大會監票人的角色。
E1.3 發行人應於股東周年大會前至少20個營業日發出通知，臨時股東大會則舉行前至少10日發出通知	是	• 根據其他相關要求，公司在任何股東大會前至少45天發出通知，完全符合守則條文要求。
E1.4 董事會應制定股東通訊政策，並定期檢討確保其有效	是	• 公司董事會秘書室專門負責與股東的日常溝通，公司已在網站和相關通告中公佈了相關通訊方式，股東有順暢的渠道向公司提出諮詢，公司亦安排專人對相關諮詢作出及時回應。

E2. 以投票方式表決

- 守則原則**
- 發行人應確保股東熟悉以投票方式進行表決的詳細程序。

公司治理

公司管治最佳現狀

- 公司訂立《股東大會議事規則》，明確列載股東大會的投票方式及表決程序，並確保程序符合上市規則及《公司章程》的規定。公司亦會在股東大會通知中列明有關投票表決的詳細程序。
- 公司對所有出席會議表決的股份均確認其有效性，委任外聘核數師及股東代表為監票員，並委任律師對最後的表決結果出具法律意見書，表決結果在指定報章及網站公佈。

守則條文

是否遵守

公司管治程序

E2.1 大會主席應在會議開始前解釋投票表決及股東提問的程序

是

- 股東大會通告及隨附的通函內詳細列明大會審議事項及表決程序，同時有關程序也在大會上作說明；大會主席於投票時披露持有委任代表投票權。大會主席安排會議程序及股東提問，在所有股東對議案充分了解的前提下進行大會表決。

F. 公司秘書

守則原則

- 公司秘書在支持董事會上擔當重要角色，確保董事會成員之間信息交流良好，以及遵循董事會政策及程序。公司秘書負責透過主席及／或行政總裁向董事會提供管治事宜方面意見，並安排董事的入職培訓及專業發展

公司管治最佳現狀

- 公司安排高級管理人員擔任董事會秘書，承擔公司秘書於董事會會議的角色，並設立專門的董事會秘書室以保證其工作順利開展提供資源。公司訂立《董事會秘書工作細則》，列明其職權範圍和工作職責。董事會秘書在董事會及各專門委員會運作及公司管治中承擔重要角色。此外，本公司外聘法律顧問協助本公司處理香港公司條例及香港上市規則的合規事項。
- 董事會秘書於2014年已參加超過15小時的相關專業培訓。

公司治理

守則條文	是否遵守	公司管治程序
F1.1 公司秘書應是發行人僱員	否	<ul style="list-style-type: none">本公司公司秘書由本公司董事會秘書及副總經理姚永嘉先生兼任。根據香港聯交所相關要求，本公司姚永嘉先生已滿足香港公司秘書的相關任職資格以擔任公司秘書。
F1.2 公司秘書的遴選、委任或解僱應經由董事會批准	是	<ul style="list-style-type: none">董事會秘書及公司秘書遴選、委任符合守則條文的相關規定。
F1.3 公司秘書應向董事會主席或行政總裁匯報	是	<ul style="list-style-type: none">董事會秘書及公司秘書負責董、監事所有資料的提供，董事會秘書負責董事會及專門委員會、監事會各次會議文件，定期提供公司業務進展匯報、財務目標、發展計劃及策略性方案，以及有關上市規則及其他法定要求的最新資料，不斷提升資料的素質與及時性，以保證董事、監事及高管人員能夠在掌握有關資料的情況下作出決定，並履行職責及責任。
F1.4 所有董事可取得公司秘書的意見及服務，以確保董事會程序及所有適用法律、規則及規例均獲得遵守	是	<ul style="list-style-type: none">董事會秘書與所有董事保持緊密聯繫，及時提供公司重大信息及有關最新規則，就企業管治及遵守規章事宜向董事提供意見，以確保董事會的運作符合程序。就涉及公司秘書於香港上市規則及香港公司條例的事項，董事會秘書與公司秘書保持緊密聯繫。

四. 信息披露

公司一直堅持公平、公正、公開的信息披露原則，嚴格遵循相關法律和上市規則的規定，忠實履行法定信息披露義務，並在此基礎上，公司主動了解投資者的關注重點，有針對性地增加自願信息披露內容，堅持在年度報告中對經營和財務狀況以及影響業務表現的主要因素進行深入全面的分析，並提供有關在經營活動中面臨的風險以及應對措施，以加深投資者對公司業務、管理和發展趨勢的了解，增強公司透明度。

公司治理

隨著監管理念的轉變，上市公司的信息披露工作已經成為監管重心，特別是信息披露直通車實施後，監管重點由事前轉到了事後，監管方式也由審核把關轉變為考核監督，信息披露工作已完全成為上市公司的自主行為，因此公司各次信息披露的前期準備也顯得更為重要，通過信息披露各方面自我管理能力的提升，從而保證公司的信息披露工作質量，防止出現任何差錯。報告期內，公司嚴格執行《信息披露事務管理辦法》，根據法定披露要求及臨時重大事項在境內外公開同步發佈公告，客觀、詳細披露了公司的業績和財務信息、分紅派息、日常經營狀況、項目投資、融資活動、關聯／關連交易、股東大會、董事會和監事會運作等方面的重要信息和重大事項進展的詳細資料。

本年度，公司所有信息披露的內容及程序嚴格按照兩地交易所上市規則和信息披露的有關規定，滿足兩地信息披露的要求。有關公告內容已披露於《中國證券報》、《上海證券報》，以及上海證券交易所網站www.sse.com.cn、香港聯合交易所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.jsexpressway.com。

五. 投資者關係與溝通

投資者關係對實現公司價值最大化和保障投資者利益有著積極的意義。本公司管理層一貫倡導積極的投資者關係管理，並已訂立《投資者關係管理工作制度》，從管理架構和內部制度上加強投資者關係管理工作。

報告期內，為了貫徹《關於進一步加強資本市場中小投資者合法權益保護工作的意見》精神，積極履行上市公司的責任義務，公司主動協助監管部門做好投資者保護宣傳教育工作。上交所及江蘇證監局將本公司列為最佳現金分紅公司的典型，進行了系列專題報道。通過這些主題宣傳，一方面引導投資者樹立長期投資和理性投資理念，積極倡導回報股東的股權文化，從而營造和諧共贏的投融資環境和價值投資氛圍，為推動中國資本市場持續健康發展履行上市公司的應盡職責義務，另一方面也樹立了公司在資本市場良好的形象，充分體現了寧滬高速作為公眾公司的市場誠信態度以及回饋股東的社會責任意識，堅定投資者對公司長期支持的信心。

投資者關係工作的核心是有效溝通。公司繼續從主動溝通入手，通過各種平台與渠道加強和境內外所有關注公司的投資基金、分析員進行有效的溝通，傳遞積極信號，穩固市場信心，營造良好的市場投資氛圍。開展各類推介活動，包括舉辦業績推介路演與新聞發佈會、參加各類投資者論壇，與投資者進行面對面的交流。同時，本公司也借助信息化建設以及門戶網站升級改造的機會，對投資者關係專欄的內容進行了較大規模的調整，借鑒了多家大型A+H股上市公司的網站建設經驗，從監管要求及投資者需求的角度出發，調整了欄目設置及內容編排，更加便利於投資者信息獲取以及與公司的互動交流。

公司治理

報告期內，公司主要投資者關係活動主要通過以下方式開展：

- ◇ 通過上交所E互動平台、投資者熱線、公司網站和電子信箱，及時回應投資者查詢，定期向投資者主動發送營運數據。
- ◇ 接待投資者和分析員公司現場調研，或召開專場電話會議，日常接待境內外投資者來訪12批合共19人次。
- ◇ 開展各項推介活動，包括舉辦業績推介路演與新聞發佈會、境外路演活動以及參加各類投資者論壇，與投資者進行面對面的交流，2014年度，公司參加或組織的大型推介活動6場，主要包括：
 - 1月 — 參加了德意志銀行舉辦的年度「投資論壇」
 - 3月 — 在香港召開2013年度業績發佈會並進行投資者路演活動
 - 8月 — 在香港召開2014年中期業績發佈會並進行投資者路演活動
 - 9月 — 參加了野村證券的年度投資者推介會
 - 10月 — 參加了瑞銀集團和海通證券的滬港通專題投資論壇

六. 投資者回報機制

本公司在借助資本市場快速發展的同時，也清醒地認識到投資者是公司發展的源泉，公司應當把積極回報股東作為企業的重要使命和經營理念，讓投資者更好地分享公司發展的成果，引導投資者樹立長期投資和理性投資理念，實現資本的良性循環。本公司在章程中訂立積極穩定的分紅政策，為股東創造高額回報。

在具體執行方面，公司也從自身做起，履行職責、回報社會，制定合理的分紅機制，積極倡導回報股東的股權文化，從而營造和諧共贏的投融資環境和價值投資氛圍，為推動資本市場持續健康發展作出應有的努力和貢獻。自上市以來，公司已連續17年不間斷派發現金股利，截止2014年度末，公司已累計派發現金股利約193.26億元，平均派息率高達75%，累計每股派息3.8417元，使公司股東從企業發展中得到良好回報。

2014年度，公司派發現金股利每股0.38元，派息率達74.35%。

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
每股盈利(元)*	0.318	0.308	0.399	0.493	0.482	0.463	0.538	0.511
每股股息(含稅)(元)	0.27	0.27	0.31	0.36	0.36	0.36	0.38	0.38
派息率%	84.90	87.66	77.66	73.0	74.64	77.72	70.70	74.35

* 每股盈利為該年度用於股利分配的利潤基準

保證股東的長期穩定回報是公司一直堅持的首要責任，從兼顧投資者長遠利益和當前收益的角度出發，公司在未來年度仍將維持穩定的派息政策。

內部控制

一. 內部控制建設及執行情況

董事會授權公司管理層建立並推行內部控制體系及相關制度，不時檢討有關財務、經營和監管的控制程序，保障集團資產及股東權益。公司董事會下設審計委員會，定期對本公司財務狀況、經營及內部控制活動進行檢查、監督與評價，對所發現的缺陷進行及時整改，逐步構建起健全有效的內部控制體系。

本公於2011年通過借助中介機構的專業支持，在公司已有管理文件體系的基礎上，根據《企業內部控制基本規範》等國家有關法律法規的要求，參照《企業內部控制應用指引》，對整個集團（包括重要子公司在內）的組織結構、管理制度、業務流程、控制體系等多方面重新進行梳理診斷，從內部環境、風險評估、控制活動、信息與溝通、內部監督五要素著手，結合公司所屬行業特點和實際運營情況，針對內控體系設計層面存在的缺陷及時安排改進。到2011年末，公司已建立起了一套較為成熟的「四標一體」的內控管理制度體系，這套內控管理制度包括綜合類制度、經營類制度、安康類制度、養護類制度、營運類制度，以及質量管理手冊等，公司內部控制的制度建設逐步完善。

公司按照《公司法》、《會計法》、《企業會計準則》、《企業內部控制基本規範》、《企業內部控制應用指引》等法律法規的規定，建立了相對完善的會計核算體系，並圍繞財務報告相關的流程制定了包括《財務管理制度》、《預算管理辦法》、《成本費用管理辦法》、《合同管理辦法》在內的一系列控制制度，規範了財務管理流程，有效保證了財務信息的真實可靠。同時，公司建立了《信息披露事務管理辦法》，並嚴格按照上海及香港兩地交易所相關披露要求，保證定期公佈的財務信息真實、準確、完整。

2013年，本公司制定和完善了《物資採購審計辦法》、《內部審計管理辦法》、《內部控制評價辦法》、《內部控制缺陷認定標準》、《2013年內控評價方案》及《工程項目全過程跟蹤審計實施方案》等，並對部分管理制度進行了修訂，以提升風險防範能力。為了推動內控體系的建設和完善，保證內控體系的運行質量，公司聘請甫瀚諮詢提供技術支持，協助公司完成了內控評價手冊、風險控制矩陣的編製，形成了公司今後內控評價工作的評價測試依據。同時，公司亦選拔資深管理人員組建了一支兼職內控審計隊伍，對內控執行進行全方位的有效監督和評價。

2013年，為完善內部控制評價工作方法，依據《企業內部控制評價指引》和《企業內部控制審計指引》的相關要求，結合公司規模、行業特徵，風險偏好和風險承受度等因素，研究確定了適用於本公司內部控制缺陷具體認定標準。主要是內部控制缺陷發生時實際給企業造成或可能給企業造成的財務報告錯報金額或資產損失金額的影響來確定。針對財務報告目標和非財務報告目標，公司制定了定量和定性標準。

2014年內控評價主要是對照公司制定的定量和定性標準來確定重大、重要、一般缺陷。

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

內部控制

同時，不斷強化各部門、各單位對內控制度的執行力，把「更新理念、轉變作風、防範風險、提升管理」作為日常管理的一項重點工作持續推進。

本公司選擇披露內部控制自我評價報告。

二. 內部控制審計報告的相關情況說明

公司已設立專門的機構對內部控制體系的建立健全和執行進行檢查監督：審計委員會作為內控監督的領導機構，對內部控制的建立和實施情況進行年度評估，形成年度評估報告並向董事會匯報。同時，內部審計部門作為內控監督的執行機構，對內部控制體系進行持續監督和定期檢查。2014年，公司組織了公司內部控制自我評價團隊，按照《企業內部控制應用指引》和《企業內部控制評價指引》要求，結合公司運營實際情況，按照控制環境、風險識別與評估、控制措施、信息與溝通、監督5個方面，對重要控制的設計有效性和運行有效性檢查和評價。

通過對內部控制體系各要素的基本評估以及本年度內實施的各項檢查監督和評價工作，董事會認為，自本年度1月1日起至本報告期末，本公司內部控制制度及執行基本健全有效，能夠滿足公司治理、運營、管理、財務、投資和行政人事管理等各方面需求，對本公司各項經營管理風險起到了有效的控制作用，未發現內部控制設計或執行方面存在重大缺陷。本公司將基於風險導向不斷更新與完善內部控制體系，進一步有效發揮內控體系的監督制衡和促進機制，保證公司戰略和重大經營目標的合理確立和有效執行。

公司外聘審計師德勤華永會計師事務所亦按照《企業內部控制審計指引》及中國註冊會計師執業準則的相關要求，對本公司截至2014年12月31日的財務報告內部控制的有效性進行了審計，並出具了審計意見，認為本公司按照《企業內部控制基本規範》和相關規定在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。

本公司選擇披露內部控制審計報告。

三. 年度報告重大差錯責任追究制度及相關執行情況說明

為了確保信息披露的真實性、準確性、完整性和及時性，提高年報信息披露的質量和透明度，根據有關法律、法規和上市規則等規定，本公司於2010年制定了《年報信息披露重大差錯責任追究制度》。

在年報編製與披露過程中，本公司按照相關法律法規要求，進一步完善董事會相關工作制度，包括獨立非執行董事、審計委員會的年報工作制度，發揮獨立非執行董事、審計委員會在年報工作中的監督作用，提高公司信息披露質量。同時，公司訂立詳細的年報工作時間表，做好與會計師、審計委員會的審計溝通與協調工作，保證了有關年度審計工作流程得到完全執行。

本公司年度報告中的所有信息均經過充分溝通、嚴格審核，不存在虛假披露、誤導陳述及重大遺漏，也未出現年報信息披露工作中有關人員不正確履行職責或義務，造成年報信息洩漏、披露延誤等對公司造成重大經濟損失或造成不良社會影響的情形。

財務報告

本集團按中國企業會計準則編製的2014年度財務報告，經德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)審計，並出具了標準無保留意見的審計報告。

財務報告的主要內容包括：

合併及母公司資產負債表

合併及母公司利潤表

合併及母公司現金流量表

合併及母公司所有者權益變動表

財務報表附註

其他財務補充資料

有關內容詳見財務報告全文。

審計報告

德師報(審)字(15)第P0720號

江蘇寧滬高速公路股份有限公司全體股東：

我們審計了後附的江蘇寧滬高速公路股份有限公司(以下簡稱「寧滬高速」)的財務報表，包括2014年12月31日的公司及合併資產負債表、2014年度的公司及合併利潤表、公司及合併股東權益變動表和公司及合併現金流量表以及財務報表附註。

一. 管理層對財務報表的責任

編製和公允列報財務報表是寧滬高速管理層的責任，這種責任包括：(1)按照企業會計準則的規定編製財務報表，並使其實現公允反映；(2)設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報。

二. 註冊會計師的責任

我們的責任是在執行審計工作的基礎上對財務報表發表審計意見。我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。中國註冊會計師審計準則要求我們遵守中國註冊會計師職業道德守則，計劃和執行審計工作以對財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序，以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於註冊會計師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時，註冊會計師考慮與財務報表編製和公允列報相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。審計工作還包括評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性，以及評價財務報表的總體列報。

我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

三. 審計意見

我們認為，寧滬高速的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了寧滬高速2014年12月31日的公司及合併財務狀況以及2014年度的公司及合併經營成果和公司及合併現金流量。

德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)

中國註冊會計師：唐稼松

中國註冊會計師：步君

中國·上海

2015年3月27日

合併資產負債表

2014年12月31日

人民幣元

項目	附註	年末餘額	年初餘額	項目	附註	年末餘額	年初餘額
流動資產：				流動負債：			
貨幣資金	(六)1	598,250,453	409,176,746	短期借款	(六)18	3,360,000,000	3,220,000,000
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	(六)2	38,951,822	20,175,395	應付賬款	(六)19	722,077,597	371,663,489
應收票據	(六)3	2,518,000	149,843	預收款項	(六)20	375,331,463	412,906,626
應收賬款	(六)4	96,125,706	51,443,626	應付職工薪酬	(六)21	1,193,900	902,085
預付款項	(六)5	266,019,037	21,028,742	應交稅費	(六)22	95,517,945	155,966,927
應收股利	(六)6	4,989,960	4,989,960	應付利息	(六)23	77,354,767	71,283,765
其他應收款	(六)7	1,222,165,660	1,227,304,888	應付股利	(六)24	68,678,625	62,903,610
存貨	(六)8	3,091,145,953	2,844,577,736	其他應付款	(六)25	41,647,376	174,955,870
其他流動資產	(六)9	231,636,482	175,082,464	一年內到期的非流動負債	(六)26	500,826,457	1,510,574
				其他流動負債	(六)27	500,000,000	1,000,000,000
流動資產合計		5,551,803,073	4,753,929,400	流動負債合計		5,742,628,130	5,472,092,946
非流動資產：				非流動負債：			
可供出售金融資產	(六)10	1,290,725,956	1,290,725,956	長期借款	(六)28	269,708,646	271,148,039
長期股權投資	(六)11	4,174,591,269	3,787,359,931	應付債券	(六)29	494,603,286	991,074,397
投資性房地產	(六)12	34,284,836	35,415,146	遞延所得稅負債	(六)17	1,275,048	1,369,249
固定資產	(六)13	1,186,446,387	1,099,548,420				
在建工程	(六)14	258,800,371	127,708,416	非流動負債合計		765,586,980	1,263,591,685
無形資產	(六)15	14,891,986,430	15,721,750,642				
長期待攤費用	(六)16	6,418,189	1,166,864	負債合計		6,508,215,110	6,735,684,631
遞延所得稅資產	(六)17	49,806,472	16,307,595				
非流動資產合計		21,893,059,910	22,079,982,970	股東權益：			
				股本	(六)30	5,037,747,500	5,037,747,500
資產總計		27,444,862,983	26,833,912,370	資本公積	(六)31	7,481,967,841	7,483,554,188
				其他綜合收益	(六)32	188,889,048	95,858,321
				盈餘公積	(六)33	2,927,043,693	2,833,298,081
				未分配利潤	(六)34	4,712,690,449	4,146,025,799
				歸屬於母公司股東權益合計		20,348,338,531	19,596,483,889
				少數股東權益		583,309,342	501,743,850
				股東權益合計		20,936,647,873	20,098,227,739
				負債和股東權益總計		27,444,862,983	26,833,912,370

附註為財務報表的組成部分

第127頁至第136頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：
錢永祥

主管會計工作負責人：
于蘭英

會計機構負責人：
任卓華

母公司資產負債表

2014年12月31日

人民幣元

項目	附註	年末餘額	年初餘額	項目	附註	年末餘額	年初餘額
流動資產：				流動負債：			
貨幣資金	(十五)1	238,658,010	220,826,123	短期借款	(十五)14	3,340,000,000	3,060,000,000
應收賬款	(十五)2	80,125,072	45,802,206	應付賬款	(十五)15	238,350,163	76,808,330
預付款項	(十五)3	257,152,125	15,691,980	預收款項		7,759,002	3,972,672
應收利息		3,175,792	3,175,792	應付職工薪酬	(十五)16	987,091	760,992
應收股利		4,989,960	4,989,960	應交稅費	(十五)17	76,760,557	135,218,453
其他應收款	(十五)4	1,519,681,070	1,216,288,925	應付利息		76,831,045	70,414,988
存貨	(十五)5	20,995,413	20,374,149	應付股利		68,678,625	62,903,610
一年內到期的非流動資產	(十五)6	150,000,000	—	其他應付款	(十五)18	31,829,823	145,258,608
				一年內到期的非流動負債		500,826,457	1,510,574
				其他流動負債		500,000,000	1,000,000,000
流動資產合計		2,274,777,442	1,527,149,135	流動負債合計		4,842,022,763	4,556,848,227
非流動資產：				非流動負債：			
可供出售金融資產	(十五)7	1,008,915,500	1,008,915,500	長期借款		19,708,646	21,148,039
長期股權投資	(十五)8	5,217,907,838	4,763,269,798	應付債券		494,603,286	991,074,397
固定資產	(十五)9	953,515,356	902,823,903				
在建工程	(十五)10	208,246,561	103,702,042				
無形資產	(十五)11	13,475,809,444	14,228,288,066	非流動負債合計		514,311,932	1,012,222,436
遞延所得稅資產	(十五)12	4,024,527	4,048,559				
其他非流動資產	(十五)13	1,540,000,000	1,690,000,000	負債合計		5,356,334,695	5,569,070,663
非流動資產合計		22,408,419,226	22,701,047,868	股東權益：			
				股本		5,037,747,500	5,037,747,500
				資本公積	(十五)19	7,482,952,651	7,484,538,998
				其他綜合收益	(十五)20	170,463,816	77,433,089
				盈餘公積	(十五)21	2,518,873,750	2,470,793,441
				未分配利潤	(十五)22	4,116,824,256	3,588,613,312
				股東權益		19,326,861,973	18,659,126,340
資產總計		24,683,196,668	24,228,197,003	負債和股東權益總計		24,683,196,668	24,228,197,003

附註為財務報表的組成部分

合併利潤表

2014年12月31日止年度

人民幣元

項目	附註	本年金額	上年金額
一. 營業總收入	(六) 35	7,879,076,285	7,614,226,717
其中：營業收入		7,879,076,285	7,614,226,717
減：營業總成本		4,767,168,271	4,374,573,648
其中：營業成本	(六) 35	4,020,311,735	3,694,143,781
營業稅金及附加	(六) 36	240,825,572	202,171,162
銷售費用	(六) 37	13,806,381	9,832,355
管理費用	(六) 38	179,857,348	176,140,246
財務費用	(六) 39	312,417,868	292,786,104
資產減值損失	(六) 40	(50,633)	(500,000)
加：公允價值變動收益	(六) 41	3,066,189	2,109,937
投資收益	(六) 42	352,287,304	315,399,461
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		310,937,218	265,462,186
二. 營業利潤		3,467,261,507	3,557,162,467
加：營業外收入	(六) 43	20,779,594	102,541,001
其中：非流動資產處置利得		5,054,693	90,210,095
減：營業外支出	(六) 44	33,021,065	32,206,354
其中：非流動資產處置損失		6,759,257	9,048,053
三. 利潤總額		3,455,020,036	3,627,497,114
減：所得稅費用	(六) 45	807,730,902	851,870,234
四. 淨利潤		2,647,289,134	2,775,626,880
其中：歸屬於母公司所有者的淨利潤		2,574,754,312	2,707,743,147
少數股東損益		72,534,822	67,883,733
五. 其他綜合收益的稅後淨額	(六) 46	93,030,727	14,452,952
歸屬於母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額		93,030,727	14,452,952
(一) 以後不能重分類進損益的其他綜合收益		—	—
(二) 以後將重分類進損益的其他綜合收益		93,030,727	14,452,952
1. 權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的其他綜合收益中所享有的份額		93,030,727	14,452,952
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		—	—
六. 綜合收益總額		2,740,319,861	2,790,079,832
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額		2,667,785,039	2,722,196,099
歸屬於少數股東的綜合收益總額		72,534,822	67,883,733
七. 每股收益			
(一) 基本每股收益		0.5111	0.5375
(二) 稀釋每股收益		不適用	不適用

附註為財務報表的組成部分

母公司利潤表

2014年12月31日止年度

人民幣元

項目	附註	本年金額	上年金額
一. 營業收入	(十五) 23	6,756,383,604	6,737,272,673
減：營業成本	(十五) 23	3,542,296,839	3,382,239,498
營業稅金及附加	(十五) 24	170,616,800	167,182,101
管理費用	(十五) 25	151,004,781	145,071,686
財務費用	(十五) 26	288,927,710	257,150,740
資產減值損失	(十五) 27	(96,127)	(500,000)
加：投資收益	(十五) 28	599,526,358	291,447,762
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		215,407,886	162,370,703
二. 營業利潤		3,203,159,959	3,077,576,410
加：營業外收入	(十五) 29	19,006,448	100,194,023
其中：非流動資產處置利得		5,018,251	89,304,144
減：營業外支出	(十五) 30	28,518,580	27,641,775
其中：非流動資產處置損失		6,047,890	7,840,407
三. 利潤總額		3,193,647,827	3,150,128,658
減：所得稅費用	(十五) 31	703,012,524	741,801,179
四. 淨利潤		2,490,635,303	2,408,327,479
五. 其他綜合收益的稅後淨額	(十五) 32	93,030,727	14,452,952
(一) 以後不能重分類進損益的其他綜合收益		—	—
(二) 以後將重分類進損益的其他綜合收益		93,030,727	14,452,952
1. 權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的其他綜合收益中所享有的份額		93,030,727	14,452,952
六. 綜合收益總額		2,583,666,030	2,422,780,431

附註為財務報表的組成部分

合併現金流量表

2014年12月31日止年度

人民幣元

項目	附註	本年年額	上年金額
一. 經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		8,143,321,430	8,333,973,935
收到其他與經營活動有關的現金	(六) 48(1)	20,718,343	33,439,918
經營活動現金流入小計		8,164,039,773	8,367,413,853
購買商品、接受勞務支付的現金		3,196,625,766	3,496,976,834
支付給職工以及為職工支付的現金		594,678,620	533,206,614
支付的各項稅費		1,179,374,217	1,192,936,003
支付其他與經營活動有關的現金	(六) 48(2)	101,348,550	60,132,242
經營活動現金流出小計		5,072,027,153	5,283,251,693
經營活動產生的現金流量淨額		3,092,012,620	3,084,162,160
二. 投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		1,749,633,714	890,733,560
取得投資收益收到的現金		161,227,972	158,243,780
處置固定資產、無形資產和其他長期 資產收回的現金淨額		26,831,297	85,042,666
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		—	—
收到其他與投資活動有關的現金	(六) 48(3)	—	—
投資活動現金流入小計		1,937,692,983	1,134,020,006
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		368,844,327	240,842,115
投資支付的現金		1,929,821,578	1,858,047,432
支付其他與投資活動有關的現金	(六) 48(4)	—	—
投資活動現金流出小計		2,298,665,905	2,098,889,547
投資活動產生的現金流量淨額		(360,972,922)	(964,869,541)
三. 籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資所收到的現金		60,000,000	—
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		60,000,000	—
取得借款收到的現金		1,790,000,000	5,236,385,000
發行債券收到的現金		3,700,000,000	4,000,000,000
收到其他與籌資活動有關的現金	(六) 48(5)	—	—
籌資活動現金流入小計		5,550,000,000	9,236,385,000
償還債務支付的現金		5,851,433,918	9,447,918,343
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		2,246,214,737	2,161,770,081
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		45,969,330	42,272,811
支付其他與籌資活動有關的現金	(六) 48(6)	12,110,861	23,297,236
籌資活動現金流出小計		8,109,759,516	11,632,985,660
籌資活動產生的現金流量淨額		(2,559,759,516)	(2,396,600,660)
四. 匯率變動對現金及現金等價物(減少)的影響			
		—	—
五. 現金及現金等價物淨增加(減少)額			
加：年初現金及現金等價物餘額	(六) 49	171,280,182	(277,308,041)
	(六) 49	409,176,746	686,484,787
六. 年末現金及現金等價物餘額			
	(六) 49	580,456,928	409,176,746

附註為財務報表的組成部分

母公司現金流量表

2014年12月31日止年度

人民幣元

項目	附註	本年金額	上年金額
一. 經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		7,072,593,363	7,100,361,694
收到其他與經營活動有關的現金	(十五)34(1)	12,621,015	18,260,981
經營活動現金流入小計		7,085,214,378	7,118,622,675
購買商品、接受勞務支付的現金		2,804,199,984	2,555,845,625
支付給職工以及為職工支付的現金		493,287,677	444,657,218
支付的各項稅費		950,571,021	976,937,878
支付其他與經營活動有關的現金	(十五)34(2)	77,440,556	50,420,416
經營活動現金流出小計		4,325,499,238	4,027,861,137
經營活動產生的現金流量淨額		2,759,715,140	3,090,761,538
二. 投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		850,000,000	200,203,560
取得投資收益收到的現金		483,194,037	308,903,252
處置固定資產、無形資產和其他長期 資產收回的現金淨額		24,468,003	85,042,666
收到其他與投資活動有關的現金	(十五)34(3)	—	1,190,000,000
投資活動現金流入小計		1,357,662,040	1,784,149,478
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		285,837,768	188,097,289
投資支付的現金		1,096,861,340	2,825,087,432
支付其他與投資活動有關的現金	(十五)34(4)	310,000,000	—
投資活動現金流出小計		1,692,699,108	3,013,184,721
投資活動產生的現金流量淨額		(335,037,068)	(1,229,035,243)
三. 籌資活動產生的現金流量：			
取得借款收到的現金		1,490,000,000	4,826,385,000
發行債券收到的現金		3,700,000,000	4,000,000,000
籌資活動現金流入小計		5,190,000,000	8,826,385,000
償還債務支付的現金		5,411,433,917	8,767,918,343
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		2,173,301,407	2,076,947,348
支付其他與籌資活動有關的現金	(十五)34(5)	12,110,861	23,297,236
籌資活動現金流出小計		7,596,846,185	10,868,162,927
籌資活動產生的現金流量淨額		(2,406,846,185)	(2,041,777,927)
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響			
		—	—
五. 現金及現金等價物淨增加(減少)額			
加：年初現金及現金等價物餘額	(十五)35	17,831,887	(180,051,632)
	(十五)35	220,826,123	400,877,755
六. 年末現金及現金等價物餘額			
	(十五)35	238,658,010	220,826,123

附註為財務報表的組成部分

合併股東權益變動表

2014年12月31日止年度

人民幣元

項目	本年金額											
	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	少數股東權益	所有者權益合計
一、上年末結餘	5,037,747,500	—	—	7,483,554,188	—	95,858,321	—	2,833,298,081	—	4,146,025,799	501,743,850	20,096,227,739
加：會計政策變更	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
前期差錯更正	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
同一控制下企業合併	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
二、本年年初餘額	5,037,747,500	—	—	7,483,554,188	—	95,858,321	—	2,833,298,081	—	4,146,025,799	501,743,850	20,096,227,739
三、本年增減變動金額	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
(一) 綜合收益總額	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
(二) 所有者投入和減少資本	—	—	—	(1,586,347)	—	33,030,727	—	—	—	2,574,754,312	72,534,822	2,740,319,861
1. 股東投入的普通股	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	60,000,000	58,413,653
2. 其他權益工具持有者投入資本	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	60,000,000	60,000,000
3. 股份支付計入所有者權益的金額	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4. 其他	—	—	—	(1,586,347)	—	—	—	—	—	—	—	(1,586,347)
(三) 利潤分配	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(2,008,089,662)	(45,969,330)	(1,960,313,380)
1. 提取盈餘公積	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(93,745,612)	—	—
2. 提取一般風險準備	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 對所有者(或股東)的分配	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,914,344,050)	(45,969,330)	(1,960,313,380)
4. 其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
(四) 所有者權益內部結轉	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
1. 資本公積轉增資本(或股本)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 盈餘公積彌補虧損	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4. 其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
(五) 專項儲備	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
1. 本年提取	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 本年使用	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
(六) 其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
四、本年年末結餘	5,037,747,500	—	—	7,481,967,841	—	188,889,048	—	2,927,049,893	—	4,712,690,449	588,309,342	20,936,647,873

合併股東權益變動表

2014年12月31日止年度

人民幣元

項目	上年金額												
	股本	優先股	其他權益工具	其他	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、上年結存總額	5,037,747,500	—	—	—	7,484,538,998	—	81,405,969	—	2,550,126,797	—	3,535,043,036	466,614,044	19,155,475,744
加：													
會計政策變更	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
前期差錯更正	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
同一控制下企業合併	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
二、本年年初餘額	5,037,747,500	—	—	—	7,484,538,998	—	81,405,969	—	2,550,126,797	—	3,535,043,036	466,614,044	19,155,475,744
三、本年期變動金額													
(一) 綜合收益總額	—	—	—	—	—	—	14,452,952	—	—	—	—	—	—
(二) 所有者投入和減少資本	—	—	—	—	(984,810)	—	—	—	—	—	—	—	—
1. 股東投入的普通股	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 其他權益工具持有者投入資本	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 股份支付計入所有者權益的金額	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4. 其他	—	—	—	—	(984,810)	—	—	—	—	—	—	—	(14,115,190)
(三) 利潤分配	—	—	—	—	—	—	—	—	283,171,284	—	(2,036,760,394)	(18,638,737)	(15,100,000)
1. 提取盈餘公積	—	—	—	—	—	—	—	—	283,171,284	—	(283,171,284)	—	(18,638,737)
2. 提取一般風險準備	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 對所有者(或股東)的分配	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,813,893,100)	(18,638,737)	(1,832,227,837)
4. 其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
(四) 所有者權益內部結構	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
1. 資本公積轉增資本(或股本)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 盈餘公積彌補虧損	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4. 其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
(五) 專項儲備	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
1. 本年提取	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 本年使用	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
(六) 其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
四、本年年末總額	5,037,747,500	—	—	—	7,483,554,188	—	95,858,921	—	2,833,298,081	—	4,146,025,799	501,743,850	20,098,227,739

母公司股東權益變動表

2014年12月31日止年度

人民幣元

項目	本年金額											
	股本	優先股	其他權益工具 次級債	其他	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	所有權益合計
一、上年年末餘額	5,037,747,500	—	—	—	7,484,538,998	—	77,433,089	—	2,470,793,441	—	3,588,613,312	18,659,126,340
加：會計政策變更	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
前期差錯更正	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
同一控制下企業合併	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
二、本年年初餘額	5,037,747,500	—	—	—	7,484,538,998	—	77,433,089	—	2,470,793,441	—	3,588,613,312	18,659,126,340
三、本年期減變動金額	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
(一) 綜合收益總額	—	—	—	—	—	—	93,030,727	—	—	—	2,430,635,303	2,583,666,030
(二) 所有者投入和減少資本	—	—	—	—	(1,586,947)	—	—	—	—	—	—	(1,586,947)
1. 股東投入的普通股	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 其他權益工具持有者投入資本	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 股份支付計入所有者權益的金額	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4. 其他	—	—	—	—	(1,586,947)	—	—	—	—	—	—	(1,586,947)
(三) 利潤分配	—	—	—	—	—	—	—	—	48,080,309	—	(1,952,424,359)	(1,914,344,050)
1. 提取盈餘公積	—	—	—	—	—	—	—	—	48,080,309	—	(48,080,309)	—
2. 提取一般風險準備	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 對所有者(或股東)的分配	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,914,344,050)	(1,914,344,050)
4. 其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
(四) 所有者權益內部結構	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
1. 資本公積轉增資本(或股本)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 盈餘公積彌補虧損	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4. 其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
(五) 專項儲備	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
1. 本年提取	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 本年使用	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
(六) 其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
四、本年年末餘額	5,037,747,500	—	—	—	7,482,952,051	—	170,463,816	—	2,518,873,750	—	4,116,824,256	19,326,861,973

母公司股東權益變動表

2014年12月31日止年度

人民幣元

項目	上年金額											
	股本	優先股	其他權益工具 次級債	其他	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	所有權權益合計
一、上年年末餘額	5,037,747,500	—	—	—	7,484,538,898	—	62,980,137	—	2,229,960,693	—	3,234,707,681	18,049,935,009
加：會計政策變更	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
前期差錯更正	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
同一控制下企業合併	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
二、本年年初餘額	5,037,747,500	—	—	—	7,484,538,898	—	62,980,137	—	2,229,960,693	—	3,234,707,681	18,049,935,009
三、本年期減變動金額	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
(一) 綜合收益總額	—	—	—	—	—	—	14,452,952	—	—	—	2,408,327,479	2,422,780,431
(二) 所有者投入和減少資本	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
1. 股東投入的普通股	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 其他權益工具持有者投入資本	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 股份支付計入所有者權益的金額	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4. 其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
(三) 利潤分配	—	—	—	—	—	—	—	—	240,832,748	—	(2,054,421,848)	(1,813,589,100)
1. 提取盈餘公積	—	—	—	—	—	—	—	—	240,832,748	—	(240,832,748)	—
2. 提取一般風險準備	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 對所有者(或股東)的分配	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,813,589,100)	(1,813,589,100)
4. 其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
(四) 所有者權益內部結構	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
1. 資本公積轉增資本(或股本)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 盈餘公積彌補虧損	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4. 其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
(五) 專項儲備	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
1. 本年提取	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 本年使用	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
(六) 其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
四、本年年末餘額	5,037,747,500	—	—	—	7,484,538,898	—	77,433,089	—	2,470,793,441	—	3,588,613,312	18,659,126,340

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(一) 公司基本情況

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，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。

本公司的公司及合併財務報表於2015年3月27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詳細情況參見附註(七)「合併範圍的變更」。

(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(包括於2014年頒佈的新的和修訂的企業會計準則)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，本財務報表還按照香港證券上市和交易規則以及香港公司法規定披露有關的財務信息。按載列於新香港公司條例(第622章)附表11第76至第87條條文內第9部有關《賬目及審計》之過渡性及保留安排所規定，本財務報表繼續適用根據前公司條例(第32章)之規定而作出披露。

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。

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

2014年12月31日止年度

(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。

持續經營

截至2014年12月31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190,825,057元。於2014年12月31日，本集團與銀行已簽署授信合同尚未使用的借款額度為人民幣6,790,000,000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非公開定向融資工具、短期融資券、超短期融資券額度合計金額為人民幣4,500,000,000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。

(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)10、14、17和21。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2014年12月31日的公司及合併財務狀況以及2014年度的公司及合併經營成果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。

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。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

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。

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。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。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(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

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。

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期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。

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

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

7. 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。

8. 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)**可供出售貨幣性項目除攤餘成本之外的其他賬面餘額變動產生的匯兌差額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。

9. 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。

9.1. 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。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.2. 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的金融資產。

9.2.1. 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鈎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，對該金融資產所在的金融資產組合或金融資產和金融負債組合以公允價值為基礎進行管理、評價並向關鍵管理人員報告；**(3)**符合條件的包含嵌入衍生工具的混合工具。

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

9.2.2. 貸款和應收款項

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

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。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.2. 金融資產的分類、確認和計量(續)

9.2.3. 可供出售金融資產

可供出售金融資產包括初始確認時即被指定為可供出售的非衍生金融資產，以及除了以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、貸款和應收款項、持有至到期投資以外的金融資產。

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

可供出售金融資產持有期間取得的利息及被投資單位宣告發放的現金股利，計入投資收益。

在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，以及與該權益工具掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生金融資產，按照成本計量。

9.3. 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；

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.3. 金融資產減值(續)

- (7) 權益工具發行人經營所處的技術、市場、經濟或法律環境等發生重大不利變化，使權益工具投資人可能無法收回投資成本；
- (8) 權益工具投資的公允價值發生嚴重或非暫時性下跌，即於資產負債表日，若一項權益工具投資的公允價值低於其初始投資成本超過50%(含50%)，或低於其初始投資成本持續時間超過12個月(含12個月)；
- (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。

— 可供出售金融資產減值

可供金融資產發生減值時，將原直接計入其他綜合收益的因公允價值下降形成的累計損失予以轉出並計入當期損益，該轉出的累計損失為該資產初始取得成本扣除已收回本金和已攤銷金額、當前公允價值和原已計入損益的減值損失後的餘額。

在確認減值損失後，期後如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，可供出售權益工具投資的減值損失轉回確認為其他綜合收益，可供出售債務工具的減值損失轉回計入當期損益。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.3. 金融資產減值(續)

— 以成本計量的金融資產減值

在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，或與該權益工具掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生金融資產發生減值時，將其賬面價值減記至按照類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值，減記金額確認為減值損失，計入當期損益。此類金融資產的減值損失一經確認不予轉回。

9.4. 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，但是放棄了對該金融資產控制。

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

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產的賬面價值及因轉移而收到的對價與原計入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。

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。

9.5. 金融負債的分類、確認及計量

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。

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。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.5. 金融負債的分類、確認及計量(續)

9.5.1. 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。除財務擔保合同負債外的其他金融負債採用實際利率法，按攤餘成本進行後續計量，終止確認或攤銷產生的利得或損失計入當期損益。

9.5.2. 財務擔保合同

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

9.6. 金融負債的終止確認

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

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

9.7. 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。

9.8. 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。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

10. 應收款項

10.1. 單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收款項

單項金額重大的判斷依據或金額標準 本集團將金額為人民幣250萬元及以上的應收賬款，金額為人民幣75萬元及以上的其他應收款以及預付款項確認為單項金額重大的應收款項。

單項金額重大的應收款項壞賬準備的計提方法 本集團對單項金額重大的應收款項單獨進行減值測試，單獨測試未發生減值的金融資產，包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。單項測試已確認減值損失的應收款項，不再包括在具有類似信用風險特徵的應收款項組合中進行減值測試。

10.2. 按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收款項

按信用風險特徵組合計提壞賬準備的計提方法(賬齡分析法、餘額百分比法、其他方法)

組合1 主要包括應收政府部門的款項、員工的備用金、保證金及押金、應收通行費和應收關聯方的款項，按照個別認定法計提壞賬準備

組合2 除組合1之外的應收款項按餘額百分比法計提壞賬準備

10.2.1. 組合中，採用餘額百分比法計提壞賬準備的：

組合名稱	應收賬款 計提比例 (%)	其他應收款 計提比例 (%)
組合2	2	2

10.3. 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 存在客觀證據表明將無法按應收款項的原有條款收回款項

壞賬準備的計提方法 根據應收賬款的預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額進行計提

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

11. 存貨

11.1. 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。

11.2. 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。

11.3. 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。

11.4. 存貨的盤存制度

存貨的盤存制度為永續盤存制。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

12. 長期股權投資

12.1. 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。

12.2. 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。

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。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

12. 長期股權投資(續)

12.3. 後續計量及損益確認方法

12.3.1. 成本法核算的長期股權投資

公司財務報表採用成本法核算對子公司的長期股權投資。子公司是指本集團能夠對其實施控制的被投資主體。

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。

12.3.2. 權益法核算的長期股權投資

本集團對聯營企業和合營企業的投資採用權益法核算。聯營企業是指本集團能夠對其施加重大影響的被投資單位，合營企業是指合營方僅對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。

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

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

12. 長期股權投資(續)

12.4. 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。

13. 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。

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。

14. 固定資產

14.1. 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

2014年12月31日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

14. 固定資產(續)

14.2. 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
通訊及監控設備	8	3	12.1
收費設備	8	3	12.1
機器設備	10	3	9.7
電子設備	5	3	19.4
運輸設備	8	3	12.1
家具及其他	5	3	19.4

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

14.3. 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。

15. 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。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

16. 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。

17. 無形資產

無形資產包括土地使用權、高速公路經營權、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。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。使用壽命不確定的無形資產不予攤銷。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
高速公路特許經營權	交通流量法	27-35	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

2014年12月31日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

18. 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。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。

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。

商譽至少在每年年度終了進行減值測試。對商譽進行減值測試時，結合與其相關的資產組或者資產組組合進行。即，自購買日起將商譽的賬面價值按照合理的方法分攤到能夠從企業合併的協同效應中受益的資產組或資產組組合，如包含分攤的商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的，確認相應的減值損失。減值損失金額首先抵減分攤到該資產組或資產組組合的商譽的賬面價值，再根據資產組或資產組組合中除商譽以外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

19. 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。

20. 職工薪酬

20.1. 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。

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。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

20. 職工薪酬(續)

20.2. 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。

20.3. 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。

21. 收入確認

21.1. 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。

21.2. 提供勞務收入

本集團勞務收入主要包括：公路配套服務收入及排障、廣告業務等其他業務取得的收入。勞務收入於勞務已經提供，金額能夠可靠地計量，相關經濟利益很可能流入企業時確認收入。

21.3. 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。

21.4. 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。

21.5. 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。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

22. 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。政府補助根據相關政府文件中明確規定的補助對象性質劃分為與資產相關的政府補助和與收益相關的政府補助。

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。

22.1. 與資產相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

本集團的政府補助主要包括用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助，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，並在相關資產的使用壽命內平均分配計入當期損益。

22.2. 與收益相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

本集團的政府補助主要包括環保補貼和研究經費補貼等，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。

23. 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。

23.1. 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。

23.2. 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

2014年12月31日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

23. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

23.2. 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。

23.3. 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。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

24. 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。

24.1. 經營租賃的會計處理方法

24.1.1. 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。

24.1.2. 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。

25. 重要會計政策和會計估計變更

25.1. 會計政策變更

本集團已經於2013年度財務報表中提前採用財政部於2014年1月至3月頒佈的《企業會計準則第2號 — 長期股權投資》(修訂)、《企業會計準則第9號 — 職工薪酬》(修訂)、《企業會計準則第30號 — 財務報表列報》(修訂)、《企業會計準則第33號 — 合併財務報表》(修訂)、《企業會計準則第39號 — 公允價值計量》、《企業會計準則第40號 — 合營安排》等六項準則，對於本集團2013年度財務報表發佈後財政部頒佈的《企業會計準則第37號 — 金融工具列報》(修訂)和《企業會計準則第41號 — 在其他主體中權益的披露》的應用情況參見下表。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

25. 重要會計政策和會計估計變更(續)

25.1. 會計政策變更(續)

會計政策變更的內容和原因	審批程序
<p>本集團於2014年半年報開始採用財政部於2014年新頒佈的《企業會計準則第41號 — 在其他主體中權益的披露》，同時在2014年度財務報表中開始採用財政部於2014年修訂的《企業會計準則第37號 — 金融工具列報》。</p>	<p>《企業會計準則第41號 — 在其他主體中權益的披露》的應用由本公司於2014年8月25日第七屆十五次董事會會議批准；</p>
<p>金融工具列報</p> <p>《企業會計準則第37號 — 金融工具列報》(修訂)增加了有關抵銷的規定和披露要求，增加了金融資產轉移的披露要求，修改了金融資產和金融負債到期期限分析的披露要求。本財務報表已按該準則進行列報，並對可比年度財務報表附註的披露進行了相應調整。</p>	<p>《企業會計準則第37號 — 金融工具列報》的應用由本公司於2015年3月27日第七屆十九次董事會會議批准。</p>
<p>在其他主體中權益的披露</p> <p>《企業會計準則第41號 — 在其他主體中權益的披露》適用於企業在子公司、合營安排、聯營和未納入合併財務報表範圍的結構化主體中權益的披露。採用《企業會計準則第41號 — 在其他主體中權益的披露》將導致本集團在財務報表附註中作出更廣泛的披露。本財務報表已按該準則的規定進行披露，並對可比年度財務報表的附註進行了相應調整。</p>	

25.2. 會計估計變更

會計估計變更的內容和原因	審批程序	開始適用的時點
<p>根據本集團現代化進程的推進情況以及對高速公路相關附屬設施未來使用情況的判斷，本集團原有的固定資產類別已不能滿足資產管理的需要，部分類別固定資產預計使用年限及殘值率也發生了變化。因此本集團採用未來適用法對部分固定資產類別、使用期限及殘值率進行調整。</p>	<p>該會計估計變更由本公司於2014年4月25日第七屆十五次董事會會議批准。</p>	<p>2014年1月1日</p>

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

25. 重要會計政策和會計估計變更(續)

25.2. 會計估計變更(續)

本次會計估計變更前，本集團固定資產類別、折舊年限、殘值率及年折舊率為：

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

本次會計估計變更後，本集團固定資產類別、折舊年限、殘值率及年折舊率變更為：

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

會計估計變更對當期會計報表項目的影響

人民幣元

會計報表項目影響	合併財務報表	公司財務報表
固定資產減少	30,341,865	27,181,946
營業成本增加	30,073,991	26,941,969
管理費用增加	267,874	239,977
應交稅金減少	7,585,466	6,795,486
所得稅減少	7,585,466	6,795,486
少數股東損益減少	355,491	—
少數股東權益減少	355,491	—
歸屬於母公司的淨利潤減少	22,400,908	20,386,460
歸屬於母公司的淨資產減少	22,400,908	20,386,460

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(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

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

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

公路經營權的減值

在考慮公路經營權的減值問題時需對其可收回金額做出估計。

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

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

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(五) 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	廣告發佈收入銷項稅額減可抵扣進項稅額	6%
	通行費收入	3%
	排障清障及維修養護收入	5%
	餐飲收入	5%
	房產租賃及銷售收入	5%
城市維護建設稅	實際繳納的營業稅和增值稅	5%–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%

(六) 合併財務報表項目註釋

1. 貨幣資金

人民幣元

項目	年末數			年初數		
	外幣金額	折算率	人民幣金額	外幣金額	折算率	人民幣金額
庫存現金：						
人民幣			268,446			353,222
銀行存款：						
人民幣			564,473,272			374,710,977
美元	1,372	6.1190	8,393	1,371	6.0969	8,359
港幣	1,357,059	0.7889	1,070,584	1,327,050	0.7862	1,043,327
其他貨幣資金：						
人民幣			32,429,758			33,060,861
合計			598,250,453			409,176,746

其他說明：

本集團上述年末其他貨幣資金中屬於客戶按揭保證金人民幣4,542,732元，工程保證金人民幣13,250,793元(年初數：0元)。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

2. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

人民幣元

項目	年末公允價值	年初公允價值
交易性金融資產		
其中：基金投資	24,539,264	20,175,395
黃金投資	14,412,558	—
合計	<u>38,951,822</u>	<u>20,175,395</u>

本集團的交易性金融資產系開放式基金投資和貴金屬黃金投資，投資成本分別為人民幣20,000,000元和人民幣15,710,238元，按年末市價計算其公允價值分別為人民幣24,539,264元和人民幣14,412,558元。上述投資的年末市價及相關信息來源於相關基金和黃金關於其淨值的公開資料。

3. 應收票據

(1) 應收票據分類

人民幣元

種類	年末數	年初數
銀行承兌匯票	<u>2,518,000</u>	<u>149,843</u>

(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。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

4. 應收賬款

(1) 應收賬款分類披露

人民幣元

種類	年末數					年初數				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)		金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	
單項金額重大並單獨計提 壞賬準備的應收賬款	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
按信用風險特徵組合計提 壞賬準備的應收賬款	96,309,566	100	183,860	100	96,125,706	51,443,626	100	—	—	51,443,626
單項金額不重大但單獨 計提壞賬準備的 應收賬款	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
合計	<u>96,309,566</u>	<u>100</u>	<u>183,860</u>	<u>100</u>	<u>96,125,706</u>	<u>51,443,626</u>	<u>100</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>51,443,626</u>

組合中採用餘額百分比法計提壞賬準備的應收賬款：

人民幣元

組合名稱	應收賬款	年末餘額	
		壞賬準備	計提比例 (%)
組合2	9,193,001	183,860	2
合計	<u>9,193,001</u>	<u>183,860</u>	<u>2</u>

確定組合依據的說明：詳見附註(三)10.2。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

(2) 應收賬款賬齡分析如下：

人民幣元

賬齡	年末數				年初數			
	金額	比例 (%)	壞賬準備	賬面價值	金額	比例 (%)	壞賬準備	賬面價值
1年以內	96,309,566	100	183,860	96,125,706	51,443,626	100	—	51,443,626
1至2年	—	—	—	—	—	—	—	—
2至3年	—	—	—	—	—	—	—	—
3年以上	—	—	—	—	—	—	—	—
合計	96,309,566	100	183,860	96,125,706	51,443,626	100	—	51,443,626

(3) 本年計提、收回或轉回的壞賬準備情況

本年計提壞賬準備金額人民幣183,860元。

(4) 按欠款方歸集的年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	23,706,602	—	25
中國石化銷售有限公司 江蘇石油分公司	19,477,638	—	20
蘇州蘇嘉杭高速公路有限公司	9,018,563	—	9
蘇州繞城高速公路有限公司	4,089,483	—	4
南京長江第四大橋有限公司	3,106,523	—	3
合計	59,398,809	—	61

(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其他公路公司的拆分期付款。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

5. 預付款項

(1) 預付款項按賬齡列示

人民幣元

賬齡	年末數		年初數	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
1年以內	265,992,752	100	16,157,355	77
1至2年	24,285	—	4,871,387	23
2至3年	2,000	—	—	—
合計	<u>266,019,037</u>	<u>100</u>	<u>21,028,742</u>	<u>100</u>

(2) 按預付對象歸集的年末餘額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 (%)
南京市財政局	250,000,000	94
中石化江蘇省石油公司	5,577,722	2
句容市城鄉建設科技服務中心	5,301,414	2
江蘇省電力公司昆山市供電公司	745,678	—
蘇州輪船運輸有限公司	675,000	—
合計	<u>262,299,814</u>	<u>98</u>

6. 應收股利

人民幣元

被投資單位	年末數	年初數
江蘇快鹿汽車運輸股份有限公司	<u>4,989,960</u>	<u>4,989,960</u>

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

7. 其他應收款

(1) 其他應收款分類披露

人民幣元

種類	年末數					年初數				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)		金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	
單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款	15,812,140	1	15,812,140	99	—	15,812,140	1	15,812,140	99	—
按信用風險特徵組合計提壞賬準備的其他應收款	1,222,314,096	99	148,436	1	1,222,165,660	1,227,687,817	99	382,929	1	1,227,304,888
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的其他應收款	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
合計	1,238,126,236	100	15,960,576	100	1,222,165,660	1,243,499,957	100	16,195,069	100	1,227,304,888

年末單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款：

人民幣元

其他應收款(按單位)	其他應收款	壞賬準備	年末數	
			計提比例 (%)	計提理由
宜漕公路	15,812,140	15,812,140	100	賬齡超過3年，預計無法收回

組合中採用餘額百分比法計提壞賬準備的其他應收款組合：

人民幣元

組合名稱	其他應收款	年末餘額	
		壞賬準備	計提比例 (%)
組合2	7,421,818	148,436	2

確定組合依據的說明：詳見附註(三)10.2。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

7. 其他應收款(續)

(2) 本年計提、收回或轉回的壞賬準備情況

本年轉回壞賬準備金額人民幣234,493元。

(3) 按款項性質列示其他應收款

人民幣元

其他應收款性質	年末賬面餘額	年初賬面餘額
312國道拆除站點處置往來款	1,124,177,798	1,124,177,798
鎮江支線處置往來款	74,033,640	84,033,640
投資清算往來款	15,812,140	15,812,140
工程預借款	5,000,000	—
備用金	3,780,500	3,667,500
業主維修基金	3,507,153	67,661
工程保證金	1,600,000	1,600,000
路產賠償款	1,136,737	1,318,234
其他零星款項	9,078,268	12,822,984
合計	1,238,126,236	1,243,499,957

(4) 按欠款方歸集的年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	年末金額	賬齡	佔其他應收款 總額的比例 (%)	壞賬準備 年末餘額
江蘇省人民政府	312國道部分 站點處置往來	1,124,177,798	2-3年	91	—
鎮江市交通投資建設 有限公司	鎮江支線處置往來	74,033,640	1-2年	6	—
宜漕公路	投資款清算往來	15,812,140	3年以上	1	15,812,140
靖江市交通運輸局	預借資金	5,000,000	1年以內	—	—
江蘇正欣和通信發展 有限公司	租賃業務	2,928,000	1年以內	—	—
合計		1,221,951,578		98	15,812,140

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

7. 其他應收款(續)

(5) 其他說明

根據2012年7月6日本公司收到的江蘇省人民政府辦公廳蘇政辦發[2012]126號《省政府辦公廳關於撤銷遷移部分公路收費站點有關問題的通知》本公司撤除了312國道沿線南京收費站，洛社收費站(含堰橋收費點)以及西林收費點。據此，江蘇省人民政府於2012年12月31日出具了蘇政複[2012]115號《省政府關於撤除312國道滬寧段收費站點經濟補償的批覆》，對撤除312國道滬寧段收費站點所造成的損失按照對應的收費經營權資產的賬面淨值予以補償。本公司因此確認了應收江蘇省人民政府補償金人民幣1,124,177,798元。截止2014年12月31日，該款項尚未收回。本公司已經於2015年3月取得江蘇交通控股有限公司的承諾函，由江蘇交通控股有限公司代政府以現金方式全額償還該款項。

於2013年度，鎮江市政府為加快當地城市化建設，以人民幣210,084,100元對價向本公司收購滬寧高速公路(江蘇段)鎮江支線(「鎮江支線」)，與本公司簽署《滬寧高速公路(江蘇段)鎮江支線轉讓合同》和《關於滬寧高速公路(江蘇段)鎮江支線轉讓合同付款協議書》。截止2014年12月31日，尚有人民幣74,033,640元鎮江支線處置款尚未收回，該款項已經於本財務報表簽署日前全部收回。

8. 存貨

存貨分類

人民幣元

項目	年末金額			年初金額		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
房地產開發成本	1,875,234,170	—	1,875,234,170	2,204,581,864	—	2,204,581,864
房地產開發產品	1,193,745,734	—	1,193,745,734	618,421,379	—	618,421,379
材料物資	13,949,565	—	13,949,565	11,926,629	—	11,926,629
油品	8,216,484	—	8,216,484	9,647,864	—	9,647,864
合計	<u>3,091,145,953</u>	<u>—</u>	<u>3,091,145,953</u>	<u>2,844,577,736</u>	<u>—</u>	<u>2,844,577,736</u>

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

8. 存貨(續)

房地產開發成本列示如下：

人民幣元

項目名稱	開工/預計開工時間	預計竣工時間	預計總投資	年初餘額	年末餘額
花橋鎮核心區項目	2012年11月	2017年12月	1,934,000,000	694,473,925	534,334,226
蘇州南門路G25項目	2015年05月	2017年03月	1,146,000,000	568,550,495	570,913,691
寶華鎮鴻堰社區AB地塊項目	2014年04月	2019年04月	3,218,500,000	941,557,444	769,986,253
合計			<u>6,298,500,000</u>	<u>2,204,581,864</u>	<u>1,875,234,170</u>

房地產開發產品列示如下：

人民幣元

項目名稱	竣工時間	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
花橋鎮核心區C4同城虹橋公館	2012年08月	19,237,762	28,792	7,190,303	12,076,251
蘇州慶園	2013年12月	599,183,617	25,796,213	—	624,979,830
花橋鎮核心區C7浦江大廈	2014年06月	—	378,826,331	—	378,826,331
寶華鎮鴻堰社區B地塊1期同城世家	2014年04月	—	367,773,052	189,909,730	177,863,322
合計		<u>618,421,379</u>	<u>772,424,388</u>	<u>197,100,033</u>	<u>1,193,745,734</u>

存貨中土地使用權按所在區及年限分析如下：

人民幣元

位於中國內地	年末數	年初數
中期租賃(10-50年)	<u>1,926,992,676</u>	<u>1,926,992,676</u>

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

8. 存貨(續)

房地產開發成本詳細信息列示如下：

項目名稱	地址	用途	土地面積 (平方米)	集團所佔 權益百分比	完工程度	預計竣工日期
寶華鎮鴻堰社區B地塊2期 同城世家項目	句容市寶華鴻堰社區仙林東路8號	住宅	127,736	100	主體施工中	2016年06月
寶華鎮鴻堰社區A地塊1期 同城世家項目	句容市寶華鴻堰社區仙林東路8號	住宅	64,700	100	未開工	2018年04月
寶華鎮鴻堰社區A地塊2期 同城世家項目	句容市寶華鴻堰社區仙林東路8號	住宅	79,652	100	未開工	2019年04月
蘇州南門路G25項目	蘇州市南門路	住宅	30,665	100	未開工	2017年03月
花橋鎮核心區C5禦富豪項目	昆山市花橋商務核心區	酒店	20,837	100	主體施工中	2016年04月
花橋鎮核心區C3項目	昆山市花橋商務核心區	住宅	21,275	100	未開工	2017年12月
花橋鎮核心區B4光明捷座項目	昆山市花橋商務核心區	住宅	13,591	100	後期配套施工中	2015年06月
花橋鎮核心區B18項目	昆山市花橋商務核心區	住宅	13,818	100	未開工	2017年03月
花橋鎮核心區B19光明馨座項目	昆山市花橋商務核心區	住宅	13,844	100	主體施工中	2016年12月

房地產開發產品詳細信息列示如下：

項目名稱	地址	用途	已售未交付 面積(平方米)	可售面積 (平方米)	集團所佔 權益百分比	完工程度	竣工日期
蘇州慶園	蘇州市新市路298號	住宅	—	22,662	100	已完工	2013年12月
寶華鎮鴻堰社區B地塊1期 同城世家項目	句容市寶華鴻堰社區仙林東路8號	住宅	1,431	43,709	100	已完工	2014年04月
花橋鎮核心區C4同城虹橋公館	昆山市花橋商務核心區溪橋路158號	住宅	79	42,237	100	已完工	2012年08月
花橋鎮核心區C7浦江大廈項目	昆山市花橋商務核心區雲橋路118號	辦公樓	—	53,370	100	已完工	2014年06月

9. 其他流動資產

人民幣元

項目	年末數	年初數
可供出售金融資產 — 理財產品	206,750,000	147,000,000
預繳房地產預售相關稅金及附加	24,886,482	28,082,464
合計	231,636,482	175,082,464

理財產品為本集團持有的江蘇銀行發行的聚寶財富2014穩贏247號、聚寶財富2014穩贏277號理財產品，廣發銀行發行的「廣贏安薪」高端保本型(B款)理財產品、招商銀行點金公司發行的步步生金8688號保本理財計劃理財產品及中國工商銀行的保本型法人91天穩利人民幣理財產品。該等理財產品均為保本浮動收益型。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

10. 可供出售金融資產

(1) 可供出售金融資產情況

人民幣元

項目	年末餘額			年初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
可供出售權益工具 按成本計量的	1,290,725,956	—	1,290,725,956	1,290,725,956	—	1,290,725,956

(2) 期末按成本計量的可供出售金融資產：

人民幣元

被投資單位	賬面餘額				減值準備				在被投資單位的持股比例 (%)	本年現金紅利
	年初	本年增加	本年減少	年末	年初	本年增加	本年減少	年末		
江蘇高速公路聯網管理 有限公司(「聯網公司」)	10,460,000	—	—	10,460,000	—	—	—	—	7.24	—
江蘇現代路橋有限責任公司 (「現代路橋」)	7,367,500	—	—	7,367,500	—	—	—	—	15.00	—
江蘇銀行股份有限公司 (「江蘇銀行」)	1,000,000,000	—	—	1,000,000,000	—	—	—	—	1.92	16,000,000
江蘇金融租賃有限公司 (「江蘇租賃」)	270,898,456	—	—	270,898,456	—	—	—	—	9.97	17,550,000
深圳瑞錦實業有限公司	2,000,000	—	—	2,000,000	—	—	—	—	17.24	—
合計	1,290,725,956	—	—	1,290,725,956	—	—	—	—	—	33,550,000

本集團對上述被投資單位的股權投資年末餘額為人民幣1,290,725,956元，由於被投資單位股票未在任何交易市場交易，且其公允價值不能可靠計量，故採用成本法計量。本集團意圖於下一年度繼續持有上述被投資單位的股權。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

11. 長期股權投資

人民幣元

被投資單位	年初餘額	追加投資	減少投資	本年增減變動			宣告發放現金 股利或利潤	計提減值準備	年末餘額	減值準備 年末餘額
				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				
聯營企業										
江蘇快鹿汽車運輸股份有限公司 (「快鹿股份」)	64,181,065	—	—	(1,267,601)	—	—	—	—	62,913,464	—
江蘇揚子大橋股份有限公司(「揚子大橋」)	1,000,463,785	—	—	101,681,151	93,030,727	(1,586,347)	(56,983,566)	—	1,136,605,750	—
蘇州蘇嘉杭高速公路有限公司(「蘇嘉杭」)	771,707,729	—	—	116,333,102	—	—	(42,092,000)	—	845,948,831	—
蘇州蘇嘉甬高速公路有限公司(「蘇嘉甬」)	188,937,219	105,015,240	—	(39,359)	—	—	—	—	293,913,100	—
江蘇協鑫寧滬天然氣有限公司 (「協鑫天然氣」)	2,880,000	1,846,100	—	(1,299,407)	—	—	—	—	3,426,693	—
蘇州南林飯店有限責任公司(「南林飯店」)	169,359,421	—	—	(68,255)	—	—	—	—	169,291,166	—
江蘇沿江高速公路有限公司(「沿江高速」)	1,585,311,928	—	—	97,921,906	—	—	(28,786,034)	—	1,654,447,800	—
江蘇洛德股權投資基金管理有限公司 (「洛德基金」)	4,518,784	5,850,000	—	(2,324,319)	—	—	—	—	8,044,465	—
合計	<u>3,787,359,931</u>	<u>112,711,340</u>	<u>—</u>	<u>310,937,218</u>	<u>93,030,727</u>	<u>(1,586,347)</u>	<u>(127,861,600)</u>	<u>—</u>	<u>4,174,591,269</u>	<u>—</u>

以上被投資單位均為中國境內非上市公司。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

12. 投資性房地產

(1) 按成本計量的投資性房地產

人民幣元

項目	房屋、建築物
一. 賬面原值	
1. 年初餘額	39,378,877
2. 本年增加金額	—
3. 本年減少金額	6,614
(1) 其他轉出	6,614
4. 年末餘額	39,372,263
二. 累計折舊和累計攤銷	
1. 年初餘額	3,963,731
2. 本年增加金額	1,123,696
(1) 計提或攤銷	1,123,696
3. 本年減少金額	—
4. 年末餘額	5,087,427
三. 減值準備	
1. 年初餘額	—
2. 本年增加金額	—
3. 本年減少金額	—
4. 年末餘額	—
四. 投資性房地產賬面價值合計	
1. 年末賬面價值	34,284,836
2. 年初賬面價值	35,415,146

(2) 持有的投資性房地產詳細信息列示如下：

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

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

13. 固定資產

(1) 固定資產情況

人民幣元

項目	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
一、賬面原值：									
1. 年初餘額	875,873,415	424,909,759	268,031,800	288,129,391	427,650,724	—	158,144,166	—	2,442,739,255
2. 本年增加金額	129,048,029	73,554,669	93,657,835	28,801,596	78,621,893	48,706,559	5,872,628	19,353,872	477,617,081
(1) 外購	2,750,610	831,136	1,578,766	10,268,497	19,363,719	5,060,274	5,872,628	1,698,328	47,443,958
(2) 無形資產轉入	—	42,998,568	—	—	—	—	—	—	42,998,568
(3) 在建工程轉入	66,181,898	29,724,965	85,397,415	18,533,099	12,252,960	1,735,282	—	727,424	214,553,043
(4) 重分類	60,115,521	—	6,681,654	—	46,985,214	41,911,003	—	16,928,120	172,621,512
3. 本年減少金額	18,530,213	30,110,601	34,441,464	22,647,282	88,418,716	5,259,269	95,985,190	1,026,190	296,418,925
(1) 處置或報廢	17,641,685	7,063,332	29,895,122	21,407,247	32,405,454	5,259,269	8,210,586	1,026,190	122,908,885
(2) 轉入在建工程	888,528	—	—	—	—	—	—	—	888,528
(3) 重分類	—	23,047,269	4,546,342	1,240,035	56,013,262	—	87,774,604	—	172,621,512
4. 年末餘額	986,391,231	468,353,827	327,248,171	294,283,705	417,853,901	43,447,290	68,031,604	18,327,682	2,623,937,411
二、累計折舊									
1. 年初餘額	326,004,087	315,068,188	173,082,135	155,648,313	281,555,635	—	91,832,277	—	1,343,190,835
2. 本年增加金額	79,890,741	48,624,883	43,119,799	22,728,882	52,495,211	31,929,912	8,265,835	12,371,135	299,426,398
(1) 計提	38,585,328	36,160,465	42,476,774	22,728,882	29,246,694	7,482,266	8,265,835	2,011,263	186,957,507
(2) 無形資產轉入	—	12,464,418	—	—	—	—	—	—	12,464,418
(3) 重分類	41,305,413	—	643,025	—	23,248,517	24,447,646	—	10,359,872	100,004,473
3. 本年減少金額	5,856,323	6,875,068	29,356,225	20,607,167	67,077,807	5,530,126	68,852,893	970,600	205,126,209
(1) 處置或報廢	5,114,225	6,815,321	28,990,420	20,353,877	29,286,477	5,530,126	7,318,592	970,600	104,379,638
(2) 轉入在建工程	742,098	—	—	—	—	—	—	—	742,098
(3) 重分類	—	59,747	365,805	253,290	37,791,330	—	61,534,301	—	100,004,473
4. 年末餘額	400,038,505	356,818,003	186,845,709	157,770,028	266,973,239	26,399,786	31,245,219	11,400,535	1,437,491,024
三、減值準備									
1. 年初餘額	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 本年增加金額	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 本年減少金額	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4. 年末餘額	—	—	—	—	—	—	—	—	—
四、賬面價值									
1. 年末賬面價值	586,352,726	111,535,824	140,402,462	136,513,677	150,880,662	17,047,504	36,786,385	6,927,147	1,186,446,387
2. 年初賬面價值	549,869,328	109,841,571	94,949,665	132,481,078	146,094,889	—	66,311,889	—	1,099,548,420

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

13. 固定資產(續)

(2) 通過經營租賃租出的固定資產

人民幣元

項目	年末數	年初數
房屋及建築物	60,883,590	68,355,884

(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
寧滬高速陸家收費站站房	4,589,034	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
寧滬高速薛家收費站站房	1,564,736	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
寧滬高速無錫機場收費站站房	5,273,043	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
寧滬高速昆山站站房	5,273,535	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
寧滬高速蘇州管理處辦公用房	10,104,009	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
寧滬高速常州羅墅灣房屋	3,491,225	尚未辦理產權證書
寧滬高速常州ETC客服網點房屋	1,081,707	尚未辦理產權證書
經發服務區辦公用房	2,547,244	尚未辦理產權證書
寧滬高速河陽收費站站房	2,123,176	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
寧滬高速鎮江站房建	12,483,468	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
寧滬高速丹陽站房建	1,501,707	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
寧滬高速南網中心及 工程管理中心房屋	17,679,101	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
丹陽站房屋	14,469,946	尚未辦理產權證書
管理處及錫東站房產	26,028,633	預估轉固尚未決算
管理處生活樓	2,267,183	預估轉固尚未決算
廣靖錫澄高速公路服務區房屋	58,929,282	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
合計	169,407,029	

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

14. 在建工程

(1) 在建工程情況

人民幣元

項目	年末餘額			年初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面淨值	賬面餘額	減值準備	賬面淨值
蘇州互通改擴建工程	65,340,000	—	65,340,000	—	—	—
收費站服務區等房建項目	62,159,830	—	62,159,830	35,220,028	—	35,220,028
靖江互通改擴建工程	45,975,500	—	45,975,500	19,700,000	—	19,700,000
信息化建設項目	43,807,499	—	43,807,499	48,808,601	—	48,808,601
三大系統建設項目	13,788,903	—	13,788,903	4,242,800	—	4,242,800
聲屏障建設項目	10,134,887	—	10,134,887	9,044,736	—	9,044,736
廣告牌	4,578,310	—	4,578,310	1,469,873	—	1,469,873
照明系統建設項目	1,937,030	—	1,937,030	—	—	—
其他	11,078,412	—	11,078,412	9,222,378	—	9,222,378
合計	<u>258,800,371</u>	<u>—</u>	<u>258,800,371</u>	<u>127,708,416</u>	<u>—</u>	<u>127,708,416</u>

(2) 重要在建工程項目本年變動情況

人民幣元

項目名稱	預算數	年初餘額	本年轉入		本年其他 減少金額	工程累計投入		工程進度	利息資本化		其中：本年利 息資本化金額	本年利息 資本化率 (%)	資金來源
			本年增加金額	固定資產金額		年末金額	佔預算比例 (%)		累計金額	資本化金額			
蘇州互通改擴建工程	109,150,000	—	65,340,000	—	—	65,340,000	60	未完工	—	—	—	—	自有資金
收費站服務區等 房建項目	179,249,400	35,220,028	84,159,787	57,219,985	—	62,159,830	35	未完工	—	—	—	—	自有資金
靖江互通改擴建工程	100,000,000	19,700,000	26,275,500	—	—	45,975,500	46	未完工	—	—	—	—	自有資金
信息化建設項目	85,014,790	48,808,601	47,806,599	52,807,701	—	43,807,499	52	未完工	—	—	—	—	自有資金
三大系統建設項目	28,868,100	4,242,800	35,406,026	25,859,922	—	13,788,904	48	未完工	—	—	—	—	自有資金
聲屏障建設項目	32,800,000	9,044,736	18,262,819	17,172,668	—	10,134,887	31	未完工	—	—	—	—	自有資金
廣告牌	11,359,980	1,469,873	7,762,604	4,654,167	—	4,578,310	81	未完工	—	—	—	—	自有資金
照明系統建設項目	25,500,000	—	1,937,030	—	—	1,937,030	99	未完工	—	—	—	—	自有資金
其他	無	9,222,378	58,694,633	56,838,600	—	11,078,411		未完工	—	—	—	—	自有資金
合計		<u>127,708,416</u>	<u>345,644,998</u>	<u>214,553,043</u>	<u>—</u>	<u>258,800,371</u>			<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	

(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

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

15. 無形資產

(1) 無形資產情況

人民幣元

項目	收費公路 經營權	土地使用權	軟件	合計
一. 賬面原值				
1. 年初餘額	21,684,707,798	1,720,207,956	—	23,404,915,754
2. 本年增加金額	—	—	8,385,484	8,385,484
(1) 購置	—	—	8,385,484	8,385,484
3. 本年減少金額	42,998,568	—	—	42,998,568
(1) 轉出至 固定資產	42,998,568	—	—	42,998,568
4. 年末餘額	21,641,709,230	1,720,207,956	8,385,484	23,370,302,670
二. 累計攤銷				
1. 年初餘額	6,784,637,332	898,527,780	—	7,683,165,112
2. 本年增加金額	744,284,491	63,184,147	146,908	807,615,546
(1) 計提	744,284,491	63,184,147	146,908	807,615,546
3. 本年減少金額	12,464,418	—	—	12,464,418
(1) 轉出至 固定資產	12,464,418	—	—	12,464,418
4. 年末餘額	7,516,457,405	961,711,927	146,908	8,478,316,240
三. 減值準備				
1. 年初餘額	—	—	—	—
2. 本年增加金額	—	—	—	—
3. 本年減少金額	—	—	—	—
4. 年末餘額	—	—	—	—
四. 賬面價值				
年末賬面價值	14,125,251,825	758,496,029	8,238,576	14,891,986,430
年初賬面價值	14,900,070,466	821,680,176	—	15,721,750,642

土地使用權所在區及年限分析如下：

位於中國內地	年末數	年初數
中期租賃(10-50年)	758,496,029	821,680,176

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

16. 長期待攤費用

人民幣元

項目	年初金額	本年 增加金額	本年 攤銷金額	其他 減少金額	年末餘額
房屋裝修工程等	1,166,864	8,911,553	3,660,228	—	6,418,189

17. 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	年末餘額		年初餘額	
	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	16,144,436	4,036,109	16,195,069	4,048,767
內部交易未實現利潤	167,081,456	41,770,364	23,255,542	5,813,886
可抵扣虧損	20,885,703	5,221,426	30,119,381	7,529,845
預售房產預繳營業稅及 土地增值稅等	1,484,963	371,241	—	—
合計	205,596,558	51,399,140	69,569,992	17,392,498

(2) 未經抵銷的遞延所得稅負債

人民幣元

項目	年末餘額		年初餘額	
	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
交易性金融資產的 公允價值變動	3,241,584	810,396	175,395	43,849
預售房產款	8,229,279	2,057,320	9,641,210	2,410,303
合計	11,470,863	2,867,716	9,816,605	2,454,152

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

17. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

(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 年末互抵金額	抵銷後遞延 所得稅資產 或負債年末餘額	遞延所得稅 資產和負債 年初互抵金額	抵銷後遞延 所得稅資產 或負債年初餘額
遞延所得稅資產	1,592,668	49,806,472	1,084,903	16,307,595
遞延所得稅負債	1,592,668	1,275,048	1,084,903	1,369,249

(4) 其他說明

根據本集團對未來5年的盈利預測結果，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可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損，因此確認相關遞延所得稅資產。

18. 短期借款

(1) 短期借款分類：

人民幣元

項目	年末數	年初數
信用借款	360,000,000	1,220,000,000
其中：銀行借款	170,000,000	1,030,000,000
委託借款(註1)	190,000,000	190,000,000
短期融資券(註2)	1,000,000,000	2,000,000,000
超短期融資券(註3)	2,000,000,000	—
合計	3,360,000,000	3,220,000,000

註1：委託借款為江蘇遠東海運有限公司(「遠東海運」)於2014年8月13日通過中信銀行向本公司提供的借款，借款本金為人民幣190,000,000元，借款利率為6.00%，借款期限為1年。

註2：短期融資券系本公司於2014年12月12日發行的270天短期融資券，債券代碼為041454081，債券面值為1,000,000,000元，年利率為5.05%。

註3：超短期融資券系本公司於2014年6月12日、2014年8月22日、2014年10月10日和2014年11月12日發行的270天、150天、270天和266天，債券代碼為011484002、011484003、011484004、011484005，債券面值分別為人民幣500,000,000元、400,000,000元、400,000,000元和人民幣700,000,000元，年利率分別為4.89%、4.8%、4.8%和4%。

(2) 本集團未有已到期未償還的短期借款。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

19. 應付賬款

(1) 應付賬款列示

人民幣元

項目	年末數	年初數
應付工程款	192,626,824	34,500,404
應付房地產建設款	419,373,209	291,549,972
應付購油款	16,303,907	23,444,457
應付通行費拆分款	50,512,118	19,486,421
應付保證金	5,421,500	—
其他	37,840,039	2,682,235
合計	<u>722,077,597</u>	<u>371,663,489</u>

(2) 應付賬款的賬齡分析如下：

人民幣元

項目	年末數	年初數
1年以內	666,716,476	253,944,705
1-2年	32,552,607	56,854,497
2-3年	378,600	26,363,883
3年以上	22,429,914	34,500,404
合計	<u>722,077,597</u>	<u>371,663,489</u>

(3) 賬齡超過1年的重要應付賬款

人民幣元

項目	年末餘額	未償還或結轉的原因
應付工程款	27,065,306	工程結算週期長
應付房地產建設款	<u>28,162,503</u>	工程結算週期長

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

20. 預收款項

(1) 預收款項列示

人民幣元

項目	年末數	年初數
預收房租	8,192,294	4,274,926
預收廣告發佈款	11,235,740	11,598,617
預收售樓款	355,809,531	396,937,132
其他	93,898	95,951
合計	<u>375,331,463</u>	<u>412,906,626</u>

預收款項賬齡分析如下：

人民幣元

賬齡	年末數		年初數	
	人民幣元	%	人民幣元	%
1年以內	130,997,159	35	412,826,626	100
1至2年	244,254,304	65	—	—
2至3年	—	—	—	—
3年以上	80,000	—	80,000	—
合計	<u>375,331,463</u>	<u>100</u>	<u>412,906,626</u>	<u>100</u>

其中，預收售樓款列示如下：

人民幣元

項目名稱	年初數	年末數	竣工／預計 竣工時間	預售比例 (%)
花橋鎮核心區C4 同城虹橋公館	3,796,431	694,454	2012年08月	97
花橋鎮核心區B4光明捷座	244,061,647	333,305,818	2015年06月	82
寶華鎮鴻堰社區 B地塊同城世家	149,079,054	21,809,259	2016年06月	70
合計	<u>396,937,132</u>	<u>355,809,531</u>		

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

21. 應付職工薪酬

(1) 應付職工薪酬列示

人民幣元

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
1.短期薪酬	902,085	514,051,821	513,760,006	1,193,900
2.離職後福利				
— 設定提存計劃	—	79,582,046	79,582,046	—
3.辭退福利	—	1,336,568	1,336,568	—
4.一年內到期的其他福利	—	—	—	—
合計	<u>902,085</u>	<u>594,970,435</u>	<u>594,678,620</u>	<u>1,193,900</u>

(2) 短期薪酬列示

人民幣元

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
1. 工資、獎金、津貼和補貼	—	334,242,300	334,242,300	—
2. 職工福利費	—	30,462,657	30,462,657	—
3. 社會保險費	—	42,232,362	42,232,362	—
其中：醫療保險費	—	37,725,890	37,725,890	—
工傷保險費	—	2,377,780	2,377,780	—
生育保險費	—	2,128,692	2,128,692	—
4. 住房公積金	—	29,586,171	29,586,171	—
5. 工會經費和職工教育經費	902,085	10,086,097	9,794,282	1,193,900
6. 非貨幣性福利	—	38,829,516	38,829,516	—
7. 其他	—	28,612,718	28,612,718	—
合計	<u>902,085</u>	<u>514,051,821</u>	<u>513,760,006</u>	<u>1,193,900</u>

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

21. 應付職工薪酬(續)

(3) 設定提存計劃

人民幣元

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
1. 基本養老保險	—	50,389,078	50,389,078	—
2. 失業保險費	—	3,763,920	3,763,920	—
3. 企業年金繳費	—	25,429,048	25,429,048	—
合計	—	79,582,046	79,582,046	—

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20%、1%-2%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8.33%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50,389,078元、人民幣25,429,048元及人民幣3,763,920元(2013年：人民幣45,749,972元、人民幣23,170,445元及人民幣3,738,924元)。本集團於2014年12月31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38,829,516元(2013年：人民幣23,462,646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。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

22. 應交稅費

人民幣元

項目	年末數	年初數
所得稅	70,234,931	131,755,688
營業稅	15,538,475	15,941,345
土地增值稅	231,089	—
增值稅	2,687,824	1,789,643
房產稅	402,469	497,866
個人所得稅	2,076,557	1,730,203
其他	4,346,600	4,252,182
合計	<u>95,517,945</u>	<u>155,966,927</u>

23. 應付利息

人民幣元

項目	年末數	年初數
分期付息到期還本的長期借款利息	488,889	454,444
企業債券利息	44,809,101	48,856,322
短期借款應付利息	32,056,777	21,972,999
合計	<u>77,354,767</u>	<u>71,283,765</u>

本集團無已逾期未支付的利息情況。

24. 應付股利

人民幣元

項目	年末數	年初數
普通股股利	68,678,625	62,903,610
合計	<u>68,678,625</u>	<u>62,903,610</u>

註：超過1年的應付股利餘額為人民幣62,903,610元，系投資方尚未領取的股利。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋(續)

25. 其他應付款

(1) 其他應付款明細如下：

人民幣元

項目	年末數	年初數
應付收購312道路及經營權尾款	10,000,000	10,000,000
應付工程質量保證金	957,226	117,688,410
服務區應付日常採購款	9,119,457	18,034,615
代收聯網中心ETC充值卡款項	11,413,235	5,224,694
代收聲屏障工程款	631,565	5,321,580
購房誠意金	2,322,195	520,000
其他	7,203,698	18,166,571
合計	41,647,376	174,955,870

(2) 賬齡超過1年的重要其他應付款

人民幣元

項目	年末餘額	未償還或結轉的原因
應付收購312道路經營權尾款	10,000,000	尚未結算

26. 一年內到期的非流動負債

人民幣元

項目	年末數	年初數
1年內到期的長期借款	1,516,049	1,510,574
1年內到期的應付債券	499,310,408	—
合計	500,826,457	1,510,574

27. 其他流動負債

人民幣元

項目	年末數	年初數
短期應付債券	500,000,000	1,000,000,000

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋 (續)

27. 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	債券年限	發行金額	年初餘額	本年發行	按面值		本年償還	本年轉入 應付利息	年末餘額
							計提利息	溢折價攤銷			
非公開定向債務											
融資工具	600,000,000	2013年7月29日	1年	600,000,000	600,000,000	—	18,550,000	—	618,550,000	—	—
非公開定向債務											
融資工具	400,000,000	2013年8月27日	1年	400,000,000	400,000,000	—	14,605,556	—	414,605,556	—	—
非公開定向債務											
融資工具	500,000,000	2014年5月23日	1年	500,000,000	—	500,000,000	17,266,667	—	—	17,266,667	500,000,000
合計				1,500,000,000	1,000,000,000	500,000,000	50,422,223	—	1,033,155,556	17,266,667	500,000,000

其他說明：

本集團年末將短期應付債券的利息計入應付利息。

28. 長期借款

(1) 長期借款分類

人民幣元

項目	年末數	年初數
質押借款(註1)	250,000,000	250,000,000
保證借款(註2)	21,224,695	22,658,613
小計	271,224,695	272,658,613
減：一年內到期的長期借款	1,516,049	1,510,574
一年後到期的長期借款	269,708,646	271,148,039

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋 (續)

28. 長期借款 (續)

(1) 長期借款分類 (續)

長期借款分類的說明：

註1：本公司子公司江蘇廣靖錫澄高速公路有限責任公司(「廣靖錫澄」)2012年自交通銀行江蘇省分行取得人民幣400,000,000元的借款，用於沿江高速股權投資。上述借款以廣靖錫澄高速公路經營權作為質押，截止到本年末已經累計償還人民幣150,000,000元。該借款以中國人民銀行公佈的基準利率為基礎計算的浮動利率計息，本年年利率為6.4%。

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

一年以上長期借款到期日分析如下：

項目	本年數	上年數
1-2年	1,516,049	1,510,574
2-5年	254,548,147	254,531,722
5年以上	13,644,450	15,105,743
合計	269,708,646	271,148,039

29. 應付債券

(1) 應付債券

人民幣元

項目	年末餘額	年初餘額
中期票據	494,603,286	493,216,686
私募債券	499,310,408	497,857,711
小計	993,913,694	991,074,397
減：一年內到期的應付債券	499,310,408	—
合計	494,603,286	991,074,397

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋 (續)

29. 應付債券 (續)

(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	年初餘額	本年發行	按面值			年末餘額
							計提利息	溢折價攤銷	本年償還	
私募債券	500,000,000	2012年6月18日	3年	495,765,250	497,857,711	—	26,500,000	1,452,697	26,500,000	499,310,408
中期票據	500,000,000	2013年6月19日	5年	492,500,000	493,216,686	—	24,900,000	1,386,600	24,900,000	494,603,286
合計				988,265,250	991,074,397	—	51,400,000	2,839,297	51,400,000	993,913,694

30. 股本

人民幣元

	年初數	發行新股	本年變動			小計	年末數
			送股	公積金轉股	其他		
2014年度：							
股份總數	5,037,747,500	—	—	—	—	—	5,037,747,500
2013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日以及2013年11月6日上市流通。

本年度，本集團未發生購買，出售或贖回本公司上市股份的情況。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋 (續)

31. 資本公積

人民幣元

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
2014年度：				
資本溢價	4,800,576,953	—	—	4,800,576,953
其他資本公積(註)	2,682,977,235	—	1,586,347	2,681,390,888
其中：權益法下被投資單位的 資本公積中享有的份額	—	—	1,586,347	(1,586,347)
原制度資本公積轉入	2,682,977,235	—	—	2,682,977,235
合計	<u>7,483,554,188</u>	<u>—</u>	<u>1,586,347</u>	<u>7,481,967,841</u>
2013年度：				
資本溢價	4,801,561,763	—	984,810	4,800,576,953
其他資本公積	2,682,977,235	—	—	2,682,977,235
其中：權益法下被投資單位的 資本公積中享有的份額	—	—	—	—
原制度資本公積轉入	2,682,977,235	—	—	2,682,977,235
合計	<u>7,484,538,998</u>	<u>—</u>	<u>984,810</u>	<u>7,483,554,188</u>

註：其他資本公積本年減少主要系本集團之聯營公司揚子大橋同一控制下合併江蘇錫張高速公路有限公司形成的對資本溢價的調整，本集團根據持股比例相應調整資本公積。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋 (續)

32. 其他綜合收益

人民幣元

項目	年初餘額	本年所得稅 前發生額	本年發生額		稅後歸屬 於母公司 所有者	稅後 歸屬於 少數股東	年末餘額
			減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益	減： 所得稅 費用			
2014年							
一. 以後不能重分類進 損益的其他綜合收益	—	—	—	—	—	—	—
二. 以後將重分類進損益的 其他綜合收益	95,858,321	93,030,727	—	—	93,030,727	—	188,889,048
其中：							
權益法下在被投資 單位以後將重分類 進損益的其他綜合 收益中享有的份額	95,858,321	93,030,727	—	—	93,030,727	—	188,889,048
其他綜合收益合計	<u>95,858,321</u>	<u>93,030,727</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>93,030,727</u>	<u>—</u>	<u>188,889,048</u>

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋 (續)

32. 其他綜合收益 (續)

項目	年初餘額	本年所得稅 前發生額	本年發生額		稅後歸屬 於母公司 所有者	稅後 歸屬於 少數股東	年末餘額
			減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益	減： 所得稅 費用			
2013年							
一. 以後不能重分類進 損益的其他綜合收益	—	—	—	—	—	—	—
二. 以後將重分類進損益的 其他綜合收益	81,405,369	14,452,952	—	—	14,452,952	—	95,858,321
其中：							
權益法下在被投資 單位以後將重分類 進損益的其他綜合 收益中享有的份額	81,405,369	14,452,952	—	—	14,452,952	—	95,858,321
其他綜合收益合計	<u>81,405,369</u>	<u>14,452,952</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>14,452,952</u>	<u>—</u>	<u>95,858,321</u>

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

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋 (續)

33. 盈餘公積

人民幣元

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
2014年度：				
法定盈餘公積	2,833,298,081	76,299,688	—	2,909,597,769
任意盈餘公積	—	17,445,924	—	17,445,924
合計	<u>2,833,298,081</u>	<u>93,745,612</u>	<u>—</u>	<u>2,927,043,693</u>
2013年度：				
法定盈餘公積	<u>2,550,126,797</u>	<u>283,171,284</u>	<u>—</u>	<u>2,833,298,081</u>

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。公司法定盈餘公積金累計額為公司註冊資本百分之五十以上的，可不再提取。法定盈餘公積金經批准後可用於彌補虧損，或者增加股本。本集團2014年度按照法定要求提取人民幣76,299,688元的法定盈餘公積金(2013年度：人民幣283,171,284元)。本公司之子公司廣靖錫澄在法定盈餘公積金累計額達到註冊資本的百分之五十後提取任意盈餘公積金人民幣17,445,924元(2013年度：無)。

34. 未分配利潤

人民幣元

項目	本年金額	上年金額
年初未分配利潤	4,146,025,799	3,535,043,036
加：本年歸屬於母公司所有者的淨利潤	2,574,754,312	2,707,743,147
減：提取法定盈餘公積	76,299,688	283,171,284
提取任意盈餘公積	17,445,924	—
應付普通股股利	1,914,344,050	1,813,589,100
年末未分配利潤	<u>4,712,690,449</u>	<u>4,146,025,799</u>

註1： 提取法定盈餘公積

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

註2： 提取任意盈餘公積

任意盈餘公積系本公司之子公司廣靖錫澄在法定盈餘公積金累計額達到註冊資本的50%後提取。

註3： 本年度股東大會已批准的現金股利

2014年度按已發行之股份5,037,747,500股(每股面值人民幣1元)計算，以每1股向全體股東派發現金股利人民幣0.38元。

註4： 資本負債表日後決議分配的現金股利

根據公司董事會於2015年3月27日提議，2015年度按已發行之股份5,037,747,500股(每股面值人民幣1元)計算，擬以每1股向全體股東派發現金紅利人民幣0.38元。上述股利分配方案有待股東大會批准。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋 (續)

35. 營業收入、營業成本

(1) 營業收入

人民幣元

項目	本年發生額		上年發生額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
主營業務	7,579,636,948	3,806,603,711	7,495,067,780	3,648,835,094
其中：寧滬高速公路	4,490,913,228	1,107,253,412	4,521,752,601	1,085,364,846
312國道	53,001,537	276,893,764	53,434,572	200,674,284
廣靖錫澄高速公路	798,365,574	233,208,883	733,053,058	244,875,293
寧連寧通公路	29,941,035	15,548,066	36,689,037	18,031,586
公路配套服務	2,207,415,574	2,173,699,586	2,150,138,512	2,099,889,085
房地產開發	253,556,650	197,100,033	75,200,074	29,507,771
廣告及其他	45,882,687	16,607,991	43,958,863	15,800,916
合計	<u>7,879,076,285</u>	<u>4,020,311,735</u>	<u>7,614,226,717</u>	<u>3,694,143,781</u>

36. 營業税金及附加

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
營業稅	191,130,162	174,851,318
城市維護建設稅	14,391,831	13,358,306
教育費附加	11,645,285	10,708,471
土地增值稅	23,658,294	3,253,067
合計	<u>240,825,572</u>	<u>202,171,162</u>

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋 (續)

37. 銷售費用

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
折舊費	60,489	106,992
房屋銷售代理佣金	5,797,475	2,344,974
廣告宣傳費	6,551,152	5,353,801
諮詢費	778,685	1,658,691
其他	618,580	367,897
合計	<u>13,806,381</u>	<u>9,832,355</u>

38. 管理費用

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
工資及附加	56,252,260	54,315,591
折舊及攤銷	70,017,545	70,356,776
審計費	3,488,850	2,780,000
諮詢及中介機構費用	11,425,822	9,909,212
房產稅及其他稅費	19,380,275	18,540,115
業務招待費	2,436,865	3,287,180
設備維護費	5,364,599	2,491,984
辦公費用	635,097	758,281
差旅費	618,989	1,720,842
車輛使用費	1,779,571	2,361,444
其他	8,457,475	9,618,821
合計	<u>179,857,348</u>	<u>176,140,246</u>

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋 (續)

39. 財務費用

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
債券利息支出	232,321,655	158,314,176
銀行借款利息支出	68,265,016	130,373,680
其中：5年內到期的銀行借款	68,040,611	129,932,453
利息支出合計：	300,586,671	288,687,856
減：利息收入	4,993,442	7,051,553
匯兌差額	4,030,747	(2,780,748)
債券發行費及其他借款手續費	12,110,861	13,297,236
其他	683,031	633,313
合計	<u>312,417,868</u>	<u>292,786,104</u>

40. 資產減值損失

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
壞賬損失轉回	<u>(50,633)</u>	<u>(500,000)</u>

41. 公允價值變動損益

人民幣元

產生公允價值變動收益的來源	本年發生額	上年發生額
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	<u>3,066,189</u>	<u>2,109,937</u>

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋 (續)

42. 投資收益

(1) 投資收益明細情況

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
權益法核算的長期股權投資收益	310,937,218	265,462,187
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損失	(183,628)	—
可供出售金融資產在持有期間的投資收益	33,550,000	44,928,000
處置可供出售金融資產取得的投資收益	7,983,714	5,009,274
合計	352,287,304	315,399,461

43. 營業外收入

(1) 營業外收入明細如下：

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
非流動資產處置利得合計	5,054,693	90,210,095
其中：固定資產處置利得	5,054,693	1,446,186
無形資產處置利得	—	88,763,909
路產賠償收入	6,966,933	8,150,162
政府補助	7,370,000	600,000
其他	1,387,968	3,580,744
合計	20,779,594	102,541,001

(2) 政府補助明細

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額	說明
環保補貼	7,370,000	—	與收益相關
研究經費補貼	—	600,000	與收益相關
合計	7,370,000	600,000	

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋 (續)

44. 營業外支出

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
非流動資產處置損失合計	6,759,257	9,048,053
其中：固定資產處置損失	6,759,257	9,048,053
路產損壞修復支出	17,031,935	17,579,287
公益性捐贈支出	1,376,120	912,000
各項基金支出	3,542,002	3,371,221
其他	4,311,751	1,295,793
合計	<u>33,021,065</u>	<u>32,206,354</u>

45. 所得稅費用

(1) 所得稅費用表

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
當期所得稅費用	833,617,723	847,645,369
遞延所得稅費用	(33,593,078)	(2,739,378)
以前年度少繳所得稅	7,706,257	6,964,243
合計	<u>807,730,902</u>	<u>851,870,234</u>

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。

(2) 會計利潤與所得稅費用調整過程

人民幣元

	本年發生額	上年發生額
會計利潤	3,455,020,036	3,627,497,114
按25%的稅率計算的所得稅費用(上年度：25%)	863,755,009	906,874,278
不可抵扣的成本、費用和損失的影響	22,391,441	12,265,538
非應稅收入的影響	(86,121,805)	(74,233,825)
調整以前期間所得稅的影響	7,706,257	6,964,243
合計	<u>807,730,902</u>	<u>851,870,234</u>

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋 (續)

46. 其他綜合收益

詳見附註(六)、32。

47. 利潤表補充資料

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
職工薪酬	585,113,380	524,802,545
折舊及攤銷	994,015,290	963,258,792
道路收費相關費用	121,372,641	129,792,144
道路養護費用	174,503,339	157,578,847
系統維護費用	35,918,969	30,248,027
房地產開發土地及建造成本	197,100,033	29,507,771
高速公路服務區石油	1,910,836,085	1,866,535,861
高速公路服務區零售商品	85,289,051	73,972,368
審計費	3,488,850	2,780,000
諮詢及中介機構費用	12,204,507	11,567,903
房產稅及其他稅費	19,380,275	18,540,115
房屋銷售代理佣金	5,797,475	2,344,974
廣告宣傳費	6,551,152	5,353,801
其他	62,404,417	63,833,234
合計	4,213,975,464	3,880,116,382

48. 現金流量表項目

(1) 收到的其他與經營活動有關的現金

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
收到的路政賠償款與營業外收入項目等	15,724,901	26,388,365
收到的銀行存款利息收入	4,993,442	7,051,553
合計	20,718,343	33,439,918

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋 (續)

48. 現金流量表項目 (續)

(2) 支付的其他與經營活動有關的現金

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
支付非工資性費用等支出	83,555,025	60,132,242
受限制貨幣資金的變動	17,793,525	—
合計	<u>101,348,550</u>	<u>60,132,242</u>

(3) 收到的其他與投資活動有關的現金：無

(4) 支付的其他與投資活動有關的現金：無

(5) 收到的其他與籌資活動有關的現金：無

(6) 支付的其他與籌資活動有關的現金

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
債券發行費及其他借款手續費等	<u>12,110,861</u>	<u>23,297,236</u>

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋 (續)

49. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

人民幣元

補充資料	本年年額	上年金額
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	2,647,289,134	2,775,626,880
加：資產減值準備轉回	(50,633)	(500,000)
固定資產折舊	186,957,507	169,269,605
無形資產攤銷	807,615,546	794,551,027
長期待攤費用攤銷	3,660,228	437,826
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)	1,704,564	(81,162,042)
公允價值變動損失(收益以「-」號填列)	(3,066,189)	(2,109,937)
財務費用(收益以「-」號填列)	312,697,532	299,204,344
投資損失(收益以「-」號填列)	(352,287,304)	(315,399,461)
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	(33,498,877)	(4,108,627)
遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列)	(94,201)	1,369,249
存貨的減少(增加以「-」號填列)	(246,568,217)	(899,378,266)
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	(293,654,689)	17,599,448
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	77,978,048	327,868,447
其他 — 投資性房地產攤銷	1,123,696	893,667
其他 — 受限制貨幣資金的減少 (增加以「-」號填列)	(17,793,525)	—
經營活動產生的現金流量淨額	3,092,012,620	3,084,162,160
2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：	—	—
3. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的年末餘額	580,456,928	409,176,746
減：現金的年初餘額	409,176,746	686,484,787
現金及現金等價物的淨增加(減少)額	171,280,182	(277,308,041)

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(六) 合併財務報表項目註釋 (續)

49. 現金流量表補充資料 (續)

(2) 現金和現金等價物的構成

人民幣元

項目	本年金額	上年金額
一. 現金	580,456,928	409,176,746
其中： 庫存現金	268,446	353,222
可隨時用於支付的銀行存款	565,552,249	375,762,663
可隨時用於支付的其他貨幣資金	14,636,233	33,060,861
二. 現金等價物	—	—
其中： 三個月內到期的債券投資	—	—
三. 年末現金及現金等價物餘額	580,456,928	409,176,746

50. 所有權或使用權受到限制的資產

人民幣元

項目	年末賬面價值	受限原因
銀行存款	13,250,793	工程項目保證金
銀行存款	4,542,732	客戶按揭保證金
無形資產	1,398,475,407	高速公路收費經營權抵押
合計	1,416,268,932	

51. 外幣貨幣性項目

人民幣元

項目	年末外幣金額	折算匯率	年末折算人民幣餘額
貨幣資金			
其中： 美元	1,372	6.1190	8,393
港幣	1,357,059	0.7889	1,070,584
長期借款			
其中： 美元	3,468,654	6.1190	21,224,695

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(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)。

(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

人民幣元

子公司名稱(註3)	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	
廣靖錫澄	有限責任公司	850,000,000	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	—	85	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	100,000,000	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
昆山豐源房地產開發有限 公司(「昆山豐源」)	有限責任公司	42,000,000	昆山	昆山	房地產	—	100	投資設立
寧滬置業(昆山)有限公司 (「置業昆山」)	有限責任公司	200,000,000	昆山	昆山	房地產	—	100	投資設立
寧滬置業(蘇州)有限公司 (「置業蘇州」)(註1)	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(「鎮丹高速」)(註2)	有限責任公司	605,590,000	鎮江	南京	高速公路運營	70	—	投資設立

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(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2014年5月6日，本公司之全資子公司江蘇寧滬置業有限責任公司獨資組建寧滬置業(蘇州)有限公司，註冊資本人民幣1億元。

註2：於2014年12月12日，本公司與揚中市綠洲新城實業發展有限公司、鎮江新區經濟開發總公司、丹陽投資集團有限公司在江蘇省南京市合資組建江蘇鎮丹高速公路有限公司，註冊資本人民幣60,559萬元，其中：本公司出資人民幣42,391萬元，佔註冊資本的70%；揚中市綠洲新城實業發展有限公司出資人民幣6,056萬元，佔註冊資本的10%；鎮江新區經濟開發總公司出資人民幣6,056萬元，佔註冊資本的10%；丹陽投資集團有限公司出資人民幣6,056萬元，佔註冊資本的10%。截止2014年12月31日，江蘇鎮丹高速公路有限公司已收到實收資本人民幣20,000萬元，其中本公司出資人民幣14,000萬元，揚中市綠洲新城實業發展有限公司出資人民幣2,000萬元，鎮江新區經濟開發總公司出資人民幣2,000萬元，丹陽投資集團有限公司出資人民幣2,000萬元。

註3：於年末及年初，本公司之子公司無已發行債券。

(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 (%)	本年歸屬於 少數股東 的損益	本年向少數 股東宣告 分派的股利	年末 少數股東 權益餘額
廣靖錫澄 鎮丹高速	15 30	72,533,352 1,470	45,969,330 —	528,307,872 60,001,470

(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	年末餘額						年初餘額					
	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	111,885,811	3,775,202,472	3,887,088,283	96,610,568	250,000,000	346,610,568	167,614,598	3,719,923,727	3,887,538,325	274,154,082	250,000,000	524,154,082
鎮丹高速	200,004,900	—	200,004,900	—	—	—	—	—	—	—	—	—

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(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(續)

人民幣元

子公司名稱	本年發生額				上年發生額			
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量
廣靖錫澄 鎮丹高速	828,074,508	483,555,679	483,555,679	497,244,768	762,416,050	450,092,008	450,092,008	467,018,568
	—	4,900	4,900	4,900	—	—	—	—

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	南京	南京	高速公路運營	26.66	—	權益法
蘇嘉杭	蘇州	蘇州	高速公路運營	33.33	—	權益法
蘇嘉甬	蘇州	蘇州	高速公路運營	22.77	—	權益法
沿江高速(註)	蘇州	蘇州	高速公路運營	—	28.96	權益法

註：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。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(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

	年末餘額/本年發生額				年初餘額/上年發生額			
	揚子大橋	蘇嘉杭	蘇嘉甯	沿江高速	揚子大橋	蘇嘉杭	蘇嘉甯	沿江高速
流動資產	372,014,371	820,521,450	639,849,813	914,263,318	238,098,252	904,058,102	879,433,718	774,780,522
非流動資產	8,958,594,451	2,819,413,505	1,511,891,100	8,258,875,954	8,766,391,087	3,123,274,531	187,905,081	7,694,929,174
資產合計	<u>9,330,608,822</u>	<u>3,639,934,955</u>	<u>2,151,740,913</u>	<u>9,173,139,272</u>	<u>9,004,489,339</u>	<u>4,027,332,633</u>	<u>1,067,338,799</u>	<u>8,469,709,696</u>
流動負債	2,856,682,168	499,737,200	260,867,896	725,553,561	1,027,499,699	463,536,546	59,529,509	703,643,327
非流動負債	2,410,043,247	683,031,700	600,000,000	2,757,700,000	4,423,766,261	1,330,000,000	330,000,000	2,271,000,000
負債合計	<u>5,266,725,415</u>	<u>1,182,768,900</u>	<u>860,867,896</u>	<u>3,483,253,561</u>	<u>5,451,265,960</u>	<u>1,793,536,546</u>	<u>389,529,509</u>	<u>2,974,643,327</u>
少數股東權益	—	4,895,378	—	602,239,341	—	4,270,992	—	621,728,345
歸屬於母公司的 股東權益	4,063,883,407	2,452,270,677	1,290,873,017	5,087,646,370	3,553,223,379	2,229,525,095	677,809,290	4,873,338,024
按持股比例計算的 淨資產份額	1,083,431,316	817,341,817	293,913,100	1,641,274,719	947,289,351	743,100,715	188,937,185	1,572,138,847
調整事項								
商譽	53,174,434	28,607,014	—	13,173,081	53,174,434	28,607,014	—	13,173,081
內部交易未實現利潤	—	—	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—	—	—	—
對聯營企業權益 投資的賬面價值	1,136,605,750	845,948,831	293,913,100	1,654,447,800	1,000,463,785	771,707,729	188,937,185	1,585,311,928
營業收入	1,136,537,494	1,200,775,750	—	1,446,864,579	1,043,945,917	1,098,058,456	—	1,336,202,085
歸屬於母公司的 淨利潤	381,399,666	349,034,210	(172,849)	303,545,050	277,376,536	274,983,755	(55,706)	331,602,132
歸屬於母公司的 其他綜合收益	348,952,462	—	—	—	54,212,121	—	—	—
歸屬於母公司的 綜合收益總額	<u>730,352,128</u>	<u>349,034,210</u>	<u>(172,849)</u>	<u>303,545,050</u>	<u>331,588,657</u>	<u>274,983,755</u>	<u>(55,706)</u>	<u>331,602,132</u>
本年收到的來自 聯營企業的股利	56,983,566	42,092,000	—	28,786,034	56,983,566	42,092,000	—	9,038,440

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(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：

- 1) 2013年12月31日，蘇嘉甬的股東尚未同比例繳足註冊資本金額，本集團按照實際出資比例計算應享有的淨資產份額。
- 2) 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，本集團仍按照32.26%的比例享有相關的股東權益和淨利潤。

(3) 不重要聯營企業的匯總財務信息

人民幣元

	年末餘額/ 本年發生額	年初餘額/ 上年發生額
投資賬面價值合計	243,675,788	240,939,270
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤	(4,959,582)	(7,100,646)
其他綜合收益	—	—
綜合收益總額	<u>(4,959,582)</u>	<u>(7,100,646)</u>

(4) 聯營企業向本集團轉移資金的能力存在重大限制的說明

本集團的聯營企業不存在向本集團轉移資金能力的重大限制。

(5) 於聯營企業投資相關的或有負債

本集團不存在於聯營企業投資相關的或有負債。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(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，債權投資，借款，應收及其他應收款，應付及其他應付款等。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。

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。

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2014年12月31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可能對本集團的經營業績產生影響。

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

	年末餘額	年初餘額
貨幣資金	1,078,977	1,051,686
一年內到期的非流動負債	1,516,049	1,510,574
長期借款	19,708,646	21,148,039

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(九) 與金融工具相關的風險(續)

1. 風險管理目標和政策(續)

1.1 市場風險(續)

1.1.1. 外匯風險(續)

外匯敏感性分析

在其他變量不變的情況下，匯率可能發生的合理變動對當期損益和股東權益的稅前影響如下：

人民幣元

項目	匯率變動	本年		上年	
		對利潤的影響	對股東權益的影響	對利潤的影響	對股東權益的影響
美元	對人民幣升值5%	(1,060,815)	(1,060,815)	(1,132,513)	(1,132,513)
美元	對人民幣貶值5%	1,060,815	1,060,815	1,132,513	1,132,513
港幣	對人民幣升值5%	53,529	53,529	52,167	52,167
港幣	對人民幣貶值5%	(53,529)	(53,529)	(52,167)	(52,167)

1.1.2. 利率風險 — 現金流量變動風險

本集團因利率變動引起金融工具現金流量變動的風險主要與以浮動利率計息的長期借款(詳見附註(六)28)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。

利率風險敏感性分析

利率風險敏感性分析基於市場利率變化影響可變利率金融工具的利息收入或費用的假設。對於浮動利率計息之長期借款(詳見附註(六)28)，敏感性分析基於該借款在一個完整的會計年度內將不會被要求償付。此外，在管理層進行敏感性分析時，50個基點的增減變動被認為合理反映了利率變化的可能範圍。

在上述假設的基礎上，在其他變量不變的情況下，利率增加/降低50個基點的情況下，本集團2014年度淨利潤和股東權益將會減少/增加人民幣937,500元(2013年：減少/增加人民幣1,425,000元)。該影響主要源於本公司所持有的以浮動利率計息之長期借款的利率變化。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(九) 與金融工具相關的風險(續)

1. 風險管理目標和政策(續)

1.1 市場風險(續)

1.1.3. 其他價格風險

本集團持有的分類為交易性金融資產的投資在資產負債表日以其公允價值列示。因此，本集團承擔著證券市場變動的風險。本集團已於集團內部成立投資管理部，由指定成員密切監控投資產品之價格變動。因此本公司董事認為集團面臨之價格風險已被緩解。

其他價格風險敏感性分析

本集團因持有以公允價值計量的金融資產而面臨價格風險。

於2014年12月31日，如交易性金融資產的價格升高／降低50%，則本集團的淨利潤和股東權益將會增加／減少約人民幣14,606,934元（2013年12月31日：增加／減少約人民幣7,565,774元）。

1.2. 信用風險

2014年12月31日，可能引起本集團財務損失的最大信用風險敞口主要來自於合同另一方未能履行義務而導致本集團金融資產產生的損失，具體包括：

- 合併資產負債表中已確認的金融資產的賬面金額；對於以公允價值計量的金融工具而言，賬面價值反映了其風險敞口，但並非最大風險敞口，其最大風險敞口將隨著未來公允價值的變化而改變。
- 附註(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根據應收款項的回收情況，計提充分的壞賬準備。因此，本集團管理層認為所承擔的信用風險已經大為降低。

此外，本集團的流動資金存放在信用評級較高的銀行，故流動資金的信用風險較低。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(九) 與金融工具相關的風險(續)

1. 風險管理目標和政策(續)

1.3. 流動風險

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

本集團將銀行借款作為重要的資金來源。2014年12月31日，本集團與銀行已簽署授信合同尚未使用的借款額度為人民幣6,790,000,000元(2013年12月31日：人民幣6,600,000,000元)。同時，本集團也將通過發行非公開定向融資工具、短期融資券、超短期融資券等募集的資金作為重要的資金來源。2014年12月31日，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非公開定向融資工具、短期融資券、超短期融資券額度為人民幣4,500,000,000元(2013年12月31日：人民幣0元)。

於2014年12月31日本集團流動負債超過流動資產人民幣190,825,057元(2013年12月31日：人民幣718,163,546元)，本集團已採取以下措施來降低流動性風險。

- 於2014年，本集團發行利率較低的短期和超短期融資券人民幣3,200,000,000元，非公開定向融資工具人民幣500,000,000元。
- 本集團與銀行已簽署授信合同尚未使用的期限為一年以上的借款額度為人民幣1,300,000,000元。
- 管理層有信心如期償還到期借款，並取得新的循環借款。

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

本集團持有的金融負債按未折現剩餘合同義務的到期期限分析如下：

人民幣元

	1個月以內	1-3個月	3-12個月	1-5年	5年以上
應付賬款	—	—	722,077,597	—	—
其他應付款	—	—	41,647,376	—	—
應付利息	6,826,667	1,140,944	69,387,156	—	—
短期借款	401,013,333	534,305,251	2,503,923,413	—	—
其他流動負債	—	—	510,969,863	—	—
長期借款					
(含一年內到期的長期借款)	775,470	—	16,984,809	281,652,585	17,031,095
應付債券					
(含一年內到期的應付債券)	—	—	525,443,687	579,431,328	—
合計	<u>408,615,470</u>	<u>535,446,195</u>	<u>4,390,433,901</u>	<u>861,083,913</u>	<u>17,031,095</u>

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十) 公允價值的披露

1. 以公允價值計量的資產和負債的年末公允價值

人民幣元

項目	年末公允價值			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 以公允價值計量且其 變動計入當期損益的金融資產	38,951,822	—	—	38,951,822
其他流動資產 — 理財產品	—	—	206,750,000	206,750,000

2. 持續第一層次公允價值計量項目市價的確定依據

本集團對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產以年末公開市場的相關基金和黃金淨值確認其公允價值。

3. 持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

人民幣元

項目	2014年 12月31日的 公允價值	估值技術	重大 不可觀察 輸入值	範圍區間
其他流動資產 — 理財產品	206,750,000	現金流量折現法	預期收益率	3.3%—4.8%

人民幣元

項目	2013年 12月31日的 公允價值	估值技術	重大 不可觀察 輸入值	範圍區間
其他流動資產 — 理財產品	147,000,000	現金流量折現法	預期收益率	3.7%—6.0%

本集團對於其他流動資產 — 理財產品以預期收益率預計的未來現金流量折現確定其公允價值。

4. 於本年度及以前年度，無第一級、第二級和第三級的相互轉移。
5. 本集團管理層認為，財務報表中按攤餘成本計量的金融資產及金融負債的賬面價值接近該等資產及負債的公允價值。
6. 合併財務報表中包括的沒有活躍市場報價的權益工具投資，由於相關權益工具投資未在任何交易市場交易，且其公允價值不能可靠計量，故採用成本法計量。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(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 (%)
江蘇交通控股有限公司 (「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。

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，或前期與本集團發生關聯方交易形成餘額的其他聯營企業情況如下：

聯營企業名稱	與本公司關係
快鹿股份	聯營公司
協鑫天然氣	聯營公司
南林飯店	聯營公司
洛德基金	聯營公司

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
聯網公司	同一最終控股股東
現代路橋	同一最終控股股東
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
江蘇租賃	同一最終控股股東
遠東海運	同一最終控股股東
江蘇交通控股集團財務有限公司(「集團財務公司」)	同一最終控股股東

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(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、提供和接受勞務的關聯交易

採購商品／接受勞務情況表：

人民幣元

關聯方	關聯交易內容	本年發生額	上年發生額
聯網公司*	收費系統維護運營管理費	26,703,928	28,701,701
現代路橋*	道路養護費	42,457,204	50,957,442
南林飯店*	餐飲住宿	293,548	297,447
遠東海運*	委託貸款利息支出	11,558,333	11,400,722
集團財務公司*	流動資金貸款利息支出	4,907,972	2,148,822

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。對於其他不重大的關聯交易，按雙方簽訂的合同價結算。

出售商品／提供勞務情況表：

人民幣元

關聯方	關聯交易內容	本年發生額	上年發生額
快鹿股份	加油費	9,853,140	12,743,944
快鹿股份	通行費	4,200,000	7,800,000

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。對於其他不重大的關聯交易，按雙方簽訂的合同價結算。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(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	本年確認 的租賃收入	上年確認 的租賃收入
聯網公司*	固定資產	5,270,486	4,460,000
現代路橋*	固定資產	1,690,000	1,690,000
高速石油*	固定資產	4,457,200	3,978,600

(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*	21,224,696	1998年10月15日	2027年7月18日	未履行完畢

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(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

本年度：

人民幣元

關聯方	拆借金額	起始日	到期日	說明
拆入				
遠東海運*	190,000,000	2014年8月13日	2015年8月13日	委託貸款， 年利率6%
遠東海運*	190,000,000	2013年8月30日	2014年8月30日	委託貸款， 年利率6%
集團財務公司*	80,000,000	2013年7月12日	2014年7月11日	流動資金貸款， 年利率5.7%
集團財務公司*	100,000,000	2014年6月23日	2014年11月20日	流動資金貸款， 年利率5.7%
集團財務公司*	20,000,000	2014年6月25日	2015年6月24日	流動資金貸款， 年利率5.7%
集團財務公司*	80,000,000	2014年6月25日	2014年12月19日	流動資金貸款， 年利率5.7%
集團財務公司*	50,000,000	2014年6月25日	2014年9月4日	流動資金貸款， 年利率5.6%
拆出				
無				

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(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 (續)

上年度：

人民幣元

關聯方	拆借金額	起始日	到期日	說明
拆入				
遠東海運*	40,000,000	2013年3月29日	2013年8月29日	委託貸款， 年利率6%
遠東海運*	50,000,000	2013年5月10日	2013年8月29日	委託貸款， 年利率6%
遠東海運*	100,000,000	2013年6月25日	2013年8月29日	委託貸款， 年利率6%
遠東海運*	190,000,000	2013年8月30日	2014年8月30日	委託貸款， 年利率6%
集團財務公司*	80,000,000	2013年7月12日	2014年7月11日	流動資金貸款， 年利率5.7%
拆出				
無				

(5) 關聯方資產轉讓、債務重組情況

人民幣元

關聯方	關聯交易內容	本年發生額	上年發生額
聯網公司*	拆除本公司房屋的補償款	7,503,200	—

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十一) 關聯方關係及其交易 (續)

5. 關聯方交易情況 (續)

(6) 關鍵管理人員報酬

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
關鍵管理人員報酬	2,839,051	2,537,595

(7) 其他說明

* 號表示根據聯交所上市規則第14A章所界定之關連交易。

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	年末金額		年初金額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款(註)	蘇嘉杭	9,018,563	—	7,259,979	—
	高速石油	2,226,500	—	2,165,300	—
	揚子大橋	1,062,283	—	541,226	—
	沿江高速	889,696	—	135,097	—
	快鹿股份	47,601	—	—	—
小計		13,244,643	—	10,101,602	—
其他應收款	聯網公司	763,429	—	—	—
應收股利	快鹿股份	4,989,960	—	4,989,960	—

註：截至2014年12月31日，除上述應收關聯方款項外，應收賬款中尚包括蘇州繞城高速公路有限公司、南京長江第四大橋有限公司等江蘇省高速路網內其他高速公路公司（「路網內公司」）的通行費拆分款人民幣52,377,163元（2013年12月31日：36,369,557元）。該等路網內公司的最終控股股東均為交通控股，除此之外，本公司與該等路網內公司並無其他控制、共同控制或重大影響的關聯關係。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(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	年末金額	年初金額
應付賬款(註)	蘇嘉杭	2,987,530	2,078,205
	沿江高速	2,940,407	1,944,738
	揚子大橋	4,417,547	1,221,044
	現代路橋	20,494,080	—
	聯網公司	2,499,527	—
小計		33,339,091	5,243,987
預收款項	現代路橋	80,000	361,667
	聯網公司	1,204,100	—
小計		1,284,100	361,667
其他應付款	現代路橋	—	12,923,196
	聯網公司	12,312,477	7,379,868
小計		12,312,477	20,303,064
短期借款	遠東海運	190,000,000	190,000,000
	集團財務公司	20,000,000	80,000,000
小計		210,000,000	270,000,000
應付利息	遠東海運	348,333	348,333
	集團財務公司	34,833	137,425
小計		383,166	485,758

註：截至2014年12月31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付款人民幣40,166,634元(2013年12月31日：14,242,434元)。該等路網內公司的最終控股股東均為交通控股，除此之外，本公司與該等路網內公司並無其他控制、共同控制或重大影響的關聯關係。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十一) 關聯方關係及其交易 (續)

7. 董事薪酬

人民幣元

2014年	錢永祥	方豐*	鄭張永珍*	許長新*	陳東華*	高波*	張二震*	嚴師民#	邵莉#	總計
董事薪酬	—	239,094	239,094	75,000	75,000	75,000	75,000	—	—	778,188
薪金及其他福利	484,550	—	—	—	—	—	—	288,480	288,480	1,061,510
養老保險	41,458	—	—	—	—	—	—	24,875	24,875	91,208
合計	<u>526,008</u>	<u>239,094</u>	<u>239,094</u>	<u>75,000</u>	<u>75,000</u>	<u>75,000</u>	<u>75,000</u>	<u>313,355</u>	<u>313,355</u>	<u>1,930,906</u>

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

* 獨立董事

監事

8. 薪酬最高的前五位

本年度薪酬最高的前五位中一位即錢永祥先生是本公司的董事(上年度：一位)，其薪酬已反映在董事薪金中。其他四位(上年度：四位)的薪酬如下：

人民幣元

	本年累計數	上年累計數
工資	1,442,400	1,513,229
社保及公積金	121,956	126,102
合計	<u>1,564,356</u>	<u>1,639,331</u>

薪酬範圍：

	本年人數	上年人數
港幣1,000,000以下	<u>4</u>	<u>4</u>

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(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

	年末數	年初數
已簽約但尚未於財務報表中確認的 — 購建長期資產承諾	252,411,320	229,210,392
合計	252,411,320	229,210,392

(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

	年末數	年初數
不可撤銷經營租賃的最低租賃付款額：		
資產負債表日後第1年	2,347,786	3,150,441
資產負債表日後第2年	—	1,605,240
資產負債表日後第3年	—	—
以後年度	—	—
合計	2,347,786	4,755,681

(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。

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花橋鎮核心區C4同城虹橋公館、花橋鎮核心區B4光明捷座項目以及寶華鎮鴻堰社區B地塊1期同城世家項目的商品房承購人按揭貸款提供連帶責任的保證擔保，擔保責任自保證合同生效之日起，至商品房承購人所購住房的房地產抵押登記手續完成並將房屋他項權證交銀行執收之日止。截止2014年12月31日，尚未結清的擔保金額約為人民幣175,803,094元（2013年12月31日：人民幣83,921,525元）。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十三) 資產負債表日後事項

1. 重要的非調整事項

本公司於2014年12月30日經第七屆十七次董事會批准，同意本公司以現金人民幣50,200萬元收購江蘇寧常鎮溧高速公路有限公司(「寧常鎮溧」)100%股權、承接寧常鎮溧全部有息債務(不超過人民幣75億元)並以此形成的債權對寧常鎮溧進行債轉股；同意本公司之子公司廣靖錫澄以現金人民幣66,200萬元收購江蘇錫宜高速公路有限公司(「錫宜高速」)100%股權，同時對錫宜高速進行吸收合併。上述議案已經於2015年3月12日經本公司股東大會通過。由於在收購交易事項完成前後，本公司、寧常鎮溧和錫宜高速均受江蘇交通控股有限公司最終控制，本公司認為上述收購交易屬於同一控制下的企業合併，本公司將在上述收購交易完成後按照中國財政部頒佈的《企業會計準則第20號——企業合併》以同一控制下的企業合併方法入賬。

2. 利潤分配情況

人民幣元

	金額
擬分配的利潤或股利	1,914,344,050
經審議批准宣告發放的利潤或股利	—

(十四) 其他重要事項

1. 年金計劃

參見附註(六)21。

2. 養老金計劃

參見附註(六)21。

3. 經營租賃

計入當期損益的經營租賃租金如下：

人民幣元

	本年度	上年度
房屋建築物	2,678,726	4,756,352

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十四) 其他重要事項(續)

4. 淨流動資產(負債)/總資產減流動負債

人民幣元

	年末數	年初數
流動資產	5,551,803,073	4,753,929,400
資產總計	27,444,862,983	26,833,912,370
減：流動負債	5,742,628,130	5,472,092,946
淨流動負債	(190,825,057)	(718,163,546)
總資產減流動負債	21,702,234,853	21,361,819,424

5. 本年淨利潤已扣除下列各項：

項目	本年發生額	上年發生額
職工薪金(包括董事薪金)	510,551,356	462,856,329
基本養老保險費和年金繳費	74,562,024	68,920,417
職工薪酬合計	585,113,380	531,776,746
審計費	3,488,850	2,780,000
折舊及攤銷(包含在營業成本及管理費用中)	930,831,143	901,619,161
非流動資產處置損失(收益)	1,704,564	-81,162,042
土地使用權攤銷(包含在營業成本及管理費用中)	63,184,147	63,532,964
存貨銷售成本	2,193,225,169	1,950,222,413

6. 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7個經營分部，本集團的管理層定期評價這些分部的經營成果，以決定向其分配資源及評價其業績。在經營分部的基礎上本集團確定了7個報告分部，分別為寧滬高速通行、312國道通行、寧連公路通行、廣靖錫澄高速公路通行、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。

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

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十四) 其他重要事項 (續)

6. 分部報告 (續)

(2) 報告分部的財務信息

人民幣元

	312公路		專營普通		國道		公路經營服務		房產租賃		廣告及其他		不可分配項目		合計	
	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年
分部營業收入	4,493,913,228	4,521,752,801	53,001,537	53,434,572	738,365,574	733,083,088	2,207,415,574	2,150,188,512	253,558,650	75,200,074	45,882,687	43,888,883	—	—	7,879,076,285	7,614,226,717
營業成本	1,107,253,412	1,085,584,846	276,893,764	200,674,284	233,288,883	244,675,293	2,173,699,336	2,099,889,085	197,100,033	29,507,771	16,607,991	15,800,916	—	—	4,620,311,735	3,684,143,781
其中：收費公路經營權攤銷	446,323,194	505,028,880	222,176,202	98,437,410	84,727,005	115,364,088	—	—	—	—	—	—	—	—	744,284,491	791,016,063
油料及服務費等商品成本	—	—	—	—	—	—	1,910,890,085	1,866,535,861	—	—	—	—	—	—	1,910,890,085	1,866,535,861
分部營業利潤(虧損)	3,386,659,816	3,436,167,955	(223,892,227)	(147,239,712)	481,776,691	488,407,795	33,716,238	50,249,427	56,458,617	45,692,303	28,274,696	28,157,967	—	—	3,338,764,550	3,920,082,936
調節項目：																
營業稅及附加	151,384,684	151,930,887	2,460,036	2,962,336	26,325,083	24,630,683	17,191,592	12,464,538	40,257,500	7,446,309	1,682,638	1,481,757	—	—	240,635,572	202,171,162
銷售費用	—	—	—	—	—	—	—	—	13,515,064	9,257,966	291,317	574,389	—	—	13,806,381	9,832,355
管理費用	61,472,819	61,821,636	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	118,384,529	179,657,948
財務費用	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	312,417,668	292,786,104
資產減值損失	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(50,833)	(500,000)
公允價值變動損益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3,066,189	3,066,189
投資收益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	482,287,304	315,989,461
營業利潤	3,171,222,313	3,222,635,222	(226,860,313)	(150,222,048)	538,331,638	463,547,182	16,524,426	37,794,889	2,884,053	28,986,028	27,300,741	26,101,801	(75,388,271)	(69,986,316)	3,467,261,537	3,557,162,467
營業外收入	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	20,779,594	20,779,594
營業外支出	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	33,021,065	32,206,354
利潤總額	3,171,222,313	3,311,699,141	(226,860,313)	(150,222,048)	538,331,638	463,547,182	16,524,426	37,794,889	2,884,053	28,986,028	27,300,741	26,101,801	(67,638,742)	(107,524,578)	3,455,920,036	3,827,497,114
所得稅	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	807,739,302	807,739,302
淨利潤	3,171,222,313	3,311,699,141	(226,860,313)	(150,222,048)	538,331,638	463,547,182	16,524,426	37,794,889	2,884,053	28,986,028	27,300,741	26,101,801	(67,638,742)	(107,524,578)	3,455,920,036	3,827,497,114
分部資產總額	12,328,817,529	13,414,938,917	945,091,991	1,154,032,069	4,793,048,828	4,530,754,150	946,717,468	398,536,057	3,322,482,081	2,924,630,699	376,054,601	324,536,444	7,731,027,339	6,629,449,999	27,444,662,983	26,833,912,370
分部負債總額	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	6,539,215,110	6,735,684,631

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十四) 其他重要事項 (續)

6. 分部報告 (續)

(2) 報告分部的財務信息 (續)

人民幣元

	茅盾高速		312公路		寧晉高速		蘭新鐵路		公鐵聯運服務		房產開發		廣告及其他		不可分配項目		合計		
	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年	
補充信息：																			
折舊和攤銷費用	643,211,975	676,570,398	205,481,212	101,543,082	10,458,090	11,787,675	101,857,382	137,745,033	19,293,020	20,568,577	1,522,683	1,121,296	6,348,551	8,001,308	11,143,889	7,826,796	989,356,977	965,152,125	
利息收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,933,442	7,951,533	4,933,442	7,951,533	
利息費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	300,569,671	288,687,856	300,569,671	288,687,856	
採用權益法核算的長期股權投資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
投資轉讓時投資收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
長期股權投資以外財產重估資產	12,936,817,529	13,444,938,817	845,091,691	1,154,032,069	305,612,246	316,071,035	1,477,581,441	1,530,754,150	346,717,468	338,536,057	8,650,458	10,864,348	67,763,672	61,035,861	1,630,043,138	1,465,120,532	17,718,488,641	18,292,623,039	
資本性支出	284,379,685	180,975,184	497,823	1,927,429	-	-	63,776,640	37,588,460	25,918,613	9,528,545	1,576,712	2,511,098	6,889,854	5,545,322	-	2,788,877	383,844,327	240,842,115	
其中：在建工程支出	227,533,354	149,714,671	-	-	-	-	48,335,033	23,719,388	25,918,613	3,882,701	-	-	6,889,854	4,914,581	-	2,788,877	338,751,694	184,697,218	
購置固定資產支出	37,246,321	31,260,513	497,823	1,927,429	-	-	20,441,577	13,849,072	-	5,686,844	1,876,712	2,511,098	-	930,941	-	-	60,192,433	56,144,897	
購置無形資產支出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

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

出於在分部間進行績效評價及資源分配的目的，除可供出售金融資產、長期股權投資、交易性金融資產、現金及銀行存款等其他所有的資產被分配至各個分部中。

(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。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋

1. 貨幣資金

人民幣元

項目	年末數			年初數		
	外幣金額	折算率	人民幣金額	外幣金額	折算率	人民幣金額
庫存現金：						
人民幣			222,671			125,067
銀行存款：						
人民幣			237,356,362			219,649,370
美元	1,372	6.1190	8,393	1,371	6.0969	8,359
港幣	1,357,059	0.7889	1,070,584	1,327,050	0.7862	1,043,327
合計			238,658,010			220,826,123

2. 應收賬款

(1) 應收賬款按種類披露：

人民幣元

種類	年末數					年初數				
	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	比例 (%)	賬面價值	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	比例 (%)	賬面價值
單項金額重大並單獨計提 壞賬準備的應收賬款	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
按信用風險特徵組合計提 壞賬準備的應收賬款	80,276,320	100	151,248	—	80,125,072	45,802,206	100	—	—	45,802,206
單項金額不重大但單獨計提 壞賬準備的應收賬款	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
合計	80,276,320	100	151,248	—	80,125,072	45,802,206	100	—	—	45,802,206

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

2. 應收賬款 (續)

(1) 應收賬款按種類披露：(續)

組合中採用餘額百分比法計提壞賬準備的應收賬款組合：

組合名稱	應收賬款	年末餘額 壞賬準備	計提比例 (%)
組合2	7,562,395	151,248	2
合計	7,562,395	151,248	2

確定組合依據的說明：詳見附註(三)10.2。

(2) 應收賬款賬齡如下：

人民幣元

賬齡	年末數				年初數			
	金額	比例 (%)	壞賬準備	賬面價值	金額	比例 (%)	壞賬準備	賬面價值
1年以內	80,276,320	100	151,248	80,125,072	45,802,206	100	—	45,802,206
1至2年	—	—	—	—	—	—	—	—
2至3年	—	—	—	—	—	—	—	—
3年以上	—	—	—	—	—	—	—	—
合計	80,276,320	100	151,248	80,125,072	45,802,206	100	—	45,802,206

(3) 本年計提、收回或轉回的壞賬準備情況

本年計提壞賬準備金額人民幣151,248元。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

2. 應收賬款 (續)

(4) 按欠款方歸集的年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 (%)
聯網公司	19,908,011	—	25
中國石化銷售有限公司江蘇石油分公司	19,277,637	—	24
蘇嘉杭	7,882,526	—	10
蘇州繞城高速公路有限公司	4,089,483	—	5
南京長江第四大橋有限公司	3,106,523	—	4
合計	<u>54,264,180</u>	<u>—</u>	<u>68</u>

3. 預付款項

(1) 預付款項按賬齡列示

人民幣元

賬齡	年末數		年初數	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
1年以內	257,150,125	100	11,881,980	76
1至2年	—	—	3,810,000	24
2至3年	2,000	—	—	—
合計	<u>257,152,125</u>	<u>100</u>	<u>15,691,980</u>	<u>100</u>

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

3. 預付款項 (續)

(2) 按預付對象歸集的年末餘額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 (%)
南京市財政局	250,000,000	97
中石化江蘇省石油公司	5,577,722	2
江蘇省電力公司無錫供電公司	408,340	—
蘇州供電公司	259,641	—
南京市國土資源局	250,005	—
合計	<u>256,495,708</u>	<u>99</u>

4. 其他應收款

(1) 其他應收款按種類披露

人民幣元

種類	賬面餘額		年末數		賬面價值	賬面餘額		年初數		賬面價值
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)		金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	
單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款	15,812,140	1	15,812,140	99	—	15,812,140	1	15,812,140	98	—
按信用風險特徵組合計提壞賬準備的其他應收款	1,519,815,792	99	134,722	1	1,519,681,070	1,216,671,022	99	382,097	2	1,216,288,925
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的其他應收款	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
合計	<u>1,535,627,932</u>	<u>100</u>	<u>15,946,862</u>	<u>100</u>	<u>1,519,681,070</u>	<u>1,232,483,162</u>	<u>100</u>	<u>16,194,237</u>	<u>100</u>	<u>1,216,288,925</u>

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

4. 其他應收款 (續)

(1) 其他應收款按種類披露 (續)

年末單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款：

人民幣元

其他應收款 (按單位)	其他應收款	壞賬準備	年末數	
			計提比例 (%)	計提理由
宜漕公路	15,812,140	15,812,140	100	賬齡超過3年，預計無法收回

組合中採用餘額百分比法計提壞賬準備的其他應收款組合：

人民幣元

組合名稱	賬面餘額	壞賬準備	計提比例 (%)
組合2	6,736,096	134,722	2
合計	6,736,096	134,722	2

確定組合依據的說明：詳見附註(三)10.2。

(2) 本年計提、收回或轉回的壞賬準備情況

本年轉回壞賬準備金額人民幣247,375元。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

4. 其他應收款 (續)

(3) 按款項性質列示其他應收款

人民幣元

其他應收款性質	年末賬面餘額	年初賬面餘額
312國道拆除站點處置往來款	1,124,177,798	1,124,177,798
子公司借款	310,000,000	—
鎮江支線處置往來款	74,033,640	84,033,640
投資清算往來	15,812,140	15,812,140
備用金	3,780,500	3,667,500
租賃保證金	2,928,000	—
路產賠償款	1,136,737	1,318,234
其他零星款項	3,759,116	3,473,850
合計	<u>1,535,627,931</u>	<u>1,232,483,162</u>

(4) 按欠款方歸集的年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	年末金額	賬齡	佔其他應收款總額的比例 (%)	壞賬準備 年末餘額
江蘇省人民政府	312國道部分站點處置往來	1,124,177,798	2-3年	73	—
寧滬置業	借款	310,000,000	1年以內	20	—
鎮江市交通投資建設有限公司	鎮江支線處置往來	74,033,640	1-2年	5	—
宜漕公路	投資款清算往來	15,812,140	3年以上	1	15,812,140
江蘇正欣和通信發展有限公司	租賃業務	2,928,000	1年以內	—	—
合計		<u>1,526,951,578</u>		<u>99</u>	<u>15,812,140</u>

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

5. 存貨

存貨分類

人民幣元

項目	年末數			年初數		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
材料物資	12,778,929	—	12,778,929	10,726,286	—	10,726,286
油品	8,216,484	—	8,216,484	9,647,863	—	9,647,863
合計	<u>20,995,413</u>	<u>—</u>	<u>20,995,413</u>	<u>20,374,149</u>	<u>—</u>	<u>20,374,149</u>

6. 一年內到期的非流動資產

人民幣元

項目	年末數	年初數
一年內到期的委託貸款	150,000,000	—
合計	<u>150,000,000</u>	<u>—</u>

7. 可供出售金融資產

人民幣元

項目	年末餘額			年初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
可供出售權益工具 按成本計量的	<u>1,008,915,500</u>	<u>—</u>	<u>1,008,915,500</u>	<u>1,008,915,500</u>	<u>—</u>	<u>1,008,915,500</u>

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

7. 可供出售金融資產 (續)

(2) 年末按成本計量的可供出售金融資產：

人民幣元

被投資單位	賬面餘額				減值準備				在被投資單位的持股比例	
	年初	本年增加	本年減少	年末	年初	本年增加	本年減少	年末	本年現金紅利	
聯網公司	5,230,000	—	—	5,230,000	—	—	—	—	3.62	—
現代路橋	3,685,500	—	—	3,685,500	—	—	—	—	7.50	—
江蘇銀行	1,000,000,000	—	—	1,000,000,000	—	—	—	—	1.92	16,000,000
合計	1,008,915,500	—	—	1,008,915,500	—	—	—	—		16,000,000

本公司對上述被投資單位的股權投資年末餘額為人民幣1,008,915,500元，由於被投資單位股票未在任何交易市場交易，且其公允價值不能可靠計量，故採用成本法計量。本公司意圖於下一年度繼續持有上述被投資單位的股權。

8. 長期股權投資

人民幣元

項目	年末餘額			年初餘額		
	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	2,875,100,000	—	2,875,100,000	2,735,100,000	—	2,735,100,000
對聯營企業投資	2,342,807,838	—	2,342,807,838	2,028,169,798	—	2,028,169,798
合計	5,217,907,838	—	5,217,907,838	4,763,269,798	—	4,763,269,798

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

8. 長期股權投資 (續)

(1) 對子公司投資

人民幣元

被投資單位	年初餘額	增減變動	年末餘額	減值準備	本年現金紅利
子公司					
廣靖錫澄	2,125,000,000	—	2,125,000,000	—	260,492,867
寧滬投資	110,100,000	—	110,100,000	—	—
寧滬置業	500,000,000	—	500,000,000	—	—
鎮丹高速	—	140,000,000	140,000,000	—	—
合計	<u>2,735,100,000</u>	<u>140,000,000</u>	<u>2,875,100,000</u>	<u>—</u>	<u>260,492,867</u>

(2) 對聯營企業投資

人民幣元

被投資單位	年初餘額	追加投資	減少投資	本年增減變動			宣告發放現金 股利或利潤	計提減值準備	年末餘額	減值準備	年末餘額
				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					
聯營公司											
快鹿股份	64,181,065	—	—	(1,267,601)	—	—	—	—	62,913,464	—	—
揚子大橋	1,000,463,785	—	—	101,681,151	93,030,727	(1,586,347)	(56,983,566)	—	1,136,605,750	—	—
蘇嘉杭	771,707,729	—	—	116,333,102	—	—	(42,092,000)	—	845,948,831	—	—
蘇嘉甬	188,937,219	105,015,240	—	(39,359)	—	—	—	—	293,913,100	—	—
協鑫天然氣	2,880,000	1,846,100	—	(1,299,407)	—	—	—	—	3,426,693	—	—
合計	<u>2,028,169,798</u>	<u>106,861,340</u>	<u>—</u>	<u>215,407,886</u>	<u>93,030,727</u>	<u>(1,586,347)</u>	<u>(99,075,566)</u>	<u>—</u>	<u>2,342,807,838</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

9. 固定資產

(1) 固定資產情況

人民幣元

項目	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
一、賬面原值：									
1. 年初餘額	681,445,848	344,798,460	217,081,286	243,627,579	331,354,440	—	120,488,980	—	1,938,796,593
2. 本年增加金額	62,185,855	60,190,398	65,697,276	27,830,486	65,659,628	42,138,087	5,058,841	7,264,360	336,024,931
(1) 外購	7,751	—	1,578,766	9,297,387	16,196,476	4,563,195	5,058,841	1,041,728	37,744,144
(2) 無形資產轉入	—	42,998,568	—	—	—	—	—	—	42,998,568
(3) 在建工程轉入	57,080,614	17,191,830	57,827,546	18,533,099	7,677,452	1,735,282	—	127,424	160,173,247
(4) 重分類	5,097,490	—	6,290,964	—	41,785,700	35,839,610	—	6,095,208	95,108,972
3. 本年減少金額	14,505,607	23,431,860	31,237,630	22,566,242	22,590,320	4,876,537	73,569,783	978,191	193,756,170
(1) 處置或報廢	14,505,607	384,592	26,691,288	21,326,207	22,590,320	4,876,537	7,294,456	978,191	98,647,198
(2) 重分類	—	23,047,268	4,546,342	1,240,035	—	—	66,275,327	—	95,108,972
4. 年末餘額	729,126,096	381,556,998	251,540,932	248,891,823	374,423,748	37,261,550	51,978,038	6,286,169	2,081,065,354
二、累計折舊									
1. 年初餘額	231,754,081	240,127,650	136,454,151	141,288,233	217,307,305	—	69,041,270	—	1,035,972,690
2. 本年增加金額	31,304,359	47,787,033	40,324,429	17,389,858	45,906,972	26,598,226	6,629,924	4,415,927	220,356,728
(1) 計提	27,096,751	35,322,615	40,060,373	17,389,858	27,542,495	7,074,318	6,629,924	1,146,112	162,262,446
(2) 無形資產轉入	—	12,464,418	—	—	—	—	—	—	12,464,418
(3) 重分類	4,207,608	—	264,056	—	18,364,477	19,523,908	—	3,269,815	45,629,864
3. 本年減少金額	4,176,501	396,691	26,251,684	20,528,483	19,860,354	5,169,876	51,446,987	948,844	128,779,420
(1) 處置或報廢	4,176,501	336,944	25,885,879	20,275,193	19,860,354	5,169,876	6,495,965	948,844	83,149,556
(2) 重分類	—	59,747	365,805	253,290	—	—	44,951,022	—	45,629,864
4. 年末餘額	258,861,939	287,517,992	150,526,896	138,149,608	243,353,923	21,428,350	24,224,207	3,467,083	1,127,549,998
三、減值準備									
1. 年初餘額	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 本年增加金額	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 本年減少金額	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4. 年末餘額	—	—	—	—	—	—	—	—	—
四、賬面價值									
1. 年末賬面價值	470,244,157	94,039,006	101,014,036	110,742,215	131,069,825	15,833,200	27,753,831	2,819,086	953,515,356
2. 年初賬面價值	449,691,767	104,670,810	80,627,135	102,339,346	114,047,135	—	51,447,710	—	902,823,903

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

9. 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	年末數	年初數
房屋及建築物	33,493,112	40,992,269

(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
寧滬高速陸家收費站站房	4,589,034	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
寧滬高速薛家收費站站房	1,564,736	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
寧滬高速無錫機場收費站站房	5,273,043	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
寧滬高速昆山站站房	5,273,535	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
寧滬高速蘇州管理處辦公用房	10,104,009	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
寧滬高速常州羅墅灣房屋	3,491,225	尚未辦理產權證書
寧滬高速常州ETC客服網點房屋	1,081,707	尚未辦理產權證書
經發服務區辦公用房	2,547,244	尚未辦理產權證書
寧滬高速河陽收費站站房	2,123,176	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
寧滬高速鎮江站房建	12,483,468	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
寧滬高速丹陽站房建	1,501,707	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
寧滬高速南網中心及 工程管理中心房屋	17,679,101	建設時納入交通設施建設，暫時無法辦理產權證書
丹陽站房屋	14,469,946	尚未辦理產權證書
管理處及錫東站房產	26,028,633	預估轉固尚未決算
管理處生活樓	2,267,183	預估轉固尚未決算
合計	110,477,747	

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

10. 在建工程

(1) 在建工程情況

人民幣元

項目	年末數			年初數		
	賬面餘額	減值準備	賬面淨值	賬面餘額	減值準備	賬面淨值
信息化建設項目	43,807,499	—	43,807,499	48,808,601	—	48,808,601
收費站服務區等 房建項目	62,159,831	—	62,159,831	35,220,028	—	35,220,028
聲屏障建設項目	10,134,887	—	10,134,887	9,044,736	—	9,044,736
三大系統建設項目	13,788,903	—	13,788,903	4,242,800	—	4,242,800
照明系統建設項目	1,937,030	—	1,937,030	—	—	—
蘇州互通改擴建工程	65,340,000	—	65,340,000	—	—	—
其他	11,078,411	—	11,078,411	6,385,877	—	6,385,877
合計	<u>208,246,561</u>	<u>—</u>	<u>208,246,561</u>	<u>103,702,042</u>	<u>—</u>	<u>103,702,042</u>

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

10. 在建工程 (續)

(2) 重要在建工程項目本年變動情況

人民幣元

項目名稱	預算數	年初餘額	本年增加金額	本年轉入	本年其他	工程累計投入		工程進度	利息資本		本年利息	資金來源
				固定資產金額	減少金額	年末金額	佔預算比例		化累計金額	其中：本年利		
							(%)				(%)	
信息化建設項目	85,014,790	48,808,601	47,806,599	52,807,701	—	43,807,499	52	未完工	—	—	—	自有資金
收費站服務區等房建項目	179,249,400	35,220,028	84,159,787	57,219,985	—	62,159,830	35	未完工	—	—	—	自有資金
聲屏障建設項目	32,800,000	9,044,736	18,262,819	17,172,668	—	10,134,887	31	未完工	—	—	—	自有資金
三大系統建設項目	28,868,100	4,242,800	35,406,026	25,859,922	—	13,788,904	48	未完工	—	—	—	自有資金
照明系統建設項目	25,500,000	—	1,937,030	—	—	1,937,030	99	未完工	—	—	—	自有資金
蘇州互通改擴建工程	109,150,000	—	65,340,000	—	—	65,340,000	60	未完工	—	—	—	自有資金
其他	無	6,385,877	11,805,505	7,112,971	—	11,078,411		未完工	—	—	—	自有資金
合計		103,702,042	264,717,766	160,173,247	—	208,246,561			—	—	—	

(3) 公司未發現在建工程存在減值跡象，因此無計提的減值準備

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

11. 無形資產

(1) 無形資產情況

人民幣元

項目	收費公路經營權	土地使用權	合計
一. 賬面原值			
1. 年初餘額	19,300,350,513	1,701,468,873	21,001,819,386
2. 本年增加金額	—	—	—
3. 本年減少金額	42,998,568	—	42,998,568
(1) 轉出至固定資產	42,998,568	—	42,998,568
4. 年末餘額	19,257,351,945	1,701,468,873	20,958,820,818
二. 累計攤銷			
1. 年初餘額	5,881,080,431	892,450,889	6,773,531,320
2. 本年增加金額	659,557,485	62,386,987	721,944,472
(1) 計提	659,557,485	62,386,987	721,944,472
3. 本年減少金額	12,464,418	—	12,464,418
(1) 轉出至固定資產	12,464,418	—	12,464,418
4. 年末餘額	6,528,173,498	954,837,876	7,483,011,374
三. 減值準備			
1. 年初餘額	—	—	—
2. 本年增加金額	—	—	—
3. 本年減少金額	—	—	—
4. 年末餘額	—	—	—
四. 賬面價值			
年末賬面價值	12,729,178,447	746,630,997	13,475,809,444
年初賬面價值	13,419,270,082	809,017,984	14,228,288,066

土地使用權所在區及年限分析如下：

人民幣元

位於中國內地	年末數	年初數
中期租賃(10–50年)	746,630,997	809,017,984

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

12. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

(1) 未經抵銷的遞延所得稅資產

人民幣元

項目	年末餘額		年初餘額	
	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	16,098,110	4,024,527	16,194,237	4,048,559
合計	<u>16,098,110</u>	<u>4,024,527</u>	<u>16,194,237</u>	<u>4,048,559</u>

13. 其他非流動資產

人民幣元

項目	年末數	年初數
委託貸款	1,690,000,000	1,690,000,000
減：一年內到期的委託貸款	150,000,000	—
一年後到期的委託貸款	<u>1,540,000,000</u>	<u>1,690,000,000</u>

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

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

14. 短期借款

(1) 短期借款分類：

人民幣元

項目	年末數	年初數
信用借款	340,000,000	1,060,000,000
其中：銀行借款	150,000,000	800,000,000
委託借款(註1)	190,000,000	260,000,000
短期融資券(註2)	1,000,000,000	2,000,000,000
超短期融資券(註3)	2,000,000,000	—
合計	<u>3,340,000,000</u>	<u>3,060,000,000</u>

註1：委託借款為遠東海運於2014年8月13日通過中信銀行向本公司提供的借款，借款本金為人民幣190,000,000元，借款利率為6.00%，借款期限為1年。

註2：短期融資券系本公司於2014年12月12日發行的270天短期融資券，債券代碼為041454081，債券面值為1,000,000,000元，年利率為5.05%。

註3：超短期融資券系本公司於2014年6月12日、2014年8月22日、2014年10月10日和2014年11月12日發行的270天、150天、270天和266天，債券代碼為011484002、011484003、011484004、011484005，債券面值分別為人民幣500,000,000元、400,000,000元、400,000,000元和人民幣700,000,000元，票面利率分別為4.89%、4.8%、4.8%和4%。

(2) 本公司未有已到期未償還的短期借款。

15. 應付賬款

(1) 應付賬款列示

人民幣元

項目	年末數	年初數
應付工程款	149,343,134	34,500,404
應付通行費拆分款	41,833,934	19,294,031
應付購油款	15,799,258	23,013,895
其他	31,373,837	—
合計	<u>238,350,163</u>	<u>76,808,330</u>

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

15. 應付賬款 (續)

(2) 應付賬款的賬齡分析如下：

人民幣元

項目	年末數	年初數
1年以內	211,284,857	42,307,926
1-2年	4,300,832	—
2-3年	—	—
3年以上	22,764,474	34,500,404
合計	<u>238,350,163</u>	<u>76,808,330</u>

(3) 賬齡超過1年的大額應付賬款情況的說明：

人民幣元

項目	年末餘額	未償還或結轉的原因
應付工程款	<u>27,065,306</u>	工程結算週期長

16. 應付職工薪酬

(1) 應付職工薪酬列示

人民幣元

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
1. 短期薪酬	760,992	426,756,248	426,530,149	987,091
2. 離職後福利 — 設定提存計劃	—	66,116,837	66,116,837	—
3. 辭退福利	—	640,691	640,691	—
4. 一年內到期的其他福利	—	—	—	—
合計	<u>760,992</u>	<u>493,513,776</u>	<u>493,287,677</u>	<u>987,091</u>

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

16. 應付職工薪酬 (續)

(2) 短期薪酬列示

人民幣元

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
1. 工資、獎金、津貼和補貼	—	283,925,208	283,925,208	—
2. 職工福利費	—	23,619,920	23,619,920	—
3. 社會保險費	—	35,645,134	35,645,134	—
其中：醫療保險費	—	32,152,907	32,152,907	—
工傷保險費	—	1,741,204	1,741,204	—
生育保險費	—	1,751,023	1,751,023	—
4. 住房公積金	—	25,147,759	25,147,759	—
5. 工會經費和職工教育經費	760,992	8,550,974	8,324,875	987,091
6. 非貨幣性福利	—	34,229,114	34,229,114	—
7. 其他	—	15,638,139	15,638,139	—
合計	<u>760,992</u>	<u>426,756,248</u>	<u>426,530,149</u>	<u>987,091</u>

(3) 設定提存計劃

人民幣元

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
1. 基本養老保險	—	41,257,231	41,257,231	—
2. 失業保險費	—	3,090,508	3,090,508	—
3. 企業年金繳費	—	21,769,098	21,769,098	—
合計	<u>—</u>	<u>66,116,837</u>	<u>66,116,837</u>	<u>—</u>

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

16. 應付職工薪酬 (續)

(3) 設定提存計劃 (續)

註：

(1) 設定提存計劃

本公司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，本公司分別按員工上年度月平均基本工資的20%、2%每月向該等計劃繳存費用。本公司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8.33%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，本公司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。

本公司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41,257,231元、人民幣21,769,098元及人民幣3,090,508元（2013年：人民幣37,626,739元、人民幣19,939,806元及人民幣3,243,357元）。本公司於2014年12月31日計劃繳納的養老保險、年金及失業保險已經全部支付完畢。

(2) 非貨幣性福利

本公司本年為職工提供了非貨幣性福利，金額為人民幣34,229,114元（2013年：人民幣19,005,419元），主要指本公司向員工發放的外購福利品，節日慰問品等非貨幣形式支付的福利，計算依據為購置福利品的實際成本。

17. 應交稅費

人民幣元

項目	年末數	年初數
所得稅	57,439,219	115,700,446
營業稅	12,238,427	13,197,510
增值稅	2,141,227	1,381,261
房產稅	90,746	301,175
個人所得稅	1,728,961	1,714,516
其他	3,121,977	2,923,545
合計	76,760,557	135,218,453

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

18. 其他應付款

(1) 其他應付款明細如下：

人民幣元

項目	年末數	年初數
應付收購312道路及經營權尾款	10,000,000	10,000,000
服務區應付日常採購款	9,119,457	18,034,615
代收聯網中心ETC充值卡款項	9,141,375	3,742,355
應付工程質量保證金	—	98,218,586
其他	3,568,991	15,263,052
合計	31,829,823	145,258,608

(2) 賬齡超過1年的重要其他應付款

人民幣元

項目	年末數	未償還或結轉的原因
應付收購312道路及經營權尾款	10,000,000	尚未結算

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

19. 資本公積

人民幣元

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
2014年度：				
資本溢價	4,801,561,763	—	—	4,801,561,763
其他資本公積(註)	2,682,977,235	—	1,586,347	2,681,390,888
其中：權益法下被投資單位的 資本公積中享有的份額	—	—	1,586,347	(1,586,347)
原制度資本公積轉入	2,682,977,235	—	—	2,682,977,235
合計	<u>7,484,538,998</u>	<u>—</u>	<u>1,586,347</u>	<u>7,482,952,651</u>
2013年度：				
資本溢價	4,801,561,763	—	—	4,801,561,763
其他資本公積	2,682,977,235	—	—	2,682,977,235
其中：權益法下被投資單位的 資本公積中享有的份額	—	—	—	—
原制度資本公積轉入	2,682,977,235	—	—	2,682,977,235
合計	<u>7,484,538,998</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>7,484,538,998</u>

註：其他資本公積本年減少主要系本公司之聯營公司揚子大橋同一控制下合併江蘇錫張高速公路有限公司形成的對資本溢價的調整，本公司根據持股比例相應調整資本公積。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

20. 其他綜合收益

人民幣元

項目	年初餘額	本年所得 稅前發生額	本年發生額		稅後歸屬 於母公司 所有者	稅後歸屬於 少數股東	年末餘額
			減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益	減：所得稅費用			
2014年							
一.以後不能重分類進損益的 其他綜合收益	—	—	—	—	—	—	—
二.以後將重分類進損益的 其他綜合收益	77,433,089	93,030,727	—	—	93,030,727	—	170,463,816
其中：							
權益法下在被投資單位 以後將重分類進損益的 其他綜合收益中享有的份額	77,433,089	93,030,727	—	—	93,030,727	—	170,463,816
可供出售金融資產公允 價值變動損益	—	—	—	—	—	—	—
其他綜合收益合計	77,433,089	93,030,727	—	—	93,030,727	—	170,463,816

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

20. 其他綜合收益 (續)

人民幣元

項目	年初餘額	本年所得 稅前發生額	本年發生額		稅後歸屬 於母公司 所有者	稅後歸屬於 少數股東	年末餘額
			減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益	減：所得稅費用			
2013年							
一.以後不能重分類進損益的							
其他綜合收益	—	—	—	—	—	—	—
二.以後將重分類進損益的							
其他綜合收益	62,980,138	14,452,951	—	—	14,452,951	—	77,433,089
其中：							
權益法下在被投資單位							
以後將重分類進損益的							
其他綜合收益中享有的份額	62,980,138	14,452,951	—	—	14,452,951	—	77,433,089
可供出售金融資產公允							
價值變動損益	—	—	—	—	—	—	—
其他綜合收益合計	<u>62,980,138</u>	<u>14,452,951</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>14,452,951</u>	<u>—</u>	<u>77,433,089</u>

註： 其他綜合收益本年增加主要為本公司之聯營公司揚子大橋所持有的可供出售金融資產的公允價值調整，本公司根據持股比例相應調整資本公積。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

21. 盈餘公積

人民幣元

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
2014年度：				
法定盈餘公積	2,470,793,441	48,080,309	—	2,518,873,750
2013年度：				
法定盈餘公積	2,229,960,693	240,832,748	—	2,470,793,441

註： 根據《中華人民共和國公司法》及本公司章程，本公司按淨利潤之10%提取法定盈餘公積金。公司法定盈餘公積金累計額為公司註冊資本百分之五十以上的，可不再提取。法定盈餘公積金經批准後可用於彌補虧損，或者增加股本。本公司2014年度按照法定要求提取了48,080,309元的法定盈餘公積金（2013年度：240,832,748元）。法定盈餘公積累計額已達到本公司註冊資本百分之五十以上，因此不再提取。

22. 未分配利潤

人民幣元

項目	本年年額	上年金額
年初未分配利潤	3,588,613,312	3,234,707,681
加：本年歸屬於母公司所有者的淨利潤	2,490,635,303	2,408,327,479
減：提取法定盈餘公積	48,080,309	240,832,748
應付普通股股利	1,914,344,050	1,813,589,100
年末未分配利潤	4,116,824,256	3,588,613,312

註1： 提取法定盈餘公積

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

註2： 本年度股東大會已批准的現金股利

2014年度按已發行之股份5,037,747,500股（每股面值人民幣1元）計算，以每1股向全體股東派發現金股利人民幣0.38元。

註3： 資本負債表日後決議分配的現金股利

根據公司董事會於2015年3月27日提議，2015年度按已發行之股份5,037,747,500股（每股面值人民幣1元）計算，擬以每1股向全體股東派發現金紅利人民幣0.38元。上述股利分配方案有待股東大會批准。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

23. 營業收入、營業成本

(1) 營業收入

人民幣元

項目	本年發生額		上年發生額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
主營業務	6,756,383,604	3,542,296,839	6,737,272,673	3,382,239,498
其中：寧滬高速公路	4,490,913,228	1,107,253,412	4,521,752,601	1,085,364,846
312國道	53,001,537	276,893,764	53,434,572	200,674,284
寧連寧通公路	29,941,035	15,548,066	36,689,037	18,031,586
公路配套服務	2,182,527,804	2,142,601,597	2,125,396,463	2,078,168,782
合計	<u>6,756,383,604</u>	<u>3,542,296,839</u>	<u>6,737,272,673</u>	<u>3,382,239,498</u>

24. 營業稅金及附加

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
營業稅	150,485,332	147,592,523
城市維護建設稅	11,716,361	11,392,023
教育費附加	8,415,107	8,197,555
合計	<u>170,616,800</u>	<u>167,182,101</u>

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

25. 管理費用

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
工資及附加	37,115,469	35,636,561
折舊及攤銷	68,736,356	68,827,415
審計費	3,488,850	2,780,000
諮詢及中介機構費用	11,425,822	9,810,055
房產稅及其他稅費	15,600,622	14,657,250
業務招待費	822,543	1,076,994
維護修理費	5,359,609	2,377,654
辦公費用	279,680	266,241
差旅費	401,283	1,078,476
車輛使用費	1,015,884	1,069,059
其他	6,758,663	7,491,981
合計	<u>151,004,781</u>	<u>145,071,686</u>

26. 財務費用

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
債券利息支出	232,321,655	158,314,176
銀行借款利息支出	41,666,072	90,805,537
其中：5年內到期的銀行借款	41,441,667	90,364,310
利息支出合計：	273,987,727	249,119,713
減：利息收入	1,777,588	2,840,045
匯兌差額	4,030,747	(2,780,748)
債券發行費及其他借款手續費	12,110,861	13,297,236
其他	575,963	354,584
合計	<u>288,927,710</u>	<u>257,150,740</u>

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

27. 資產減值損失

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
壞賬損失轉回	(96,127)	(500,000)

28. 投資收益

(1) 投資收益明細情況

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
權益法核算的長期股權投資收益	215,407,886	162,370,703
成本法核算的長期股權投資收益	260,492,867	105,619,508
可供出售金融資產在持有期間的投資收益	16,000,000	—
處置可供出售金融資產取得的投資收益	2,247,063	202,009
委託貸款投資收益	105,378,542	23,255,542
合計	599,526,358	291,447,762

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

29. 營業外收入

(1) 營業外收入明細如下：

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
非流動資產處置利得合計	5,018,251	89,304,144
其中：固定資產處置利得	5,018,251	540,235
無形資產處置利得	—	88,763,909
路產賠償收入	5,887,166	6,919,424
政府補助	7,370,000	600,000
其他	731,031	3,370,455
合計	19,006,448	100,194,023

計入當期損益的政府補助：

人民幣元

補助項目	本年發生額	上年發生額	與資產相關/ 與收益相關
環保補貼	7,370,000	—	與收益相關
研究經費補貼	—	600,000	與收益相關
合計	7,370,000	600,000	

30. 營業外支出

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
非流動資產處置損失合計	6,047,890	7,840,407
其中：固定資產處置損失	6,047,890	7,840,407
路產損壞修復支出	14,189,958	15,134,795
公益性捐贈支出	938,120	400,000
各項基金支出	3,293,341	3,156,605
其他	4,049,271	1,109,968
合計	28,518,580	27,641,775

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

31. 所得稅費用

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
當期所得稅費用	695,855,731	735,951,620
遞延所得稅費用	24,032	5,724,559
以前年度多繳所得稅	7,132,761	125,000
合計	<u>703,012,524</u>	<u>741,801,179</u>

由於本公司於年內在香港無應納稅收入，故並無香港所得稅。

所得稅費用與會計利潤的調節表如下：

人民幣元

	本年發生額	上年發生額
利潤總額	3,193,647,827	3,150,128,658
按25%的稅率計算的所得稅費用(上年度：25%)	798,411,956	787,532,165
不可抵扣的成本、費用和損失的影響	20,442,996	15,542,008
非應稅收入的影響	(122,975,189)	(66,997,553)
調整以前期間所得稅的影響	7,132,761	5,724,559
合計	<u>703,012,524</u>	<u>741,801,179</u>

32. 其他綜合收益

詳見附註(十五)、20。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

33. 利潤表補充資料

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
職工薪酬	493,513,776	443,230,678
折舊及攤銷	884,206,918	814,957,579
道路收費相關費用	104,709,169	98,645,854
道路養護費用	108,450,537	112,843,688
系統維護費用	33,597,018	28,933,734
高速公路服務區石油	1,910,836,085	1,866,535,861
高速公路服務區零售商品	84,128,075	71,195,903
審計費	3,488,850	2,780,000
諮詢及中介機構費用	11,425,822	9,810,055
房產稅及其他稅費	15,600,622	14,657,250
其他	43,344,748	63,720,582
合計	<u>3,693,301,620</u>	<u>3,527,311,184</u>

34. 現金流量表項目註釋

(1) 收到的其他與經營活動有關的現金

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
收到的路政賠償款與營業外收入項目	10,843,427	15,420,936
收到的銀行存款利息收入	1,777,588	2,840,045
合計	<u>12,621,015</u>	<u>18,260,981</u>

(2) 支付的其他與經營活動有關的現金

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
支付非工資性費用等支出	<u>77,440,556</u>	<u>50,420,416</u>

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

34. 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

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
寧滬置業資金拆借款收回	—	1,190,000,000

(4) 支付的其他與投資活動有關的現金

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
寧滬置業資金拆借款	310,000,000	—

(5) 支付的其他與籌資活動有關的現金

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
債券發行費及其他借款手續費等	12,110,861	23,297,236

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

35. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

人民幣元

補充資料	本年金額	上年金額
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	2,490,635,303	2,408,327,479
加：資產減值準備轉回	(96,127)	(500,000)
固定資產折舊	162,262,446	136,567,810
無形資產攤銷	721,944,472	678,389,769
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)	1,029,639	(81,463,737)
財務費用(收益以「—」號填列)	286,098,588	259,636,201
投資損失(收益以「—」號填列)	(599,526,358)	(291,447,762)
遞延所得稅資產減少(增加以「—」號填列)	24,032	125,000
存貨的減少(增加以「—」號填列)	(621,264)	(511,005)
經營性應收項目的減少(增加以「—」號填列)	(279,079,028)	24,851,015
經營性應付項目的增加(減少以「—」號填列)	(22,956,563)	(43,213,232)
經營活動產生的現金流量淨額	2,759,715,140	3,090,761,538
2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：	—	—
3. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的年末餘額	238,658,010	220,826,123
減：現金的年初餘額	220,826,123	400,877,755
現金及現金等價物的淨增加(減少)額	17,831,887	(180,051,632)

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

36. 關聯方關係及其交易

(1) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易

採購商品／接受勞務情況表：

人民幣元

關聯方	關聯交易內容	本年發生額	上年發生額
聯網公司*	收費系統維護運營管理費	22,417,164	24,255,361
現代路橋*	道路養護費	26,669,896	28,000,000
南林飯店*	餐飲住宿	130,695	297,447
遠東海運*	委託貸款利息支出	11,558,333	11,400,722
廣靖錫澄	委託貸款利息支出	555,333	729,589

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。對於其他不重大的關聯交易，按雙方簽訂的合同價結算。

出售商品／提供勞務情況表：

人民幣元

關聯方	關聯交易內容	本年發生額	上年發生額
快鹿股份	加油費	9,853,140	12,743,944
快鹿股份	通行費	4,200,000	7,800,000
寧滬置業	委託貸款利息收入	105,378,542	23,255,542

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。對於其他不重大的關聯交易，按雙方簽訂的合同價結算。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

36. 關聯方關係及其交易 (續)

(2) 關聯租賃情況

本公司作為出租方：

人民幣元

承租方名稱	租賃資產種類	本年確認的租賃收入	上年確認的租賃收入
聯網公司*	固定資產	5,217,914	4,460,000
現代路橋*	固定資產	1,690,000	1,690,000

本公司作為租入方：

人民幣元

出租方名稱	租賃資產種類	本年確認的租賃支出	上年確認的租賃支出
寧滬投資	固定資產	770,000	770,000

(3) 關聯擔保情況

本公司作為被擔保方：

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*	21,224,696	1998年10月15日	2027年7月18日	未履行完畢

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

36. 關聯方關係及其交易 (續)

(4) 關聯方資金拆借

本年度：

人民幣元

關聯方	拆借金額	起始日	到期日	說明
拆入				
遠東海運*	190,000,000	2013年8月30日	2014年8月30日	委託貸款，年利率6%
遠東海運*	190,000,000	2014年8月13日	2015年8月13日	委託貸款，年利率6%
廣靖錫澄	70,000,000	2013年9月25日	2014年3月24日	委託貸款，年利率5.6%
拆出				
寧滬置業	200,000,000	2013年10月24日	2016年10月23日	委託借款，年利率6.15%
寧滬置業	140,000,000	2013年11月15日	2016年11月14日	委託借款，年利率6.15%
寧滬置業	500,000,000	2013年9月4日	2016年9月3日	委託借款，年利率6.15%
寧滬置業	250,000,000	2013年11月11日	2016年11月11日	委託借款，年利率6.15%
寧滬置業	300,000,000	2013年10月24日	2016年10月24日	委託借款，年利率6.15%
寧滬置業	150,000,000	2013年10月17日	2016年10月17日	委託借款，年利率6.15%
寧滬置業	150,000,000	2013年10月17日	2015年10月17日	委託借款，年利率6.15%

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

36. 關聯方關係及其交易 (續)

(4) 關聯方資金拆借 (續)

上年度：

人民幣元

關聯方	拆借金額	起始日	到期日	說明
拆入				
遠東海運*	40,000,000	2013年3月29日	2013年8月29日	委託貸款，年利率6%
遠東海運*	50,000,000	2013年5月10日	2013年8月29日	委託貸款，年利率6%
遠東海運*	100,000,000	2013年6月25日	2013年8月29日	委託貸款，年利率6%
遠東海運*	190,000,000	2013年8月30日	2014年8月30日	委託貸款，年利率6%
廣靖錫澄	70,000,000	2013年9月25日	2014年3月24日	委託貸款，年利率5.6%
拆出				
寧滬置業	200,000,000	2013年10月24日	2016年10月23日	委託借款，年利率6.15%
寧滬置業	140,000,000	2013年11月15日	2016年11月14日	委託借款，年利率6.15%
寧滬置業	500,000,000	2013年9月4日	2016年9月3日	委託借款，年利率6.15%
寧滬置業	250,000,000	2013年11月11日	2016年11月11日	委託借款，年利率6.15%
寧滬置業	300,000,000	2013年10月24日	2016年10月24日	委託借款，年利率6.15%
寧滬置業	150,000,000	2013年10月17日	2016年10月17日	委託借款，年利率6.15%
寧滬置業	150,000,000	2013年10月17日	2015年10月17日	委託借款，年利率6.15%

(5) 關聯方資產轉讓、債務重組情況

人民幣元

關聯方	關聯交易內容	本年發生額	上年發生額
聯網公司*	拆除房屋補償款	7,503,200	—

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

36. 關聯方關係及其交易 (續)

(6) 關鍵管理人員報酬

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
關鍵管理人員報酬	2,839,051	2,537,595

(7) 其他說明

* 號表示根據聯交所上市規則第14A章所界定之關連交易。

(8) 關聯方應收應付款項

應收項目

人民幣元

項目名稱	關聯方	年末金額		年初金額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款(註)	廣靖錫澄	1,938,065	—	1,752,494	—
	寧滬投資	10,392	—	15,650	—
	快鹿股份	47,601	—	541,226	—
	蘇嘉杭	7,882,526	—	7,259,979	—
	揚子大橋	465,824	—	178,198	—
小計		10,344,408	—	9,747,547	—
其他應收款	寧滬投資	40,091	—	29,997	—
	寧滬置業	310,000,000	—	—	—
	聯網公司	763,429	—	—	—
小計		310,803,520	—	29,997	—
其他非流動資產	寧滬置業	1,690,000,000	—	1,690,000,000	—
應收利息	寧滬置業	3,175,792	—	3,175,792	—
應收股利	快鹿股份	4,989,960	—	4,989,960	—

註：截至2014年12月31日，除上述應收關聯方款項外，應收賬款中尚包括應收路網內公司的通行費拆分款人民幣43,043,565元(2013年12月31日：33,155,205元)。該等路網內公司的最終控股股東均為交通控股，除此之外，本公司與該等路網內公司並無其他控制、共同控制或重大影響的關聯關係。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十五) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

36. 關聯方關係及其交易 (續)

(8) 關聯方應收應付款項 (續)

應付項目

人民幣元

項目名稱	關聯方	年末金額	年初金額
應付賬款(註)	廣靖錫澄	1,127,199	989,807
	蘇嘉杭	2,601,000	2,048,621
	揚子大橋	1,423,980	1,221,044
	聯網公司	2,499,527	—
	現代路橋	16,290,000	—
小計		23,941,706	4,259,472
預收款項	現代路橋	80,000	361,667
	聯網公司	1,204,100	—
小計		1,284,100	361,667
短期借款	遠東海運	190,000,000	190,000,000
	廣靖錫澄	—	70,000,000
小計		190,000,000	260,000,000
應付利息	廣靖錫澄	—	119,778
	遠東海運	348,333	348,333
小計		348,333	468,111
其他應付款	聯網公司	9,141,375	5,897,529
	現代路橋	—	9,351,616
小計		9,141,375	15,249,145

註：截至2014年12月31日，除上述應付關聯方款項外，應付賬款中尚包括應付路網內公司的通行費拆分期付款人民幣36,681,755元(2013年12月31日：15,034,559元)。該等路網內公司的最終控股股東均為交通控股，除此之外，本公司與該等路網內公司並無其他控制、共同控制或重大影響的關聯關係。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十六) 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	1,704,564
計入當期損益的政府補助	(7,370,000)
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	(10,866,275)
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	(50,633)
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	17,906,907
所得稅影響額	(331,141)
少數股東權益影響額	(246,977)
合計	<u>746,445</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 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	13.21%	0.5111	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	13.21%	0.5112	不適用

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十六) 補充資料(續)

3. 基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程

計算基本每股收益時，歸屬於普通股股東的當期淨利潤為：

人民幣元

	本年發生額	上年發生額
歸屬於普通股股東的當期淨利潤	2,574,754,312	2,707,743,147
其中：歸屬於持續經營的淨利潤	2,574,754,312	2,707,743,147
歸屬於終止經營的淨利潤	—	—

計算基本每股收益時，分母為發行在外普通股加權平均數，計算過程如下：

人民幣元

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

每股收益

人民幣元

	本年發生額	上年發生額
按歸屬於母公司股東的淨利潤計算：		
基本每股收益	0.5111	0.5375
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	0.5111	0.5375
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

註：截至2014年12月31日，本集團並無任何具有稀釋性的事項。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十六) 補充資料(續)

4. 過去五個會計年度內集團業績、資產及負債摘要

人民幣元

項目	2014年度	2013年度	2012年度	2011年度	2010年度
一. 營業總收入	7,879,076,285	7,614,226,717	7,795,942,681	7,401,310,221	6,756,244,112
其中：營業收入	7,879,076,285	7,614,226,717	7,795,942,681	7,401,310,221	6,756,244,112
減：營業總成本	4,767,168,271	4,374,573,648	4,782,951,793	4,331,124,736	3,668,539,923
其中：營業成本	4,020,311,735	3,694,143,781	4,054,626,690	3,635,778,535	2,958,850,331
營業稅金及附加	240,825,572	202,171,162	209,354,642	186,635,646	178,628,022
銷售費用	13,806,381	9,832,355	8,525,073	8,569,902	5,122,187
管理費用	179,857,348	176,140,246	177,535,368	183,773,114	163,628,525
財務費用	312,417,868	292,786,104	333,410,020	316,953,136	362,390,858
資產減值損失	(50,633)	(500,000)	(500,000)	(585,597)	(80,000)
加：公允價值變動收益	3,066,189	2,109,937	(1,011,970)	(922,572)	1,269,570
投資收益	352,287,304	315,399,461	161,448,206	201,464,314	243,081,651
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	310,937,218	265,462,186	133,212,868	190,114,061	213,787,396
二. 營業利潤	3,467,261,507	3,557,162,467	3,173,427,124	3,270,727,227	3,332,055,410
加：營業外收入	20,779,594	102,541,001	10,127,498	33,448,015	27,541,056
其中：非流動資產處置利得	5,054,693	90,210,095	1,057,746	22,361,221	4,734,618
減：營業外支出	33,021,065	32,206,354	37,864,698	40,947,911	27,405,424
其中：非流動資產處置損失	6,759,257	9,048,053	16,732,459	24,085,345	10,499,321
三. 利潤總額	3,455,020,036	3,627,497,114	3,145,689,924	3,263,227,331	3,332,191,042
減：所得稅費用	807,730,902	851,870,234	764,453,843	783,532,809	792,651,947
四. 淨利潤	2,647,289,134	2,775,626,880	2,381,236,081	2,479,694,522	2,539,539,095
其中：歸屬於母公司所有者的淨利潤	2,574,754,312	2,707,743,147	2,333,344,558	2,429,750,207	2,484,404,028
少數股東損益	72,534,822	67,883,733	47,891,523	49,944,315	55,135,067

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十六) 補充資料(續)

4. 過去五個會計年度內集團業績、資產及負債摘要(續)

人民幣元

項目	2014年度	2013年度	2012年度	2011年度	2010年度
五. 其他綜合收益的稅後淨額	93,030,727	14,452,952	24,416,693	(35,194,761)	(115,550,005)
歸屬於母公司所有者的					
其他綜合收益的稅後淨額	93,030,727	14,452,952	24,416,693	(35,194,761)	(115,550,005)
(一)以後不能重分類進損益的					
其他綜合收益	—	—	—	—	—
(二)以後將重分類進損益的					
其他綜合收益	93,030,727	14,452,952	24,416,693	(35,194,761)	(115,550,005)
1. 權益法下在被投資單位					
以後將重分類進損益的					
其他綜合收益中					
所享有的份額	93,030,727	14,452,952	24,416,693	(35,194,761)	(115,550,005)
歸屬於少數股東的					
其他綜合收益的稅後淨額	—	—	—	—	—
六. 綜合收益總額	2,740,319,861	2,790,079,832	2,405,652,774	2,444,499,761	2,423,989,090
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	2,667,785,039	2,722,196,099	2,357,761,251	2,394,555,446	2,368,854,023
歸屬於少數股東的綜合收益總額	72,534,822	67,883,733	47,891,523	49,944,315	55,135,067
七. 每股收益					
(一)基本每股收益	0.5111	0.5375	0.4632	0.4823	0.4932
(二)稀釋每股收益	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用

人民幣元

項目	2014年 12月31日	2013年 12月31日	2012年 12月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日
資產總計	27,444,862,983	26,833,912,370	25,849,257,639	25,375,438,896	24,897,493,133
負債總計	6,508,215,110	6,735,684,631	6,693,781,895	6,767,628,925	6,873,448,705
少數股東權益	588,309,342	501,743,850	466,614,044	463,120,422	460,321,225
歸屬於母公司股東權益總計	<u>20,348,338,531</u>	<u>19,596,483,889</u>	<u>18,688,861,700</u>	<u>18,144,689,549</u>	<u>17,563,723,203</u>

備查文件

包括下列文件：

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

文件存放地：中國南京仙林大道6號本公司董事會秘書室

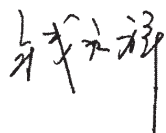
董事、總經理
錢永祥

江蘇寧滬高速公路股份有限公司
中國，南京，2015年3月27日

董事、高級管理人員對 2014 年年度報告的確認意見

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

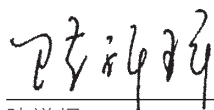
董事



錢永祥



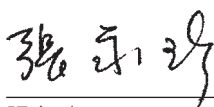
張 楊



陳祥輝



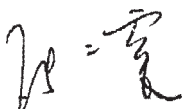
杜文毅



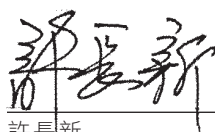
張永珍



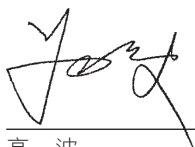
方 鏗



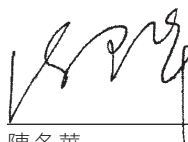
張二震



許長新



高 波



陳冬華

高級管理人員



尚 紅



田亞飛



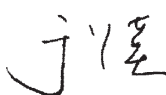
姚永嘉



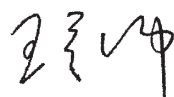
李 捷



武宜勇



于蘭英



王宏偉

江蘇寧滬高速公路股份有限公司
二零一五年三月二十七日

企業社會責任報告

江蘇寧滬高速公路股份有限公司 2014年度社會責任報告

本公司董事會及全體董事保證本報告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

報告主體

江蘇寧滬高速公路股份有限公司

報告期

2014年1月1日至2014年12月31日。為了遵循信息披露完整性、連續性的原則，部分內容在上述範圍前後有所延伸。

編製準則

本報告在編製過程中參考了相關規則以及上交所《公司履行社會責任的報告編製指引》的規定，並從利益相關者的角度進行闡述。

報告目的

本報告為公司2014年度社會責任報告，是公司本著誠實守信的原則，推進經濟社會可持續發展和環境保護，以及對公司股東、債權人、員工、客戶等利益相關者積極承擔相應社會責任的總體表現。希望本報告成為與社會各界溝通、交流的橋樑，深化社會各界對本公司的認識，同時也希望以此接受各方監督，促進公司在服務社會、服務大眾、和諧發展方面做得更好。



企業社會責任報告

審議批准

本報告經公司於2015年3月27日召開的第七屆十九次董事會審議通過。

第一節. 公司社會責任觀

一. 公司的社會責任觀

企業社會責任是指企業在創造利潤、對股東承擔法律責任的同時，還要承擔對社會、員工、客戶和環境的責任。隨著經濟的發展、社會的進步，企業的社會責任越來越被人們所關注，成為衡量一個企業優劣的重要標準。

江蘇寧滬高速公路股份有限公司作為一家以收費路橋的投資、建設及為營運管理為主業的交通基礎設施上市公司，公司始終認為，企業經營的目的，不僅僅是創造利潤和對股東利益負責，同時要承擔多維度的社會責任，包括員工、消費者等利益相關者以及社區、環境等的相應責任。

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

基於上述認知，過去的一年，公司在為股東持續創造良好的投資回報，為員工、客戶和商業夥伴等利益相關方創造利益方面作出了卓有成效的努力，並積極創建環境友好型企業。《江蘇寧滬高速公路股份有限公司2014年度社會責任報告》真實、客觀地反映了公司在從事經營管理活動中履行社會責任方面的重要信息。



企業社會責任報告

二. 公司對利益相關者的責任

公司關注和尊重所有利益相關者，注重搭建與政府、投資者、客戶、員工、供應商及非政府組織之間的溝通渠道，並在力所能及的範圍內兼顧和平衡各方利益，與所有利益相關者建立起良好的關係，讓各方更多地了解公司、關心公司、積極參與和支持公司發展。

相關方	我們的責任	主要溝通方式
政府	<ul style="list-style-type: none">• 遵守法律法規、服從政府監管• 規範經營、依法納稅	<ul style="list-style-type: none">• 定期匯報• 公眾媒體• 接受監督檢查• 參與政策調研與制定
股東	<ul style="list-style-type: none">• 平等的知情權• 及時、真實、準確的信息披露• 穩定和高比例的派息政策	<ul style="list-style-type: none">• 股東大會• 投資者交流活動• 對外信息披露
債權人	<ul style="list-style-type: none">• 誠實守信、及時還貸	<ul style="list-style-type: none">• 真實準確的信息披露
客戶	<ul style="list-style-type: none">• 安全、快捷、舒適的通行環境• 高品質的服務，提高客戶滿意度	<ul style="list-style-type: none">• 客戶意見收集及反饋• 服務電話回訪• 電子信息平台• 客戶投訴處理
員工	<ul style="list-style-type: none">• 穩定、合理的薪酬保障• 良好的職業發展空間• 維護員工合法權益• 安全的工作場所	<ul style="list-style-type: none">• 工會組織和召開職工代表大會• 收集、研究員工意見與建議及反饋• 員工培訓• 表彰獎勵
社群與環境	<ul style="list-style-type: none">• 珍惜資源、節能降耗• 注重環境保護• 積極從事公益活動、推動社會和諧發展	<ul style="list-style-type: none">• 與環保部門保持溝通• 學習、交流國內外先進經驗

企業社會責任報告

第二節. 持續發展之路 — 穩健經營

一. 完善公司戰略管理體系，持續推進一主兩輔協調發展

本公司主要從事收費路橋的投資、建設及營運管理，盡力滿足社會交通需求、促進社會經濟發展，是本公司的基本社會責任。公司主業的發展和輔業的拓展，為公司持續健康發展奠定了基礎。

2012年度，董事會審議通過了集團「十二五」發展規劃並全面推進實施。「十二五」發展規劃為集團確定了「233」戰略發展體系：即以提升基礎設施運營管理能力和投資管理能力為兩個支撐，實施「主業提升」、「業務開拓」、「平台延展」三大戰略，初步構建起「一主兩輔」三大產業佈局架構，為中長期戰略轉型奠定堅實的基礎。

2014年是集團就「十二五」發展規劃實施的關鍵之年，為圓滿實現「十二五」發展規劃的各項目標，本集團依據「十二五」發展規劃的戰略任務、關鍵績效指標及《公司戰略管理辦法》，編製並下發了2014年度各級戰略績效指標及戰略任務分解計劃，確定了年度戰略關鍵績效指標目標值和重點戰略任務，年末開展了年度戰略分解落實計劃的執行情況分析，積極推動公司「十二五」發展戰略的實施。本年度集團各項工作穩步有序開展，在財務層面、客戶層面、內部運營層面（含主業提升、業務開拓及平台延展三大業務戰略）和學習與成長層面等四個層面基本順利完成了戰略計劃，此外集團還在主業拓展、企業文化與團隊建設等方面取得實質性進展。

主業發展方面，本年度集團抓住控股公司加強路橋企業功能性重組和資源整合的有利時機，積極運作寧常鎮溧公司及錫宜公司併購重組事宜，2014年底已完成董事會審批程序，並經2015年3月12日臨時股東大會審議通過，目前正在履行相關工商變更手續。該兩項交易完成後，本集團主業規模進一步拓展。此外，集團投資新建的常嘉高速公路工程建設有序推進，鎮丹高速公路已完成項目公司設立，積極推進項目施工的準備工作。

輔業發展方面，本年度地產項目開發按計劃實施，並繼續把握適當時機增加土地儲備，競拍取得南京南部新城商業核心區內2號地塊土地使用權，商業地產開發邁出實質性一步。公司積極運作與洛德基金發起設立私募股權基金聯合進行項目開發，嘗試商業地產投資開發的新模式，並取得進展。同時，公司參股的協鑫寧滬天然氣公司穩步推進滬寧路服務區LNG加氣站建設工作，陽澄湖北區、梅村南區、仙人山南區加氣站基本建成。



二. 積極推進信息化建設，助推滬寧路「智慧」升級

2014年是公司「132」信息化工程落地之年，積極構建「1個數據中心，2個運用系統」以及標準化規範體系和運維體系的建設，2014年12月通過了由江蘇省交通運輸廳組織的驗收。驗收委員會評價「滬寧路示範工程，系統試運行功能穩定、使用情況良好，達到了項目建設的預期目標。」

該示範工程在滬寧路營運管理的大數據分析運用、提高指揮調度能力、提升全線清障救援效率等方面發揮積極的作用，同時，為公眾出行提供了更加便捷的服務。全省首個高速公路信息服務港——梅村信息港於2014年國慶前投入使用，為廣大司乘人員提供高速公路實時路況、天氣情況、交通態勢、服務區諮詢、附近交通樞紐導航及周邊旅遊等信息的查詢，首創為駕乘人員提供集中、多方位的多媒體信息服務，為高速公路提供多元化服務探索出一條新路。

公司信息化系統建設，推動了滬寧路運營效率和公眾服務水平的提升，實現互聯互通和數據共享，使滬寧公司在高速公路信息化領域又一次走在了同行的前列。

企業社會責任報告

三. 以青奧保暢為重點，提升道路現場管控水平

2014年，公司以「服務青奧」為重要契機和挑戰，高標準、高質量地做好服務保障工作，進一步塑造「暢行高速路，溫馨在寧滬」的服務管理品牌，充分展示寧滬公司良好窗口文明形象和品牌企業形象。

加強道路質量維護。青奧會召開前，公司以南京段為重點對全線路域環境實施整治，加強路面日常養護和專項維修，保持了良好的路面技術狀況，打造「青奧綠色通道」。

進一步提升道路救援能力。應急救援響應能力是社會各方關注的焦點，是公司保暢工作的根本。本公司在清障救援工作中持續改進，不斷提高處置水平。通過人員、設備的優化配置、防擁堵預案推演、增加臨時駐點、實行跨區作業和區域聯動、加強外協單位現場力量等多種措施，有效應對節假日大流量考驗，全年保持了較高的清障救援服務水平。2014年清障救援「30分鐘內到達率」為99.0%，「60分鐘內疏通率」為96.2%，全線清障作業顧客滿意為100%。

四. 嚴格執行政策，積極維護通行費徵收環境

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

2014年，公司在繼續執行高速公路重大節假日小型客車免費通行政策，並積極落實惠農政策以對符合政策的鮮活農產品運輸車輛給予免費放行，同時積極維護良好的通行費徵收環境，嚴格執行操作流程，把按章足額徵收通行費作為維護企業發展的根本保證，在制度上、機制上予以優化，硬件上予以完善。

企業社會責任報告

第三節. 品質之路 — 誠信服務

本公司始終堅持「以人為本」的服務理念，以客戶需求為服務導向，以滿足公眾出行需求為己任，2014年，通過全面推行內控管理，完善各服務崗位業務操作流程和服務標準、積極拓展增值服務、健全客戶反饋渠道等一系列措施，在原有基礎上進一步提升服務品質，提高客戶滿意度。2014年，公司委託第三方機構通過現場調查、WIFI調查、網絡調查、電話調查等方式，對滬寧高速公路客戶滿意度狀況進行了調查。通過上述四種方式共回收調查問卷19,114份（2013年2,417份），其中WiFi調查17,141份（2014年新增方式）、現場調查1,492份、網絡調查368份、電話調查113份。客戶滿意度測評結果顯示：滬寧高速的客戶綜合滿意度得分為82.1分，處於「較滿意」水平。其中，有92.8%的被調查對象對滬寧高速客戶服務的總體印象表示「很滿意」或「較滿意」。

一. 提高優質文明服務水平

2014年，公司在繼續深化「溫馨滬寧路」標準化服務工作的同時，積極借助有效的活動載體提供優質文明服務。公司成立「寧滬高速公路168（一路幫）服務站」，建立了交通志願者服務基地，弘揚「奉獻、友愛、互助、進步」的志願者精神，創建了一個為旅客服務的新平台；「蔡雯靜優質服務收費亭」竭誠為廣大顧客提供各類貼心服務4,000餘次，先進事蹟受到媒體宣傳報道22次，成為滬寧高速公路上的一扇品牌服務窗口，相應的「蔡雯靜五心四零工作法」成為交通行業唯一入選江蘇省青年文明號創新創效成果展並參展的成果，該工作法還被推薦參加江蘇省職工十大先進操作法評選。

公司所屬的薛家收費站結合自助髮卡機車道的實際情況，制定《自助髮卡機車道安全生產與標準化服務規範》，把收費崗位的標準化服務規範延伸到自助髮卡車道上來，以更規範、更貼心的服務盡可能維護客戶的權益。

在「迎青奧盛會、創滿意窗口」系列主題活動中，作為主戰場的南京站在青奧會期間開展中英雙語服務；「青奧會」期間，服務區累計接待青奧車輛255輛，為150餘個國家及地區的運動員和教練員5,692人次提供了引導服務。各收費站、服務區、養排中心積極展示滬寧路窗口形象，贏得過往乘客的稱讚。

二. 堅持誠信服務，實行規範經營

公司一絲不苟抓好高速公路服務區經營項目價格管理、計量和質量管理。本年度，公司從服務區環境、便民措施、文明服務等方面繼續開展「滿意服務區」評選活動，同時在全力保障服務區供應的基礎上，努力滿足客戶多樣化需求。2014年，公司以服務「青奧」為契機，通過開展各項環境整治工作、公廁改造工作、加強租賃管理、加強人員力量保障等措施提升了服務區綜合保障能力。

企業社會責任報告



餐飲銷售方面，2014年公司在充分發揮自營優勢，細化個各項環節監督，實現餐飲生產全程管控，不斷開拓思路，及時調整菜品，增加特色菜肴，豐富餐飲供應品種，以食品安全為己任，立足大眾快餐品牌消費，不斷提高餐飲菜肴質量和優質服務水平，積極應對市場變化，滿足了客戶多元化的需要。公司所屬滬寧高速公路經營發展公司通過江蘇省行業協會推薦和專家評審，獲得「2014江蘇餐飲業金鼎獎十佳快餐品牌」稱號。

油品供應方面，滬寧路全線12座加油站十幾年如一日為顧客提供計量準確、優質可靠的加油服務，深得顧客信賴。2014年公司與中石化的多輪磋商，實現滬寧路全線加油站中石化IC卡刷卡服務，提供靈活多樣的加油方式，為顧客免去找零手續，實現了「一卡在手，全線加油」，方便了廣大司乘人員，提升顧客滿意度。

商品銷售方面，加強商品價格管理，落實「同城同價」經營原則，不定期開展全線服務區「同城同價」商品零售價格檢查，確保服務區區域內銷售的同類、同型、同品牌、同規格商品零售價格一致，受到顧客稱讚。

在服務區公益性設施管理方面，公司提供免費的停車場地、衛生間供顧客使用，並對公廁進行了美化佈置，地面鋪設了綠色防滑地墊，擺放了綠色植物，增設了洗手液、擦手紙、卷紙筒等設施，營造溫馨的氛圍。

企業社會責任報告

三. 加強客戶關係維護

公司始終堅持客戶至上的理念，把提升服務水平和客戶滿意度作為一項重要工作積極開展。為加強與客戶之間的溝通交流，及時處理客戶投訴，促進服務品質改善與提高，公司在內控制度中完善了投訴處理程序與考核辦法，實行「首問負責制」，對各單位投訴量定期分析、評價、考核；在媒體、收費站公告牌、公司網站上公佈了投訴電話，全年24小時專人值守，在規定時間內給予處理結果答覆。

同時，公司通過聘請行風監督員、「神秘客戶」等形式對客戶滿意度進行調查，並在測評方法、指標體系等方面保持一致性和可比性，以增強調查結果的科學性和對實際工作的指導作用，幾年來公司客戶滿意度持續提升。本年度滬寧路客戶滿意度測評結果顯示，客戶對滬寧路綜合滿意度總體處於「較滿意」水平。

2014年是公司繼續推進卓越績效管理模式，通過自評團隊的共同努力，完成了公司首個卓越績效自評報告的編寫工作，並按照卓越績效準則的要求對公司現有的管理情況進行了自我評價。

2014年初本公司被江蘇省名牌戰略推進委員會授予「江蘇服務業名牌」稱號，這是公司首次獲此殊榮，是公司加強質量管理、追求卓越績效、實施名牌戰略的結果。

第四節. 共同成長之路 — 關愛員工

員工是企業的寶貴財富，是企業得以生存發展的堅實基礎和重要保障。公司堅持以人為本，尊重員工付出的勞動，努力為員工營造安全、健康的工作環境並提供全面的醫療和退休等福利保障；通過加強學習和培訓等多種途徑提高員工的綜合能力，努力提升員工的幸福指數和歸屬感，使員工與公司在和諧的內部環境中共同成長。

一. 以人為本，構建和諧勞資關係

公司執行以績效為驅動的崗位工資制，按照以崗定薪、按績取酬的原則，根據員工的綜合績效考評結果而定，使薪酬體系更為公平且具有競爭力。2014年公司進一步深化薪酬體系改革，委託專業機構對公司寬帶薪酬體系設計和崗位勝任力進行了諮詢與評估，更好地調動了員工的積極性，拓寬了員工的發展通道。

公司根據國家相關規定，按時足額繳納員工的養老、醫療、失業、工傷、生育等各項社會保險，同時，公司為員工辦理了補充醫療保險、意外傷害保險等商業險種，除法定節假日外，員工還能享受到帶薪年休假等假期。通過建立企業年金計劃，改善員工退休後的生活待遇，建立起公司和員工之間的長久信任關係。

2014年公司獲得了「江蘇省模範勞動關係和諧企業」稱號，這充分展示本公司企業與職工之間互信合作，同發展、共成長，互利共贏、和諧穩定的勞動關係。

企業社會責任報告

二. 注重培訓，提高員工綜合素質

員工和人才是企業發展的依靠，本公司通過加強員工教育培訓，培育團隊協作以及持續學習的企業文化，鼓勵員工不斷提升自身的業務能力和競爭力，實現人力資源的增值。

2014年度，公司根據工作需要，分層次、分專業技能組織開展了新政策法規學習、新員工崗前培訓、基層黨支部書記輪訓、企業文化宣貫培訓、心理諮詢師三級認證、貫標審核內審培訓等，對提高管理人員的專業素養以及轉崗員工的崗位適應能力起到了積極促進作用。全年培訓經費使用約2,872千元(2013年2,897千元)，參加培訓員工達7,800人次(2013年7,123人次)，涵蓋了從基層一線員工到高級管理人員的各階層的所有員工。

同時，公司也創造條件為員工提供更多的內部崗位競聘機會，除學歷和專業等特定的條件外，選拔範圍面向全體員工。2014年通過內部競聘的方式，聘用財務人員1名，聘用服務區副主任4名，內部選拔採取公開競聘的方式得到了員工認可。

三. 企務公開，推進民主管理

公司高度關注員工參與企業管理的知情權，將企務公開、職工代表巡視檢查制度、職工意見徵詢會制度、合理化建議徵集制度作為對管理者監督的重要形式和手段。公司層面、管理處層面、站區層面的三級企務公開模式實現固化，做到企務公開欄放置地點固定、版式統一、內容完整、發佈及時，公開責任明確、台賬健全，職代會代表對三級工會的企務公開情況巡檢合格率高達98%以上，同時公司積極改進職工面對面意見徵詢制度，企業對職工的凝聚力明顯提升。

公司全面推行職業健康安全管理體系，安全生產組織網絡實行動態管理，安全生產監控體系正常運轉；通過每年一次對危險源和環境因素進行辨識、風險評價和風險控制的管理方法，控制危險因素，生產經營全過程處於安全受控狀態，保證了員工職業健康和職業安全。同時，為加強員工安全意識，公司以各種方式開展包括安全基礎知識、安全操作技能、事故應急處置、自救與創傷急救等內容的職業安全技術培訓，特殊崗位人員全部持證上崗。



企業社會責任報告



四. 心系員工，體現人文關懷

公司關愛員工，積極採取措施為員工提供人性化的工作和生活環境。公司加強基層單位文娛活動場所建設，為基層單位配置了閱覽室、室內外健身場及球類活動室。

公司關注員工健康。每年為員工安排健康檢查，體檢覆蓋率達到**100%**，並聘請專家為員工開展健康知識講座，組織員工開展文體活動。公司還主動為員工排憂解難，對困難員工提供及時的幫助，通過慰問金或發動募捐等方式為他們解決解燃眉之急。**2014**年，按公司的相關規定給於**5**位員工共計**25.3**萬元的救助幫扶基金。

公司關注員工心理健康。公司建立員工心理疏導體系，與南京師範大學心理研究院合作，對心理觀察員進行培訓，通過心理觀察員，幫助員工減輕工作生活壓力，預防企業員工心理問題的發生，充分體現公司尊重員工，關愛員工的人文關懷，不斷提升員工的工作幸福感和企業歸屬感，促進公司全面發展。

公司關注員工工作環境的健康。在確保辦公環境符合相關規範要求的基礎上，公司盡力為員工提供健康、舒適的工作環境，經常檢測辦公區域的環境質量，為施工作業人員配發高標準的防護用具，為收費亭安裝新風系統，摒除了汽車尾氣的污染，將清新的空氣輸送到收費亭中，改善收費亭內的空氣質量。

2014年，公司在客戶滿意度、現代化指標滿意度測評的基礎上，引入員工滿意度測評。公司委託專業諮詢機構，從工作環境、工作回報、工作群體、工作內容和企業認同五個維度對全線員工的滿意情況進行問卷調查。初步測算，寧滬公司員工總體滿意度高於全國服務行業平均水平。

企業社會責任報告

第五節. 共贏之路 — 公司治理

良好的公司治理是企業長期健康、穩定發展的基本保證，而持續改善治理水平是保持公司健康發展的必要手段。為此，本公司秉承誠信勤勉的企業理念，及時根據監管部門的工作部署及最新法規制度，對公司的治理制度、運作流程作持續改進，不斷提升企業管治水平。同時，公司亦以《企業內部控制基本規範》和相關應用指引為要求，加強內部控制體系的建設和執行，持續提升企業經營管理水平和風險防範能力，為公司順利實現戰略轉型提供有力保障。

一. 持續提高公司規範運作水平

本公司通過優化公司治理結構來創建有利於價值管理的內部環境，不斷完善由股東、董事、經營者三方面形成的管理和控制體系，通過規範履行「三會」決策機制來保證公司治理的有效性。各司其職、互相協調、有效制衡，不斷提升公司治理水平和決策效率。2014年，在關聯／關連交易的決策過程中，公司特別注重獨立董事職能的發揮，有關事項均由獨立董事提前審核無異議後再提交董事會，進一步加強了外部監督，保證交易合規履行相關審批程序。

本公司在企業管制方面要求嚴格，除遵守《企業管治常規守則》外，還訂立了各項管治制度，並在若干方面超越證券監管機構現時及建議中的規定。報告期內，本公司根據聯交所的要求，對《提名委員會工作細則》進行了修訂，為董事會成員的多元化比例提供了依據，從而提升董事會的科學決策、有效運作以及達到高標準的企業管治水平。



企業社會責任報告

2014年，公司積極順應證監會系統監管重點的變化，進一步強化規範運作意識，健全完善內部責任機制，不斷提高公司的自治能力。在上市公司管理方面獲得了許多獎項：公司首次入選財華網港股100強「綜合實力100強」主榜，在所有在港上市公司中綜合排名位列第92位；2014年度「《財資》最佳公司治理獎項」鈦金獎和《中國證券報》金牛獎；2014年6月，在上交所組織的2013年上市公司管理工作年度考核中，董事會秘書履職、公司信息披露兩項考核全優，成績列於所有上市公司前列。這些獎項的取得，充分體現了本公司在企業治理及投資者關係方面所作出的優異成績。

二. 信息披露與投資者關係管理

本公司一貫倡導積極的投資者關係管理，通過主動透明的信息披露以及與投資者之間的雙向、互動交流，加深投資者對公司業務的了解，幫助投資者作出客觀正確的投資判斷。

報告期內，本公司嚴格按照兩地交易所上市規則和信息披露的有關規定，認真做好各次公告的事前審核以及與各中介機構的溝通協調工作，所有信息披露的內容及程序滿足兩地信息披露的要求。通過定期與臨時公告及時披露重大信息以及可能影響投資者利益的有關事態，致力提高信息披露資料的素質。2014年，公司根據法定披露要求及臨時重大事項在境內外公開同步發佈公告27則。

本公司通過積極主動的投資者關係活動營造市場投資氛圍，傳遞積極信號，穩固市場投資信心。2014年公司通過業績推介會、新聞發佈會、境內外路演、日常接待投資者和分析員來訪、電話會議等多種形式保持與境內外傳媒及投資者的緊密聯繫，主要活動通過以下方式開展：

- ◇ 通過投資者熱線、公司網站和電子信箱，及時回應投資者查詢，定期向投資者主動發送營運數據。
- ◇ 接待投資者和分析員公司現場調研，召開專場電話會議37場，日常接待境內外投資者來訪12批合共19人次。
- ◇ 開展各項推介活動，包括舉辦業績推介路演與新聞發佈會、境外路演活動以及參加各類投資者論壇，與投資者進行面對面的交流。2014年本公司參加或組織的大型推介活動5場，召開機構投資者一對一會議45場，主要包括：
 - 1月 — 參加了德意志銀行的投資論壇
 - 3月 — 在香港召開2013年度業績發佈會並進行投資者路演活動
 - 8月 — 在香港召開2014年中期業績發佈會並進行投資者路演活動
 - 9月 — 參加了野村證券的年度投資者推介會
 - 10月 — 參加了瑞銀集團和海通證券的滬港通專題投資論壇

企業社會責任報告

2014年，公司借助公司信息化建設以及門戶網站升級改造的機會，對投資者關係專欄的內容進行了較大規模的調整，借鑒了多家大型A+H股上市公司的網站建設經驗，從監管要求及投資者需求的角度出發，調整了欄目設置及內容編排，更加便利於投資者信息獲取以及與公司的互動交流。

2014年10月，本公司榮獲香港管理專業協會最佳年報獎 — 最佳企業管治資料披露大獎，嘉獎本公司詳盡、準確、及時和表達清晰的年報披露，特別是企業管治報告的透明度和所展示的公司管治水平。

三. 建立投資者長期回報機制

本公司在借助資本市場快速發展的同時，把積極回報股東作為企業的重要使命，讓投資者更好地分享公司發展的成果。本公司主動協助監管部門做好投資者保護宣傳教育工作，在《新華日報》、《上海證券報》進行了專門的報道，一方面引導投資者樹立長期投資和理性投資理念，積極倡導回報股東的股權文化，從而營造和諧共贏的投融資環境和價值投資氛圍，為推動中國資本市場持續健康發展履行上市公司的應盡職責義務，另一方面也樹立了公司在資本市場良好的形象，充分體現了寧滬高速作為公眾公司的市場誠信態度以及回饋股東的社會責任意識，堅定投資者對公司長期支持的信心，引導投資者樹立長期投資和理性投資理念，實現資本的良性循環。

在具體執行方面，公司也從自身做起在章程中訂立積極穩定的分紅政策以及現金分紅的決策程序和機制，積極倡導回報股東的股權文化，從而營造和諧共贏的投融資環境和價值投資氛圍，為推動資本市場持續健康發展作出應有的努力和貢獻。截止2014年度末，公司已累計派發現金股利193.26億元，平均派息率高達75%，累計每股派息3.8417元，使公司股東從企業發展中得到良好回報。

2014年度，公司董事會建議派發現金股利每股0.38元，派息率達74.35%。

報告年度，本公司被江蘇證監局列為轄區內最佳現金分紅公司的典型；還被上海交易所列為現金分紅推廣的全國五家上市公司之一；2014年8月，本公司榮獲中國證券報所頒發的「2013年度金牛獎 — 最佳分紅回報公司」榮譽。

企業社會責任報告

四. 全面開展風險管理和企業內控

本公司高度重視風險管控工作，在2011年建立「四標一體」的內控管理制度體系，實現內控體系貫穿整個經營過程的基礎上，本年度繼續把內控工作重點放在促進公司發展、提升管理、提高效益，強化內部控制和防範風險上。

同時，公司繼續加強日常風險監控和管理，定期進行內部經營情況分析和外部信息收集，按照風險管理預案實施預警和管控，根據內外部經營形勢和風險環境變化趨勢及時調整風險管理。並通過持續監督和每年的管理層自我評價檢查內控體系的改進情況以保證其有效運行，逐步將內部控制體系融入日常經營管理活動，逐步完善內部控制制度、規範制度執行以及強化內部控制的監督檢查，形成了本公司內部控制長效機制。

2014年中期及年末，公司組織了公司內部控制自我評價團隊，按照《企業內部控制應用指引》和《企業內部控制評價指引》要求，結合公司運營實際情況，按照控制環境、風險識別與評估、控制措施、信息與溝通、監督5個方面，對重要控制的設計有效性和運行有效性檢查和評價，認為本公司內部控制制度及執行基本健全有效，能夠滿足公司治理、運營、管理、財務、投資和行政人事管理等各方面需求，對本公司各項經營管理風險起到了有效的控制作用，未發現內部控制設計或執行方面存在重大缺陷。連續三年的內控評價測試統計顯示：一般缺陷逐年遞減，風險呈下降趨勢，內控在本公司已顯現出良好的效果。

企業社會責任報告

第六節. 綠色之路 — 環境保護

本公司將環境保護作為企業可持續發展戰略的重要內容，在全面推行ISO14001環境管理體系的基礎上，結合本公司生產經營實際，環保節能、科學調度，有效履行企業對環境的責任，實現了公司的可持續發展。

一. 推廣環保理念提高環保意識

公司注重培養員工的環保意識，並將環保理念貫穿於經營管理的各個環節中。積極引導員工從自身做起，從點滴做起，將環保和節約融入到企業的每一個經營環節中。

公司在管理上節約成本、降低能耗、充分利用信息共享資源。推行無紙化辦公，成功建立起包括辦公OA系統、視頻會議系統等電子化網絡化運營模式。公司積極採取措施，對水、電、氣、油、車輛、養排設備等能源、材料消耗實行管控，保持了良好的管控基礎。

2014年，公司共有11個質量控制小組獲得江蘇省交通企業協會「優秀質量小組」稱號和一個中國交通企業協會評選的「質量信得過班組」稱號，其中3個質量控制小組獲得中國交通企業協會「優秀質量小組」稱號；4個質量控制小組獲得江蘇省質量管理協會「優秀質量小組」稱號；《提高車牌照識別率》和《大車自發光車尾罩的研製》在中國質量管理協會質量控制成果評選中獲得「國優」稱號。

二. 注重生態保護加強污染防治

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

企業社會責任報告

按照交通運輸部綠色循環低碳公路主題性項目建設理念及要求，本公司積極推進「滬寧綠色循環低碳公路主題性項目」的實施，以運營期的滬寧高速公路為載體，依託滬寧高速公路服務區改建工程，以及日常養護工程，研究、探討並推行運營期高速公路節能減排體系的建設，積極編製《滬寧綠色循環低碳公路主題性項目建設實施方案》。目前，該項目方案已順利通過交通運輸部組織的評審和公示，進入到主題性項目建設階段。

在道路建設、養護等工程施工中，公司將環保措施納入招標，全面評價項目對沿線地區可能產生的環境影響，並針對不良影響的範圍和程度，在設計和施工方案中提出防治污染、減輕環境影響以及改進現存環境問題的措施與對策。公司採取了多種措施，2014年全年滬寧路完成路面處治工作量約2,600萬，使用路面銑刨料11,436立方米，經統計銑刨料中約7,495立方米進行了定點堆放，可提供給地方道路建設使用，約3,941立方米用於房建項目平整場地，路面材料循環利用率為100%。

在營運管理過程中，公司積極採取降噪措施，2014年，對沿線26處敏感點採取相應措施，總長度約6,270米，有效減輕了交通噪聲對周邊居民正常生活的影響。

在生產和經營業務開展中，公司採取了許多行之有效的生態保護措施和污染防治措施，減少企業運營對周邊環境的影響，追求企業價值、人文環境和自然資源的協調可持續發展。2014年，公司積極與政府溝通聯繫，將具備接入市政管網條件的生產生活污水排入當地污水排放主管網；對於暫不具備條件的，加強污水處理設備常規化維護，確保設備穩定運行及污水排放達標，有效保護了周邊居民的生活環境質量；同時，按照《飲食業油煙排放標準(試行)》中高排的環保要求，為沿線各服務區以及用氣量大的站點安裝油煙淨化裝置，以確保油煙廢氣監測合格。

2014年滬寧路各管理處及各服務區協助環保驗收調查單位對沿線858名居民、215名司乘人員和53個單位開展了社會公眾調查，99%以上的被調查者對公司的環保工作總體表示滿意和基本滿意。

企業社會責任報告

第七節. 公益之路 — 和諧社群

在推進經營發展的同時，公司積極參與社會服務和公益事業，履行企業公民的義務，同時鼓勵員工以實際行動奉獻愛心、回饋社會。每年公司的年度董事會上都會有一項議案，提議公司的年度慈善捐贈事項。2014年，公司實施的各項公益性捐贈累計約137.61萬元，包括各類扶貧基金、助學基金、慈善基金等。

在公益事業方面，公司一直通過有重點、有針對性地幫助欠發達地區的發展。2014年，公司積極開展城鄉共建工作，對共建結對單位—泗陽縣盧集鎮穀嘴村進行援助和幫扶，為對方增添廣播宣傳設備，捐贈音響器材，購置演出服，幫助對方組建了一支活躍在鄉村的文藝宣傳隊，受到當地村委會的好評和廣大村民們的歡迎。

公司也注重培養員工的社會責任感，鼓勵員工在履行好工作職責的同時關心社會，參加各種社會公益活動。2014年8月，江蘇省昆山市發生重大爆炸事故，事故發生後，公司所屬的蘇州、無錫管理處立即開啟「生命救援專用通道」，並安排專人疏導指揮，確保各界救援車輛快速通行，無一延誤；同時，公司還積極組織開展志願者服務和無償獻血活動，全公司近200名員工成功獻血47,500毫升，充分體現了「寧滬人」的無私奉獻精神和勇於擔當的社會責任感。

報告年度，公司各基層黨委共成立了40支「學雷鋒志願服務隊」，廣大員工義務為駕乘人員指路、推車、免費提供茶水、進行道路疏導，並積極走向社會，開展了一系列志願者活動：關愛偏遠地區留守兒童；關愛聾啞、智障兒童，走近「折翼天使」；關愛弱勢群體，聚焦殘疾兒童、走進養老機構，探望孤寡老人等活動。以奉獻自己，點燃希望的雷鋒精神，使弱勢群體感受到社會的溫暖，積極樹立寧滬人的樂於助人、無私奉獻的公眾形象，向社會大眾展示寧滬高速卓越的企業文化。



企業社會責任報告

第八節. 結束語

公司將承擔社會責任視為應盡的職責與義務。公司將以此次發佈社會責任報告為契機，接受政府部門和社會各界的監督，切實貫徹落實科學發展觀，不斷完善社會責任管理體系建設，更好地履行企業的經濟責任、社會責任和環境責任。

公司期望通過自身一點一滴的積累，堅持不懈的努力，做一名講誠信、有責任心的企業公民。同時，我們也認識到，在不同的發展階段，企業的主要社會責任和相關方的利益重心等都會出現調整和改變，因此，在今後的發展中，需要我們經常去反思社會責任的內涵、提升自我認知、檢討自身的行為並持續加以改進，以滿足社會的需要。

未來，公司將進一步深化社會責任的理念，以人為本、扎實工作、開拓創新，將繼續為社會提供安全、快捷、舒適的通行服務，滿足社會發展對運輸效率的需求，帶動周邊地區經濟增長；也將繼續兼顧股東、客戶、員工、政府和社區各方的利益，在力所能及的範圍內實現公司與利益相關者的和諧共贏；公司還將繼續關注環境，從自身做起，建設美好和諧的家園、實現企業和社會的共同發展。





江蘇寧滬高速公路股份有限公司